ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

Όμιλος & Τράπεζα
Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2025

Φεβρουάριος 2026

Περιεχόμενα

4 Με μια ματιά
9 Δήλωση Προέδρου Διοικητικού Συμβουλίου
12 Δήλωση Διευθύνοντος Συμβούλου
14 Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
16 Σημαντικότερες Εξελίξεις
30 Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού
36 Οικονομική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση
78 Διαχείριση Κινδύνου
117 Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
201 Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
212 Έκθεση Βιωσιμότητας
442 Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας
443 Εναλλακτικές Μέθοδοι Μέτρησης Απόδοσης
450 Έκθεση της Επιτροπής Ελέγχου
459 Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
472 Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης
473 Κατάσταση Αποτελεσμάτων
474 Κατάσταση Συνολικών Εσόδων
475 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος
476 Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Τράπεζα
477 Κατάσταση Ταμειακών Ροών
478 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1** Γενικές πληροφορίες
479 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2** Βάση παρουσίασης και ουσιώδεις λογιστικές αρχές
479 **2.1** Βάση παρουσίασης
480 **2.2** Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας
482 **2.3** Νέα και Τροποποιημένα Πρότυπα και Διερμηνείες
484 **2.4** Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές
511 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3** Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών
511 **3.1** Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων
512 **3.2** Φόροι εισοδήματος
512 **3.3** Συνταξιοδοτικές παροχές–Υποχρέωση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών
513 **3.4** Έλεγχος απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς, και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις
513 **3.5** Αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών στα πλαίσια του SPPI
513 **3.6** Αβεβαιότητα επιμέτρησης κατά τον προσδιορισμό παραμέτρων ΑΠΖ
514 **3.7** Μισθώσεις
514 **3.8** Αξιολόγηση του ελέγχου επί της επένδυσης
515 **3.9** Αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου (Αντιστάθμιση Μακροοικονομικού κινδύνου)
515 **3.10** Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις
516 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4** Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων
516 **4.1** Πλαίσιο διακυβέρνησης διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου
516 **4.2** Πιστωτικός κίνδυνος
551 **4.3** Κίνδυνος αγοράς
562 **4.4** Κίνδυνος χώρας
562 **4.5** Κίνδυνος ρευστότητας
565 **4.6** Κεφαλαιακή επάρκεια
569 **4.7** Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού
578 **4.8** Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων
582 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5** Τομείς δραστηριότητας
588 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6** Καθαρά έσοδα από τόκους
588 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7** Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Περιεχόμενα

589 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8** Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και κέρδη/(ζημίες) από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος
589 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9** Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα)
590 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10** Δαπάνες προσωπικού
590 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11** Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό
595 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12** Διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα
596 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13** Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων
596 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14** Κόστος Αναδιάρθρωσης
597 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15** Φόροι
598 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16** Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή
598 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17** Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα
598 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18** Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων
599 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19** Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων
600 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20** Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα
606 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21** Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών
616 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22** Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων
618 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23** Ακίνητα επενδύσεων
619 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24** Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης
620 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25** Λογισμικό
621 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26** Ενσώματα πάγια στοιχεία
623 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27** Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους
625 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28** Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
626 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29** Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση
627 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30** Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα
628 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31** Υποχρεώσεις προς πελάτες
628 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32** Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους
630 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33** Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις
631 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34** Λοιπές υποχρεώσεις
633 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35** Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού και πιστωτικές δεσμεύσεις
637 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36** Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές
639 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37** Κινήσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου
641 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38** Αποθεματικά
641 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39** Μη ελέγχουσες συμμετοχές
642 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40** Μέρισμα ανά μετοχή
642 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41** Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα
643 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42** Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη
645 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43** Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές
647 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 44** Ενοποιούμενες Εταιρείες
648 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 45** Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
649 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 46** Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών
650 **ΣΗΜΕΙΩΣΗ 47** Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Λοιπές γνωστοποιήσεις απαιτούμενες απο την Ελληνική Νομοθεσία

651 Γνωστοποιήσεις Ν.4261/2014 Αρ. 81
652 Γνωστοποιήσεις Ν.4261/2014 Αρ. 82
653 Γνωστοποιήσεις άρθρου 6 Ν.4374/2016
663 Διαθεσιμότητα Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης

Με μια ματιά

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.



Ποιοι είμαστε:

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «ΕΤΕ» ή «Τράπεζα» ή «Εθνική Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1841 και οι μετοχές της εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ») το 1880.

Η Τράπεζα έχει την έδρα της στην οδό Αιόλου 86, 10559 Αθήνα, Ελλάδα (αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ 237901000), τηλ.: (+30) 210 334 1000, www.nbg.gr. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου («ΔΣ»), η Τράπεζα μπορεί να ιδρύει καταστήματα, πρακτορεία και γραφεία αντιπροσωπείας οπουδήποτε στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια των 185 ετών λειτουργίας της, έχει επεκτείνει το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών που προσφέρει και καλύπτει όλα τα σύγχρονα τραπεζικά προϊόντα. Η Τράπεζα μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος ΕΤΕ» ή ο «Όμιλος») παρέχουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, το οποίο περιλαμβάνει κυρίως λιανική, επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική, specialized asset solutions, συναλλακτική τραπεζική, χρηματοδοτική μίσθωση, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματιστηριακή μεσιτεία, διαχείριση ενεργητικού πελατών, διαχείριση ακίνητης περιουσίας και τραπεζοασφαλιστικές υπηρεσίες.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα αλλά έχει επίσης σημαντική τραπεζική παρουσία στην Κύπρο και στη Βόρεια Μακεδονία με εργατικό δυναμικό στις 31 Δεκεμβρίου 2025 7.877 υπαλλήλους (Τράπεζα: 6.506).[1]

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα διέθετε συνολικά 305 Μονάδες (303 καταστήματα εκ των οποίων 48 καταστήματα Λιανικής i-Bank Tellerless, και 2 γραφεία συναλλαγών). Επιπλέον, η Τράπεζα, μέσω 1.360 ATM (498 σε καταστήματα και 862 εκτός καταστημάτων), προσέφερε εκτενή κάλυψη ακόμη και στις πιο απομακρυσμένες περιοχές της χώρας.

Το διεθνές δίκτυο του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλάμβανε 58 Καταστήματα και 174 ATM, τα οποία προσφέρουν παραδοσιακές τραπεζικές υπηρεσίες και χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες.

Η Τράπεζα είναι μια από τις τέσσερις συστημικές τράπεζες και ένα από τα μεγαλύτερα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα σε όρους κεφαλαιοποίησης, κατέχοντας σημαντική θέση στον Ελληνικό χρηματοπιστωτικό τομέα

1 Εξαιρώντας τους υπαλλήλους σε παράταση εξαιτίας της συμμετοχής τους σε πρόγραμμα εθελούσιας αποχώρησης.



Αναφορικά με το Σκοπό, το Όραμα και τις Αξίες μας

Η δήλωση σκοπού του Ομίλου ΕΤΕ διατυπώνεται στη φράση:

«Μαζί δημιουργούμε μέλλον»

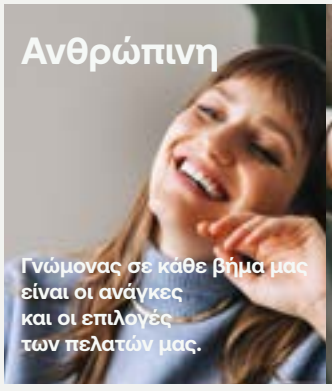
Όραμα μας είναι να είμαστε η «Τράπεζα Πρώτης Επιλογής» για τους πελάτες, τους εργαζόμενους και τους επενδυτές μας. Μία Ανθρώπινη, Αξιόπιστη, Αποτελεσματική Τράπεζα, που λειτουργεί ως καταλύτης για τη βιώσιμη ανάπτυξη και προσφέρει προοπτικές στα νοικοκυριά, στις επιχειρήσεις, στην κοινωνία και στους ανθρώπους της. Σε ευθυγράμμιση με τον σκοπό, το όραμα και τις αξίες του, ο Όμιλος έχει δεσμευτεί να ενσωματώνει τις παραμέτρους για το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance: "ESG") στη στρατηγική, στο επιχειρηματικό και λειτουργικό του μοντέλο και την εταιρική κουλτούρα.

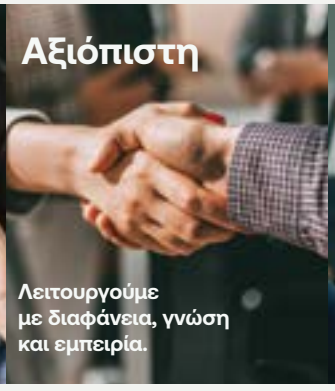
Οι Αξίες μας

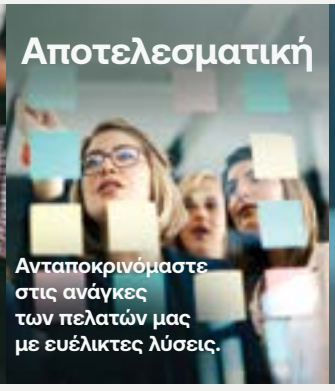
Σε όλη τη διάρκεια της ιστορικής μας διαδρομής, από το 1841 μέχρι σήμερα, αναγνωρίζουμε ότι η διαχρονική επιτυχία της επιχειρηματικής μας δραστηριότητας οφείλεται κατά κύριο λόγο στο ότι στηρίζεται και καθοδηγείται από το Σκοπό, το Όραμα και τις Αξίες μας

Αυτές οι αξίες είναι και παραμένουν στο DNA μας, για να περάσουμε μαζί στην επόμενη ημέρα.

Είμαστε









Αναφορικά με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση

Από το 2021, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μια ολιστική προσέγγιση στα θέματα ESG, χαράζοντας την ESG στρατηγική της σε τρεις πυλώνες, οι οποίοι είναι άμεσα ευθυγραμμισμένοι με το σκοπό της Τράπεζας να δημιουργήσει ένα ευημερούν και βιώσιμο μέλλον μαζί με τους πελάτες, τους ανθρώπους και τους μετόχους της. Η στρατηγική της για το Περιβάλλον ("E"), την Κοινωνία ("S") και τη Διακυβέρνηση ("G") διατυπώνεται μέσα από εννέα θέματα. Αυτά τα θέματα πηγάζουν και αντικατοπτρίζουν το σύστημα αξιών μας, ευθυγραμμίζονται με επιλεγμένους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης (Sustainable Development Goals "SDGs") και συμπληρώνουν τη συνολική επιχειρηματική στρατηγική, το μετασχηματισμό της Τράπεζας καθώς και το οραμά μας να γίνουμε η αδιαμφισβήτητη «Τράπεζα Πρώτης Επιλογής» στην Ελλάδα.

Η στρατηγική μας προσέγγιση στοχεύει επίσης να διασφαλίσει τη συμμόρφωση της Τράπεζας με τα διεθνή πλαίσια, συμπεριλαμβανομένων των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής της Πρωτοβουλίας Χρηματοδότησης του Περιβαλλοντικού Προγράμματος των Ηνωμένων Εθνών (UNEP-FI), και ενσωματώνει βέλτιστες πρακτικές για τη διαχείριση κινδύνων, την ανάπτυξη προϊόντων, τις δημοσιοποιήσεις και τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα.

Περιβάλλον

Το 2023, η Τράπεζα εντάχθηκε στην πρωτοβουλία Partnership for Carbon Accounting Financials ("PCAF") και στην πρωτοβουλία Net Zero Banking Alliance ("NZBA") και στο πλαίσιο αυτό, έθεσε και δημοσιοποίησε ενδιάμεσους στόχους για το 2030 για τη μείωση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου για έξι χαρτοφυλάκιά της με σημαντικό αποτύπωμα άνθρακα. Το 2024, αναπτύχθηκε πλάνο μετάβασης που θα μας οδηγήσει στην επίτευξη των εν λόγω στόχων, το όποιο δημοσιεύθηκε ως ανεξάρτητο αρχείο το 1ο εξάμηνο του 2025 (https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/esg/Perivallon/transition-plan-nbg-vf.pdf).

Η εφαρμογή της Κλιματικής και Περιβαλλοντικής στρατηγικής μας είναι εμφανής στα επιχειρηματικά μας επιτεύγματα. Διατηρήσαμε την ισχυρή μας θέση στην Ελλάδα στη χρηματοδότηση Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας («ΑΠΕ»), με €2,5 δισ. σε ανεξόφλητα υπόλοιπα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025, στο δρόμο για την επίτευξη του στόχου για χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ ύψους €3,3 δισ. έως το 2027.

Τον Ιούλιο του 2025 ολοκληρώσαμε επιτυχώς την έκδοση ενός ακόμα Πράσινου Ομολόγου, τρίτου κατά σειρά, ύψους €750 εκατ., με απόδοση 2,9%. Τον Νοέμβριο προχωρήσαμε στην πλήρη κατανομή των εσόδων από



την έκδοση του δεύτερου Πράσινου Ομολόγου ύψους €650 εκατ., ένα έτος μετά την έκδοσή του, σε συνολικά 49 επιλέξιμα έργα, σε πλήρη ευθυγράμμιση με το Πλαίσιο Έκδοσης Βιώσιμων Ομολόγων της Τράπεζας.

Πρόσθετες πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν την εισαγωγή καινοτόμων ενεργειακών προϊόντων, τη συνεχή υποστήριξη για πράσινα καταναλωτικά δάνεια και τη δέσμευση για εκταμίευση δανείων ανακαίνισης ύψους €150–180 εκατ. έως το 2027. Οι προσπάθειες απανθρακοποίησης επικεντρώνονται στο έργο μετάπτωσης του εταιρικού μας στόλου σε ηλεκτροκίνητα οχήματα και στην εγκατάσταση φωτοβολταϊκών συστημάτων σε επιλεγμένα κτήρια της Τράπεζας.

Κοινωνία

Στο πλαίσιο της κοινωνικής της στρατηγικής, η Τράπεζα συνεχίζει να έχει θετικό αντίκτυπο στην κοινωνία, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην υλοποίηση προγραμμάτων και δράσεων που αφορούν στο περιβάλλον, την υγεία, την εκπαίδευση και την οικονομική συμπερίληψη. Στο πλαίσιο αυτό, συνεχίζουμε να υποστηρίζουμε το πρόγραμμα εθελοντικών ομάδων δασοπυρόσβεσης σε όλη την Ελλάδα έως το 2026.

Επιπρόσθετα, το 2025 αναπτύξαμε το Πλαίσιο Εθελοντισμού, το οποίο περιλαμβάνει δράσεις που εντάσσονται στους πέντε Πυλώνες της Κοινωνικής Στρατηγικής μας (Κλίμα & Περιβάλλον, Υγεία & Ευημερία, Εκπαίδευση & Οικονομική Ενδυνάμωση/Συμπερίληψη, Οικονομία, Καινοτομία & Επιχειρηματικότητα και Πολιτισμός). Στο πλαίσιο αυτό, έχουν ήδη υλοποιηθεί δύο δράσεις καθαρισμού ακτών.

Η Τράπεζα αναδείχθηκε Ανάδοχος Αποκατάστασης και Αναδάσωσης, χρηματοδοτώντας την υλοποίηση αντιδιαβρωτικών και αντιπλημμυρικών έργων στις πυρόπληκτες περιοχές της Χίου μετά τις πυρκαγιές του Ιουνίου και του Αυγούστου 2025, με συνεισφορά ύψους €1,3 εκατ.

Κατά τη θερινή περίοδο του 2025, η Τράπεζα ενίσχυσε την υγειονομική περίθαλψη και την ισότιμη πρόσβαση σε αυτήν, μισθώνοντας και παρέχοντας στο Εθνικό Κέντρο Άμεσης Βοήθειας ένα πλήρως εξοπλισμένο ελικόπτερο Leonardo AW139 για επείγουσες αερομεταφορές με κόστος €1 εκατ. Η πρωτοβουλία αυτή έδωσε τη δυνατότητα 110 ωρών πτήσης και την ασφαλή μεταφορά 61 ασθενών σε κρίσιμη κατάσταση από τα Δωδεκάνησα στα νοσοκομεία της Ρόδου και της Κρήτης.

Επιπλέον, ως ιδρυτικός εταίρος της πρώτης διοργάνωσης Panathēnea 2025, που συνδιοργανώθηκε με την Endeavor και τη Mastercard, η Τράπεζα υποστήριξε τη νέα πλατφόρμα δικτύωσης όπου η καινοτομία, η επιχειρηματικότητα και η δημιουργικότητα συνέκλιναν για να προσφέρουν στους συμμετέχοντες μια μοναδική ευκαιρία να εξερευνήσουν τις αναδυόμενες τάσεις, να ανταλλάξουν ιδέες και να συνδεθούν με σημαντικούς παράγοντες που διαμορφώνουν το μέλλον της χρηματοοικονομικής τεχνολογίας.

Με έμφαση στον χρηματοοικονομικό εγγραμματισμό, το 2025 η Τράπεζα, σε συνεργασία με σημαντικά τρίτα μέρη, υλοποίησε την «Πρωτοβουλία EN.N.OI.A» (Ενδυνάμωση των Νοικοκυριών στις Οικονομικές τους Αποφάσεις) το οποίο έχει χρηματοδοτηθεί εξ ολοκλήρου από την Τράπεζα. Στόχος αυτής της καινοτόμου πρωτοβουλίας είναι να υποστηρίξει τα ελληνικά νοικοκυριά, ενισχύοντας τις γνώσεις και τις ικανότητές τους για να λαμβάνουν ορθές χρηματοοικονομικές αποφάσεις, να διαχειρίζονται αποτελεσματικά τα οικονομικά τους και να εξασφαλίζουν την οικονομική τους ανθεκτικότητα και ευημερία.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα δεσμεύεται να ενδυναμώσει την χρηματοοικονομική συμπερίληψη μέσω προϊόντων με θετικό κοινωνικό αντίκτυπο. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα συμμετέχει σε Κρατικά επιδοτούμενα Προγράμματα (π.χ. «Σπίτι μου ΙΙ») και υποστηρίζει τους ανθρώπους στην απόκτηση της πρώτης τους κατοικίας με προνομιακούς όρους μέσω ειδικών στεγαστικών δανείων (π.χ. το «Πρώτο μου Σπίτι»).

Στον τομέα της παιδείας, η Τράπεζα διέθεσε το 2024 ποσό €25 εκατ. στο Κρατικό Πρόγραμμα «Μαριέττα Γιαννάκου» για την ανακαίνιση 430 δημόσιων σχολικών κτηρίων σε όλη την Ελλάδα, ως μέρος της συνεισφοράς των €100 εκατ. από τις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Περαιτέρω, η Τράπεζα και οι άλλες τρεις συστημικές τράπεζες, προτίθενται, κατόπιν αξιολόγησης, να προχωρήσουν σε αντίστοιχη επιπλέον συνεισφορά για τα έτη 2026 – 2027, ανάλογα με την πορεία υλοποίησης του προγράμματος «Μαριέττα Γιαννάκου», τις ανάγκες του και τις επικρατούσες χρηματοοικονομικές συνθήκες.

Συνεχίζουμε να επενδύουμε απρόσκοπτα στους ανθρώπους μας, όπως αποτυπώνεται στους κορυφαίους δείκτες διαφορετικότητας σε όλα τα επίπεδα της ιεραρχίας του εργατικού δυναμικού μας, με το 33% των θέσεων στο ΔΣ να καλύπτεται από γυναίκες. Για εμάς έχει αξία η συνεχής εκπαίδευση και ανάπτυξη δεξιοτήτων, προσφέροντας πάνω από 224.000 ώρες εκπαίδευσης εντός του 2025, συμπεριλαμβανομένων εξειδικευμένων προγραμμάτων κατάρτισης όπως Τεχνητή Νοημοσύνη (AI), ESG και Ηγεσία (Leadership).



Διακυβέρνηση

Κατά τη διάρκεια του 2025, συνεχίσαμε να ενισχύουμε τις δημοσιοποιήσεις που αφορούν θέματα ESG καθώς και τη διακυβέρνηση ESG σε επίπεδο ΔΣ και Διοίκησης, συμπεριλαμβανομένης της στενής επίβλεψης της διαδικασίας Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας και των αποτελεσμάτων της.

Το ΔΣ εστίασε σε ζητήματα ESG και Βιωσιμότητας. Στο πλαίσιο αυτό, το ΔΣ μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας και της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού, επανεξέτασε τις πρωτοβουλίες της Τράπεζας σχετικά με τη Στρατηγική και τους Κινδύνους ESG της Τράπεζας και τις σχετικές γνωστοποιήσεις, ενώ μέσω της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας το ΔΣ εξέτασε τις αντίστοιχες ρυθμίσεις Συμμόρφωσης ESG της Τράπεζας.

Επιπλέον, η Τράπεζα καθορίζει τη στρατηγική και τους στόχους ESG και εποπτεύει βασικές επιχειρηματικές πρωτοβουλίες και κινδύνους μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG (“ESG Management Committee”) υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Οι βασικές πρωτοβουλίες που σχετίζονται με την εφαρμογή της στρατηγικής για το Κλίμα και το Περιβάλλον, καθώς και της Κοινωνικής στρατηγικής, περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού για να διασφαλιστεί υψηλό επίπεδο εστίασης και πειθαρχίας στην εκτέλεση στους προαναφερθέντες κρίσιμους τομείς (βλ. ενότητα της Έκθεσης του ΔΣ «Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού»).

Η ESG στρατηγική και οι θεματικές της αναλύονται στην ενότητα «Έκθεση Βιωσιμότητας» της Έκθεσης του ΔΣ.



Γκίκας Α. Χαρδούβελης

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε σταθερά ανοδική τροχιά, παρά την αυξημένη αβεβαιότητα διεθνώς και τις αναιμικές επιδόσεις βασικών εμπορικών της εταίρων. Η εξαγωγική δραστηριότητα αποδείχθηκε ανθεκτική, παρά τις αυξήσεις των δασμών από τις ΗΠΑ. Επίσης, οι επιδόσεις του επιχειρηματικού τομέα παρέμειναν ισχυρές, με τη συνολική επιχειρηματική κερδοφορία να φτάνει σε υψηλό 14 ετών.

Η ανάκαμψη σε επίπεδο κλάδων παρέμεινε ευρεία. Στο εννεάμηνο του 2025, η βιομηχανική παραγωγή και η αντίστοιχη προστιθέμενή της αξία επέστρεψαν σε υψηλά, προ κρίσης, επίπεδα. Την ίδια περίοδο, ο τουρισμός κατέγραψε νέα ιστορικά υψηλά, δίνοντας ώθηση και σε άλλους κλάδους της οικονομίας. Η επενδυτική δραστηριότητα ενισχύθηκε περαιτέρω, με τις συνολικές επενδύσεις παγίου κεφαλαίου ως ποσοστό του ΑΕΠ να ανέρχονται στο υψηλότερο επίπεδο από το 2009, εν μέρει λόγω και της δυναμικής ανάκαμψης της κατασκευαστικής δραστηριότητας κατά τη διάρκεια του 2025.

Οι συνθήκες στην αγορά εργασίας παρέμειναν ευνοϊκές. Το 2025 ο μέσος όρος του ποσοστού ανεργίας υποχώρησε σε χαμηλό 17 ετών, ενώ σημειώθηκαν σημαντικές αυξήσεις στους πραγματικούς μισθούς καθώς και στα μη μισθολογικά εισοδήματα. Η τάση αυτή οδήγησε σε αύξηση του πραγματικού ακαθάριστου διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών για τρίτο συνεχόμενο έτος, συμβάλλοντας στην ανάκτηση μέρους των εισοδημάτων που είχαν χαθεί την περίοδο 2020-2022 εξαιτίας της πανδημίας και της ανόδου του πληθωρισμού. Οι επιδόσεις αυτές επιτεύχθηκαν με ταυτόχρονη σημαντική αύξηση του δημοσιονομικού πλεονάσματος πέραν των αρχικών στόχων, και παρά την καθυστερημένη μετακύλιση των μειώσεων των βασικών επιτοκίων της ΕΚΤ στα επιτόκια της αγοράς.

Παράλληλα, το δημόσιο χρέος μειώθηκε ακόμα περισσότερο, περίπου στο 146% του ΑΕΠ το 2025, σημειώνοντας συνολική πτώση άνω των 60 ποσοστιαίων μονάδων την τελευταία πενταετία. Η εν λόγω δυναμική οδήγησε σε νέες αναβαθμίσεις του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας, οι οποίες οδήγησαν σε συνεχή υπεραπόδοση των ελληνικών επενδυτικών τίτλων, καθώς και σε νέα ρεκόρ στην προσέλκυση ξένων άμεσων επενδύσεων. Αντίστοιχα, η αγορά ακινήτων διατήρησε την ανοδική δυναμική της, με τις αποτιμήσεις να ξεπερνούν τα προ κρίσης υψηλά επίπεδα.

Οι ανωτέρω θετικές εξελίξεις συνοδεύτηκαν από εύρωστη τραπεζική δραστηριότητα. Οι καθαρές ροές χρηματοδότησης του συνόλου του τραπεζικού συστήματος προς τον ιδιωτικό τομέα σημείωσαν ισχυρή αύξηση κατά περίπου €10 δισ. το 2025, με την επιμέρους συνεισφορά της χρηματοδότησης των νοικοκυριών να γίνεται θετική για πρώτη φορά από την έναρξη της ελληνικής κρίσης.

Η Εθνική Τράπεζα έπαιξε καθοριστικό ρόλο στις θετικές οικονομικές εξελίξεις, υποστηρίζοντας τη συνεχιζόμενη μεγέθυνση της ελληνικής οικονομίας. Διατήρησε την ισχυρή δυναμική των χορηγήσεων σε όλες τις βασικές κατηγορίες δανείων καθ' όλη τη διάρκεια του 2025 και ενίσχυσε τον ηγετικό της ρόλο στη χρηματοδότηση παραγωγικών επενδύσεων. Τα ισχυρά οικονομικά αποτελέσματα του 2025 συνοδεύτηκαν από εξίσου ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια καθώς και διαρθρωτικά ισχυρή θέση ρευστότητας. Η οικονομική ευρωστία του ισολογισμού της Εθνικής Τράπεζας την καθιστά ανθεκτική στους οικονομικούς κύκλους, παρέχοντας στρατηγική ευελιξία και προσθέτοντας αξία στους μετόχους μας.

Το 2025 επεκτείναμε το επιτυχημένο μας Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού με νέες πρωτοβουλίες, αξιοποιώντας τη θέση ισχύος της ΕΤΕ. Στην Εταιρική Τραπεζική, αυξήσαμε σημαντικά το χαρτοφυλάκιο διεθνών χρηματοδοτήσεων και ειδικών πιστοδοτήσεων σε κλάδους όπου η Τράπεζα εξειδικεύεται, όπως οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, οι υποδομές, ο τουρισμός και η ναυτιλία. Παράλληλα, συνεχίσαμε να διευρύνουμε τις υπηρεσίες μας προς εταιρικούς πελάτες, προσφέροντας αναβαθμισμένες ψηφιακές λύσεις και προϊόντα διαχείρισης διαθεσίμων. Στη Λιανική Τραπεζική, το νέο μοντέλο εξυπηρέτησης ιδιωτών βελτίωσε την παραγωγικότητα των πωλήσεων σε όλα μας τα κανάλια και οδήγησε σε αύξηση των υπολοίπων σε όλα τα προϊόντα χρηματοδότησης λιανικής. Επιπλέον, πετύχαμε σημαντική αύξηση των υπό διαχείριση κεφαλαίων, ως αποτέλεσμα του βελτιωμένου μοντέλου Διαχείρισης Περιουσίας και της αδιάλειπτης εμπιστοσύνης των πελατών μας στην Τράπεζα.

Ταυτόχρονα, η επιτυχής ενσωμάτωση του νέου Συστήματος Βασικών Τραπεζικών Εργασιών (Core Banking) συνεχίζεται με αμείωτους ρυθμούς. Η μετάπτωση του συνόλου του χαρτοφυλακίου δανείων – συμπεριλαμβανομένων των επιχειρηματικών, των δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις, των στεγαστικών και των καταναλωτικών δανείων – έχει ήδη ολοκληρωθεί, ενώ η μετάπτωση των λογαριασμών καταθέσεων και των στοιχείων των πελατών βαίνει προς ολοκλήρωση. Το φιλόδοξο αυτό πρόγραμμα δημιουργεί νέα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα για την Τράπεζα, επιτρέποντας την ταχεία διάθεση νέων προϊόντων, καθώς και την υιοθέτηση ενός πιο ευέλικτου λειτουργικού μοντέλου. Η ανάπτυξη και διάθεση εργαλείων Τεχνητής Νοημοσύνης, (συμπεριλαμβανομένου του ψηφιακού βοηθού chatbot «Σοφία» στο δημόσιο ιστότοπο της Τράπεζας), καθώς και η αναβάθμιση των ψηφιακών μας υποδομών (συμπεριλαμβανομένων των εφαρμογών Mobile Banking για πελάτες λιανικής, την πλατφόρμα «Next» για νέους, και την πλατφόρμα Business Internet Banking για επιχειρήσεις) διασφαλίζουν ότι η ανταγωνιστικότητά μας θα παραμείνει υψηλή τα επόμενα χρόνια.

Συγχρόνως, η Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη στη στήριξη της ενεργειακής μετάβασης της ελληνικής οικονομίας σύμφωνα με τους στόχους μας για μηδενικό αποτύπωμα άνθρακα, παρά τις γεωπολιτικές εξελίξεις που επηρέασαν την παγκόσμια ενεργειακή και κλιματική ατζέντα. Ιδιαίτερης σημασίας είναι το γεγονός ότι πρόσφατα εκδώσαμε το τέταρτο κατά σειρά πράσινο ομόλογο υψηλής εξασφάλισης, ενώ το χαρτοφυλάκιό μας των χρηματοδοτήσεων έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και βιώσιμης ανάπτυξης συνεχίζει να αυξάνεται. Επιπλέον, το 2025 αυξήσαμε τις κοινωνικές μας δράσεις με ουσιαστική στήριξη του προγράμματος «Μαριέττα Γιαννάκου» για την ανακαίνιση δημόσιων σχολικών υποδομών σε όλη την Ελλάδα, τη στήριξη του Εθνικού Κέντρου Άμεσης Βοήθειας (ΕΚΑΒ), καθώς και την αποκατάσταση περιοχών στη Χίο, που επλήγησαν από πυρκαγιές.

Τα επόμενα χρόνια η ελληνική οικονομία αναμένεται να συνεχίσει να υπεραποδίδει σε σχέση με τις υπόλοιπες οικονομίες, γεγονός που θα οδηγήσει σε ακόμη ισχυρότερη τραπεζική δραστηριότητα. Η αναμενόμενη υπεραπόδοση οφείλεται: (α) στη συσσωρευμένη δυναμική της οικονομίας, (β) στην αύξηση των επενδυτικών δαπανών στο πλαίσιο του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, (γ) στη βελτίωση της ποιότητας και της

ανθεκτικότητας των ισολογισμών των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών και (δ) στην αναμενόμενη ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας στις κύριες χώρες-εταίρους (π.χ. Γερμανία). Αυτοί οι παράγοντες αντισταθμίζουν την επίδραση των κινδύνων που σχετίζονται με την επίμονη γεωπολιτική αβεβαιότητα και τις σημαντικές δημοσιονομικές ανισορροπίες σε πολλές οικονομίες παγκοσμίως. Αντισταθμίζουν και τις ανησυχίες σχετικά με τα υψηλά επίπεδα των χρηματιστηριακών αποτιμήσεων των εταιρειών στις κυριότερες χρηματιστηριακές αγορές του κόσμου.

Το 2026 η ελληνική οικονομία θα πρέπει να ανταποκριθεί αξιόπιστα σε ένα ταχέως εξελισσόμενο και απαιτητικό περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένης της εξάπλωσης της Τεχνητής Νοημοσύνης και άλλων σημαντικών γεωοικονομικών ανακατατάξεων. Για να παραμείνει η οικονομία σε τροχιά πραγματικής σύγκλισης με την Ευρωπαϊκή Ένωση, θα πρέπει να επιδείξει ακόμη μεγαλύτερη προσαρμοστικότητα, καθώς και στρατηγική και διαρθρωτική επάρκεια.

Στο τρέχον ασταθές γεωπολιτικό και οικονομικό παγκόσμιο περιβάλλον, η Εθνική Τράπεζα βρίσκεται σε ισχυρή θέση να διαφυλάττει τη μακροπρόθεσμη σταθερότητα και την αναπτυξιακή πορεία της χώρας. Βασιζόμενη στα ισχυρά θεμελιώδη οικονομικά της στοιχεία, τη συνετή διακυβέρνηση και τον σαφή στρατηγικό προσανατολισμό της, η Εθνική Τράπεζα παραμένει προσηλωμένη και δεσμευμένη στη χρηματοδότηση παραγωγικών επενδύσεων, οι οποίες ενισχύουν την ανταγωνιστικότητα της ελληνικής οικονομίας.

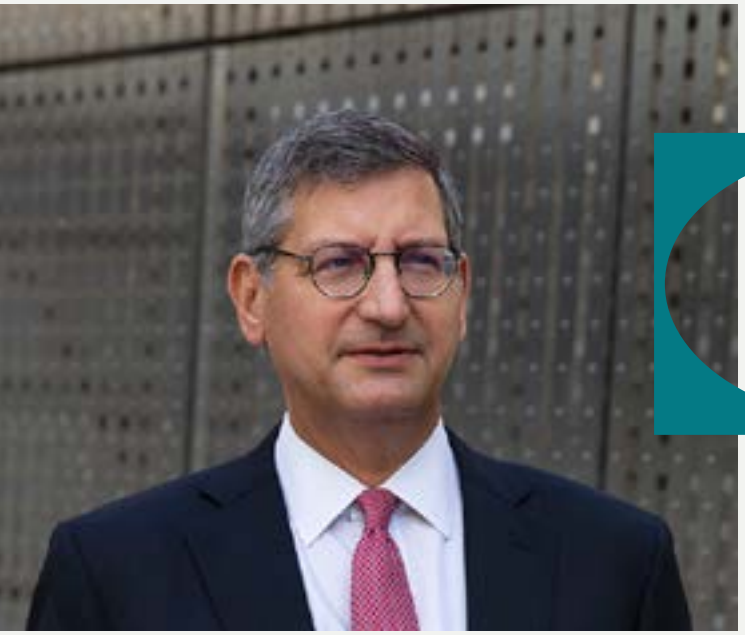
Η Εθνική Τράπεζα υποστηρίζεται από την αφοσίωση των ανθρώπων της και από την εμπιστοσύνη όλων των φορέων, που συμβάλλουν στην πορεία της. Είναι άρτια εξοπλισμένη για να αντιμετωπίζει τις μελλοντικές προκλήσεις και να δημιουργεί αξία για την οικονομία, τους μετόχους της και την κοινωνία γενικότερα.

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου, θα ήθελα να εκφράσω τις ευχαριστίες μου στους εργαζόμενους και τη Διοίκηση της Εθνικής για τη διαρκή αφοσίωσή τους και το υψηλό τους επίπεδο επαγγελματισμού, τα οποία στηρίζουν την επιτυχημένη πορεία του Ομίλου. Θα ήθελα, επίσης, να εκφράσω την ευγνωμοσύνη μου προς τους πελάτες και τους μετόχους μας για την εμπιστοσύνη και τη μακροχρόνια στήριξή τους, οι οποίες αποτελούν θεμέλιο της μακροπρόθεσμης ανθεκτικότητας και επιτυχίας του Ομίλου.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Γκίκας Α. Χαρδούβελης

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



Παύλος Μυλωνάς

Διευθύνων Σύμβουλος

Η ελληνική οικονομία εξακολουθεί να επιδεικνύει ισχυρή δυναμική, παρά την διεθνή αστάθεια, με τη στήριξη ενός ολοένα και πιο διαφοροποιημένου παραγωγικού μείγματος και αυξανόμενη συμμετοχή των πλέον εξωστρεφών τομέων της οικονομίας. Τα ισχυρά εταιρικά αποτελέσματα, η κορύφωση το 2026 των δαπανών που σχετίζονται με το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (ΤΑΑ), καθώς και η αυξημένη δημοσιονομική και νομισματική στήριξη, δημιουργούν τις προϋποθέσεις για μια χρονιά ρεκόρ για τις επενδυτικές δαπάνες, σε συνδυασμό με τα ιστορικά υψηλά επίπεδα εισροών άμεσων ξένων επενδύσεων, καθώς και εξαγορών και συγχωνεύσεων. Οι εν λόγω παράγοντες, σε συνδυασμό με την ισχυροποίηση της χρηματοοικονομικής θέσης των νοικοκυριών, τη συνεχιζόμενη ανατιμολόγηση των στοιχείων Ενεργητικού και την αυξανόμενη διαφοροποίηση των επενδυτικών στρατηγικών του ιδιωτικού τομέα, αναμένεται να ενισχύσουν περαιτέρω τις δραστηριότητες του τραπεζικού κλάδου.

Τα αποτελέσματά μας για το 2025 αποτυπώνουν τη συνεχή μας πρόοδο και την ευνοϊκή συγκυρία της ελληνικής οικονομίας, ο συνδυασμός των οποίων μας επέτρεψε να επιτύχουμε με άνεση τους στρατηγικούς μας στόχους, μετατρέποντας τα πλεονεκτήματα του Ισολογισμού και την κεφαλαιακή μας υπεροχή σε υψηλής ποιότητας κερδοφορία και ανάπτυξη. Ο Όμιλος κατέγραψε κέρδη μετά από φόρους ύψους €1,3 δισ.[1], τα οποία μεταφράζονται σε κέρδη ανά μετοχή ύψους €1,4[1], με τον δείκτη απόδοσης ενσώματων ίδιων κεφαλαίων (RoTE) να διαμορφώνεται σε 15,5%[1]. Η επίδοση αυτή ήταν αποτέλεσμα της ισχυρής πιστωτικής μας επέκτασης, με τα εξυπηρετούμενα δάνεια να αυξάνονται κατά €3,5 δισ. ή +10% σε ετήσια βάση, ενώ η διψήφια αύξηση των εσόδων από προμήθειες αντανακλά τις σταυροειδείς πωλήσεις, κυρίως επενδυτικών προϊόντων. Η στρατηγική διαχείρισης του κόστους μας συνδυάζει την συγκράτηση των εξόδων με τις απαιτούμενες επενδύσεις σε τεχνολογία και ανθρώπινο κεφάλαιο, καθώς επιδιώκουμε να προσφέρουμε ακόμα πιο καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες υψηλής ποιότητας στους πελάτες μας.

Η ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια μας προσδίδει υπεροχή, παρέχοντας ανθεκτικότητα και σημαντική στρατηγική ευελιξία. Ο δείκτης CET1 ανήλθε σε 18,8%, ενισχυμένος κατά +50 μ.β. σε ετήσια βάση, παρά την εντυπωσιακή πιστωτική επέκταση και τη διανομή[2] κερδών στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου, επιβεβαιώνοντας τη δέσμευσή μας να προσφέρουμε υψηλές αποδόσεις στους μετόχους μας.

Η συνεπής επίτευξη των οικονομικών μας στόχων στηρίζεται στις στοχευμένες ενέργειές μας στο πλαίσιο του Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού, το οποίο επικεντρώνεται στην επιτάχυνση της ανάπτυξης, στη βελτίωση της εμπειρίας πελάτη και στην τεχνολογική αναβάθμιση.

1 *Εξαιρώντας μη επαναλαμβανόμενα έσοδα/δαπάνες*

2 *Η πρόταση τελεί υπό την αίρεση λήψεως όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων, συμπεριλαμβανομένης εκείνης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης του 2026*

Βασικά σημεία των δράσεων μας για το 2025 περιλαμβάνουν:

- **Εταιρική τραπεζική:** εξελίσσουμε το μοντέλο εξυπηρέτησής μας ώστε να υποστηρίξουμε την επέκταση των διεθνών πιστοδοτήσεων, ενώ σε εγχώριο επίπεδο εστιάζουμε στην αύξηση των σταυροειδών πωλήσεων, στο νέο κεντροποιημένο μοντέλο εξυπηρέτησης και σε ένα πιο αποδοτικό back-office, προκειμένου να εξυπηρετούμε καλύτερα τους πελάτες μας.
- **Λιανική τραπεζική:** το νέο μοντέλο εξυπηρέτησης Ιδιωτών είναι πλέον πλήρως λειτουργικό, ενισχύοντας τον ρόλο των συμβούλων πελατείας (Relationship Managers) και κεντροποιώντας τις μη πωλησιακές δραστηριότητες. Οι αλλαγές αυτές στο μοντέλο εξυπηρέτησης έχουν οδηγήσει σε αξιοσημείωτη αύξηση του μεριδίου αγοράς σε όλες τις κατηγορίες δανείων Λιανικής. Επιπλέον, τα έσοδα από προμήθειες έχουν ενισχυθεί σημαντικά από την υλοποίηση της νέας στρατηγικής επενδυτικών προϊόντων.
- **Τεχνολογία:** το νέο σύστημα Βασικών Τραπεζικών Εργασιών (Core Banking System) βρίσκεται στην τελική φάση υλοποίησης και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του Α' Εξαμήνου 2026. Παράλληλα, η αξιοποίηση της τεχνητής νοημοσύνης (GenAI) επιταχύνεται – η ψηφιακή βοηθός «Σοφία» είναι διαθέσιμη στο site της Εθνικής Τράπεζας και χρησιμοποιείται ευρέως από τους πελάτες μας.
- **Άνθρωποι:** Ο νέος Κανονισμός Εργασίας, που πρόσφατα τέθηκε σε εφαρμογή, εκσυγχρονίζει την κουλτούρα και την οργανωτική μας δομή, παράλληλα με πρωτοβουλίες για τη διατήρηση ταλέντων, την αναβάθμιση δεξιοτήτων και την παροχή στοχευμένων κινήτρων, ενισχύοντας τη δέσμευσή μας για τη δημιουργία ενός Ανθρώπινου Δυναμικού έτοιμου για το μέλλον.

Με το βλέμμα στραμμένο στο μέλλον, παραμένουμε πιστοί στη δέσμευσή μας να στηρίζουμε τη βιώσιμη ανάπτυξη και τον μετασχηματισμό της ελληνικής οικονομίας, αξιοποιώντας τα ισχυρά μας αποτελέσματα για τη χρηματοδότηση επενδύσεων με αναπτυξιακό αποτύπωμα. Το νέο μας σύστημα Βασικών Τραπεζικών Εργασιών (Core Banking System) που βρίσκεται σε τελικό στάδιο αποτελεί ορόσημο στην πολυετή διαδικασία μετασχηματισμού μας, προσφέροντας μια σύγχρονη τεχνολογική βάση, η οποία ενισχύει την ευελιξία μας στην προσφορά προϊόντων και υπηρεσιών, βελτιώνει τη λειτουργική μας αποδοτικότητα και ενισχύει την επιχειρησιακή ανθεκτικότητα της Τράπεζας. Ταυτόχρονα, οι συνεχιζόμενες επενδύσεις μας σε ανθρώπινο κεφάλαιο και ψηφιακές υποδομές αναδιαμορφώνουν ριζικά το λειτουργικό μας μοντέλο — ενδυναμώνοντας τους ανθρώπους μας, ενισχύοντας την καινοτομία και τις πελατοκεντρικές υπηρεσίες που προσδίδουν αξία. Με σαφή στρατηγική κατεύθυνση και μεθοδική υλοποίηση των στόχων μας, είμαστε σε θέση να εμβαθύνουμε τις σχέσεις με τους πελάτες μας, να αξιοποιήσουμε τις αναδυόμενες ευκαιρίες και να προσφέρουμε διατηρήσιμη και μακροπρόθεσμη αξία στους μετόχους μας και την ευρύτερη οικονομία.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Παύλος Μυλωνάς

Διευθύνων Σύμβουλος

Δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Δήλωση του Προέδρου, του Διευθύνοντος Συμβούλου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το Άρθρο 4 του Ν. 3556/2007

Εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου («ΔΣ») της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., και εξ' όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι:

1. Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο.
2. Η Ετήσια Έκθεση του ΔΣ της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας και των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν και καταρτίστηκε σύμφωνα με τα πρότυπα εκθέσεων βιωσιμότητας που αναφέρονται στο Άρθρο 154Α του Ν. 4548/2018 και με τις προδιαγραφές που εγκρίνονται δυνάμει της παρ. 4 του Άρθρου 8 του Κανονισμού ταξινομίας (ΕΕ) 2020/852 και τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.
ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ	**ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ**	**MATTHIEU J. KISS**

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Έκθεση **Διοικητικού Συμβουλίου**

Για την χρήση που έληξε
31 Δεκεμβρίου 2025

Σημαντικότερες Εξελίξεις

Στρατηγικές προτεραιότητες 2026-2027

Η καλύτερη Τράπεζα για τους πελάτες μας

Εμβαθύνουμε τη σχέση εμπιστοσύνης με τους πελάτες μας, ανταποκρινόμενοι στις ανάγκες τους, μέσω των φυσικών και ψηφιακών καναλιών μας, και επεκτείνοντας τα προϊόντα και τις υπηρεσίες μέσω στρατηγικών συνεργασιών

Τεχνολογία & Διαδικασίες

Εκσυγχρονίζουμε το τεχνολογικό μας περιβάλλον και απλοποιούμε τις διαδικασίες μας, ώστε να επιτυγχάνουμε βιώσιμη ανάπτυξη και επιχειρησιακή αριστεία

Εμπειρία Πελάτη (CX)

Δημιουργούμε αξία αναβαθμίζοντας διαρκώς την εμπειρία του πελάτη, ως στρατηγική απάντηση στον εντεινόμενο ανταγωνισμό.

Special Projects

Αναπτύσσουμε νέα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα μέσω στρατηγικών συνεργασιών και διατμηματικής συνεργασίας

Σχετικά με το Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού της ΕΤΕ

Το Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού της ΕΤΕ κεφαλαιοποιεί τα ισχυρά μας σημεία και αντιμετωπίζει τις προκλήσεις, διασφαλίζοντας ότι υλοποιούμε τη στρατηγική μας και επιτυγχάνουμε τους στόχους μας.

Ισχυρή εταιρική διακυβέρνηση
με την πλήρη στήριξη της Διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου

~30 Έργα/ ~75 Δράσεις το 2025
που οδηγούν σε βιώσιμες αλλαγές σύμφωνα με το επιχειρηματικό μας σχέδιο

2.000+ συνάδελφοι
σε όλο το εύρος της Τράπεζας συμμετέχουν ενεργά στην υλοποίηση του Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού

2025

Χρηματοοικονομικές Επιδόσεις Ομίλου

Τα Κέρδη μετά φόρων σε επίπεδο Ομίλου για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €1.259 εκατ.

Επιδόσεις Εταιρικής Βιωσιμότητας

Επιλεγμένες σημαντικές εξελίξεις σε θέματα ESG και Ψηφιακής Τραπεζικής

Κέρδη Μετά Φόρων σε επίπεδο Ομίλου για το 2025

Κέρδη μετά φόρων[3] σε επίπεδο Ομίλου €1.259 εκατ. για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €1.422 εκατ.).

Νέες εκταμιεύσεις Δανείων

Οι εκταμιεύσεις δανείων για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €8,1 δισ. σε επίπεδο Τράπεζας.

Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα

Τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα («ΜΕΑ») σε επίπεδο Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθαν σε €1,0 δισ., με τον δείκτη ΜΕΑ σε επίπεδο Ομίλου να ανέρχεται σε 2,4%.

Ρευστότητα

Οι καταθέσεις στον Όμιλο αυξήθηκαν κατά €2,0 δισ. για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 και ανήλθαν σε €59,6 δισ., ενώ οι δείκτες Κάλυψης Ρευστότητας («LCR») και Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης («NSFR») διατηρούνται σε υψηλά επίπεδα υπερβαίνοντας κατά πολύ το ελάχιστο εποπτικό όριο.

Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ("CET1") και ο Συνολικός δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώθηκαν την 31 Δεκεμβρίου 2025 σε 18,8% και 21,5%, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένων των κερδών της χρήσης, μετά από πρόβλεψη για διανομή 60% (υπό την αίρεση της έγκρισης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και λοιπών εποπτικών εγκρίσεων), και την επιτάχυνση της απόσβεσης των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων ("DTC") για εποπτικούς σκοπούς, υπερβαίνοντας κατά πολύ τους αντίστοιχους δείκτες Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ("OCR").

Στόχοι αποτυπώματος άνθρακα και Πράσινα Ομόλογα

- Ανάπτυξη πλάνου μετάβασης για τους έξι τομείς/χαρτοφυλάκια με σημαντικό ανθρακικό αποτύπωμα, για τους οποίους έχουμε θέσει ενδιάμεσους στόχους απανθρακοποίησης, με ορίζοντα το 2030, στο πλαίσιο της κλιματικής και περιβαλλοντικής στρατηγικής μας.
- Συμμετοχή στον Ευρωπαϊκό Συνασπισμό Χρηματοδότησης της Ενεργειακής Απόδοσης, μια πρωτοβουλία υπό την ηγεσία της Ευρωπαϊκής Επιτροπής ως προς την ενίσχυση ιδιωτικών επενδύσεων για την ενεργειακή απόδοση.

3 Εξαιρώντας μη επαναλαμβανόμενα έσοδα/δαπάνες.

Επιδόσεις Εταιρικής Βιωσιμότητας

Επιλεγμένες σημαντικές εξελίξεις σε θέματα ESG και Ψηφιακής Τραπεζικής

- Επιτυχής τοποθέτηση του 3ου Πράσινου Ομολόγου ύψους €750 εκατ., που σηματοδοτεί τη δεύτερη έκδοση ομολόγου υψηλής εξασφάλισης από τότε που η Τράπεζα ανέκτησε το καθεστώς της επενδυτικής βαθμίδας, προσελκύοντας σημαντικό ενδιαφέρον από τους επενδυτές και υπερκαλύπτοντας κατά περισσότερο από επτά φορές το ποσό της έκδοσης.

«Τράπεζα πρώτης επιλογής» στον τομέα της ενέργειας και στη χρηματοδότηση Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας («ΑΠΕ») στην Ελλάδα

- Διατήρηση της ισχυρής θέσης στις χρηματοδοτήσεις Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας («ΑΠΕ»), με χαρτοφυλάκιο ύψους €2,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου του 2025.
- Προώθηση του νέου προϊόντος “Energy Baseload Swap”, που επιτρέπει σε μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις να σταθεροποιήσουν τα ενεργειακά τους κόστη για περίοδο 10 ετών.

Οι Άνθρωποι και η Κοινωνία μας

- Συνεχής επένδυση στους ανθρώπους μας καθώς και στην ισότητα και την πολυμορφία, με το 33% των θέσεων του ΔΣ να κατέχονται από γυναίκες.
- Στήριξη της ανάπτυξης δεξιοτήτων μέσω ενισχυμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων, προσφέροντας πάνω από 224.000 εκπαιδευτικές ώρες εντός του 2025.
- Συνέχιση χορηγικών προγραμμάτων με πολυάριθμες πρωτοβουλίες που στηρίζουν την κοινωνία.
- Υλοποίηση της πρωτοβουλίας EN.N.OI.A, ένα πρόγραμμα για την ενδυνάμωση των νοικοκυριών στις οικονομικές τους αποφάσεις.
- Προσφορά €50 εκατ. το 2024 – 2025, για την ανακαίνιση δημόσιων σχολικών κτηρίων στην Ελλάδα (πρόγραμμα «Μαριέττα Γιαννάκου») και δέσμευση για συνέχιση της χρηματοδότησης έως το 2027.

Επιβραβεύσεις & Διακρίσεις

- “Best Corporate Governance – Greece” για το 2025 από τον διεθνή οργανισμό Capital Finance International (“CFI”).
- “Environmental Footprint, Resource Management, Raw Materials” από τον θεσμό Bravo στον άξονα Sustainability Dialogue & Awards 2025.
- "DIAMOND" για το CR Index 2024-2025 από το Ινστιτούτο Εταιρικής Ευθύνης.

Ψηφιακή τραπεζική

Οι ψηφιακές συναλλαγές αυξήθηκαν σημαντικά, υποστηριζόμενες από τις προσπάθειές για επιτάχυνση της διαδικασίας εγγραφής, ενίσχυση της χρήσης και βελτίωση των ψηφιακών δυνατοτήτων των πελατών μας

Ψηφιακή τραπεζική

Η εισαγωγή νέων ψηφιακών δυνατοτήτων σε συνδυασμό με τις προωθητικές ενέργειες, οδήγησαν σε σημαντική αύξηση της χρήσης των ψηφιακών καναλιών:

- Οι ενεργοί χρήστες των ψηφιακών καναλιών ανήλθαν σε 3,3 εκατ. (+5,5% σε ετήσια βάση).
- 14,5% ετήσια αύξηση των συναλλαγών μέσω ψηφιακών καναλιών.
- Διατήρηση των υψηλών ψηφιακών πωλήσεων και της ηγετικής θέσης στην αγορά.





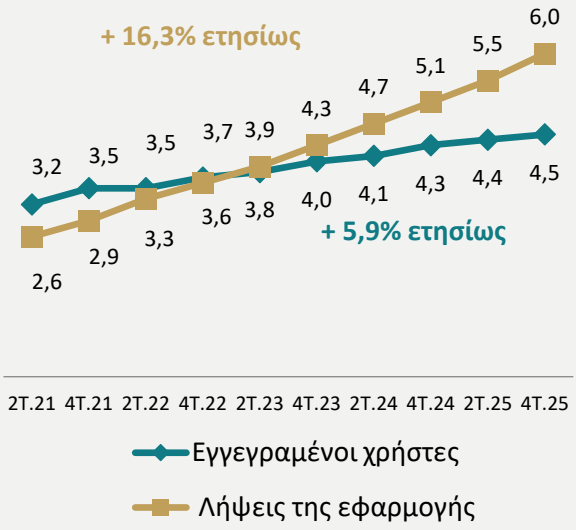
Επιτάχυνση του ψηφιακού μετασχηματισμού και νέες ψηφιακές λειτουργίες

Ένα ψηφιακό άλμα προς τα εμπρός δημιουργώντας ένα νέο ανταγωνιστικό πλεονέκτημα

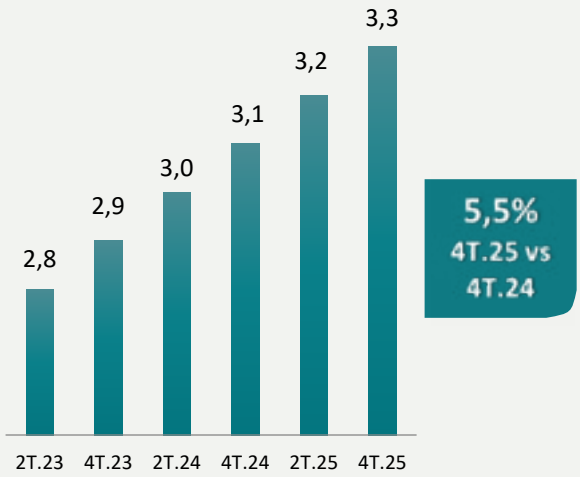
	Βασικές ψηφιακές μετρήσεις	Νέες ψηφιακές λειτουργίες
Εγγραφή	• Εγγεγραμμένοι Χρήστες ψηφιακών καναλιών: 4,5 εκατ. (+5,9% σε ετήσια βάση). • Λήψεις της εφαρμογής: 6,0 εκατ. (+16,3% σε ετήσια βάση).	• Βελτίωση της διαδικασίας new customer onboarding με χρήση dynamic selfie για την επαλήθευση της ταυτοποίησης.
Χρήση	• Ενεργοί χρήστες ψηφιακών μέσων (12 μήνες): 3,3 εκατ. (+5,5% σε ετήσια βάση).	• Διάθεση νέου, πλήρως ανασχεδιασμένου Internet Banking για Επιχειρήσεις με δυνατότητες εξατομίκευσης, γρηγορότερη πλοήγηση και λειτουργικότητες που αναβαθμίζουν σημαντικά την εμπειρία ψηφιακής εξυπηρέτησης των corporate και business πελατών. • Εκτέλεση μαζικών πληρωμών με το «Ενιαίο Αρχείο Συναλλαγών» και εγγραφή στο IRIS Commerce για Νομικά Πρόσωπα και Ατομικές Επιχειρήσεις. • Διάθεση του νέου ανασχεδιασμένου Mobile Banking για ιδιώτες, με εύκολη και γρήγορη πλοήγηση, διατηρώντας την ασφάλεια στις συναλλαγές και όλες τις υφιστάμενες, καθώς και νέες λειτουργικότητες, όπως η προβολή και διαχείριση συνδρομών (subscriptions) και η ενότητα Explore – όπου οι χρήστες έχουν συνολική εικόνα των ειδικά σχεδιασμένων για αυτούς προϊόντων, καθώς και του συνολικού product offering της τράπεζας από όλα τα κανάλια (MB, IB, κατάστημα). • Διάθεση της νέας υπηρεσίας «Επιλογή σε Δόσεις» (Debit to Credit), όπου οι χρήστες μπορούν να μεταφέρουν εκκαθαρισμένες συναλλαγές από τη χρεωστική τους κάρτα στην πιστωτική.
	• Ενεργοί χρήστες ψηφιακών μέσων (1 μήνας): 2,7 εκατ.(+5,3% σε ετήσια βάση).	• Προσθήκη νέων λειτουργικοτήτων στην εφαρμογή NBG Business Mobile Banking για την on the go εξυπηρέτηση των εταιρικών πελατών (άνοιγμα και διαχείριση προθεσμιακών καταθέσεων, account aggregation, προβολή συνδεδεμένων χρηστών Ομίλου, προϊόντων και συναλλαγών προς έγκριση, συμπλήρωση Οικονομικού/Συναλλακτικού προφίλ κ.ά.).
	• Λήψεις εφαρμογής Next: 316 χιλ.	• Βελτιώσεις της νέας εφαρμογής Next by NBG, που σχεδιάστηκε για τις ανάγκες του νεανικού κοινού, συνδυάζοντας banking & lifestyle elements (rewards): απόκτηση προσφορών αποκλειστικά με χρέωση σε bits, δυνατότητα προβολής ιστορικού συλλογής, εξαργύρωσης και μεταφοράς bits σε άλλους χρήστες Next και εισαγωγή της νέας δυνατότητας "Refer a friend".
Πωλήσεις	• Το 28,3% των πωλήσεων προϊόντων της Τράπεζας γίνονται μέσω των ψηφιακών καναλιών	• Εισαγωγή νέων προϊόντων στο χαρτοφυλάκιο ψηφιακών πωλήσεων για επιχειρήσεις, όπως η νέα Business Prepaid κάρτα Mastercard στο νέο Business Internet Banking, καθώς και στο NBG Business Mobile Banking. • Εισαγωγή νέων προϊόντων για ιδιώτες, όπως το άνοιγμα επενδυτικού χαρτοφυλακίου και επενδυτικής μερίδας, το Δάνειο Ανταπόδοση Online για ποσά έως €20.000, η co-branded άυλη πιστωτική κάρτα "Skroutz Plus" Mastercard και ο νέος λογαριασμός Προνομίων Plus. • Εισαγωγή του νέου αποταμιευτικού λογαριασμού αποκλειστικά για νέους 18-30 ετών με επιτόκιο 2,5% και της νέας άυλης πιστωτικής κάρτας "Skroutz Plus Mastercard", στο "Next by NBG" app.

Οι ψηφιακές συναλλαγές αυξήθηκαν, υποστηριζόμενες από τις προσπάθειές μας για επιτάχυνση της διαδικασίας εγγραφής, ενίσχυση της χρήσης, και βελτίωση των ψηφιακών δυνατοτήτων των πελατών μας

Χρήστες ψηφιακών μέσων (σε εκατ.)



Ενεργοί χρήστες ψηφιακών μέσων (σε εκατ.)



Κύρια επιτεύγματα και σημαντικές εξελίξεις το έτος 2025 για τον Όμιλο

- Ευρείας κλίμακας Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού
- Σχέδιο μείωσης των ΜΕΑ
- Πώληση χαρτοφυλακίων ΜΕΑ
- Λοιπές συναλλαγές
- Χρηματοοικονομικές εξελίξεις
- Εποπτικές εξελίξεις
- Λοιπές εξελίξεις

Ευρείας κλίμακας Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού

Βασιζόμενη στη μακροχρόνια σχέση εμπιστοσύνης και παροχής υπηρεσιών στην ελληνική οικονομία και κοινωνία, η Τράπεζα ξεκίνησε ένα ευρείας κλίμακας Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού στο 2ο εξάμηνο του 2018, ανταποκρινόμενη στις προκλήσεις και στην αξιοποίηση των επιχειρηματικών ευκαιριών που παρουσιάζει το ταχέως μεταβαλλόμενο οικονομικό και τραπεζικό περιβάλλον (βλ. ενότητα «Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού»).

Το Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού προσδιόρισε τις στρατηγικές περιοχές που αξιοποιούν τις δυνατότητες και αντιμετωπίζουν τις αδυναμίες μας. Από την έναρξή του, το Πρόγραμμα απέδωσε εντυπωσιακά αποτελέσματα όσον αφορά την οργανική κερδοφορία – σε πλήρη εναρμόνιση με τους χρηματοοικονομικούς και επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας και απτές βελτιώσεις στο επιχειρηματικό και λειτουργικό μοντέλο. Αυτά τα αποτελέσματα επιτυγχάνονται μέσω διακριτών αξόνων δράσης που περιλαμβάνουν ~30 πρωτοβουλίες και στις οποίες εμπλέκονται 2.000 στελέχη της Τράπεζας.

Σχέδιο μείωσης των ΜΕΑ

Στο χρονικό διάστημα από τον Δεκέμβριο του 2015 έως τον Δεκέμβριο του 2025, ο Όμιλος σημείωσε μείωση των ΜΕΑ κατά €23,4 δισ. μέσω ενός συνδυασμού οργανικών και μη οργανικών ενεργειών, με τα ΜΕΑ για τον Όμιλο στις 31 Δεκεμβρίου 2025 να ανέρχονται σε €1,0 δισ. (Τράπεζα: €0,8 δισ.). Επίσης, ο δείκτης ΜΕΑ μειώθηκε από 46,8% το 2015 σε 2,4% μετά από την αποαναγνώριση των έργων “Frontier", “Frontier II" και “Frontier III" και την ταξινόμηση του έργου “Etalia” ως διακρατούμενο προς πώληση. Ο δείκτης ΜΕΑ και ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ από σωρευμένες προβλέψεις διαμορφώθηκαν σε 2,4% και 105,6% αντίστοιχα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 σε σύγκριση με 2,6% και 98,2% την 31 Δεκεμβρίου 2024.

Μετά τη σημαντική μείωση του χαρτοφυλακίου ΜΕΑ του Ομίλου, η Τράπεζα δεν κατατάσσεται πλέον ως ίδρυμα με υψηλά ΜΕΑ και δεν είναι υποχρεωμένη να υποβάλει τριετές σχέδιο ΜΕΑ. Σε ευθυγράμμιση με το επιχειρησιακό της πλάνο, η Τράπεζα αναμένει να διατηρήσει τον δείκτη ΜΕΑ κοντά στο 2%.

Πώληση χαρτοφυλακίων ΜΕΑ

Έργο "Etalia"

Τον Νοέμβριο του 2024, η Τράπεζα αποφάσισε την πώληση χαρτοφυλακίου ελληνικών ΜΕΑ. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από δάνεια Μεγάλων, Μικρομεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων, Στεγαστικά και Καταναλωτικά δάνεια συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου €0,2 δισ. με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2024. Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η Τράπεζα σύναψε δύο οριστικές συμφωνίες για την πώληση i) του εξασφαλισμένου από εμπράγματες εξασφαλίσεις μέρους του χαρτοφυλακίου ("Etalia A") συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου €0,1 δισ. στα επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Bain Capital, ii) του ανεξασφάλιστου από εμπράγματες εξασφαλίσεις μέρους του χαρτοφυλακίου ("Etalia B") συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου €0,1 δισ. στα επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της EOS Group. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 1ου εξαμήνου του 2026, κατόπιν λήψης των σχετικών εγκρίσεων.

Έργο "Frontier III"

Τον Μάιο 2025, η Τράπεζα προχώρησε στην πώληση ενός χαρτοφυλακίου Ελληνικών ΜΕΑ με τη μορφή διαβαθμισμένης τιτλοποίησης χρησιμοποιώντας τις διατάξεις του Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Hellenic Asset Protection Scheme ("HAPS")). Επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Bracebridge Capital, LLC αγόρασαν το 95% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Η Τράπεζα διακράτησε το 100% των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας, καθώς και το 5% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως εξασφαλισμένα δάνεια Μεγάλων Επιχειρήσεων, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, Μικρών Επιχειρήσεων, Στεγαστικά Δάνεια και Καταναλωτικά δάνεια με λογιστική αξία προ προβλέψεων περίπου €0,7 δισ. (με ημερομηνία αναφοράς την 30 Ιουνίου 2023).

Έργο "Pronto"

Η Τράπεζα αποφάσισε τη διάθεση από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ΜΕΑ μέσω: i) της πώλησης μετοχών της Probank Leasing A.E. και ii) της πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΑ χρηματοδοτικών μισθώσεων της Τράπεζας (πρώην FBB) και της NBG Leasing A.E. με συνολική λογιστική αξία προ προβλέψεων €33 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2024. Η συναλλαγή Pronto και πιο συγκεκριμένα, η πώληση των μετοχών της Probank Leasing A.E. και των χαρτοφυλακίων χρηματοδοτικών μισθώσεων ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2025.



Πρόγραμμα της Ελληνικής Δημοκρατίας για την παροχή εγγύησης σε τιτλοποιήσεις πιστωτικών ιδρυμάτων

Το Δεκέμβριο του 2019, το ελληνικό κοινοβούλιο ψήφισε για τη δημιουργία ενός Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων (Ν. 4649/2019), γνωστό επίσης ως «Σχέδιο Ηρακλής», το οποίο θα στηρίξει τις τράπεζες για τη μείωση των ΜΕΑ μέσω τιτλοποίησης, με στόχο την επίτευξη μεγαλύτερης σταθερότητας στην αγορά. Η συμμετοχή στο εν λόγω πρόγραμμα είναι εθελοντική, ανοιχτή σε όλες τις ελληνικές τράπεζες, ενώ δεν συνιστά κρατική ενίσχυση, καθώς οι εγγυήσεις αποτιμώνται με όρους αγοράς.

Το Δεκέμβριο του 2024, κατόπιν έγκρισης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή στις 13 Δεκεμβρίου 2024 και βάσει της Υπουργικής Απόφασης του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών υπ' αριθμό 191694 ΕΞ 2024/2024 (ΦΕΚ Β' 6943/18.12.2024), το Σχέδιο Ηρακλής παρατάθηκε μέχρι την 30 Ιουνίου 2025 με επιπρόσθετο ποσό χορήγησης εγγυήσεων €1 δισ. Στο πλαίσιο του Σχεδίου Ηρακλής ΙΙΙ και της πρόσφατης επέκτασης σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Ελληνική Δημοκρατία παρείχε εγγυήσεις ύψους έως €3,0 δισ. για τα ομόλογα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας των τιτλοποιήσεων των ΜΕΑ.

Το Σχέδιο Ηρακλής θα τεθεί σε ισχύ εφόσον ο εκδότης έχει πωλήσει τουλάχιστον το 50% συν ένα από τα ομόλογα χαμηλότερης (και μεσαίας αν εκδοθεί) εξοφλητικής προτεραιότητας και το ποσό αυτό επιτρέπει την παύση αναγνώρισης και τη σημαντική μεταφορά κινδύνου (Significant Risk Transfer ("SRT")) των τιτλοποιημένων απαιτήσεων.



Λοιπές Συναλλαγές

Ψηφιακή πλατφόρμα ακινήτων

Τον Μάρτιο του 2024, μετά την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου και την υπογραφή συμφωνίας μετόχων μεταξύ της Τράπεζας και της Qualco A.E. («Qualco»), η Τράπεζα ίδρυσε κοινοπραξία με την Qualco για να δραστηριοποιηθεί στην ελληνική αγορά ακινήτων. Ο κύριος στόχος αυτής της κοινοπραξίας είναι η ανάπτυξη μιας ψηφιακής πλατφόρμας ακινήτων που θα στοχεύει σε ολόκληρη την αλυσίδα της αγοράς ακινήτων (συμπεριλαμβανόμενης της χρηματοδότησης του ακινήτου) με στόχο τις πωλήσεις ακινήτων μέσω της πλατφόρμας, καθώς και σε άλλες υπηρεσίες ακινήτων προστιθέμενης αξίας. Στις 18 Ιουλίου 2024, η κοινοπραξία συστάθηκε ως ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Real Estate Transactions & Integrated Solutions Platform A.E.». Η μετοχική σύνθεση της κοινοπραξίας είναι 51% για την Qualco και 49% για την Τράπεζα. Το μετοχικό κεφάλαιο που θα επενδυθεί συνολικά μέχρι το 2026 εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε περίπου €16 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων των €8 εκατ. που θα επενδυθούν από την Τράπεζα), από το οποίο ποσό €13 εκατ. έχει ήδη επενδυθεί με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2025 (εκ των οποίων €6 εκατ. από την Τράπεζα).

Η λογική αυτής της επένδυσης για την Τράπεζα είναι (α) να διαφοροποιήσει τις πηγές εσόδων της, εκμεταλλευόμενη τις ευκαιρίες στην ακμάζουσα αγορά ακινήτων, και (β) να συνδυάσει τις ενσωματωμένες τραπεζικές δυνατότητες της Τράπεζας με την τεχνογνωσία της Qualco στις τεχνολογικές λύσεις, με στόχο την απόκτηση μεριδίου αγοράς στην αγορά στεγαστικών δανείων. Η πλατφόρμα ξεκίνησε τις εργασίες της τον Μάρτιο του 2025 με τον διακριτικό τίτλο “Uniko” και η εταιρεία αναγνωρίζεται ως Κοινοπραξία.

Συμμετοχή στην Ginger Digital Bidco Single Member A.E. («Ginger A.E.»)

Η Ginger A.E. είναι εταιρεία ιδρυθείσα από την General Atlantic Ginger BV, ως εταιρεία συμμετοχών με σκοπό την απόκτηση των μετοχών της Epsilon Net A.E. Συγκεκριμένα, στις 25 Απριλίου 2024 και μετά την ίδρυσή της, υπογράφτηκε συμφωνία μεταξύ της Ginger A.E., της General Atlantic Ginger BV, του Ιωάννη Μίχου (ιδρυτή και του μεγαλύτερου μετόχου της Epsilon Net A.E.), και της Τράπεζας, δυνάμει της οποίας τα μέρη αποφάσισαν να ενεργήσουν από κοινού, κατά την έννοια του Άρθρου 2(ε) του ελληνικού νόμου 3461/2006, για να υποβάλλουν υποχρεωτική δημόσια πρόταση προκειμένου να αποκτήσουν μέσω της Ginger A.E., όλες τις μετοχές και τα δικαιώματα ψήφου της Epsilon Net A.E. που δεν κατέχονται ήδη από αυτά και εν συνεχεία να προχωρήσουν στην έξοδο της εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Η υποχρεωτική δημόσια πρόταση, η διαδικασία υποχρεωτικής αποχώρησης (squeeze out) και η έξοδος της Epsilon Net A.E. ολοκληρώθηκαν επιτυχώς.

Στη συνέχεια και ως αποτέλεσμα επιπρόσθετης συμφωνίας μεταξύ των μερών, η συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της Ginger A.E. έλαβε χώρα (α) μέσω μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού €50 εκατ., το οποίο μετατράπηκε πλήρως και αποπληρώθηκε, και (β) μετά τη διαγραφή της Epsilon Net A.E. από το χρηματιστήριο, μέσω της ανταλλαγής του ποσοστού της συμμετοχής της Τράπεζας στην Epsilon Net A.E. με μετοχές στην Ginger A.E. Την 31 Δεκεμβρίου 2025, η συμμετοχή της Τράπεζας στην Ginger A.E. ανήλθε σε 15,0%.

Πώληση της μειοψηφικής συμμετοχής στην Εθνική Ασφαλιστική

Τον Νοέμβριο του 2025, η Τράπεζα προχώρησε στην υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας και ολοκλήρωση της πώλησης της συμμετοχής στην Εθνική Ασφαλιστική (9,99%) στην Τράπεζα Πειραιώς, επένδυση χαρτοφυλακίου η οποία αναγνωριζόταν στην ΕΑΜΛΣΕ. Το τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε €62 εκατ. και το κέρδος των €44 εκατ. μεταφέρθηκε από τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI) στα αποτελέσματα εις νέον.

Χρηματοοικονομικές εξελίξεις

Τα Κέρδη μετά φόρων σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν €1.259 εκατ.

Τα κέρδη μετά φόρων[4] σε επίπεδο Ομίλου ανήλθαν σε €1.259 εκατ., απορροφώντας περίπου 190 μ.β. από τη σταδιακή προσαρμογή του βασικού επιτοκίου, ενισχυμένα από την ισχυρή πιστωτική επέκταση, την καλή απόδοση στα έσοδα από προμήθειες και τα ισχυρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις.

Πιο συγκεκριμένα, τα καθαρά έσοδα από τόκους σε επίπεδο Ομίλου στο -9,3% ετησίως στα €2.136 εκατ. σύμφωνα με τις προβλέψεις μας, απορροφώντας την ομαλοποίηση των επιτοκίων αναφοράς, ως αποτέλεσμα της ισχυρής αύξησης δανείων και της αποτελεσματικής διαχείρισης του Παθητικού. Η εξέλιξη των καθαρών εσόδων από τόκους στο 4ο τρίμηνο του 2025 (+0,7% σε τριμηνιαία βάση) σηματοδοτεί το τέλος του κύκλου αποκλιμάκωσης των καθαρών επιτοκιακών εσόδων, καθιστώντας την πιστωτική επέκταση βασικό μοχλό ανάπτυξης το επόμενο διάστημα.

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες ανήλθαν σε €469 εκατ., στο +9,8% σε ετήσια βάση, κυρίως χάρη στην ανάπτυξη των προμηθειών από επενδυτικά προϊόντα, τις πωλήσεις χρηματοοικονομικών προϊόντων και τις προμήθειες χρηματοδοτήσεων. Τα πρώτα αυξήθηκαν κατά +70% σε ετήσια βάση, με τις σταυροειδείς πωλήσεις να οδηγούν σε εντυπωσιακή αύξηση του μεριδίου αγοράς της Τράπεζας στα αμοιβαία κεφάλαια κατά +6 ποσοστιαίες μονάδες τα τελευταία δύο χρόνια.

Οι λειτουργικές δαπάνες σε ευθυγράμμιση με τον στόχο

Οι λειτουργικές δαπάνες το 2025 αυξήθηκαν κατά 7,3% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας την συνεχή μας επένδυση στο ανθρώπινο κεφάλαιο, μέσω της ένταξης νέων ταλέντων και μεταβλητών αμοιβών, καθώς και στον τομέα της τεχνολογίας και των ψηφιακών υποδομών, με απτά οφέλη στην παραγωγικότητα, την εμπορική αποτελεσματικότητα, την ψηφιακή προσφορά και την κυβερνοασφάλεια.

4 Εξαιρώντας μη επαναλαμβανόμενα έσοδα/δαπάνες.

Τα εξυπηρετούμενα δάνεια το 2025

Το χαρτοφυλάκιο των εξυπηρετούμενων δανείων του Ομίλου αυξήθηκε κατά €3,5 δισ. το 2025, ανερχόμενο σε €39,6 δισ. Σε επίπεδο Τράπεζας, οι εκταμιεύσεις το 2025 ανήλθαν σε €8,1 δισ., οδηγούμενες από σημαντική αύξηση των εκταμιεύσεων στην Εταιρική Τραπεζική.

Υψηλά επίπεδα καταθέσεων του Ομίλου και ευρύ πλεόνασμα ρευστότητας

Το υπόλοιπο των καταθέσεων πελατών του Ομίλου ανήλθε σε €59,6 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αυξημένο κατά €2,0 δισ. σε σχέση με την 31 Δεκεμβρίου 2024, κυρίως λόγω της αύξησης στις καταθέσεις ταμιευτηρίου κατά €1,2 δισ., και των τρεχούμενων καταθέσεων και καταθέσεων όψεως κατά €0,9 δισ. Το πλεόνασμα ρευστότητας της Τράπεζας σε μετρητά (HQLAs) ανέρχεται σε €20,1 δισ. σε ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία υψηλής ποιότητας, ενώ η χρηματοδότηση από την ΕΚΤ έχει αποπληρωθεί πλήρως και οι δείκτες LCR και NSFR βρίσκονται πολύ πάνω από το 100%.

Εποπτικές εξελίξεις

MREL Απαιτήσεις

Βλέπε ενότητα «Οικονομική και χρηματοοικονομική επισκόπηση - MREL Απαιτήσεις».

Λοιπές εξελίξεις

Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών 2025

Την 1η Αυγούστου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών (EU-wide stress test) του 2025, που διενήργησε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (“EBA”) σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (“ECB”) και τις εθνικές εποπτικές αρχές. Η άσκηση διεξήχθη σύμφωνα με τους κοινούς μεθοδολογικούς κανόνες της EBA και τις παραδοχές των σεναρίων εξέλιξης μακροοικονομικών δεικτών και συνθηκών αγοράς που ορίστηκαν από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (“ESRB”). Η Τράπεζα συμμετείχε στην άσκηση ως μέρος του δείγματος των μεγαλύτερων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων της ευρωζώνης, που εξετάστηκαν από την EBA.

Στο παραπάνω πλαίσιο, η άσκηση προσομοίωσης βασίστηκε σε στατική προσέγγιση του Ισολογισμού, λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική και κεφαλαιακή θέση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ως σημείο εκκίνησης, επί του οποίου και πραγματοποιήθηκε προβολή ακραίων συνθηκών με

ορίζοντα τριετίας (2025-27) βάσει ενός Βασικού και ενός Δυσμενούς σεναρίου. Το Δυσμενές σενάριο αντανακλούσε μία υποθετική, σοβαρή κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων, σε συνδυασμό με την επιβολή σημαντικών νέων εμπορικών περιορισμών, με έντονα αρνητικές επιπτώσεις στην ιδιωτική κατανάλωση και τις επενδύσεις, τόσο στην Ελλάδα όσο και διεθνώς. Στο πλαίσιο αυτό, ενσωματώθηκαν μακροοικονομικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές, με σοβαρό αρνητικό οικονομικό αντίκτυπο στο σύνολο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, συμπεριλαμβανομένης σημαντικής συρρίκνωσης σε όρους πραγματικού Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος («ΑΕΠ»), επίμονα υψηλό επίπεδο πληθωρισμού και λοιπές δυσμενείς οικονομικές συνθήκες. Συγκεκριμένα για την Ελλάδα, το σενάριο προέβλεπε σωρευτική ύφεση του πραγματικού ΑΕΠ της τάξεως του -6,1% για την τριετία, μεταβολή πληθωρισμού της τάξεως του 11,6% και σημαντική πτώση στις τιμές των ακινήτων, με μείωση -22% στις τιμές των κατοικιών και -29% στις τιμές των επαγγελματικών ακινήτων.

Σύμφωνα με την κοινή μεθοδολογία που εφαρμόστηκε, στο Δυσμενές σενάριο:

- Ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 (FL CET1) διαμορφώθηκε στο τέλος του 2027 μόλις κατά 0,50 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερα από το (προσαρμοσμένο για την έναρξη εφαρμογής της CRR3) σημείο εκκίνησης της άσκησης, αποτελώντας το δεύτερο καλύτερο αποτέλεσμα μεταξύ των 51 Σημαντικών Ιδρυμάτων που εποπτεύονται άμεσα από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (“SSM”) (και το πέμπτο μεταξύ των 64 τραπεζών του συνολικού δείγματος της EBA).
- Στον εγχώριο τραπεζικό χώρο, το αποτέλεσμα αυτό κατατάσσει την Τράπεζα στην κορυφαία θέση, με τις ελληνικές τράπεζες (εξαιρουμένης της ΕΤΕ) να καταγράφουν μέση τριετή απομείωση 1,81 ποσοστιαίων μονάδων κατά μέσο όρο.
- Στο δυσμενέστερο έτος του σεναρίου, η μέγιστη απομείωση κεφαλαίων ανέρχεται σε 1,40 ποσοστιαίες μονάδες, ήτοι 0,58 ποσοστιαίες μονάδες καλύτερη από το μέσο όρο των ελληνικών τραπεζών (εξαιρουμένης της ΕΤΕ).

Το Βασικό σενάριο είχε ως αποτέλεσμα την ενίσχυση κατά 3,67 ποσοστιαίες μονάδες του δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 (FL CET1) στον τριετή ορίζοντα.

Το αποτέλεσμα της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών του 2025 καταδεικνύει την ανθεκτικότητα του Ομίλου της ΕΤΕ σε δυσμενείς συνθήκες, καθώς και τη δυνατότητα διατήρησης επαρκών κεφαλαίων ακόμη και υπό ακραίες μακροοικονομικές παραδοχές. Συγκριτικά με τις επιδόσεις αντίστοιχων προηγούμενων ασκήσεων, η Τράπεζα έχει επιτύχει αξιοσημείωτη πρόοδο στην ενδυνάμωση του Ισολογισμού της, παρά τη συγκυρία των διεθνών οικονομικών προκλήσεων. Συγκεκριμένα, το αποτέλεσμα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων συνθηκών του 2025 αντανακλά την επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), την οικοδόμηση επαρκούς κεφαλαιακού αποθέματος, καθώς και την επίτευξη διατηρήσιμης κερδοφορίας μέσω της δημιουργίας υψηλών οργανικών εσόδων και της αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους.



Διανομές ποσού στους μετόχους της Τράπεζας και σε επιλέξιμο προσωπικό και πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών

Στις 30 Μαΐου 2025, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων («ΓΣ») ενέκρινε τη διάθεση κερδών της χρήσης 2024 και τη λύση αποθεματικών για διανομή στους μετόχους και σε επιλέξιμο προσωπικό της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα, ενέκρινε συνολικό ποσό €405 εκατ. (μικτό ποσό) ή €0,44 ανά μετοχή (μικτό ποσό) για διανομή στους μετόχους και ποσό μέχρι €25 εκατ. για την καταβολή μεταβλητών αποδοχών (bonus) σε επιλέξιμο προσωπικό της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, η ΓΣ την 30η Μαΐου 2025 ενέκρινε πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών σύμφωνα με το Άρθρο 49 Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και συγκεκριμένα, (ι) κόστος προγράμματος ποσού €174 εκατ., για την ενίσχυση της απόδοσης των μετοχών της Τράπεζας προς τους μετόχους της και την ενίσχυση του δείκτη «Κέρδη ανά μετοχή» και του δείκτη «Μέρισμα ανά μετοχή», με ακύρωση στη συνέχεια των εν λόγω ίδιων μετοχών (Σκέλος Ι), και (ιι) κόστος προγράμματος ποσού μέχρι €20 εκατ. για δωρεάν διάθεση μετοχών της Τράπεζας σε στελέχη ή/ και το προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεμένων με αυτή εταιρειών κατά την έννοια του Άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 114 του Ν. 4548/2018 (stock awards) (Σκέλος ΙΙ).

Στις 4 Ιουνίου 2025 η Τράπεζα ανακοίνωσε στους επενδυτές την έναρξη υλοποίησης του πρώτου σκέλους του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (Σκέλος Ι).

Επιπλέον, σε συνέχεια των συνεδριάσεων του ΔΣ της Τράπεζας της 18ης Σεπτεμβρίου και 22ης Οκτωβρίου 2025, και βάσει του Ν. 4548/2018, η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 6 Νοεμβρίου 2025 τη διανομή προσωρινού μερίσματος στους μετόχους για τη χρήση 2025. Συγκεκριμένα, στους μετόχους διανεμήθηκε σε μετρητά συνολικό ποσό €200 εκατ. (μικτό ποσό) ή €0,2186 ανά μετοχή (μικτό ποσό). Το ως άνω προς διανομή ποσό που καταβλήθηκε ανά μετοχή προσαυξήθηκε με το ποσό που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Τράπεζα, και διαμορφώθηκε τελικώς στο μικτό ποσό €0,2210 ανά μετοχή. Από το ως άνω μικτό ποσό έγινε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 5% βάσει του Άρθρου 64 του Ν.4172/2013, όπως ισχύει, και συνεπώς το καθαρό ποσό που έλαβαν οι δικαιούχοι ανήλθε σε €0,2100 ανά μετοχή (με την εξαίρεση ή διαφοροποίηση του ποσοστού παρακράτησης για μετόχους οι οποίοι υπόκεινται σε ειδικές διατάξεις, όπως βάσει των Άρθρων 46, 48 και 63 του Ν. 4172/2013).

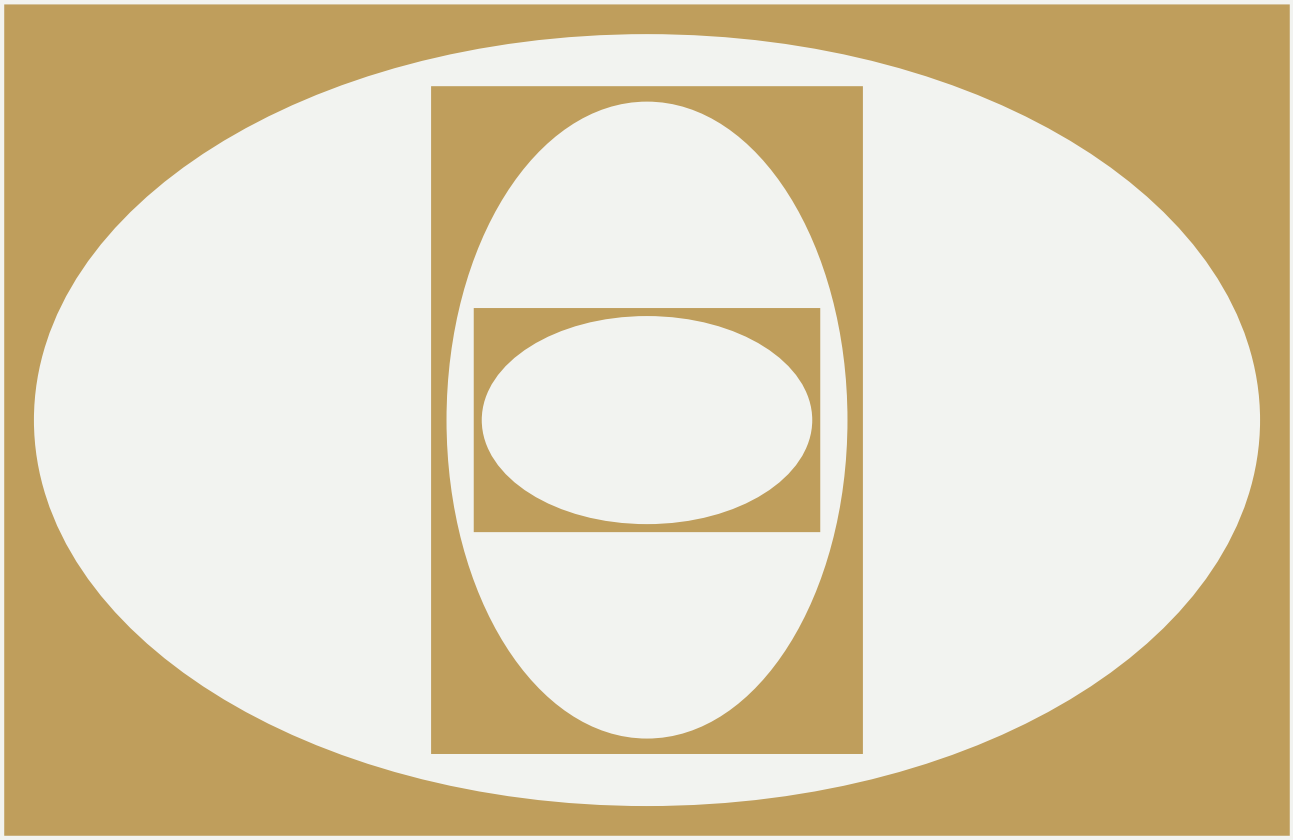
Εξέλιξη πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας

Κατά το έτος 2025, παρά το ευμετάβλητο και αβέβαιο διεθνές περιβάλλον, η Ελλάδα διατήρησε μια ανθεκτική αναπτυξιακή πορεία, υποστηριζόμενη από την ισχυρή εγχώρια ζήτηση, τη συνεχιζόμενη υψηλή επενδυτική δραστηριότητα και τον ισχυρό τουρισμό. Η ελληνική οικονομία κατέγραψε σημαντικά πρωτογενή πλεονάσματα και ισχυρούς ρυθμούς ανάπτυξης, υπεραποδίδοντας έναντι του μέσου όρου της ευρωζώνης, συνεχίζοντας την ταχεία πορεία μείωσης του λόγου δημόσιου χρέους προς ΑΕΠ. Τα ενισχυμένα οικονομικά θεμελιώδη μεγέθη και η θετική προοπτική της Ελλάδας αναγνωρίστηκαν από τους οίκους αξιολόγησης, οδηγώντας σε αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας του Ελληνικού Δημοσίου.

Στο πρώτο εξάμηνο του έτους, η Moody's αναβάθμισε την Ελλάδα στην επενδυτική βαθμίδα (Investment Grade) σε Baa3 (BBB-), ενώ οι οίκοι S&P και DBRS προχώρησαν σε αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα, σε BBB. Τον Νοέμβριο του 2025, ο οίκος Fitch αναβάθμισε επίσης την πιστοληπτική αξιολόγηση της Ελλάδας σε BBB με σταθερές προοπτικές, ενώ η Scope επιβεβαίωσε την αξιολόγηση του Ελληνικού Δημοσίου στο BBB αναθεωρώντας τις προοπτικές σε θετικές.

Σε αυτό το σταθερό μακροοικονομικό περιβάλλον, η ισχυρή κερδοφορία της Τράπεζας και τα ανθεκτικά θεμελιώδη μεγέθη του ισολογισμού της, συνέβαλαν σε επιπλέον θετικές εξελίξεις από τους οίκους αξιολόγησης. Η πιστοληπτική αξιολόγηση της Τράπεζας ενισχύθηκε περαιτέρω, με όλες τις αξιολογήσεις να βρίσκονται σε επίπεδο ίσο ή υψηλότερο της επενδυτικής βαθμίδας (BBB-). Τον Ιανουάριο του 2025, η S&P αναβάθμισε την αξιολόγηση της Τράπεζας σε BBB- και τον Μάρτιο του 2025, η Moody's προχώρησε σε αναβάθμιση κατά μία βαθμίδα σε Baa1 (BBB+), τοποθετώντας την δύο βαθμίδες υψηλότερα από την αξιολόγηση του Ελληνικού Δημοσίου. Τον Απρίλιο του 2025, η DBRS και η Fitch προχώρησαν σε αναβάθμιση της αξιολόγησης της Τράπεζας κατά μία βαθμίδα, σε BBB και σε BBB- αντιστοίχως, με την Fitch να αναθεωρεί τις προοπτικές σε θετικές τον Οκτώβριο του 2025.

Τον Ιανουάριο 2026, ο οίκος S&P αναθεώρησε τις προοπτικές της Τράπεζας σε θετικές, ενώ τον Φεβρουάριο του 2026, ο αξιολογικός οίκος Scope ξεκίνησε την κάλυψη της ΕΤΕ, αποδίδοντάς της αξιολόγηση BBB+ με σταθερές προοπτικές, τοποθετώντας την μία βαθμίδα υψηλότερα από την αξιολόγηση του Ελληνικού Δημοσίου, στο ίδιο επίπεδο με την Moody's.



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Πρόγραμμα **Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού**

Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού

Ακολουθώντας τη σαφή εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου της, η Τράπεζα έθεσε σε εφαρμογή ένα δυναμικό Πρόγραμμα Μετασχηματισμού κατά το 2ο εξάμηνο του 2018, εστιάζοντας στην επίτευξη φιλόδοξων χρηματοοικονομικών και λειτουργικών στόχων. Το 2025, το Πρόγραμμα μετονομάστηκε σε Πρόγραμμα Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού, για να τονιστεί η εστίαση της Τράπεζας στις προσπάθειες που ενισχύουν περαιτέρω την μελλοντική της ανάπτυξη.

Από την έναρξή του, το Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού απέδωσε εντυπωσιακά αποτελέσματα όσον αφορά την οργανική κερδοφορία – σε πλήρη εναρμόνιση με τους χρηματοοικονομικούς και επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας – και απτές βελτιώσεις στο επιχειρηματικό και λειτουργικό μοντέλο της Τράπεζας. Αυτή η προσπάθεια υποστηρίζεται από επενδύσεις κορυφαίου επιπέδου στον κλάδο της Πληροφορικής (IT) και του Ψηφιακού Μετασχηματισμού, ύψους περίπου €1 δισ. από το 2020.

Το Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού έχει σχεδιαστεί και υλοποιείται σε Άξονες, καθέναν από τους οποίους εποπτεύει ένα ανώτερο στέλεχος της Τράπεζας. Συμμετέχουν περισσότεροι από 2.000 εργαζόμενοι και παρακολουθείται στενά από την Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού.

Υλοποίηση του Μετασχηματισμού

Το Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού ακολουθεί ετήσιο ορίζοντα σχεδιασμού. Η Τράπεζα διατηρεί την ευελιξία της, καθώς νέα Έργα είναι δυνατό να ενταχθούν και υφιστάμενα να προσαρμοστούν ή να αποσυρθούν στη διάρκεια του έτους. Κάθε ετήσια περίοδος ξεκινάει και ολοκληρώνεται με μία εκδήλωση που εστιάζει στην ανασκόπηση της προόδου που έχει σημειωθεί, την αναγνώριση των κύριων επιτευγμάτων, καθώς και την άντληση συμπερασμάτων που ενσωματώνονται στο μελλοντικό σχεδιασμό. Παράλληλα, η Διεύθυνση Επιχειρησιακού Μετασχηματισμού, με ειδικούς διαχειριστές έργων, συνεργάζεται στενά με τις λειτουργίες σε όλη την Τράπεζα προκειμένου να:

- Διασφαλίσει τη συνοχή και συνέπεια του σχεδιασμού σε κάθε Άξονα και Έργο, συμπεριλαμβανομένης της ιεράρχησης των δραστηριοτήτων και της παρακολούθησης των αλληλεξαρτήσεων σε επίπεδο προγράμματος.
- Παρέχει διοικητική εποπτεία και καθοδήγηση με βάση τις βέλτιστες πρακτικές σχετικά με κάθε Άξονα και Έργο του Προγράμματος.
- Εφαρμόζει έναν αναλυτικό, έγκαιρο και αποτελεσματικό μηχανισμό αναφοράς προόδου (και κινδύνων).

Η Διεύθυνση Επιχειρησιακού Μετασχηματισμού αποτελεί θεμελιώδη παράγοντα στη συντονισμένη, έγκαιρη και συστηματική υλοποίηση του Προγράμματος.

Επιτεύγματα του Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού το 2025

Κατά τη διάρκεια του 2025, περισσότεροι από 2.000 συνάδελφοι συμμετείχαν σε τουλάχιστον ένα εκ των ~30 Έργων και ~75 Δράσεων του Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού, επιτυγχάνοντας σημαντικά αποτελέσματα σε όλους τους Άξονες.

Άξονες	Τα σημαντικότερα επιτεύγματα το 2025
Η καλύτερη Τράπεζα για τους Πελάτες μας	**Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική:** • Σχεδιασμός και συνεχής υλοποίηση του νέου Λειτουργικού Μοντέλου για διεθνείς πιστοδοτήσεις, με σκοπό τη διεύρυνση των διασυνοριακών συναλλαγών. • Επανασχεδιασμός της διαδικασίας έγκρισης και χορήγησης πιστώσεων για Εταιρικούς πελάτες, με στόχο την απλοποίηση των υφιστάμενων διαδικασιών και την περαιτέρω βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας. • Περαιτέρω βελτιστοποίηση του κεντροποιημένου μοντέλου εξυπηρέτησης Εταιρικών πελατών μέσω απλοποιημένων διαδικασιών, ανανεωμένων σημείων εξυπηρέτησης και ενισχυμένου πλαισίου παρακολούθησης, με γνώμονα την αναβάθμιση της εμπειρίας του πελάτη. **Λιανική Τραπεζική:** • Ανασχεδιασμός του μοντέλου εξυπηρέτησης Ιδιωτών πελατών με έμφαση σε πωλήσεις και εξυπηρέτηση πελατών, καθώς και 100% ανάθεση νέων ρόλων πωλήσεων στα καταστήματα. Η μεταφορά μη-πωλησιακών δραστηριοτήτων των καταστημάτων (π.χ. KYC/AML) σε κεντροποιημένα κανάλια (όπως το Contact Center και τα Customer Experience Hubs) βρίσκεται κοντά στην ολοκλήρωση. • Επέκταση του καναλιού απομακρυσμένης εξυπηρέτησης “Live Banking”, για εξυπηρέτηση των ψηφιακά εξοικειωμένων πελατών μέσω video banking. Οι Απομακρυσμένοι Σύμβουλοι Πελατών (Remote Relationship Managers) εξυπηρετούν το ψηφιακό πελατολόγιο με έμφαση στις πωλήσεις και την ένταξη νέων πελατών, μέσω ψηφιακών καταστημάτων σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη. • Ολοκληρωμένη αναβάθμιση του Wealth Management μέσω της εισαγωγής νέων προϊόντων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, βελτιώσεων στο μοντέλο εξυπηρέτησης (π.χ. εργαλείο επιχειρησιακής υποστήριξης με τεχνητή νοημοσύνη για τους Relationship Managers), καθώς και έναρξη υλοποίησης της νέας πλατφόρμας Wealth Management. • Οδικός χάρτης για την υλοποίηση του νέου λειτουργικού μοντέλου Business Banking (π.χ. εξωστρεφές μοντέλο εξυπηρέτησης Μικρών Επιχειρήσεων στα καταστήματα, νέες στρατηγικές απόκτησης πελατών). • Πλήρης διάθεση του νέου Λογαριασμού Προνομίων (3,6 εκατ. εγγεγραμμένοι πελάτες), καθώς και των νέων Λογαριασμών Προνομίων Plus και Μισθοδοτικού Λογαριασμού Προνομίων. **Ψηφιακή Τραπεζική:** • Περαιτέρω ενίσχυση της μετάπτωσης πελατών στα ψηφιακά κανάλια μέσω της βελτίωσης της εμπειρίας πελάτη και της διάθεσης νέων υπηρεσιών: – Για ιδιώτες: Νέα εφαρμογή Mobile Banking και ανανεωμένη εφαρμογή “Next” για το νεανικό κοινό, με αναβαθμισμένη ψηφιακή εμπειρία και λειτουργίες. – Για αυτοαπασχολούμενους / επιχειρήσεις: Πλήρης μετάβαση των Εταιρικών και Επιχειρηματικών πελατών στη νέα πλατφόρμα Business Internet Banking, με αναβαθμισμένες λειτουργίες και συνεχή βελτίωση της εμπειρίας χρήστη.

Άξονες	Τα σημαντικότερα επιτεύγματα το 2025
Τεχνολογία & Διαδικασίες	• Συνέχιση υλοποίησης του Προγράμματος αντικατάστασης του συστήματος Core Banking ("CBS") με τη μετάπτωση των λογαριασμών Πελατών και Καταθέσεων σε εξέλιξη, μετά την επιτυχημένη μετάπτωση των Επιχειρηματικών, ΜΜΕ, Καταναλωτικών και Στεγαστικών δανείων. • Συνέχιση υλοποίησης του Προγράμματος αντικατάστασης των συστημάτων διαχείρισης ροής εργασιών (workflow platforms) με τη μετάπτωση των Καταναλωτικών και Στεγαστικών δάνειων σε εξέλιξη, μετά την επιτυχημένη υλοποίηση των Πιστωτικών καρτών. • Διάθεση chatbot εξυπηρέτησης πελατών στο Portal της Εθνικής Τράπεζας, παράλληλα με την υλοποίηση λύσεων τεχνητής νοημοσύνης σε διάφορους τομείς της Τράπεζας (Contact Center, Νομικές υπηρεσίες, Λειτουργιών, Πληροφορική κ.ά.). Επιπλέον, βρίσκεται σε εξέλιξη η εκπαίδευσης προσωπικού σε θέματα τεχνητής νοημοσύνης σε όλη την Τράπεζα. • Συνέχιση ανασχεδιασμού κύριων διαδικασιών, μέσω υλοποίησης κεντροποιήσεων και αυτοματοποιήσεων (π.χ. περαιτέρω βελτιστοποίηση εργασιών διαχείρισης Εταιρικών δανείων και ολοκλήρωση κεντροποίησης εργασιών Στεγαστικών δανείων). Η αντικατάσταση του παλαιού συστήματος πελατών "Trade Finance" βρίσκεται σε εξέλιξη. • Μετάβαση σε ένα μοντέλο λειτουργίας χωρίς τη χρήση φυσικού χαρτιού σε όλα τα Καταστήματα, μέσω της σταδιακής ενσωμάτωσης δυνατοτήτων "paperless" σε όλα τα προϊόντα και τις υπηρεσίες μας (μέχρι σήμερα έχουν υλοποιηθεί 32 paperless journeys, τα οποία καλύπτουν πάνω από το 80% των καθημερινών συναλλαγών στα καταστήματα). • Επέκταση της χρήσης νέων τεχνολογιών, συμπεριλαμβανομένης της αυτοματοποίησης διαδικασιών μέσω Ρομποτικής Αυτοματοποίησης Διαδικασιών (RPA), Οπτικής Αναγνώρισης Χαρακτήρων (OCR) και συνέχιση της μετάβασης σε περιβάλλον cloud.
ESG	• Εφαρμογή του Πλαισίου Βιώσιμης Χρηματοδότησης (Sustainable Financing Framework), (διακυβέρνηση, πολιτικές και διαδικασίες) σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό EU Taxonomy και τα κριτήρια βιώσιμης χρηματοδότησης της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων σχετικών δράσεων αναβάθμισης δεξιοτήτων. • Ενίσχυση της κοινωνικής στρατηγικής της Τράπεζας, μέσω έργων σημαντικής κοινωνικής συνεισφοράς (συμπεριλαμβανομένων εμβληματικών προγραμμάτων χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης και δράσεων που προωθούν τον εθελοντισμό των εργαζομένων).
Ειδικά έργα	• Συνεχιζόμενη υλοποίηση βελτιώσεων σε κάθε βήμα βασικών customer journeys (π.χ. έναρξη συνεργασίας με νέους πελάτες στο κατάστημα και στα ψηφιακά κανάλια) και αναβάθμιση της μέτρησης της Εμπειρίας Πελάτη (CX) μέσω της υλοποίησης ενός ολοκληρωμένου CX Dashboard, για την καλύτερη αναγνώριση και προτεραιοποίηση βελτιωτικών ενεργειών σε όλα τα προϊόντα / υπηρεσίες και κανάλια της Τράπεζας. • Συνέχιση της στρατηγικής συνεργασίας της Τράπεζας με την Epsilon Net, συμπεριλαμβανομένης της ενίσχυσης παραπομπών για δανειοδοτήσεις Μικρών Επιχειρήσεων. • Έναρξη εμπορικής λειτουργίας της ψηφιακής πλατφόρμας διαχείρισης ακινήτων "Uniko" σε στρατηγική συνεργασία με την Qualco για την αξιοποίηση ευκαιριών στη αναπτυσσόμενη αγορά ακινήτων.

Στρατηγικές προτεραιότητες για την περίοδο 2026-2027

Από σήμερα έως το 2027, η Τράπεζα επιδιώκει την υλοποίηση των ακόλουθων στρατηγικών προτεραιοτήτων:

Άξονες	Στρατηγικές προτεραιότητες έως το 2027
Η καλύτερη Τράπεζα για τους πελάτες μας 	**Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική:** • Συνεχίζουμε την ενίσχυση της Τράπεζας μέσω συμμετοχής σε διεθνείς κοινοπραξίες και έργα χρηματοδότησης, ενώ παράλληλα βελτιώνουμε περαιτέρω το Λειτουργικό Μοντέλο για διεθνείς συναλλαγές. • Αναβαθμίζουμε τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της Τράπεζας, μέσω καινοτόμων λύσεων και ενισχυμένων ψηφιακών δυνατοτήτων, ενώ διευρύνουμε την πελατειακή μας βάση. • Διευρύνουμε τις δυνατότητές μας στις Διεθνείς Αγορές (Global Markets), μέσω ευρύτερης κάλυψης προϊόντων, αναβαθμισμένης ψηφιακής υποδομής και καλύτερης εξυπηρέτησης. • Ενισχύουμε περαιτέρω το πλαίσιο έγκρισης και τις διαδικασίες χορήγησης Εταιρικών πιστοδοτήσεων, βελτιστοποιώντας τη διαδικασία λήψης αποφάσεων με την ενσωμάτωση ψηφιακά υποστηριζόμενων και απλοποιημένων ροών εργασίας και την ενίσχυση των μηχανισμών παρακολούθησης. **Λιανική Τραπεζική:** • Ενισχύουμε την πρώτη γραμμή εξυπηρέτησης με εξειδικευμένους Συμβούλους Πελατών (Relationship Managers), κυρίως για Μικρές Επιχειρήσεις και πελάτες Premium Banking, καθώς και Ιδιώτες υψηλής αξίας, παράλληλα με την επέκταση του καναλιού απομακρυσμένης εξυπηρέτησης “Live Banking”. Επίσης, συνεχίζουμε τη σταδιακή μετάπτωση των υφιστάμενων λειτουργιών στη νέα πλατφόρμα Wealth Management. • Δίνουμε μεγαλύτερη έμφαση σε προϊόντα που συμβάλλουν στη δημιουργία εσόδων από προμήθειες (π.χ. επενδυτικά προϊόντα, κάρτες) και επεκτείνουμε περαιτέρω τις πωλήσεις μέσω τρίτων συνεργατών (π.χ. επιχειρήσεις λιανικού, ηλεκτρονικού εμπορίου και αντιπρόσωποι). • Εντείνουμε περαιτέρω την αποτελεσματικότητα των πωλήσεων και της λήψης αποφάσεων μέσω ενοποιημένων dashboards και βελτιωμένων εργαλείων διαχείρισης πελατειακών σχέσεων (όπως RM Dashboard, Customer 360 view), και αναβαθμίζουμε την εμπειρία του πελάτη με εργαλεία που αυξάνουν την παραγωγικότητα του καταστήματος (π.χ. σύστημα διαχείρισης ραντεβού και διαχείρισης ροής πελατείας στα καταστήματα). **Εταιρική και Λιανική Τραπεζική:** • Ενισχύουμε περαιτέρω το εύρος των λύσεων που προσφέρουμε ώστε να διευκολύνουμε τη μετάβαση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων σε ένα πιο βιώσιμο μοντέλο. Εκτός από την κατάκτηση ηγετικού ρόλου στην αγορά χρηματοδότησης έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, βασικός πυλώνας της στρατηγικής μας εξακολουθεί να είναι η παροχή επενδυτικών λύσεων στο πλαίσιο της πράσινης μετάβασης, συμπεριλαμβανομένου του τομέα εμπορικών και οικιστικών ακινήτων. • Επιδιώκουμε περαιτέρω ενίσχυση των ψηφιακών υπηρεσιών, επέκταση της χρήσης προηγμένης ανάλυσης δεδομένων (συμπεριλαμβανομένης της τεχνητής νοημοσύνης) για τη βελτίωση της αποδοτικότητας των εμπορικών ενεργειών, αλλά και την αξιοποίηση συνεργασιών με τρίτους για την προσέλκυση νέων πελατών.

Άξονες	Στρατηγικές προτεραιότητες έως το 2027
Τεχνολογία & διαδικασίες	• Ολοκληρώνουμε την υλοποίηση του νέου συστήματος Core Banking για την ενίσχυση της δημιουργίας εσόδων και τον περιορισμό κόστους μεσοπρόθεσμα, τη βελτίωση της τεχνολογικής και ψηφιακής υποδομής της Τράπεζας, καθώς και τη μετάβαση σε υποδομές cloud. • Ολοκληρώνουμε το πρόγραμμα αντικατάστασης των συστημάτων διαχείρισης ροής εργασιών (workflow platforms) με τη μετάπτωση των καταναλωτικών και στεγαστικών δάνειων. • Επιταχύνουμε την υλοποίηση και υιοθέτηση τεχνολογιών τεχνητής νοημοσύνης (AI) εντός του οργανισμού και αναπτύσσουμε περαιτέρω αποτελεσματικές λύσεις για τους πελάτες. • Βελτιστοποιούμε περαιτέρω τις κύριες διαδικασίες μέσω απλοποίησης, κεντροποίησης και αυτοματοποίησης, μέσω τεχνητής νοημοσύνης.
CX	• Ολοκληρώνουμε την υλοποίηση βελτιστοποιήσεων σε κάθε βήμα για βασικά customer journeys (π.χ. διαδικασία ένταξης νέων Ιδιωτών πελατών στο κατάστημα και στα ψηφιακά κανάλια). • Υλοποιούμε στοχευμένες παρεμβάσεις για τη βελτίωση της Εμπειρίας Πελάτη (CX) με προτεραιότητα στις Κάρτες, στις Επενδύσεις και τις διαδικασίες Know Your Customer (KYC) σε όλα τα κανάλια. • Ενισχύουμε περαιτέρω τη μέτρηση Εμπειρίας Πελάτη (CX) για όλα τα προϊόντα, υπηρεσίες και κανάλια της Τράπεζας, με την προσθήκη πρόσθετων σημείων αλληλεπίδρασης με τον πελάτη (triggers).
Ειδικά έργα	• Συστημική υλοποίηση της αρχιτεκτονικής της Ταξινομίας της ΕΕ (EU Taxonomy) και του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης (Sustainable Financing Framework) και υλοποίηση κοινωνικών πρωτοβουλιών υψηλού αντίκτυπου στους τομείς της χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης και ενδυνάμωσης. • Ενισχύουμε τη διαχείριση πιστωτικού κινδύνου μέσω της υιοθέτησης προηγμένων εργαλείων και του εκσυγχρονισμού της τεχνολογικής υποδομής.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Οικονομική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση

Οικονομική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση

- Κύριες εξελίξεις στο Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό περιβάλλον
  - Παγκόσμια Οικονομία & Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον
  - Εγχώρια Οικονομία
  - Το Μακροοικονομικό Περιβάλλον και ο Τραπεζικός Τομέας στη Βόρεια Μακεδονία
- Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου για το 2025
  - Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας
  - Μερίσματα
  - Πληροφορίες για τις τάσεις
  - Απαιτήσεις MREL
- Επισκόπηση των Δραστηριοτήτων
  - Λιανική Τραπεζική
  - Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική
  - Διαχείριση ΜΕΑ
- Λοιπές Δραστηριότητες
- Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Προοριζόμενα προς Πώληση
- Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη
- Ανεξάρτητοι Ελεγκτές
- Η Μετοχή της ΕΤΕ



Κύριες εξελίξεις στο Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον

Παγκόσμια Οικονομία & Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον

Η παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα επέδειξε ανθεκτικότητα το 2025

- Στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής («ΗΠΑ»), η ετήσια αύξηση του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος («ΑΕΠ»), σε πραγματικούς όρους, μετριάστηκε το 2025, αν και πιθανότατα παρέμεινε άνω του +2,0%.
- Στην Ευρωζώνη, η οικονομική δραστηριότητα ήταν ελαφρώς ισχυρότερη του αναμενομένου.
- Η νομισματική πολιτική ομαλοποιήθηκε περαιτέρω, καθώς ο πληθωρισμός εναρμονίστηκε με τους μεσοπρόθεσμους στόχους των κεντρικών Τραπεζών στις περισσότερες οικονομίες.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (“ΕΚΤ”)

- Μείωσε το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων κατά 100 μονάδες βάσης («μ.β.») το 2025 σε 2,0%.
- Μείωσε το ύψος του ισολογισμού της κατά €127 δισ. σε €6,3 τρισ. το 2025.

Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (“Fed”)

- Μείωσε το επιτόκιο αναφοράς κατά 75 μ.β. στο εύρος του 3,5% με 3,75% το 2025.
- Περιόρισε τον ισολογισμό της κατά USD 212 δισ. σε USD 6,6 τρισ. το 2025, αν και η διαδικασία μείωσης έχει πλέον σταματήσει.

Ο πληθωρισμός παγκοσμίως επιβραδύνθηκε περαιτέρω, με τη νομισματική πολιτική να καθίσταται λιγότερο περιοριστική

Η παγκόσμια οικονομική ανάπτυξη διατήρησε εν πολλοίς σταθερό ρυθμό το 2025, με το παγκόσμιο ΑΕΠ, σε πραγματικούς όρους, να αυξάνεται κατά +3,3% έπειτα από +3,3% το 2024. Οι κεντρικές Τράπεζες μείωσαν περαιτέρω τα παρεμβατικά τους επιτόκια κατά τη διάρκεια του 2025. Ως αποτέλεσμα, υπήρξε διευκόλυνση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών, με την αισιοδοξία για τις πιθανές θετικές επιδράσεις νέων τεχνολογιών, να αποτελεί επίσης υποστηρικτικό παράγοντα. Οι ισχυρές επιχειρηματικές επενδύσεις σχετιζόμενες με την Τεχνητή Νοημοσύνη («ΤΝ»), επίσης υποστήριξαν την οικονομική δραστηριότητα. Οι παράγοντες αυτοί αντιστάθμισαν τις αρνητικές επιπτώσεις από την επιβολή αυξημένων δασμών στο διεθνές εμπόριο, την μικρότερη προβλεψιμότητα των οικονομικών πολιτικών, καθώς και την ευρύτερη γεωπολιτική αβεβαιότητα.

Οι ανοδικές πιέσεις στις τιμές από τους υψηλότερους δασμούς δεν εκτροχίασαν τη διαδικασία αποπληθωρισμού, καθώς η ετήσια μεταβολή του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΔΤΚ»), μεσοσταθμικά για τις επτά μεγαλύτερες αναπτυγμένες οικονομίες (G-7), διαμορφώθηκε σε +2,5% τον Νοέμβριο του 2025 από +2,6% κατά μέσο όρο το 2025. Πιο σημαντικά, οι υποκείμενες πληθωριστικές πιέσεις, λαμβάνοντας υπόψη την ετήσια μεταβολή του ΔΤΚ εξαιρουμένων των τιμών ενέργειας και τροφίμων, επιβραδύνθηκαν περισσότερο σε +2,5% από +2,9%, αντίστοιχα.

Όσον αφορά τις κυριότερες οικονομίες, ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ των ΗΠΑ εκτιμάται ότι επιβραδύνθηκε μερικώς το 2025, με την ετήσια μεταβολή ωστόσο να παραμένει ανθεκτική σε +2,1%, ή και οριακά υψηλότερα, από +2,8% το 2024. Οι επιχειρηματικές δαπάνες αυξήθηκαν κατά περίπου +4,0% λόγω των ισχυρών επενδύσεων σχετιζόμενων με την ΤΝ. Ταυτόχρονα, η ιδιωτική κατανάλωση παρέμεινε ο κύριος μοχλός αύξησης του ΑΕΠ, εν μέσω και των υψηλότερων εισοδημάτων των νοικοκυριών κατά +1,7% σε πραγματικούς όρους, σε συνδυασμό με τα σχετικά χαμηλά ποσοστά αποταμίευσης, +4,5% έναντι μέσου όρου 30 ετών +5,8%. Τούτου λεχθέντος, η δημιουργία νέων θέσεων εργασίας έχει εξασθενίσει και το ποσοστό ανεργίας έχει αυξηθεί ήπια σε 4,4% από 4,1% ένα έτος πριν, καθώς ο ρυθμός αύξησης του εργατικού δυναμικού έχει επίσης υποχωρήσει. Ο πληθωρισμός, σύμφωνα με την ετήσια μεταβολή του Δείκτη Τιμών Προσωπικών Καταναλωτικών Δαπανών («ΔΤΠΚΔ»), διαμορφώθηκε σε +2,6% κατά μέσο όρο το 2025, εν πολλοίς όσο και το 2024, παρά τα υψηλότερα κόστη εισαγωγών λόγω σημαντικών αυξήσεων στους δασμολογικούς συντελεστές. Εξαιρώντας τις τιμές ενέργειας και τροφίμων, η ετήσια μεταβολή του ΔΤΠΚΔ διαμορφώθηκε σε +2,8% κατά μέσο όρο το 2025 από +2,9% το 2024.

Στην ευρωζώνη, η οικονομία κατέγραψε υψηλότερες του αναμενομένου επιδόσεις το 2025, με την ετήσια μεταβολή του ΑΕΠ, σε πραγματικούς όρους, να εκτιμάται σε +1,4% από +0,8% το 2024. Εντούτοις, εξαιρώντας την ισχυρότατη άνοδο του ΑΕΠ της Ιρλανδίας, η ετήσια αύξηση πιθανότατα παρέμεινε μέτρια, σε +1,0% από +0,8% το 2024. Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται ότι αυξήθηκε κατά +1,3% από +1,2% το 2024, με το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών να εκτιμάται ότι σημείωσε άνοδο κατά +1,2% σε πραγματικούς όρους, αν και οι καταναλωτές παραμένουν επιφυλακτικοί, με το ποσοστό αποταμίευσης υψηλό, στο 15%. Ταυτόχρονα, ο πληθωρισμός έχει εν πολλοίς ευθυγραμμιστεί με τον στόχο της κεντρικής τράπεζας του 2,0%, με την ετήσια μεταβολή του ΔΤΚ σε +2,1% σε ετήσια βάση το 2025 από +2,4% το 2024, ενώ εξαιρώντας τις τιμές ενέργειας και τροφίμων, η ετήσια μεταβολή του ΔΤΚ διαμορφώθηκε σε +2,4% κατά μέσο όρο το 2025 από +2,8% το 2024 αντίστοιχα.

Στην Κίνα, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά +5,0% σε ετήσια βάση το 2025, όπως συνέβη και το 2024, σε συμφωνία με τον επίσημο κυβερνητικό στόχο. Οι προκλήσεις στην αγορά ακινήτων εξακολούθησαν να επιβαρύνουν την καταναλωτική και επιχειρηματική εμπιστοσύνη, αν και υποστηρικτικές πολιτικές από τις Αρχές και η ανθεκτικότητα των εξαγωγών παρείχαν στήριξη. Ο πληθωρισμός παρέμεινε πολύ χαμηλός, με την ετήσια μεταβολή του ΔΤΚ σε +0,1% σε ετήσια βάση κατά μέσο όρο το 2025 από +0,2% το 2024.

Η νομισματική πολιτική ομαλοποιήθηκε περαιτέρω, καθώς ο πληθωρισμός παρέμεινε εντός ορίων. Στις ΗΠΑ, η Fed μείωσε το επιτόκιο αναφοράς κατά 75 μ.β. το 2025 στο εύρος του 3,5%-3,75%, με δεδομένη και την ύπαρξη καθοδικών ρίσκων για την απασχόληση. Σύμφωνα με τη Fed, το πιθανό εύρος όπου το επιτόκιο αναφοράς μπορεί να θεωρείται ουδέτερο κυμαίνεται από 2,6% έως 3,9%. Με δεδομένο ότι ο πληθωρισμός παραμένει κατά τι άνω του στόχου, σύμφωνα με τις οικονομικές προβλέψεις του Δεκεμβρίου 2025, οι συμμετέχοντες στην Ομοσπονδιακή Επιτροπή Ανοικτής Αγοράς προβάλλουν ακόμα μία μόνο μείωση του επιτοκίου αναφοράς κατά 0,25% μέχρι το τέλος του 2026, στο εύρος του 3,25%-3,5%. Εν τω μεταξύ, η Fed περιόρισε τον ισολογισμό της σε USD 6,6 τρισ. ή 22,0% του ΑΕΠ το 2025 από USD 6,9 τρισ. στο τέλος του 2024. Ωστόσο, η διαδικασία μείωσης τερματίστηκε τον Δεκέμβριο του 2025, μεταξύ άλλων με την πλήρη επανεπένδυση πλέον των κεφαλαιακών προσόδων από τα κρατικά ομόλογα ΗΠΑ που η Fed κατέχει στο χαρτοφυλάκιό της, όταν αυτά λήγουν.

Στην ευρωζώνη, η ΕΚΤ μείωσε το επιτόκιο διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων κατά 100 μ.β. το 2025 σε 2,0%, καθώς ο πληθωρισμός ευθυγραμμίστηκε με τον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2,0%. Ταυτόχρονα, ο ισολογισμός του Ευρωσυστήματος υποχώρησε μόνον ήπια, σε €6,3 τρισ. ή 40% του ΑΕΠ της ευρωζώνης από €6,4 τρισ. το 2024, καθώς η μείωση σε €3,7 τρισ. από €4,3 τρισ. το 2024, αντίστοιχα, των χαρτοφυλακίων του

Εκτάκτου Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού Λόγω Πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Program - "PEPP") και του Προγράμματος Αγοράς Στοιχείων Ενεργητικού (Asset Purchase Program – "APP") μέσω μη επανεπένδυσης των κεφαλαιακών προσόδων από την εξόφληση τίτλων που λήγουν, αντισταθμίστηκε μερικώς από την αύξηση στην αποτίμηση των διαθεσίμων σε χρυσό.

Η διάθεση ανάληψης επενδυτικού κινδύνου παρέμεινε ανθεκτική κατά τη διάρκεια του 2025 υποστηριζόμενη, μεταξύ άλλων, από την περαιτέρω χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής και τις προσδοκίες για ενίσχυση της παραγωγικότητας λόγω της τεχνολογικής προόδου στο πεδίο της ΤΝ. Οι κύριοι διεθνείς μετοχικοί δείκτες αναφοράς σημείωσαν σημαντική αύξηση για 3ο συναπτό έτος, με την άνοδο να έχει ευρεία βάση όσον αφορά τις επιμέρους γεωγραφικές και κλαδικές αγορές. Συνολικά, ο μετοχικός δείκτης Morgan Stanley Capital International All Country World Index ("MSCI ACWI") αυξήθηκε κατά +21,0% το 2025 από +16,0% το 2024 σε όρους USD. Οι τιμές των μετοχών των Τραπεζών της ευρωζώνης σημείωσαν άνοδο κατά +80,0% το 2025, οδηγούμενες από διατηρούμενη ισχυρή δυναμική για την κερδοφορία, ιστορικά υψηλές διανομές κερδών και με τους δείκτες μη εξυπηρετούμενων δανείων να παραμένουν πλησίον ιστορικών χαμηλών σωρευτικά. Ταυτόχρονα, τα περιθώρια των αποδόσεων των εταιρικών ομολόγων χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, τόσο σε δολάριο ΗΠΑ όσο και σε ευρώ, συρρικνώθηκαν περαιτέρω το 2025, κατά -11 μ.β. σε 281 μ.β. και κατά -41 μ.β. σε 270 μ.β., αντίστοιχα, διαμορφούμενα σε πολυετή χαμηλά. Οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων σε γενικές γραμμές αυξήθηκαν, εκτός από τις ΗΠΑ, όπου η Fed προχώρησε έως το τέλος του 2025 σε περισσότερες μειώσεις του επιτοκίου αναφοράς από όσες προεξοφλούσαν οι επενδυτές στο ξεκίνημα του 2025, καθώς οι ανοδικές πιέσεις στον πληθωρισμό από τους υψηλότερους δασμούς στις εισαγωγές αγαθών, υπήρξαν λιγότερο έντονες σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις. Η εξέλιξη αυτή αντιστάθμισε την ανοδική επίδραση στις αποδόσεις των κρατικών ομολόγων από τις διατηρούμενες προκλήσεις όσον αφορά τη δημοσιονομική τροχιά. Ως αποτέλεσμα, η ονομαστική απόδοση του 10-ετούς κρατικού ομολόγου ΗΠΑ μειώθηκε κατά -42 μ.β. σε 4,15% το 2025 και του 2-ετούς κατά -78 μ.β. σε 3,47%. Αντίθετα, η Τράπεζα της Ιαπωνίας αύξησε το επιτόκιο νομισματικής πολιτικής κατά +50 μ.β. το 2025 σε 0,75%, ενώ η νέα κυβέρνηση είναι σε μεγαλύτερο βαθμό υπέρμαχος της επεκτατικής δημοσιονομικής πολιτικής. Ως αποτέλεσμα, οι ονομαστικές αποδόσεις των κρατικών ομολόγων Ιαπωνίας έχουν αυξηθεί απότομα, σε πολυετή υψηλά, κατά +98 μ.β. σε 2,07% για το 10-ετές ομόλογο. Στην Ευρώπη, η ονομαστική απόδοση του δεκαετούς κρατικού ομολόγου της Γερμανίας αυξήθηκε κατά +50 μ.β. σε 2,86%, καθώς η δημοσιονομική πολιτική αναμένεται να καταστεί επεκτατική λόγω των αυξημένων αμυντικών δαπανών και των επενδύσεων σε υποδομές, υποστηρίζοντας τις προοπτικές μεγέθυνσης του ΑΕΠ.

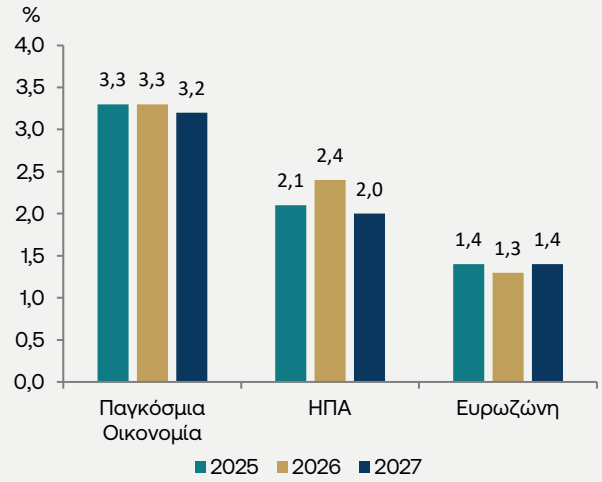
Στη Γαλλία, τα περιθώρια των ονομαστικών αποδόσεων των κρατικών ομολόγων έναντι των Γερμανικών συρρικνώθηκαν ήπια το 2025, κατά -12 μ.β. σε 70 μ.β. στον 10-ετή ορίζοντα, αν και επέδειξαν υψηλή μεταβλητότητα κατά τη διάρκεια του έτους, σχετιζόμενα με την πολιτική αβεβαιότητα. Οι βελτιούμενες δημοσιονομικές προοπτικές και οι αναβαθμίσεις του αξιόχρεου, συνέβαλαν ώστε τα περιθώρια των ονομαστικών αποδόσεων των κρατικών ομολόγων έναντι των Γερμανικών να μειωθούν το 2025 σε πολυετή χαμηλά τόσο στην Ελλάδα κατά -28 μ.β. σε 58 μ.β. όσο και στην Ιταλία κατά -51 μ.β. σε 65 μ.β., στον 10-ετή ορίζοντα. Το ευρώ ανατιμήθηκε κατά +13,4% το 2025 έναντι του δολαρίου ΗΠΑ στο $1,17 δεδομένης και της συρρίκνωσης του περιθωρίου μεταξύ των επιτοκίων των κρατικών ομολόγων ΗΠΑ και Γερμανίας. Αναφορικά με τα εμπορεύματα, οι τιμές πετρελαίου υποχώρησαν κατά περίπου -20,0% το 2025 (Brent: $61/βαρέλι) με τον OPEC+ να αντιστρέφει προηγούμενες περικοπές στην παραγωγή. Τέλος, οι τιμές του χρυσού αυξήθηκαν εκ νέου έντονα το 2025, κατά +64% σε $4.315/ουγκιά λόγω, μεταξύ άλλων, των χαμηλότερων πραγματικών επιτοκίων στις ΗΠΑ, εστιών γεωπολιτικής αβεβαιότητας και ισχυρών αγορών ως αποθεματικό μέσο από τις κεντρικές Τράπεζες των αναδυόμενων και αναπτυσσόμενων οικονομιών.



Προοπτικές για το 2026

Ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ, σε πραγματικούς όρους, αναμένεται να διατηρηθεί σε +3,3% ετήσια το 2026, σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο («ΔΝΤ»). Οι αρνητικοί κίνδυνοι παραμένουν σημαντικοί, συμπεριλαμβανομένων των γεωπολιτικών εντάσεων και συγκρούσεων, της πιθανότητας περισσότερων περιορισμών στο διεθνές εμπόριο και μία πιθανής ανατιμολόγησης του επενδυτικού κινδύνου στις χρηματοπιστωτικές αγορές, εντεινόμενης ενδεχομένως από μία καθοδική αναθεώρηση των αισιόδοξων εκτιμήσεων για τις θετικές επιδράσεις από την ΤΝ στην παραγωγικότητα και την οικονομία. Οι κίνδυνοι επίσης αφορούν την προβληματική δημοσιονομική πορεία κάποιων χωρών, κάτι που θα μπορούσε να οδηγήσει και σε απότομη άνοδο των αποδόσεων των μακροπρόθεσμων κρατικών ομολόγων, καθιστώντας λιγότερο ευνοϊκές τις χρηματοπιστωτικές συνθήκες και αυξάνοντας το κόστος εξυπηρέτησης χρέους. Από την άλλη πλευρά, μία μεγαλύτερη προβλεψιμότητα στις διεθνείς εμπορικές σχέσεις καθώς και ενδεχόμενες θετικές εξελίξεις στον πόλεμο Ρωσίας – Ουκρανίας, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε βελτίωση των προοπτικών της παγκόσμιας ανάπτυξης το 2026.

Παγκόσμιο ΑΕΠ



Πηγή: Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, Ιανουάριος 2025

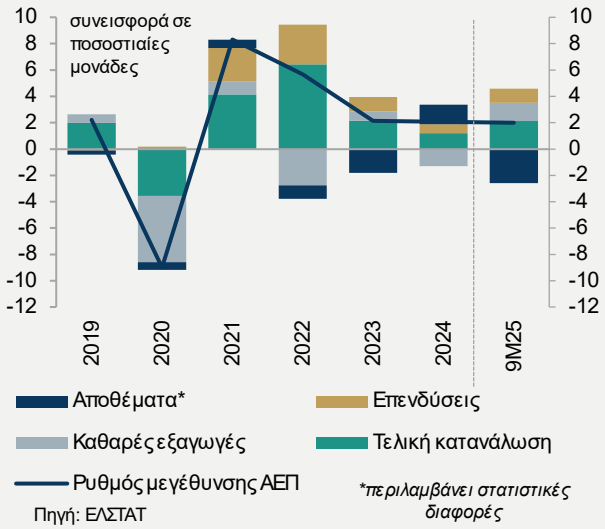
Εγχώρια οικονομία

Η ελληνική οικονομία διατήρησε την ανοδική της δυναμική κατά το εννιάμηνο του 2025, υποστηριζόμενη από την επιτάχυνση των επενδύσεων σε πάγιο κεφάλαιο, και τη συνεχιζόμενη ανθεκτικότητα της κατανάλωσης και των εξαγωγών, παρά την αυξημένη μεταβλητότητα και αβεβαιότητα διεθνώς

- Η οικονομική δραστηριότητα παρέμεινε σε σταθερά ανοδική τροχιά κατά το 2025, σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία του ΑΕΠ για το εννιάμηνο του 2025 και τα διαθέσιμα δεδομένα από τους μηνιαίους δείκτες οικονομικής δραστηριότητας για το 4ο τρίμηνο του 2025.
- Τόσο η ιδιωτική κατανάλωση όσο και ο Ακαθάριστος Σχηματισμός Παγίου Κεφαλαίου («ΑΣΠΚ») κατέγραψαν ισχυρές ετήσιες αυξήσεις 2,5% και 6,4% αντίστοιχα, το εννιάμηνο του 2025, ενώ εκτιμάται ότι η δυναμική τους διατηρήθηκε μέχρι το τέλος του έτους.
- Η κατασκευαστική δραστηριότητα επιταχύνθηκε σημαντικά τόσο στον οικιστικό όσο και στον μη-οικιστικό τομέα, ενώ οι τιμές των κατοικιών και των εμπορικών ακινήτων προσέγγισαν νέα υψηλά επίπεδα.
- Η αγορά εργασίας συνέχισε να εμφανίζει ανθεκτικότητα, με το ποσοστό ανεργίας να μειώνεται σε χαμηλό 18 ετών, ενώ παράλληλα ο μέσος μισθός από εργασία αλλά και τα μη-μισθολογικά εισοδήματα κατέγραψαν αξιοσημείωτες αυξήσεις, σε πραγματικούς όρους, για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά.
- Η τουριστική δραστηριότητα ανήλθε σε νέα ιστορικά υψηλά, ενώ οι εξαγωγές αγαθών εμφανίστηκαν ανθεκτικές παρά την υψηλή γεωπολιτική αβεβαιότητα και τις αυξήσεις των δασμών από τις ΗΠΑ στις εξαγωγές της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ»).
- Τα επιχειρηματικά κέρδη (όπως προσεγγίζονται από το Ακαθάριστο Λειτουργικό Πλεόνασμα των Εθνικών Λογαριασμών) έφτασαν στο υψηλότερο επίπεδό τους εδώ και 16 χρόνια, ενώ οι εισροές των Άμεσων Ξένων Επενδύσεων («ΑΞΕ») καθώς και η δραστηριότητα Συγχωνεύσεων και Εξαγορών («M&A») αναμένεται να καταγράψουν νέα ιστορικά υψηλά το 2025.
- Οι δημοσιονομικές επιδόσεις της Ελλάδας ήταν ιδιαίτερα ισχυρές για 4η συνεχόμενη χρονιά, επιτυγχάνοντας ένα εκ των υψηλότερων πρωτογενών πλεονασμάτων στην ευρωζώνη καθώς και την ταχύτερη μείωση δημοσίου χρέους, ως ποσοστό του ΑΕΠ. Οι εν λόγω θετικές εξελίξεις οδήγησαν τους πέντε από τους έξι μεγάλους διεθνείς οίκους αξιολόγησης σε περαιτέρω αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας, μία βαθμίδα πάνω από την επενδυτική, κατά τη διάρκεια του 2025.
- Οι πιστωτικές ροές προς τον ιδιωτικό τομέα – ιδίως προς τις επιχειρήσεις – παρέμειναν ισχυρές και σημαντικά υψηλότερες από τον μέσο όρο της ευρωζώνης, ενώ οι τραπεζικές καταθέσεις συνέχισαν να αυξάνονται, φτάνοντας στο υψηλότερο επίπεδό τους από το 2010.

- Συμπερασματικά, φαίνεται ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις ώστε η ελληνική οικονομία να ανταπεξέλθει στις παραπάνω εξωγενείς προκλήσεις το 2026, παρουσιάζοντας ολοένα και πιο διαφοροποιημένο αναπτυξιακό μείγμα, ενώ ανθεκτικοί θετικοί καταλύτες αναμένεται να συνεχίζουν να υποστηρίζουν τη βραχυπρόθεσμη απόδοσή της, καθώς και την ισχυρή δυναμική που έχει επιτύχει τα προηγούμενα χρόνια.

Ελλάδα: Διάρθρωση ΑΕΠ ως προς τα βασικά συστατικά της δαπάνης ανά κατηγορία

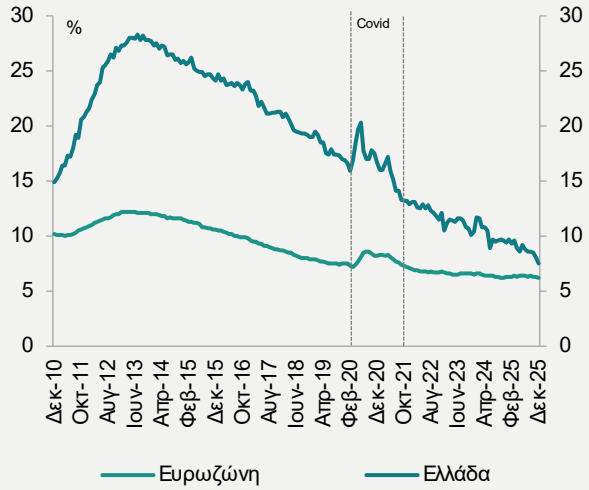


Πηγή: ΕΛΣΤΑΤ

Η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα παρέμεινε σε σταθερά ανοδική τροχιά κατά το 2025, εν μέσω ενός περιβάλλοντος αυξημένης αβεβαιότητας, με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία να αποτυπώνουν ετήσια αύξηση του ΑΕΠ κατά 2,0% στο εννιάμηνο. Η ανάπτυξη ήταν ισορροπημένη, με θετική συνεισφορά από όλες τις βασικές συνιστώσες δαπάνης της οικονομικής δραστηριότητας ενώ οι διαθέσιμοι μηνιαίοι δείκτες οικονομικής συγκυρίας για το 4ο τρίμηνο του 2025 επιβεβαιώνουν τη σταθερή δυναμική της οικονομίας. Συγκεκριμένα, η ιδιωτική κατανάλωση αυξήθηκε κατά 2,5% ετησίως, σε πραγματικούς όρους, στο εννιάμηνο του 2025, οι επενδύσεις παγίου κεφαλαίου κατά 6,4% ετησίως, ενώ οι καθαρές εξαγωγές είχαν θετική συνεισφορά 1,4 ποσοστιαίων μονάδων, κατά μέσο όρο, στην ετήσια αύξηση του ΑΕΠ την ίδια περίοδο, την ισχυρότερη από το 2021.[5]

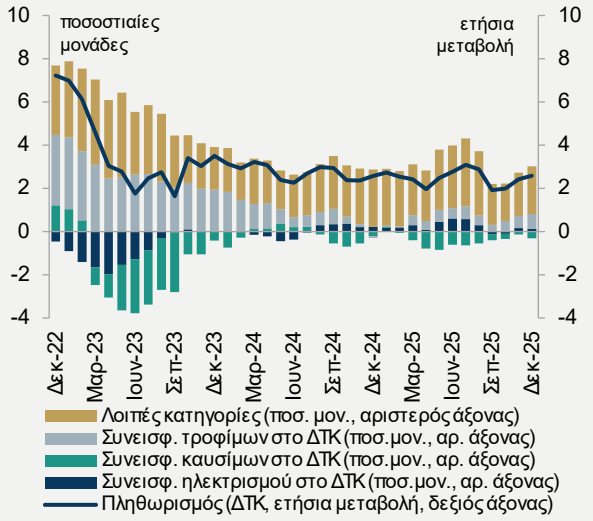
Το ποσοστό ανεργίας υποχώρησε στο 8,7% το 3ο τρίμηνο του 2025 και μειώθηκε περαιτέρω στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 (χαμηλό 18 ετών)[6], ενώ ο δείκτης μισθολογικού κόστους αυξήθηκε κατά 7,6% στο εννιάμηνο[7] του 2025, υπερβαίνοντας σημαντικά την αύξηση του ΔΤΚ αυτής της περιόδου (+2,5%, κατά μέσο όρο). Συγκεκριμένα, ο πληθωρισμός του ΔΤΚ μειώθηκε οριακά στο 2,5%, κατά μέσο όρο, το 2025 από 2,7% το 2024, κυρίως λόγω της συνεχιζόμενης υποχώρησης των τιμών καυσίμων, η οποία ωστόσο αντισταθμίστηκε σε μεγάλο βαθμό από τις επίμονες πληθωριστικές πιέσεις στις υπηρεσίες καθώς και σε συγκεκριμένες κατηγορίες τροφίμων[8]. Οι ανωτέρω θετικές τάσεις αναμένεται να διατηρηθούν και το 2026 με πρόσθετη στήριξη από την εφαρμογή ελαφρύνσεων στον φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων αλλά και την προγραμματισμένη νέα αύξηση του κατώτατου μισθού.

Τάσεις στην αγορά εργασίας: Ποσοστό ανεργίας



Πηγές: ΕΛΣΤΑΤ, Ευρωπαϊκή Επιτροπή

ΔΤΚ και συνεισφορά βασικών συνιστωσών (ετήσια μεταβολή)



Πηγή: ΕΛΣΤΑΤ

Η επιταχυνόμενη αύξηση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου, κατά το εννιάμηνο του 2025, βασίστηκε κυρίως στις οικιστικές και μη-οικιστικές κατασκευές (+13,9% ετησίως και +8,0% ετησίως αντίστοιχα, την ίδια περίοδο). Άλλες κατηγορίες επενδυτικών δαπανών – όπως αυτές

5 *Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (προσέγγιση δαπάνης), 3ο τρίμηνο 2025*

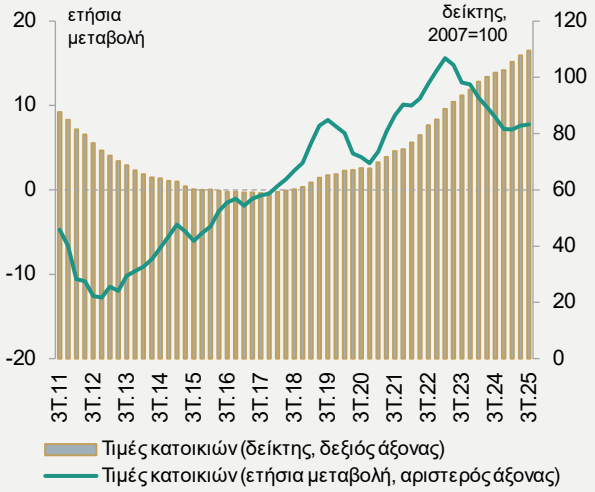
6 *Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Έρευνα εργατικού δυναμικού (μηνιαία δεδομένα), Δεκέμβριος 2025*

7 *Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Δείκτης μισθολογικού κόστους, 3ο τρίμηνο 2025*

8 *Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Δείκτης τιμών καταναλωτή, Δεκέμβριος 2025*

που αφορούν σε μεταφορικό και μηχανολογικό εξοπλισμό, και σε προϊόντα πνευματικής ιδιοκτησίας – σημείωσαν επίσης αξιόλογες αυξήσεις[9]. Η δημόσια επενδυτική δραστηριότητα εμφανίζεται επίσης αυξημένη, με τις δαπάνες μέσω του Ταμείου Ανάπτυξης & Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ») και του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων («ΠΔΕ») να κινούνται σε νέο ιστορικό υψηλό (5,9% του ΑΕΠ) το 2025, ενώ αναμένεται να αυξηθούν περαιτέρω το 2026, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Κρατικού Προϋπολογισμού για το 2026[10].

Τιμές οικιστικών ακινήτων



Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος

Η αύξηση της κατασκευαστικής δραστηριότητας συνδυάζεται με συνθήκες ισχυρής ζήτησης στην ελληνική αγορά ακινήτων, με τις τιμές κατοικιών να ενισχύονται κατά 7,5% ετησίως στο εννιάμηνο του 2025 – νέο ιστορικό υψηλό σε τρέχουσες τιμές – εμφανίζοντας σωρευτική αύξηση 85,9% από το χαμηλότερό τους σημείο το 2017, κατά τη διάρκεια της κρίσης. Αντιστοίχως, σύμφωνα με τα τελευταία διαθέσιμα στοιχεία για την αγορά επαγγελματικών ακινήτων για το 1ο εξάμηνο του 2025, οι τιμές γραφειακών χώρων υψηλών προδιαγραφών καθώς και χώρων καταστημάτων κινήθηκαν επίσης σε νέα ιστορικά υψηλά, σημειώνοντας ετήσιες αυξήσεις 4,8% και 5,2% αντίστοιχα[11]. Οι εισερχόμενες άμεσες ξένες επενδύσεις στην αγορά ακινήτων διαμορφώθηκαν σε €1,5 δισ. στο εννιάμηνο του 2025 από €1,9 δισ. στην αντίστοιχη περίοδο του 2024.[12]

Η θετική συνεισφορά των καθαρών εξαγωγών στο εννιάμηνο του 2025 απορρέει τόσο από την ανθεκτικότητα των εξαγωγών – οι οποίες σημείωσαν αύξηση 1,5% ετησίως, κατά μέσο όρο, σε πραγματικές τιμές – όσο και από την κάμψη των εισαγωγών (-1,9% ετησίως) από πολύ υψηλά επίπεδα το 2024[13]. Είναι αξιοσημείωτο ότι ο τουρισμός οδεύει σε νέα υψηλά (ετήσια αύξηση εσόδων κατά 9,1% ετησίως και αφίξεων κατά 4,6% στο ενδεκάμηνο του έτους)[14] ενώ και οι εξαγωγές αγαθών επέδειξαν ανθεκτικότητα παρά τις αδύναμες επιδόσεις βασικών εξαγωγικών αγορών της χώρας στην ευρωζώνη, και την αβεβαιότητα αναφορικά με τους δασμούς η οποία παρέμεινε μέχρι τα μέσα του 2025 ενώ είχε κορυφωθεί κατά το 2ο τρίμηνο του 2025, όταν οι ΗΠΑ είχαν απειλήσει την ΕΕ με πολύ υψηλούς «ανταποδοτικούς» δασμούς. Η συμφωνία που επιτεύχθηκε στα τέλη Ιουλίου 2025 μεταξύ ΕΕ και ΗΠΑ – προβλέποντας οριζόντια δασμολογική επιβάρυνση της τάξης του 15% για τις περισσότερες κατηγορίες εξαγωγών της ΕΕ[15] – εκτιμάται ότι συνεπάγεται διαχειρίσιμους κινδύνους για τις εξαγωγές τόσο της Ελλάδας όσο και της ΕΕ, παρότι οι εν λόγω δασμοί είναι οι υψηλότεροι εδώ και έναν αιώνα. Η άμεση έκθεση της Ελλάδας στην αγορά των ΗΠΑ παραμένει σχετικά μικρή, με τις εξαγωγές αγαθών να αντιστοιχούν στο 0,9% του ΑΕΠ το ενδεκάμηνο του 2025, αυξημένες κατά 1,1% ετησίως σε τρέχουσες τιμές.[16]



9 *Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Ακαθάριστος σχηματισμός παγίου κεφαλαίου, 3ο τρίμηνο 2025*

10 *Πηγή: Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, Προϋπολογισμός 2026, Νοέμβριος 2025*

11 *Πηγές: Τράπεζα της Ελλάδος, Δείκτες Τιμών Οικιστικών Ακινήτων, 3ο τρίμηνο 2025 & Τράπεζα της Ελλάδος, Δείκτες επαγγελματικών ακινήτων, 2ο τρίμηνο 2025*

12 *Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Άμεσες επενδύσεις μη κατοίκων στην Ελλάδα: Ακίνητα (τριμηνιαία δεδομένα), 3ο τρίμηνο 2025*

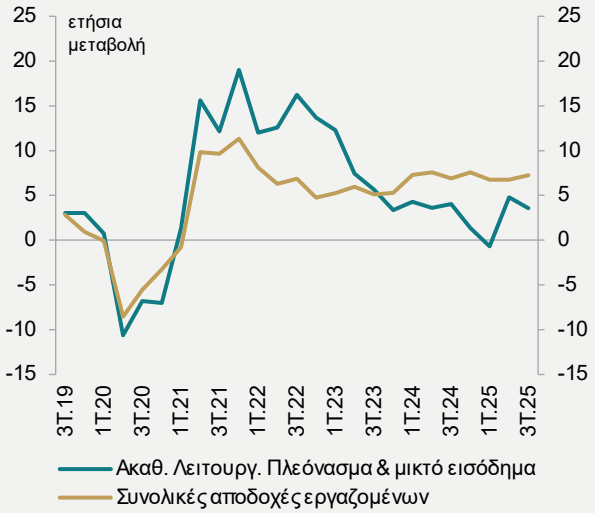
13 *Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (προσέγγιση δαπάνης), 3ο τρίμηνο 2025*

14 *Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Ισοζύγιο Τρεχουσών Συναλλαγών (μηνιαία στοιχεία), Νοέμβριος 2025*

15 *Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, The EU-US trade deal: Restoring stability and predictability*

16 *Πηγή: Eurostat, International trade statistics, Νοέμβριος 2025*

Ακαθάριστο λειτουργικό πλεόνασμα από επιχειρηματική δραστηριότητα και συνολικές αποδοχές των εργαζομένων

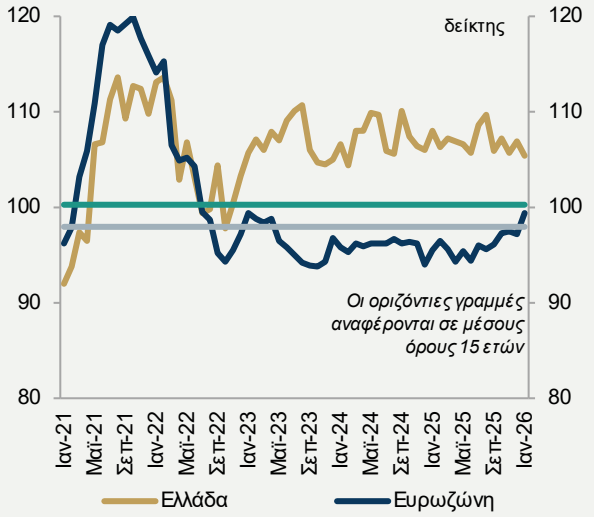


Πηγή: ΕΛΣΤΑΤ

Τα κέρδη των επιχειρήσεων (τα οποία προσεγγίζονται από το Ακαθάριστο Λειτουργικό Πλεόνασμα των Εθνικών Λογαριασμών) ανήλθαν σε υψηλό 16 ετών στο εννιάμηνο του 2025[17] (όσον αφορά το επίπεδό τους) και οι εισροές των ΑΞΕ βρέθηκαν σε ιστορικό υψηλό το ενδεκάμηνο του 2025 (στα €11,0 δισ.)[18], ενώ η δραστηριότητα Εξαγορών & Συγχωνεύσεων αναμένεται να σημειώσει ιστορικά υψηλή επίδοση το 2025.

Οι διαθέσιμοι δείκτες οικονομικής συγκυρίας καθώς και οι πρόδρομοι (leading) δείκτες οικονομικής δραστηριότητας υποδηλώνουν διατήρηση των θετικών τάσεων για την οικονομία το 4ο τρίμηνο του 2025 όπως και στις αρχές του 2026, με τον όγκο λιανικών πωλήσεων να αυξάνεται κατά 4,2% ετησίως τον Οκτώβριο του 2025 και τη μεταποιητική παραγωγή κατά 5,6% ετησίως κατά μέσο όρο την περίοδο Οκτωβρίου-Νοεμβρίου του 2025[19]. Παράλληλα, τόσο ο Δείκτης Οικονομικού Κλίματος όσο και ο Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών στη Μεταποίηση παρέμειναν σε επίπεδα αύξησης της δραστηριότητας το 4ο τρίμηνο του 2025 αλλά και σημαντικά υψηλότερα από τους εικοσαετείς τους μέσους όρους.[20]

Δείκτης οικονομικού κλίματος



Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή

Οι δημοσιονομικές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας παραμένουν εντυπωσιακές, με τον νέο κρατικό Προϋπολογισμό να προβλέπει, εκ νέου, υψηλότερο από το αρχικά εκτιμώμενο πρωτογενές πλεόνασμα Γενικής Κυβέρνησης για το 2025 (στο 3,7% του ΑΕΠ), το οποίο αναμένεται να υποχωρήσει το 2026 (στο 2,8% του ΑΕΠ), παραμένοντας ωστόσο ένα εκ των υψηλότερων στην ΕΕ[21]. Η ισχυρή φορολογική αποτελεσματικότητα και ο αξιόπιστος έλεγχος δαπανών επιτρέπουν την εφαρμογή ελαφρύνσεων στον φόρο εισοδήματος φυσικών προσώπων από το 2026, καθώς και συγκρατημένες αυξήσεις σε συντάξεις αλλά και στους μισθούς των δημοσίων υπαλλήλων, με στοχευμένη στήριξη ευάλωτων κοινωνικών ομάδων αλλά και μέτρων διευκόλυνσης της πρόσβασης στη στέγαση. Τα υψηλά δημοσιονομικά πλεονάσματα οδηγούν σε ταχεία αποκλιμάκωση του λόγου ελληνικού δημοσίου χρέους προς ΑΕΠ, ο οποίος προβλέπεται να υποχωρήσει στο 145,9% το 2025 – 63,5 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερα από το υψηλό του 2020, η γρηγορότερη μείωση μεταξύ των χωρών της ευρωζώνης – και στο 138,2% το 2026.[22]

17 *Πηγή: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (προσέγγιση εισοδήματος), 3ο τρίμηνο 2025*

18 *Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Ισοζύγιο Τρεχουσών Συναλλαγών (μηνιαία στοιχεία), Νοέμβριος 2025*

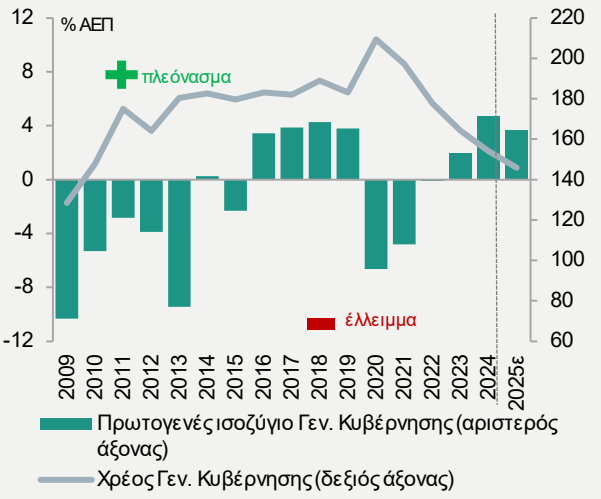
19 *Πηγές: ΕΛ.ΣΤΑΤ., Δείκτης όγκου λιανικού εμπορίου (μηνιαία στοιχεία), Οκτώβριος 2025 & ΕΛ.ΣΤΑΤ., Δείκτης βιομηχανικής παραγωγής (μηνιαία στοιχεία), Νοέμβριος 2025*

20 *Πηγές: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Business and consumer survey database, Δεκέμβριος 2025 & S&P Global, Δείκτης Υπευθύνων Προμηθειών στη Μεταποίηση, Ελλάδα & ευρωζώνη, Δεκέμβριος 2025*

21 *Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, AMECO database*

22 *Πηγές: Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, Προϋπολογισμός 2026, Νοέμβριος 2025 & Ευρωπαϊκή Επιτροπή, AMECO database*

Πρωτογενές Ισοζύγιο και Ακαθάριστο Χρέος Γενικής Κυβέρνησης (ESA 2010)



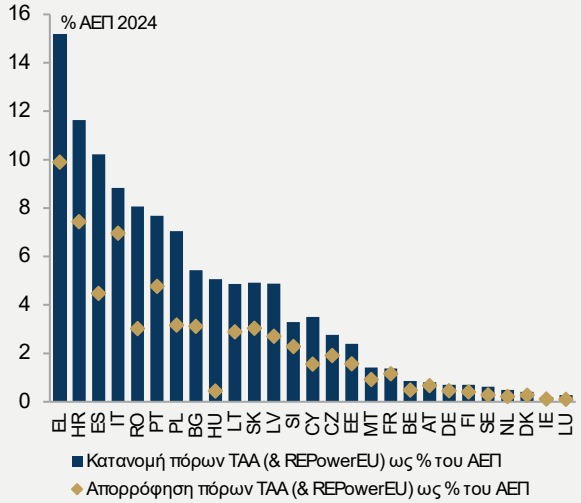
Πηγές: ΕΛΣΤΑΤ, Υπουργείο Οικονομικών, Ευρωπ. Επιτροπή

Η Ελλάδα έχει ήδη απορροφήσει περίπου το 65,0% της συνολικής χρηματοδότησης του ΤΑΑ (€12,0 δισ. σε επιχορηγήσεις και €11,4 δισ. σε δάνεια) μετά την έγκριση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την εκταμίευση της 6ης δόσης επιχορηγήσεων, ύψους €2,1 δισ. Η Ελλάδα καταλαμβάνει την πρώτη θέση μεταξύ των χωρών της ευρωζώνης όσον αφορά τη συνολική αξία της διαθέσιμης χρηματοδότησης από το ΤΑΑ, η οποία ανέρχεται στο 15,2% του ΑΕΠ του 2024. Τον Δεκέμβριο του 2025, η χώρα υπέβαλε διπλό αίτημα έγκρισης χρηματοδότησης, συνολικού ύψους €1,2 δισ. – αποτελούμενου από €0,9 δισ. που αφορούν επιχορηγήσεις (και αντιστοιχούν στο 7ο αίτημα) και €0,3 δισ. για δάνεια (τα οποία σχετίζονται με το 6ο αίτημα). Μετά και την ολοκλήρωση της διαδικασίας αξιολόγησης, οι συνολικές εκταμιεύσεις προς την Ελλάδα αναμένεται να φτάσουν τα €24,6 δισ., αντιπροσωπεύοντας το 68,3% της συνολικής διαθέσιμης χρηματοδότησης, ενώ σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό, οι δαπάνες που σχετίζονται με το ΤΑΑ αναμένεται να κορυφωθούν το 2026.[23]



23 Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή, Πίνακας Αποτελεσμάτων Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας

Κατανομή & απορρόφηση πόρων ΤΑΑ ανά χώρα



Πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή

Κατά τη διάρκεια του 2025, τέσσερις εκ των έξι βασικών οίκων αξιολόγησης (DBRS, S&P, R&I, Fitch) αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα της Ελλάδας κατά μία βαθμίδα υψηλότερα της επενδυτικής, ενώ είχε προηγηθεί η αναβάθμιση της Scope τον Δεκέμβριο του 2024 η οποία, τον Νοέμβριο του 2025, μετέβαλε και τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας σε θετικές. Νωρίτερα, τον Μάρτιο του 2025 η Moody's έγινε ο τελευταίος διεθνής οίκος αξιολόγησης που απέδωσε στη χώρα την επενδυτική βαθμίδα (Baa3).[24]

Οι ανωτέρω θετικές εξελίξεις οδήγησαν το επιτοκιακό περιθώριο των δεκαετών ελληνικών ομολόγων έναντι των γερμανικών σε χαμηλό 18 ετών (περίπου 60 μ.β.). Η απόδοση του ελληνικού δεκαετούς ομολόγου εμφάνισε σταθεροποιητικές τάσεις (περίπου 3,3%) το 4ο τρίμηνο του 2025, αντικατοπτρίζοντας, εν μέρει, την αύξηση του επιτοκίου του αντίστοιχου γερμανικού ομολόγου στο 2,7%, από 2,6%, κατά μέσο όρο, στο εννιάμηνο του 2025.[25]

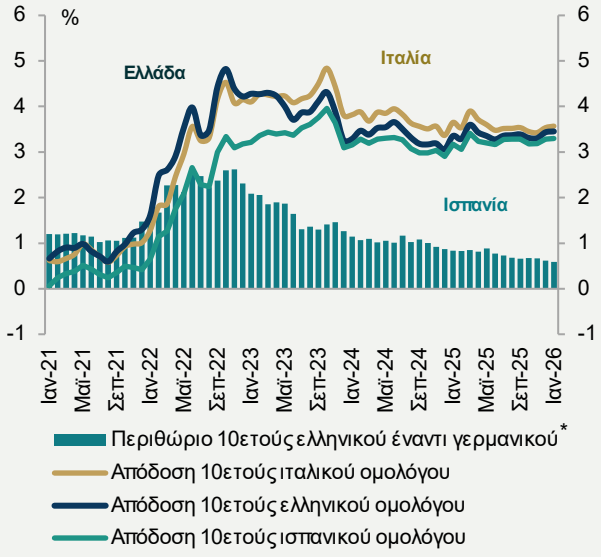
Η παροχή πιστώσεων από το εγχώριο τραπεζικό σύστημα προς τον ιδιωτικό τομέα συνεχίστηκε με ισχυρό ρυθμό, υπερβαίνοντας σημαντικά τον μέσο όρο της ευρωζώνης για 3ο συνεχόμενο χρόνο. Οι τραπεζικές πιστώσεις προς τον ιδιωτικό τομέα εμφάνισαν αύξηση 7,9% ετησίως τον Δεκέμβριο του 2025, με τα δάνεια προς τις επιχειρήσεις να ενισχύονται κατά 11,3% ετησίως. Η σωρευτική καθαρή ροή νέων δανείων προς τον ιδιωτικό τομέα κυμάνθηκε στα €9,7 δισ. το 2025, έναντι €10,5 δισ. το 2024. Οι καταθέσεις ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν κατά €10,4 δισ., σωρευτικά, το 2025, ανερχόμενες σε €213,2 δισ. τον Δεκέμβριο του 2025, στο υψηλότερο επίπεδο από τον Μάιο του 2010.[26]

24 Πηγές: Δελτία τύπου Scope, Δεκέμβριος 2024 & Δελτία τύπου DBRS, Μάρτιος 2025 & Δελτία τύπου Moody's, Μάρτιος 2025 & Δελτία τύπου S&P, Απρίλιος 2025 & Δελτία τύπου R&I, Οκτώβριος 2025 & Δελτία τύπου Fitch, Νοέμβριος 2025

25 Πηγές: Τράπεζα της Ελλάδος, Χρηματοπιστωτικές αγορές, Ιούνιος 2025 & Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα

26 Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος, Νομισματική και τραπεζική στατιστική, Δεκέμβριος 2025

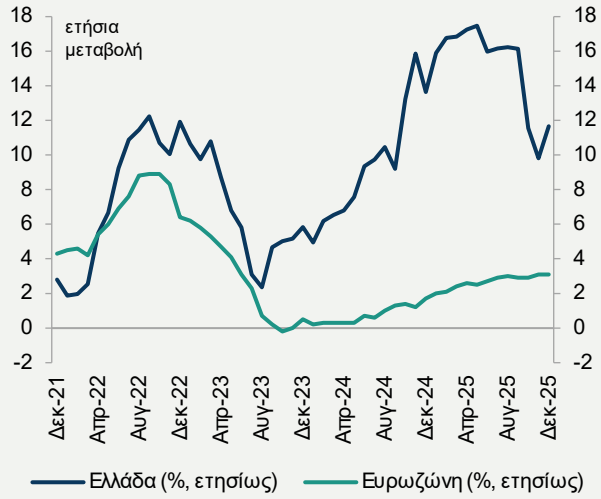
Αποδόσεις 10ετών κρατικών ομολόγων και περιθώριο 10ετούς ελληνικού έναντι γερμανικού



Πηγές: Τράπεζα της Ελλάδας, ΕΚΤ

**Μέσος όρος έως 6/1*

Χορηγήσεις προς μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις (Ελλάδα έναντι Ευρωζώνης)



Πηγές: Τράπεζα της Ελλάδας, ΕΚΤ



Οι μακροοικονομικές προοπτικές της Ελλάδας παραμένουν ανθεκτικές παρά τις γεωπολιτικές εντάσεις και τις εμμένουσες εστίες αβεβαιότητας παγκοσμίως

Η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε σταθερή αναπτυξιακή τροχιά παρά την αυξημένη παγκόσμια αβεβαιότητα και τις επίμονες γεωπολιτικές εντάσεις, και αναμένεται να καταγράψει παρόμοια επίδοση το 2026. Οι διαθέσιμες προβλέψεις από θεσμικούς οργανισμούς αναμένουν μέση ετήσια αύξηση του ΑΕΠ κατά περίπου 2,1% ετησίως για το 2026[27], περαιτέρω υποχώρηση της ανεργίας και του δημόσιου χρέους, καθώς και ισχυρές δημοσιονομικές επιδόσεις, παρά την εφαρμογή συγκεκριμένων φορολογικών ελαφρύνσεων και τη στοχευμένη αύξηση των δημόσιων δαπανών για τη στήριξη περισσότερο ευάλωτων κοινωνικών ομάδων.

Η ανωτέρω ανθεκτική δυναμική υποστηρίζεται από:

- τη διατηρήσιμη αναπτυξιακή δυναμική της οικονομίας, μέχρι το τέλος του 2025, η οποία αναμένεται να δημιουργήσει ευνοϊκές επιδράσεις μετακύλισης (carryover effects) όσον αφορά την αύξηση του ΑΕΠ – σε συνδυασμό με την ευρύτερη βελτίωση των συνθηκών σε ένα διευρυμένο φάσμα οικονομικών κλάδων και επιχειρήσεων, πέρα από τον τουρισμό ο οποίος συνεχίζει να καταγράφει διαδοχικά ιστορικά υψηλά,
- την ισχυρή αγορά εργασίας, η οποία αναμένεται να μεταφραστεί σε μεγαλύτερο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα, σε συνδυασμό με την άμβλυνση των πληθωριστικών πιέσεων λόγω των χαμηλότερων τιμών πετρελαίου αλλά και της ισχυροποίησης του ευρώ,
- μια πιο υποστηρικτική δημοσιονομική και νομισματική πολιτική – ενώ η ελληνική οικονομία παρουσιάζει πλέον θετικό παραγωγικό κενό (output gap) από το 2023 – μετά από μια δεκαετή συρρίκνωση της δραστηριότητας και, ιδίως, των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου, και
- την προβλεπόμενη κορύφωση των δημόσιων δαπανών το 2026, με χρηματοδότηση από το ΤΑΑ, η οποία αναμένεται να ενισχύσει τον ΑΣΠΚ και την τελική δαπάνη.

Ωστόσο, οι προοπτικές για τη διατήρηση των θετικών οικονομικών επιδόσεων εξακολουθούν να υπόκεινται σε σημαντικούς παράγοντες αβεβαιότητας. Οι κίνδυνοι για τις προοπτικές της παγκόσμιας οικονομικής ανάπτυξης το 2026 συνεχίζουν να υφίστανται, σε ένα πλαίσιο προσαρμογής στην αύξηση των δασμών το 2025 καθώς και εξελισσόμενης αναδιάρθρωσης των παγκόσμιων αλυσίδων εφοδιασμού.

Οι μεσοπρόθεσμες επιπτώσεις του υψηλότερου δασμολογικού συντελεστή στις εξαγωγές της ΕΕ προς τις ΗΠΑ, καθώς και οι πρόσθετες αυξήσεις των δασμολογικών συντελεστών που εφαρμόζονται από τις ΗΠΑ σε άλλους εμπορικούς τους εταίρους, παραμένουν αβέβαιες και θα

27 *Πηγές: Ευρωπαϊκή Επιτροπή Φθινοπωρινές εκτιμήσεις, Νοέμβριος 2025 & ΔΝΤ, World Economic Outlook, Οκτώβριος 2025*

μπορούσαν να επιδράσουν αρνητικά στο διεθνές εμπόριο, στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές συνθήκες και τις επενδύσεις, καθώς και στην εμπιστοσύνη των νοικοκυριών στην Ελλάδα και την ευρωζώνη. Επιπλέον, δεν μπορεί να αποκλειστεί η εμφάνιση νέων πιέσεων από τις ΗΠΑ στο μέλλον, με κατεύθυνση την ΕΕ, στα πλαίσια σχεδιασμού και εφαρμογής νέων πολιτικών που προωθούν τα συμφέροντα των ΗΠΑ, ενώ και η αύξηση της διείσδυσης των εισαγωγών από την Κίνα στην ΕΕ είναι ήδη εμφανής.

Οι ευρύτερες γεωπολιτικές εντάσεις και οι αναθεωρητικές τάσεις παραμένουν εξαιρετικά αυξημένες, τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε περιφερειακό επίπεδο. Μια πιθανή νέα κλιμάκωση των εντάσεων στην αγορά ενέργειας – λόγω ανεπίλυτων ή επαναλαμβανόμενων γεωπολιτικών συγκρούσεων (π.χ. στην Ουκρανία ή τη Μέση Ανατολή) – ή η εμφάνιση επιπλοκών στα πλαίσια της πλήρους απεξάρτησης των εισαγωγών ορυκτών καυσίμων της ΕΕ από τη Ρωσία, θα μπορούσαν να επιδράσουν αρνητικά στις εξαγωγικές επιδόσεις και να τροφοδοτήσουν νέες πληθωριστικές πιέσεις, επιβραδύνοντας την οικονομική ανάπτυξη.

Ο συνεχιζόμενος πόλεμος στην Ουκρανία και η εντατικοποίηση των υβριδικών απειλών που στοχεύουν σε κρίσιμες υποδομές στην Ευρώπη, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομική δραστηριότητα, ειδικότερα σε κλάδους που σχετίζονται με την ενεργειακή ασφάλεια και τις μεταφορές καθώς και με τη λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων του δημόσιου τομέα, των τηλεπικοινωνιών και των τραπεζών.

Βασικοί εμπορικοί εταίροι και σημαντικές αγορές για τον ελληνικό τουρισμό, όπως η Γερμανία, η Ιταλία και η Γαλλία, παρουσιάζουν αδύναμες οικονομικές επιδόσεις. Μια περαιτέρω επιδείνωση θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την εξαγωγική δραστηριότητα της Ελλάδας, με πιο έντονες επιπτώσεις στις εξωστρεφείς επιχειρήσεις οι οποίες έχουν καταγράψει ισχυρή υπεραπόδοση τα τελευταία χρόνια. Το πολιτικό περιβάλλον στην Ευρώπη χαρακτηρίζεται από αυξημένη πόλωση και αστάθεια, περιπλέκοντας τον οικονομικό σχεδιασμό και υπονομεύοντας την αποτελεσματικότητα των μηχανισμών διαχείρισης κρίσεων στην ΕΕ, ενώ οι τριβές με τις ΗΠΑ ενδέχεται να ενταθούν.

Παρά την ισχυρή δημοσιονομική αξιοπιστία της Ελλάδας, οι αναδυόμενες δημοσιονομικές αβεβαιότητες – μαζί με τις πιέσεις για αύξηση των στρατιωτικών δαπανών – τείνουν να ασκούν ανοδική πίεση στα ασφάλιστρα κινδύνου, σε χώρες όπως οι ΗΠΑ και η Γαλλία, υποδηλώνοντας ότι οι ανησυχίες σχετικά με τη βιωσιμότητα του χρέους και τη δημοσιονομική αναδιάρθρωση θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τις συνθήκες της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής αγοράς τα επόμενα τρίμηνα. Αυτό μπορεί να υποσκάψει το επενδυτικό κλίμα, ασκώντας καθοδικές πιέσεις στις αποτιμήσεις των μετοχών, παγκοσμίως, οι οποίες επί του παρόντος βρίσκονται σε ιστορικά υψηλά επίπεδα. Οι δημοσιονομικοί περιορισμοί αυξάνουν την αποστροφή από τον κίνδυνο και την ικανότητα για δημοσιονομικές παρεμβάσεις μεγάλης κλίμακας, καθώς και την προθυμία για την έναρξη νέων αναπτυξιακών πρωτοβουλιών σε επίπεδο ΕΕ, μετά και την ολοκλήρωση του μηχανισμού NextGenerationEU («NGEU»).

Συμπερασματικά, φαίνεται ότι συντρέχουν οι προϋποθέσεις ώστε η ελληνική οικονομία να ανταπεξέλθει στις παραπάνω εξωγενείς προκλήσεις και να συνεχίσει να υπεραποδίδει έναντι της ευρωζώνης, παρουσιάζοντας ολοένα και πιο διαφοροποιημένο αναπτυξιακό μείγμα, ενώ ανθεκτικοί θετικοί καταλύτες αναμένεται να συνεχίζουν να υποστηρίζουν τη βραχυπρόθεσμη απόδοσή της, καθώς και την ισχυρή δυναμική που έχει επιτύχει τα προηγούμενα χρόνια.

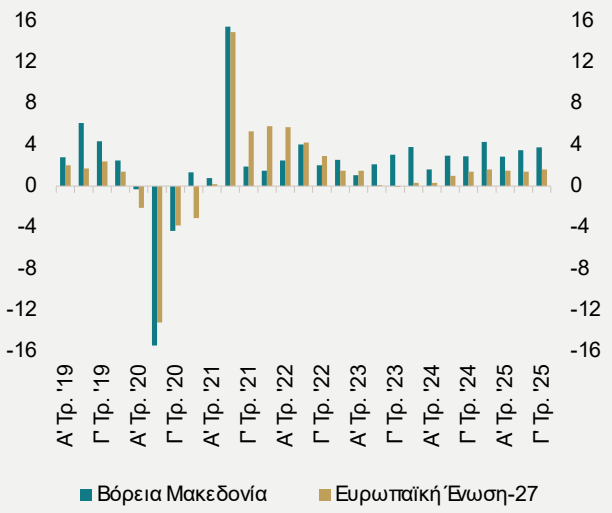


Το Μακροοικονομικό Περιβάλλον και ο Τραπεζικός Τομέας στη Βόρεια Μακεδονία[28]

Ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ ανήλθε στο 3,3% το 2025, υποστηριζόμενος από την ανάκαμψη του ακαθάριστου σχηματισμού κεφαλαίου και της δημόσιας κατανάλωσης

Ο ρυθμός ανάπτυξης του ΑΕΠ εκτιμάται πως ενισχύθηκε στο 3,3% το 2025 από 3,0% το 2024, παραμένοντας σημαντικά υψηλότερος από τον μέσο όρο των οικονομιών της περιοχής καθώς και από αυτόν της ΕΕ (ο οποίος εκτιμάται στο 1,5%). Ο ακαθάριστος σχηματισμός κεφαλαίου εκτιμάται πως αποτέλεσε τον κύριο μοχλό ανάπτυξης το 2025, κυρίως λόγω της υλοποίησης πολυάριθμων μεγάλων έργων υποδομών. Από την άλλη πλευρά, ο ρυθμός ανάπτυξης της ιδιωτικής κατανάλωσης εκτιμάται ότι ενισχύθηκε μόνο περιορισμένα, παρά τα ισχυρά θεμελιώδη μεγέθη, όπως αντανακλώνται στον ισχυρό ρυθμό αύξησης των πραγματικών (ex-post) μισθών και συντάξεων και στην ενίσχυση της απασχόλησης, καθώς και στην αναθέρμανση του καταναλωτικού δανεισμού. Η παρατεταμένη αναιμική ανάπτυξη της ιδιωτικής κατανάλωσης μπορεί σε μεγάλο βαθμό να αποδοθεί στην αυξημένη τάση των νοικοκυριών προς αποταμίευση εν μέσω υψηλών πραγματικών επιτοκίων. Η δημόσια κατανάλωση συνέβαλε επίσης στην οικονομική ανάπτυξη το 2025, ενισχυόμενη, μεταξύ άλλων, από τις αυξημένες αμοιβές στο δημόσιο τομέα. Όπως ήταν αναμενόμενο, οι καθαρές εξαγωγές υπήρξαν τροχοπέδη για τον ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ, λόγω της ισχυρής εγχώριας ζήτησης.

Ρυθμός Αύξησης ΑΕΠ: Βόρεια Μακεδονία έναντι ΕΕ



Πηγή: Εθνική Στατιστική Υπηρεσία Βόρειας Μακεδονίας, Ευρωπαϊκή Στατιστική Υπηρεσία

Μετά τη λήξη των πρόσφατων διοικητικών μέτρων ελέγχου τιμών στα μέσα του 2025, οι πληθωριστικές πιέσεις αναζωπυρώθηκαν, με τον ετήσιο πληθωρισμό να ανέρχεται στο 4,1% για το σύνολο του έτους, από 3,5% το 2024, παραμένοντας σημαντικά υψηλότερα από τον προ της πανδημίας μέσο όρο του 1,5%. Υπό αυτές τις συνθήκες, η κεντρική τράπεζα παρέμεινε επιφυλακτική, μειώνοντας το βασικό της επιτόκιο ελάχιστα στη διάρκεια του έτους.

Όπως ήταν αναμενόμενο, οι εξωτερικές ανισορροπίες επιδεινώθηκαν σημαντικά το 2025, με το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών να διευρύνεται, κατά εκτίμηση, στο 4,3% του ΑΕΠ, από 2,2% το 2024, κυρίως λόγω της αύξησης των εισαγωγών υπηρεσιών, οι οποίες σχετίζονται κατά κύριο λόγο με την υπό εξέλιξη κατασκευή μεγάλων έργων υποδομών. Οι εισροές άμεσων ξένων επενδύσεων, ωστόσο, μειώθηκαν, σε σχέση με το προηγούμενο έτος, με αποτέλεσμα τα συναλλαγματικά αποθέματα να μειωθούν κατά €94 εκατ., φτάνοντας τα €4,9 δισ. τον Δεκέμβριο του 2025 (καλύπτοντας σχεδόν πέντε μήνες εισαγωγών αγαθών και υπηρεσιών μη αποδιδόμενων σε συντελεστές παραγωγής).



28 *Πηγή: Δημοσιευμένα στοιχεία από την Κεντρική Τράπεζα, την Εθνική Στατιστική Υπηρεσία και το Υπουργείο Οικονομικών της χώρας και υπολογισμοί της ΕΤΕ*

Εν μέσω παρατεταμένα υψηλών επιτοκίων, η κερδοφορία των τραπεζών παρέμεινε κοντά σε ιστορικά υψηλά επίπεδα

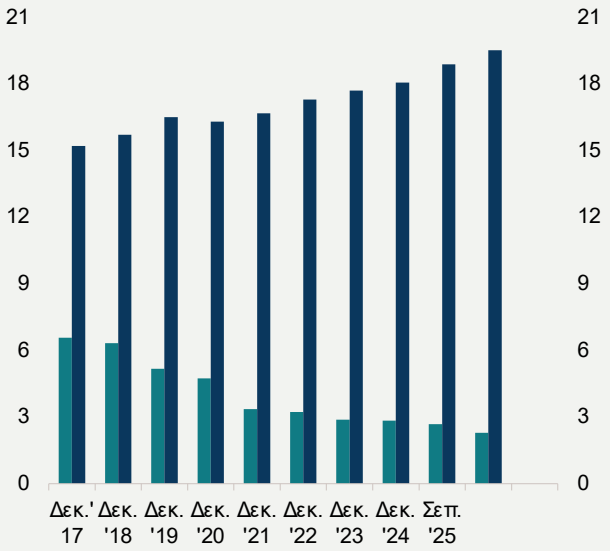
Σύμφωνα με τα δημοσιευθέντα στοιχεία, τα κέρδη του τραπεζικού τομέα μειώθηκαν ελαφρώς σε €314 εκατ. (σε ετησιοποιημένη βάση) τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2025 από €323 εκατ. την ίδια περίοδο του 2024, με τον (ετησιοποιημένο) δείκτη απόδοσης των μέσων ιδίων κεφαλαίων να υποχωρεί, παραμένοντας ωστόσο σε ισχυρά επίπεδα, στο 17,5% από 20,2% το προηγούμενο έτος. Πράγματι, εν μέσω υψηλών ακόμα επιτοκίων (με το μέσο βασικό επιτόκιο της Κεντρικής Τράπεζας να έχει μειωθεί κατά 90 μ.β. τα τρία πρώτα τρίμηνα του 2025 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους), τα καθαρά έσοδα από τόκους παρέμειναν υψηλά, καθώς η μείωση του (ετησιοποιημένου) καθαρού επιτοκιακού περιθωρίου (στις 338 μ.β. – υπερδιπλάσιο από αυτό των τραπεζών της ΕΕ – από 384 μ.β. την αντίστοιχη περίοδο του 2024) αντισταθμίστηκε σε μεγάλο βαθμό από την ταχεία επέκταση του χαρτοφυλακίου ακαθάριστων δανείων των τραπεζών (κατά 13,1% σε ετήσια βάση τον Σεπτέμβριο του 2025).

Η περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού (ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων προς τα συνολικά ακαθάριστα δάνεια μειώθηκε στο 2,3% τον Σεπτέμβριο του 2025 από 3,0% το προηγούμενο έτος), σε συνδυασμό με τις ισχυρές προοπτικές οικονομικής ανάπτυξης, επέτρεψε στις τράπεζες να μειώσουν το κόστος κινδύνου (σε ετησιοποιημένη βάση) σε 71 μ.β. κατά τα πρώτα τρία τρίμηνα του 2025 έναντι 78 μ.β. την ίδια περίοδο του προηγούμενου έτους. Μια σημαντική αντιστροφή διαγραφών πιστωτικών απαιτήσεων επίσης συνέβαλε καθοριστικά στη συνολική κερδοφορία κατά τα τρία πρώτα τρίμηνα του έτους.

Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι η κεφαλαιοποίηση του τραπεζικού κλάδου παρέμεινε ισχυρή, με τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας να βελτιώνεται στο 19,5% τον Σεπτέμβριο του 2025, ενισχύοντας τη δυνατότητα απορρόφησης πιθανών ζημιών.



Θεμελιώδη Μεγέθη Τραπεζικού Συστήματος



Πηγή: Κεντρική Τράπεζα Βόρειας Μακεδονίας

Η οικονομική ανάπτυξη αναμένεται να διατηρήσει δυναμική κατά τη διάρκεια του χρονικού ορίζοντα των προβλέψεων, κυμαινόμενη κοντά στον μακροπρόθεσμο δυνητικό ρυθμό του 3,25%, παρά την έλλειψη υποστηρικτικών πολιτικών

Υπό την υπόθεση της σταδιακής υποχώρησης της τάσης αποταμίευσης των νοικοκυριών σε κανονικά επίπεδα, η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να ενισχυθεί το 2026, καθώς η συνεχιζόμενη ισχυρή αύξηση της απασχόλησης αντισταθμίζει σε μεγάλο βαθμό την επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης των πραγματικών μισθών, λόγω, μεταξύ άλλων, της πιο συγκρατημένης εισοδηματικής πολιτικής.

Παράλληλα με τις ισχυρές δημόσιες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου (με προεξάρχουσες τον αυτοκινητόδρομο Corridor 8/10d και τον αγωγό φυσικού αερίου που συνδέει τη Βόρεια Μακεδονία με την Ελλάδα – έργα με υψηλή εγχώρια προστιθέμενη αξία – που πρόκειται να ολοκληρωθούν το 2027), οι ιδιωτικές επενδύσεις αναμένονται να ανακτήσουν δυναμική, επωφελούμενες από τη βελτίωση του κλίματος και την ταχεία πιστωτική επέκταση.

Καθώς η εγχώρια ζήτηση θα παραμείνει ισχυρή, οι καθαρές εξαγωγές αναμένεται να συνεχίσουν να αποτελούν τροχοπέδη για τη συνολική ανάπτυξη. Ωστόσο, η αρνητική συνεισφορά τους αναμένεται να μειωθεί σταδιακά μετά τα μέσα του 2026, δεδομένης της κυκλικής οικονομικής ανάκαμψης στην ΕΕ, κύριου εμπορικού εταίρου της οικονομίας (ο οποίος απορροφά το 80,0% των συνολικών εξαγωγών). Εν μέσω διαρθρωτικών αλλαγών στην αυτοκινητοβιομηχανία της ΕΕ – λόγω των δασμών των ΗΠΑ, του ισχυρότερου ευρώ και του εντεινόμενου παγκόσμιου ανταγωνισμού, κυρίως από

την Κίνα, η δραστηριότητα στην εγχώρια βιομηχανία εξαρτημάτων αυτοκινήτων – τη μεγαλύτερη εξαγωγική βιομηχανία της οικονομίας, που αντιπροσωπεύει περίπου το 45,0% των συνολικών εξαγωγών – αναμένεται να παραμείνει περιορισμένη, τουλάχιστον βραχυπρόθεσμα.

Η οικονομική ανάπτυξη δεν αναμένεται να υποστηριχθεί από τη δημοσιονομική πολιτική, λόγω των συνεχιζόμενων προσπαθειών εξυγίανσης (συμπεριλαμβανομένου του εξορθολογισμού της διαδικασίας καθορισμού των μισθών του δημοσίου τομέα και των πιο συγκρατημένων αυξήσεων στις συντάξεις). Ωστόσο, ελλείψει άλλων σημαντικών μέτρων, η διαδικασία δημοσιονομικής εξυγίανσης αναμένεται να είναι αργή, με το δημοσιονομικό έλλειμμα να προβλέπεται ότι θα περιοριστεί στο 3,0 % του ΑΕΠ (όπως απαιτείται βάσει του δημοσιονομικού κανόνα, από το εκτιμώμενο 4,6% το 2025) μέχρι το 2028. Παράλληλα, ο επίμονος δομικός πληθωρισμός περιορίζει τα περιθώρια της κεντρικής τράπεζας για μείωση των επιτοκίων. Κατά συνέπεια, το πραγματικό (ex-post) βασικό επιτόκιο αναμένεται να παραμείνει σχεδόν αμετάβλητο στο 0% το 2026.

Οι κίνδυνοι για μία επί τα χείρω αναθεώρηση παραμένουν, έχοντας, ωστόσο, μετριαστεί σε σχέση με την προηγούμενη πρόβλεψη. Πράγματι, η αβεβαιότητα από τις πολιτικές εμπορικού προστατευτισμού των ΗΠΑ έχει αμβλυνθεί, έχοντας, ωστόσο, επηρεάσει αρνητικά σε ένα (μικρό αλλά όχι ασήμαντο) βαθμό την παγκόσμια ανάπτυξη και το εμπόριο. Παράλληλα, η διακύμανση των διεθνών τιμών ενέργειας είναι περιορισμένη, αν και παραμένει ευάλωτη σε αναζωπυρώσεις γεωπολιτικών εντάσεων. Όσον αφορά εγχώριους παράγοντες, πιθανές καθυστερήσεις στην υλοποίηση των μεγάλων δημόσιων έργων υποδομών ή ένα πιο περιοριστικό από το εκτιμώμενο μείγμα οικονομικών πολιτικών για τη συγκράτηση ενός υψηλότερου του αναμενόμενου πληθωρισμού θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε ασθενέστερη οικονομική ανάπτυξη.

Παραμένει, ωστόσο, ανησυχητικό το γεγονός πως δεν αναμένεται σημαντική πρόοδος στην ενταξιακή πορεία της χώρας προς την ΕΕ παρά τη θέση της Κυβέρνησης υπέρ της προσχώρησης της χώρας στην ΕΕ, η σφοδρή εναντίωσή της στις απαιτούμενες συνταγματικές τροποποιήσεις, που προβλέπουν, μεταξύ άλλων, την αναγνώριση βουλγαρικής μειονότητας στη χώρα, θα συνεχίσει να αποτρέπει τη Βουλγαρία από την άρση του βέτο για την ένταξη της Βόρειας Μακεδονίας στην ΕΕ.



Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα Ομίλου το 2025

Τα κέρδη μετά φόρων σε επίπεδο Ομίλου[29] ανήλθαν σε €1.259 εκατ., αντικατοπτρίζοντας τις ακόλουθες σημαντικές μεταβολές στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:

- **Τα καθαρά έσοδα από Τόκους** στο -9,3% ετησίως στα €2.136 εκατ. σύμφωνα με τις προβλέψεις μας, απορροφώντας την ομαλοποίηση των επιτοκίων αναφοράς, ως αποτέλεσμα της ισχυρής αύξησης δανείων και της αποτελεσματικής διαχείρισης του Παθητικού. Η εξέλιξη των καθαρών εσόδων από τόκους στο 4ο τρίμηνο του 2025 (+0,7% σε τριμηνιαία βάση) σηματοδοτεί το τέλος του κύκλου αποκλιμάκωσης των καθαρών επιτοκιακών εσόδων, καθιστώντας την πιστωτική επέκταση βασικό μοχλό ανάπτυξης το επόμενο διάστημα.
- **Τα καθαρά έσοδα από Προμήθειες** ανήλθαν σε €469 εκατ., στο +9,8% σε ετήσια βάση, κυρίως χάρη στην ανάπτυξη των προμηθειών από επενδυτικά προϊόντα, τις πωλήσεις χρηματοοικονομικών προϊόντων και τις προμήθειες χρηματοδοτήσεων.
- **Τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και λοιπά έσοδα** ανήλθαν σε €178 εκατ. αυξημένα κατά 71,6%, επωφελούμενα κυρίως από κέρδη από τη διάθεση χρεογράφων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος και στην ΕΑΜΛΣΕ ύψους €64 εκατ. και €20 εκατ. αντίστοιχα, και καθαρό αποτέλεσμα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά καθαρά μη πραγματοποιημένα κέρδη/(ζημίες) χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην ΕΑΜΑ €41 εκατ.
- **Οι προσαρμοσμένες λειτουργικές δαπάνες** το 2025 αυξημένες κατά 7,3% σε ετήσια βάση, αντικατοπτρίζοντας την συνεχή μας επένδυση στο ανθρώπινο κεφάλαιο καθώς και στον τομέα της τεχνολογίας και των ψηφιακών υποδομών.
- **Προβλέψεις δανείων** στα €151 εκατ. από €180 εκατ. το 2024, μειωμένες κατά 16,1%.
- **Ο δείκτης Κόστους προς Έσοδα** το 2025 ανήλθε σε 34,1% έναντι 30,6% το 2024, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις μας.
- **Το Κόστος Πιστωτικού Κινδύνου** για το 2025 εξομαλύνεται στις 40 μ.β., αντικατοπτρίζοντας τις ευνοϊκές τάσεις στην ποιότητα των δανείων.

Εξέλιξη ΜΕΑ

- **Το υπόλοιπο των ΜΕΑ** την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε €1,0 δισ.
- **Ο δείκτης ΜΕΑ** στο 2,4%, αντικατοπτρίζοντας τις ευνοϊκές τάσεις στην ποιότητα των δανείων.
- **Ο δείκτης κάλυψης ΜΕΑ** ανήλθε σε 105,6% την 31 Δεκεμβρίου 2025, από 98,2% την 31 Δεκεμβρίου 2024, η υψηλή κάλυψη παρέχει ανθεκτικότητα, αναδεικνύοντας τον ισχυρό Ισολογισμό της Τράπεζας.

[29] *Εξαιρώντας μη επαναλαμβανόμενα έσοδα/δαπάνες.*

Καταθέσεις

- **Οι Καταθέσεις** αυξήθηκαν κατά €2,0 δισ. σε σύγκριση με την 31 Δεκεμβρίου 2024 και διαμορφώθηκαν σε €59,6 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2025, κυρίως λόγω της αύξησης στις καταθέσεις ταμιευτηρίου κατά €1,2 δισ. και των τρεχούμενων καταθέσεων και καταθέσεων όψεως κατά €0,9 δισ.

Ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (CET1) ανήλθε σε 18,8%

- **Ο δείκτης CET1 και ο δείκτης Συνολικού Κεφαλαίου**, διαμορφώθηκαν την 31 Δεκεμβρίου 2025 σε 18,8% και 21,5%, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένων των κερδών της χρήσης, μετά από πρόβλεψη για διανομή 60% (υπό την αίρεση της έγκρισης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης και λοιπών εποπτικών εγκρίσεων), και την επιτάχυνση της απόσβεσης των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων (“DTC”) για εποπτικούς σκοπούς, υπερβαίνοντας κατά πολύ τους αντίστοιχους δείκτες Συνολικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (“OCR”). Την 31 Δεκεμβρίου 2024, ο δείκτης CET1 και ο δείκτης Συνολικού Κεφαλαίου, διαμορφώθηκαν σε 18,3% και 21,2%, αντίστοιχα, συμπεριλαμβανομένων των κερδών της χρήσης, μετά από πρόβλεψη για διανομή 50%.



Κατάσταση Αποτελεσμάτων | Όμιλος

€ εκατ.	FY.25	FY.24	Δ
Καθαρά έσοδα από τόκους	2.136	2.356	(9,3)%
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	469	427	9,8 %
Οργανικά έσοδα	**2.605**	**2.784**	**(6,4)%**
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και λοιπά έσοδα	178	104	71,6%
Προσαρμοσμένα καθαρά λειτουργικά έσοδα	**2.784**	**2.887**	**(3,6)%**
Προσαρμοσμένες Λειτουργικές δαπάνες	(949)	(884)	7,3%
Οργανικά κέρδη/(ζημιές) προ προβλέψεων	**1.657**	**1.899**	**(12,8)%**
Κέρδη/(ζημιές) προ προβλέψεων	**1.835**	**2.003**	**(8,4)%**
Προσαρμοσμένες προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και λοιπές προβλέψεις	(189)	(222)	(15,1)%
Λειτουργικά κέρδη	**1.647**	**1.781**	**(7,5)%**
Φόροι	(385)	(356)	8,0%
Κέρδη μετά φόρων	**1.259**	**1.422**	**(11,5)%**
Κέρδη περιόδου αναλογούντα σε Μετόχους της Τράπεζας	**1.160**	**1.158**	**0,1%**

Σημείωση: Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα υπόκεινται σε στρογγυλοποιήσεις, επομένως ενδέχεται να μην αθροίζουν ακριβώς στα σύνολα που παρουσιάζονται.

Κύριοι Δείκτες | Όμιλος

Κερδοφορία	FY.25	FY.24	Δ
Καθαρό επιτοκιακό περιθώριο επί του μέσου όρου των στοιχείων ενεργητικού (μ.β.)	283	319	(36)
Κόστος πιστωτικού κινδύνου (μ.β.)	40	53	(13)
Κόστος: Έσοδα	34,1%	30,6%	3,5%

Ρευστότητα	31.12.25	31.12.24	Δ
Δάνεια προς καταθέσεις	66,4%	62,7%	3,7%
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας LCR	236,3%	261,4%	(25,1)%

Κεφαλαιακή επάρκεια	31.12.25	31.12.24
Δείκτης CET1	18,8%	18,3%
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	21,5%	21,2%
Δείκτης MREL	29,2%	28,1%
Σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού (€ δισ.)	39,8	37,4

Σημείωση: Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα υπόκεινται σε στρογγυλοποιήσεις, επομένως ενδέχεται να μην αθροίζουν ακριβώς στα σύνολα που παρουσιάζονται.



Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Το ΔΣ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι για τον Όμιλο ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας λαμβάνοντας υπόψη:

α) τη σημαντική επαναλαμβανόμενη κερδοφορία του Ομίλου και της Τράπεζας, η οποία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε €1.160 εκατ. και €1.171 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και τα κέρδη ανά μετοχή βασικά και προσαρμοσμένα, τα οποία για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανήλθαν σε €1,28 και €1,29 αντίστοιχα,

β) το σημαντικό απόθεμα ρευστότητας το οποίο στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σε ταμειακές αξίες, ανερχόταν σε €20,1 δισ. (μόνο HQLA), και τους δείκτες LCR και NSFR που υπερβαίνουν κατά πολύ το 100%,

γ) τους δείκτες CET1 και Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, οι οποίοι στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθαν σε 18,8% και 21,5% αντίστοιχα, υπερβαίνοντας τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις ("OCR") ποσοστού 9,84% για το CET1 και 14,54% για το Συνολικό Κεφάλαιο για το 2025, (βλ. Σημείωση 4.6 «Κεφαλαιακή Επάρκεια»),

δ) την ανθεκτική οικονομική ανάπτυξη κατά τη διάρκεια του έτους και τις προοπτικές θετικού ρυθμού αύξησης του ΑΕΠ μεσοπρόθεσμα, ο οποίος αναμένεται να παραμείνει πάνω από τον μέσο όρο της ζώνης του ευρώ, κυρίως λόγω της εφαρμογής του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας ("RRP"), όπως περιγράφεται στην ενότητα «Σημαντικές εξελίξεις στο Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό περιβάλλον - Εγχώρια Οικονομία»,

ε) το ισχυρό πιστοληπτικό προφίλ της Τράπεζας, το οποίο διαμορφώνεται μεταξύ της επενδυτικής βαθμίδας και δύο (2) βαθμίδων υψηλότερα, αντανακλά τις αναβαθμίσεις από την S&P σε BBB- τον Ιανουάριο του 2025, από την Moody's σε Baa1 (BBB+) τον Μάρτιο του 2025, καθώς και από την DBRS σε BBB και από την Fitch BBB- τον Απρίλιο του 2025. Επιπρόσθετα, τον Φεβρουάριο του 2026 ο οίκος Scope ξεκίνησε την κάλυψη της Τράπεζας αποδίδοντάς της αξιολόγηση BBB+.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Παρακαλώ ανατρέξτε στην Σημείωση 47 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού» των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Διανομές ποσού στους μετόχους της Τράπεζας και σε επιλέξιμο προσωπικό και πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών

Στις 30 Μαΐου 2025, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων («ΓΣ») ενέκρινε τη διάθεση κερδών της χρήσης 2024 και τη λύση αποθεματικών για διανομή στους μετόχους και σε επιλέξιμο προσωπικό της Τράπεζας. Πιο συγκεκριμένα, ενέκρινε συνολικό ποσό €405 εκατ. (μικτό ποσό) ή €0,44 ανά μετοχή (μικτό ποσό) για διανομή στους μετόχους και ποσό μέχρι €25 εκατ. για την καταβολή μεταβλητών αποδοχών (bonus) σε επιλέξιμο προσωπικό της Τράπεζας.

Επιπρόσθετα, η ΓΣ την 30η Μαΐου 2025 ενέκρινε πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών σύμφωνα με το Άρθρο 49 Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και συγκεκριμένα, (ι) κόστος προγράμματος ποσού €174 εκατ., για την ενίσχυση της απόδοσης των μετοχών της Τράπεζας προς τους μετόχους της και την ενίσχυση του δείκτη «Κέρδη ανά μετοχή» και του δείκτη «Μέρισμα ανά μετοχή», με ακύρωση στη συνέχεια των εν λόγω ίδιων μετοχών (σκέλος Ι), και (ιι) κόστος προγράμματος ποσού μέχρι €20 εκατ. για δωρεάν διάθεση μετοχών της Τράπεζας σε στελέχη ή/και το προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεμένων με αυτή εταιρειών κατά την έννοια του Άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 114 του Ν. 4548/2018 (stock awards) (σκέλος ΙΙ).

Στις 4 Ιουνίου 2025 η Τράπεζα ανακοίνωσε στους επενδυτές την έναρξη υλοποίησης του πρώτου σκέλους του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (σκέλος Ι).

Επιπλέον, σε συνέχεια των συνεδριάσεων του ΔΣ της Τράπεζας της 18ης Σεπτεμβρίου και 22ης Οκτωβρίου 2025, και βάσει του Ν. 4548/2018, η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 6 Νοεμβρίου 2025 τη διανομή προσωρινού μερίσματος στους μετόχους για τη χρήση 2025. Συγκεκριμένα, στους μετόχους διανεμήθηκε σε μετρητά συνολικό ποσό €200 εκατ. (μικτό ποσό) ή €0,2186 ανά μετοχή (μικτό ποσό). Το ως άνω προς διανομή ποσό που καταβλήθηκε ανά μετοχή προσαυξήθηκε με το ποσό που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατέχει η Τράπεζα, και διαμορφώθηκε τελικώς στο μικτό ποσό €0,2210 ανά μετοχή. Από το ως άνω μικτό ποσό έγινε παρακράτηση φόρου με συντελεστή 5% βάσει του Άρθρου 64 του Ν.4172/2013, όπως ισχύει, και συνεπώς το καθαρό ποσό που έλαβαν οι δικαιούχοι ανήλθε σε €0,2100 ανά μετοχή (με την εξαίρεση ή διαφοροποίηση του ποσοστού παρακράτησης για μετόχους οι οποίοι υπόκεινται σε ειδικές διατάξεις, όπως βάσει των Άρθρων 46, 48 και 63 του Ν. 4172/2013).

Πληροφορίες για τις τάσεις

Ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ, σε πραγματικούς όρους, αναμένεται να διατηρηθεί σε +3,3% το 2026, σύμφωνα με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο. Οι κίνδυνοι παραμένουν σημαντικοί, συμπεριλαμβανομένων των γεωπολιτικών εντάσεων και συγκρούσεων, της πιθανότητας περισσότερων περιορισμών στο διεθνές εμπόριο και μία πιθανής ανατιμολόγησης του επενδυτικού κινδύνου στις χρηματοπιστωτικές αγορές, εντεινόμενης ενδεχομένως από μία καθοδική αναθεώρηση των αισιόδοξων εκτιμήσεων για τις θετικές επιδράσεις από την ΤΝ στην παραγωγικότητα και την οικονομία. Οι κίνδυνοι επίσης αφορούν την προβληματική δημοσιονομική πορεία κάποιων χωρών, κάτι που θα μπορούσε να οδηγήσει και σε απότομη άνοδο των αποδόσεων των μακροπρόθεσμων κρατικών ομολόγων, καθιστώντας λιγότερο ευνοϊκές τις χρηματοπιστωτικές συνθήκες και αυξάνοντας το κόστος εξυπηρέτησης χρέους. Από την άλλη πλευρά, μία μεγαλύτερη προβλεψιμότητα στις διεθνείς εμπορικές σχέσεις καθώς και ενδεχόμενες θετικές εξελίξεις στον πόλεμο Ρωσίας–Ουκρανίας, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε βελτίωση των προοπτικών της παγκόσμιας ανάπτυξης το επόμενο έτος.

Η ελληνική οικονομία και ο εγχώριος τραπεζικός τομέας υποστηρίζονται από ενισχυμένα θεμελιώδη μεγέθη και βιώσιμους παράγοντες, γεγονός που τους επιτρέπει να διατηρήσουν, τουλάχιστον ένα μέρος, της θετικής δυναμικής που έχει σημειωθεί τα τελευταία χρόνια. Οι προοπτικές αυτές αναμένεται να παραμείνουν θετικές, ακόμη και σε περίπτωση που ορισμένοι κίνδυνοι προκαλέσουν ήπιες αποκλίσεις από τις υποκείμενες παραδοχές του βασικού σεναρίου για την ελληνική οικονομία.

Η ανωτέρω ανθεκτική δυναμική υποστηρίζεται από:

- τη διατηρήσιμη αναπτυξιακή δυναμική της οικονομίας, μέχρι το τέλος του 2025, η οποία αναμένεται να δημιουργήσει ευνοϊκές επιδράσεις μετακύλισης (carryover effects) όσον αφορά την αύξηση του ΑΕΠ – σε συνδυασμό με την ευρύτερη βελτίωση των συνθηκών σε ένα διευρυμένο φάσμα οικονομικών κλάδων και επιχειρήσεων, πέρα από τον τουρισμό ο οποίος συνεχίζει να καταγράφει διαδοχικά ιστορικά υψηλά,
- την ισχυρή αγορά εργασίας, η οποία αναμένεται να μεταφραστεί σε μεγαλύτερο πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα, σε συνδυασμό με την άμβλυνση των πληθωριστικών πιέσεων λόγω των χαμηλότερων τιμών πετρελαίου αλλά και της ισχυροποίησης του ευρώ,
- μια πιο υποστηρικτική δημοσιονομική και νομισματική πολιτική – ενώ η ελληνική οικονομία παρουσιάζει πλέον θετικό παραγωγικό κενό (output gap) από το 2023 – μετά από μια δεκαετή συρρίκνωση της οικονομικής δραστηριότητας και, ιδίως, των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου, και
- την προβλεπόμενη κορύφωση των δημόσιων δαπανών το 2026, με χρηματοδότηση από το ΤΑΑ, η οποία αναμένεται να ενισχύσει τον ΑΣΠΚ και την τελική δαπάνη.

Ωστόσο, οι προοπτικές για τη διατήρηση των θετικών οικονομικών επιδόσεων εξακολουθούν να υπόκεινται σε σημαντικούς παράγοντες αβεβαιότητας:

- Τις συνεχιζόμενες γεωπολιτικές εντάσεις, και ειδικά τον πόλεμο στην Ουκρανία, την αστάθεια σε χώρες της Μέσης Ανατολής και την περαιτέρω όξυνση των γεωπολιτικών τριβών – σε συνδυασμό με τις αυξανόμενες τάσεις αναθεωρητισμού σε παγκόσμιο αλλά και σε περιφερειακό επίπεδο.
- Τις μεσοπρόθεσμες επιπτώσεις του υψηλότερου δασμολογικού συντελεστή στις εξαγωγές της ΕΕ προς τις ΗΠΑ, καθώς και τις περαιτέρω αυξήσεις των δασμολογικών συντελεστών που εφαρμόζονται από τις ΗΠΑ σε άλλους εμπορικούς τους εταίρους, σε συνδυασμό με την πίεση για εκτροπή επενδύσεων προς τις ΗΠΑ. Η αυξημένη εξωστρέφεια της ελληνικής οικονομίας, με κομβικό τον ρόλο των διασυνδέσεών της με την ΕΕ, την καθιστά πλέον περισσότερο ευάλωτη σε τέτοιου είδους αναταράξεις.
- Την πολιτική αστάθεια, τις κοινωνικές αντιδράσεις και τις δημοσιονομικές προκλήσεις που αντιμετωπίζουν αρκετές ευρωπαϊκές χώρες αλλά και τις παρατηρούμενες σημαντικές δυσκολίες ως προς τη λήψη συλλογικών αποφάσεων στην ΕΕ, που μειώνουν την πιθανότητα ανάληψης νέων πρωτοβουλιών με στόχο την οικονομική και κοινωνική σύγκλιση, μετά και την ολοκλήρωση του ΤΑΑ το 2026, ενώ πρόσθετοι πόροι έχουν ήδη δεσμευθεί από πολλές χώρες για σκοπούς ασφάλειας και άμυνας.
- Τη μετάβαση από μία περίοδο εκρηκτικής αύξησης του τουρισμού διεθνώς και της ισχυρής ώθησης από το ΤΑΑ η οποία θα μπορούσε, σε συνδυασμό με κάποιους από τους ανωτέρω παράγοντες, να εξελιχθεί σε μια πολύ μεγαλύτερη του αναμενομένου επιβράδυνση της ελληνικής οικονομίας με αρνητικές άμεσες και έμμεσες επιδράσεις στη δραστηριότητα, τις επιχειρηματικές επιδόσεις και την αγορά εργασίας.

Για περισσότερες πληροφορίες βλ. ενότητα «Κύριες εξελίξεις που αφορούν στο Μακροοικονομικό και Χρηματοοικονομικό περιβάλλον - Παγκόσμια Οικονομία & Χρηματοοικονομικό Περιβάλλον - Εγχώρια Οικονομία».

Τα αποτελέσματα της Τράπεζας το 2025 υπογραμμίζουν τη συνεχιζόμενη δυναμική μας και το υποστηρικτικό περιβάλλον της ελληνικής οικονομίας, επιτρέποντάς μας να επιτύχουμε τους στρατηγικούς μας στόχους, μετατρέποντας τη δύναμη του ισολογισμού και την κεφαλαιακή υπεροχή σε ποιοτικά υψηλή κερδοφορία και ανάπτυξη.

Με το βλέμμα στραμμένο στο μέλλον, παραμένουμε πιστοί στη δέσμευσή μας να στηρίζουμε τη βιώσιμη ανάπτυξη και τον μετασχηματισμό της ελληνικής οικονομίας, αξιοποιώντας τα ισχυρά μας αποτελέσματα για τη χρηματοδότηση επενδύσεων με αναπτυξιακό αποτύπωμα. Ταυτόχρονα, οι συνεχιζόμενες επενδύσεις μας σε ανθρώπινο κεφάλαιο και ψηφιακές υποδομές αναδιαμορφώνουν ριζικά το λειτουργικό μας μοντέλο, ενδυναμώνοντας τους ανθρώπους μας, ενισχύοντας την καινοτομία και τις πελατοκεντρικές υπηρεσίες που προσδίδουν αξία. Με σαφή στρατηγική κατεύθυνση και μεθοδική υλοποίηση των στόχων μας, είμαστε σε θέση να εμβαθύνουμε τις σχέσεις με τους πελάτες μας, να αξιοποιήσουμε τις αναδυόμενες ευκαιρίες και να προσφέρουμε διατηρήσιμη και μακροπρόθεσμη αξία στους μετόχους μας και την ευρύτερη οικονομία.



Απαιτήσεις MREL

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία ανάκαμψης και εξυγίανσης τραπεζών ή "BRRD"), όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/879 (BRRD II), οι τράπεζες στην Ευρωπαϊκή Ένωση υποχρεούνται να διατηρούν την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις ("MREL"), η οποία εξασφαλίζει επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών στην εξυγίανση. Το "MREL" περιλαμβάνει μια διάσταση που βασίζεται στους κινδύνους που αναλαμβάνει το πιστωτικό ίδρυμα και μια στην μόχλευση που διατηρεί το πιστωτικό ίδρυμα. Ως εκ τούτου, το "MREL" εκφράζεται μέσω δύο δεικτών που πρέπει να πληρούνται και οι δύο: (i) ως ποσοστό επί του Συνολικού Ποσού Έκθεσης Κινδύνου ("TREA"), (το "MREL-TREA"), και (ii) ως ποσοστό επί της έκθεσης του δείκτη μόχλευσης ("LRE"), (το "MREL-LRE").

Τα επιλέξιμα μέσα που πληρούν τις προϋποθέσεις για το "MREL" είναι τα ίδια κεφάλαια (μέσα κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και μέσα κατηγορίας 2), καθώς και ορισμένες επιλέξιμες υποχρεώσεις (κυρίως μη εξασφαλισμένα ομόλογα με εξοφλητική προτεραιότητα). Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 877/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, επιτρέπει στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης ("SRB") να ορίσει εκτός από την απαίτηση "MREL", και μια απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης εντός του MREL, έναντι της οποίας υπολογίζονται μόνο οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και τα ίδια κεφάλαια.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2024, η Τράπεζα έλαβε μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος την απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης ("SRB") ότι πρέπει να ικανοποιήσει στις 31 Δεκεμβρίου 2025 τον τελικό δεσμευτικό στόχο MREL ο οποίος ανέρχεται σε ποσοστό 23,22% συν την απαίτηση αποθέματος ασφαλείας ("CBR") επί του TREA και σε ποσοστό 5,91% επί του LRE, σε ενοποιημένη βάση. Στις παραπάνω απαιτήσεις θα πρέπει να προστεθεί και η CBR, η οποία ανερχόταν σε ποσοστό 3,79% επί του TREA την 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπροσθέτως, βάσει της τελευταίας απόφασης του SRB, ο στόχος MREL αναθεωρείται στο 22,87% του TREA ο οποίος θα τεθεί σε ισχύ από το 1ο τρίμηνο του 2026 και μετά.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένο επίπεδο ανέρχεται στο 29,2% επί του TREA (συμπεριλαμβανομένων των κερδών της περιόδου μετά από πρόβλεψη για διανομή 60%), ο οποίος είναι σημαντικά υψηλότερος από τον τελικό δεσμευτικό στόχο MREL που ισχύει την 31 Δεκεμβρίου 2025, επίσης, η Τράπεζα συνεχίζει να πληροί τον στόχο επί του LRE.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της εφαρμογής της στρατηγικής της Τράπεζας για τη διασφάλιση της συνεχούς συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις MREL, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία ορισμένες συναλλαγές το 2025 και στις αρχές του 2026. Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στη Σημείωση 4.6 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων «Κεφαλαιακή επάρκεια».



Επισκόπηση των δραστηριοτήτων

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου με μια ματιά:

- Δραστηριότητα στην Ελλάδα
  - Λιανική τραπεζική
  - Εταιρική και Επενδυτική τραπεζική
  - Διαχείριση ΜΕΑ
  - Λοιπές Δραστηριότητες
    - Διαχείριση ακίνητης περιουσίας
    - Συναλλακτική τραπεζική
    - Χρηματοδοτική μίσθωση
    - Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
    - Χρηματιστηριακή μεσιτεία
    - Διαχείριση ενεργητικού πελατών
- Δραστηριότητα εκτός Ελλάδας
  - Δύο θυγατρικές τράπεζες:
    - Stopanska Banka A.D.-Σκόπια (Stopanska Banka) και
    - Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) Ltd
  - Χρηματοδοτική μίσθωση
    - Stopanska Leasing DOOEL Skopje



Δραστηριότητα στην Ελλάδα

Η Τράπεζα είναι μία από τις τέσσερις συστημικές τράπεζες στην Ελλάδα και κατέχει σημαντική θέση στον τραπεζικό κλάδο της χώρας. Είναι η κύρια επιχειρησιακή εταιρεία του Ομίλου και αντιπροσωπεύει το 90,4% του ενεργητικού του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2025, εξαιρουμένων των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων του ενεργητικού προς πώληση. Οι υποχρεώσεις της Τράπεζας αναλογούν στο 95,9% των υποχρεώσεων του Ομίλου την 31 Δεκεμβρίου 2025. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα διέθετε συνολικά 305 Μονάδες (303 καταστήματα, εκ των οποίων 48 καταστήματα χωρίς ταμεία και 2 γραφεία συναλλαγών). Επιπλέον, η Τράπεζα, μέσω των 1.355 ATM (498 σε καταστήματα και 857 εκτός καταστημάτων), προσέφερε εκτενή κάλυψη ακόμη και στις πιο απομονωμένες περιοχές της χώρας.

Οι τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα («εγχώριες δραστηριότητες») περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ελλάδα, την Εθνική Leasing Α.Ε. και την Εθνική Factors Α.Ε. Οι εγχώριες δραστηριότητες αντιστοιχούν σε 94,9% των συνολικών χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του Ομίλου («δάνεια προ προβλέψεων εγχώριας τραπεζικής») και σε 95,6% των καταθέσεων του Ομίλου («καταθέσεις εγχώριας τραπεζικής») κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Λιανική Τραπεζική

Σημαντικότερες εξελίξεις 2025

Ενισχύθηκαν τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες**, κυρίως λόγω των προμηθειών από **καταθέσεις και επενδυτικά προϊόντα.**

Η **ισχυρή αύξηση στις εκταμιεύσεις Στεγαστικών και Καταναλωτικών δανείων** οδήγησε στη διατήρηση υψηλού μεριδίου αγοράς στα Στεγαστικά δάνεια και σε εύλογη αύξηση στα Καταναλωτικά δάνεια, ενώ διατηρήθηκε παράλληλα η **ηγετική της θέση στις εκταμιεύσεις καταναλωτικών προϊόντων** μέσω των επιχειρήσεων λιανικού εμπορίου.

Στα δάνεια Μικρών Επιχειρήσεων, η Τράπεζα διαδραμάτισε καίριο ρόλο στη **στήριξη των Μικρών Επιχειρήσεων** μέσω συνεργασιών με βασικούς θεσμικούς φορείς και της αποτελεσματικής αξιοποίησης Ευρωπαϊκών και εθνικών προγραμμάτων. Η Τράπεζα ανέπτυξε περαιτέρω το δίκτυο επιχειρηματικών της εταίρων, **επένδυσε σε νέες συνεργασίες** και εγκαινίασε δυναμικές και καινοτόμες στρατηγικές συνεργασίες (π.χ., Uniko, μια ψηφιακή πλατφόρμα για τη διαχείριση ακινήτων).

Ενίσχυσε την **προσφορά προϊόντων τόσο στις καταθέσεις όσο και στα επενδυτικά προϊόντα** μέσω του συνεχούς εμπλουτισμού των αντίστοιχων χαρτοφυλακίων με νέα και καινοτόμα προϊόντα, διατηρώντας παράλληλα μια ισχυρή και χαμηλού κόστους καταθετική βάση. Κατέκτησε **εξέχουσα θέση στις ετήσιες καθαρές εισροές σε Αμοιβαία Κεφάλαια,** επιτυγχάνοντας εντυπωσιακά αποτελέσματα.

Διατηρήθηκε η **εξέχουσα θέση της Τράπεζας στην εγχώρια αγορά καρτών,** επιτυγχάνοντας επίσης μια αξιοσημείωτη αύξηση στον κύκλο εργασιών από την έκδοση καρτών. Εκδόθηκε η νέα εικονική πιστωτική κάρτα “Skroutz” και σε συνδυασμό με την υπηρεσία «Επιλογή σε Δόσεις», αναμένεται να ενισχύσουν περαιτέρω το μερίδιο αγοράς των πιστωτικών καρτών και να συμβάλουν στην αύξηση των εσόδων από προμήθειες.

Ενισχύθηκε ο Ψηφιακός τομέας, αποδεικνύοντας στην πράξη τη δυνατότητά της να ηγείται των τάσεων στην ψηφιακή αγορά. Τέθηκε σε κυκλοφορία η ανασχεδιασμένη εφαρμογή Mobile Banking για ιδιώτες πελάτες, καθώς και το ανασχεδιασμένο Business Internet Banking, ενώ ενισχύθηκε η εφαρμογή “Next by NBG” με νέα προϊόντα και λειτουργικότητες.

Πέτυχε αξιοσημείωτη **αύξηση της παραγωγικότητας στα εγκριτικά κέντρα που διαχειρίζονται δάνεια λιανικής για ιδιώτες και Μικρές Επιχειρήσεις,** ενώ παράλληλα ολοκληρώθηκε με επιτυχία η μετάβαση στο νέο σύστημα αιτήσεων των πιστωτικών καρτών.

Τομείς στρατηγικής σημασίας

Ο στρατηγικός στόχος της Λιανικής Τραπεζικής είναι η πλήρης αξιοποίηση της δυναμικής ανάπτυξης της Τράπεζας, παρέχοντας βιώσιμα και αυξανόμενα αποτελέσματα, σε ευθυγράμμιση με τις στρατηγικές προτεραιότητες. Οι βασικοί στρατηγικοί άξονες για την επίτευξη του στόχου αυτού είναι οι εξής:

Η αξιοποίηση των ευκαιριών της αγοράς, καθώς και του αναξιοποίητου δυναμικού της υφιστάμενης πελατειακής βάσης της Τράπεζας, μέσω του πελατοκεντρικού μοντέλου ανάπτυξης και της εισαγωγής νέων μοντέλων παροχής υπηρεσιών για στοχευμένες πελατειακές ομάδες.

Η παροχή νέων και καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και ο ανασχεδιασμός των υφιστάμενων.

Η επίτευξη των στόχων της περιβαλλοντικής και κοινωνικής διακυβέρνησης (ESG) και η τήρηση των δεσμεύσεων που έχει θέσει η Τράπεζα.

Η αξιοποίηση των στρατηγικών συνεργασιών και των σχέσεων με φορείς για την επέκταση της πελατειακής βάσης και την ενίσχυση των πωλήσεων.

Η αξιοποίηση της τεχνολογίας ως μέσου παροχής εμπλουτισμένων υπηρεσιών και διαμόρφωσης ισχυρών βάσεων για μελλοντική ανάπτυξη.

Δραστηριότητα

Το 2025 ήταν μια ακόμα απαιτητική αλλά επιτυχημένη χρονιά για τη Λιανική Τραπεζική η οποία ανταποκρίθηκε μέσω της καινοτομίας και της εξωστρέφειας για την επίτευξη των στόχων της.

Το 2025, η Λιανική Τραπεζική συνέχισε την ανάπτυξή της με βάση την υλοποίηση των ακόλουθων βασικών πρωτοβουλιών:

Στεγαστικά δάνεια: σε εξαιρετικά ανταγωνιστικές συνθήκες, η Τράπεζα κατάφερε να διατηρήσει υψηλό μερίδιο στις εκταμιεύσεις Στεγαστικών δανείων. Αυτή η επίδοση οφείλεται στη συνεχή επαγρύπνηση για τη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας των Στεγαστικών προϊόντων και στην υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση, παρέχοντας ευέλικτες και αποτελεσματικές λύσεις, προς τους εξωτερικούς συνεργάτες, συνέχισαν να επιλέγουν την Τράπεζα ως πρώτη τους επιλογή για τους πελάτες τους. Χάρη στις γρήγορες και αποτελεσματικές διαδικασίες, όπως και στον πρώτο κύκλο του προγράμματος «Το Σπίτι Μου», η Τράπεζα ήταν η πρώτη που εκταμίευσε δάνειο.



Καταναλωτικά δάνεια: με σταθερό στόχο την αύξηση των εκταμιεύσεων Καταναλωτικών δανείων και του αντίστοιχου μεριδίου αγοράς, αξιοποιήθηκε η υφιστάμενη πελατειακή βάση με στοχευμένες ενέργειες, ενισχύθηκαν οι υφιστάμενες στρατηγικές συνεργασίες με τις επιχειρήσεις λιανικού εμπορίου με ηγετική θέση στην αγορά και εδραιώθηκαν νέες συνεργασίες στους τομείς των προϊόντων λιανικής, του εμπορίου ενέργειας και τους τομείς εφοδιασμού.

Διατήρησε την εστίασή της στα θέματα ESG, παρέχοντας καταναλωτικά δάνεια με την εγγύηση του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων ("EIF") (για αναβαθμίσεις ενεργειακής απόδοσης κατοικιών, αγορά οχημάτων μηδενικών εκπομπών και για εκπαιδευτικά προγράμματα) και συμμετείχε στα επιδοτούμενα από την κυβέρνηση προγράμματα «ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΩ».

Δάνεια προς Μικρές Επιχειρήσεις: η ανάπτυξη οφείλεται στα εγγυημένα προγράμματα χρηματοδότησης που προσφέρθηκαν από την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα («ΕΑΤ»), το EIF και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ("ΕΙΒ"). Οι πρωτοβουλίες αποσκοπούσαν στη διεύρυνση των λύσεων χρηματοδότησης για τους πελάτες Μικρών Επιχειρήσεων, όπως η εισαγωγή ενός νέου προϊόντος δανείου με σταδιακή αποπληρωμή, κατάλληλου τόσο για ανάγκες κεφαλαίου κίνησης όσο και για επενδυτικές δαπάνες, καθώς και η βελτίωση των υφιστάμενων προϊόντων. Ταυτόχρονα, η Τράπεζα συνέχισε να επενδύει σε συνεργασίες με τρίτους, όπως λογιστικά γραφεία, συμβουλευτικές εταιρείες και άλλους.

Κάρτες (issuing): η Τράπεζα διατήρησε την ηγετική της θέση στην αγορά Χρεωστικών και Προπληρωμένων καρτών, ενώ ενίσχυσε σημαντικά το μερίδιό της στις Πιστωτικές κάρτες. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται στην ανταγωνιστική προϊοντική προσφορά, στις ολοκληρωμένες λύσεις πληρωμών που παρέχει, καθώς και στην αποτελεσματική στρατηγική πωλήσεων που εφαρμόζεται τόσο σε υφιστάμενους όσο και σε νέους πελάτες.

Περαιτέρω βελτίωση της εμπειρίας πελάτη στον τομέα παραλαβής καρτών, με την επέκταση του προγράμματος άμεσης έκδοσης (instant issuing) στις νέες πιστωτικές κάρτες. Η δυνατότητα αυτή βρίσκεται σε λειτουργία από το τελευταίο τρίμηνο του 2025, προσφέροντας ταχύτερη και πιο ευέλικτη διαδικασία έκδοσης για τους πελάτες.

Τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα: οι πωλήσεις διατήρησαν τη δυναμική των προηγούμενων ετών, βασιζόμενες στην ακριβή αξιολόγηση των αναγκών των πελατών και σε πρωτοβουλίες βελτιστοποίησης των διαδικασιών. Επιπλέον, δόθηκε ειδική έμφαση στην ομάδα πελατείας του Business Banking μέσω της παροχής εξειδικευμένων λύσεων ασφάλισης.

Επενδυτικά Προϊόντα: η Τράπεζα συνέχισε να προσφέρει επενδυτικά προϊόντα με αποδόσεις υψηλότερες από τα βασικά καταθετικά προϊόντα της, ενισχύοντας έτσι τις πωλήσεις της και αυξάνοντας τα έσοδα. Επιπλέον, η Τράπεζα διέθεσε τη νέα υπηρεσία επένδυσης σε Αμοιβαία Κεφάλαια μέσω περιοδικών καταβολών την «Επένδυση στα μέτρα μου», μέσω της οποίας οι πελάτες μπορούν να δημιουργήσουν ένα συστηματικό επενδυτικό πλάνο σε Αμοιβαία Κεφάλαια διαχειριζόμενα από την NBG Asset Management.

Τέλος, θεσπίστηκε ένα νέο πλαίσιο συνεργασίας μεταξύ της NBG Securities και της Τράπεζας, με τη μεταφορά των Υπηρεσιών Θεματοφυλακής στην Τράπεζα.

Καταθέσεις: η Τράπεζα συνέχισε να ενισχύει την προσφορά καταθέσεων προκειμένου να καλύπτει καλύτερα τις ανάγκες των πελατών της, εμπλουτίζοντας περαιτέρω το ψηφιακό της χαρτοφυλάκιο με επιπλέον επιλογές προϊόντων, με την εισαγωγή ενός νέου πακέτου για ιδιώτες, του «Λογαριασμού Προνομίων Plus», καθώς και δύο νέων πακέτων μισθοδοσίας, του «Μισθοδοτικού Λογαριασμού Προνομίων» και του προνομιακού «Platinum Μισθοδοτικού Λογαριασμού Προνομίων».

Επιπρόσθετα, τέσσερα εκατομμύρια λογαριασμοί ταμιευτηρίου και τρεχούμενοι λογαριασμοί μετατράπηκαν αυτόματα, μετά από ειδοποίηση προς τους πελάτες, στο νέο πακέτο «Λογαριασμό Προνομίων» που επιφέρει προμήθειες, ενισχύοντας τα έσοδα από προμήθειες καταθέσεων.

Go For More: η επιτυχία του «Go For More» αντικατοπτρίστηκε στα Loyalty Awards 2025, όπου κέρδισε τέσσερα βραβεία, το σημαντικότερο εκ των οποίων ήταν το Χρυσό βραβείο στην κατηγορία «Καλύτερο στον Τομέα Τραπεζικών, Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών». Μετά την ολοκληρωμένη νέα εταιρική ταυτότητα της Τράπεζας, το «Go For More» ξανασχεδιάσθηκε με νέα, σύγχρονη οπτική και ηχητική ταυτότητα, ακολουθώντας μια ισχυρή καμπάνια επικοινωνίας 360° υπό το μήνυμα «Go For More: Η Ανταμοιβή Σήμερα». Το δίκτυο συνεργατών επεκτάθηκε περαιτέρω με την προσθήκη εννέα σημαντικών εμπορικών συνεργατών, με πολλαπλά σημεία πώλησης.

Business Banking: το Business Banking διατήρησε ισχυρή πορεία ανάπτυξης, ενισχύοντας τη στρατηγική του εστίαση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων και στις ροές εσόδων από συναλλαγές, μέσω ενός στρατηγικού μοντέλου κατηγοριοποίησης με βάση την αξία, ενισχύοντας την εξωστρεφή προσέγγιση των εξειδικευμένων Επαγγελματικών Συμβούλων (Relationship Managers – RMs), βασισμένη σε ένα διευρυμένο πελατολόγιο (εξυπηρέτηση επιχειρήσεων με ετήσιο κύκλο εργασιών έως €5 εκατ. και συνολική χρηματοδότηση έως €1,5 εκατ.). Επιπλέον, θεσπίστηκαν συνεργασίες με την Epsilon Net, την Πανελλήνια Ομοσπονδία Ξενοδόχων («ΠΟΞ») και την Ομοσπονδία Ελληνικών Συνδέσμων Τουριστικών & Ταξιδιωτικών Γραφείων (“fedHATTA”), προωθώντας έτσι ολοκληρωμένα επιχειρηματικά οικοσυστήματα.

Private Banking: η Τράπεζα συνέχισε τη στρατηγική εξωστρεφούς ανάπτυξής της, υποστηριζόμενη από ευκαιρίες διαχείρισης πελατών από διαφορετικά τμήματα πελατείας. Οι κύριοι παράγοντες ανάπτυξης των υπό διαχείριση κεφαλαίων ήταν η βαθύτερη εμπλοκή με τα χαρτοφυλάκια των πελατών, που αντικατοπτρίζει την ικανοποίησή τους, καθώς και η ένταξη νέων ομάδων πελατών. Ομοίως με το 2024, οι ιδιωτικές και δημόσιες τοποθετήσεις στην ελληνική αγορά παρέμειναν ιδιαίτερα ενδιαφέρουσες στην πελατεία.

Premium Banking: εφαρμόστηκε μια νέα στρατηγική τμηματοποίησης, παράλληλα με τον ανασχεδιασμό του μοντέλου εξυπηρέτησης των Premium Banking πελατών και τον σχεδιασμό αρχετύπων (personas), που επιτρέπει μία πιο στοχευμένη και προσωποποιημένη διαχείριση πελατών. Το δεύτερο έτος του φιλόδοξου διετούς προγράμματος εκπαίδευσης «Premium Academy» ολοκληρώθηκε με επιτυχία για όλους τους RMs του Premium Banking, και οι ενημερωτικές δράσεις ενισχύθηκαν για την αναβάθμιση τόσο της εμπειρίας πελάτη όσο και των ικανοτήτων των RMs. Στο πλαίσιο αυτό, παρουσιάστηκε το «Economy & Markets Snapshot», ένα μηνιαίο, στοχευμένο ενημερωτικό δελτίο για πελάτες Premium, που παρέχει ακριβείς, συνοπτικές πληροφορίες σχετικά με τις κύριες εξελίξεις της αγοράς.

Ιδιώτες Πελάτες: το τριετές Πρόγραμμα Μετασχηματισμού ολοκληρώθηκε με επιτυχία, αξιοποιώντας την αποτελεσματικότητα των πωλήσεων προς τους ιδιώτες πελάτες, με στόχο την αύξηση της αξίας του πελάτη και τη βελτίωση της εμπειρίας του, αφαιρώντας από τα καταστήματα τις μη πωλησιακές εργασίες, μέσω των κεντροποιήσεων και των αυτοματισμών, της καθιέρωσης και της υιοθέτησης νέων ρόλων πωλήσεων και της εξυπηρέτησης πελατών υψηλού δυνητικού ενδιαφέροντος. Ένα νέο μοντέλο απομακρυσμένης εξυπηρέτησης αποκλειστικά με video banking, βασισμένο στους RMs, το Live Banking, τέθηκε σε λειτουργία για πελάτες ψηφιακού προφίλ υψηλού δυνητικού ενδιαφέροντος, ενώ εισήχθη και ένα αναβαθμισμένο σύστημα ραντεβού και διαχείρισης διερχόμενης πελατείας, διαφοροποιώντας το μοντέλο εξυπηρέτησης βάσει του προφίλ του πελάτη και ενισχύοντας έτσι τη συνολική εμπειρία εξυπηρέτησης.

Embedded Banking: η Τράπεζα συνέχισε να επενδύει στην ενίσχυση της στρατηγικής της αναφορικά με την παροχή χρηματοδοτικών λύσεων μέσω συνεργατών, καθώς οι εν λόγω συνεργάτες ενσωματώνουν τραπεζικές λειτουργίες στα προϊόντα και στα κανάλια πωλήσεών τους, επιτρέποντας στους χρήστες να έχουν πρόσβαση σε χρηματοδοτικές λύσεις μέσω ψηφιακών πλατφορμών με προηγμένες λειτουργικότητες και αυτοματοποιημένες διαδικασίες, χωρίς την ανάγκη χρήσης παραδοσιακών τραπεζικών καναλιών. Εισήχθησαν επιπλέον καινοτόμες υπηρεσίες με στόχο την ενίσχυση της εμπειρίας πελατών και συνεργαζόμενων επιχειρήσεων, όπως η ανάπτυξη μιας online διαδικασίας χρηματοδότησης αυτοκινήτων για αγορές μέσω των ηλεκτρονικών καταστημάτων των εμπόρων.

Digital Business: η Τράπεζα εμπλούτισε την ψηφιακή της παρουσία με σημαντικές αναβαθμίσεις. Ένα από τα σημαντικότερα επιτεύγματα του 2025 ήταν η κυκλοφορία της ανασχεδιασμένης εφαρμογής «Mobile Banking για ιδιώτες πελάτες». Πραγματοποιήθηκε η κυκλοφορία του ανασχεδιασμένου Business Internet Banking, με ανασχεδιασμένο περιβάλλον και διευρυμένες δυνατότητες, ενώ το “NBG Business Mobile Banking” αναβαθμίστηκε με πρόσθετες λειτουργικότητες. Η εφαρμογή “Next by NBG”, που έχει σχεδιαστεί για το νεανικό κοινό, εμπλουτίστηκε περαιτέρω με νέα προϊόντα και τη λειτουργία “Refer a Friend”.



Fraud Management: η Τράπεζα ενίσχυσε σημαντικά το πλαίσιο πρόληψης και διαχείρισης απάτης, αξιοποιώντας προηγμένες τεχνολογίες και μοντέλα μηχανικής μάθησης, ώστε να διασφαλίζεται η άμεση και αποτελεσματική απόκριση σε όλα τα κανάλια συναλλαγών και να ενισχύεται ουσιαστικά η λειτουργική αποτελεσματικότητα. Ειδικότερα, αναπτύχθηκε και τέθηκε σε παραγωγική λειτουργία ένα νέο εσωτερικά ανεπτυγμένο μοντέλο Μηχανικής Μάθησης για εμβάσματα, το οποίο αξιοποιεί σύγχρονες τεχνικές ανάλυσης συμπεριφοράς και ανίχνευσης ανωμαλιών. Παράλληλα, υλοποιήθηκαν στοχευμένες βελτιώσεις στο σύστημα ανίχνευσης απάτης βάσει κανόνων, συμπεριλαμβανομένων νέων σετ κανόνων που αντιμετωπίζουν μεταβαλλόμενα πρότυπα απάτης, με αποτέλεσμα την περαιτέρω μείωση των ειδοποιήσεων και τη βελτιωμένη εμπειρία του πελάτη.

Δίκτυο καταστημάτων: συνεχίστηκε η αναδιάρθρωση του δικτύου καταστημάτων και η μετάπτωση των συναλλαγών σε ATM/APS, με στοχευμένες συγχωνεύσεις μονάδων, με στόχο την εξοικονόμηση πόρων και τον εξορθολογισμό της λειτουργίας του. Για την ενίσχυση της αποδέσμευσης από εργασίες που δε σχετίζονται με πωλήσεις και με στόχο την ανάπτυξη πελατειακών σχέσεων μέσω video banking, συστάθηκαν δύο Ειδικές Μονάδες Λειτουργιών σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, οι οποίες διαχειρίζονται συγκεκριμένα μη ταμειακά καθήκοντα για τα καταστήματα στις αντίστοιχες περιοχές εξυπηρέτησής τους. Παράλληλα, συνεχίστηκε ο ανασχεδιασμός βασικών επιχειρησιακών διαδικασιών, βελτιώνοντας περαιτέρω την εμπειρία πελάτη και απελευθερώνοντας χρόνο για το εξειδικευμένο προσωπικό, ώστε να επικεντρώνεται σε λοιπές δραστηριότητες εξυπηρέτησης και πωλήσεων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το Δίκτυο της Τράπεζας αποτελούνταν από 305 Μονάδες (303 καταστήματα, εκ των οποίων 48 χωρίς Ταμεία και 2 Γραφεία Συναλλαγών).

Direct Banking: δρομολογήθηκαν αρκετές στρατηγικές ενέργειες για την επιτάχυνση της παροχής υπηρεσιών και τη βελτίωση της εμπειρίας πελάτη. Η εισαγωγή Chatbot στην διαδικτυακή πύλη της Τράπεζας για απρόσκοπτες ψηφιακές αλληλεπιδράσεις και η αυτοματοποιημένη ταυτοποίηση πελατών μέσω διαδραστικής φωνητικής απόκρισης με χρήση PIN βελτίωσαν την ταχύτητα και την ασφάλεια. Επιπλέον, ολοκληρώθηκε η δεύτερη φάση της κεντροποίησης των μη πωλησιακών διαδικασιών του δικτύου καταστημάτων για τους ιδιώτες πελάτες, ενώ πλέον όλα τα αιτήματα νομιμοποίησης επιχειρήσεων διεκπεραιώνονται από την Ομάδα Διαχείρισης KYC (ιδρ. 2024), εξασφαλίζοντας απλοποιημένες διαδικασίες συμμόρφωσης και βελτιωμένη εμπειρία πελάτη.

Self Service Banking: η συνεχής βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη υποστηρίχθηκε μέσω της αναβάθμισης του συνόλου του στόλου ATM, στοχεύοντας στη διατήρηση υψηλής διαθεσιμότητας και στην ευκολία χρήσης. Λειτουργικότητες όπως οι ανέπαφες συναλλαγές σε όλα τα ATM με δυνατότητα Near Field Communication ("NFC"), οι συναλλαγές ανάληψης και ερώτησης υπολοίπου μέσω φορητής ψηφιακής συσκευής (π.χ. κινητό τηλέφωνο), καθώς και οι πληρωμές τρίτων μέσω αναγνώστη γραμμωτού κώδικα (barcode reader), είναι πλέον διαθέσιμες σε όλα τα ATM. Επιπλέον, επεκτάθηκαν οι αναλήψεις μετρητών, η ερώτηση υπολοίπου και η ενεργοποίηση καρτών μέσω μενού φωνητικής καθοδήγησης, ενώ υποστηρίζονται και ζητήματα που αφορούν τις κάρτες, όπως το μπλοκάρισμά τους. Τέλος, αυξήθηκε ο αριθμός των ATM που προσφέρουν τη δυνατότητα κατάθεσης μετρητών.

Προτεραιότητες για το 2026

Το 2026, η Λιανική Τραπεζική στοχεύει στη συνέχιση της επίτευξης των στόχων και των τακτικών που έχουν τεθεί από το Επιχειρηματικό Σχέδιο 2026-2028, μαζί με τους στόχους του Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού. Οι κύριοι στρατηγικοί τομείς της Τράπεζας παραμένουν η αύξηση του όγκου δραστηριοτήτων, η ενίσχυση των σχετικών μεριδίων αγοράς, η αύξηση των εσόδων από προμήθειες μέσω βελτιωμένης παραγωγικότητας και αποδοτικότητας κόστους, αξιοποιώντας όλα τα κανάλια για την επίτευξη αποτελεσμάτων, με παράλληλη δημιουργία και συσσώρευση αξίας από τη σταθερή και πιστή πελατειακή της βάση. Οι υφιστάμενες συνεργασίες θα ενισχυθούν, ενώ η εκτεταμένη εξωστρέφεια θα οδηγήσει στην αξιοποίηση νέων επιχειρηματικών τμημάτων πελατείας. Τέλος, η εστίαση στο ανθρώπινο δυναμικό της Λιανικής Τραπεζικής θα ενισχυθεί μέσω της συνεχούς εκπαίδευσης, της τεχνικής υποστήριξης και των ανταμοιβών απόδοσης. Συγκεκριμένα, οι προτεραιότητες της Λιανικής Τραπεζικής για το 2026 είναι οι εξής:

Να παραμένει **η «Τράπεζα πρώτης επιλογής» στις εκταμιεύσεις Στεγαστικών δανείων** μέσω της στενής παρακολούθησης των εξελίξεων της αγοράς και τη διατήρηση του ανταγωνιστικού της πλεονεκτήματος, ενώ αναπτύσσει μια ολοκληρωμένη ψηφιακή εμπειρία για τον πελάτη με εργαλεία για εύκολη αναζήτηση ακινήτων και περαιτέρω ενίσχυση των προσπαθειών κεντροποίησης.

Συνεργασίες με βασικούς μεσίτες της αγοράς και αύξηση της διείσδυσης στα κανάλια τρίτων για Στεγαστικά δάνεια.

Κλιμάκωση των λειτουργιών και **πανελλαδική κάλυψη του Uniko,** του ενιαίου προορισμού για υπηρεσίες ακινήτων.

Περαιτέρω **αύξηση του μεριδίου στις ψηφιακές πωλήσεις Καταναλωτικών δανείων,** προωθώντας και προσφέροντας μια ευρεία γκάμα προϊόντων μέσω Internet και Mobile Banking.

Η προσφορά ψηφιακών πωλήσεων θα ενισχυθεί επιπλέον με την **εισαγωγή co-branded πιστωτικών καρτών,** ενώ η επενδυτική προσφορά στο Internet και Mobile Banking θα επεκταθεί για την παροχή πιο ολοκληρωμένων λύσεων προς τους πελάτες.

Περαιτέρω **ανάπτυξη του όγκου χρηματοδοτήσεων για την αγορά αυτοκινήτων και αγαθών** μέσω της επέκτασης του δικτύου συνεργατών καθώς και της ενίσχυσης της υφιστάμενης προσφοράς προϊόντων.

Σχετικά με τα προϊόντα και τις **πρωτοβουλίες ESG,** η Τράπεζα θα συνεχίσει να συμμετέχει ενεργά σε κυβερνητικά προγράμματα για την **αναβάθμιση της ενεργειακής απόδοσης κατοικιών,** με στόχο την περαιτέρω αύξηση του μεριδίου αγοράς, καθώς και την προώθηση δανείων εγγυημένων από την EIF. Η Τράπεζα θα χρηματοδοτεί επίσης περιβαλλοντικά βιώσιμες επενδύσεις για Μικρές Επιχειρήσεις, με ευνοϊκούς όρους μέσω δανείων για ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (Φωτοβολταϊκά Πάρκα), χρησιμοποιώντας είτε κεφάλαια της Τράπεζας είτε σε συνεργασία με τρίτους (“EIB”, “HDB”, “EIF”).

Ενίσχυση του μεριδίου αγοράς της Τράπεζας στη χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων, εξασφαλίζοντας τους απαραίτητους πόρους για τα χρηματοδοτικά εργαλεία μέσω EIF και HDB, εφαρμόζοντας στοχευμένες πρωτοβουλίες προώθησης προϊόντων και προωθώντας πρωτοβουλίες για μείωση του φόρτου εργασίας των καταστημάτων, ώστε να απελευθερωθεί περισσότερος χρόνος για πωλήσεις προϊόντων. Σε αυτή την κατεύθυνση, η Τράπεζα θα επεκτείνει περαιτέρω τα κανάλια πωλήσεων και το δίκτυο συστάσεων/μεσιτών για τη χρηματοδότηση Μικρών Επιχειρήσεων.

Συνέχιση της στρατηγικής πιστωτικής επέκτασης με άμεσο στόχο την περαιτέρω αύξηση του μεριδίου αγοράς στις πιστωτικές κάρτες, μαζί με ενεργή διαχείριση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου για την αύξηση της χρήσης πιστωτικών καρτών.

Αναβάθμιση των υπηρεσιών στην αγορά Buy Now, Pay Later μέσω της δημιουργίας ενός ευέλικτου προϊόντος που θα παρέχει τη δυνατότητα διαχωρισμού των πληρωμών σε δόσεις σε μεταγενέστερο χρόνο από την αγορά.

Περαιτέρω βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη στην παράδοση καρτών, μέσω της εισαγωγής της επιλογής παράδοσης της φυσικής κάρτας σε ασφαλή θυρίδα, προσφέροντας μεγαλύτερη ευελιξία και ασφάλεια στη διαδικασία παραλαβής.

Εμπλουτισμός της προσφοράς προϊόντων για επιχειρήσεις με βελτιωμένα χαρακτηριστικά για τις επαγγελματικές χρεωστικές κάρτες, **προώθηση νέας φυσικής προπληρωμένης εταιρικής κάρτας και εισαγωγή συνδυαστικής κάρτας για επαγγελματίες**.

Περαιτέρω **ενίσχυση της προσφοράς καταθετικών προϊόντων** που δημιουργούν προμήθειες, μέσω προώθησης νέων επιχειρηματικών πακέτων (με αναβαθμισμένα χαρακτηριστικά κ.λπ.), παράλληλα με την αύξηση των πακέτων για ιδιώτες.

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα θα επιδιώξει την **επέκταση του μεριδίου αγοράς στις καθαρές εισροές Αμοιβαίων Κεφαλαίων**, ενισχύοντας έτσι τα αποτελέσματα από έσοδα και απλοποιώντας περαιτέρω τις διαδικασίες ανοίγματος επενδυτικού χαρτοφυλακίου και λήψης εντολών για τη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας και της εμπειρίας του πελάτη.

Θα συνεχιστεί η **ανάπτυξη των κεφαλαίων υπό διαχείριση του πελατολογίου του Private Banking** και η προώθηση του σχεδίου υλοποίησης των υποδομών. Επέκταση του συστήματος συστάσεων πελατών σε περισσότερα Τμήματα της Τράπεζας.

Αύξηση της διείσδυσης προϊόντων στην αγορά και **εστίαση στις πωλήσεις Αμοιβαίων Κεφαλαίων στο Premium Banking πελατολόγιο.** Υλοποίηση του τρίτου έτους του εσωτερικού σχεδίου εκπαίδευσης, εισαγωγή νέων εξελιγμένων εργαλείων για τους RMs, ενώ παράλληλα θα βελτιώνεται και ενισχύεται η εμπειρία του πελάτη μέσω στοχευμένων παρεμβάσεων.

Ανάπτυξη του νέου επιχειρηματικού μοντέλου για το Business Banking, εφαρμόζοντας μια προηγμένη και εξειδικευμένη κατηγοριοποίηση των Επιχειρηματικών πελατών, με διαφοροποιημένα μοντέλα εξυπηρέτησης, εισαγωγή νέων καναλιών προσέλκυσης πελατών, ενώ περαιτέρω εισαγωγή στοχευμένων αυτοματοποιημένων διαδικασιών και κεντροποιήσεων που στοχεύουν στην επιτάχυνση της κερδοφορίας του χαρτοφυλακίου και τη βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη.

Ολοκλήρωση της ανάπτυξης του νέου μοντέλου Μηχανικής Μάθησης για τις συναλλαγές με κάρτες, με στόχο την περαιτέρω **βελτίωση της ακρίβειας στην προληπτική ανίχνευση απάτης και τη μείωση των ψευδώς θετικών ενδείξεων.**

Διατήρηση σημαντικής θέσης στην αγορά Internet και Mobile Banking, μέσω συνεχούς εμπλουτισμού ψηφιακών προϊόντων και υπηρεσιών, με εστίαση σε ενεργούς χρήστες και στην εμπλοκή τους με την Τράπεζα, με ανασχεδιασμένη υπηρεσία Internet Banking αφιερωμένη σε ιδιώτες πελάτες.

Επέκταση της τεχνολογίας γενικής τεχνητής νοημοσύνης (genAI) για λειτουργία chatbot στην διαδικτυακή πύλη της Τράπεζας, παρέχοντας στον πελάτη ένα επιπλέον κανάλι επικοινωνίας με την Τράπεζα.

Το πρόγραμμα “Go For More” θα εστιάσει στην **αναβάθμιση της πλατφόρμας loyalty** και της

εφαρμογής στο κινητό, με νέες λειτουργικότητες για περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας και εισαγωγής νέου μηχανισμού επιβράβευσης που θα επιτρέπει στα μέλη την απόκτηση και εξαργύρωση e-coupons, προσφέροντας μεγαλύτερη ευελιξία και επιλογή, ενισχύοντας περαιτέρω την αξία του προγράμματος.

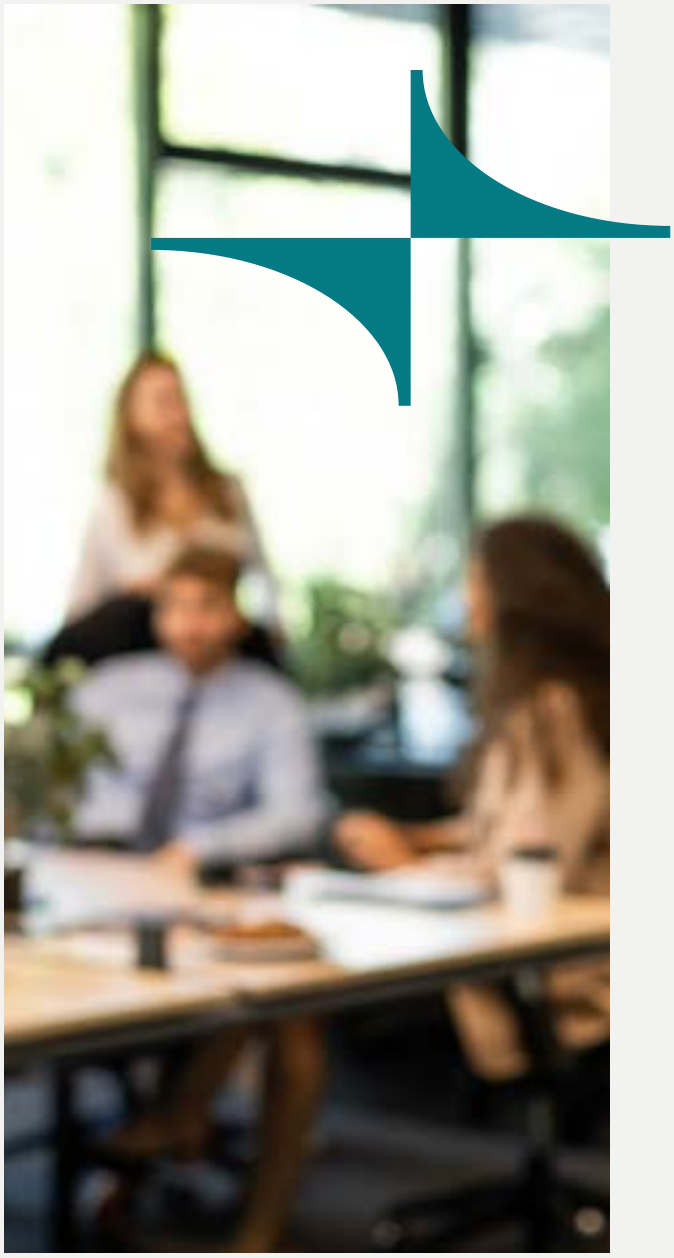
Περαιτέρω **αξιοποίηση του δικτύου καταστημάτων,** καθώς αποτελεί το βασικό κανάλι για την επίτευξη των αποτελεσμάτων, με έμφαση στη διαχείριση απόδοσης και άριστων υπηρεσιών. Αύξηση της λειτουργίας καταστημάτων χωρίς ταμεία και επέκταση τόσο του συστήματος διαχείρισης ραντεβού όσο και του συστήματος διαχείρισης πελατών εντός του καταστήματος.

Με σαφή εστίαση στη βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη, προγραμματίζεται μια σειρά ενεργειών, συμπεριλαμβανομένης **της επέκτασης της λειτουργικότητας Chatbot** μέσω περισσότερων καναλιών (Internet Banking, Mobile Banking, Viber) και του εμπλουτισμού της γκάμας υπηρεσιών που προσφέρονται μέσω IVR. Επιπλέον, για την προώθηση της προσβασιμότητας στις τραπεζικές υπηρεσίες, προγραμματίζεται η **εισαγωγή του Video Banking,** με διερμηνεία στη νοηματική γλώσσα για κωφούς και βαρήκοους πελάτες, ως μέρος της υπηρεσίας του Contact Center.

Με στόχο τη περαιτέρω μείωση του φόρτου εργασίας του δικτύου καταστημάτων, σχεδιάζεται η τρίτη φάση της διαδικασίας κεντροποίησης, επεκτείνοντας τις υπηρεσίες για τις οποίες οι πελάτες μπορούν να υποβάλλουν αιτήματα αποκλειστικά μέσω της **διαδικτυακής πύλης ή του Contact Center της Τράπεζας.**

Με στόχο τη βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη κατά τη χρήση του δικτύου ATM, θα διατεθεί **νέο αναβαθμισμένο μενού** και θα συνεχιστεί η επέκταση της λειτουργίας κατάθεσης μετρητών σε μεγαλύτερο αριθμό ATM. Επιπλέον, η Τράπεζα θα συνεχίσει την **αύξηση των μη έγχαρτων συναλλαγών**.

Τέλος, η Λιανική Τραπεζική, μέσω του ανεξάρτητου Τομέα Διαχείρισης Κινδύνου & Ελέγχου, επιτάχυνε την ενίσχυση του σχετικού Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, διασφαλίζοντας ότι οι κατάλληλοι μηχανισμοί ελέγχου σχεδιάζονται επαρκώς και λειτουργούν αποτελεσματικά στο πλαίσιο της βελτιστοποίησης των λειτουργιών του Τομέα. Η συνεχής ευθυγράμμιση των δραστηριοτήτων του Τομέα Διαχείρισης Κινδύνου & Ελέγχου με εκείνες των Λειτουργιών Κινδύνου και Ελέγχου, σε συνδυασμό με το θετικό κλίμα που διαμορφώνεται από τη Διοίκηση της Λιανικής Τραπεζικής, διασφαλίζουν ότι η ευαισθητοποίηση και η κατανόηση του κινδύνου ενισχύονται διαρκώς, ενώ καλλιεργείται η κουλτούρα του εσωτερικού ελέγχου.



Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική

Σημαντικότερες εξελίξεις στο 2025

Επίτευξη **πιστωτικής επέκτασης χαρτοφυλακίου για όλες τις Μονάδες Εταιρικής Τραπεζικής**, με έμφαση στο Project/Object Financing και στους Μεγάλους Εταιρικούς Πελάτες (Large Corporate).

Σημαντική **ανάπτυξη του διεθνούς χαρτοφυλακίου**, με στόχευση σε τομείς εξειδίκευσης της Τράπεζας.

Προώθηση μιας πιο **υποστηρικτικής και «δίπλα στον πελάτη» επιχειρηματικής προσέγγισης**, με τα ανανεωμένα Corporate Service Units ("CSU") και την επιτυχή έναρξη λειτουργίας του νέου Business Internet Banking ("BIB").

Βελτιστοποίηση της κατανομής κεφαλαίου μέσω στρατηγικής χρήσης των προγραμμάτων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας ("RRF") και τρίτων μερών.

Ισχυρή παραγωγή μη-δανειακών προμηθειών μέσω υπηρεσιών και πωλήσεων της Διεύθυνσης Corporate Transaction Banking ("CTB").

Ίδρυση νέων **εξειδικευμένων μονάδων διαχείρισης πελατών**, όπως του Τομέα Τραπεζικής Ξενοδοχειακών & Τουριστικών Επιχειρήσεων, του International Desk στην Ελλάδα καθώς και του International Hub στην Κύπρο.

Οι ομάδες πρώτης γραμμής ενισχυθήκαν μέσω **βελτιωμένων εμπορικών εργαλείων** (όπως το Customer Relationship Management ("CRM")).

Τομείς στρατηγικής σημασίας

Το 2025, το παγκόσμιο οικονομικό τοπίο διαμορφώθηκε από σειρά προκλήσεων και γεωπολιτικών εντάσεων, που εξακολουθούν να επιβαρύνουν την οικονομική σταθερότητα. Οι πληθωριστικές πιέσεις και οι διακυμάνσεις των επιτοκίων σημείωσαν μία πτωτική τάση συγκριτικά με τα προηγούμενα έτη, ωστόσο παρέμειναν κρίσιμοι παράγοντες διαμόρφωσης της οικονομικής ανάπτυξης.

Βασικός στόχος της Γενικής Διεύθυνσης Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής («ΓΔΕΕΤ») είναι να προσφέρει στους πελάτες λύσεις εξειδικευμένες και στοχευμένες στις ανάγκες τους, ώστε να αναδειχθεί ως η βασική τράπεζα συνεργασίας για την πραγματοποίηση των αναπτυξιακών τους σχεδίων και την κάλυψη των αναγκών τους σε δανειακά και άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και υπηρεσίες, ενώ παράλληλα να δημιουργεί αξία και για τις δύο πλευρές της τραπεζικής συνεργασίας, εξασφαλίζοντας έτσι βιώσιμα έσοδα και κερδοφορία για την Τράπεζα.

Η Τράπεζα προσφέρει στους εταιρικούς πελάτες της μια ευρεία γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών που καλύπτουν ολόκληρο το φάσμα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, όπως καταθετικούς λογαριασμούς, συμβουλευτικές υπηρεσίες, δάνεια εκφρασμένα σε ευρώ όσο και σε άλλα νομίσματα, υπηρεσίες ανταλλαγής συναλλάγματος, ενέγγυες πιστώσεις, ασφαλιστικά προϊόντα, υπηρεσίες θεματοφυλακής και χρηματοδότησης του εμπορίου.

Δραστηριότητα

Η ΓΔΕΕΤ λαμβάνοντας υπόψιν τις απαιτητικές συνθήκες που έχουν προκύψει από τα υψηλά επιτόκια βάσης στις διεθνείς αγορές, και οφείλονται στις παρελθούσες πληθωριστικές πιέσεις που τώρα παρουσιάζουν σταθεροποιητική τάση, καθώς και τις επιπτώσεις από την κείμενη γεωπολιτική αβεβαιότητα, συνεχίζει να παρέχει υψηλού επιπέδου υποστήριξη στους πελάτες της, όπως έχει κάνει στο παρελθόν.

Η υπό εξέλιξη διαδικασία μετασχηματισμού συνεχίζεται με πολύ καλά αποτελέσματα στις τελευταίες περιόδους, εστιάζοντας στο να γίνουμε η «Τράπεζα Πρώτης Επιλογής», με υπεροχή σε προϊοντική κάλυψη, την εμπειρία του πελάτη και τις διαδικασίες. Η ανανέωση του μοντέλου κάλυψης και εξυπηρέτησης είναι μια διαδικασία σε εξέλιξη που προσφέρει μια μοναδική εμπειρία νέων ψηφιακών δυνατοτήτων και ενισχύει τις δυνατότητες/εργαλεία για επιχειρηματικές πληροφορίες, προκειμένου να δημιουργήσει υπεραξία για τους πελάτες και τους μετόχους μας.



Το 2025, η ΓΔΕΕΤ επικεντρώθηκε στους ακόλουθους τομείς:

Ανάπτυξη του διεθνούς χαρτοφυλακίου σε στρατηγικούς τομείς με υψηλές προοπτικές.

Ενίσχυση των σταυροειδών πωλήσεων μέσω του CTB συμπεριλαμβανομένων ψηφιακών λύσεων/Application Programming Interface ("APIs").

Αξιοποίηση ευκαιριών διεύρυνσης στον αναπτυσσόμενο ναυτιλιακό τομέα χωρίς να υποβαθμίζεται η ποιότητα του χαρτοφυλακίου.

Κατοχή ηγετικού ρόλου σε μεγάλα έργα και εκδόσεις ομολόγων σε διάφορους τομείς, ενισχύοντας τη θέση μας ως βασικό παράγοντα στην αγορά εξειδικευμένων συναλλαγών.

Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε μια ευρεία γκάμα εταιρικών πελατών, με δραστηριότητα σε διάφορους κλάδους, καθώς και υπηρεσιών αναδοχής σε συναλλαγές στην Ελληνική Κεφαλαιαγορά Equity Capital Markets & Debt Capital Markets ("ECM & DCM") μέσω του Τομέα Επενδυτικής Τραπεζικής.

Εμπλουτισμός των εφαρμογών του εργαλείου Corporate CRM.

Αξιοποίηση των ευκαιριών που προσφέρονται από το RRF για επενδυτικά έργα με εστίαση στην Πράσινη Μετάβαση και στον Ψηφιακό Μετασχηματισμό.

Έναρξη συγκεκριμένων προγραμμάτων εγγύησης και χρηματοδότησης για την Πράσινη μετάβαση και τον Ψηφιακό μετασχηματισμό των ελληνικών επιχειρήσεων, όπως: i) ΕΤΕπ Green Investments program II & III, ii) EIF InvestEU Sustainability, iii) EIF InvestEU Innovation & Digitalization.

Αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων μέσω έγκαιρων πρωτοβουλιών, χρήσης τεχνογνωσίας και της εμπειρίας του προσωπικού της Γενικής Διεύθυνσης.

Το 2025, επιτεύχθηκαν τα ακόλουθα:

Αύξηση των εσόδων και της κερδοφορίας, με υπέρβαση της στοχοθετημένης πιστωτικής επέκτασης και με ταυτόχρονη εστίαση στη βιώσιμη ανάπτυξη του εταιρικού χαρτοφυλακίου.

Κεντροποιημένη εξυπηρέτηση των εταιρικών πελατών μέσω του νέου CSU για το σύνολο του χαρτοφυλακίου της ΓΔΕΕΤ.

Σύσταση διεθνούς γραφείου και διεθνούς Hub για την ενίσχυση της δραστηριότητας της Τράπεζας στο εξωτερικό.

Βελτιωμένα εμπορικά εργαλεία για το προσωπικό πρώτης γραμμής της ΓΔΕΕΤ, λειτουργώντας συμπληρωματικά με το αναβαθμισμένο core σύστημα της Τράπεζας.

Λήψη σημαντικών διακρίσεων μέσω 3 βραβείων διεθνούς κύρους στα Euromoney Awards («Καλύτερη Τράπεζα Επενδυτικής Τραπεζικής στην Ελλάδα για Χρηματοδοτήσεις», «Καλύτερη Τράπεζα στην Ελλάδα για Μεγάλες Επιχειρήσεις», "Greece's Best Transaction Bank").

Η Εταιρική Τραπεζική περιλαμβάνει τις κάτωθι Διευθύνσεις:

Μεγάλοι Όμιλοι και Επιχειρήσεις: το εν λόγω χαρτοφυλάκιο διαχειρίζονται τρεις ξεχωριστές Επιχειρησιακές Μονάδες με διακριτές δομές και πελατολόγιο. α) Καλύπτει μεγάλους ομίλους και επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών άνω των €200 εκατ. (σε ενοποιημένη βάση). β) Εστιάζει σε εταιρείες μεσαίας κεφαλαιοποίησης (με ετήσιο κύκλο εργασιών μεταξύ €50 εκατ. και €200 εκατ.) καθώς και σε άλλες ειδικές περιπτώσεις (όπως χρηματοδοτήσεις θυγατρικών του Ομίλου ΕΤΕ, φορείς άμεσα συνδεδεμένους με το Ελληνικό Δημόσιο κλπ.). γ) Η οποία ιδρύθηκε το 3ο τρίμηνο του 2025, εξυπηρετεί εταιρείες φιλοξενίας του τουριστικού κλάδου, ανεξαρτήτως του κύκλου εργασιών ή της τοποθεσίας δραστηριότητας.

Εξειδικευμένες πιστοδοτήσεις (Structured Financing): μετά την αναδιάρθρωση των τελευταίων ετών, η Μονάδα αποτελεί έναν καίριο αναπτυξιακό βραχίονα της ΓΔΕΕΤ. Η Μονάδα εστιάζει στο σχεδιασμό, διαχείριση και εκτέλεση χρηματοδοτήσεων έργων που εμπίπτουν σε κάποιον από τους κάτωθι επιχειρηματικούς πυλώνες:

Ενέργεια	Ανάπτυξη & Εκμετάλλευση Ακινήτων
Υποδομές, Παραχωρήσεις, Έργα ΣΔΙΤ και Παροχή Συμβουλευτικών Υπηρεσιών	Συγχωνεύσεις & Εξαγορές από εγχώριους και διεθνείς επενδυτές

Οι εν λόγω συναλλαγές εκτελούνται σε διμερές ή κοινοπρακτικό επίπεδο, ως επί το πλείστον άνευ αναγωγής στους φορείς, κινητοποιώντας τις δυνατότητες εσωτερικής τοποθέτησης της ομάδας, όπως απαιτείται. Παράλληλα με την αναμενόμενη υποστήριξη που παρέχεται σε εγχώριους επενδυτές, οι Εξειδικευμένες Πιστοδοτήσεις εστιάζουν στη διευκόλυνση των άμεσων ξένων επενδύσεων από διεθνείς φορείς στην Ελλάδα σε όλους τους προαναφερθέντες πυλώνες.

Μεσαίες Επιχειρήσεις («ΜμΕ»): περιλαμβάνει επιχειρήσεις με ετήσιο κύκλο εργασιών μεταξύ €5 εκατ. και €50 εκατ., ή ετήσιο κύκλο εργασιών μικρότερο των €5 εκατ. αλλά με συνολικό άνοιγμα στην Τράπεζα μεγαλύτερο του €1,5 εκατ. ή με αρχική έγκριση από τη Διεύθυνση Τραπεζικής Μεσαίων Επιχειρήσεων.

Ναυτιλία: η Ελλάδα αποτελεί ένα ναυτικό έθνος με μακρά παράδοση στην πλοιοκτησία και στο ναυτιλιακό κλάδο. Η ναυτιλία παραμένει ένας από τους πιο σημαντικούς τομείς δραστηριότητας της ελληνικής οικονομίας με την Τράπεζα να επιτελεί καίριο χρηματοδότη της (μεταξύ εγχώριων και διεθνών οντοτήτων), μέσω της εξειδικευμένης μονάδας της στον Πειραιά. Η Τράπεζα διαχρονικά παρέχει μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις, ιδίως σε ναυτιλιακές επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται στη μεταφορά χύδην και υγρού φορτίου για περισσότερα από 60 χρόνια. Ταυτόχρονα επεκτείνεται επιλεκτικά σε νέους τομείς, όπως πλοία μεταφοράς αερίου και πλοία μεταφοράς εμπορευματοκιβωτίων καθώς και σε πιο εξειδικευμένους τομείς (όπως πλοία μεταφοράς αυτοκινήτων), με διαρκή γνώμονα τη διαχείριση κινδύνου και ποιότητας του χαρτοφυλακίου και παράλληλα την ενίσχυση της κερδοφορίας αυτού.

Το 2025 ήταν ακόμα μία κερδοφόρα χρονιά για τη Ναυτιλία, με την ιστορικά υψηλότερη πιστωτική επέκταση και παραγωγή εσόδων, καθώς αρκετά έκτακτα γεγονότα επηρέασαν το διεθνή ναυτιλιακό κλάδο. Παρά τις γεωπολιτικές αναταραχές, την αβεβαιότητα, τις εποπτικές & περιβαλλοντολογικές προκλήσεις, τον ισχυρό ανταγωνισμό και τις πληθωριστικές πιέσεις, η Διεύθυνση Ναυτιλιακών Εργασιών της Τράπεζας διεύρυνε σταθερά την πελατειακή της βάση και το δανειακό της χαρτοφυλάκιο, ενώ αξιοποίησε περαιτέρω τις δυνατότητες του υπάρχοντος, υψηλής ποιότητας, πελατολογίου της.

Η Τράπεζα έχει δεσμευτεί για υπεύθυνες και βιώσιμες επιχειρηματικές πρακτικές, ενσωματώνοντας κριτήρια ESG στις λειτουργίες και χρηματοδοτικές αποφάσεις της. Η Διεύθυνση Ναυτιλιακών Εργασιών παρακολουθεί στενά τις περιβαλλοντικές πτυχές, τις σχετικές εποπτικές απαιτήσεις και τις τεχνολογικές εξελίξεις, και έχει ενσωματώσει και ακολουθεί πιστά τις διαδικασίες ESG πάνω στις εγκριτικές διεργασίες. Ως εκ τούτου, προσφέρει δάνεια που συνδέονται με τη βιωσιμότητα και άλλα κατάλληλα προϊόντα, όπως τα Δικαιώματα Εκπομπών της ΕΕ για τις εκπομπές CO2, με στόχο την εξυπηρέτηση αναγκών των πελατών για μετάβαση στη βιώσιμη ναυτιλία, μια στρατηγική επιταγή που προστατεύει τη μακροπρόθεσμη αξία του χαρτοφυλακίου.

Προτεραιότητες για το 2026

Αξιοποιώντας το ισχυρό ανθρώπινο κεφάλαιο της Τράπεζας, τις δυνατότητες διαμόρφωσης σύνθετων προϊόντων, καθώς και ένα αναθεωρημένο μοντέλο κάλυψης και εξυπηρέτησης, η Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική επικεντρώνεται:

Στην διατήρηση της ηγετικής θέσης σε έργα **Σύνθετων Χρηματοδοτήσεων** (συμπεριλαμβανομένων έργων ενεργειακής μετάβασης και ψηφιακής ανάπτυξης) και σε **Μεγάλους Ομίλους** στην Ελλάδα.

Ενίσχυση του μεριδίου αγοράς στη **ναυτιλία και στον κλάδο του Τουρισμού** και αξιοποίηση συνεργασιών με **Ελληνικά Επενδυτικά Κεφάλαια** (“PE funds”).

Περαιτέρω ανάπτυξη σε **διεθνή δανεισμό,** αξιοποιώντας το διεθνές γραφείο στην Ελλάδα και φυσική παρουσία στην Κύπρο και τη Μέση Ανατολή.

Κλιμάκωση δραστηριοτήτων στην **ΕΤΕ Κύπρου**, για την υποστήριξη της ανάπτυξης διεθνών χρηματοδοτήσεων και δημιουργία **τοπικής ομάδας στο Βασίλειο της Σαουδικής Αραβίας.**



Αύξηση της **καταθετικής βάσης των εταιρικών πελατών** με περιορισμό του σχετικού κόστους.

Ενίσχυση της συνεισφοράς των δανειακών προμηθειών, μέσω βελτιστοποίησης της **τιμολογιακής στρατηγικής** σε όλες τις μονάδες της ΓΔΕΕΤ.

Πρόσθετη επέκταση των **πωλήσεων προϊόντων GMS** (παγκόσμιες αγορές) σε όλα τα τμήματα της ΓΔΕΕΤ, συμπεριλαμβανομένων προϊόντων Energy Baseload Swap ("EBS") και υπηρεσιών θεματοφυλακής.

Περαιτέρω ανάπτυξη εσόδων από **επενδυτικές τραπεζικές εργασίες** και δημιουργία εσόδων από το **οικοσύστημα ψηφιακών λύσεων.**

Ενίσχυση της **αποτελεσματικότητας χορήγησης δανείων,** βελτιστοποιώντας τις ψηφιακές ροές εργασίας και τη χρήση τεχνητής νοημοσύνης στα εισηγητικά σημειώματα, με παράλληλη **βελτίωση των διαδικασιών του CSU.**

Στο πλαίσιο αυτό, βασικοί στόχοι για την Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική είναι:

Η αύξηση σταυροειδών πωλήσεων μέσω πρόσθετης επέκτασης και εμβάθυνσης συνεργασιών σε όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες μας, με ιδιαίτερη έμφαση στη συναλλακτική τραπεζική και σε πηγές εσόδων που δεν παρουσιάζουν υψηλή ένταση κεφαλαίου.

Η περαιτέρω ανάπτυξη του εταιρικού χαρτοφυλακίου, επιλεκτική ανάπτυξη της πελατειακής βάσης (ιδίως στο κομμάτι των ΜμΕ) και εδραίωση μιας βιώσιμης αύξησης εσόδων και κερδοφορίας και μέσω της χρήσης διαφόρων χρηματοοικονομικών μέσων σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων («ΕΤΕπ»), το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων («ΕΤΕ») και την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα («ΕΑΤ»).

Η διατήρηση χρηματοδοτικής ενίσχυσης προς τις υγιείς Μεσαίες επιχειρήσεις που έχουν ως βασικό χαρακτηριστικό την εξωστρέφεια. Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται σε κλάδους όπως ο τουρισμός, η ενέργεια, η μεταφορά και αποθήκευση προϊόντων και πρώτων υλών (Logistics), η παραγωγή φαρμάκων (ιδιαίτερα των γενόσημων), η αγροδιατροφή.

Η διατήρηση ηγετικού ρόλου σε μεγάλες συναλλαγές, υποστηρίζοντας παράλληλα έργα βιώσιμης ανάπτυξης που παράγουν αξία για τους πελάτες μας και την οικονομία της χώρας συνολικά.

Η προσαρμογή στις πληθωριστικές πιέσεις και στην αλλαγή των παγκόσμιων επιτοκίων αναφοράς.

Η αναζήτηση ευκαιριών για επέκταση των δραστηριοτήτων μας, με έργα στη Μέση Ανατολή.

Η διαρκής ενίσχυση των ομάδων εταιρικής κάλυψης, με σκοπό την εξοικονόμηση χρόνου για εστίαση στην παροχή υποστήριξης/συμβουλών στους πελάτες και την ανάπτυξη νέων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

Η συνεχής ενδυνάμωση των δεξιοτήτων των στελεχών πρώτης γραμμής και των διοικητικών στελεχών με τα ηλεκτρονικά εργαλεία (EVA tool, CRM Dashboard και Customer 360), η υιοθέτηση της Value-Based Management ("VBM") μεθοδολογίας στην καθημερινή εργασία, καθώς και η ενίσχυση των δεξιοτήτων για τα στελέχη της πρώτης γραμμής.

Η ενσωμάτωση νέων προηγμένων τεχνολογιών ΤΝ στη διαδικασία δημιουργίας εισηγητικών.

Η προσέλκυση και διατήρηση αξιόλογων στελεχών, με περαιτέρω ανάπτυξη του προσωπικού μας.

Η περαιτέρω βελτίωση της εμπειρίας των πελατών μας και η συγκράτηση του κόστους μέσω εξορθολογισμού των διαδικασιών πιστοδοτήσεων και ένταξης πελατών.

Η διατήρηση μιας υγιούς κουλτούρας διαχείρισης κινδύνου, υψίστου επιπέδου.

Η βελτίωση δυνατοτήτων των ψηφιακών καναλιών και η εισαγωγή λειτουργιών αυτοεξυπηρέτησης.

Η διατήρηση εστίασης στη χρηματοδότηση έργων βιώσιμης ανάπτυξης, τόσο μέσω παραδοσιακής χρηματοδότησης έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, όσο και με την αξιοποίηση των ειδικών χρηματοδοτικών προγραμμάτων στήριξης έργων βιωσιμότητας της ΕΤΕπ καθώς και μέσω του προγράμματος RRF.



Η διατήρηση της ποιότητας του ναυτιλιακού χαρτοφυλακίου καθώς και του μεριδίου αγοράς, λαμβάνοντας πάντα υπόψιν τις εξελίξεις του κλάδου και τις μακροχρόνιες προοπτικές της αγοράς.

Η περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων Επενδυτικής Τραπεζικής.

Η προσήλωση στην προώθηση του Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού της Τράπεζας, η ταχεία ανάπτυξη των σχετικών με αυτό ενεργειών και η επίτευξη των στρατηγικών στόχων που τίθενται.

Η ανάπτυξη και διάθεση νέων προϊόντων και υπηρεσιών, με σκοπό την ενίσχυση της πρόσβασης των επιχειρήσεων σε προγράμματα παροχής ρευστότητας με ευνοϊκούς όρους χρηματοδότησης και η προσφορά προσαρμοσμένων λύσεων για την ικανοποίηση των χρηματοοικονομικών τους αναγκών.

Τέλος, η ΓΔΕΕΤ μέσω του ανεξάρτητου Τομέα Segment Risk & Control, επιτάχυνε την ενίσχυση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζοντας ότι οι κατάλληλοι έλεγχοι σχεδιάζονται επαρκώς και αποτελεσματικά για τις λειτουργίες των Μονάδων της. Η συνεχής ευθυγράμμιση των δραστηριοτήτων του Τομέα Segment Risk & Control με εκείνες των Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων και Δικλείδων Ασφαλείας, καθώς και η ενθάρρυνση από την Διοίκηση των Στελεχών της ΓΔΕΕΤ, διασφαλίζει την προώθηση της συνεχούς αντίληψης και κατανόησης του κινδύνου, ενώ παράλληλα καλλιεργείται η κουλτούρα του εσωτερικού ελέγχου.



Διαχείριση ΜΕΑ

Κυριότερα επιτεύγματα εντός του 2025

Παραμένοντας δεσμευμένοι στη Στρατηγική μας για επίτευξη **βιώσιμου δείκτη ΜΕΑ κοντά στο 2%,** καταφέραμε να περιορίσουμε τις νέες ροές ΜΕΑ κυρίως μέσω οργανικών ενεργειών, χωρίς νέο έργο τιτλοποίησης/πώλησης.

Η εφαρμογή συγκεκριμένων μέτρων, όπως η εντατική παρακολούθηση των προσωρινών καθυστερήσεων, η συνεχής αναθεώρηση των καθορισμένων στόχων και η προσαρμογή της τιμολογιακής πολιτικής, συνέβαλε στην **διαμόρφωση χαμηλότερων νέων ροών ΜΕΑ από τις αναμενόμενες**.

Περαιτέρω **ενσωμάτωση τεχνολογιών ΤΝ** για βελτιστοποίηση των Λειτουργιών ΜΕΑ, **βελτίωση των υπηρεσιών προς δανειολήπτες**, αύξηση της αποδοτικότητας σε όρους κόστους καθώς και διευκόλυνση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων.

Στρατηγικές προτεραιότητες

Ο βασικός στρατηγικός στόχος της Διαχείρισης ΜΕΑ είναι:

Ολοκλήρωση της προσπάθειας εξυγίανσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας με στόχο τη διαμόρφωση ενός διατηρήσιμου δείκτη ΜΕΑ σε επίπεδα κοντά στο 2%.

Διαχείριση ΜΕΑ (ΔΑΛΤ & ΜΕΠΕΔ)

Η διαχείριση των ΜΕΑ γίνεται από τις Μονάδες Διαχείρισης Απαιτήσεων Λιανικής Τραπεζικής «ΔΑΛΤ» για δάνεια λιανικής τραπεζικής και τις Μονάδες Εταιρικών Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης «ΜΕΠΕΔ» για δάνεια επιχειρηματικής τραπεζικής. Οι δύο Μονάδες έχουν την ευθύνη για τη διαχείριση των εν λόγω προβληματικών ανοιγμάτων. Εποπτικά οι μονάδες αυτές αναφέρονται στο Γενικό Διευθυντή των ΜΕΑ, ο οποίος αναφέρεται στον Γενικό Οικονομικό Διευθυντή του Ομίλου. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα, μέσω της Γενικής Διεύθυνσης Ακίνητης Περιουσίας έχει υλοποιήσει μία σειρά από δράσεις, που αφορούν στη διαχείριση των αποκτηθέντων από την Τράπεζα ακινήτων μέσω πλειστηριασμών ή στο πλαίσιο οριστικής διευθέτησης ΜΕΑ.

Το χαρτοφυλάκιο των ΜΕΑ σε επίπεδο Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, ανήλθε σε €1,0 δισ. σε σύγκριση με τα €0,9 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2024. Παράλληλα ο δείκτης ΜΕΑ σε επίπεδο Ομίλου, μειώθηκε στο 2,4% στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σε σχέση με τον αντίστοιχο δείκτη 2,6% στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Μέσω των μονάδων διαχείρισης των ΜΕΑ, η Τράπεζα είναι σε θέση να:

- διαχειρίζεται αποτελεσματικά τις εισροές ΜΕΑ,
- να διατηρεί έναν υγιή ισολογισμό, και
- να διερευνά τις ευκαιρίες που προκύπτουν στη δευτερογενή αγορά από τη διευθέτηση των χαρτοφυλακίων ΜΕΑ που έχουν εξέλθει από το τραπεζικό σύστημα.

Διαχείριση Εταιρικών Πιστοδοτήσεων

Οι ΜΕΠΕΔ, ιδρύθηκαν τον Ιούνιο του 2014 ως ανεξάρτητες κεντροποιημένες Μονάδες υπεύθυνες εξ' ολοκλήρου για τη διαχείριση ΜΕΑ επιχειρηματικών πιστοδοτήσεων Μεγάλων, Μεσαίων και Ναυτιλιακών Επιχειρήσεων.

Οι οφειλέτες χωρίζονται σε τρεις κατηγορίες με βάση συγκεκριμένα κριτήρια:

- **Μεγάλες Επιχειρήσεις:** Οφειλέτες με ετήσιο κύκλο εργασιών άνω των €50 εκατ. ή οφειλέτες που έχουν μεταφερθεί από την Διεύθυνση Τραπεζικής Μεγάλων Επιχειρήσεων, καθώς και οφειλέτες με σύνθετες χρηματοδοτήσεις.
- **Μεσαίες Επιχειρήσεις:** Οφειλέτες με ετήσιο κύκλο εργασιών μεταξύ €5 εκατ. και €50 εκατ. ή Μικρές επιχειρήσεις με συνολική έκθεση στην Τράπεζα μεγαλύτερη του €1,5 εκατ. ή οφειλέτες που έχουν μεταφερθεί από τη Διεύθυνση Τραπεζικής Μεσαίων Επιχειρήσεων.
- **Ναυτιλιακές Επιχειρήσεις:** Οφειλέτες με δραστηριότητες που σχετίζονται με τον ναυτιλιακό τομέα.

ΜΕΠΕΔ | Ενέργειες για την μείωση των ΜΕΑ

Τα τελευταία χρόνια έχει συντελεστεί σημαντική πρόοδος ως προς τη διαχείριση των εταιρικών ΜΕΑ προκειμένου να υποστηριχθεί η ανάκαμψη των επισφαλών, αλλά συνεργάσιμων και βιώσιμων επιχειρήσεων. Οι σημαντικότερες πρωτοβουλίες είναι:

- Παροχή εξατομικευμένων μακροπρόθεσμων λύσεων ρύθμισης, ώστε το ύψος των δανειακών οφειλών να διαμορφωθεί σε βιώσιμα επίπεδα.
- Αξιολόγηση εναλλακτικών λύσεων για τη μείωση του τραπεζικού χρέους, χωρίς να απεμπολούνται πρόσθετες αποπληρωμές ως αποτέλεσμα μίας πιθανής θετικής μελλοντικής εξέλιξης στα οικονομικά μεγέθη της επιχείρησης που επιτυγχάνεται μέσω ρυθμίσεων ανταλλαγής του χρέους με μετοχές, μετατρέψιμα ομόλογα, εκδόσεις προνομιούχων μετοχών.
- Ανταλλαγή χρέους με περιουσιακά στοιχεία ή πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων ως μέρος φιλικού διακανονισμού της οφειλής, η οποία αποσκοπεί στη μείωση του τραπεζικού δανεισμού μέσω των εσόδων από την πώληση περιουσιακών στοιχείων που κατά βάση δεν σχετίζονται με τη κύρια δραστηριότητα της εταιρείας. Συνήθως, τα παραπάνω αποτελούν μέρος μίας συνολικής λύσης της σχέσης του οφειλέτη με τις τράπεζες.
- Περαιτέρω βελτίωση της διατραπεζικής συνεργασίας.

Οι ΜΕΠΕΔ χρησιμοποιούν μία ευρεία γκάμα λύσεων ρύθμισης ή οριστικής διευθέτησης των οφειλών, ακολουθώντας τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, προσαρμοσμένες στο τρέχον οικονομικό και νομικό περιβάλλον της Ελλάδας. Χρησιμοποιούν επίσης τα κατάλληλα εργαλεία, πλήρως ενσωματωμένα στο περιβάλλον πληροφορικής της Τράπεζας, για την αξιολόγηση/μέτρηση της βιωσιμότητας των οφειλετών και του προσδιορισμού της καθαρής παρούσας αξίας των εναλλακτικών λύσεων ρυθμίσεων. Το 2025 η μείωση των ΜΕΑ βασίστηκε κυρίως σε οργανικές δράσεις, έχοντας επιτύχει το στόχο μείωσης ΜΕΑ.



Α. Συνεργασία με άλλες τράπεζες

Αναφορικά με τη διαχείριση των εταιρικών ΜΕΑ, οι ΜΕΠΕΔ συνεργάζονται με τις άλλες τράπεζες για οφειλέτες με κοινοπρακτικά ανοίγματα, ώστε να παρέχουν μια ολιστική πρόταση, διασφαλίζοντας την έγκαιρη διατραπεζική ευθυγράμμιση και συναίνεση για την εξεύρεση της κατάλληλης πρότασης αναδιάρθρωσης. Ειδικότερα, σε περίπλοκες περιπτώσεις, όπως η είσοδος ενός νέου στρατηγικού επενδυτή, ενδέχεται να ακολουθηθεί μια συμφωνία εξυγίανσης, διασφαλίζοντας έτσι τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της εταιρείας και τη βιωσιμότητα του αναδιαρθρωμένου χρέους. Αντίστοιχα σε μεγάλες συναλλαγές, οι πιστώτριες τράπεζες συνήθως αναθέτουν σε Σύμβουλο Αναδιάρθρωσης (Chief Restructuring Officer) την παρακολούθηση της υλοποίησης της απόφασης αναδιάρθρωσης.

Β. Διαχείριση του Καταγγελμένου Χαρτοφυλακίου

Η Τράπεζα καταγγέλλει μια δανειακή σύμβαση όταν ο οφειλέτης αθετεί τις πληρωμές του και είναι μη-συνεργάσιμος ή/και μη βιώσιμος. Η καταγγελία της σύμβασης μπορεί επίσης να αποφασιστεί λόγω πτώχευσης ή λύσης της εταιρείας ή έναρξης νομικών ενεργειών από άλλους πιστωτές. Αν και η πρωταρχική στρατηγική για το καταγγελμένο χαρτοφυλάκιο είναι η είσπραξη του οφειλόμενου ποσού μέσω της ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων, ακόμη και μετά την καταγγελία, υπάρχουν δυνατότητες ρύθμισης της οφειλής μέσω συναινετικού και βιώσιμου διακανονισμού. Κατά τη διάρκεια του 2025, 79 πλειστηριασμοί επισπεύσθηκαν από τις ΜΕΠΕΔ.

Μη Οργανικές Ενέργειες για τη μείωση των ΜΕΑ

Η Στρατηγική Διαχείρισης ΜΕΑ μπορεί να περιλαμβάνει έργα που στοχεύουν στην ταχεία μείωσή τους μέσω μη οργανικών ενεργειών (πώληση χαρτοφυλακίων, συμπεριλαμβανομένων διμερών συμφωνιών που αφορούν κυρίως υποθέσεις Μεγάλων Επιχειρήσεων).

Διαχείριση Απαιτήσεων Λιανικής Τραπεζικής

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, διαχειρίζεται τα €0,9 δισ. χαρτοφυλακίου στεγαστικών δανείων, καταναλωτικών δανείων, πιστωτικών καρτών και δανείων προς μικρές επιχειρήσεις (ιδιωτών), σε σχέση με €1,2 δισ. το 2024. Αυτά είναι:

a) Σε καθυστέρηση 1+ ημερών.
b) Ενήμερα, ωστόσο έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των ρυθμισμένων Ανοιγμάτων («FPE» & «FNPE»).

Η ΔΑΛΤ αξιοποιεί όλα τα διαθέσιμα κανάλια διαχείρισης πελατών, προκειμένου να επικοινωνήσει μαζί τους και να τους διευκολύνει στην εύρεση βιώσιμων λύσεων.

Τα κανάλια αυτά αποτελούνται από:

- Τηλεφωνικά Κέντρα Ενημέρωσης οφειλετών: Εσωτερικό Κέντρο Ενημέρωσης Οφειλετών και Εξωτερικοί Συνεργάτες Εταιρείες Ενημέρωσης Οφειλετών.
- Κέντρα Διευθέτησης Απαιτήσεων ΚΕ.Δ.Α. (NPL Hubs): Εξειδικευμένα Κέντρα Διευθέτησης Οφειλών μέσα στα Καταστήματα της Τράπεζας.
- Ομάδα Διαχείρισης Μεγάλων Υπολοίπων: Εξειδικευμένοι Σύμβουλοι Διαχείρισης Πελατείας Μεγάλων Υπολοίπων.
- Καταστήματα Τράπεζας.
- Δικηγορικά γραφεία: Εσωτερικό Δικηγορικό Γραφείο και Γραφεία Εξωτερικών Συνεργατών.
- Εναλλακτικά δίκτυα: Εικονικός βοηθός Viber με χρήση ΤΝ, ψηφιακά κανάλια (SMS/Viber), ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, ιστοσελίδα.

Κατά τη διαχείριση δανείων σε καθυστέρηση, προσδιορίζονται τα ακόλουθα τέσσερα κύρια στάδια:

1. Στάδιο Είσπραξης Οφειλών
Στόχος ο περιορισμός των καθυστερήσεων με εξόφληση των ληξιπρόθεσμων οφειλών, χωρίς να χρειαστεί να προταθούν λύσεις διευθέτησης

2. Στάδιο Διευθέτησης
Στόχος η συναινετική διευθέτηση των οφειλών σε καθυστέρηση μέσω βιώσιμων λύσεων διευθέτησης

3. Στάδιο Νομικών Ενεργειών
Διενέργεια νομικών ενεργειών σε μη συνεργάσιμους πελάτες, με στόχο την ανάκτηση των απαιτήσεων μέσω ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων

4. Πωλήσεις & Τιτλοποιήσεις
Προετοιμασία και υποστήριξη για τις πωλήσεις/τιτλοποιήσεις τμημάτων του χαρτοφυλακίου

Βασικές Ενέργειες το 2025:

Ομάδα Διαχείρισης Μεγάλων Υπολοίπων

Οι Εξειδικευμένοι Σύμβουλοι Διαχείρισης Πελατείας (Relationship Managers - RMs) στο τμήμα του χαρτοφυλακίου που αφορά Μεγάλα Υπόλοιπα (Big-Ticket) εξελίχθηκαν σε πλήρως ενσωματωμένο κανάλι. Στρατηγικός του στόχος αποτελεί η μείωση των ΜΕΑ (NPEs), με τακτική ανάθεση χαρτοφυλακίου και αντίστοιχους στόχους.

Ενίσχυση Στρατηγικής στα Στάδια Προσωρινής Καθυστέρησης

Έχει εφαρμοστεί μια νέα στρατηγική διαχείρισης για τις προσωρινές καθυστερήσεις στο χαρτοφυλάκιο CL/ML. Η στρατηγική αυτή περιλαμβάνει αναθέσεις λαμβάνοντας υπόψη την ημερομηνία λογισμού, αξιοποιώντας δείκτες καθυστέρησης βάσει κανονισμών EBA, και στοχεύει στη βελτίωση της απόδοσης του χαρτοφυλακίου μέσω πιο αποτελεσματικής τμηματοποίησης, στοχοθεσίας και παροχής κινήτρων.

Εναλλακτικά Κανάλια - Έργα ΤΝ

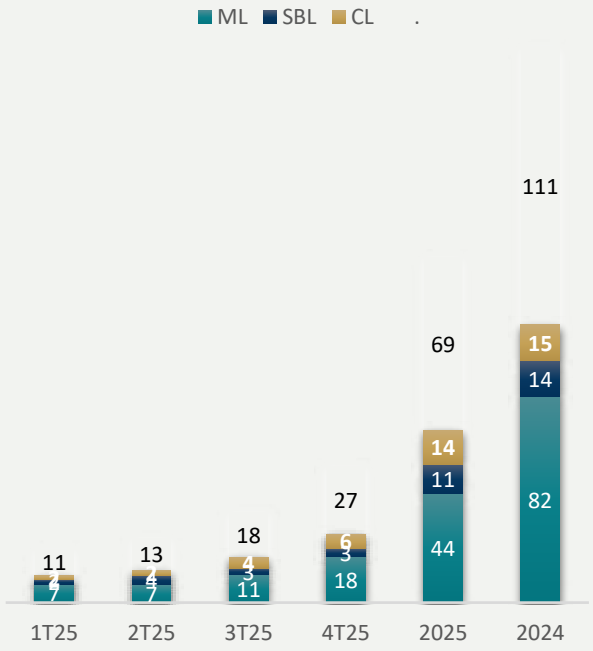
Στο πλαίσιο συνεχιζόμενων ψηφιακών πρωτοβουλιών για την ενίσχυση των υπηρεσιών προς τους δανειολήπτες και τη βελτίωση της αποδοτικότητας κόστους, αποστέλλονται αυτοματοποιημένα μηνύματα Viber και SMS προς δανειολήπτες χαρτοφυλακίου RC, σύμφωνα με προκαθορισμένα κριτήρια, μέσω του έργου Ψηφιακά Κανάλια. Επιπλέον, ένας εικονικός βοηθός Viber με χρήση ΤΝ παρέχει στοχευμένες πληροφορίες σε επιλεγμένους κατόχους πιστωτικών καρτών που βρίσκονται σε προσωρινές καθυστερήσεις.

Πιλοτικό έργο με στόχο τον εντοπισμό κατάλληλου τμήματος χαρτοφυλακίου σε προσωρινή καθυστέρηση, με υψηλή πιθανότητα να επανέλθει σε πλήρη ενημερότητα, βρίσκεται σε εξέλιξη. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο θα επικοινωνείται αποκλειστικά μέσω εναλλακτικών καναλιών, με στόχο τη μείωση του κόστους.

Ρυθμίσεις

Οι ρυθμίσεις (Μακροχρόνιες Τροποποιήσεις) του χαρτοφυλακίου Λιανικής, έφτασαν τα €69 εκατ. σε σχέση με €111 εκατ. το 2024.

Τριμηνιαίος όγκος ρυθμίσεων εντός 2025 (σε € εκ.):



Κατασχέσεις / Πλειστηριασμοί

Εντός του 2025, 52 πλειστηριασμοί πραγματοποιήθηκαν, εκ των οποίων οι 12 ήταν επιτυχείς.

Πτωχευτικό πλαίσιο

Σχετικά με τον νέο πτωχευτικό πλαίσιο, το οποίο εισήχθη με τον Ν.4738/2020, κατά τη διάρκεια του 2025 έχουν υποβληθεί 6.643 αιτήσεις, στις οποίες περιλαμβάνεται δάνειο με οφειλέτη Εθνικής. Κατά τη διάρκεια του έτους, έχουν ολοκληρωθεί 2.162 αιτήσεις (€60 εκατ.), κατόπιν έγκρισης της διευθέτησης από τους πιστωτές και την συμφωνία των δανειοληπτών με τους όρους της.

Λοιπές Δραστηριότητες

Γενική Διεύθυνση Ακίνητης Περιουσίας του Ομίλου

Η Γενική Διεύθυνση Ακίνητης Περιουσίας του Ομίλου είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση του συνολικού χαρτοφυλακίου ακινήτων του Ομίλου, καθώς και για την παροχή εκτιμητικών και τεχνικών υπηρεσιών σε πλήρως ενοποιημένη βάση. Το χαρτοφυλάκιο ακινήτων περιλαμβάνει ακίνητα που στεγάζουν τις δραστηριότητες της Τράπεζας, όπως το δίκτυο καταστημάτων, διοικητικά γραφεία και κτίρια κεντρικών υπηρεσιών (τα οποία είναι ιδιόκτητα ή μισθωμένα), καθώς και το χαρτοφυλάκιο ακινήτων που έχουν ανακτηθεί μέσω πλειστηριασμών και εταιρείες ειδικού σκοπού που κατέχουν ακίνητα μεγάλης αξίας.

Κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών, η Γενική Διεύθυνση Ακίνητης Περιουσίας έχει αναλάβει ολοένα και σημαντικότερο ρόλο εντός του Ομίλου, διευρύνοντας τις δραστηριότητές της, πέραν της παραδοσιακής διαχείρισης ακίνητης περιουσίας, περιλαμβάνοντας την απόκτηση, την τεχνική και νομική ωρίμανση και μετέπειτα την αποεπένδυση ακινήτων. Παράλληλα, η Γενική Διεύθυνση Ακίνητης Περιουσίας έχει σημειώσει ουσιαστική πρόοδο στην επίλυση χρονιζόντων ζητημάτων που σχετίζονται με δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία μακράς διακράτησης, με σημαντικά αποτελέσματα να έχουν ήδη επιτευχθεί για μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου ανακτημένων ακινήτων (Real Estate Owned – REO).

Διεύθυνση Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας διαχειρίζεται το σύνολο των ακινήτων που ανήκουν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της, τα οποία είτε χρησιμοποιούνται για την κάλυψη λειτουργικών αναγκών του Ομίλου είτε αποτελούν μέρος του REO χαρτοφυλακίου που προορίζεται προς πώληση.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Τομέας Διαχείρισης Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας διαχειριζόταν 184 ιδιόκτητα ακίνητα, εύλογης αξίας €1,0 δισ., κατανεμημένα σε ολόκληρη τη χώρα, καθώς και 219 ακίνητα μισθωμένα από τρίτους, τα οποία στεγάζουν τις κεντρικές υπηρεσίες, το δίκτυο καταστημάτων και κάθε άλλη, αναγκαία για τη λειτουργία της Τράπεζας, εγκατάσταση. Ο Τομέας Διαχείρισης Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων υλοποιεί τη στρατηγική της Τράπεζας που αφορά στη βελτιστοποίηση των χρήσεων και δαπανών των ακινήτων και την επίτευξη στόχων ESG για τα ακίνητα που στεγάζουν το δίκτυο καταστημάτων και τα διοικητικά κτίρια.

Ο Τομέας Αξιοποίησης Ακινήτων (REO) της Διεύθυνσης είναι υπεύθυνος για την απόκτηση ακινήτων μέσω πλειστηριασμών στο πλαίσιο της οργανικής μείωσης των ΜΕΑ (NPEs) και, στη συνέχεια, για την επίτευξη της πώλησής τους. Ο Τομέας Αξιοποίησης Ακινήτων διασφαλίζει την αποτελεσματική απόκτηση ακινήτων μέσω πλειστηριασμών, ταχύτερη ολοκλήρωση των διαδικασιών τεχνικής και νομικής ωρίμανσης και την κατάλληλη προετοιμασία των ακινήτων προς πώληση, με απώτερο στόχο τη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο της Τράπεζας.



Οι πωλήσεις ακινήτων υπερκάλυψαν και το 2025 τους στόχους αποεπένδυσης ακινήτων REO, αντικατοπτρίζοντας την ισχυρή επίδοση κατά τη διάρκεια του έτους. Οι συμβολαιοποιημένες πωλήσεις της Γενικής Διεύθυνσης Ακίνητης Περιουσίας το 2025 ανήλθαν σε €76 εκατ. (423 ακίνητα), αποφέροντας σημαντικά κέρδη. Κύριοι άξονες αυτής της επιτυχίας παραμένουν η ολοκληρωμένη διαχείριση όλων των καναλιών προώθησης (ηλεκτρονικά κανάλια, μεσίτες, δίκτυο καταστημάτων) και η εφαρμογή ενός ευέλικτου, ολοκληρωμένου μοντέλου, βασισμένου σε ηλεκτρονικές πλατφόρμες πώλησης και ηλεκτρονικούς διαγωνισμούς, διασφαλίζοντας διαφάνεια, αυξημένη αποδοτικότητα και ακόμη μεγαλύτερη ευελιξία στις συναλλαγές ακινήτων με ευρεία γεωγραφική διασπορά.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Διεύθυνση Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας διαχειριζόταν 3.400 ακίνητα REO (2.443 μοναδικές τοποθεσίες), εκ των οποίων 280 (€27 εκατ.) βρίσκονται σε διαδικασία συμβολαιοποίησης, πληρώντας τα λογιστικά κριτήρια για την κατηγοριοποίησή τους ως προοριζόμενα προς πώληση. Τα οικιστικά ακίνητα αποτελούν το 60% του συνολικού χαρτοφυλακίου. Η τεχνική και νομική ωρίμανση των ακινήτων με στόχο να περιέλθουν σε καθεστώς «έτοιμο προς πώληση» συνεχίζεται με ταχείς ρυθμούς και περίπου 1.240 ακίνητα συνολικής εμπορικής αξίας €157 εκατ. είναι ήδη ώριμα και είχαν αναρτηθεί ηλεκτρονικά προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Τον Δεκέμβριο του 2025 και σύμφωνα με τις σχετικές αποφάσεις, η Τράπεζα προχώρησε σε προσυμφωνία με την PRODEA για την αγορά 100 κτιρίων που μισθώνονταν από την Τράπεζα (καταστήματα και κτίρια κεντρικών υπηρεσιών), συνολικού τιμήματος €511 εκατ. Η πράξη της αγοράς θα επιφέρει συνολική ετήσια μείωση πληρωμών σε μισθώματα ύψους €33 εκατ.

Δράσεις ESG

Στο πλαίσιο της Περιβαλλοντικής Στρατηγικής της Τράπεζας, η Γενική Διεύθυνση Ακίνητης Περιουσίας του Ομίλου ολοκλήρωσε σειρά έργων εφαρμογής ESG στα κτίριά της. Τα σημαντικότερα εξ αυτών ήταν:

- Η εγκατάσταση συστημάτων ελέγχου ενεργειακής απόδοσης σε βασικές κτιριακές εγκαταστάσεις της Τράπεζας (BEMS), σε πλήρη ευθυγράμμιση με τη συνεχιζόμενη πιστοποίηση των εγκαταστάσεων της Τράπεζας κατά το πρότυπο Energy Management Standard ISO 50001. Το σχέδιο ενεργειακής αναβάθμισης παρακολουθείται από τον ανεξάρτητο Φορέα Πιστοποίησης, Eurocert.
- Οι ενεργειακές αναβαθμίσεις ηλεκτρομηχανολογικών εγκαταστάσεων (π.χ. φωτισμός, συστήματα θέρμανσης-ψύξης) σε καταστήματα και διοικητικά κτίρια, στο πλαίσιο γενικών εργασιών ανακαίνισης.
- Η ολοκλήρωση ενεργειακής αναβάθμισης του Κεντρικού Κτιριακού Συγκροτήματος.
- Η συνεχιζόμενη υλοποίηση του προγράμματος ενεργειακής αναβάθμισης των κτιρίων του Ομίλου αποτελεί βασικό στρατηγικό στόχο, με σκοπό τη μείωση του ανθρακικού του αποτυπώματος κατά 57% έως το 2028, νωρίτερα από και τους στόχους Net Zero 2030 και τις δράσεις ESG. Στο πλαίσιο αυτό, βρίσκεται σε φάση υλοποίησης πρόγραμμα κατάργησης των λεβήτων σε 54 καταστήματα και κτίρια, 13 εκ των οποίων ολοκληρώθηκαν το 2025, ενώ απομένουν ακόμη 29 για την πλήρη ολοκλήρωση του έργου. Οι λέβητες αντικαταστάθηκαν με αντλίες θερμότητας υψηλής απόδοσης σε επιλεγμένα κτίρια διοίκησης και σε όλα τα υπό ανακαίνιση καταστήματα.

Επιπλέον, εντός του 2025 η Τράπεζα έλαβε τις απαραίτητες εγκρίσεις από τους αρμόδιους φορείς του Δημοσίου για την συλλογή και απομάκρυνση επικίνδυνων αποβλήτων αμιάντου καθώς και την μετέπειτα αποκατάσταση του ακινήτου και των εγκαταστάσεων της πρώην βιομηχανίας αμιάντου «AMIANTIT» στο Δρέπανο Αχαΐας.

Λοιπές δραστηριότητες 2025

Εκτιμητικές και Συμβουλευτικές Υπηρεσίες

Η Γενική Διεύθυνση Ακίνητης Περιουσίας συγκεντρώνει το σύνολο των δραστηριοτήτων εκτίμησης και συναφών συμβουλευτικών υπηρεσιών του Ομίλου μέσω της Διεύθυνσης Εκτιμήσεων και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών («ΔΕΣΥ»). Η ΔΕΣΥ είναι υπεύθυνη για την εκπόνηση εκτιμήσεων όλων των κατηγοριών, τεχνικών αξιολογήσεων και εκτιμήσεων επενδυτικών σχεδίων (π.χ. ξενοδοχεία, εμπορικά κέντρα, μονάδες ΑΠΕ, βιομηχανικές εγκαταστάσεις) για όλες τις κατηγορίες κινητών (εξοπλισμός, μηχανήματα, αεροσκάφη, άυλα περιουσιακά στοιχεία, αγαθά και εμπορεύματα) και ακίνητων εμπράγματων εξασφαλίσεων. Επιπρόσθετα, παρέχει πολύπλευρες σχετικές υπηρεσίες και υποστήριξη σε όλες τις Επιχειρηματικές Μονάδες του Ομίλου (Επιχειρηματική, Λιανική, Ειδική Διαχείριση, Leasing, Ακίνητη Περιουσία) και ανά περίπτωση υπηρεσίες εκτίμησης σε τρίτους. Η ΔΕΣΥ στελεχώνεται από 53 εξειδικευμένα στελέχη (μηχανικούς και οικονομολόγους) και διαχειρίζεται ένα δυναμικό δίκτυο 325 εξωτερικών εκτιμητών σε όλη την Επικράτεια.

Αναφορικά με τη βασική ομάδα υπηρεσιών της ΔΕΣΥ, το 2025 ήταν ένα παραγωγικό έτος, με περίπου 58.000 εκτιμήσεις συνολικής εμπορικής αξίας περί τα €33,0 δισ. και περίπου 2.000 αξιολογήσεις έργων συνολικού προϋπολογισμού €3,5 δισ.

Επιπρόσθετα, χάρη στην επαγγελματική της εξειδίκευση, η ΔΕΣΥ προσέφερε εκτιμητικές υπηρεσίες σε τρίτους, θεσμικούς πελάτες, με πιο αξιοσημείωτο το έργο επανεκτίμησης του χαρτοφυλακίου παγίων περιουσιακών στοιχείων της OTE Estate.

Επιπλέον η ΔΕΣΥ συμμετέχει ενεργά και καθοδηγεί τις προσπάθειες της Τράπεζας στη συλλογή και διαχείριση πληροφοριών που σχετίζονται με Περιβαλλοντικά και Κλιματικά δεδομένα αναφορικά με το σύνολο των εξασφαλίσεων/περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, διασφαλίζοντας τις επιχειρηματικές αποφάσεις της Τράπεζας, ενώ παράλληλα συμμετέχει στην διαδικασία αξιολόγησης των τεχνικών κριτηρίων χρηματοδοτήσεων στο πλαίσιο των απαιτήσεων της Ευρωπαϊκής Ταξινομίας. Τέλος, η ΔΕΣΥ παρέχει συνεχή, ενημερωμένη και εξειδικευμένη συμβουλευτική υποστήριξη, στο πλαίσιο των κανονιστικών υποχρεώσεών της προς τις Εποπτικές Αρχές, σε θέματα ESG.

Τεχνικές Υπηρεσίες

Ο Τομέας Τεχνικών Υπηρεσιών (ΤΤΥ) προσφέρει ένα μεγάλο εύρος τεχνικών υπηρεσιών στον Όμιλο, ο οποίος εκτείνεται από υπηρεσίες διαχείρισης κτιριακών υποδομών των ακινήτων της Τράπεζας, με έμφαση στη συντήρηση και ανακαίνιση των υποδομών και των εγκαταστάσεων του Ομίλου (365 σημεία, πλέον των off-site ATM), έως την εκπόνηση εξειδικευμένων μελετών και έργων, την έκδοση Πιστοποιητικών, τη διενέργεια τεχνικών αξιολογήσεων/κτιριακών ελέγχων και την εγκατάσταση προηγμένων ηλεκτρομηχανολογικών υποδομών (συστήματα ενεργειακής διαχείρισης, ασφαλείας, πυροπροστασίας κλπ.). Σε αυτό το πλαίσιο, ο ΤΤΥ διασφαλίζει την πλήρη συμμόρφωση του Ομίλου με τις απαιτήσεις της κείμενης Τεχνικής Νομοθεσίας.

Εντός του 2025, τα σημαντικότερα έργα ήταν:

- Η αναδιάρθρωση και η ανακαίνιση του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας.
- Η υλοποίηση της Γ΄ και τελευταίας Φάσης του έργου Rebranding του δικτύου καταστημάτων (143 καταστήματα).
- Η διαμόρφωση 5 χώρων Corporate Service Unit Hubs σε Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Λάρισα και Ηράκλειο Κρήτης.
- Η ανακαίνιση & το rebranding του δικτύου καταστημάτων της NBG Cyprus.

Επιπρόσθετα, ο ΤΤΥ παρείχε Τεχνική Στήριξη:

- στη θυγατρική εταιρεία εμπορικών αποθηκών του Ομίλου -ΠΑΕΓΑΕ- (έγκριση Masterplan επέκτασης των εγκαταστάσεων στη Μαγούλα, υλοποίηση τεχνικών έργων βελτίωσης υποδομών κλπ.), η οποία θα συνεχιστεί το 2026,
- στην κατασκευή του νέου κτιρίου Διοίκησης της Stopanska Banka, στα Σκόπια, η οποία ολοκληρώθηκε εντός του 2025 με την μεταστέγαση του συνόλου των λειτουργιών της τράπεζας σε αυτό να αναμένεται εντός του β' τριμήνου του 2026,
- στην κατασκευή νέων γραφειακών χώρων για την NBG Leasing σε ιδιόκτητο ακίνητο και τη μετεγκατάσταση της σε αυτό, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του Φεβρουαρίου 2026,
- στο εν εξελίξει πρόγραμμα της μεταστέγασης/βελτιστοποίησης χώρων που περιλαμβάνει όλα τα κτίρια γραφείων της Τράπεζας (Relocation Masterplan).

Συναλλακτική Τραπεζική

Η Διεύθυνση Συναλλακτικής Τραπεζικής του Ομίλου της ΕΤΕ («ΔΣΤΟ»), εξυπηρετεί τις ανάγκες διεθνών συναλλαγών, τόσο του συνόλου της επιχειρηματικής πελατείας της Τράπεζας (Μεγάλων, Μικρομεσαίων και Μικρών επιχειρήσεων), των ατομικών επιχειρήσεων και ιδιωτών, όσο και συναλλαγές Χρηματοοικονομικών Οργανισμών. Τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρονται περιλαμβάνουν Πληρωμές, Αξίες Εισαγωγών και Εξαγωγών, Εγγυητικές Επιστολές ("LGs"), Ενέγγυες Πιστώσεις ("LCs"), Ενέγγυες πιστώσεις σε αναμονή ("SBLCs"), καθώς και δομημένες χρηματοδοτικές λύσεις που διευκολύνουν το διασυνοριακό εμπόριο και καλύπτουν ολόκληρη την εφοδιαστική αλυσίδα.

Ορόσημα κατά το 2025

Κατά την διάρκεια του 2025 η ΔΣΤΟ:

πραγματοποίησε εκταμιεύσεις €540 εκατ. μέσω δομημένης χρηματοδότησης εμπορίου και διαχειρίστηκε χαρτοφυλάκιο Εγγυητικών Επιστολών (συμπεριλαμβανομένων των SBLC) ύψους €4,5 δισ. (υπόλοιπα 31 Δεκεμβρίου 2025).

διατήρησε το ηγετικό μερίδιο αγοράς στα εισαγωγικά και εξαγωγικά προϊόντα με βάση το Swift Traffic, όπως επίσης και στις εγχώριες πληρωμές.

κέρδισε το βραβείο Global Finance "Best Trade Finance Bank" για 12η συνεχή χρονιά, το βραβείο Euromoney "Best Overall Trade Finance Provider in Greece 2026" και το βραβείο της EBRD "Most Active Issuing Bank".



Τομείς στρατηγικής σημασίας

Στο πλαίσιο του στρατηγικού Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού της Τράπεζας, το οποίο στοχεύει στη βελτίωση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας αλλά και στην ανάπτυξη της εξειδίκευσης των στελεχών της ΔΣΤΟ, η Τράπεζα επενδύει συνεχώς σε νέες τεχνολογίες, ενώ τα σχετικά έργα αιχμής είναι σε πλήρη πρόοδο, προσφέροντας στους πελάτες ολοκληρωμένες ροές και άμεση ενημέρωση. Στην κατεύθυνση αυτή, η ΔΣΤΟ το 2025 εκκίνησε την υλοποίηση νέας αναβαθμισμένης εφαρμογής front-end για προϊόντα Διεθνούς Εμπορίου και έθεσε σε παραγωγή το νέο ολοκληρωμένο σύστημα Ερευνών και Εξαιρέσεων (Exceptions & Investigations), ώστε να βελτιώσει την εμπειρία του πελάτη και να αυτοματοποιήσει περαιτέρω τις αντίστοιχες διαδικασίες. Επίσης, συμμετείχε ενεργά στην υλοποίηση των νέων απαιτήσεων του Ευρωπαϊκού Κανονισμού για τις Άμεσες Πληρωμές. Προκειμένου να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η ΔΣΤΟ στοχεύει στην υλοποίηση ενός συστήματος παρακολούθησης FI AML/CFT ενώ ενέταξε στο σύστημα ελέγχου των κυρώσεων νέους ελέγχους για τα προϊόντα διττής χρήσης.

Αξιοποιώντας τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα της Τράπεζας, η ΔΣΤΟ στοχεύει σε στενή συνεργασία και συντονισμό με τις Επιχειρηματικές και Λειτουργικές Μονάδες της Τράπεζας, σε πελάτες “New to Trade”, με περαιτέρω διείσδυση στην υπάρχουσα πελατειακή βάση, καθώς επίσης και σχεδιασμό/εφαρμογή καινοτόμων λύσεων που θα συμβάλλουν στην περαιτέρω βελτίωση της κερδοφορίας και στην αντιμετώπιση των αυξημένων κανονιστικών ελέγχων.

Προς την κατεύθυνση βελτίωσης της ικανοποίησης του πελάτη, η ΔΣΤΟ εξετάζει σε συνεργασία με τη Δ/νση Συμβουλευτικών Νομικών Υπηρεσιών, την εφαρμογή Σύμβασης Πλαίσιο για τις Εγγυητικές Επιστολές, που θα μειώσει περαιτέρω τον χρόνο έκδοσης.

Επιπλέον, σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον, η ΔΣΤΟ ανταποκρίθηκε με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, σε σύμπλοκα αιτήματα των πελατών της Τράπεζας, προσφέροντας υπηρεσίες υψηλής ποιότητας και τεχνογνωσίας με αιχμή την εξειδίκευση σε θέματα Πληρωμών και λύσεων Trade Finance. Ο στόχος μας παραμένει να υποστηρίξουμε, με αποτελεσματικό και συνεπή τρόπο τα επιχειρηματικά σχέδια επέκτασης εργασιών των πελατών μας σε ένα παγκοσμιοποιημένο ανταγωνιστικό περιβάλλον, προσφέροντας εξειδικευμένες υπηρεσίες ποιότητας, ευέλικτες λύσεις και γρήγορους χρόνους απόκρισης.

Έτερος πυλώνας δράσης της ΔΣΤΟ είναι αυτός της ανάπτυξης σχέσεων με Πιστωτικά Ιδρύματα. Η Τράπεζα διατηρεί ένα από τα μεγαλύτερα δίκτυα εγχώριων Καταστημάτων αλλά και συνεργασίας με Διεθνείς Ανταποκρίτριες Τράπεζες, προσφέροντας πλήρη γκάμα διατραπεζικών υπηρεσιών, γεγονός που μας καθιστά ως την «Τράπεζα της Πρώτης Επιλογής» και τον Έμπιστο Συνεργάτη για τα περισσότερα από τα κορυφαία χρηματοπιστωτικά ιδρύματα του κόσμου. Οι υπηρεσίες αυτές υποστηρίζονται από εξειδικευμένη δίγλωσση Ομάδα Εξυπηρέτησης Πελατών.

Δραστηριότητες κατά το έτος 2025

Ως ΔΣΤΟ, προκειμένου να ανταποκριθούμε στη διττή πρόκληση, αφενός μεν να αντιμετωπίσουμε τους διαρκώς αυξανόμενους Κανονιστικούς Κινδύνους που συνδέονται με τις εργασίες Διεθνούς Εμπορίου, αφετέρου δε να πετύχουμε τον στόχο για περαιτέρω αυτοματοποίηση στην επεξεργασία συναλλαγών μας, εφαρμόσαμε πλήρως ένα σύστημα αναγνώρισης οπτικού χαρακτήρα ("ICR"), το οποίο έχει πλήρως ενσωματωθεί στην κεντρική πλατφόρμα διαχείρισης συναλλαγών Trade Finance. Η υιοθέτηση της τεχνολογίας αιχμής ελέγχου εγγράφων ICR αποτελεί μεγάλο πλεονέκτημα στην κατεύθυνση της άμβλυνσης της έκθεσής μας σε κινδύνους Κανονιστικής φύσης, ενώ παράλληλα η αυτοματοποίηση στην επεξεργασία των εμπορικών εγγράφων, εξοικονόμησε χρόνο και κόστος διεκπεραίωσης των συναλλαγών. Κατά τη διάρκεια του 2025, η ΔΣΤΟ διαχειρίστηκε και έλεγξε ~120 χιλ. έγγραφα, ~ 1,3 εκατ. σελίδες και έχει αξιοποιήσει τα εξαγόμενα δεδομένα για την περαιτέρω αυτοματοποίηση της επεξεργασίας LCs.

Ταυτόχρονα, η ΔΣΤΟ ενέτεινε την προσπάθεια για την ένταξη των αιτημάτων των συναλλαγών στην εξειδικευμένη front-end πλατφόρμα εξυπηρέτησης των συναλλαγών Διεθνούς Εμπορίου “Trade Finance by NBG” (~72% των συναλλαγών προήλθαν από την εξειδικευμένη πλατφόρμα “Trade Finance by NBG” στο e-banking).

Τέλος, η ΔΣΤΟ εφάρμοσε την υπηρεσία ψηφιακής υπογραφής για την υπογραφή εντύπων Αιτήσεων και Συμβάσεων, με στόχο την περαιτέρω βελτίωση της εμπειρίας των πελατών και την επιτάχυνση των διαδικασιών έκδοσης και εκτέλεσης συναλλαγών.

Ταυτόχρονα, η ΔΣΤΟ σχεδίασε εξειδικευμένες και εξατομικευμένες λύσεις, υποστηρίζοντας τους Έλληνες πελάτες σε εμβληματικές συναλλαγές στρατηγικού ενδιαφέροντος, συμβάλλοντας στην πραγματοποίηση των επιχειρηματικών τους σχεδίων, στις αγορές ενδιαφέροντος, με το βέλτιστο κόστος. Για να διευρύνει το φάσμα των εναλλακτικών λύσεων, η ΔΣΤΟ υπέγραψε με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων («ΕΤΕπ») την ενεργοποίηση του προγράμματος παροχής εγγυοδοσίας της για τη Διενέργεια Διεθνών Εμπορικών Συναλλαγών ύψους €265 εκατ., υπό το πρόγραμμα TFF3.

Στις Πληρωμές, η ΔΣΤΟ ολοκλήρωσε με επιτυχία σε συνεργασία με συναρμόδιες Μονάδες ένα εξαιρετικά πολύπλοκο έργο και διασφάλισε τη συμμόρφωσή της με τους κανονισμούς της ΕΕ για τις Άμεσες Πληρωμές, συμπεριλαμβανομένων των Μαζικών Πληρωμών.

Επιπλέον, συμμετείχε ενεργά στο Έργο Μετασχηματισμού της Εταιρικής Τραπεζικής εφαρμόζοντας «Ενιαίο Αρχείο» για όλους τους τύπους συναλλαγών πληρωμών.

Χρηματοδοτική μίσθωση (Leasing)

Η Τράπεζα εισήγαγε τις χρηματοδοτικές μισθώσεις στο χαρτοφυλάκιο των προϊόντων της το 1990, μέσω της θυγατρικής της, Εθνική Leasing Α.Ε. Από την ίδρυσή της, η Εθνική Leasing Α.Ε. έχει εξελιχθεί σε ηγέτιδα δύναμη της αγοράς, κατακτώντας για τρίτη συνεχή χρονιά την πρώτη θέση, με μερίδιο 32,0% στις συνολικές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις το 2025. Η επίδοση αυτή αντανακλά τη δυναμική αναπτυξιακή πορεία της εταιρείας. Η Εθνική Leasing Α.Ε. διατηρεί την κορυφαία θέση στις νέες εργασίες μεταξύ όλων των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης στην Ελλάδα τα τελευταία επτά χρόνια. Για το 2025, οι νέες εργασίες της Εθνική Leasing Α.Ε. ανήλθαν σε €349 εκατ., αντιπροσωπεύοντας μερίδιο 36,8% επί των συνολικών νέων εργασιών του κλάδου. Με διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο, η Εθνική Leasing Α.Ε. χρηματοδοτεί ένα ευρύ φάσμα περιουσιακών στοιχείων - από ακίνητα και μηχανολογικό εξοπλισμό έως ενεργειακά πάρκα, ιδιωτικά και επαγγελματικά οχήματα και εξοπλισμό επικοινωνίας - στηρίζοντας επιχειρήσεις σε βασικούς τομείς της ελληνικής οικονομίας.

Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων από το 1994. Τον Μάιο του 2009, στο πλαίσιο της στρατηγικής απόφασης για την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών Factoring στην Ελλάδα (Εθνική Factors Α.Ε.), ιδρύθηκε η Εθνική Factors Μονοπρόσωπη Α.Ε. με μοναδικό μέτοχο την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Η Εθνική Factors Α.Ε. παρέχει πλήρεις υπηρεσίες εγχωρίου, εξαγωγικού και εισαγωγικού Factoring, με ενσωματωμένες λύσεις χρηματοδότησης και εξατομικευμένες υπηρεσίες για τις ανάγκες των πελατών.

Χρηματιστηριακή Μεσιτεία (Brokerage)

Η Εθνική Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. («Εθνική Χρηματιστηριακή»), ιδρύθηκε το 1988 και αποτελεί τον χρηματιστηριακό βραχίονα του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας. Προσφέρει ένα ευρύ φάσμα ολοκληρωμένων επενδυτικών υπηρεσιών, σε θεσμικούς και ιδιώτες πελάτες με στόχο την παροχή εξειδικευμένων επενδυτικών λύσεων και τη βέλτιστη εξυπηρέτηση των αναγκών τους.

Το 2025 καταγράφεται ως μία από τις πλέον αποδοτικές χρονιές της τελευταίας δεκαετίας για το Ελληνικό Χρηματιστήριο, με σωρευτικά κέρδη της τάξεως του 44,3% και περαιτέρω ενίσχυση του όγκου συναλλαγών. Οι τραπεζικές μετοχές, καθώς και επιλεγμένοι βιομηχανικοί όμιλοι, βρέθηκαν στο επίκεντρο του επενδυτικού ενδιαφέροντος, καταγράφοντας υψηλές αποδόσεις. Η Εθνική Χρηματιστηριακή συνέχισε να διαδραματίζει σημαντικό ρόλο, κατέχοντας μερίδιο 8,2% στην αγορά μετοχών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, έναντι 9,6% το προηγούμενο έτος.



Διαχείριση ενεργητικού πελατών (Asset Management)

Η Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ («Εθνική Asset Management»), 100% θυγατρική του Ομίλου της Τράπεζας, είναι η πρώτη εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων που ιδρύθηκε στην Ελλάδα, το 1972. Διαχειρίζεται κεφάλαια ιδιωτών και θεσμικών πελατών, στα οποία οι πελάτες έχουν πρόσβαση μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας. Στόχος της Εθνικής Asset Management είναι να επιτύχει ελκυστικότερες αποδόσεις σε σχέση με τους εγχώριους και διεθνείς ανταγωνιστές.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση ανέρχονταν σε €6,2 δισ., με την Εθνική Asset Management να διατηρεί στην εγχώρια αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων μερίδιο ύψους 16,8%. Ο συνολικός αριθμός πελατών που εξυπηρετούνται από την Εθνική Asset Management υπερβαίνει τις 88.000, 60 εκ των οποίων είναι θεσμικοί επενδυτές. (Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών – έκθεση στις 31 Δεκεμβρίου 2025).

€ εκατ.	2025	2024
Αμοιβαία Κεφάλαια υπό διαχείριση	4.930	3.110
Χαρτοφυλάκια Εντολής	1.265	1.046
Σύνολο Κεφαλαίων υπό διαχείριση	6.195	4.156
Μερίδιο Αγοράς	**16,8%**	**14,1%**

Τα 56 αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εθνική Asset Management, εκ των οποίων εννέα στο Λουξεμβούργο, καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών κατηγοριών (Μετοχικά, Ομολογιακά, Μικτά και Fund of Funds) στην Ελλάδα και στις Διεθνείς Αγορές. Κατά το 2025, η Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ συνέχισε να δημιουργεί τα Α/Κ ορισμένης διάρκειας με κύριο χαρακτηριστικό την επιδίωξη διασφάλισης του κεφαλαίου. Το εύρος των επενδυτικών λύσεων που προσφέρει η Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ, παρέχει μεγάλη ευελιξία στους επενδυτές να δημιουργήσουν το προσωπικό τους επενδυτικό πλάνο, σύμφωνα με το επενδυτικό τους προφίλ και στόχους, επενδύοντας σε χαρτοφυλάκια Αμοιβαίων Κεφαλαίων με υψηλό βαθμό διαφοροποίησης.

Εκτός από τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, η Εθνική Asset Management προσφέρει και τις ακόλουθες επενδυτικές υπηρεσίες σε ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές:

- Διαχείριση Χαρτοφυλακίων εντολής;

Παρέχει επίσης χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις ανάγκες των:

- Ασφαλιστικών/Συνταξιοδοτικών Ταμείων.
- Ασφαλιστικών Εταιρειών.
- Επιχειρήσεων.

Δραστηριότητα εκτός Ελλάδας

Το διεθνές δίκτυο του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025, αποτελείται από δύο θυγατρικές εμπορικές τράπεζες στη Βόρεια Μακεδονία (56 καταστήματα) και την Κύπρο (2 καταστήματα). Το υποκατάστημα στην Αίγυπτο μεταβίβασε την πελατειακή του βάση και είναι στην διαδικασία παράδοσης της τραπεζικής του άδειας μέσα στο 2026.

Στις διεθνείς δραστηριότητες της Τράπεζας αντιστοιχούν €3,4 δισ. ή το 4,3% των συνολικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου, μη συμπεριλαμβανομένων των προοριζόμενων προς πώληση στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Την 31 Δεκεμβρίου 2025, τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (προ προβλέψεων) ανήλθαν σε €2,0 δισ., ενώ οι καταθέσεις «Υποχρεώσεις προς πελάτες» ανήλθαν σε €2,6 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2025.



Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία Προοριζόμενα προς Πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση την 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν πρωτίστως τη σχεδιαζόμενη πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με το έργο “Etalia” ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2024 περιλάμβαναν επιπρόσθετα του ανωτέρω και τα έργα “Frontier III”, “Solar” και “Pronto”. Για περισσότερες λεπτομέρειες βλ. Σημείωση 29 " Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση" επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Σύμφωνα με το ισχύον εποπτικό πλαίσιο, ο Όμιλος πρέπει να αναφέρει τις πάσης φύσεως συναλλαγές μεταξύ της Τράπεζας, των θυγατρικών της και όλων των συνδεδεμένων μερών, όπως αυτά ορίζονται στο ΔΛΠ 24 «Συνδεδεμένα Μέρη», που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια της 12-μηνης περιόδου που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025. Επίσης, απαιτείται να παρατίθενται διακριτά, οι συνολικές αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης, καθώς και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις τους. Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται οι συναλλαγές της Τράπεζας με τις θυγατρικές της. Για περισσότερες λεπτομέρειες βλ. Σημείωση 42 "Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη" επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Θυγατρικές

(€ εκατ.)	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Τάξεως (Καθαρό υπόλοιπο)
Εθνική Χρηματιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	4	15	5	2	5
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ	7	13	23	-	-
Εθνική Leasing Α.Ε.	880	22	28	1	185
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.	-	1	-	-	-
Προνομιούχος Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε.	4	28	-	3	102
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.[1]	-	-	-	-	-
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	-	-	-	-	-
Κτηματική Κατασκευαστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	-	1	-	-	-
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	-	1	-	-	-
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	-	-	-	-	-
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε.[1]	-	2	-	-	-
Εθνική Factors Α.Ε.	820	6	24	-	561
NBG Insurance Brokers S.A.	-	3	-	-	-
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)	-	6	-	-	-
Bankteco E.O.O.D.	-	-	-	-	-
Stopanska Banka A.D.-Skopje	43	12	3	-	-
Stopanska Leasing DOOEL Skopje	-	-	-	-	-
NBG Greek Fund Ltd	-	-	-	-	-
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) Ltd	1.642	84	24	1	160
National Securities Co (Cyprus) Ltd[1]	-	-	-	-	-
NBG Asset Management Luxemburg S.A.	-	-	-	-	-
NBG International Ltd	-	26	-	-	-
NBGI Private Equity Ltd[1]	-	-	-	-	-
NBG Finance Plc	-	49	-	-	-
NBG Finance (Dollar) Plc[1]	-	1	-	-	-
NBG Finance (Sterling) Plc[1]	-	1	-	-	-
NBG International Holdings B.V.	-	3	-	-	-
Σύνολο	**3.400**	**274**	**107**	**7**	**1.013**

[1] *Εταιρείες υπό εκκαθάριση.*

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των Ανεξάρτητων Ελεγκτών, καθώς επίσης και τη σχέση τους με τον Όμιλο, συμπεριλαμβανομένης της καταλληλότητας της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών, καθώς και του ύψους των αμοιβών για ελεγκτικές και μη ελεγκτικές υπηρεσίες, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Αναφορικά με την υποχρεωτική εναλλαγή των Ανεξάρτητων Ελεγκτών, σύμφωνα με το Άρθρο 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 και τις διατάξεις του Ν. 4449/2017, όπως ισχύουν, η σύμβαση ανάθεσης του ορκωτού ελεγκτή δεν δύναται να υπερβαίνει τη μέγιστη διάρκεια των δέκα (10) ετών, με την επιφύλαξη ρητής έγκρισης για παράταση που χορηγείται από την Ελληνική Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων («ΕΛΤΕ»). Μετά από επιτυχή αίτηση που υποβλήθηκε στην ΕΛΤΕ, η Τράπεζα έλαβε έγκριση για κατ' εξαίρεση παράταση, επιτρέποντας την επανεκλογή του τρέχοντος τακτικού ελεγκτή (PwC) για δύο ακόμη οικονομικά έτη (ήτοι για τα οικονομικά έτη 2027 και 2028).

Ο διορισμός της PwC εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εθνικής Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2017, όπου επιλέχθηκε για πρώτη φορά η PwC ως ορκωτός ελεγκτής της Τράπεζας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017. Μετά από θετική αξιολόγηση και πρόταση της Επιτροπής Ελέγχου και ακολούθως αιτιολογημένη πρόταση του Δ.Σ. στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εθνικής Τράπεζας στις 30 Μαΐου 2025 σύμφωνα με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων διόρισε την PwC ως ορκωτό ελεγκτή της Τράπεζας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. Σημείωση 45 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Η Μετοχή της ΕΤΕ

Οι μετοχές των εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσίασαν το 2025 σημαντικά υψηλότερες αποδόσεις έναντι αυτών που καταγράφηκαν σε Ευρωπαϊκό αλλά και σε διεθνές επίπεδο. Την ισχυρή επίδοση του Γενικού Δείκτη στήριξαν κυρίως οι μετοχές των Ελληνικών τραπεζών, οι οποίες για ακόμη μία χρονιά κατέγραψαν ισχυρά θεμελιώδη μεγέθη και βελτιωμένη κερδοφορία, διατηρώντας παράλληλα τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας σε υψηλά επίπεδα. Θετικά κινήθηκαν και όλοι οι κλαδικοί δείκτες.

Ιδιαίτερα σημαντική εξέλιξη, που ενισχύει τις αποδόσεις των ελληνικών μετοχών, είναι η αύξηση των επενδυτικών θέσεων σε Ελληνικές μετοχές από διεθνή επενδυτικά κεφάλαια. Επίσης, η πρόσφατη επιτυχημένη πρόταση εξαγοράς των μετοχών της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. από τον όμιλο Euronext αναμένεται να συμβάλει στην περαιτέρω διεύρυνση της επενδυτικής βάσης της Ελληνικής αγοράς μετοχών και, ως εκ τούτου, σε περισσότερες ευκαιρίες χρηματοδότησης Ελληνικών επιχειρήσεων από τις αγορές.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατέγραψε ετήσια άνοδο 44,3% το 2025, με τον κλάδο των Πρώτων Υλών να ηγείται της ανόδου, σημειώνοντας κέρδη 89,9%. Ακολούθησε ο κλάδος των Τραπεζών, με αύξηση 78,4%. Στους πρωταγωνιστές της περιόδου συγκαταλέγεται και ο κλάδος των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, ο οποίος σημείωσε άνοδο 77,8%.

Η συναλλακτική δραστηριότητα στο Χρηματιστήριο Αθηνών παρουσίασε σημαντική αύξηση για τρίτη συνεχή χρονιά, με τη μέση ημερήσια αξία συναλλαγών να διαμορφώνεται στα €219 εκατ. το 2025, έναντι €140 εκατ. το 2024.

Αναφορικά με την τιμή της μετοχής της ΕΤΕ, αυτή αυξήθηκε από τα €7,35 στις 7 Απριλίου 2025 (χαμηλό έτους) στα €14,04 στις 9 Οκτωβρίου 2025 (υψηλό έτους), κλείνοντας στα €13,00 στις 31 Δεκεμβρίου 2025 με την κεφαλαιοποίηση της να διαμορφώνεται στα €11,9 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου 2025 από €7,0 δισ. την 31 Δεκεμβρίου 2024, ενώ η ετήσια αξία συναλλαγών ανήλθε σε €7,0 δισ. το 2025 από €5,3 δισ. το 2024, σημειώνοντας αύξηση 31,3% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος.

Χρηματιστηριακά στοιχεία μετοχής ΕΤΕ	2025	2024
Τιμή τέλους έτους (€)	13,00	7,66
Μέγιστη τιμή έτους (€)	14,04	8,65
Ελάχιστη τιμή έτους (€)	7,35	6,22
Ετήσια τυπική απόκλιση ημερησίων αποδόσεων ΕΤΕ (%)	1,94	1,74
Ετήσια τυπική απόκλιση ημερησίων αποδόσεων κλάδου (%)	1,83	1,46
Χρηματιστηριακή αξία μετοχής τέλους έτους (σε δισ. €)	11,9	7,0
Συνολική αξία συναλλαγών μετοχής (σε δισ. €)	7,0	5,3
Λόγος συνολικής ετήσιας αξίας συναλλαγών μετοχής/ΧΑ (%)	12,94	15,49

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Διαχείριση **Κινδύνου**

Διαχείριση Κινδύνου

Το πλαίσιο Διακυβέρνησης της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου

- Αξιολόγηση Προφίλ Κινδύνου
- Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων ("RAF")
- Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου ("ICAAP")
- Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Ρευστότητας ("ILAAP")
- Πρόγραμμα Κουλτούρας Κινδύνων
- Ταξινόμηση Κινδύνων
- Νέες εξελίξεις εντός του 2025 και προοπτικές 2026
- Διαχείριση Κινδύνων
- Λοιποί παράγοντες Κινδύνου

Ο Όμιλος, ως ένας διεθνής οργανισμός ο οποίος λειτουργεί σε ένα ταχέως αναπτυσσόμενο και μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αναγνωρίζει την έκθεσή του στους κινδύνους και την ανάγκη να διαχειριστεί αποτελεσματικά αυτούς τους κινδύνους. Η διαχείριση και ο έλεγχος των κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της δέσμευσης του Ομίλου να διατηρήσει τις αναμενόμενες αποδόσεις στους μετόχους.

Η διαχείριση και ο έλεγχος κινδύνων διαδραματίζουν θεμελιώδη ρόλο στη συνολική στρατηγική του Ομίλου, με σκοπό αφενός την ουσιαστική διαχείριση των κινδύνων για τον οργανισμό και αφετέρου την εναρμόνιση με τις νομικές και εποπτικές απαιτήσεις.



Ο Όμιλος στοχεύει στην υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών αναφορικά με τη διακυβέρνηση κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και εποπτικές απαιτήσεις, όπως ορίζονται από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, EBA, την ECB/SSM, την Τράπεζα της Ελλάδος και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, καθώς και αποφάσεις των αρμόδιων αρχών που εποπτεύουν τις εταιρείες του Ομίλου.

Το Πλαίσιο Διακυβέρνησης της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου

(Ελεγμένη)

Η Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου λειτουργεί ανεξάρτητα, σύμφωνα με τις εσωτερικές πολιτικές, διαδικασίες, καθώς και το πλαίσιο μηχανισμών ελέγχου της Τράπεζας.

Το ΔΣ φέρει την τελική ευθύνη για τη θέση κινδύνου του Ομίλου. Δίνει την τελική έγκριση για τη στρατηγική και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα της διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων που προτείνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ ή τις άλλες εξειδικευμένες Επιτροπές του ΔΣ, ανάλογα με την περίπτωση. Η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας και άλλες Επιτροπές Διοίκησης είναι υπεύθυνες για τις καθημερινές διαχειριστικές ενέργειες και τον συντονισμό της επιχείρησης. Ο Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου ("CRO") είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Ο CRO έχει άμεση πρόσβαση στο ΔΣ, έχει εξουσιοδοτηθεί να λαμβάνει αποφάσεις για εκτελεστικά θέματα σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων και είναι επικεφαλής της

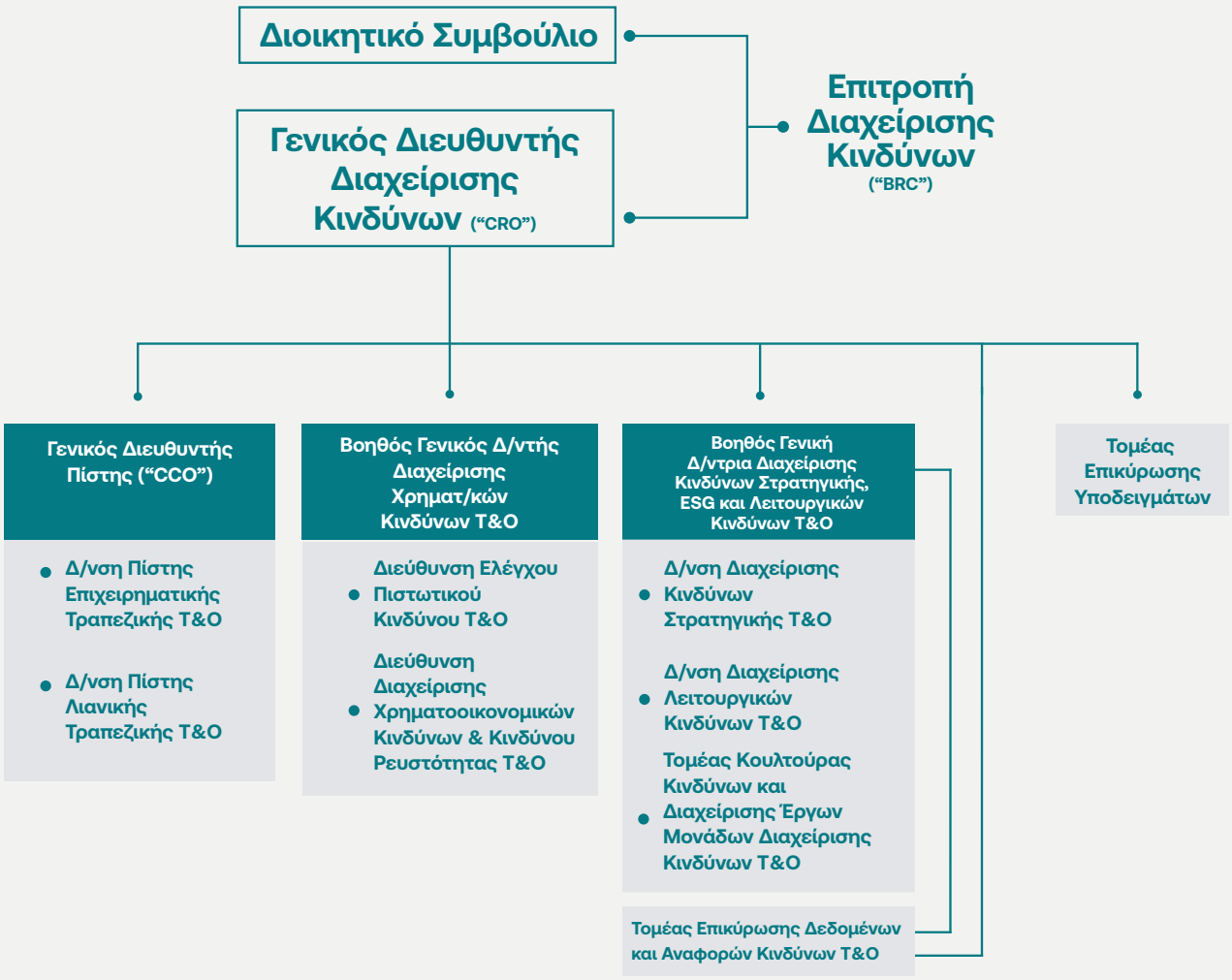
λειτουργίας της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου. Βλ. «Εταιρική Διακυβέρνηση – Δ. Επιτροπές του Συμβουλίου – Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων» και «Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Τράπεζας – Εκτελεστικές Επιτροπές».

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου περιλαμβάνει εξειδικευμένες μονάδες ανά τύπο κινδύνου. Οι μονάδες αυτές διεξάγουν καθημερινές δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων σύμφωνα με πολιτικές και διαδικασίες που έχουν εγκριθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ, την Εκτελεστική Επιτροπή και άλλες Επιτροπές Διοίκησης. Το σχετικό πλαίσιο βασίζεται στο τυπικό κλαδικό μοντέλο των «Τριών Γραμμών Άμυνας». Όλες οι δραστηριότητες των μονάδων διαχείρισης κινδύνων υποστηρίζονται από υποκείμενα συστήματα και υποδομές. Τέλος, η κουλτούρα κινδύνων θεωρείται ως βασική συνιστώσα της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων, με το ΔΣ και την Διοίκηση να δίνουν τον παλμό και το παράδειγμα. Στόχος της Τράπεζας είναι να εδραιώσει μια ενιαία Κουλτούρα Κινδύνων σε ολόκληρο τον Οργανισμό.

Η Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου εκτείνεται σε τρία διαφορετικά επίπεδα, προκειμένου να δημιουργηθούν Τρεις Γραμμές Άμυνας. Τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες όλων των παραπάνω γραμμών άμυνας ορίζονται και διακρίνονται με σαφήνεια, ενώ οι σχετικές Μονάδες διαθέτουν επαρκή ανεξαρτησία. Για τις Τρεις Γραμμές Άμυνας βλ. ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης - Ε. Κύρια Σημεία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείριση Κινδύνου».

Η λειτουργία της Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου

Το οργανόγραμμα και οι γραμμές διοικητικής αναφοράς της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου («Τ&Ο») απεικονίζονται στο παρακάτω σχήμα:



Ο CRO αναφέρεται στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ. Ο Βοηθός Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων Τ&Ο εποπτεύει τη Διεύθυνση Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου Τ&Ο («ΔΕΠΚΤ&Ο») και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων & Κινδύνου Ρευστότητας Τ&Ο («ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο») και η Βοηθός Γενική Διευθύντρια Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής, ESG και Λειτουργικών Κινδύνων Τ&Ο εποπτεύει τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής Τ&Ο («ΔΔΚΣΤ&Ο»), τη Διεύθυνση Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων Τ&Ο («ΔΔΛΚΤ&Ο»), τον Τομέα Κουλτούρας Κινδύνων και Διαχείρισης Έργων Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων Τ&Ο («ΤΚΚΔΕΜΔΚΤ&Ο») και τον Τομέα Επικύρωσης Δεδομένων και Αναφορών Κινδύνων Τ&Ο («ΤΕΔΑΚΤ&Ο») (για τις περιπτώσεις που το αντικείμενο επικύρωσης δεν αφορά σε δραστηριότητες των Μονάδων που εποπτεύονται άμεσα από την Βοηθό Γενική Διευθύντρια Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής, ESG και Λειτουργικών Κινδύνων).

Ο Γενικός Διευθυντής Πίστης (“CCO”), ο οποίος αναφέρεται στον CRO επιβλέπει τις δύο Διευθύνσεις Πίστης, όπως περιγράφονται στο παραπάνω διάγραμμα. Οι δύο Διευθύνσεις Πίστης συμμετέχουν στην εγκριτική διαδικασία πιστοδοτήσεων για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής και τα χαρτοφυλάκια των θυγατρικών.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου

Η Τράπεζα αναγνωρίζοντας την ανάγκη αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων έχει συστήσει τέσσερις εξειδικευμένες Διευθύνσεις και τρεις Τομείς ως ακολούθως: τη ΔΕΠΚΤ&Ο, τη ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο, τη ΔΔΛΚΤ&Ο, τη ΔΔΚΣΤ&Ο, και τους ΤΚΚΔΕΜΔΚΤ&Ο, ΤΕΔΑΚΤ&Ο και ΤΕΥ, προκειμένου να αναγνωρίζουν, να επιμετρούν, να αναλύουν, να διαχειρίζονται και να αναφέρουν τους κινδύνους που έχουν αναληφθεί από όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου. Οι Μονάδες αυτές εποπτεύουν τις αντίστοιχες μονάδες διαχείρισης κινδύνων των θυγατρικών.

Επιπλέον οι δύο Μονάδες Πίστης, οι οποίες είναι ανεξάρτητες από τις υπηρεσίες χορήγησης πιστώσεων των επιχειρηματικών δανείων, των προϊόντων λιανικής τραπεζικής και των θυγατρικών, συμμετέχουν στην εγκριτική διαδικασία πιστοδοτήσεων για τα ανωτέρω χαρτοφυλάκια. Εκτελούν ανεξάρτητη αξιολόγηση του αναλαμβανόμενου κινδύνου για κάθε χαρτοφυλάκιο και έχουν το δικαίωμα αρνησικυρίας (veto).

Σύμφωνα με τον κανονισμό λειτουργίας η αποστολή των εξειδικευμένων Διευθύνσεων/Μονάδων περιγράφεται πιο κάτω:

Διεύθυνση Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας και του Ομίλου («ΔΕΠΚΤ&Ο»)

Η αποστολή της ΔΕΠΚΤ&Ο είναι να:

- σχεδιάζει, εξειδικεύει και υλοποιεί την πολιτική της Τράπεζας σε θέματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου (πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο) και διασφάλισης της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του ΔΣ, με έμφαση στην ανάπτυξη συστημάτων διαβάθμισης/αξιολόγησης και παραμέτρων κινδύνου,
- καθορίζει κατευθύνσεις για την ανάπτυξη των μεθοδολογιών εκτίμησης της Αναμενόμενης Πιστωτικής Ζημιάς και των συστατικών της, ήτοι της Πιθανότητας Αθέτησης, της Ζημίας σε Περίπτωση Αθέτησης και του Ανοίγματος σε Αθέτηση, για κάθε τομέα της εταιρικής και λιανικής τραπεζικής,
- πραγματοποιεί μία σειρά από σαφώς προσδιορισμένους και ανεξάρτητους ελέγχους σε υποδείγματα πιστωτικού κινδύνου οι οποίοι επιτρέπουν την αποτελεσματική εποπτεία κινδύνων που μπορεί να προκύψουν από πιστοδοτικές δραστηριότητες όλων των επιπέδων. Αυτοί οι έλεγχοι είναι καταγεγραμμένοι και τα αποτελέσματα τους επικοινωνούνται στις Επιχειρηματικές Μονάδες σε τριμηνιαία βάση. Η ΔΕΠΚΤ&Ο παρακολουθεί αυτούς τους ελέγχους σε τριμηνιαία βάση, διασφαλίζοντας πως λειτουργούν αποτελεσματικά και συνολικά είναι επαρκείς για το σκοπό για τον οποίο καθιερώθηκαν,



- επιβεβαιώνει, σε τακτική βάση, την επάρκεια των υποδειγμάτων, συμπληρώνοντας με αυτόν τον τρόπο την περιοδική παρακολούθηση καθώς και τους ελέγχους χρήσης των μοντέλων,
- αξιολογεί την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων που έχουν ως στόχο την ανάλυση, επιμέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει η Τράπεζα και άλλα πιστωτικά ιδρύματα του Ομίλου,
- συντονίζει όλες τις εμπλεκόμενες μονάδες και τα ενδιαφερόμενα μέρη για τον υπολογισμό του εσωτερικού κεφαλαίου έναντι όλων των σημαντικών κινδύνων Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου ("ICAAP"), εκτελεί αναλύσεις σεναρίων και ευαισθησίας πάνω στον Πιστωτικό Κίνδυνο, προετοιμάζει και αποστέλλει τα απαιτούμενα στοιχεία για την ICAAP στις εποπτικές αρχές,
- εκτιμά τα απαιτούμενα Εποπτικά Κεφάλαια σε ενοποιημένη βάση σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, και προετοιμάζει σχετικές αναφορές για την Κεφαλαιακή Επάρκεια,
- εκπονεί αναφορές σχετικές με τον πιστωτικό κίνδυνο, σε συνεργασία, όποτε απαιτείται, με τις αρμόδιες κατά περίπτωση Επιχειρηματικές Μονάδες, για σκοπούς είτε εσωτερικής αξιολόγησης και διοικητικής πληροφόρησης της Ανώτατης Διοίκησης και των Διοικητικών Οργάνων (π.χ. Εκτελεστική Επιτροπή, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων) είτε εποπτικών διαδικασιών αξιολόγησης,
- συντονίζει όλες τις εμπλεκόμενες Μονάδες και τα ενδιαφερόμενα μέρη κατά την επισκόπηση και επικαιροποίηση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων, παρέχει σημαντικά δεδομένα για τις διάφορες διαστάσεις της συγκεκριμένης Πολιτικής όπως μεθοδολογίες για τη βαθμονόμηση των δεικτών, πλαίσιο διακυβέρνησης και αρχές που διέπουν τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, ενημερώνει έγκαιρα τη Διοίκηση για τυχόν υπερβάσεις/παραβιάσεις του, και
- παρέχει συμβουλευτική υποστήριξη σε κάθε άλλη Μονάδα της Τράπεζας και του Ομίλου σε θέματα που αφορούν σε όλο το εύρος των αρμοδιοτήτων της, μέσω υποδειγμάτων, διαδικασιών και αναλύσεων.



Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων & Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας και του Ομίλου («ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο»)

Η αποστολή της ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο είναι:

- ο σχεδιασμός, η εξειδίκευση, η υλοποίηση και εισήγηση πολιτικών σχετικών με τη διαχείριση του κινδύνου αγοράς, του επιτοκιακού κινδύνου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο ("IRRBB"), του κινδύνου ρευστότητας καθώς και του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου, στο πλαίσιο των κατευθυντήριων γραμμών από το ΔΣ της Τράπεζας,
- η ανάπτυξη και εφαρμογή εσωτερικών υποδειγμάτων για σκοπούς αποτίμησης και επιμέτρησης των αναλαμβανομένων κινδύνων,
- η διεξαγωγή των απαραίτητων ελέγχων με σκοπό τη διασφάλιση της επαρκούς λειτουργίας των επιμέρους υποδειγμάτων, συμπληρωματικά της περιοδικής επικύρωσής τους,
- η αξιολόγηση της επάρκειας των μεθόδων και συστημάτων ανάλυσης, επιμέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου των παραπάνω κινδύνων που αναλαμβάνει η Τράπεζα και τα πιστωτικά ιδρύματα του Ομίλου,
- η διενέργεια ανεξάρτητων αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών προϊόντων και λοιπών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού της Τράπεζας και του Ομίλου,
- η εκτίμηση των Εποπτικών Κεφαλαίων που απαιτούνται έναντι των κινδύνων αγοράς και αντισυμβαλλομένου και τον υπολογισμό των εποπτικών δεικτών για τον κίνδυνο ρευστότητας και τον επιτοκιακό κίνδυνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, καθώς και την κατάρτιση σχετικών εξωτερικών και εσωτερικών αναφορών, και
- η παροχή έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης στα ανώτερα όργανα της Τράπεζας (την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ της Τράπεζας - "BRC" και το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής - "ALCO") και τον Επόπτη (Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός - "SSM") σχετικά με το ύψος και την εξέλιξη των αναλαμβανομένων κινδύνων, καθώς και τον τακτικό χειρισμό θεμάτων συναφών με τους κινδύνους αρμοδιότητάς της, στο πλαίσιο των κατευθύνσεων και των ειδικών αποφάσεων της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ Συμβουλίου της Τράπεζας, του Συμβουλίου Διαχειριστικής Πολιτικής και του Επόπτη.

Διεύθυνση Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου («ΔΔΛΚΤ&Ο»)

Η αποστολή της ΔΔΛΚΤ&Ο είναι να:

- σχεδιάσει, προτείνει, υποστηρίξει και κατά περιόδους επικυρώσει το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, εξασφαλίζοντας πως είναι σύμφωνο με τις βέλτιστες πρακτικές, τις εποπτικές απαιτήσεις και τις κατευθυντήριες γραμμές από το ΔΣ της Τράπεζας,
- διασφαλίσει την κατάρτιση πολιτικών, μεθόδων και συστημάτων για τον εντοπισμό, την επιμέτρηση και την παρακολούθηση των λειτουργικών κινδύνων και την περιοδική αξιολόγηση και επικύρωσή τους,
- σχεδιάσει και υλοποιήσει εκπαιδευτικά προγράμματα για τη Διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου, τη χρήση και την εφαρμογή προγραμμάτων, μεθόδων και συστημάτων καθώς επίσης και κάθε άλλη ενέργεια με στόχο τη διάχυση της γνώσης και την καθιέρωση κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου σε ολόκληρο τον Όμιλο,
- χειρίζεται όλα τα θέματα λειτουργικού κινδύνου, σύμφωνα με τις υποδείξεις και αποφάσεις της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνου του ΔΣ,
- παρακολουθεί σε συνεχή βάση και αναθεωρεί το επίπεδο λειτουργικού κινδύνου του Ομίλου και αναφέρεται στην ανώτερη διοίκηση και Εποπτικές Αρχές.

Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου («ΔΔΚΣΤ&Ο»)

Η αποστολή της ΔΔΚΣΤ&Ο, όπως διαμορφώνεται λαμβάνοντας υπόψη το ευρύ φάσμα των κινδύνων που μπορεί να συσχετιστούν με τη Στρατηγική του Ομίλου, σε ευθυγράμμιση με τις επικρατούσες επιχειρηματικές ανάγκες, είναι:

- η παρακολούθηση, ανάλυση και αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με την Επιχειρηματική Στρατηγική του Ομίλου και ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την κερδοφορία και τη δυναμική δομή του Ισολογισμού τόσο για την Τράπεζα όσο και για τον Όμιλο,
- η ανάλυση των υποθέσεων και των παραδοχών που ενσωματώνονται στον Στρατηγικό Σχεδιασμό, τον Επιχειρησιακό Σχεδιασμό (ανάλυση επιχειρηματικού μοντέλου) και τη Μελλοντική Κερδοφορία,
- η ανάλυση κινδύνων που συνδέονται με την εφαρμογή της Επιχειρηματικής Στρατηγικής,
- η ανάλυση κινδύνων και πιθανών επιπτώσεων που επιμετρούνται μέσω κατάλληλων «Βασικών Δεικτών Κινδύνου» (“KRIs”) και προκύπτουν από αποκλίσεις σε σχέση με τους εκπεφρασμένους στόχους που ορίζονται στην Επιχειρηματική Στρατηγική και τον Επιχειρηματικό Σχεδιασμό,
- η ανάπτυξη σεναρίων και η εκτέλεση ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing),
- η εκτέλεση αναλύσεων ευαισθησίας που σχετίζονται με τους κινδύνους που συνεπάγεται η δυναμική εξέλιξη της κερδοφορίας και της δομής του ισολογισμού,
- η παρακολούθηση της διαμόρφωσης, εκτέλεσης και αναθεώρησης των οικονομικών στόχων που σχετίζονται με τη Στρατηγική των ΜΕΑ,
- η επιλογή και χρήση κατάλληλων μέτρων απόδοσης τα οποία προσαρμόζονται με βάση τους κινδύνους (Επιχειρησιακού Μοντέλου & Προσαρμοσμένης για Κίνδυνο Αποδοτικότητας - RAPM) με στόχο την αξιολόγηση των Κινδύνων Στρατηγικής,
- η εκτέλεση ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων σύμφωνα με τις ρυθμιστικές απαιτήσεις και κατευθυντήριες γραμμές (EBA, SSM κ.λπ.) σε συνεργασία με τις εμπλεκόμενες Επιχειρηματικές Μονάδες,
- η μοντελοποίηση και οι αναλύσεις ευαισθησίας κάτω από διαφορετικά σενάρια,
- η παρακολούθηση της εξέλιξης των ΜΕΑ,
- η παρακολούθηση της δυναμικής εξέλιξης των στοιχείων Ενεργητικού & Παθητικού (Dynamic Asset Liability Management - ALM), και
- η άσκηση ολιστικής εποπτείας στις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης («ΠΚΔ») με έμφαση σε κινδύνους που σχετίζονται με το Κλίμα και το Περιβάλλον (“C&E”), αποτελώντας το κεντρικό σημείο αναφοράς στη Διαχείριση Κινδύνων και τον κύριο σύνδεσμο μεταξύ των ενδιαφερόμενων μερών από πλευράς Διαχείρισης Κινδύνων και Επιχειρηματικής Στρατηγικής για θέματα ΠΚΔ. Στοχεύει στην ευθυγράμμιση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων ΠΚΔ με συμμετοχή των διαφόρων Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων (περιλαμβανομένων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για κινδύνους που σχετίζονται με το Κλίμα και το Περιβάλλον). Η προσέγγιση αυτή είναι ευθυγραμμισμένη με την έννοια του Enterprise Risk Management (“ERM”), που έχει εφαρμογή και στην περιοχή των κινδύνων ΠΚΔ .

Τομέας Κουλτούρας Κινδύνων και Διαχείρισης Έργων Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου («ΤΚΚΔΕΜΔΚΤ&Ο»)

Η αποστολή του ΤΚΚΔΕΜΔΚΤ&Ο είναι:

- η μέτρηση, η παρακολούθηση, ο έλεγχος και η αναφορά προς τη Διοίκηση της Κουλτούρας Κινδύνων (Risk Culture) του Ομίλου, καθώς και η ανάπτυξη και ο συντονισμός, σε συνεργασία με τις εμπλεκόμενες Μονάδες, των δράσεων για την ενίσχυση της επίγνωσης σε θέματα Κινδύνων για όλο τον Όμιλο,
- ο συντονισμός του συνόλου των εργασιών που σχετίζονται με τη διαχείριση των έργων των Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων,
- η υποστήριξη των Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας για ενέργειες αρμοδιότητας του Segment Risk and Control Officer (“SRCO”).

Τομέας Επικύρωσης Δεδομένων και Αναφορών Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου («ΤΕΔΑΚΤ&Ο »)

Η αποστολή του ΤΕΔΑΚΤ&Ο είναι:

- η διασφάλιση της επάρκειας εφαρμογής των διαδικασιών ώστε τα δεδομένα και οι αναφορές κινδύνων του Ομίλου να είναι πλήρη, ακριβή, έγκαιρα και ανιχνεύσιμα, σύμφωνα με τον Οδηγό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ECB guide on effective RDARR, May 2024) και τις αρχές BCBS 239,
- η παροχή τεκμηριωμένης διαβεβαίωσης προς τη Διοίκηση και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ. ότι οι διεργασίες και οι μηχανισμοί που αφορούν το πλαίσιο RDARR λειτουργούν εύρυθμα και αποτελεσματικά,
- η ενημέρωση της Διοίκησης και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ., κατόπιν έγκαιρης και κατάλληλης διαβάθμισης αυτών, προκειμένου να υποστηρίζεται η κλιμάκωση (escalation) κρίσιμων ευρημάτων, η λήψη κατάλληλων αποφάσεων και διορθωτικών μέτρων, αρμοδίως,
- η διενέργεια ανεξάρτητων τακτικών και έκτακτων ελέγχων ποιότητας δεδομένων και αναφορών για την κατάρτιση αξιολογήσεων και αναφορών επί των θεμάτων επικύρωσης δεδομένων και αναφορών (ενδεικτικά lineage δεδομένων, συγκέντρωση δεδομένων, διαδικασίες παραγωγής αναφορών), στο πλαίσιο και την περίμετρο αρμοδιοτήτων του,
- η θέσπιση και επικαιροποίηση Πλαισίου Επικύρωσης δεδομένων και αναφορών κινδύνων σύμφωνα με τις εποπτικές οδηγίες RDARR και τις αρχές BCBS 239, ως μέρος του ευρύτερου Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου (Risk Management Framework),
- η παρακολούθηση των διεθνών, εποπτικών εξελίξεων και πρακτικών στον τομέα αρμοδιότητας του, με στόχο την ανάπτυξη, τη βελτίωση και την εναρμόνιση των εργασιών του με τα εποπτικά πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές.

Τομέας Επικύρωσης Υποδειγμάτων («ΤΕΥ»)

Η αποστολή του ΤΕΥ είναι:

- η θέσπιση, διαχείριση και εφαρμογή της Πολιτικής Επικύρωσης Υποδειγμάτων, σύμφωνα με τις ισχύουσες εποπτικές οδηγίες και απαιτήσεις,
- η ανάπτυξη νέων προτύπων διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων και η βελτίωση των υφιστάμενων,
- η επικαιροποίηση της Πολιτικής Επικύρωσης Υποδειγμάτων, ώστε να αντικατοπτρίζει τις αλλαγές στις εποπτικές οδηγίες και απαιτήσεις,
- η ενημέρωση του ΔΣ, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ, του CRO του Ομίλου και της Ανώτατης Διοίκησης, σχετικά με τα αποτελέσματα αξιολόγησης του Κινδύνου Υποδειγμάτων,
- η ανεξάρτητη επικύρωση και έγκριση νέων και υφιστάμενων υποδειγμάτων βάσει του επιπέδου σημαντικότητάς τους,
- η τεκμηρίωση σημαντικών μεταβολών των αξιολογούμενων υποδειγμάτων στις αναφορές επικύρωσης,
- η επαναξιολόγηση των υποδειγμάτων σε τακτική βάση, ανάλογα με τη σημαντικότητά τους, καθώς και η επισκόπηση των αποτελεσμάτων της διαδικασίας συνεχούς παρακολούθησής τους,
- η αξιολόγηση, η επιμέτρηση και η ποσοτικοποίηση του Κινδύνου Υποδειγμάτων σε όρους κεφαλαίου για σκοπούς αναφορών ICAAP.



Διεύθυνση Πίστης Επιχειρηματικής Τραπεζικής της Τράπεζας και του Ομίλου («ΔΠΕΤΤ&Ο»)

Αποστολή της ΔΠΕΤΤ&Ο είναι να συμμετέχει στην ανεξάρτητη λειτουργία διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, των θυγατρικών και Καταστημάτων Εξωτερικού. Οι κύριες αρμοδιότητες της ΔΠΕΤΤ&Ο είναι:

- η συμμετοχή στα Εγκριτικά Όργανα Πιστοδότησης για εταιρικούς πελάτες, με δικαίωμα αρνησικυρίας (veto),
- η επισκόπηση όλων των Εισηγητικών Σημειωμάτων του Εταιρικού Χαρτοφυλακίου (περιλαμβανομένης της μονάδας ΕΠΕΔ) που υποβάλλονται για αξιολόγηση και έγκριση στις αρμόδιες εγκριτικές επιτροπές,
- η επισκόπηση του αποτελέσματος των ανά περίπτωση αξιολογήσεων για εξατομικευμένη απομείωση των πιστοδοτικών ανοιγμάτων που πραγματοποιείται από τις Πιστοδοτικές Μονάδες για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας,
- η συμμετοχή στη σύνταξη/αναθεώρηση της Πιστωτικής Πολιτικής, των Corporate Credit Sanctioning Guidelines, των Εγχειριδίων Πιστοδοτικών Διαδικασιών και άλλων σχετικών Κανονισμών,
- ο σχεδιασμός και η κοινοποίηση οδηγιών/κατευθυντήριων γραμμών για την αποτελεσματική εφαρμογή σχετικών Πολιτικών και Κανονισμών,
- η συμμετοχή στη διαδικασία κατηγοριοποίησης Πιστούχων,
- η παρακολούθηση της εφαρμογής και της έγκαιρης διαχείρισης του Συστήματος Έγκαιρων Προειδοποιήσεων για κάθε εταιρικό πελάτη της Τράπεζας, καθώς και της έκβασης των σχετικών ενεργειών,
- η παρακολούθηση, σε τριμηνιαία βάση, της ορθής χρήσης των μοντέλων διαβάθμισης των πιστούχων του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, και
- η παρακολούθηση, σε μηνιαία βάση, της έγκαιρης ανανέωσης των διαβαθμίσεων και των πιστοδοτικών ορίων των εταιρικών πελατών της Τράπεζας.

Διεύθυνση Πίστης Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας και του Ομίλου («ΔΠΛΤΤ&Ο»)

Η αποστολή της ΔΠΛΤΤ&Ο είναι να πραγματοποιεί ανεξάρτητη αξιολόγηση των εγχώριων και διεθνών πιστοδοτήσεων λιανικής. Αυτό επιτυγχάνεται μέσα από τα παρακάτω:

- διαχείριση της Πιστωτικής Πολιτικής σε συνεργασία με την ΔΕΠΚΤ&Ο,
- διαμόρφωση των σχετικών Retail Credit Sanctioning Guidelines,
- συμμετοχή στη διαμόρφωση προϊόντων Λιανικής σε όλα τα στάδια του πιστωτικού κύκλου (νέα χρηματοδότηση, αναθεώρηση, αναδιάρθρωση) και καθορισμός του Πλαισίου και των δυναμικών ελέγχων των σχετικών πιστοδοτικών κριτηρίων,
- λεπτομερής προσδιορισμός των κατάλληλων εγκριτικών διαδικασιών μέσα από τα σχετικά Retail Credit Sanctioning Guidelines,
- συμμετοχή στη λήψη αποφάσεων, σύμφωνα με τους πίνακες εγκριτικών ευχερειών, βάσει των εισηγητικών σημειωμάτων των αντίστοιχων Πιστοδοτικών Μονάδων, οι οποίες είναι αποκλειστικά υπεύθυνες για την ορθή παρουσίαση των ποσοτικών και ποιοτικών στοιχείων που εμπεριέχονται σε αυτά. Η ΔΠΛΤΤ&Ο αξιολογεί την ορθή εφαρμογή και αξιολόγηση της ορθής εφαρμογής της Πιστωτικής Πολιτικής και των Retail Credit Sanctioning Guidelines.

Κάθε Διεύθυνση/Τομέας έχει διακριτές αρμοδιότητες και καλύπτει συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνου. Όλες οι παραπάνω μονάδες αναφέρονται στον CRO.



Αξιολόγηση προφίλ κινδύνου

Η Τράπεζα με σκοπό να ενισχύσει την Ταξινόμηση Κινδύνων της έχει αναπτύξει ένα διακριτό Πλαίσιο Ταξινόμησης Κινδύνων προκειμένου να καθορίσει και να περιγράψει τους τύπους κινδύνου και να διασφαλίσει την πλήρη ευθυγράμμιση με την ICAAP και το RAF.

Ο Όμιλος αξιολογεί τη σημασία των κινδύνων με μια δυναμική προσέγγιση. Η διαδικασία λαμβάνει υπόψη πληροφορίες που συλλέγονται από διάφορες πηγές και εσωτερική τεχνογνωσία, προκειμένου να αντιμετωπιστεί το πλήρες φάσμα των κινδύνων που ενδέχεται να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στην κεφαλαιακή της θέση. Αυτές οι πηγές περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε, αναλύσεις κινδύνου, διαβουλεύσεις με εσωτερικά και εξωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη, ρυθμιστικές και εποπτικές αναλύσεις και δημοσιεύσεις και ευρήματα εκθέσεων ελέγχου. Όσον αφορά τη διαδικασία προσδιορισμού κινδύνου και αξιολόγησης σημαντικότητας, η Τράπεζα ακολουθεί την ακαθάριστη προσέγγιση, όπως προτείνει η ρυθμιστική αρχή, χρησιμοποιώντας έναν κοινό (εσωτερικό) ορισμό της σημαντικότητας σε όλες τις απασχολούμενες Επιχειρηματικές Μονάδες. Επιπλέον, έχουν καθοριστεί ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια. Πιο συγκεκριμένα, ένας τύπος κινδύνου κατηγοριοποιείται ως σημαντικός, σε περίπτωση που ικανοποιείται τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα κριτήρια:

- **Ποσοτικό:** εκτιμάται σημαντική επίδραση (συγκεκριμένο όριο) στο κεφάλαιο CET1, κατά την πραγματοποίηση αυτών των κινδύνων.
- **Ποιοτικό:** κάθε κίνδυνος που μπορεί να επηρεάσει τη μελλοντική κερδοφορία και την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

Το αποτέλεσμα της αξιολόγησης σημαντικότητας χρησιμοποιείται στην άσκηση της ICAAP όπως περιγράφεται στην επόμενη ενότητα. Το Προφίλ Κινδύνου αξιολογείται επίσης μέσω του Πίνακα του RAF που παρουσιάζεται σε μηνιαία βάση στην Ανώτατη Διοίκηση, καθώς και στην Έκθεση της ICAAP όπου παρουσιάζεται η μελλοντική του διάσταση.

Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων ("RAF")

Ο Όμιλος έχει καθιερώσει ένα Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων. Στόχος του Πλαισίου αυτού είναι να καθορίσει το επίπεδο κινδύνου που ο Όμιλος είναι πρόθυμος να αναλάβει για την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων, καθώς και τις βασικές αρχές και κανόνες που διέπουν τη διάθεση ανάληψης κινδύνων. Το Πλαίσιο αυτό αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Στρατηγικής Κινδύνου και Κεφαλαίου του Ομίλου και του γενικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων αναπτύχθηκε προκειμένου να χρησιμοποιηθεί ως βασικό εργαλείο διαχείρισης για την καλύτερη ευθυγράμμιση της επιχειρησιακής στρατηγικής, των οικονομικών στόχων και της διαχείρισης κινδύνων, καθώς και για την επίτευξη ισορροπίας μεταξύ κινδύνου και απόδοσης. Θεωρείται σημείο αναφοράς για όλους τους ενδιαφερόμενους φορείς της Τράπεζας, καθώς και για τα εποπτικά όργανα, όσον αφορά την αξιολόγηση του κατά πόσο τα επιχειρηματικά εγχειρήματα που έχουν αναληφθεί συνάδουν με την αντίστοιχη διάθεση ανάληψης κινδύνου.

Η ΕΤΕ διαθέτει ένα αποτελεσματικό Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων, το οποίο:

1. διαμορφώνεται από την κορυφή προς τη βάση με τις οδηγίες και την καθοδήγηση του ΔΣ και από τη βάση προς την κορυφή με τη συμμετοχή ανώτερων στελεχών και άλλων ενδιαφερομένων, και γίνεται κατανοητό και εφαρμόζεται από όλα τα επίπεδα της Τράπεζας,
2. ενσωματώνει ποσοτικές μετρήσεις κινδύνου και ποιοτικές δηλώσεις Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων που είναι εύκολο να επικοινωνηθούν και να αφομοιωθούν,
3. υποστηρίζει την επιχειρηματική στρατηγική του Ομίλου διασφαλίζοντας ότι οι επιχειρηματικοί στόχοι επιδιώκονται σε περιβάλλον ελεγχόμενου κινδύνου που επιτρέπει τη διατήρηση της σταθερότητας των κερδών και την προστασία από απρόβλεπτες ζημίες,

4. αντικατοπτρίζει τους τύπους και το επίπεδο κινδύνων εντός των οποίων η Τράπεζα είναι πρόθυμη να λειτουργήσει, με βάση τη γενική της διάθεση ανάληψης κινδύνων και το προφίλ κινδύνου, καθορίζει τις κατευθυντήριες γραμμές για την ανάπτυξη νέων προϊόντων, καθώς και το μέγιστο επίπεδο κινδύνου που έχει την ικανότητα να αναλάβει ο Όμιλος,
5. συμβάλλει στην προώθηση μιας κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου,
6. ευθυγραμμίζεται με άλλες συναφείς βασικές διαδικασίες της Τράπεζας.

Με βάση τα παραπάνω, το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων:

7. ενισχύει την ικανότητα εντοπισμού, αξιολόγησης, διαχείρισης και μετριασμού των κινδύνων,
8. διευκολύνει την παρακολούθηση και την επικοινωνία του προφίλ κινδύνου της Τράπεζας γρήγορα και αποτελεσματικά.

Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου ("ICAAP")

Ο Όμιλος έχει αφιερώσει σημαντικούς πόρους στη διαδικασία αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας, τόσο σε θέματα διαχείρισης κινδύνων όσο και υπολογισμού κεφαλαίου. Η διαδικασία αναπτύσσεται και τυποποιείται διαρκώς προκειμένου να ενισχυθούν τα επιχειρηματικά οφέλη και να υποστηριχτούν οι στρατηγικές επιδιώξεις του Ομίλου.

Οι στόχοι της ICAAP είναι η:

- ορθή αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση και συνολική εκτίμηση των κινδύνων,
- ανάπτυξη κατάλληλων συστημάτων επιμέτρησης και διαχείρισης των κινδύνων αυτών,
- αξιολόγηση των κεφαλαίων που απαιτούνται για την κάλυψη των κινδύνων αυτών (του «εσωτερικού κεφαλαίου»).

Ο όρος «εσωτερικό κεφάλαιο» αναφέρεται στο ποσό ιδίων κεφαλαίων που επαρκεί για την κάλυψη ζημιών σε συγκεκριμένο διάστημα εμπιστοσύνης εντός συγκεκριμένου χρονικού ορίζοντα (και τα δύο οριζόμενα σύμφωνα με το πλαίσιο διάθεσης ανάληψης κινδύνων).

Ο Όμιλος ΕΤΕ έχει δημιουργήσει αναλυτικό και τεκμηριωμένο πλαίσιο για την ετήσια εφαρμογή της ICAAP. Το πλαίσιο της ICAAP το οποίο περιγράφει λεπτομερώς τη διαδικασία τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και Τράπεζας. Το Πλαίσιο περιλαμβάνει τα εξής:

- αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου του Ομίλου,
- μέτρηση του κινδύνου και αξιολόγηση της επάρκειας του εσωτερικού κεφαλαίου,
- κατάρτιση, ανάπτυξη και αξιολόγηση ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων,
- υποβολή έκθεσης ICAAP,
- κείμενα ICAAP.

Τόσο το ΔΣ, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας εμπλέκονται ενεργά στην ICAAP. Με συγκεκριμένους ρόλους και αρμοδιότητες, που περιγράφονται λεπτομερώς στο Πλαίσιο της ICAAP. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ ("BRC") εγκρίνει το διάστημα εμπιστοσύνης για το «εσωτερικό κεφάλαιο», ελέγχει την ορθή χρήση των παραμέτρων κινδύνου ή/και των σεναρίων όπου χρειάζεται, και εξασφαλίζει ότι καλύπτονται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων, μέσω κατάλληλου συντονισμού και διενεργώντας τους κατάλληλους ελέγχους σε επίπεδο Ομίλου. Το ΔΣ φέρει και την τελική ευθύνη για την επάρκεια και την ορθή εκτέλεση της ICAAP.

Το Πλαίσιο σχεδιασμού και εφαρμογής της ICAAP αφορά όλους τους σημαντικούς κινδύνους του Ομίλου. Οι παράμετροι που λαμβάνονται υπόψη είναι το μέγεθος της αντίστοιχης Επιχειρηματικής Μονάδας/Θυγατρικής του Ομίλου, η έκθεση ανά τύπο κινδύνου και η προσέγγιση μεθοδολογίας και μέτρησης κινδύνου για κάθε τύπο κινδύνου.

Ο εντοπισμός, η αξιολόγηση και η χαρτογράφηση κινδύνων σε κάθε σχετική Επιχειρηματική Μονάδα/Θυγατρική του Ομίλου αποτελεί βασική διαδικασία της ICAAP. Η εκτίμηση της σημαντικότητας των κινδύνων πραγματοποιείται με βάση ορισμένα ποσοτικά (π.χ. έκθεση ως ποσοστό των σταθμισμένων με βάση τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου) και ποιοτικά κριτήρια (π.χ. καθιερωμένο πλαίσιο πολιτικών, διαδικασιών και συστημάτων διαχείρισης κινδύνων, πλαίσιο διακυβέρνησης και συγκεκριμένοι ρόλοι και αρμοδιότητες των σχετικών μονάδων, καθορισμός και εκτίμηση ορίων).



Σε συνέχεια της αξιολόγησης σημαντικότητας των κινδύνων, οι σημαντικοί τύποι απεικονίζονται παρακάτω:

Αξιολόγηση Σημαντικότητας Κινδύνων	
Τύπος Κινδύνου (Επίπεδο 1)	**Ενέργειες ως αποτέλεσμα αξιολόγησης**
Πιστωτικός Κίνδυνος	Υπολογισμός εσωτερικού κεφαλαίου/Αξιολόγηση ανά επιχειρηματική μονάδα/οντότητα
Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Υπολογισμός εσωτερικού κεφαλαίου
Κίνδυνος Αγοράς	Υπολογισμός εσωτερικού κεφαλαίου
Λειτουργικός Κίνδυνος	Υπολογισμός εσωτερικού κεφαλαίου/Ανάλυση Σεναρίων
Κίνδυνος Ρευστότητας	Αξιολόγηση μέσω της άσκησης ILAAP
Κίνδυνος Επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο	Υπολογισμός εσωτερικού κεφαλαίου
Κίνδυνος Πτώσης Τιμών Ακινήτων	Υπολογισμός εσωτερικού κεφαλαίου
Κίνδυνος Χώρας	Υπολογισμός εσωτερικού κεφαλαίου
Κίνδυνος Στρατηγικής/ Επιχειρηματικού Μοντέλου	Ανάλυση Σεναρίων/ Αξιολόγηση δράσεων μετριασμού του κινδύνου
Κίνδυνος Τιτλοποιήσεων	Αξιολόγηση δράσεων μετριασμού του κινδύνου

Ο πιστωτικός κίνδυνος θεωρείται ως ο σημαντικότερος κίνδυνος για τα κεφάλαια, ενώ σημαντικοί είναι ο κίνδυνος αγοράς, ο λειτουργικός, οι κίνδυνοι Στρατηγικής/ Επιχειρηματικού Μοντέλου και άλλοι τύποι κινδύνων.

Επιπλέον, η διαδικασία ICAAP περιλαμβάνει την αξιολόγηση του Στρατηγικού/Επιχειρηματικού Κινδύνου και από την άποψη της φερεγγυότητας, καθώς η ανάλυσή τους περιλαμβάνει σενάρια με μακροπρόθεσμο ορίζοντα, τα οποία σκοπεύουν κυρίως να ενημερώσουν τον στρατηγικό σχεδιασμό και τη λήψη αποφάσεων και να αυξήσουν την ευαισθητοποίηση της Τράπεζας για πιθανές ευπάθειες σε σχέση με το Επιχειρηματικό μοντέλο/Στρατηγική και τη βιώσιμη κερδοφορία. Από την άποψη αυτή, συνάγεται το συμπέρασμα ότι δεν απαιτείται η διακράτηση πρόσθετου κεφαλαίου έναντι του Στρατηγικού/Επιχειρηματικού Κινδύνου.

Ο υπολογισμός του «Εσωτερικού Κεφαλαίου» του Ομίλου περιλαμβάνει δύο στάδια: στο πρώτο στάδιο υπολογίζεται το εσωτερικό κεφάλαιο ανά τύπο κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει μεθοδολογία που επιτρέπει τον υπολογισμό του απαιτούμενου εσωτερικού κεφαλαίου για ποσοτικά μετρήσιμους κινδύνους. Αυτοί επανεξετάζονται σε τακτική βάση και αναβαθμίζονται/ επικαιροποιούνται σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές παγκοσμίως. Στο δεύτερο στάδιο, το εσωτερικό κεφάλαιο ανά τύπο κινδύνου αθροίζεται για να αποδώσει το «Εσωτερικό Κεφάλαιο» του Ομίλου.

Η κατανομή κεφαλαίου στοχεύει στη διανομή του «Εσωτερικού Κεφαλαίου» στις Επιχειρηματικές Μονάδες της Τράπεζας και στις Θυγατρικές, έτσι ώστε να συνδέει η ICAAP τις επιχειρηματικές αποφάσεις και τη μέτρηση της αποδοτικότητας.

Για το 2025, η Τράπεζα εφάρμοσε την ICAAP εκτιμώντας το σχετικό εσωτερικό κεφάλαιο για όλους τους σημαντικούς τύπους κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου. Οι υπολογισμοί βασίστηκαν σε μεθοδολογίες που έχουν ήδη αναπτυχθεί στο Πλαίσιο της ICAAP. Επιπλέον, ο Όμιλος διεξήγαγε μια τραπεζική άσκηση μακροοικονομικής προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (macro Stress Test), η οποία αφορούσε την εξέλιξη των CET1 κεφαλαίων υπό δυσμενή σενάρια (ώστε να εξασφαλιστεί η συνάφεια και η επάρκεια του αποτελέσματος στο πλαίσιο μιας ρεαλιστικής και μη καταστροφικής προοπτικής θεώρησης μελλοντικών κινδύνων από ακραία γεγονότα).

Επιπλέον της τραπεζικής άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, διενεργήθηκε μια σειρά από ασκήσεις ευαισθησίας σε επίπεδο επιχειρηματικού κινδύνου και χαρτοφυλακίου, αντίστροφες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (reverse stress test) καθώς και εκτίμηση και ενσωμάτωση C&E στοιχείων στην ICAAP του 2025, με σκοπό να αυξηθεί η γνώση για πιθανές αδυναμίες.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα εφαρμόζει, ελέγχει και χρησιμοποιεί την ICAAP, στοχεύοντας στην πλήρη συμμόρφωση με τις κατευθυντήριες γραμμές και τα πρότυπα της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και της ΕΚΤ αναφορικά με την ICAAP/ILAAP, τη Διαδικασία Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (“SREP”) και τις Ασκήσεις Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (“Stress Testing”).

Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικής Ρευστότητας ("ILAAP")

Σκοπός της ILAAP είναι να αξιολογήσει εάν ο Όμιλος διαθέτει επαρκείς πηγές ρευστότητας, ώστε να αποφευχθεί η διατάραξη των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων, τόσο σε καθεστώς συνεχιζόμενης λειτουργίας όσο και υπό συνθήκες ακραίων καταστάσεων. Στο πλαίσιο της ILAAP, ο Όμιλος αξιολογεί τον κίνδυνο ρευστότητας και χρηματοδότησής του εντός ενός πλαισίου διαχείρισης καθιερωμένων πολιτικών, συστημάτων και διαδικασιών για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και την παρακολούθησή τους.

Η ILAAP αποτελεί ολοκληρωμένη διαδικασία, ευθυγραμμίζεται με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και λαμβάνει υπόψη το τρέχον περιβάλλον λειτουργίας του. Επιπλέον, εκτός από την περιγραφή της τρέχουσας κατάστασης ρευστότητας του Ομίλου, χρησιμεύει και ως αξιολόγηση των προοπτικών, απεικονίζοντας την αναμενόμενη κατάσταση ρευστότητας κατά την υλοποίηση του Σχεδίου Χρηματοδότησης της Τράπεζας. Τέλος, η ILAAP εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις στη ρευστότητα της Τράπεζας από την εφαρμογή σεναρίων ακραίων καταστάσεων, διασφαλίζοντας ότι ο Όμιλος μπορεί να αντέξει σε τέτοιες σοβαρές κρίσεις και να συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία του.

Πρόγραμμα Κουλτούρας Κινδύνων

Η Κουλτούρα Κινδύνων ορίζεται ως το σύνολο των προτύπων, αντιλήψεων και συμπεριφορών ενός οργανισμού που σχετίζονται με το επίπεδο γνώσης σε θέματα κινδύνου, την ανάληψη και τη διαχείριση κινδύνων, καθώς και τους μηχανισμούς ελέγχου που διαμορφώνουν τις αντίστοιχες αποφάσεις. Η Κουλτούρα Κινδύνων επηρεάζει τις αποφάσεις της Διοίκησης και των εργαζομένων κατά τις καθημερινές δραστηριότητες και έχει αντίκτυπο στους κινδύνους που αναλαμβάνουν.

Στόχος της Τράπεζας είναι η διατήρηση μιας ισχυρής και συνεπούς Κουλτούρας Κινδύνων σε όλες τις Μονάδες, ανάλογη της κλίμακας, της πολυπλοκότητας και της φύσης των εργασιών της, σύμφωνα με τις κανονιστικές/ εποπτικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες επιχειρηματικές πρακτικές, βάσει σταθερών αξιών, όπως αυτές διατυπώνονται από το ΔΣ της Τράπεζας και την Ανώτερη Διοίκηση του Ομίλου.

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων καθιέρωσε το Πλαίσιο Κουλτούρας Κινδύνων («ΠΚΚ»), με σκοπό να ορίσει και να καταγράψει τις αρχές, τις διαδικασίες και τις μεθοδολογίες που σχετίζονται με την αναγνώριση, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και την αναφορά της Κουλτούρας Κινδύνων στην Τράπεζα. Το ΠΚΚ είναι ένα θεμελιώδες στοιχείο για την καθιέρωση μίας ισχυρής Κουλτούρας Κινδύνων στον Όμιλο και ανταποκρίνεται στις προσδοκίες των Εποπτικών Αρχών για αποτελεσματική διακυβέρνηση των κινδύνων, βάσει κοινής αντίληψης πάνω σε θέματα κινδύνου.

Η Κουλτούρα Κινδύνων στην Τράπεζα έχει διαμορφωθεί στη βάση εποπτικών κατευθυντήριων οδηγιών, και κατά συνέπεια:

- Στηρίζεται στα ακόλουθα Θεμελιώδη Στοιχεία:
  - Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων
  - Αποτελεσματική Διακυβέρνηση Διαχείρισης Κινδύνων
  - Πρακτικές Επιβράβευσης
- Αξιολογείται στη βάση των παρακάτω Διαστάσεων:
  - Κατεύθυνση από την Κορυφή & ηγεσία
  - Ανάληψη Ευθύνης για κινδύνους
  - Αποτελεσματική Επικοινωνία & Προκλήσεις
  - Κίνητρα ορθής συμπεριφοράς αναφορικά με τη διαχείριση κινδύνων.

Πρόγραμμα Κουλτούρας Κινδύνων: Σύνοψη δράσεων για την ενίσχυση της Επίγνωσης σε θέματα Κινδύνων

Με δεδομένο το στόχο της Τράπεζας να προωθήσει την επίγνωση σε θέματα κινδύνων και μηχανισμών ελέγχου αυτών, επιδιώκοντας το σύνολο του Προσωπικού να είναι πλήρως ενημερωμένο για τους κινδύνους που προκύπτουν κατά τη διάρκεια της εργασίας του και να έχει επαρκείς δεξιότητες για τη διαχείρισή τους, καθώς και την καθιέρωση αποτελεσματικών μηχανισμών ελέγχου, οι Ομάδες που συμβάλλουν στη διαμόρφωση της Κουλτούρας Κινδύνων αναπτύσσουν και υλοποιούν, σε ετήσια βάση, δράσεις για την ενίσχυση της επίγνωσης σε θέματα κινδύνων, όπως περιγράφονται παρακάτω:

Εκπαιδευτικές Δράσεις

- Υποχρεωτικές σε επίπεδο Τράπεζας ή απευθυνόμενες σε συγκεκριμένο κοινό.
- Βασισμένες σε νέες Πολιτικές ή αλλαγές σε θέματα Διακυβέρνησης.
- Εξοικείωση με διαδικασίες και εξελίξεις.

Ομάδες Συνεργασίας

- Παροχή καθοδήγησης για την εκτέλεση καθηκόντων στο πλαίσιο θεσπισμένων Ρόλων & Αρμοδιοτήτων.
- Συναντήσεις με στόχο την εκπαίδευση και την παροχή βοήθειας σε θέματα υλοποίησης διαδικασιών.
- Διερευνητικές συναντήσεις με σκοπό την αξιολόγηση των αποτελεσμάτων έργων που ολοκληρώθηκαν.

Διακυβέρνηση & Διαδικασίες

- Ενισχυτικές ενέργειες, σύμφωνα με κανονιστικές εξελίξεις και τις βέλτιστες πρακτικές.
- Σχεδιασμός και υλοποίηση νέων Ρόλων και Μεθοδολογιών.

Άλλες Δράσεις

- Στοχευμένες ενέργειες βάσει προσδιορισμένων αναγκών
- Δράσεις Επικοινωνίας: teasers, ενημερωτικά email, δημοσιεύσεις
- Συνεργασία σε επίπεδο τομέων δραστηριότητας και Ομίλου
- Operational Risk και Internal Control Forums
- Operational Risk και Internal Control Portals
- Πρόσβαση στην εξωτερική βάση δεδομένων Risk Spotlight.

Ταξινόμηση Κινδύνων

Προκειμένου να ενσωματώσει πρακτικές του Enterprise Risk Management ("ERM") και να ενισχύσει το συνολικό πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνων, ο Όμιλος έχει αναπτύξει από το 2022 Πλαίσιο Ταξινόμησης Κινδύνων (Risk Taxonomy Framework).

Το συγκεκριμένο Πλαίσιο έχει ως στόχο:

- τη θέσπιση κοινής ορολογίας η οποία θα επιτρέπει την αποτελεσματική κατηγοριοποίηση και κάλυψη όλου του φάσματος των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Τράπεζα,
- την περιγραφή του Πλαισίου Διακυβέρνησης και της διαδικασίας αναθεώρησης,
- την επικαιροποίηση και ανάδειξη των Κατηγοριών Κινδύνου στους οποίους έχει έκθεση ο Όμιλος, προκειμένου να χρησιμεύσει ως κεντρικό σημείο αναφοράς για όλες τις σχετικές διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει ότι οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση δεν αποτελούν μεμονωμένες Κατηγορίες Κινδύνου αλλά διατρέχουν ολόκληρη την Τράπεζα και τους θεωρεί βασικούς παράγοντες των υφιστάμενων χρηματοοικονομικών, και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Επιπλέον, οι εν λόγω κίνδυνοι, όσον αφορά τους Μη Χρηματοοικονομικούς Κινδύνους (Λειτουργικός και Κίνδυνος Στρατηγικής), αντιμετωπίζονται ως ξεχωριστά Risk Themes σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα.

Αντικειμενικοί στόχοι του Πλαισίου Ταξινόμησης Κινδύνων της Τράπεζας είναι:

- η αναγνώριση του κινδύνου μέσω ενός σημείου αναφοράς για τον έγκαιρο προσδιορισμό των συγκεκριμένων κινδύνων που αντιμετωπίζει ο οργανισμός,
- η αξιολόγηση του κινδύνου παρέχοντας τη δυνατότητα για την συγκέντρωση και σύγκριση των σχετικών δεδομένων, επί μιας κοινής έγκριτης βάσης,
- η παρακολούθηση του κινδύνου μέσω ενός κοινού πλαισίου αναφοράς το οποίο διευκολύνει την ουσιαστική ανάλυση και εποπτεία των αποτελεσμάτων που προκύπτουν από κάθε εργαλείο διαχείρισης κινδύνου,
- η παραγωγή αναφορών κινδύνου μέσω της συνεπούς περιγραφής τους, η οποία καθιστά εφικτή τη σύγκριση μεταξύ διαφορετικών επιχειρησιακών χώρων, επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και γεωγραφικών περιοχών.

Η Ταξινόμηση Κινδύνων της Τράπεζας αποτελείται από Κατηγορίες Κινδύνου που επιτρέπουν μια πολυεπίπεδη κατηγοριοποίηση των κινδύνων και από Risk Themes τα οποία αποτελούν υποκατηγορίες Μη Χρηματοοικονομικών Κινδύνων, η ένταξη των οποίων συνιστά μια επιπλέον διάσταση για τη βελτίωση της συνολικής αποτύπωσης των κινδύνων. Επιπλέον, τα Risk Themes αξιοποιούνται για την συμμόρφωση με πρόσθετες κανονιστικές απαιτήσεις, καθώς και για την κάλυψη εσωτερικών αναγκών ανάλυσης κινδύνων και παραγωγής αναφορών.

Κατηγορίες Κινδύνων

Τύπος Κινδύνου επιπέδου 1	Τύπος Κινδύνου επιπέδου 2
Πιστωτικός Κίνδυνος	Κίνδυνος Συγκέντρωσης
	Υπολειμματικός Κίνδυνος
	Κίνδυνος Αναδοχής
	Κίνδυνος Τιτλοποίησης
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	Κίνδυνος προ-διακανονισμού
	Κίνδυνος Διακανονισμού
	Κίνδυνος προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου
	Κίνδυνος πιστοληπτικής ποιότητας του αντισυμβαλλομένου
	Κίνδυνος Συγκέντρωσης
Κίνδυνος Αγοράς	Επιτοκιακός Κίνδυνος
	Μετοχικός Κίνδυνος
	Συναλλαγματικός Κίνδυνος
	Κίνδυνος Εμπορευμάτων
	Κίνδυνος Vega
	Κίνδυνος Ρευστότητας Αγοράς
	Κίνδυνος Πιστωτικών περιθωρίων
	Κίνδυνος Εκδότη
	Κίνδυνος Συγκέντρωσης
	Κίνδυνος Συσχέτισης
	Κίνδυνος Αναδοχής
Κίνδυνος Ρευστότητας	Κίνδυνος Άντλησης Ρευστότητας
	Κίνδυνος Σύστασης Βαρών επί των Στοιχείων Ενεργητικού
	Κίνδυνος Συγκέντρωσης
Επιτοκιακός Κίνδυνος Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου (IRRBB)	Κίνδυνος επιτοκιακού ανοίγματος
	Κίνδυνος βάσης
	Κίνδυνος Δικαιώματος προαίρεσης
	Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου μη εμπορικού χαρτοφυλακίου
Κίνδυνος Χώρας	Κίνδυνος Κράτους
	Κίνδυνος μεταφοράς κεφαλαίων
	Κίνδυνος Συναλλαγματικής Μετατροπής Κεφαλαίων
Κίνδυνος Στρατηγικής/ Επιχειρηματικού Μοντέλου	Κίνδυνος Στρατηγικής Τοποθέτησης
	Κίνδυνος Εκτέλεσης Στρατηγικής
	Κίνδυνος Παρέμβασης (Step-in Risk)
	Κίνδυνος Συνταξιοδότησης
	Κίνδυνος Ακίνητης Περιουσίας
Λειτουργικός κίνδυνος	Εσωτερική απάτη
	Εξωτερική απάτη
	Θέματα ασφάλειας εργατικού δυναμικού & εργασιακών πρακτικών
	Πελάτες, προϊόντα και επιχειρηματικές πρακτικές
	Βλάβη σε ενσώματα περιουσιακά στοιχεία
	Διακοπή δραστηριότητας & δυσλειτουργία συστημάτων
	Εκτέλεση, παράδοση & διαχείριση διαδικασιών

Risk Themes		
• Νομικός Κίνδυνος	• Κίνδυνος Κυβερνοεπιθέσεων (εσωτερικός & εξωτερικός)	• Κίνδυνος Διαχείρισης Έργων
• Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης	• Κίνδυνος Ποιότητας Δεδομένων	• Κίνδυνος Διαχείρισης Ανθρωπίνων Πόρων
• Κίνδυνος Χρηματοοικονομικού Εγκλήματος (Financial Crime Risk)	• Κίνδυνος από αναθέσεις σε Προμηθευτές/Τρίτους	• Κίνδυνος φήμης
• Κίνδυνος Καταχρηστικής Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς	• Κίνδυνος Εξωτερικών Αναθέσεων	• Κίνδυνος Διακυβέρνησης
• Κίνδυνος Υποδειγμάτων	• Περιβαλλοντικός κίνδυνος	• Κίνδυνος Αποκατάστασης (Restitution Risk)
• Κίνδυνος Τεχνολογιών της Πληροφορίας και της Επικοινωνίας («ΤΠΕ»)	• Κοινωνικός κίνδυνος	
• Κίνδυνος αποτυχίας ΤΠΕ	• Κίνδυνος Επιχειρησιακής Συνέχειας	

Νέες εξελίξεις εντός του 2025 και προοπτικές στο 2026



BCBS 239 - Αποτελεσματική συγκέντρωση δεδομένων που σχετίζονται με τους κινδύνους και τις αναφορές κινδύνων

Τον Μάιο του 2024, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) δημοσίευσε την τελική «Οδηγία για την αποτελεσματική συγκέντρωση δεδομένων κινδύνου και τις αναφορές κινδύνων (RDARR)». Η Οδηγία RDARR αποτελεί μέρος μιας ευρύτερης στρατηγικής που αποσκοπεί στην στήριξη των εποπτευόμενων τραπεζών, προκειμένου να ενισχύσουν τη δυνατότητα αποτελεσματικής συγκέντρωσης δεδομένων κινδύνου, καθώς και τις εσωτερικές πρακτικές αναφορών κινδύνων, και ως εκ τούτου στη βελτίωση της διαχείρισης κινδύνων και των διαδικασιών λήψης αποφάσεων σε επίπεδο Ομίλου. Υπό αυτό το πρίσμα, η Οδηγία RDARR έχει ως σκοπό να ορίσει και να επεξηγήσει τις κανονιστικές απαιτήσεις σε αυτό το πεδίο, λαμβάνοντας υπόψη το πρότυπο της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, αναφορικά με την αποτελεσματική συγκέντρωση δεδομένων κινδύνου και τις αναφορές κινδύνων (BCBS 239).

Η Τράπεζα έχει κάνει σημαντικά βήματα προς την ευθυγράμμιση του πλαισίου της για τη συγκέντρωση δεδομένων κινδύνου και τις αναφορές κινδύνων (RDARR) με την Οδηγία RDARR και τις ευρύτερες αρχές που ορίζει το πρότυπο BCBS 239. Έχουν ήδη θεσπιστεί θεμελιώδη στοιχεία όσον αφορά στο ολοκληρωμένο πλαίσιο πολιτικής, την τυποποίηση των ρόλων και των αρμοδιοτήτων του Ανεξάρτητου Τομέα Επικύρωσης Δεδομένων (RDARR validation function) και τη συνεχή εποπτεία των πρωτοβουλιών RDARR από τη Διοίκηση, καταδεικνύοντας την ισχυρή δέσμευση της Τράπεζας για την ενδυνάμωση της διακυβέρνησης δεδομένων, τη βελτίωση της ακεραιότητας των δεδομένων κινδύνου και την ενίσχυση των δυνατοτήτων αναφορών κινδύνου.

Αυτές οι πρωτοβουλίες αποτελούν ένα ολοκληρωμένο πλάνο ανάπτυξης που προωθεί σημαντικά το επίπεδο ωριμότητας της Τράπεζας στη διακυβέρνηση δεδομένων κινδύνου, ενισχύει περαιτέρω την αξιοπιστία των πληροφοριών κινδύνου και υποστηρίζει την ακέραιη λήψη αποφάσεων σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών

Τον Ιανουάριο 2025, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ανακοίνωσαν την επίσημη έναρξη της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης για το έτος 2025, δημοσιεύοντας τα μακροοικονομικά σενάρια και την τελική μεθοδολογία.

Την 1η Αυγούστου 2025, η ΕΑΤ δημοσίευσε τα αποτελέσματα επιβεβαιώνοντας ότι οι ευρωπαϊκές τράπεζες παραμένουν ανθεκτικές ακόμη και σε έντονη υποθετική ύφεση.

Η ισχυρή επίδοση των ευρωπαϊκών τραπεζών είναι ενθαρρυντική, ωστόσο η διατήρηση επαρκούς κεφαλαίου παραμένει κρίσιμη, προκειμένου να παραμένει διασφαλισμένο το Ευρωπαϊκό Τραπεζικό Σύστημα.

Για την ΕΤΕ, η ΕΚΤ σημείωσε σημαντική βελτίωση με τη μέγιστη απομείωση CET1 να πέφτει σε 140 μ.β. σε σχέση με 271 μ.β. το 2023 (-48%) και την απομείωση FL στο 3ο έτος να πέφτει στις 50 μ.β. έναντι 136 μ.β. το 2023 (-63%). Έτσι, η ΕΤΕ κατατάσσεται στην πρώτη (καλύτερη) κατηγορία, από τις τέσσερις που συνδέουν το Pillar 2 Guidance (P2G) με την απομείωση κεφαλαίου στο δυσμενές σενάριο. Κατά συνέπεια, το νέο επίπεδο P2G αναμένεται στο 1,00%, μειωμένο κατά 25 μ.β.

Αναθεωρήσεις Βασιλείας III (Βασιλεία IV) και σχετικά Έργα

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, ενίσχυσαν την ανθεκτικότητα του Ευρωπαϊκού Τραπεζικού Συστήματος και διασφάλισαν την ικανότητα των Ευρωπαϊκών Τραπεζών να ανταπεξέλθουν σε μελλοντικές κρίσεις, με την ολοκλήρωση των επικείμενων μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III (Βασιλεία IV) οι οποίες έχουν συμφωνηθεί σε παγκόσμιο επίπεδο. Την 20 Ιουνίου 2024, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών εξέδωσε το κείμενο της Βασιλείας IV (επικαιροποιημένη έκδοση των εποπτικών κανόνων CRR3/CRD6) σε ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2025.

Πιστωτικός κίνδυνος:

Εφαρμογή των επικαιροποιήσεων της Βασιλείας IV

Η Τράπεζα λειτουργεί υπό το πλαίσιο της «Βασιλείας IV» από την αρχή του 2025, έχοντας ενσωματώσει στις διαδικασίες, τα συστήματα και τις πρακτικές της, όλες τις σχετικές απαιτήσεις της Βασιλείας νωρίτερα από τις εποπτικές προθεσμίες.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα κατά το 2025:

- αναγνώρισε πιθανές περιοχές που χρήζουν βελτιστοποίησης των υπολογισμών των Σταθμισμένων Στοιχείων Ενεργητικού, χωρίς να διακυβεύεται η συμμόρφωση με τα πρότυπα της Βασιλείας IV.
- διεξήγαγε ανάλυση της επίπτωσης των κανονιστικών απαιτήσεων υπό το πλαίσιο της Βασιλείας IV και αναγνώρισε πιθανές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων με σημαντική επίπτωση στα Σταθμισμένα Στοιχεία ενεργητικού, καθώς και στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης.

Ενσωμάτωση Αξιολογήσεων της ICAP CRIF

Η Τράπεζα, στοχεύοντας στη βελτίωση της κεφαλαιακής της επάρκειας και κατόπιν της εξουσιοδότησης που δόθηκε στην εταιρεία ICAP CRIF να εκχωρήσει αξιολογήσεις πιστοληπτικής διαβάθμισης 1 (αξιολογήσεις AAA & AA), προχώρησε στην ενσωμάτωση των αξιολογήσεων ICAP CRIF στους υπολογισμούς κεφαλαιακής επάρκειας του Πυλώνα Ι για το εταιρικό χαρτοφυλάκιο, επιπλέον των ήδη χρησιμοποιούμενων δημοσίως διαθέσιμων αξιολογήσεων από τις Moody's, Fitch και S&P από τον Δεκέμβριο 2024 και έπειτα.

Κίνδυνος Αγοράς

Το αναθεωρημένο εποπτικό πλαίσιο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Κινδύνου Αγοράς του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (Βασιλεία III, Fundamental Review of the Trading Book – FRTB), περιλαμβάνει δυο προσεγγίσεις:

1. Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standardized Approach, "SA-FRTB"), που προβλέπει τον υπολογισμό των κάτωθι μεγεθών:
   - Απαίτηση με τη μέθοδο βάσει ευαισθησιών (Sensitivity Based Risk Charge, "SBRC").
   - Απαίτηση για τον κίνδυνο αθέτησης (Default Risk Charge, "DRC").
   - Την προσαύξηση υπολειπόμενου κινδύνου (Residual Risk Add-on, "RRAO").
2. Προσέγγιση εσωτερικού υποδείγματος (Internal Model Approach, "IMA-FRTB"), που προβλέπει τον υπολογισμό των κάτωθι μεγεθών:
   - Το μέτρο κινδύνου αναμενομένης ζημίας (Expected Shortfall, "ES").
   - Την απαίτηση για τον κίνδυνο αθέτησης (Default Risk Charge, "DRC").
   - Μη μοντελοποιήσιμοι παράγοντες κινδύνου (Non-Modellable Risk Factors, "NMRFs").

Η SA-FRTB λειτουργεί ως συμπληρωματική προσέγγιση και ως σημείο αναφοράς για το αποτέλεσμα του εσωτερικού μοντέλου, για αυτό είναι υποχρεωτική για όλες τις τράπεζες.

Επίσης, η SA-FRTB τέθηκε σε εφαρμογή για σκοπούς πληροφόρησης των εποπτικών αρχών το τρίτο τρίμηνο του 2021.

Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου ("CCR")

Η Τράπεζα έχει εφαρμόσει πλήρως το αναθεωρημένο πλαίσιο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου με βάση την Τυποποιημένη Προσέγγιση ("SA-CCR"), σχετικά με τη μονάδα του μηχανισμού κινδύνου αγοράς της Εθνικής Τράπεζας από το δεύτερο τρίμηνο του 2021.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Όλες οι υφιστάμενες προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι Λειτουργικού Κινδύνου αντικαταστάθηκαν από μία ενιαία, μη βασιζόμενη σε μοντέλα προσέγγιση, η οποία βασίζεται στις ακόλουθες συνιστώσες:

- **Επιχειρηματικός Δείκτης (Business Indicator):** είναι ένας προσεγγιστικός δείκτης λειτουργικού κινδύνου, ο οποίος βασίζεται στις οικονομικές καταστάσεις ενός ιδρύματος και περιλαμβάνει τις ακόλουθες συνιστώσες: (i) τη συνιστώσα τόκων, μισθώσεων και μερισμάτων (interest, leases and dividend component), (ii) τη συνιστώσα υπηρεσιών (services component), και (iii) τη χρηματοπιστωτική συνιστώσα (financial component).
- **Συνιστώσα Επιχειρηματικού Δείκτη (Business Indicator Component):** υπολογίζεται ως το γινόμενο του Επιχειρηματικού Δείκτη με τους εποπτικά καθορισμένους οριακούς συντελεστές.
- **Συντελεστής Εσωτερικών Ζημιών Λειτουργικού Κινδύνου (Internal Loss multiplier):** είναι ένας συντελεστής ο οποίος βασίζεται στον μέσο όρο των ιστορικών εσωτερικών ζημιών λειτουργικού κινδύνου ενός Ιδρύματος κατά τα τελευταία 10 έτη και στη συνιστώσα Επιχειρηματικού Δείκτη.

Σύμφωνα με το νέο κανονιστικό πλαίσιο CRR III, τα ίδια κεφάλαια για λειτουργικό κίνδυνο θα υπολογίζονται μόνο από τη Συνιστώσα του Επιχειρηματικού Δείκτη, η οποία αυξάνεται σταδιακά ανάλογα με το μέγεθος του Επιχειρηματικού Δείκτη. Οι ιστορικές ζημίες λειτουργικού κινδύνου δεν επηρεάζουν άμεσα τον υπολογισμό του σταθμισμένου ως προς τον λειτουργικό κίνδυνο ενεργητικού, αλλά θα αποτελούν μέρος των αναφορών προς την εποπτική αρχή για τους σκοπούς του Πυλώνα III.

Κίνδυνοι Περιβάλλοντος, Κοινωνίας, Διακυβέρνησης («ΠΚΔ»)

Το 2025, η Τράπεζα συνέχισε τις προσπάθειές της για την ενίσχυση της ενσωμάτωσης των κινδύνων ΠΚΔ στο συνολικό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, σε θέματα που αφορούν κυρίως, την ταξινόμηση και αξιολόγηση κινδύνων, τις μεθοδολογίες και δυνατότητες προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing), τη συλλογή δεδομένων και τις διαδικασίες αναφοράς κινδύνων.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα συμμετείχε στην εξαμηνιαία συλλογή δεδομένων περιβαλλοντικών κινδύνων (ESG), όπως ορίζεται στην απόφαση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών («ΕΑΤ») της 6ης Ιουλίου 2023. Οι δύο συλλογές δεδομένων πραγματοποιήθηκαν την 19η Ιουνίου και 18η Δεκεμβρίου 2025 για τα στοιχεία με ημερομηνίες 31 Δεκεμβρίου 2024 και 30 Ιουνίου 2025, αντίστοιχα.

Πιο αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας, τις πρακτικές και τα συμπεράσματα για τους κινδύνους ΠΚΔ γνωστοποιούνται στις σχετικές ενότητες της Δήλωσης Βιωσιμότητας της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.



Δημοσιεύσεις υπό τον Πυλώνα III

Στις 21 Αυγούστου 2025, η Ευρωπαϊκή Τραπεζική Ομοσπονδία (EBF) δημοσίευσε την απάντησή της στη δημόσια διαβούλευση της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών για το Σχέδιο Τεχνικών Προτύπων (Draft ITS) που τροποποιεί τον Κανονισμό (ΕΕ) 2024/3172, καθώς και τη σχετική πρόταση για «μηδενική ενέργεια»("no-action letter") της 6ης Αυγούστου 2025, σχετικά με τις δημοσιοποιήσεις κινδύνων ESG. Η EBF επισήμανε ότι:

«Η τελική απόφαση για τη χρήση της μεταβατικής διάταξης περί μη δημοσιοποίησης του GAR και των Taxonomy στοιχείων εξαρτάται από τη συμφωνία των αρμόδιων αρχών να παράσχουν τη σχετική ευελιξία. Έως ότου υπάρξει τέτοια συμφωνία, οι τράπεζες θα πρέπει να συνεχίσουν να δημοσιοποιούν τα Templates GAR (6–10).»

Με γνώμονα τα ανωτέρω και υιοθετώντας συντηρητική και πλήρως συμμορφωμένη προσέγγιση, η Τράπεζα αποφάσισε να προχωρήσει στη δημοσιοποίηση των αντίστοιχων πινάκων για την περίοδο αναφοράς Α' εξαμήνου 2025.

Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με τις απαιτήσεις περί δημοσιοποιήσεων βάσει Πυλώνα III από τα πιστωτικά ιδρύματα και κατά το 2025 επικαιροποίησε την Πολιτική Δημοσιοποιήσεων Πυλώνα III, σύμφωνα με το Τελικά Σχέδια Τεχνικών Προτύπων Εφαρμογής της EBA (EBA/ITS/2024/05), και τον Κανονισμό Εφαρμογής 8373/2024 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ενσωματώνοντας παράλληλα το νέο κανονιστικό πλαίσιο Basel IV (CRR3/CRD6).

EBA Pillar III Data Hub

Στις 22 Μαΐου 2025, η EBA δημοσίευσε το σχέδιο ένταξης (onboarding plan) για τις μεγάλες και λοιπές κατηγορίες ιδρυμάτων, καθορίζοντας τα επιμέρους στάδια για την πρόσβαση και υποβολή στοιχείων στο EBA Pillar 3 Data Hub (P3DH), την κεντρική πλατφόρμα της EBA για δημοσιοποιήσεις δυνάμει του Κανονισμού Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (CRR3).

Η Τράπεζα ήταν μεταξύ των συμμετεχουσών τραπεζών της ΕΕ στο πιλοτικό πρόγραμμα της EBA για τον Pillar III Data Hub σε όλη τη διάρκεια της πιλοτικής / User Acceptance Testing (UAT) περιόδου, η οποία ολοκληρώθηκε στις 23 Ιανουαρίου 2026, συμμετέχοντας ενεργά σε συναντήσεις και παρέχοντας αναλυτική ανατροφοδότηση σε όλα τα στάδια της διαδικασίας υλοποίησης. Η ομάδα των πρώιμων χρηστών (early adopters), στην οποία συγκαταλέγεται και η Τράπεζα, ολοκλήρωσε το onboarding στο τέλος Ιουλίου 2025, και την φάση Ελέγχου Αποδοχής από τον Χρήστη στο τέλος Νοεμβρίου 2025.

Έχοντας ολοκληρώσει με επιτυχία όλες τις προηγούμενες φάσεις, η Τράπεζα έχει ήδη αναρτήσει στην παραγωγική (live) πλατφόρμα του EBA Pillar III Data Hub, όλους τους πίνακες στοιχείων και τα έγγραφα Πυλώνα III με ημερομηνία αναφοράς 30.06.2025, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του CRR3.

Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων ("RAF")

Ένα αποτελεσματικό Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων είναι θεμελιώδες για ένα ισχυρό πλαίσιο διαχείρισης και διακυβέρνησης κινδύνων. Το Πλαίσιο δεν είναι μόνο ένα σύστημα παρακολούθησης βασικών δεικτών επιδόσεων (KPI), αλλά αποτελεί έναν ουσιαστικό μηχανισμό που στηρίζει το ΔΣ στην εποπτεία της εφαρμογής της στρατηγικής εντός των ορίων κινδύνου που ο Όμιλος είναι πρόθυμος να αναλάβει. Μέσω του Πλαισίου, το σύνολο των επιδιώξεων του ΔΣ μεταφράζονται σε συγκεκριμένες διατυπώσεις και μετρήσεις κινδύνου, επιτρέποντας τον σχεδιασμό και την εκτέλεση, και ενισχύοντας τη συλλογική σκέψη. Το 2025 το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων επικαιροποιήθηκε έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει τις τελευταίες εξελίξεις και να προσαρμοστεί στο νέο Επιχειρηματικό Πλάνο του Ομίλου.

Η αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου της Τράπεζας σε σχέση με το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων είναι μια συνεχής και επαναλαμβανόμενη διαδικασία. Όσον αφορά στο χρονοδιάγραμμα της επικαιροποίησης του Πλαισίου (ως μέρος της τακτικής ετήσιας διαδικασίας ενημέρωσης), λαμβάνεται υπόψη η αλληλεπίδραση με άλλες βασικές διαδικασίες της Τράπεζας. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην αλληλεπίδραση του Πλαισίου με το Επιχειρηματικό Σχέδιο, καθώς οι δύο διαδικασίες τροφοδοτούν η μία την άλλη: σε ορισμένες περιπτώσεις, η διάθεση ανάληψης κινδύνου αναμένεται να λειτουργήσει ως ανασταλτικός/περιοριστικός παράγοντας στο Επιχειρηματικό Σχέδιο, ενώ σε άλλες περιπτώσεις το Επιχειρηματικό Σχέδιο παρέχει δεδομένα για τον καθορισμό των επιπέδων ανοχής στον κίνδυνο. Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων συσχετίζεται επίσης με άλλες βασικές διεργασίες όπως ICAAP, ILAAP, Σχέδιο Αναδιάρθρωσης, Σχέδιο ΜΕΑ.

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2025 το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων ενημερώθηκε αποτελεσματικά και έγκαιρα. Το Risk Appetite Dashboard ενημερώθηκε σύμφωνα με τις εποπτικές προσδοκίες και καθοδήγηση και τις βέλτιστες πρακτικές, χωρίς να αλλάξει το συνολικό προφίλ κινδύνου της Τράπεζας. Το επίπεδο πληροφόρησης έχει επίσης βελτιστοποιηθεί χωρίς επίπτωση στο συνολικό πλαίσιο ελέγχου και παρακολούθησης.

Τιμολόγηση βάσει Κινδύνου, Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης («ΣΕΠ») και Μοντέλα Πιστωτικού Κινδύνου

Τιμολόγηση βάσει Κινδύνου

Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ένα καλά καθορισμένο πλαίσιο τιμολόγησης με βάση τον κίνδυνο, το οποίο βασίζεται σε θεμελιώδεις αρχές τιμολόγησης και διέπεται από σχετικές πολιτικές, γενικά αποδεκτές μεθοδολογίες και εργαλεία τιμολόγησης.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα, στο πλαίσιο της τακτικής αναθεώρησης του Πλαισίου Τιμολόγησης βάσει Κινδύνου, ολοκλήρωσε την αναθεώρηση και επικαιροποίηση των συνιστωσών που λαμβάνονται υπόψη στα εργαλεία Τιμολόγησης Επιχειρήσεων & Λιανικής βάσει Κινδύνου, βελτιώνοντας την αποτελεσματικότητα της δομής της Διακυβέρνησης Τιμολόγησης. Όλες οι σχετικές τροποποιήσεις ενσωματώθηκαν στους οικείους Κανονισμούς Τιμολόγησης.

Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα από το 2018 εφαρμόζει ένα Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης (ΣΕΠ) με σκοπό να εντοπίζει, να παρακολουθεί και να διαχειρίζεται πελάτες με δυνητική υποβάθμιση της πιστοληπτικής τους ικανότητας σε πολύ αρχικά στάδια (ακόμα και στις 0 ημέρες καθυστέρησης).

Το 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την ενίσχυση του Πλαισίου Έγκαιρης Προειδοποίησης, κυρίως με στόχο τη βελτίωση της ανταπόκρισής του σε δυσμενείς εξωγενείς συνθήκες (όπως η πανδημία COVID-19, η γεωπολιτική κρίση και οι μακροοικονομικές ανισορροπίες), καθώς και την ενδυνάμωση της σύνδεσής του με την αξιολόγηση της Χρηματοοικονομικής Δυσχέρειας. Η σχετική υλοποίηση ολοκληρώθηκε εντός του 2025, ενώ η επικαιροποίηση των υποκείμενων διαδικαστικών εγγράφων του Συστήματος Έγκαιρης Προειδοποίησης αναμένεται να ολοκληρωθεί το πρώτο Εξάμηνο του 2026.

Μοντέλα Πιστωτικού Κινδύνου

Ολοκληρώθηκε η ανάπτυξη νέων Transactional Models για το χαρτοφυλάκιο ιδιωτών , με στόχο την ενίσχυση της πιστοληπτικής αξιολόγησης σε επίπεδο New Lending, Credit Approval και Credit Monitoring. Αξιοποιώντας εκτεταμένα εσωτερικά συναλλακτικά δεδομένα — συμπεριλαμβανομένων υπολοίπων καταθέσεων, ροών λογαριασμών και συναλλαγών καρτών— τα μοντέλα αποτυπώνουν τη χρηματοοικονομική συμπεριφορά των πελατών και επιτυγχάνουν σημαντικά υψηλή προβλεπτική ικανότητα. Η ανάπτυξη πραγματοποιήθηκε μέσω αυστηρού στατιστικού πλαισίου, με εξαιρετική απόδοση και ισχυρή σταθερότητα. Σε συνδυασμό με τα ήδη υφιστάμενα μοντέλα κινδύνου Λιανικής, τα νέα μοντέλα ενισχύουν ουσιαστικά τη διαδικασία έγκρισης, την παρακολούθηση χαρτοφυλακίου και τις στοχευμένες ενέργειες προς τους πελάτες. Η φάση ανάπτυξης έχει ολοκληρωθεί και η υλοποίηση προγραμματίζεται για το 2026.

Επιπλέον, το 2026 θα έχουν ξεκινήσει δύο νέα έργα μετασχηματισμού, με επίκεντρο την ενίσχυση της υποδομής ανάπτυξης προβλεπτικών μοντέλων με εργαλεία ML/AI και την αναβάθμισή τους μέσω των προαναφερθέντων εργαλείων. Κύρια προτεραιότητα αποτελεί η αξιοποίηση προηγμένων δυνατοτήτων Μηχανικής Μάθησης και Τεχνητής Νοημοσύνης, για την ουσιαστική ανάπτυξη προηγμένων μοντέλων πιστωτικού κινδύνου, την ταχύτερη λήψη πιστωτικών αποφάσεων και την αυτοματοποίηση της παραγωγής αναφορών.

Κατόπιν της συστημικής υλοποίησης των νέων υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου (23 υποδείγματα) για το χαρτοφυλάκιο Μικρών Επιχειρήσεων, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη δημιουργία της σχετικής βάσης δεδομένων για την παρακολούθηση των εν λόγω υποδειγμάτων, εντός του 2025.

Όσον αφορά στο Εταιρικό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα προχώρησε στην πλήρη ενσωμάτωση στην πλατφόρμα CreditLens τεσσάρων νέων μοντέλων που αναπτύχθηκαν ή αποκτήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

Πιο συγκεκριμένα το 1ο εξάμηνο του 2025, το μοντέλο Εμπορικών Ακινήτων (Commercial Real Estate - CRE), το Moody's Risk Calc Corporate Model (υπόδειγμα πιστωτικής αξιολόγησης εταιρειών εξωτερικού) για τη Χρηματοδότηση Διεθνών Πιστοδοτήσεων, το Μοντέλο Αξιολόγησης Εταιρειών Χρηματοοικονομικού Τομέα και η νέα Project Finance Σκοροκάρτα, υλοποιήθηκαν επιτυχώς στα συστήματα της Τράπεζας. Τα προαναφερθέντα νέα μοντέλα που υλοποιήθηκαν, συμμετέχουν επιπλέον και στις ΔΠΧΑ 9 και stress test διαδικασίες της τράπεζας.

ΔΠΧΑ 9 Επανεξέταση Υποδειγμάτων το 2025

ΔΠΧΑ 9 Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο και Χαρτοφυλάκιο Μικρών Επιχειρήσεων - υπόδειγμα LGD

Τον Δεκέμβριο του 2024, η Τράπεζα διενήργησε άσκηση με σκοπό τη μέτρηση παραμέτρων πρόβλεψης και υποθέσεων, βασισμένων σε εμπειρικά και ιστορικά δεδομένα. Η ανάλυση επικεντρώθηκε σε δύο κρίσιμες παραμέτρους, οι οποίες αποτελούν εισροές στο μοντέλο LGD για τον συλλογικά αξιολογούμενο πληθυσμό: τον Χρόνο έως την Πώληση (Time to Sale–TtS) και τα ποσοστά Απομείωσης (Haircut rates). Οι επικαιροποιημένες παράμετροι, όπως προέκυψαν από την ανωτέρω άσκηση, ενσωματώθηκαν στα συστήματα της τράπεζας κατά το 1ο εξάμηνο του 2025.

ΔΠΧΑ 9 Επανεξέταση Υποδειγμάτων το 2026

Στο πλαίσιο της διαρκούς παρακολούθησης και βελτίωσης των υποδειγμάτων εκτίμησης πιστωτικού κινδύνου, η Τράπεζα σχεδιάζει να επανεξετάσει παλαιότερες εκδόσεις των ΔΠΧΑ 9 μοντέλων, που χρησιμοποιούνται και για σκοπούς Stress Test. Σκοπός αυτού του έργου είναι να

βοηθήσει την Τράπεζα να επιτύχει υψηλής ποιότητας, ορθή και ενημερωμένη εφαρμογή των αρχών του ΔΠΧΑ 9 προτύπου και των απαιτήσεων των Stress Tests, έτσι ώστε να ανταποκρίνονται πλήρως στις εποπτικές προσδοκίες.

Άλλες Εξελίξεις ανά Τύπο Κινδύνου

Κίνδυνος Αγοράς και Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

Στο πλαίσιο της διαρκούς βελτίωσης και ενίσχυσης των διαδικασιών μέτρησης και παρακολούθησης των Κινδύνων Αγοράς και Αντισυμβαλλομένου και της συμμόρφωσης της Τράπεζας με τις αναθεωρημένες εποπτικές απαιτήσεις (Βασιλεία III), οι σημαντικότερες ενέργειες που έλαβαν χώρα το 2025 σε σχέση με τους εν λόγω κινδύνους συνοψίζονται ως εξής:

- Περαιτέρω αναβάθμιση του πλαισίου αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης του Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου.
- Ανάπτυξη και έγκριση της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου της Τράπεζας, που διατυπώνει τις αρχές και πρακτικές που διέπουν την αποτελεσματική και αξιόπιστη διαχείριση του Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.
- Υλοποίηση καθημερινής διαδικασίας παρακολούθησης των ορίων Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου, σε υποδομή που έχει αναπτυχθεί πρόσφατα.

Επίσης, οι ακόλουθες ενέργειες είναι προγραμματισμένες για το 2026:

- Αναβάθμιση των διαδικασιών αναφοράς Κινδύνου Αγοράς, ενσωματώνοντας δυνατότητες δυναμικής ομαδοποίησης αποτελεσμάτων ανά σενάριο υπολογισμού.
- Επικαιροποίηση των πολιτικών Κινδύνου Αγοράς και Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου, σε ευθυγράμμιση με τις ισχύουσες Κανονιστικές διατάξεις και τις δραστηριότητες διαπραγμάτευσης της Τράπεζας.



Επιτοκιακός Κίνδυνος στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (IRRBB)

Τα βασικά επεμβατικά επιτόκια της ΕΚΤ συνέχισαν την καθοδική τους πορεία στο πρώτο μισό του 2025 και εν συνεχεία σταθεροποιήθηκαν, σηματοδοτώντας την ολοκλήρωση του παρόντος κύκλου ομαλοποίησης των επιτοκίων, όπως προκύπτει από τις σχετικές εκτιμήσεις της αγοράς. Καθώς το υφιστάμενο οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας ενισχύει τον κίνδυνο δυσμενών εξελίξεων, η Μονάδα Διαχείρισης Επιτοκιακού Κινδύνου εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών παρακολουθεί την εξέλιξη των σχετικών δεικτών κινδύνου και διεξάγει πολλαπλά επιχειρησιακά σενάρια δοκιμών, καθώς η Τράπεζα επαναξιολογεί και προσαρμόζει κατάλληλα το πλαίσιο αντιστάθμισης που εφαρμόζει.

Παράλληλα, η ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο ενσωμάτωσε το νέο μοντέλο για την εκτίμηση του κινδύνου πρόωρης αποπληρωμής (prepayment risk) στο πλαίσιο υπολογισμού Επιτοκιακού Κινδύνου εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών της Τράπεζας, αναβαθμίζοντας έτσι τις δυνατότητες εκτίμησης αυτού του είδους κινδύνου.

Επιπρόσθετα, η ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο ανέπτυξε νέες μεθοδολογίες για την εκτίμηση του κινδύνου βάσης στις αναλύσεις ευαισθησίας της οικονομικής αξίας των ιδίων κεφαλαίων (“EVE”), καθώς και για την εκτίμηση του Κινδύνου Πιστωτικού Περιθωρίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (“CSRBB”) στην ευαισθησία των καθαρών εσόδων από τόκους (“NII”).

Τέλος, η ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο, σε συνεργασία με τα τμήματα Οικονομικών Υπηρεσιών και Διαχείρισης Διαθεσίμων, ανέπτυξε νέα πολιτική αντιστάθμισης στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, σύμφωνα με τις ισχύουσες Κανονιστικές απαιτήσεις.

Κίνδυνος ρευστότητας

Με γνώμονα τη συνεχή βελτίωση του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας και την εφαρμογή των εποπτικών απαιτήσεων, η Τράπεζα προχώρησε στο 2025 στην υλοποίηση των παρακάτω ασκήσεων/βελτιώσεων:

- Αναθεώρησε και επικαιροποίησε το Σχέδιο Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας (“CFP”) και την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις.
- Ολοκλήρωσε επιτυχώς την άσκηση “Joint SRB/ECB Liquidity exercise 2025”.

Επιπλέον, οι παρακάτω βελτιώσεις και νέες πρωτοβουλίες προβλέπεται να υλοποιηθούν κατά τη διάρκεια του 2026. Πιο συγκεκριμένα:

- Αναθεώρηση και επικαιροποίηση CFP και της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας, σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις.

- Συμμετοχή στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για το 2026, η οποία σχετίζεται με την αντοχή των τραπεζών σε σοβαρά γεωπολιτικά γεγονότα ("ECB Geopolitical Stress Test 2026").
- Δημιουργία διαδικασίας για την εφαρμογή των εποπτικών απαιτήσεων σχετικά με την κατηγοριοποίηση των στοιχείων ενεργητικού υψηλής ποιότητας ("HQLA") στον υπολογισμό του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας ("LCR"), συμπεριλαμβανομένου ενός τριμηνιαίου ελέγχου της επιλεξιμότητας και της εμπορευσιμότητας των περιουσιακών στοιχείων. Ο έλεγχος περιλαμβάνει:
  - επιβεβαίωση ότι τα στοιχεία είναι εισηγμένα σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο ή μπορούν να διαπραγματευθούν μέσω άμεσης πώλησης ή συμφωνιών επαναγοράς ("repos")
  - για στοιχεία που δεν είναι εισηγμένα σε αναγνωρισμένες αγορές, τεκμηριωμένη αξιολόγηση βάσει πρόσθετων παραμέτρων όπως το βάθος αγοράς.

Διαχείριση Λειτουργικού κινδύνου

Σε μια συνεχή προσπάθεια για την περαιτέρω βελτίωση της διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου έλαβε χώρα μια σειρά δράσεων εντός του 2025.

- Στο πλαίσιο εφαρμογής της Βασιλείας IV, η ΔΔΛΚΤ&Ο ολοκλήρωσε τον έλεγχο της ποιότητας της εσωτερικής βάσης δεδομένων ζημιών Λειτουργικού Κινδύνου («ΛΚ») σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις της νέας Τυποποιημένης Προσέγγισης για ΛΚ.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο συμμετείχε στο έργο αξιολόγησης του κινδύνου Αποκατάστασης ("Restitution Risk"), για τον υπολογισμό του εσωτερικού της κεφαλαίου στο πλαίσιο της ICAAP/ILAAP καθώς και στο έργο που αφορούσε στην ανάπτυξη μεθοδολογιών για την αξιολόγηση των Κλιματικών και Περιβαλλοντικών κινδύνων που σχετίζονται με τον Νομικό Κίνδυνο και τον Κίνδυνο Φήμης. Το πλαίσιο παρακολούθησης του κινδύνου Αποκατάστασης, ένας σχετικός σύνθετος δείκτης καθώς και η αντίστοιχη ετήσια έκθεση για το 2024 παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο συμμετείχε στην επισκόπηση των σχετικών με το RDARR κειμένων, την επικαιροποίηση του αποθετηρίου αναφορών της Τράπεζας και τον εντοπισμό κρίσιμων δεδομένων για τις εποπτικές αναφορές ΛΚ.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο συνεχίζει να παρακολουθεί τον κίνδυνο Αναθέσεων σε Τρίτους (Third-Party Risk), ενώ στο πλαίσιο παρακολούθησης του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων ("RAF") εισήγαγε σχετικούς Βασικούς Δείκτες Κινδύνων ("KRIs").
- Επιπρόσθετα, και σε στενή συνεργασία με την Ομάδα Έργου Διαχείρισης Αναθέσεων σε Τρίτους, η ΔΔΛΚΤ&Ο συνέβαλε στην επικαιροποίηση της Στρατηγικής, της Πολιτικής και των Διαδικασιών Εξωτερικών Αναθέσεων, καθώς και στην επικαιροποίηση της μεθοδολογίας αξιολόγησης του σχετικού κινδύνου και των σχετικών υποδειγμάτων αναφορών.

Άλλα έργα που ολοκληρώθηκαν το 2025 και σχετίζονται με την ενίσχυση της διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου είναι τα ακόλουθα:

- Στοχεύοντας στον εντοπισμό και τη μέτρηση πιθανών, σημαντικών Λειτουργικών Κινδύνων του Ομίλου, ολοκληρώθηκε η ετήσια αξιολόγησή τους, με τη συμμετοχή στελεχών της Ανώτερης και Ανώτατης ιεραρχικά βαθμίδας της Τράπεζας με βάση τη Μεθοδολογία Ανάλυσης Σεναρίων που έχει αναπτύξει η ΔΔΛΚΤ&Ο. Για τους συγκεκριμένους κινδύνους παρουσιάστηκαν στην Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων οι υφιστάμενοι μηχανισμοί ελέγχου καθώς και προγραμματισμένες δράσεις για την άμβλυνσή τους.
- Η άσκηση της Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου ("RCSA") ολοκληρώθηκε στο σύνολο των Μονάδων της Τράπεζας και των θυγατρικών του Ομίλου βάσει του προγραμματισμού.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο ολοκλήρωσε την ανάπτυξη Πίνακα Βασικών Δεικτών Κινδύνων ("KRIs") για δύο επιπλέον θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου (Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ και Εθνική Χρηματιστηριακή).
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο το 2025 προτεραιοποίησε την παροχή υποστήριξης και την παρακολούθηση των κινδύνων Τεχνολογίας, Πληροφορικής και Επικοινωνιών ("ICT Risks"), συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων Κυβερνοασφάλειας και Συνέχειας Εργασιών, συμμετέχοντας σε ανάλογα έργα, προτάσεις και αξιολογήσεις των σχετικών κινδύνων. Επιπλέον, η Μονάδα παρείχε σχόλια στο Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας ("BCMS") της Τράπεζας, καθώς και συμβουλευτική υποστήριξη αναφορικά με υπηρεσίες που παρέχονται σε περιβάλλον Cloud καθώς και στην παρακολούθηση υλοποίησης του Core Banking System (Cosmos Project).
- Επιπλέον, στο πλαίσιο της Συντονιστικής Επιτροπής Εσωτερικών Ελεγκτικών Μηχανισμών (ICCC), υλοποιήθηκε ένα έργο αναφορικά με την αναθεώρηση της Κλίμακας Χρηματοοικονομικών Επιπτώσεων, με σκοπό να αποτυπώνει μια απλοποιημένη και αναλογική προσέγγιση για όλες τις εταιρείες του Ομίλου, διασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση με τις εποπτικές απαιτήσεις, το σχετικό μέγεθος και τη σημαντικότητα της κάθε θυγατρικής καθώς και τη συνέπεια με τη μεθοδολογία Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου ("RCSA").

- Στο πλαίσιο του έργου σύνταξης της έκθεσης Βιωσιμότητας ("CSRD") και πιο συγκεκριμένα στην ενότητα που αφορά την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας («ΑΔΣ»), η ΔΔΛΚΤ&Ο συνέβαλε στον εντοπισμό και την ιεράρχηση των επιπτώσεων, κινδύνων και των ευκαιριών ("IROs") που προκύπτουν από τις ίδιες δραστηριότητες του Ομίλου, βάσει των συνοδευτικών Ευρωπαϊκών Προτύπων Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας ("ESRS"). Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε στη διάσταση των σημαντικών οικονομικών επιδράσεων, αξιολογώντας τρέχουσες και αναμενόμενες οικονομικές επιπτώσεις που προκύπτουν από κινδύνους ESG, υποστηρίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο τη συμμόρφωση της Τράπεζας καθώς και τη λήψη τεκμηριωμένων αποφάσεων.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο, επισκόπησε και σχολίασε περισσότερα από 79 κείμενα Πολιτικών της Τράπεζας, καθώς και Προϊόντων & Υπηρεσιών που σχεδίασε ή αναθεώρησε η Τράπεζα.

Τέλος, προκειμένου να ενισχύσει την κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων, η ΔΔΛΚΤ&Ο ανέπτυξε σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού μια σειρά από εκπαιδευτικά προγράμματα e-learning για το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Πραγματοποίησε επίσης εκπαιδευτικά σεμινάρια στους Επικεφαλής των Επιχειρηματικών Μονάδων αναφορικά με τον Λειτουργικό Κίνδυνο και πραγματοποίησε τρία Forums Λειτουργικού Κινδύνου.

Για το 2026 οι συναφείς με τον Λειτουργικό Κίνδυνο πρωτοβουλίες και βελτιωτικές ενέργειες που σχεδιάζονται είναι οι εξής:

Εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου («ΠΔΛΚ»)

Η ΔΔΛΚΤ&Ο θα συνεχίσει να συντονίζει την εφαρμογή του ΠΔΛΚ μέσω των παρακάτω δράσεων:

- Εφαρμογή του ετήσιου κύκλου του RCSA και για το 2026 με σκοπό τον εντοπισμό και την αξιολόγηση λειτουργικών κινδύνων καθώς και των σχετικών σημείων ελέγχου.
- Εντοπισμός, καταχώρηση, έλεγχος, ενημέρωση και παρακολούθηση Ζημιογόνων Γεγονότων και Βασικών Δεικτών Κινδύνου.
- Εντοπισμός των σημαντικών λειτουργικών κινδύνων («ΛΚ») του Ομίλου μέσω της άσκησης Ανάλυσης Σεναρίων και καταγραφή των υφιστάμενων σημείων ελέγχου και των προγραμματισμένων μέτρων άμβλυνσης των πέντε σημαντικότερων από αυτούς.
- Συνεχής εκπαίδευση και προγράμματα ευαισθητοποίησης αναφορικά με την κουλτούρα διαχείρισης του ΛΚ στον Όμιλο.

Παροχή συμβουλευτικής υποστήριξης και παρακολούθηση της Επιχειρησιακής Ανθεκτικότητας (κίνδυνοι Τεχνολογίας, Πληροφορικής και Επικοινωνιών- ICT Risks, Συνέχειας Εργασιών και Ανάθεσης Εργασιών σε Τρίτους)

- Η ΔΔΛΚΤ&Ο θα συνεχίσει να παρακολουθεί κινδύνους που συνδέονται με Τεχνολογία, Πληροφορική και Επικοινωνίες, παρέχοντας συμβουλευτική υποστήριξη σε έργα που σχετίζονται με θέματα Κυβερνοασφάλειας και Συνέχειας Εργασιών, καθώς και σε θέματα που σχετίζονται με την αξιολόγηση και τη διαχείριση του κινδύνου των Εξωτερικών Αναθέσεων.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο θα έχει την εποπτεία της υιοθέτησης των ρυθμιστικών απαιτήσεων του νόμου περί Τεχνητής Νοημοσύνης ("AI"), μέσω της εφαρμογής Πλαισίου Διακυβέρνησης, Πολιτικής και της αξιολόγησης των περιπτώσεων χρήσης της.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο θα επιβλέψει την εφαρμογή των νέων ρυθμιστικών κανόνων με βάση τις απαιτήσεις του Νόμου για την Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα - DORA.
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο θα συνεχίσει να παρακολουθεί και να παρέχει συμβουλευτική υποστήριξη για την υλοποίηση Στρατηγικών Εξόδου και Σχεδίων Επιχειρησιακής Συνέχειας για τις κρίσιμες αναθέσεις που αφορούν την Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα (DORA).

Συμμετοχή σε άλλα έργα

- Η επικαιροποίηση του Πλαισίου Ταξινόμησης Κινδύνων της Τράπεζας σύμφωνα με τις εποπτικές οδηγίες (EBA/RTS 2025/03/04.08.2025).
- Η ΔΔΛΚΤ&Ο θα συμμετάσχει στην άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ για το 2026, η οποία σχετίζεται με την αντοχή των τραπεζών σε γεωπολιτικά γεγονότα ("2026 ECB Geopolitical Risk Reverse Stress Test ").



Διαχείριση Κινδύνων

Πιστωτικός Κίνδυνος

(Ελεγμένη)

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας εξαιτίας αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε συμβατική του υποχρέωση. Προέρχεται από τις δανειοδοτικές δραστηριότητες, καθώς και άλλες λοιπές δραστηριότητες που δημιουργούν έκθεση σε κίνδυνο αθέτησης, όπως οι δραστηριότητες του Ομίλου σε χρηματιστηριακές αγορές, αγορές κεφαλαίου και εκκαθαρίσεις συναλλαγών. Ο Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο σημαντικότερος κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος. Η διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των δανειοληπτών διενεργείται ξεχωριστά από την Τράπεζα και από κάθε μία από τις θυγατρικές της.

Οι πιστοδοτικές λειτουργίες του Ομίλου περιλαμβάνουν:

- κριτήρια πιστοδοτήσεων, τα οποία προσδιορίζονται ανάλογα με τη συγκεκριμένη αγορά που στοχοθετείται, τους δανειολήπτες ή αντισυμβαλλόμενους, καθώς και τον σκοπό, το είδος της χρηματοδότησης και της πηγής αποπληρωμής της,
- όρια πιστοδοτήσεων, τα οποία επιτρέπουν την ομαδοποίηση και τη σύγκριση σε διάφορα επίπεδα όλων των διαφορετικών μορφών έκθεσης σε κίνδυνο,
- θεσμοθετημένες και σαφώς οριοθετημένες διαδικασίες έγκρισης νέων πιστοδοτήσεων καθώς και τροποποίησης και ανανέωσης των υφιστάμενων πιστοδοτήσεων.

Ο Όμιλος τηρεί διαδικασίες υποστήριξης, μέτρησης και παρακολούθησης των πιστοδοτήσεων σε συνεχή βάση, στις οποίες περιλαμβάνονται ειδικότερα:

- καταγεγραμμένες πολιτικές διαχείρισης πιστωτικών κινδύνων (Πιστωτική Πολιτική και Credit Sanctioning Guidelines),
- εσωτερικά συστήματα διαβάθμισης κινδύνων,
- συστήματα πληροφορικής και αναλυτικές τεχνικές που εξασφαλίζουν τη μέτρηση των εγγενών πιστωτικών κινδύνων για όλες τις σχετικές δραστηριότητες.

Οι εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας του Ομίλου για τις διαδικασίες που αφορούν στην παρακολούθηση του πιστωτικού κινδύνου, περιλαμβάνουν:

- κατάλληλη διαχείριση των λειτουργιών πιστοδοτήσεων,
- τακτικές και έγκαιρες διορθωτικές ενέργειες για τη διαχείριση των προβληματικών πιστοδοτήσεων,
- ανεξάρτητο, περιοδικό έλεγχο των διαδικασιών διαχείρισης πιστωτικών κινδύνων από τις Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, ειδικότερα όσον αφορά τα συστήματα/υποδείγματα που εφαρμόζονται στον Όμιλο.

Ο Όμιλος επιτυγχάνει την ενεργή διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου μέσω:

- της εφαρμογής κατάλληλων ορίων πιστωτικού ανοίγματος έναντι μεμονωμένων πιστούχων ή ομίλων πιστούχων,
- της χρήσης τεχνικών περιορισμού του πιστωτικού κινδύνου,
- της προσαρμογής της τιμολόγησης των διαφόρων προϊόντων και υπηρεσιών, αναλόγως τον κίνδυνο,
- τυποποιημένης διαδικασίας επικύρωσης, που περιλαμβάνει όλα τα υποδείγματα αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου και διενεργείται από τον ανεξάρτητο Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων της Τράπεζας (ΤΕΥ).

Η Πιστωτική Πολιτική, από κοινού με τα Credit Sanctioning Guidelines για τα Επιχειρηματικά Χαρτοφυλάκια και τα Χαρτοφυλάκια Λιανικής της Τράπεζας καθώς και οι πολιτικές των θυγατρικών της Τράπεζας ορίζουν τα ελάχιστα πιστωτικά κριτήρια, παρουσιάζουν τις θεμελιώδεις πολιτικές, διαδικασίες και κατευθυντήριες γραμμές για τον εντοπισμό, μέτρηση, έγκριση, παρακολούθηση και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου που αφορά στο Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο και στο Χαρτοφυλάκιο Λιανικής τραπεζικής τόσο για την Τράπεζα όσο και για τον Όμιλο συνολικά.

Η Πιστωτική Πολιτική της Τράπεζας εγκρίνεται από το ΔΣ μετά από εισήγηση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, κατόπιν πρότασης του CRO προς την Εκτελεστική Επιτροπή και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Η Πιστωτική Πολιτική επισκοπείται σε ετήσια βάση και αναθεωρείται όποτε αυτό κριθεί απαραίτητο και σε κάθε περίπτωση κάθε δύο χρόνια.

Η Πιστωτική Πολιτική κάθε Θυγατρικής εγκρίνεται από τα αρμόδια τοπικά ΔΣ/Επιτροπές, ύστερα από εισήγηση των αρμόδιων Στελεχών ή Οργάνων των Θυγατρικών. Κάθε πρόταση πρέπει να φέρει την εκ των προτέρων συγκατάθεση του CCO ή του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Πίστης Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου ανάλογα με το χαρτοφυλάκιο, σε συνεργασία με τον Επικεφαλής της ΔΕΠΚΤ&Ο για θέματα που εμπίπτουν στην αρμοδιότητά τους. Οι Πιστωτικές Πολιτικές των Θυγατρικών επισκοπούνται σε ετήσια βάση και αναθεωρούνται όποτε αυτό κριθεί απαραίτητο και σε κάθε περίπτωση κάθε δύο χρόνια.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

(Ελεγμένη)

Η Τράπεζα διαχειρίζεται την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο και συμμορφώνεται με τους Εποπτικούς Κανόνες μέσω του συστήματος θέσπισης εσωτερικών ορίων συγκέντρωσης. Η Διεύθυνση Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου είναι υπεύθυνη για τη θέσπιση και παρακολούθηση των ορίων, καθώς και για την Εποπτική συμμόρφωση της Τράπεζας.

Βασικό μέσο ελέγχου του κινδύνου συγκέντρωσης του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου, αποτελούν τα Ανώτατα Όρια Πιστούχου (ονομαστική συγκέντρωση) τα οποία εκφράζουν το ανώτατο επιτρεπτό επίπεδο έκθεσης σε κίνδυνο ανά πιστούχο (για δεδομένη αξιολογική βαθμίδα) και τα Κλαδικά Όρια τα οποία καθορίζουν το μέγιστο επιτρεπτό όριο ανοίγματος ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας, έτσι όπως ορίζονται οι κλάδοι από την Στατιστική Κωδικοποίηση Οικονομικής Δραστηριότητας (ΣΤΑΚΟΔ08). Τα Ανώτατα Όρια Πιστούχου (ονομαστική συγκέντρωση) & τα Κλαδικά Όρια αποτελούν μέρος του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων της Τράπεζας ("RAF") και επικαιροποιούνται ετησίως (λαμβάνοντας υπόψη το ετήσιο Επιχειρησιακό Σχέδιο/Πλάνο). Υπερβάσεις του Ανώτατου ορίου πιστούχου και των κλαδικών ορίων γνωστοποιούνται στο Συμβούλιο Διαχείρισης Κινδύνων, κατόπιν πρότασης/εισήγησης του CRO, βάσει του RAF. Οποιαδήποτε υπέρβαση επί των θεσπισθέντων εσωτερικών Ανωτάτων Ορίων Πιστούχου (για δεδομένη αξιολογική βαθμίδα), πρέπει να λάβει έγκριση από ένα Εγκριτικό Όργανο υψηλότερου επιπέδου, σύμφωνα με τις καθορισμένες εγκριτικές ευχέρειες, όπως αυτές ορίζονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες για την Έγκριση Πιστοδοτήσεων προς το Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο.

Ο πιστωτικός κίνδυνος συγκέντρωσης που απορρέει από σημαντική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο έναντι ενός αντισυμβαλλομένου ή ομάδας αντισυμβαλλομένων κοινού επιχειρηματικού ενδιαφέροντος, των οποίων η πιθανότητα αθέτησης εξαρτάται από κοινούς παράγοντες κινδύνου, ελέγχεται και παρακολουθείται σύμφωνα με το πλαίσιο αναφορών των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων («ΜΧΑ»).

Τέλος, στο πλαίσιο της Διαδικασίας Αξιολόγησης της Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP), η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μεθοδολογία για τον υπολογισμό του κινδύνου που προκύπτει από τη συγκέντρωση πιστοδοτικών ανοιγμάτων σε κλάδους οικονομικής δραστηριότητας (κλαδικός κίνδυνος συγκέντρωσης), όσο και από αυτή σε μεμονωμένες επιχειρήσεις (ονομαστική συγκέντρωση). Πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις υπολογίζονται, αν κριθεί απαραίτητο, και η κεφαλαιακή επάρκεια του Πυλώνα ΙΙ προσαρμόζεται, ώστε να ληφθούν τελικά υπόψη οι εν λόγω κίνδυνοι συγκέντρωσης.

Κίνδυνος Αγοράς

(Ελεγμένη)

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων και του κεφαλαίου λόγω δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών. Η σημαντικότερη πηγή κινδύνου αγοράς για τον Όμιλο προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας. Για την ορθή εκτίμηση, παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση του αναλαμβανομένου κινδύνου, η Τράπεζα εφαρμόζει ένα πλαίσιο αρχών, διαδικασιών, μεθόδων μέτρησης και ορίων, το οποίο διέπει το σύνολο των συναλλαγών που διενεργούνται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο και στο χαρτοφυλάκιο για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση. Οι σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου αγοράς για την Τράπεζα είναι ο επιτοκιακός, ο μετοχικός, ο συναλλαγματικός κίνδυνος και ο κίνδυνος εμπορευμάτων.

Επιτοκιακός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημίας στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας λόγω μεταβολής των επιτοκίων και/ή της υποκείμενης μεταβλητότητάς τους. Ο επιτοκιακός κίνδυνος πηγάζει, κυρίως, από τις συναλλαγές σε παράγωγα επιτοκιακά προϊόντα, εξωχρηματιστηριακά και διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές, καθώς και από τα ομόλογα που διακρατούνται στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο και στο χαρτοφυλάκιο για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση της Τράπεζας.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα διατηρεί ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο επιτοκιακών παράγωγων προϊόντων, το μεγαλύτερο μέρος του οποίου αποτελείται από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων απλής δομής, και τα οποία εκκαθαρίζονται κυρίως μέσω κεντρικών αντισυμβαλλομένων ("CCPs") ή αφορούν σε διμερείς συναλλαγές που διέπονται από τυποποιημένες συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου International Swaps and Derivatives Association ("ISDA")/Credit Support Annexes ("CSAs"). Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων χρησιμοποιούνται πρωτίστως για την αντιστάθμιση του επιτοκιακού κινδύνου των ομολόγων σταθερού επιτοκίου του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών», καθώς και του επιτοκιακού κινδύνου άλλων στοιχείων του Τραπεζικού χαρτοφυλακίου και παράγωγων προϊόντων στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας.

Επιπλέον, η Τράπεζα διατηρεί ένα σημαντικό χαρτοφυλάκιο ομολόγων, κυρίως σε εκδόσεις Ελληνικού Δημοσίου και σε ομόλογα άλλων χωρών της περιφέρειας, τα οποία κατατάσσονται πρωτίστως στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και συγκεκριμένα στο χαρτοφυλάκιο «διακρατούμενων για είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών». Επιπλέον, η Τράπεζα κατέχει θέσεις σε ομόλογα έκδοσης ελληνικών και διεθνών τραπεζών και περιορισμένες θέσεις σε εταιρικά ομόλογα.

Συνολικά, η Τράπεζα έχει περιορισμένη έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο στο εμπορικό της χαρτοφυλάκιο, ενώ παράλληλα εισέρχεται σε σχέσεις λογιστικής και οικονομικής αντιστάθμισης, μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων προκειμένου να μειώσει τον επιτοκιακό κίνδυνο των ομολόγων και άλλων στοιχείων του Τραπεζικού της χαρτοφυλακίου.

Μετοχικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημίας στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας εξαιτίας μεταβολών στις τιμές μετοχών και μετοχικών δεικτών και/ή στην υποκείμενη μεταβλητότητά τους. Η Τράπεζα έχει περιορισμένη έκθεση σε μετοχικό κίνδυνο. Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο μετοχών και παράγωγων προϊόντων επί μετοχών και μετοχικών δεικτών περιλαμβάνει κυρίως θέσεις σε ελληνικούς και διεθνείς δείκτες, καθώς και σε αμοιβαία κεφάλαια, μέσω των δικαιωμάτων προαίρεσης που εμπεριέχονται σε δομημένες πελατειακές καταθέσεις, μαζί με τις αντίστοιχες αντισταθμιστικές θέσεις (delta hedges). Για σκοπούς αντιστάθμισης χρησιμοποιούνται μετοχές, η πλειοψηφία των οποίων διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) και χρηματιστηριακά παράγωγα προϊόντα. Τέλος, για σκοπούς αποκόμισης κερδών, το χαρτοφυλάκιο μετοχών και παράγωγων προϊόντων επί μετοχών και μετοχικών δεικτών περιλαμβάνει περιορισμένες θέσεις σε χρηματιστηριακά και εξωχρηματιστηριακά παράγωγα προϊόντα επί δεικτών.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που αφορά στην ενδεχόμενη ζημία λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες και/ή στην υποκείμενη μεταβλητότητά τους. Η Ανοικτή Συναλλαγματική Θέση της Τράπεζας προέρχεται κυρίως από τις τρέχουσες και προθεσμιακές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καθώς και την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παράγωγων προϊόντων σε ξένο νόμισμα, και διακρίνεται σε εμπορική και δομική. Η δομική ανοικτή συναλλαγματική θέση περιλαμβάνει όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις της Τράπεζας σε ξένο νόμισμα (όπως δάνεια, καταθέσεις, κ.α.), καθώς και τις συναλλαγές σε συνάλλαγμα που διενεργεί η Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Κίνδυνος Εμπορευμάτων είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημίας στο χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας εξαιτίας μεταβολών στις τιμές εμπορευμάτων και δεικτών επί εμπορευμάτων και/ή στην υποκείμενη μεταβλητότητά τους. Η έκθεση του Ομίλου στον εν λόγω κίνδυνο είναι περιορισμένη, καθώς οι θέσεις των πελατών σε παράγωγα προϊόντα επί εμπορευμάτων αντισταθμίζονται με Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης, διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένες αγορές.

Μέγιστη Δυνητική Ζημία («ΜΔΖ»). Η Τράπεζα, για την ορθή εκτίμηση και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς, χρησιμοποιεί συγκεκριμένα μοντέλα και διαδικασίες, που βασίζονται σε διεθνώς αναγνωρισμένες μεθόδους και πρακτικές. Ειδικότερα, η Τράπεζα εκτιμά τη Μέγιστη Δυνητική Ζημία («ΜΔΖ») του εμπορικού της χαρτοφυλακίου, καθώς και του χαρτοφυλακίου διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση. Οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα, αφενός ως εργαλείο διαχείρισης του εν λόγω κινδύνου, όσο και για τον υπολογισμό των σχετικών κεφαλαιακών απαιτήσεων. Προκειμένου να διασφαλιστεί η αξιοπιστία του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης του κινδύνου αγοράς, η Τράπεζα εφαρμόζει καθημερινά πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing). Επιπλέον, καθώς οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ αναφέρονται σε «κανονικές συνθήκες» αγοράς, είναι απαραίτητη η συμπληρωματική ανάλυση για την εκτίμηση της ζημίας που ενδέχεται να υποστεί η Τράπεζα σε ακραίες και ασυνήθιστες συνθήκες στις χρηματοοικονομικές αγορές. Για το λόγο αυτό, διενεργείται σε εβδομαδιαία βάση άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing), επί του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» της Τράπεζας, βάσει συγκεκριμένων σεναρίων ανά κατηγορία κινδύνου (επιτοκιακός, μετοχικός, συναλλαγματικός).



Για τον αποτελεσματικό έλεγχο και τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, η Τράπεζα έχει θεσπίσει πλαίσιο ορίων ΜΔΖ. Τα όρια αφορούν τόσο στους επιμέρους κινδύνους (επιτοκιακό, συναλλαγματικό, μετοχικό και κίνδυνο εμπορευμάτων), όσο και στο συνολικό κίνδυνο αγοράς του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τη διαφοροποίηση μεταξύ των χαρτοφυλακίων. Επιπρόσθετα, τα ίδια όρια χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση και διαχείριση των επιπέδων κινδύνου στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, σε συνολικό επίπεδο και ανά κατηγορία κινδύνου.

Επίσης, έχουν καθοριστεί όρια ΜΔΖ και όρια ΜΔΖ υπό ακραίες συνθήκες στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου (Risk Appetite Framework –RAF) του Ομίλου, τα οποία παρακολουθούνται καθημερινά και αναφέρονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (“BRC”) σε μηνιαία βάση.

Οι αρχές και οι διαδικασίες που ακολουθούνται για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς της Τράπεζας, περιγράφονται αναλυτικά στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς («Πολιτική»). Η Πολιτική υπόκειται σε συνεχή επικαιροποίηση, καθώς οι αλλαγές στις χρηματοοικονομικές συνθήκες, οι μεταβολές του εποπτικού πλαισίου ή άλλα γεγονότα ενδέχεται να επηρεάσουν τις ακολουθούμενες διαδικασίες και τους συναφείς ελέγχους. Επιπλέον, το μοντέλο εκτίμησης της ΜΔΖ και των μεθόδων που ακολουθούνται από την ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο για την επιμέτρηση και παρακολούθηση του κινδύνου αγοράς περιγράφονται σε ξεχωριστό εγχειρίδιο (VaR/sVaR Model Methodology), το οποίο είναι συμπληρωματικό της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς και επικαιροποιείται μαζί με την Πολιτική.

Η επάρκεια του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου αγοράς, καθώς και η καταλληλόλητα του μοντέλου εκτίμησης της ΜΔΖ, επαναξιολογήθηκαν επιτυχώς από κλιμάκιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού στο πλαίσιο της «Στοχευμένης Αξιολόγησης Εσωτερικών Υποδειγμάτων για τον Κίνδυνο Αγοράς» που εφάρμοσε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Επίσης, ο ανεξάρτητος Τομέας Επικύρωσης Υποδειγμάτων της Τράπεζας αξιολογεί την εγκυρότητα του εσωτερικού υποδείγματος σε ετήσια βάση και η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου εξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την πληρότητα και αποτελεσματικότητα των ελέγχων που διενεργούνται κατά τη διαδικασία εκτίμησης του κινδύνου αγοράς.

Τέλος, η Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων & Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας και Ομίλου ολοκλήρωσε την εφαρμογή της αναθεωρημένης τυποποιημένης προσέγγισης για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αγοράς σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο Βασιλεία III (SA-FRTB).

Επιτοκιακός Κίνδυνος στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο

(Ελεγμένη)

Ο κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο (“IRRBB”) αναφέρεται στον υφιστάμενο ή μελλοντικό κίνδυνο για τα κέρδη και το κεφάλαιο της Τράπεζας, ο οποίος προκύπτει από δυσμενείς διακυμάνσεις των επιτοκίων που επηρεάζουν τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας. Ο κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο πηγάζει κυρίως από τους παρακάτω παράγοντες:

Κίνδυνος επιτοκιακού ανοίγματος: προκύπτει από ασυμμετρία στη χρονική στιγμή μεταβολής των επιτοκίων στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, καθώς και εκτός ισολογισμού βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων θέσεων του Ομίλου,

Κίνδυνος βάσης: προκύπτει από ατελή συσχέτιση στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων που εισπράττονται και καταβάλλονται σε διαφορετικά μέσα, με κατά τα άλλα, παρόμοια χαρακτηριστικά μεταβολής επιτοκίου,

Κίνδυνος δικαιώματος προαίρεσης: προκύπτει από δικαιώματα ενσωματωμένα σε προϊόντα χαρτοφυλακίου των στοιχείων του ενεργητικού, παθητικού και εκτός ισολογισμού του Ομίλου,

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου εκτός Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών: ο κίνδυνος που προκύπτει από αλλαγές στην αντίληψη της αγοράς σχετικά με την τιμολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, την προσαύξηση λόγω κομίστρου ρευστότητας και ενδεχομένως άλλα στοιχεία μέσων που ενέχουν πιστωτικό κίνδυνο και μπορούν να προκαλέσουν διακυμάνσεις στην τιμολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, ο οποίος δεν εξηγείται από τον IRRBB ή από αναμενόμενο πιστωτικό κίνδυνο ή (αιφνίδια απόκλιση σε) κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης.

Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν την οικονομική αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, καθώς και των στοιχείων εκτός ισολογισμού του Ομίλου, ως αποτέλεσμα αντίστοιχων αλλαγών στο επίπεδο ταμειακών ροών, καθώς και αλλαγών στα προεξοφλητικά

επιτόκια. Οι αλλαγές των επιτοκίων επηρεάζουν επίσης τα κέρδη του Ομίλου, μέσω διακυμάνσεων των καθαρών εσόδων από τόκους ("NII") καθώς και άλλων εσόδων και εξόδων ευαίσθητων σε μεταβολές επιτοκίων. Είναι συνεπώς σημαντικό να αξιολογηθεί η επίδραση πιθανών αλλαγών στο επιτοκιακό περιβάλλον στην οικονομική αξία καθώς και στην κερδοφορία του Ομίλου.

Το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου αποτελείται κυρίως από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, χρεόγραφα που αποτιμώνται σε αποσβεσμένο κόστος καθώς και σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through Other Comprehensive Income, "FVTOCI") (κυρίως ομόλογα ελληνικού δημοσίου και άλλα κρατικά ομόλογα χωρών ΕΕ, σταθερού επιτοκίου), υποχρεώσεις προς πελάτες και προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους, και άλλα δανειακά κεφάλαια, αποτιμώμενα σε αποσβεσμένο κόστος.

Ο Όμιλος διατηρεί επαρκείς λειτουργίες επιμέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου του Επιτοκιακού Κινδύνου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο, που περιλαμβάνουν:

- συστήματα μέτρησης επιτοκιακού κινδύνου, τα οποία λαμβάνουν υπόψη όλες τις σημαντικές πηγές επιτοκιακού κινδύνου και τα οποία συνεκτιμούν τις επιπτώσεις από τις επιτοκιακές μεταβολές με τρόπο που συνάδει με το εύρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου,
- μέτρηση της ευπάθειας σε απώλειες κάτω από ακραίες συνθήκες αγοράς,
- διαδικασίες και πληροφοριακά συστήματα για την επιμέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά της έκθεσης σε επιτοκιακό κίνδυνο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, και
- καταγεγραμμένη πολιτική αναφορικά με τη διαχείριση του Κινδύνου Επιτοκίου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου.

Ο Κίνδυνος Επιτοκίου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου επιμετρείται, παρακολουθείται και ελέγχεται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων & Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας και του Ομίλου, βάσει του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων του Ομίλου. Συγκεκριμένα, η Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων & Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας και του Ομίλου χρησιμοποιεί μία σειρά από μετρήσεις με σκοπό την παρακολούθηση και τον έλεγχο του Κινδύνου Επιτοκίου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο:

- Ανάλυση Ευαισθησίας των Καθαρών Εσόδων από Τόκους, μία μέτρηση της επίδρασης μεταβολών των επιτοκίων στα αναμενόμενα έσοδα από τόκους του Ομίλου. Η ανάλυση ευαισθησίας μετράει μεταβολές στα έσοδα από τόκους λαμβάνοντας υπόψη διαφορετικά σενάρια και σε ορίζοντα ενός έτους, με την υπόθεση ότι ο ισολογισμός παραμένει σταθερός. Κύριος σκοπός του είναι η μέτρηση της ευαισθησίας της κερδοφορίας του Ομίλου σε συνθήκες μεταβαλλόμενων επιτοκίων.
- Ανάλυση Ευαισθησίας της Οικονομικής Αξίας Ιδίων Κεφαλαίων, μία μέτρηση της ευαισθησίας του Ισολογισμού της Τράπεζας σε μεταβολές των επιτοκίων. Η μέτρηση αντιπροσωπεύει τη μεταβολή στην καθαρή παρούσα αξία όλων των χρηματοροών στον ισολογισμό της Τράπεζας κάτω από διαφορετικά σενάρια επιτοκίων, με βάση την υπολειπόμενη διάρκεια του Εκκαθαρισμένου Ισολογισμού, δηλαδή υιοθετώντας την υπόθεση ότι τα στοιχεία του Ισολογισμού αποσβένονται και δεν αντικαθίστανται από νέα δραστηριότητα.

Και τα δύο είδη μετρήσεων χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων κεφαλαίων Κινδύνου Επιτοκίου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Ο έλεγχος και αξιολόγηση των συστημάτων και διαδικασιών μέτρησης Κινδύνου Επιτοκίου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου πραγματοποιείται ετησίως από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου σε σχέση με τους υπολογισμούς κεφαλαιακών απαιτήσεων που γίνονται για την άσκηση ICAAP. Επιπλέον, ο ανεξάρτητος ΤΕΥ έδωσε πλήρη έγκριση για το υπόδειγμα Επιτοκιακού Κινδύνου στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο και έχει συμπεριλάβει το υπόδειγμα στο μητρώο υποδειγμάτων του και στην αντίστοιχη ετήσια διαδικασία επανεπικύρωσης.

Μία σειρά από όρια Κινδύνου Επιτοκίου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου ορίζονται στο Πλαίσιο Ανάληψης Κινδύνου του Ομίλου σε σχέση με τη μέτρηση ευαισθησίας της Οικονομικής Αξίας Ιδίων Κεφαλαίων καθώς και των Καθαρών Εσόδων από Τόκους (NII), σε συμφωνία με τα όρια που θεσπίζονται στην διαδικασία εποπτικών δοκιμών ακραίων τιμών των πιο πρόσφατων Εποπτικών Οδηγιών για τον Κίνδυνο Επιτοκίου του Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου. Τα καθορισμένα όρια παρακολουθούνται και αναφέρονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου ("BRC") όπως και στο Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής ("ALCO") σε μηνιαία βάση. Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε μέτρια επίπεδα Κινδύνου Επιτοκίου Τραπεζικού Χαρτοφυλακίου, που παραμένουν εντός των ορίων που προβλέπονται από τις σχετικές Εποπτικές Κατευθυντήριες Γραμμές.

Τέλος, ένα όριο σχετικό με τον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου εκτός Χαρτοφυλακίου Συναλλαγών ("CSRBB") που προσμετρά την επίδραση μιας διεύρυνσης των πιστωτικών περιθωρίων στην ικανότητα της Τράπεζας να αντλήσει ρευστότητα, έχει επίσης θεσπισθεί, παρακολουθείται και περιλαμβάνεται στις αναφορές προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου ("BRC") σε τριμηνιαία βάση.



Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου

(Ελεγμένη)

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου ("CCR" ή «ΠΚΑ») έγκειται στην ενδεχόμενη αδυναμία του αντισυμβαλλομένου να τηρήσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις έως τον οριστικό διακανονισμό των χρηματοροών μιας συναλλαγής και απορρέει από τις συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα και από άλλες διατραπεζικές συναλλαγές χρηματοδότησης με ή χωρίς εξασφάλιση, καθώς και από εμπορικές συναλλαγές.

Επιπλέον, ο Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου περιλαμβάνει και τον κίνδυνο ζημίας από συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα λόγω επιδείνωσης στην πιστοληπτική φερεγγυότητα του αντισυμβαλλομένου, δηλαδή την προσαρμογή πιστωτικής αποτίμησης ("CVA").

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου της Τράπεζας προέρχεται κυρίως από συναλλαγές σε εξωχρηματιστηριακά και χρηματιστηριακά παράγωγα προϊόντα και σε μικρότερο βαθμό από διατραπεζικές συναλλαγές χρηματοδότησης με ή χωρίς εξασφάλιση, καθώς και εμπορικές συναλλαγές στις οποίες η Τράπεζα έχει περιορισμένη έκθεση σε κίνδυνο.

Ο Όμιλος έχει καθορίσει και διατηρεί διαδικασίες για την αποτελεσματική μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση του εν λόγω κινδύνου, οι οποίες περιλαμβάνουν τα εξής:

- Συστήματα και μεθοδολογίες μέτρησης, με σκοπό την αποτύπωση και ποσοτικοποίηση όλων των ουσιαστικών πηγών δημιουργίας του Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου, με συνέπεια και πληρότητα ως προς το εύρος και τη φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.
- Τον υπολογισμό βασικών μεγεθών, όπως την αξία ανοίγματος σε αθέτηση (Exposure at Default - EAD), το ενδεχόμενο μελλοντικό άνοιγμα (Potential Future Exposure - PFE) και την Προσαρμογή Πιστωτικής Αποτίμησης (Credit Valuation Adjustment-CVA) που σχετίζονται με τις προαναφερθείσες συναλλαγές. Τα μεγέθη αυτά χρησιμοποιούνται για σκοπούς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου, της παρακολούθησης σχετικών ορίων, για την προσαρμογή των λογιστικών αποτιμήσεων, καθώς και για την εκτίμηση εξασφαλίσεων κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου.
- Διαδικασίες διεξαγωγής δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου (back-testing), με σκοπό τη διασφάλιση της εγκυρότητας και αξιοπιστίας των μοντέλων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ενδεχόμενου μελλοντικού ανοίγματος που προκύπτει από τις συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα.
- Επαρκείς και αποτελεσματικές διαδικασίες και πληροφοριακά συστήματα σχετικά με τη μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και αποτύπωση της έκθεσης του Ομίλου σε Πιστωτικό Κίνδυνο Αντισυμβαλλομένου.
- Καθιέρωση ενός αποτελεσματικού πλαισίου αναφορών. Οι σχετικές αναφορές παρέχονται έγκαιρα στη Διοίκηση και τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας, καθώς και στις Εποπτικές Αρχές.

Με γνώμονα την περαιτέρω μείωση του αναλαμβανομένου κινδύνου, η Τράπεζα έχει υπογράψει τυποποιημένες συμβάσεις (International Swaps and Derivatives Association- "ISDA" και Global Master Repurchase Agreement-"GMRA"), οι οποίες περιλαμβάνουν όλους τους απαιτούμενους όρους σχετικά με τον συμψηφισμό των εκατέρωθεν απαιτήσεων και υποχρεώσεων και την παροχή των αναγκαίων εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλομένων μερών. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα έχει υπογράψει με το σύνολο των Πιστωτικών Ιδρυμάτων με τα οποία διενεργεί συναλλαγές σε παράγωγα προϊόντα, συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (Credit Support Annexes-"CSAs"). Με τις συμβάσεις αυτές τίθενται οι όροι και διασφαλίζεται η αμοιβαία παροχή εξασφαλίσεων, κυρίως σε μετρητά ή χρεωστικούς τίτλους, σε ημερήσια βάση, σύμφωνα με την τρέχουσα αξία των συναλλαγών. Επιπλέον, η Τράπεζα πραγματοποιεί εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές με κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους ("CCPs"), είτε άμεσα είτε μέσω πιστοποιημένων χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών.

Επίσης, η Τράπεζα αποφεύγει να αναλαμβάνει θέσεις σε παράγωγα προϊόντα, των οποίων οι αξίες των υποκείμενων στοιχείων έχουν υψηλό βαθμό συσχέτισης με την πιστοληπτική ποιότητα του αντισυμβαλλομένου (wrong-way-risk).

Κίνδυνος Χώρας

(Ελεγμένη)

Ο κίνδυνος χώρας είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων και του κεφαλαίου λόγω των γεγονότων που συντελούνται σε μια χώρα, τα οποία βρίσκονται, τουλάχιστον έως ένα βαθμό, υπό τον έλεγχο της κυβέρνησης, αλλά όχι υπό τον έλεγχο κάποιας εταιρείας ή ατόμου. Οι κύριες κατηγορίες του κινδύνου χώρας περιλαμβάνουν τον κίνδυνο στάσης πληρωμών (sovereign risk), τον κίνδυνο αδυναμίας μετατροπής του εγχώριου νομίσματος σε διεθνή βασικά νομίσματα αποθεμάτων (convertibility risk) και τον κίνδυνο μη αποπληρωμής υποχρεώσεων στο εξωτερικό (transfer risk). Ως εκ τούτου, στον κίνδυνο χώρας εμπίπτουν όλες οι μορφές διασυνοριακών χρηματοδοτήσεων σε μια χώρα, είτε αυτές αφορούν στην κεντρική κυβέρνηση, είτε σε Πιστωτικά Ιδρύματα (Π.Ι.), είτε σε επιχείρηση ή ιδιώτη.

Τα στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού τα οποία υπόκεινται σε κίνδυνο χώρας είναι τα παρακάτω:

- οι συμμετοχές στο μετοχικό κεφάλαιο θυγατρικών που εδρεύουν στο εξωτερικό,
- οι διατραπεζικές τοποθετήσεις, με ή χωρίς εξασφάλιση, καθώς και οι κίνδυνοι από συναλλαγές σε παράγωγα εξωχρηματιστηριακά προϊόντα, με Π.Ι. τα οποία εδρεύουν στο εξωτερικό,
- η χορήγηση δανείων προς επιχειρήσεις ή Π.Ι. που εδρεύουν στο εξωτερικό, η διακράτηση διεθνών εταιρικών ομολόγων, καθώς και η χρηματοδότηση μεγάλων διασυνοριακών έργων (project finance),
- οι εγχρήματες (funded) και μη-εγχρήματες (unfunded) εμπορικές συναλλαγές με αντισυμβαλλόμενους που έχουν έδρα στο εξωτερικό, και
- η διακράτηση κρατικών ομολόγων άλλων χωρών.

Στο πλαίσιο αυτό, η έκθεση της Τράπεζας σε Κίνδυνο Χώρας κυρίως πηγάζει από τις θυγατρικές του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο εξωτερικό, τη διατήρηση κρατικών ομολόγων άλλων χωρών, καθώς και τις διασυνοριακές δραστηριότητες με τη μορφή διατραπεζικών συναλλαγών και εταιρικών πιστοδοτήσεων.

Η ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο παρακολουθεί την έκθεση σε Κίνδυνο Χώρας, όπως ορίζεται παραπάνω, σε καθημερινή βάση, επικεντρώνοντας κυρίως στις χώρες όπου έχει παρουσία ο Όμιλος. Επί του παρόντος, η Τράπεζα έχει περιορισμένη έκθεση σε κίνδυνο χώρας, καθώς οι κύριες θυγατρικές που εδρεύουν στο εξωτερικό βρίσκονται στην Κύπρο και τη Βόρεια Μακεδονία.



Κίνδυνος Ρευστότητας

(Ελεγμένη)

Ως Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος ο οποίος απορρέει από την αδυναμία του οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν πληρωτέες, χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημιές. Επιπλέον, ο Κίνδυνος Ρευστότητας περιλαμβάνει τον κίνδυνο να μην είναι δυνατή η ρευστοποίηση των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας έγκαιρα και με εύλογους όρους καθώς και τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης.

Η Εκτελεστική Διοίκηση και η Ανώτατη Διοίκηση της Τράπεζας είναι υπεύθυνες για την εφαρμογή της Στρατηγικής Κινδύνου Ρευστότητας που έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου (“BRC”). Παράλληλα, αναπτύσσουν τις πολιτικές, μεθοδολογίες και διαδικασίες που χρησιμοποιούνται για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο του Κινδύνου Ρευστότητας. Οι αρμοδιότητες αυτές οφείλουν να ευθυγραμμίζονται με τη φύση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες κανονιστικές εξελίξεις στο πλαίσιο της Βασιλείας III, το εν λόγω πλαίσιο αρμοδιοτήτων έχει καταστεί ακόμη πιο σημαντικό. Για την αντιμετώπιση αυτών των απαιτήσεων, η Διεύθυνση Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και Κινδύνου Ρευστότητας της Τράπεζας και του Ομίλου («ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο») έχει θεσπίσει ένα ισχυρό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας (Liquidity Risk Management Framework–LRMF”). Το πλαίσιο αυτό αποτυπώνεται στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας (Liquidity Risk Management Policy–LRM) και υποστηρίζεται περαιτέρω από το Σχέδιο Έκτακτης Χρηματοδότησης (Contingency Funding Plan–CFP) και την Πολιτική Ενεχυρίασης Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Encumbrance Policy–AEP).

Επιπλέον, η ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο σε ημερήσια βάση παρακολουθεί και παράγει αναφορές για τον Κίνδυνο Ρευστότητας της Τράπεζας, αξιοποιώντας τις δυνατότητες της εσωτερικής πλατφόρμας ρευστότητας. Τα Στελέχη της Διοίκησης ενημερώνονται για τη θέση ρευστότητας της Τράπεζας σε ημερήσια βάση, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το προφίλ Κινδύνου Ρευστότητας παραμένει εντός των εγκεκριμένων ορίων. Συγκεκριμένα, σε ημερήσια βάση, η Ανώτατη Διοίκηση λαμβάνει τον Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας ("LCR") και την εσωτερική αναφορά ρευστότητας της Τράπεζας, η οποία παρουσιάζει λεπτομερή ανάλυση των πηγών χρηματοδότησης, του αποθέματος ρευστότητας, του κόστους χρηματοδότησης και άλλων μετρήσεων και δεικτών ρευστότητας σύμφωνα με το «Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων» ("RAF"), το «Σχέδιο Ανάκαμψης» ("RP") και το «Σχέδιο Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας» ("CFP"). Επιπρόσθετα, η ΔΔΧΚΚΡΤ&Ο, ενημερώνει σε μηνιαία βάση το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής ("ALCO"), για όλους τους εγκεκριμένους δείκτες και τις μετρήσεις για τη ρευστότητα, για τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, καθώς και για την εξέλιξη του κόστους χρηματοδότησης. Επιπλέον, οι θυγατρικές του Ομίλου ανεξάρτητα μετρούν, παρουσιάζουν σε σχετικές αναφορές και διαχειρίζονται τον δικό τους κίνδυνο ρευστότητας, σύμφωνα με το γενικότερο πλαίσιο της Τράπεζας, διασφαλίζοντας ότι είναι αυτάρκεις σε μια κρίση ρευστότητας (δηλαδή δεν εξαρτώνται από τη μητρική εταιρεία).

Τέλος, η Τράπεζα μέσω της «Διαδικασίας Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικής Ρευστότητας» ("ILAAP") εκτιμά τη θέση ρευστότητας σε ετήσια βάση τόσο από οικονομική όσο και από κανονιστική άποψη. Η αξιολόγηση αυτή μαζί με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας, συνιστούν ισχυρότατες βάσεις για την αποτελεσματική παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας σε όλη την Τράπεζα.



Τρέχουσες συνθήκες Ρευστότητας

Η θέση ρευστότητας της Τράπεζας παραμένει ισχυρή, επωφελούμενη από τη σταθερότητα των πηγών χρηματοδότησής της, σε συνδυασμό με το υψηλό επίπεδο του αποθέματος ρευστότητάς της, γεγονός που την καθιστά ιδιαίτερα ανθεκτική σε ενδεχόμενη κρίση ρευστότητας.

Επί του παρόντος οι κύριες πηγές ρευστότητας της Τράπεζας περιλαμβάνουν τις πελατειακές καταθέσεις, οι οποίες αποτελούν τη μεγαλύτερη πηγή χρηματοδότησής της και ένα από τα ισχυρά σημεία του ισολογισμού, την μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω έκδοσης ομολόγων επιλέξιμων για MREL, τις χρηματοδοτήσεις από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ) και τις συμφωνίες επαναγοράς τίτλων (repos) με Πιστωτικά Ιδρύματα.

Η ισχυρή θέση ρευστότητας της Τράπεζας επιβεβαιώνεται από τους βασικούς δείκτες ρευστότητας, οι οποίοι παραμένουν σημαντικά υψηλότεροι από τα εποπτικά και εσωτερικά όρια.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος ορίζει τον Λειτουργικό Κίνδυνο («ΛΚ») ως τον κίνδυνο ζημίας που απορρέει εξαιτίας ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων, ανθρώπινου παράγοντα ή εξωτερικών γεγονότων. Περιλαμβάνει τον νομικό κίνδυνο, τον κίνδυνο υποδειγμάτων και τον κίνδυνο τεχνολογίας, πληροφοριών και επικοινωνιών. Ο ορισμός αυτός αποκλείει τον στρατηγικό και επιχειρηματικό κίνδυνο, αλλά λαμβάνει υπόψη τον αντίκτυπο του ΛΚ στη φήμη.

Η ΔΔΛΚΤ&Ο είναι υπεύθυνη για την επίβλεψη και την παρακολούθηση της αξιολόγησης των κινδύνων, παρέχοντας κατάλληλα εργαλεία και μεθοδολογίες, συντονίζοντας και υποστηρίζοντας τις επιχειρηματικές μονάδες και προτείνοντας τα κατάλληλα μέτρα για την άμβλυνση των κινδύνων.

Η Τράπεζα έχει θεσπίσει σε επίπεδο Ομίλου το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου («ΠΔΛΚ») με το οποίο τίθενται τα θεμέλια, οι αρχές και οι κανόνες διακυβέρνησης, για τον σχεδιασμό, την εφαρμογή, την παρακολούθηση, την αναθεώρηση και τη διαρκή ενίσχυση της διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου εντός του Ομίλου. Η ΔΔΛΚΤ&Ο, επανεξετάζει τακτικά το ΠΔΛΚ του Ομίλου προκειμένου να διασφαλίσει ότι πληρούνται όλες οι σχετικές εποπτικές απαιτήσεις.

Ειδικότερα, μέσω αυτού του Πλαισίου η Τράπεζα στοχεύει στην:

1. καθιέρωση σε επίπεδο Ομίλου μιας συνεπούς προσέγγισης στη διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου η οποία οδηγεί στην πρόληψη για την αποφυγή απρόβλεπτων γεγονότων, μειώνοντας τις ζημίες εξαιτίας Λειτουργικού Κινδύνου,
2. υποστήριξη της επιχειρηματικής στρατηγικής του Ομίλου διασφαλίζοντας την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων με ελεγχόμενο κίνδυνο,
3. βελτίωση της ποιότητας της πληροφορίας αναφορικά με το Λειτουργικό Κίνδυνο, ώστε να οδηγεί σε εμπεριστατωμένη λήψη αποφάσεων και βέλτιστη κατανομή των κεφαλαίων,
4. διασφάλιση της συνέπειας με τις βέλτιστες πρακτικές και τη συμμόρφωση με τις (ποσοτικές και ποιοτικές) εποπτικές απαιτήσεις,
5. καλλιέργεια αντίληψης και κουλτούρας λειτουργικού κινδύνου σε επίπεδο Ομίλου, συνεισφέροντας περαιτέρω στην ενίσχυση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητας των δικλείδων ασφαλείας.

Η ΔΔΛΚΤ&Ο υποβάλλει αναφορές προς την Επιτροπή Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου («ΕΔΛΚ»), μια υπό-Επιτροπή της Εκτελεστικής Επιτροπής. Η ΕΔΛΚ, η οποία εποπτεύει την εφαρμογή του ΠΔΛΚ συνεδριάζει τακτικά κάθε τρίμηνο, υποβάλλοντας εξαμηνιαία αναφορά στην Εκτελεστική Επιτροπή. Επιπλέον, η Επιτροπή Εξωτερικής Ανάθεσης λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό και εποπτικό πλαίσιο και είναι υπεύθυνη για την εποπτεία του κινδύνου Εξωτερικών Αναθέσεων για τον Όμιλο.

Η γενικότερη ευθύνη για τη διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου ανήκει στις Επιχειρηματικές Μονάδες της Πρώτης Γραμμής Άμυνας (για τις Γραμμές Άμυνας βλ. επίσης την ενότητα “Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Ε. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείριση Κινδύνου” της Έκθεσης του ΔΣ για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025) οι οποίες είναι αρμόδιες και υπεύθυνες για την άμεση αναγνώριση, αξιολόγηση, αποτροπή και άμβλυνση του Λειτουργικού Κινδύνου, στο πλαίσιο των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων σε συμμόρφωση με τις πολιτικές και τις διαδικασίες της Τράπεζας.

Η Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου ενσωματώνεται στις καθημερινές δραστηριότητες, προσθέτοντας αξία στον οργανισμό εφαρμόζοντας μια προληπτική προσέγγιση. Μια σειρά τεχνικών και εργαλείων έχουν καθοριστεί από τον Όμιλο για τον εντοπισμό, τη μέτρηση και την αξιολόγηση του Λειτουργικού Κινδύνου. Οι σημαντικότεροι μηχανισμοί λειτουργικού κινδύνου που χρησιμοποιεί ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

Η διαδικασία Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου (“RCSA”): πρόκειται για μια επαναλαμβανόμενη, προσανατολισμένη στο μέλλον διαδικασία η οποία πραγματοποιείται ετησίως και αποσκοπεί στον εντοπισμό και την αξιολόγηση των Λειτουργικών Κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος. Το πεδίο εφαρμογής της εκτείνεται σε όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, ως εκ τούτου σε όλο τον Όμιλο, στις επιχειρηματικές, υποστηρικτικές και τις εξειδικευμένες Μονάδες.

Η διαδικασία διαχείρισης Εσωτερικών Γεγονότων: η Τράπεζα επιζητά ακριβή και έγκαιρη ενημέρωση για τα εσωτερικά γεγονότα Λειτουργικού Κινδύνου και ως εκ τούτου έχει καθιερώσει μια κατάλληλη διαδικασία διαχείρισης που περιλαμβάνει τον κύκλο ζωής ενός γεγονότος, αποτελούμενη από τον εντοπισμό του, την κατηγοριοποίηση, την ανάλυση, την συνεχή διαχείρισή του, τις ενέργειες αποκατάστασης και την παραγωγή αναφορών.

Ο ορισμός και η παρακολούθηση Βασικών Δεικτών Κινδύνου («ΒΔΚ»): η Τράπεζα ορίζει ως ΒΔΚ κάθε απλή ή σύνθετη μεταβλητή δεδομένων, που επιτρέπει την αξιολόγηση μιας κατάστασης που εκθέτει την Τράπεζα σε Λειτουργικό Κίνδυνο, καθώς επίσης και την τάση της, μέσω της διαχρονικής παρακολούθησης ή σύγκρισης των τιμών. Για το λόγο αυτό οι ΒΔΚ είναι δείκτες που παρέχουν σημάδια έγκαιρης προειδοποίησης, προλαμβάνοντας ή εντοπίζοντας πιθανούς κινδύνους και αδυναμίες στις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Η διαδικασία Ανάλυσης Σεναρίων (Scenario Analysis): η Τράπεζα ορίζει ως Σενάριο Κινδύνου τη δημιουργία ενός πιθανού γεγονότος ή της συνέπειας γεγονότων που εκθέτουν τον οργανισμό σε σημαντικούς λειτουργικούς κινδύνους και μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικές λειτουργικές ζημίες. Η Ανάλυση Σεναρίων είναι η διαδικασία της ανάδειξης κάθε μακροπρόθεσμης έκθεσης σε σημαντικούς και ασυνήθιστους λειτουργικούς κινδύνους, που μπορεί να έχουν ουσιαστικές αρνητικές επιπτώσεις στην κερδοφορία και τη φήμη του Οργανισμού.

Δράσεις στο πλαίσιο Εκπαιδευτικών Προγραμμάτων και ευαισθητοποίησης σε θέματα Κουλτούρας Κινδύνου (Training Initiatives and Risk Culture / Awareness): η ΔΔΛΚΤ&Ο σχεδιάζει και υλοποιεί εκπαιδευτικά προγράμματα για το Λειτουργικό Κίνδυνο και το ΠΔΛΚ, τη χρήση και την εφαρμογή προγραμμάτων, μεθόδων και συστημάτων καθώς επίσης δράσεις που αποσκοπούν στη διάχυση της γνώσης και στην καλλιέργεια κουλτούρας Λειτουργικού Κινδύνου σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Κίνδυνος Υποδειγμάτων

Ο Κίνδυνος Υποδειγμάτων ορίζεται ως η δυνητική ζημία που ενδέχεται να προκληθεί στον Όμιλο σαν συνέπεια των αποφάσεων που θα μπορούσαν να βασίζονται κυρίως στις εκτιμήσεις των χρησιμοποιούμενων υποδειγμάτων λόγω σφαλμάτων στην ανάπτυξη, υλοποίηση ή χρήση των υποδειγμάτων αυτών.

Ο Κίνδυνος Υποδειγμάτων προκύπτει κυρίως για δύο λόγους:

- ένα υπόδειγμα δύναται να παράγει ανακριβή αποτελέσματα λόγω σφαλμάτων στον σχεδιασμό, στη μεθοδολογία, στα δεδομένα εισόδου ή στην υλοποίησή του,
- ένα υπόδειγμα δύναται να χρησιμοποιείται με εσφαλμένο ή μη ενδεδειγμένο τρόπο, χωρίς να έχουν ληφθεί επαρκώς υπ' όψιν οι περιορισμοί και οι παραδοχές σύμφωνα με τις οποίες αναπτύχθηκε.

Ο Κίνδυνος Υποδειγμάτων επιμετράται, παρακολουθείται και βρίσκεται υπό τη διαχείριση του ΤΕΥ. Ο ΤΕΥ έχει αναπτύξει ένα σύνολο πολιτικών, κατευθυντήριων γραμμών, μεθοδολογιών και ελεγκτικών διαδικασιών που απαρτίζουν το πλαίσιο Διαχείρισης του Κινδύνου Υποδειγμάτων («ΔΚΥ»). Η αποτελεσματική εφαρμογή του πλαισίου ΔΚΥ που έχει σχεδιαστεί να ενσωματώνεται και να αλληλεπιδρά με τον κύκλο ζωής υποδειγμάτων, δίνει στον ΤΕΥ τη δυνατότητα να υλοποιεί και να συμμετέχει σε μία σειρά διάφορων ελεγκτικών δραστηριοτήτων, ως μέρος της διαδικασίας επικύρωσης των υποδειγμάτων.

Οι βασικές πτυχές του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων αφορούν:

Πολιτικές και Διαδικασίες: για τη διασφάλιση μιας ακριβούς, έγκαιρης και ισχυρής διαδικασίας ποσοτικοποίησης του Κινδύνου Υποδειγμάτων και για την ενίσχυση της αποτελεσματικής διαχείρισής του, ο ΤΕΥ έχει εκπονήσει ένα περιεκτικό σύνολο από κατευθυντήριες οδηγίες που αντιμετωπίζουν τις προσδιορισμένες ανάγκες του κύκλου ζωής υποδειγμάτων, μαζί με συγκεκριμένα κείμενα Πολιτικών και μεθοδολογιών σχετικών με τη διακυβέρνηση, τη διαχείριση και την επικύρωση των υποδειγμάτων.

Διαβάθμιση Σημαντικότητας Υποδειγμάτων και Εκτίμηση Κινδύνου Υποδειγμάτων: σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, η αυστηρότητα που εφαρμόζεται στην επικύρωση, παρακολούθηση και διαχείριση ενός υποδείγματος, μαζί με όλες τις σχετιζόμενες διαδικασίες, είναι ανάλογη της σημαντικότητάς του. Με σκοπό την αξιολόγηση της σημαντικότητας κάθε υποδείγματος, ο ΤΕΥ έχει εισαγάγει μία διαδικασία διαβάθμισης των υποδειγμάτων για να προσδιορίσει το επίπεδο σημαντικότητας και κρισιμότητας εκάστου εξ' αυτών για την Τράπεζα. Τα δεδομένα εισόδου που λαμβάνει αυτή η ταξινόμηση και τα αποτελέσματα της επικύρωσης κάθε υποδείγματος συνδυάζονται χρησιμοποιώντας



μια εσωτερικά ανεπτυγμένη προσέγγιση, για τον προσδιορισμό της διαβάθμισης του κινδύνου για κάθε υπόδειγμα.

Ευρήματα και Σχέδια Δράσης: ο ΤΕΥ έχει θεσμοθετήσει μία συγκεκριμένη διαδικασία ιχνηλάτησης ευρημάτων υλοποιημένη στη μηχανογραφική πλατφόρμα Διακυβέρνησης, Διαχείρισης Κινδύνων και Συμμόρφωσης («ΔΚΣ»), το σύστημα διαχείρισης ροής εργασιών της Τράπεζας. Η συγκεκριμένη διαδικασία διευκολύνει τη γνωστοποίηση των ευρημάτων στις Μονάδες που ανήκουν τα υποδείγματα, την παρακολούθηση της τρέχουσας κατάστασης των διατυπωμένων ευρημάτων, την έγκριση σχεδίων σχετικά με τις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες αποκατάστασης των αντίστοιχων διαπιστωμένων δυσλειτουργιών, την καταγραφή της πορείας τακτοποίησής τους και τέλος την ενημέρωση της Ανώτατης Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για την ολοκλήρωση της επίλυσης τους.

Μητρώο Υποδειγμάτων και Δομικό Στοιχείο Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων: οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, έχουν εργαστεί εκτενώς προς την κατεύθυνση υιοθέτησης του νέου συστήματος διαχείρισης ροών εργασίας, που είναι σχεδιασμένο για την αυτοματοποίηση της πλειονότητας των διαδικασιών που σχετίζονται με τις απαιτήσεις του κύκλου ζωής των υποδειγμάτων. Η πρωτοβουλία αυτή ενισχύεται περαιτέρω με την ενσωμάτωση του δομικού στοιχείου Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων στη μηχανογραφική πλατφόρμα ΔΚΣ, η οποία περιλαμβάνει ένα αυτοτελές μητρώο υποδειγμάτων που χρησιμοποιείται ως το κεντρικό αποθετήριο της Τράπεζας για τα χαρακτηριστικά των υποδειγμάτων. Το μητρώο αυτό παρέχει ουσιώδη πληροφόρηση για την υποστήριξη της διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων και παραμένει προσβάσιμο εντός της υποδομής της πλατφόρμας ΔΚΣ. Επιπλέον, λειτουργεί ως κρίσιμη πηγή δεδομένων εισόδου για σκοπούς εκτίμησης του Κινδύνου Υποδειγμάτων.

Κίνδυνος Στρατηγικής/ Επιχειρηματικού Μοντέλου

Ως κίνδυνοι Στρατηγικής/Επιχειρηματικού Μοντέλου ορίζονται οι υφιστάμενοι ή δυνητικοί κίνδυνοι που αφορούν τη βιωσιμότητα και την διατηρησιμότητα του Επιχειρηματικού Μοντέλου του Ομίλου, π.χ. ο κίνδυνος του να καταστεί το Επιχειρηματικό Μοντέλο παρωχημένο ή μη σχετικό και/ή να πάψει να παράγει αποτελέσματα ευθυγραμμισμένα με τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και τις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών. Αυτού του τύπου οι κίνδυνοι σχετίζονται με αδυναμίες στην Στρατηγική τοποθέτηση ή/και στην εκτέλεση της Στρατηγικής ως αποτέλεσμα εξωγενών ή ενδογενών παραγόντων κινδύνου καθώς επίσης και λόγω πιθανής αδυναμίας αποτελεσματικής αντιμετώπισής τους. Η επίπτωση των Κινδύνων Στρατηγικής/Επιχειρηματικού Μοντέλου καθίσταται εμφανής μέσω:

- Της αποτυχίας παραγωγής των αναμενόμενων αποτελεσμάτων π.χ. σημαντικών αποκλίσεων από τους στόχους ενός καθορισμένου επιχειρηματικού σχεδίου σε όρους κερδοφορίας, κεφαλαιακής επάρκειας και/ή αντίληψης εταιρικής ταυτότητας, και
- Μακροχρόνιας φθίνουσας πορείας της ανταγωνιστικότητας (π.χ. της χειροτέρευσης της θέσης του οργανισμού σε στρατηγικά σημαντικές περιοχές σε σχέση με τους άμεσους ανταγωνιστές). Πηγές κινδύνου συνιστούν οι πιθανές αδυναμίες στον στρατηγικό σχεδιασμό, η απουσία διαφοροποίησης στις πηγές εσόδων, οι εξωτερικοί ανασταλτικοί παράγοντες (όπως η παρουσία νέων ανταγωνιστών) και η αδυναμία αποτελεσματικής και έγκαιρης προσαρμογής των συστατικών του Επιχειρηματικού μοντέλου στις συνθήκες της αγοράς.

Αναγνωρίζοντας την αυξανόμενη σημασία του κινδύνου βιωσιμότητας του επιχειρηματικού μοντέλου, η Τράπεζα εισήγαγε τη στρατηγική διάσταση εντός του οργανογράμματος της Διαχείρισης Κινδύνων (με την ίδρυση εξειδικευμένης Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου) και την ενεργό συμμετοχή στον Επιχειρησιακό και Κεφαλαιακό Σχεδιασμό, (συμπεριλαμβανομένης της γνωμοδότησης του CRO).

Στόχος είναι να ενδυναμωθεί η διασύνδεση μεταξύ της διαχείρισης κινδύνων και της στρατηγικής, θεσπίζοντας την τακτική και ενεργή συμμετοχή της διαχείρισης κινδύνων στη διαμόρφωση στρατηγικής και στις διαδικασίες εκτέλεσης και παρέχοντας την οπτική της διαχείρισης κινδύνων κατά τον προσδιορισμό των πρωταρχικών επιχειρηματικών και στρατηγικών στόχων. Η ανάπτυξη του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής είναι μέρος του Enterprise Risk Management (ERM) της Τράπεζας.

Οι στρατηγικοί στόχοι και οι προτεραιότητες της Τράπεζας προσδιορίζονται μέσω του Επιχειρησιακού και Κεφαλαιακού Σχεδίου και των επιχειρηματικών στρατηγικών που καθορίζονται σε αυτό, προκειμένου να καταστήσουν εφικτή την υλοποίηση της Στρατηγικής του Ομίλου. Η διαδικασία της αναγνώρισης των κινδύνων και της αξιολόγησης της σημαντικότητάς τους διενεργείται συσχετίζοντας το υφιστάμενο επιχειρηματικό μοντέλο με την επιχειρησιακή στρατηγική και τις προοπτικές του εξωτερικού οικονομικού περιβάλλοντος στο μέλλον.

Οι διαστάσεις του επιχειρηματικού μοντέλου που λαμβάνονται υπόψη κατά τη διαδικασία της αναγνώρισης των κινδύνων και της αξιολόγησης της σημαντικότητάς τους προσδιορίζονται και αντιστοιχίζονται με συγκεκριμένους Βασικούς Δείκτες Απόδοσης (KPIs) που η Τράπεζα θεωρεί συναφείς και κατάλληλους για την διαμόρφωση του επιχειρηματικού προφίλ της (ως τρέχουσα κατάσταση και μελλοντική προοπτική). Η αναγνώριση των σημαντικών επιχειρηματικών κινδύνων αποτελεί την βάση για την ποσοτικοποίηση του αντικτύπου των εν λόγω κινδύνων, μέσω ανάλυσης σεναρίων και ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, καθώς και μέσω της ανάλυσης της επίδρασης μεμονωμένων παραγόντων κινδύνου. Η διαδικασία αυτή έχει ως στόχο να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα της κύριας κερδοφορίας της Τράπεζας και τη δυνατότητα δημιουργίας κεφαλαίου, όπως επίσης να υποδείξει πιθανές αδυναμίες και κρίσιμες απειλές για το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας στο μέλλον.

Ένα σημαντικό συστατικό των κινδύνων Στρατηγικής/ Επιχειρηματικού Μοντέλου είναι οι κίνδυνοι ΠΚΔ και ειδικότερα των Κλιματικών και Περιβαλλοντικών κινδύνων («Κ&Π»), που αναπτύσσονται στην επόμενη ενότητα.

Κίνδυνοι Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης

Αναγνωρίζοντας τη σημασία και τη δυνητική επίπτωση των ΠΚΔ και ειδικότερα των Κ&Π, η Τράπεζα έχει ενσωματώσει αυτούς τους κινδύνους στο συνολικό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων.

Ειδικότερα, η Τράπεζα έχει εφαρμόσει τις εξής δράσεις:

- Ενσωμάτωσε τους κινδύνους ΠΚΔ στο Πλαίσιο Ταξινόμησης Κινδύνων της Τράπεζας και στις διαδικασίες εντοπισμού κινδύνων, αναγνωρίζοντάς τους ως εγκάρσιους κινδύνους και θεωρώντας ότι αποτελούν πηγή υφιστάμενων τύπων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων.
- Ανέθεσε με σαφήνεια την ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων Κ&Π σε ολόκληρη την οργανωτική δομή, διαχέοντας αυτήν μέσω των τριών γραμμών άμυνας, περιλαμβανομένων εξειδικευμένων Επιτροπών σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και Διοίκησης. Συγκεκριμένα ως προς τη λειτουργία της Διαχείρισης Κινδύνων:
  - Ο CRO είναι επιφορτισμένος με την εποπτεία των κινδύνων ΠΚΔ και συνεργάζεται στενά με τον Γενικό Διευθυντή Μετασχηματισμού, Στρατηγικής & Διεθνών Δραστηριοτήτων και τον Γενικό Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου για όλα τα σημαντικά θέματα ΠΚΔ.
  - Οι κίνδυνοι ΠΚΔ έχουν ενταχθεί στις υφιστάμενες διαδικασίες αναγνώρισης, μέτρησης και εκτίμησης κινδύνων για κάθε κύριο τύπο κινδύνου, συνεπώς κάθε Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (Πιστωτικού Κινδύνου, Χρηματοοικονομικών Κινδύνων και Κινδύνου Ρευστότητας, Λειτουργικού Κινδύνου, Κινδύνων Στρατηγικής και Επιχειρηματικού μοντέλου):
    - Προβαίνει σε επιμέτρηση, έλεγχο και παρακολούθηση των κινδύνων ΠΚΔ και της επίπτωσής τους στους υφιστάμενους τύπους χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων.
    - Ενσωματώνει τους κινδύνους ΠΚΔ στα εσωτερικά της πλαίσια, πολιτικές, διαδικασίες και αναφορές και υλοποιεί τυχόν απαιτούμενες βελτιώσεις.
  - Ο Γενικός Διευθυντής Πίστης του Ομίλου και οι Διευθύνσεις Πίστης διασφαλίζουν την ενσωμάτωση των αξιολογήσεων ΠΚΔ στις πιστωτικές πολιτικές και διαδικασίες.
  - Η Βοηθός Γενική Διευθύντρια Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής, ΠΚΔ και Λειτουργικών Κινδύνων της Τράπεζας & του Ομίλου και η ΔΔΚΣΤ&Ο ασκούν την ολιστική εποπτεία στις δραστηριότητες διαχείρισης κινδύνων ΠΚΔ, αποτελώντας το κεντρικό σημείο αναφοράς στη Διαχείριση Κινδύνων και τον κύριο σύνδεσμο μεταξύ των ενδιαφερόμενων μερών από πλευράς Διαχείρισης Κινδύνων και Επιχειρηματικής Στρατηγικής για θέματα ΠΚΔ. Στόχος είναι η ευθυγράμμιση των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων ΠΚΔ με συμμετοχή των διαφόρων Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων, περιλαμβανομένης της εκτέλεσης ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για κινδύνους Κ&Π, σύμφωνα με την έννοια του ERM στην Τράπεζα. Η ανωτέρω οργάνωση υποστηρίζεται ως προς τον συντονισμό από τον Τομέα Κουλτούρας Κινδύνων και ΤΚΚΔΕΜΔΚΤ&Ο.
- Ενσωμάτωσε τους κινδύνους ΠΚΔ στο Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, ως εξής:
  - Ανέπτυξε μια διαδικασία αναγνώρισης κινδύνων και εκτίμησης της σημαντικότητάς τους, ειδικά για κινδύνους Κ&Π, στην οποία περιλαμβάνονται:
    - Περιγραφή της μεθοδολογικής προσέγγισης για την αναγνώριση κινδύνων Κ&Π και την εκτίμηση της σημαντικότητάς τους ανά χαρτοφυλάκιο, γεωγραφική περιοχή και χρονικό ορίζοντα, με αναφορά στους υφιστάμενους (κύριους) τύπους κινδύνων,
    - Μια διακριτή χαρτογράφηση των κινδύνων Κ&Π και των διαύλων μετάδοσής τους, καθώς και διακριτή εξέταση της επίπτωσης των πηγών περιβαλλοντικών κινδύνων, πέραν των κλιματικών,
    - Ενσωμάτωση ποσοτικοποιημένων μελλοντικών εκτιμήσεων βάσει ανάλυσης σεναρίων.
  - Ενσωμάτωσε την αξιολόγηση κινδύνων ΠΚΔ στη διαδικασία χορήγησης και παρακολούθησης πιστώσεων στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο. Στο πλαίσιο αυτό, μεθοδολογικά έγγραφα και εργαλεία αναπτύχθηκαν και χρησιμοποιούνται στη διαδικασία των επιχειρηματικών χορηγήσεων, προκειμένου να αξιολογούν και να κατηγοριοποιούν τους οφειλέτες ως προς κινδύνους σχετικούς με ΠΚΔ. Η συνολική αξιολόγηση ΠΚΔ αποτελείται από δύο πυλώνες, την αξιολόγηση με κριτήρια ΠΚΔ του οφειλέτη και την αξιολόγηση με κριτήρια ΠΚΔ της πιστοδότησης.
  - Ενσωμάτωσε στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων Βασικούς Δείκτες Κινδύνων (“KRIs”) που σχετίζονται με ΠΚΔ, περιλαμβανομένων μετρικών παρακολούθησης κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων με μελλοντικό προσανατολισμό, καλύπτοντας θέματα που σχετίζονται με τον πιστωτικό κίνδυνο και τους κινδύνους στρατηγικής.
  - Εμπλούτισε το πλαίσιο Ανάλυσης Σεναρίων και Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες ως προς το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων ΠΚΔ της Τράπεζας, παρακαλούμε βλ. την ενότητα «Έκθεσης Βιωσιμότητας» στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.



Λοιποί παράγοντες Κινδύνου

Ασφάλεια στον κυβερνοχώρο

Ο Όμιλος εξαρτάται όλο και περισσότερο από τεχνολογίες πληροφορικής και επικοινωνιών για να εκτελέσει την αποστολή του και τις καθημερινές λειτουργίες του. Η έγκαιρη και έγκυρη πληροφορία είναι απαραίτητη για την υποστήριξη των επιχειρησιακών αποφάσεων του Ομίλου. Οι πληροφορίες που διαχειρίζεται η Τράπεζα, αλλά και οι Εταιρείες του Ομίλου, είναι κρίσιμες για τη λειτουργία της και αποτελούν στρατηγικό περιουσιακό στοιχείο. Ως εκ τούτου έχει αναγνωρισθεί πλήρως η ιδιαίτερη σημασία και βαρύτητα που έχει η προστασία και η διασφάλισή τους.

Οι τεχνολογίες πληροφορικής και επικοινωνιών είναι αντιμέτωπες με διαρκώς αυξανόμενες και σύνθετες απειλές, οι οποίες εκμεταλλεύονται γνωστές και άγνωστες ευπάθειες των συστημάτων με ενδεχόμενες σοβαρές επιπτώσεις στην επιχειρησιακή λειτουργία, στα πρόσωπα και στις κρίσιμες υποδομές λόγω της παραβίασης της εμπιστευτικότητας, ακεραιότητας, διαθεσιμότητας και αυθεντικότητας της πληροφορίας που τα συστήματα αυτά επεξεργάζονται, αποθηκεύουν ή μεταδίδουν.

Το ψηφιακό τοπίο είναι ευμετάβλητο και ταχέως εξελισσόμενο παγκοσμίως, έχοντας ως συνέπεια την αύξηση των κινδύνων ασφάλειας πληροφοριών στον τραπεζικό κλάδο:

- Η ραγδαία εξέλιξη σημαντικών τεχνολογικών επιτευγμάτων (π.χ. Cloud, Quantum computing, δίκτυα 5ης γενιάς, τεχνητή νοημοσύνη - AI, Machine Learning, Generic Use Low Code Platforms, Blockchain, Web3, Virtual Reality/Augmented Reality (VR/AR), Internet of Things – (“IoT”).
- Οι απρόβλεπτες γεωπολιτικές εξελίξεις.
- Η συνεχής αυξητική τάση στη χρήση νέων τεχνολογιών και ψηφιακών εφαρμογών τόσο για την εξυπηρέτηση πολιτών και επιχειρήσεων, όσο και στο πλαίσιο της ευαισθητοποίησης για τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος.
- Κίνδυνοι ασφάλειας πληροφοριών που αντιμετωπίζουν προμηθευτές και επηρεάζουν τον τραπεζικό κλάδο, με δεδομένη την συνεχή επέκταση της διασύνδεσης μεταξύ των πληροφοριακών συστημάτων.

Όσο περισσότερο στηρίζεται η κοινωνία και η οικονομία στην ψηφιοποίηση διαδικασιών και υπηρεσιών, τόσο αυξάνεται το εύρος των ευκαιριών (attack surface) για την πραγματοποίηση κακόβουλων ενεργειών. Οι εμπλεκόμενοι φορείς καλούνται πλέον για τον έγκαιρο σχεδιασμό μέτρων και την αποτελεσματική αντίδραση έναντι των κακόβουλων ενεργειών.

Συνεπώς, η προστασία των πληροφοριών συνιστά καθοριστικό παράγοντα επιτυχίας της επιχειρησιακής δραστηριότητας της Τράπεζας. Η ανάγκη αυτή καθίσταται ιδιαίτερα επιτακτική στο σύγχρονο, σύνθετο και διασυνδεδεμένο επιχειρησιακό περιβάλλον.

Ο Όμιλος αναλύει συνεχώς τις συνθήκες που διαμορφώνονται και το περιβάλλον κυβερνοαπειλών στο οποίο δραστηριοποιείται, ώστε να αναγνωρίσει τις σημαντικότερες απειλές που ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο την επίτευξη των επιχειρηματικών του στόχων.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν διαμορφώσει ένα Πλαίσιο Ψηφιακής Επιχειρησιακής Ανθεκτικότητας, έχοντας ως αντικειμενικό στόχο την μείωση των κινδύνων που προέρχονται από κυβερνοεπιθέσεις (Cyber Risk) και την αύξηση της ανθεκτικότητας (Resilience) στις προκλήσεις του κυβερνοχώρου. Επιπρόσθετα, έχουν προχωρήσει στην εφαρμογή κατάλληλων δικλείδων ασφαλείας.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, μεταξύ άλλων, έχει συνεχή εποπτεία της Κυβερνοασφάλειας, με τον Chief Information Security Officer (“Group CISO”) να παρέχει τακτικές αναφορές ενημέρωσης στην εν λόγω Επιτροπή σχετικά με τα θέματα Κυβερνοασφάλειας της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Στην συνέχεια συνοψίζονται τα πλέον βασικά, μεταξύ άλλων, οργανωτικά και τεχνικά μέτρα προς αυτόν τον σκοπό:

- Η θέσπιση του ρόλου του Group CISO σε επίπεδο Ομίλου, ο οποίος είναι επιφορτισμένος με την εποπτεία της Ασφάλειας Πληροφοριών, καθώς και της Διεύθυνσης Κυβερνοασφάλειας της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Βάσει του Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών («ΣΔΑΠ») αποτελεί η Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών της Τράπεζας και του Ομίλου, στην οποία αποτυπώνεται η δέσμευση της Διοίκησης, το μοντέλο διακυβέρνησης καθώς και οι αρχές Ασφάλειας Πληροφοριών/Κυβερνοασφάλειας.
- Η Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών της Τράπεζας και του Ομίλου εξειδικεύεται από ένα σύνολο Διαδικασιών και Οδηγιών Εργασίας Ασφάλειας Πληροφοριών («ΣΔΑΠ») και βασίζεται σε διεθνή πρότυπα, κανονιστικά πλαίσια και βέλτιστες πρακτικές.
- Το ΣΔΑΠ της Τράπεζας είναι πιστοποιημένο κατά ISO 27001 και ISO 27017.
- Η Τράπεζα έχει αποκτήσει την πιστοποίηση PCI DSS.
- Η Τράπεζα ακολουθεί μια πολυεπίπεδη προσέγγιση για την προστασία των πληροφοριακών της αγαθών. Η προσέγγιση περιλαμβάνει μεταξύ άλλων προστασία από επιθέσεις άρνησης υπηρεσίας (DDoS), υπηρεσίες πληροφοριών (information intelligence services), περιμετρικά μέτρα ασφάλειας όπως firewalls, IDSs/IPSs, Secure Email Gateways, Secure Web Gateways, προστασία συσκευών (Endpoint protection), λύση αποτροπής διαρροής πληροφοριών (DLP solution), λύση διαχείρισης ασφάλειας πληροφοριών και συμβάντων ασφάλειας (SIEM solution), 24X7 Security Operation Center (“SOC”) κλπ.
- Η Τράπεζα διενεργεί ένα σύγχρονο ενημερωτικό και εκπαιδευτικό πρόγραμμα ασφάλειας.
- Η Τράπεζα διενεργεί επισκοπήσεις ασφάλειας τακτικά και όποτε κρίνεται αναγκαίο σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές. Η Τράπεζα είναι απόλυτα εναρμονισμένη με το ελληνικό και ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται και διενεργούνται έλεγχοι κυβερνοασφάλειας τουλάχιστον ετησίως από ρυθμιστικές αρχές, την ανεξάρτητη λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου, εξωτερικούς ελεγκτές για τις πιστοποιήσεις με υψηλά πρότυπα Ασφάλειας Πληροφοριών που κατέχει.
- Η Τράπεζα εφαρμόζει ολοκληρωμένο πλαίσιο τεχνικών και οργανωτικών μέτρων για τη διαχείριση περιστατικών Ασφάλειας Πληροφοριών και Τεχνολογίας Πληροφορικής και Επικοινωνιών, σύμφωνα με διεθνή πρότυπα, διασφαλίζοντας την κατάλληλη προετοιμασία, τον σαφή καθορισμό ρόλων και αρμοδιοτήτων και τη συνεχή εκπαίδευση του αρμόδιου προσωπικού. Στο πλαίσιο αυτό έχει θεσπιστεί τυποποιημένη διαδικασία κλιμάκωσης (escalation process), που επιτρέπει στους εργαζομένους να αναφέρουν άμεσα περιστατικά, ευπάθειες ή ύποπτες δραστηριότητες μέσω επίσημων καναλιών επικοινωνίας. Παράλληλα, η Τράπεζα εξασφαλίζει την έγκαιρη ανίχνευση, την αποτελεσματική απόκριση και τον περιορισμό πιθανών επιπτώσεων, ενώ κατά τη διάρκεια της διαχείρισης κάθε περιστατικού διενεργείται ανασκόπηση για την εξαγωγή διδαγμάτων (lessons learned) και τη συνεχή βελτίωση των σχετικών διαδικασιών.
- Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μια σειρά από βέλτιστες πρακτικές για να εξασφαλίσει την επιχειρησιακή συνέχεια του Ομίλου ενισχύοντας συνολικά την ανθεκτικότητά σε κυβερνοεπιθέσεις.
- Παρόλο που η Τράπεζα λαμβάνει και θέτει σε ισχύ όλα τα απαραίτητα μέτρα προστασίας, διατηρεί ασφαλιστικό συμβόλαιο για την εξαιρετικά σπάνια πιθανότητα επιτυχημένης κυβερνοεπίθεσης ή παραβίασης δεδομένων.

Τα συστήματα κυβερνοασφάλειας του Ομίλου συνεχίζουν να βελτιώνονται με την ενίσχυση των μηχανισμών ανίχνευσης, αντιμετώπισης και προστασίας, προκειμένου να διασφαλιστεί η παροχή υψηλού επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών, η προστασία των προσωπικών δεδομένων, η αύξηση της αποδοτικότητας των υπηρεσιών και η ασφάλεια της επιχειρηματικής δραστηριότητας.



Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις ως εποπτικά κεφάλαια ή ως στοιχείο ενεργητικού

Κίνδυνος που σχετίζεται με την αναγνώριση σημαντικού μέρους των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ως εποπτικά κεφάλαια ή ως στοιχείο ενεργητικού.

Στον υπολογισμό των δεικτών κεφαλαίου και κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου, ο Όμιλος συμπεριλαμβάνει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις («ΑΦΑ»). Την 31 Δεκεμβρίου 2025, το ποσό των ΑΦΑ του Ομίλου ήταν €3,7 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €4,0 δισ.).

Η Τράπεζα διενεργεί επανεκτίμηση της αξίας των ΑΦΑ σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η οποία ενδέχεται να οδηγήσει σε μείωση των ΑΦΑ στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Τράπεζας και του Ομίλου και κατά συνέπεια σε μείωση της αξίας των ΑΦΑ που περιλαμβάνονται στα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 προβλέπει ότι οι ΑΦΑ που αναγνωρίζονται για σκοπούς ΔΠΧΑ, στηρίζονται στην μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές ενός πιστωτικού ιδρύματος και εφόσον υπερβαίνουν συγκεκριμένα όρια πρέπει να αφαιρούνται από το CET1 του ιδρύματος.

Η αφαίρεση θα είχε σημαντική επίπτωση στα πιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένης και της Τράπεζας. Ωστόσο, ως μέτρο άμβλυνσης των συνεπειών της αφαίρεσης, το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει, περί Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων («ΑΦΠ» ή «Deferred Tax Credit»), επιτρέπει υπό προϋποθέσεις, στα Πιστωτικά Ιδρύματα από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις ΑΦΑ προερχόμενες από: (α) τις ζημίες του Private Sector Initiative ("PSI"), (β) σωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου που έχουν αναγνωριστεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, (γ) ζημίες από οριστικές διαγραφές ή από πωλήσεις δανείων και (δ) λογιστικές διαγραφές, οι οποίες τελικά θα οδηγήσουν σε οριστικές διαγραφές και ζημίες από πώληση, σε απαίτηση («Φορολογικές Πιστώσεις» ή "Tax Credit") έναντι του Ελληνικού Δημόσιου. Οι κατηγορίες (γ) και (δ) ανωτέρω προστέθηκαν με τον Ν.4465/2017, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2017. Ο Ν.4465/2017 θεσπίζει ότι οι Φορολογικές Πιστώσεις που αφορούν στις περιπτώσεις (β) και (δ) δεν μπορούν να υπερβούν τον φόρο που αντιστοιχούσε στις σωρευμένες προβλέψεις που είχαν αναγνωριστεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, μείον: (α) κάθε οριστική και εκκαθαρισμένη Φορολογική Πίστωση σε περίπτωση που σε μία χρήση προέκυψε λογιστική ζημία, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 27Α, και η οποία αφορά στην ανωτέρω σωρευμένη πρόβλεψη, (β) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί σε οποιεσδήποτε μεταγενέστερες ειδικές φορολογικές προβλέψεις, οι οποίες αφορούν στις ανωτέρω σωρευμένες προβλέψεις και (γ) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί στην ετήσια απόσβεση της χρεωστικής διαφοράς η οποία αφορά στις ανωτέρω προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου.

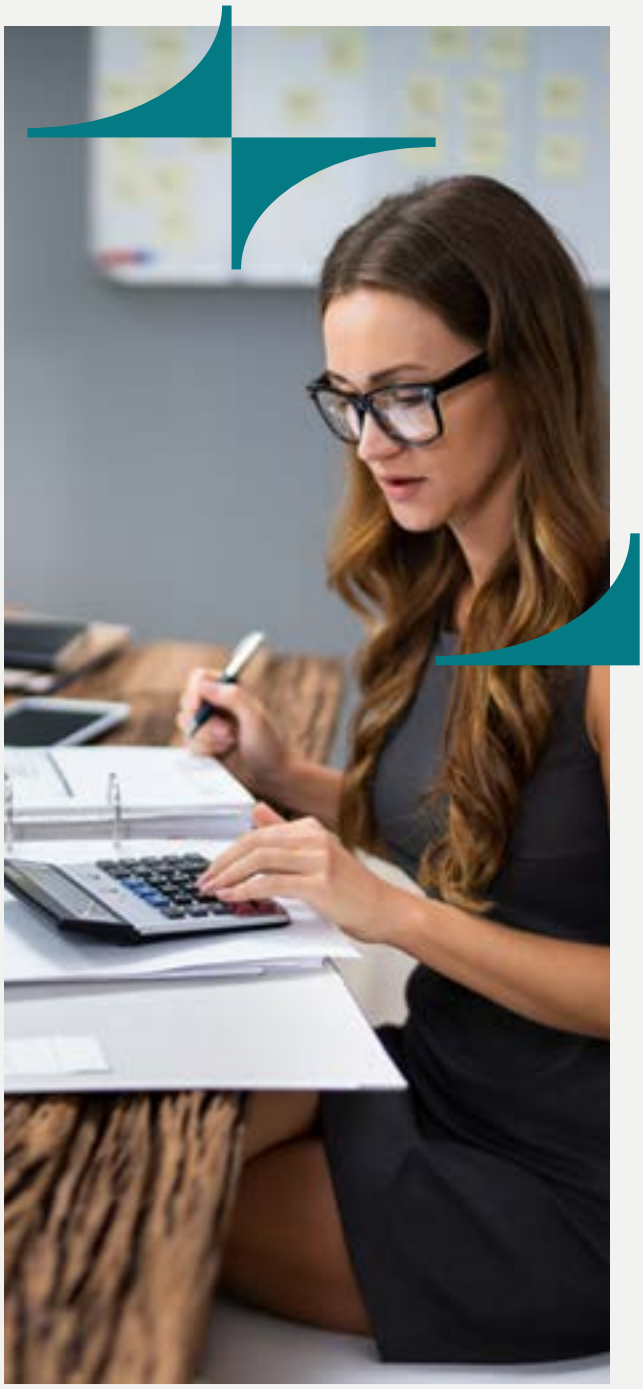
Επιπρόσθετα, ο Ν.4465/2017 τροποποίησε το άρθρο 27 «Μεταφορά ζημιών», εισάγοντας περίοδο απόσβεσης 20 ετών για ζημίες που προέρχονται από διαγραφές δανείων ως συνέπεια διακανονισμού ή ρύθμισης και για οριστικές ζημίες που απορρέουν από πωλήσεις δανείων. Επιπλέον, το 2021 ο Ν. 4831 τροποποίησε περαιτέρω το άρθρο 27 του Ν. 4172/2013. Σύμφωνα με αυτή την τροποποίηση, η ετήσια απόσβεση/ έκπτωση της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από ζημίες PSI αφαιρείται κατά προτεραιότητα έναντι της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από πραγματοποιηθείσες ζημίες ΜΕΔ. Το ποσό της ετήσιας έκπτωσης της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από πραγματοποιηθείσες ζημίες ΜΕΔ περιορίζεται στο ποσό των κερδών που προσδιορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας όπως ίσχυε πριν από την αφαίρεση τέτοιων χρεωστικών διαφορών και μετά την αφαίρεση της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από απώλειες PSI. Το υπόλοιπο ποσό της ετήσιας έκπτωσης που δεν έχει συμψηφιστεί, μεταφέρεται για χρήση στις 20 επόμενες φορολογικές χρήσεις, στις οποίες θα υπάρχει επαρκές κέρδος μετά την αφαίρεση των παραπάνω χρεωστικών διαφορών (ζημιές PSI & ΜΕΔ) που αντιστοιχούν σε αυτά τα έτη. Κατά τη σειρά αφαίρεσης των μεταφερθέντων (αχρησιμοποίητων) ποσών, τα παλαιότερα υπόλοιπα χρεωστικής διαφοράς έχουν προτεραιότητα έναντι των νεότερων υπολοίπων. Εάν στο τέλος της 20ετούς περιόδου απόσβεσης υπάρχουν υπόλοιπα που δεν έχουν συμψηφιστεί, αυτά χαρακτηρίζονται ως φορολογικές ζημιές που υπόκεινται στην πενταετή παραγραφή.



Την 31 Δεκεμβρίου 2025, οι ΑΦΑ του Ομίλου επιλέξιμες για μετατροπή σε ΑΦΠ ανήλθαν σε €3,3 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €3,5 δισ.). Βασική προϋπόθεση για την μετατροπή των ΑΦΑ σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας, σε επίπεδο Τράπεζας, της αντίστοιχης χρήσης, ξεκινώντας από την οικονομική χρήση 2016 και μετά. Το ποσό της οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης θα προσδιορίζεται διά του πολλαπλασιασμού του συνολικού ποσού των ΑΦΑ με το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η λογιστική ζημία χρήσης, μετά από φόρους, προς το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων (μη συμπεριλαμβανομένης σε αυτά της λογιστικής ζημίας χρήσης) όπως αυτά εμφανίζονται στις εκάστοτε ετήσιες ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η απαίτηση μπορεί να συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα υποχρεούται στην έκδοση δικαιωμάτων μετατροπής υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου αξίας ίσης με το 100% του ποσού της αρχικής οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενο αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων μετατροπής. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Ο νόμος επιτρέπει στα Πιστωτικά Ιδρύματα να αντιμετωπίζουν τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως «μη βασιζόμενες στη μελλοντική κερδοφορία» σύμφωνα με τις διατάξεις της Capital Requirement Directive (“CRD”) IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον CET1 και συνεπώς να βελτιώνουν την κεφαλαιακή τους θέση.

Στις 7 Νοεμβρίου 2014, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφάσισε την ένταξη της Τράπεζας στις διατάξεις του ανωτέρω νόμου. Η έξοδος της Τράπεζας από τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου προϋποθέτει την έγκριση των εποπτικών αρχών και απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Εάν οι κανονισμοί που διέπουν τη χρήση των ΑΦΠ, ως μέρος των εποπτικών κεφαλαίων του Ομίλου αλλάξουν, αυτό μπορεί να επηρεάσει την κεφαλαιακή βάση του Ομίλου και κατά συνέπεια και τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το εποπτικό DTC αντιστοιχούσε στο 41,2% του CET1 (συμπεριλαμβανομένων των κερδών της περιόδου μετά από πρόβλεψη για διανομή 60% και επιτάχυνση της απόσβεσης του DTC για εποπτικούς σκοπούς). Επιπροσθέτως, δεν είναι βέβαιο ότι οποιαδήποτε οριστική ερμηνεία των τροποποιήσεων που περιγράφονται παραπάνω δεν θα αλλάξει ή η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δεν θα κρίνει τον χειρισμό των ΑΦΠ βάσει του ελληνικού νόμου παράνομο και κατά συνέπεια τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα δεν θα μπορέσουν να διατηρήσουν ορισμένες ΑΦΠ ως εποπτικά κεφάλαια. Εάν συντρέξει οποιοσδήποτε από τους παραπάνω κινδύνους, αυτό θα μπορούσε να έχει σημαντική δυσμενή επίπτωση στη δυνατότητα του Ομίλου να διατηρήσει επαρκή εποπτικά κεφάλαια, τα οποία με τη σειρά τους ενδεχομένως να καταστήσουν αναγκαία την έκδοση από τον Όμιλο επιπρόσθετων κεφαλαιακών μέσων που θα μπορέσουν να προσμετρηθούν στα εποπτικά κεφάλαια, τη ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων, τον περιορισμό της επιχειρηματικής δραστηριότητάς του ή την ανάληψη άλλων δράσεων, που ενδεχομένως να έχουν ουσιώδη αρνητική επίδραση στα λειτουργικά αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Δήλωση **Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Εισαγωγή

Σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν. 4548/2018 περί Ανωνύμων Εταιριών, όπως ισχύει, η Τράπεζα υποχρεούται να συμπεριλαμβάνει ως ειδικό τμήμα της ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης. Σύμφωνα με το ανωτέρω άρθρο, η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας περιλαμβάνει τις ακόλουθες ενότητες, στις οποίες περιλαμβάνεται επίσης συμπληρωματική πληροφόρηση που προβλέπεται από λοιπό εφαρμοστέο πλαίσιο, π.χ. τον Ν. 4706/2020 «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις»:



Α) Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Β) Βασικές Πολιτικές και Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας

Γ) Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

Δ) Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα

Ε) Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείριση Κινδύνου

Σημειώνεται ότι τα λοιπά πληροφοριακά στοιχεία σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις εξαγοράς, που απαιτούνται από το άρθρο 10 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2004/25/ΕΚ, βάσει της παρ. 1 δ) του Άρθρου 152 του Ν. 4548/2018, περιλαμβάνονται στην Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που αποτελεί ξεχωριστό τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Α. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα ευθυγραμμίζεται με τις διατάξεις της Ελληνικής και Ευρωπαϊκής νομοθεσίας για την εταιρική διακυβέρνηση, στις οποίες περιλαμβάνονται οι αποφάσεις και πράξεις της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, οι κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, καθώς και οι αποφάσεις και οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Περαιτέρω εφαρμόζονται οι διατάξεις που ορίζει η Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement – RFA) μεταξύ της Τράπεζας και της Ε.Ε.ΣΥ.Π., όπως εκάστοτε ισχύει.[1]

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει υιοθετήσει ένα ισχυρό Πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, το οποίο, μεταξύ άλλων, περιγράφει τη δομή και την πολιτική που ακολουθεί η Τράπεζα σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης. Το Πλαίσιο αυτό αναθεωρείται περιοδικά όποτε κρίνεται αναγκαίο, σε εναρμόνιση προς τις κανονιστικές διατάξεις, τις κατευθυντήριες γραμμές, τις βέλτιστες πρακτικές και τις εξελίξεις στις εσωτερικές ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει πλήρως και συμμορφώνεται με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος αποτελεί τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για εταιρείες με κινητές αξίες εισηγμένες σε χρηματιστήριο, σύμφωνα με το Άρθρο 17 του Ν. 4706/2020 και το Άρθρο 4 της Απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Απόφαση 2/905/3.3.2021 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς). Περαιτέρω, ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας περιλαμβάνει πρόσθετες διατάξεις σε συμμόρφωση με το ειδικότερο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που διέπει τα πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και διατάξεις που αφορούν εσωτερικές ρυθμίσεις και διαδικασίες που εφαρμόζει η Τράπεζα σε συμμόρφωση με το σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η Τράπεζα παρακολουθεί τις εξελίξεις στο ισχύον πλαίσιο και τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές, καθώς και τις βέλτιστες πρακτικές στον τομέα της εταιρικής διακυβέρνησης και προβαίνει στις ενέργειες που κρίνει κατάλληλες προκειμένου να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, και τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας τροποποιήθηκε τον Νοέμβριο του 2023, προκειμένου να εναρμονιστεί με τις εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο και ιδίως με τις διατάξεις που αφορούν τη νέα Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και του ΤΧΣ και τον Νόμο 3864/2010 (όπως ισχύει), τους αναθεωρημένους Κανονισμούς των Επιτροπών του ΔΣ, και τις τροποποιήσεις σε εσωτερικές Πολιτικές της Τράπεζας.

Ο καθορισμός των εξουσιών και αρμοδιοτήτων των διοικητικών οργάνων της Τράπεζας και η ανάθεση αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου στα στελέχη της Τράπεζας πραγματοποιούνται σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας και την ισχύουσα νομοθεσία, όπως ενσωματώνονται στο εσωτερικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας.

Το εσωτερικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένου του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Τράπεζας: www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/plaisio-etairikis-diakuvernisis).

Β. Βασικές Πολιτικές και Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας

Η Τράπεζα παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο εφαρμοστέο πλαίσιο και τις σχετικές οδηγίες και βέλτιστες πρακτικές και προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι πολιτικές που ακολουθούνται είναι εναρμονισμένες με το εκάστοτε εφαρμοστέο κανονιστικό πλαίσιο και τις σχετικές οδηγίες:

Πολιτική Διακυβέρνησης Ομίλου (Β.1)

Περιλαμβάνει τις βασικές αρχές εταιρικής διακυβέρνησης σε επίπεδο Ομίλου και διατάξεις αναφορικά με τα διοικητικά όργανα των εταιρειών του Ομίλου, τη συνεργασία με την ΕΤΕ, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και τις κανονιστικές απαιτήσεις, θεσπίζοντας ένα ενοποιημένο Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης για τον Όμιλο.

Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου (Β.2)

Θεσπίζει το γενικό πλαίσιο για την παροχή αμοιβών σε επίπεδο Ομίλου και καθορίζει τις αρχές, σύμφωνα με τις οποίες ο Όμιλος προσεγγίζει θέματα σχετικά με αμοιβές που καταβάλλονται σε στελέχη και υπαλλήλους.

Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ (Β.3)

Καθορίζει το γενικότερο πλαίσιο προσδιορισμού των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ (Γενικών Διευθυντών και Βοηθών Γενικών Διευθυντών), σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές και κανονιστικές διατάξεις και σε εναρμόνιση με τις αρχές που περιγράφονται στην Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της ΕΤΕ, και καλύπτει τις συνολικές αποδοχές που παρέχονται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκτελεστικά και Μη Εκτελεστικά), ήτοι σταθερές και μεταβλητές αποδοχές,

1 Σύμφωνα με τον Ν. 5131/2024 για την αναδιάρθρωση της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών & Περιουσίας (Ε.Ε.ΣΥ.Π.) και των θυγατρικών της και σε συνέχεια της υπ' αριθμ. 195701 ΕΞ 2024 Υπουργικής Απόφασης, στις 31 Δεκεμβρίου 2024, καταργήθηκε το ΤΧΣ και η συγχώνευση του με απορρόφηση από την Ε.Ε.ΣΥ.Π. ολοκληρώθηκε. Ακολούθως, η Ε.Ε.ΣΥ.Π. κατέστη καθολική διάδοχος του ΤΧΣ και όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΤΧΣ περιήλθαν στην Ε.Ε.ΣΥ.Π.

συμπεριλαμβανομένων των παροχών και τυχόν άλλες αποζημιώσεις, καθώς και το σύνολο των αποδοχών που παρέχονται σε όλα τα Ανώτατα Στελέχη της ΕΤΕ (ήτοι, Γενικούς Διευθυντές και Βοηθούς Γενικούς Διευθυντές).

Πολιτική για την εισαγωγική κατάρτιση και Εκπαίδευση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του

Θεσπίζει διαδικασίες με σκοπό την εισαγωγική κατάρτιση και τη διαρκή εκπαίδευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διασφάλιση της καταλληλότητάς τους αρχικά αλλά και σε συνεχή βάση.

Περισσότερες πληροφορίες για την Πολιτική περιλαμβάνονται στην Ενότητα «Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα/ Εισαγωγικό πρόγραμμα, συνεχής επιμόρφωση και εκπαίδευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου».

Πολιτική Αξιολόγησης Διοικητικού Συμβουλίου

Καθορίζει τις διαδικασίες αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, με σκοπό την διασφάλιση της αποτελεσματικής λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Περισσότερες πληροφορίες για την Πολιτική περιλαμβάνονται στην Ενότητα «Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα/ Αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του».

Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας (Β.4)

Ορίζει το πλαίσιο και περιγράφει τη διαδικασία για την ανάδειξη των υποψηφίων στο Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΕ, καθώς και τον εκ νέου ορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ περιλαμβάνει και διατάξεις για το επιθυμητό προφίλ του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου (Β.5)

Καθορίζει τα κριτήρια που θα πρέπει να χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, (αρχικής και σε συνεχή βάση), συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων καταλληλότητας που προβλέπονται στο ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, και περιγράφει πιο λεπτομερειακά τις πολιτικές, πρακτικές και διαδικασίες που εφαρμόζει η Τράπεζα κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ (Β.6)

Καθορίζει τις αρχές και τη διαδικασία για την ανάδειξη υποψηφιοτήτων και την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών της Ανώτατης Διοίκησης με τις υψηλότερες επαγγελματικές και προσωπικές δεξιότητες και ήθος, σε συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς της Τράπεζας και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Ασφαλιστική Κάλυψη Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Στελεχών της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου (Β.7)

Αφορά στην κάλυψη της αστικής ευθύνης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διοικητικών Στελεχών της Τράπεζας και των θυγατρικών του Ομίλου από αμέλεια, λάθη ή παραλείψεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, Διοικητικών Στελεχών και υπαλλήλων και στην κάλυψη ζημιών από απάτες, συμπεριλαμβανομένων των ηλεκτρονικών απατών και των παραβιάσεων ασφάλειας στον κυβερνοχώρο.

Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας ΕΤΕ (Β.8)

Περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του, την οργανωτική δομή της Τράπεζας, τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαδικασίες συμμόρφωσης και γνωστοποιήσεων, τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και τις πολιτικές της Τράπεζας. Ο Κανονισμός λειτουργεί συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του Καταστατικού και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.



Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Καθορίζει την προσέγγιση της Τράπεζας ως προς την επίτευξη της επιθυμητής διαφοροποίησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της, με σκοπό την εξασφάλιση πλήθους απόψεων, εμπειριών και αντιλήψεων που διευκολύνουν την ανεξαρτησία των απόψεων και την ορθή λήψη αποφάσεων εντός του Διοικητικού Συμβουλίου.

Περισσότερες πληροφορίες για την εν λόγω Πολιτική περιλαμβάνονται στην Ενότητα «Β.9 Πολιτική ποικιλομορφίας όσον αφορά τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Τράπεζας».

Περαιτέρω, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει πολιτικές που εξασφαλίζουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει επαρκή πληροφόρηση αναφορικά με συναλλαγές που αφορούν συνδεδεμένα μέρη, περιλαμβανομένης της Πολιτικής Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Ανώτατα Στελέχη και τα λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη της ΕΤΕ και της Πολιτικής για τους Συνδεδεμένους Πιστούχους (Connected Borrowers) της Τράπεζας και του Ομίλου, οι οποίες αναφέρονται κατωτέρω.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες κύριες πρακτικές και πολιτικές, οι οποίες περιγράφονται αναλυτικά στην Έκθεση Βιωσιμότητας:

- Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας του Ομίλου.
- Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της διαφθοράς.
- Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Αντιμετώπιση της Απάτης.
- Πολιτική Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Ανώτατα Στελέχη και τα λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη της ΕΤΕ.
- Πολιτική για τους Συνδεδεμένους Πιστούχους (Connected Borrowers) της Τράπεζας και του Ομίλου στην Ελλάδα.
- Πολιτική Δωρεών, Χορηγιών, Φιλανθρωπικών Συνεισφορών και Λοιπών Σχετικών Δράσεων της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου.



(Β.1) Πολιτική Διακυβέρνησης Ομίλου:

Η Πολιτική Διακυβέρνησης Ομίλου υιοθετήθηκε αρχικά από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Ιανουάριο του 2018 και αναθεωρήθηκε τελευταία φορά τον Σεπτέμβριο του 2025, προκειμένου να διασφαλιστεί η ευθυγράμμισή της με τις πρόσφατες κανονιστικές εξελίξεις (ήτοι την Πράξη της Τράπεζας της Ελλάδος 243/2/2025), με άλλες πρόσφατα αναθεωρημένες Πολιτικές και Πλαίσια της Τράπεζας και του Ομίλου της ΕΤΕ, καθώς και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, και με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης σε επίπεδο Ομίλου καθώς και την αποτύπωση διατάξεων που αφορούν την εποπτεία του Ομίλου και την ανταλλαγή πληροφοριών με τον Όμιλο. Περαιτέρω, η αναθεωρημένη Πολιτική προβλέπει αυξημένη συμμετοχή και ενισχυμένη εποπτεία των θυγατρικών του Ομίλου ΕΤΕ.

Στο πλαίσιο της Πολιτικής Διακυβέρνησης του Ομίλου, η Τράπεζα ως μητρική εταιρεία στοχεύει να εξισορροπήσει κατάλληλα τον βαθμό ελέγχου που πρέπει να ασκεί η μητρική εταιρεία επί των θυγατρικών του Ομίλου, και τον βαθμό ανεξαρτησίας που πρέπει να παρέχεται στις θυγατρικές. Ταυτόχρονα, θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι ο Όμιλος εφαρμόζει συστήματα και διαδικασίες που θα διαβεβαιώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ότι η διακυβέρνηση των θυγατρικών αντικατοπτρίζει αποτελεσματικά τις ίδιες αξίες, ηθικές, ελέγχους και διαδικασίες με αυτές της μητρικής εταιρείας.

(Β.2) Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου:

Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου συμμορφώνεται με τις διατάξεις του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου. Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου αναθεωρήθηκε τελευταία φορά το 2024.



(Β.3) Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ:

Σύμφωνα με την Οδηγία (ΕΕ) 2017/828, όπως αυτή έχει ενσωματωθεί (μερικώς) στην Ελληνική νομοθεσία με τον Νόμο 4548/2018 περί Ανωνύμων Εταιρειών, οι εισηγμένες εταιρείες απαιτείται, μεταξύ άλλων, να θεσπίσουν πολιτική αποδοχών για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι Μέτοχοι έχουν το δικαίωμα να ψηφίσουν την πολιτική αποδοχών στη Γενική Συνέλευση. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το άρθρο 110 παρ. 1 Ν. 4548/2018, η Πολιτική, με καταστατική διάταξη, μπορεί να περιλαμβάνει επίσης στο πεδίο εφαρμογής της και τα βασικά διοικητικά στελέχη, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 παράγραφος 9.

Η Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ εγκρίθηκε αρχικά από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η οποία έλαβε χώρα την 31 Ιουλίου 2019 και η τελευταία της αναθεώρηση πραγματοποιήθηκε το 2023 από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων η οποία έλαβε χώρα στις 28 Ιουλίου 2023, κατόπιν πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου, με τη συνδρομή της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων και της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών.

Περισσότερες πληροφορίες περιλαμβάνονται στα Σχέδια Αποφάσεων/Σχόλια Διοικητικού Συμβουλίου επί θεμάτων ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης (https://www.nbg.gr/el/omilos/enimerwsi-ependutwn/reports/taktiki-geniki-syneleusi-tis-28-07-2023).

Η Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών θα ισχύει για περίοδο τεσσάρων ετών, εκτός εάν αναθεωρηθεί νωρίτερα ή σε περιπτώσεις προσωρινών παρεκκλίσεων, σύμφωνα με τις σχετικές ισχύουσες διατάξεις.

Η αναθεωρημένη Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιουλίου 2023 με ποσοστό 86,99% θετικών ψήφων και δεν απαιτήθηκαν τροποποιήσεις για την ενσωμάτωση ψήφων/απόψεων των μετόχων επί της Πολιτικής.

Η Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/plaisio-etairikis-diakuvernisis).

(Β.4) Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:

Η Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου συμπληρώνει το πλαίσιο διακυβέρνησης της Τράπεζας για την ανάδειξη υποψηφίων στο Διοικητικό Συμβούλιο και διαβάζεται και ερμηνεύεται σε συνδυασμό ιδίως με την Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και την Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς επίσης και με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και τον Εσωτερικό Κανονισμό της Τράπεζας.

Η Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου εφαρμόζεται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που εκλέγονται από τα σχετικά συλλογικά όργανα (Γενική Συνέλευση ή Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τα προβλεπόμενα στο Καταστατικό της ΕΤΕ), εξαιρουμένου του εκπροσώπου της Ε.Ε.ΣΥ.Π., για τον ορισμό του οποίου εφαρμόζονται οι σχετικές διατάξεις του Ν. 3864/2010.

Η Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στοχεύει μεταξύ άλλων στην καθιέρωση μιας διαφανούς, αποτελεσματικής και από πλευράς χρόνου αποδοτικής διαδικασίας ανάδειξης υποψηφιοτήτων, και στη διασφάλιση ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας είναι ένα ισορροπημένο, ποικιλόμορφο και ικανό Διοικητικό Συμβούλιο και ότι η σύνθεσή του πληροί τις υψηλότερες προδιαγραφές και απαιτήσεις ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας σε επίπεδο ηθικής συμπεριφοράς και δεξιοτήτων και βρίσκεται σε πλήρη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Τράπεζα.

Η Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρήθηκε τελευταία φορά τον Νοέμβριο του 2022 από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από πρόταση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, ώστε να ευθυγραμμιστεί μεταξύ άλλων με την Πολιτική Καταλληλότητας Διοικητικού Συμβουλίου και με αλλαγές στο σχετικό κανονιστικό πλαίσιο.

Περισσότερες πληροφορίες για την Πολιτική περιλαμβάνονται στην Ενότητα «Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα/ Ανάδειξη Υποψηφιοτήτων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου & Αξιολόγηση Καταλληλότητας».

(Β.5) Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου:

Στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της Τράπεζας σε σχέση με την (αρχική και σε συνεχή βάση) αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της συλλογικής καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει από τον Σεπτέμβριο του 2020 την Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου υιοθετήθηκε αρχικά από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από πρόταση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, ενώ στις 30 Ιουλίου 2021, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4706/2020, η Πολιτική εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, όπως υποβλήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν πρότασης της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων.

Η ισχύουσα Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρήθηκε και εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 25 Ιουλίου 2024 (με ποσοστό θετικών ψήφων 99,83%) κατόπιν πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από πρόταση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων με στόχο την εναρμόνισή της με τις αλλαγές στο ισχύον σχετικό κανονιστικό πλαίσιο και τις εσωτερικές πολιτικές της Τράπεζας.

Περισσότερες πληροφορίες περιλαμβάνονται στα Σχέδια Αποφάσεων/ Σχόλια Διοικητικού Συμβουλίου επί θεμάτων ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης (https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/enhmerwsh-ependutwn/Agm-2024/sxedia-apofaseon-2024-gr.pdf).

Η Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου στοχεύει στην ενίσχυση της εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της καταλληλότητας και έχει ενσωματώσει τις σχετικές υποχρεώσεις σε ευθυγράμμιση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο (ιδίως τους Ν. 4706/2020, 4261/2014 και 3864/2010, την Πράξη 224/1/21.12.2023 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, που ενσωμάτωσε τις Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές EBA-ESMA σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις καθώς και τις σχετικές εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τον Οδηγό για τις αξιολογήσεις της καταλληλότητας της ΕΚΤ/ SSM, όπως ισχύουν), προκειμένου να διασφαλιστεί η συνετή και αποτελεσματική διαχείριση της Τράπεζας. Η Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/plaisio-etairikis-diakuvernisis).

Περισσότερες πληροφορίες για την Πολιτική περιλαμβάνονται στην ενότητα «Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα/ Ανάδειξη Υποψηφιοτήτων των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου & Αξιολόγηση Καταλληλότητας».

(Β.6) Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών:

Στο πλαίσιο ενίσχυσης της διαδικασίας ορισμού των Ανωτάτων Στελεχών της Τράπεζας, λαμβάνοντας επίσης υπόψη τις υποχρεώσεις της Τράπεζας σε σχέση με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις, τον Ιανουάριο του 2021 το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από πρόταση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, ενέκρινε την Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών. Η Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών καθορίζει τις αρχές και τη διαδικασία επιλογής Ανώτατων Στελεχών/ θέσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της, σε εναρμόνιση με τις κανονιστικές διατάξεις και λαμβάνοντας επίσης υπόψη διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Μεταξύ των βασικών στόχων της Πολιτικής είναι η καθιέρωση μιας διαφανούς, αποτελεσματικής και αποδοτικής από πλευράς χρόνου διαδικασίας υποψηφιοτήτων και αξιολόγησης καταλληλότητας να διασφαλίσει ότι η δομή της Ανώτερης Διοίκησης της Τράπεζας πληροί τις υψηλότερες απαιτήσεις καταλληλότητας όσον αφορά ηθικά πρότυπα και δεξιότητες και ότι είναι πλήρως εναρμονισμένη με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Τράπεζα, και να διασφαλίσει την αποτελεσματική και συνετή διαχείριση της Τράπεζας, με αποτελεσματικές και συνετές πρακτικές διακυβέρνησης, με στόχο την προστασία των συμφερόντων και της φήμης της Τράπεζας και του Ομίλου της.

(B.7) Ασφαλιστική Κάλυψη Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Στελεχών των Εταιρειών της Τράπεζας και του Ομίλου:

Σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η Τράπεζα έχει συνάψει πολυασφαλιστήριο συμβόλαιο για την κάλυψη της αστικής ευθύνης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διοικητικών Στελεχών της Τράπεζας και όλων των εταιρειών του Ομίλου, για την κάλυψη της αστικής ευθύνης της Τράπεζας και των θυγατρικών της από αμέλεια, λάθη ή παραλείψεις από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Διοικητικά Στελέχη και υπαλλήλους και για την κάλυψη ζημιών από απάτες, συμπεριλαμβανομένων των ηλεκτρονικών απατών, και παραβιάσεων ασφάλειας στον κυβερνοχώρο. Τα συμβόλαια Ασφαλιστικής Κάλυψης υπόκεινται σε ετήσιο έλεγχο και ανανέωση.



(B.8) Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας ΕΤΕ

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας έχει καταρτιστεί στο πλαίσιο του Ν. 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, κι έχει λάβει υπόψη τις σχετικές διατάξεις του νομικού και κανονιστικού πλαισίου (ιδίως Ν. 4548/2018, Ν. 4514/2018, Ν. 4261/2014, Ν. 3864/2010, όπως ισχύουν), αποφάσεις, πράξεις και διευκρινίσεις/ερωτήσεις/ απαντήσεις εκδοθείσες από την Τράπεζα της Ελλάδος, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπως επίσης και τις υποχρεώσεις της Τράπεζας όπως αυτές ορίζονται από τη Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας με την Ε.Ε.ΣΥ.Π., όπως εκάστοτε ισχύει και τις σχετικές Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών.

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του, την οργάνωση της Τράπεζας, τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαδικασίες συμμόρφωσης και γνωστοποιήσεων, τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και τις πολιτικές της Τράπεζας.

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας, λειτουργεί συμπληρωματικά προς τις διατάξεις του Καταστατικού και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετηθεί από την Τράπεζα.

Περίληψη του Εσωτερικού Κανονισμού λειτουργίας δημοσιοποιείται αμελλητί στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/plaisio-etairikis-diakuvernisis).

Το Διοικητικό Συμβούλιο επανεξετάζει τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας οποτεδήποτε απαιτηθεί, προκειμένου να διασφαλίζεται η καταλληλότητά του αναφορικά με τις αρχές που υιοθετεί και τους κανόνες που εφαρμόζει ο Όμιλος, καθώς και με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές. Η Τράπεζα μεριμνά για την κατάρτιση Κανονισμού Λειτουργίας των σημαντικών θυγατρικών της.

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας υιοθετήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 30 Ιουνίου 2021. Η τελευταία αναθεώρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας πραγματοποιήθηκε τον Νοέμβριο του 2023, με στόχο να εναρμονιστεί με τις εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο, τους αναθεωρημένους Κανονισμούς των Επιτροπών του ΔΣ, και τις τροποποιήσεις σε εσωτερικές Πολιτικές της Τράπεζας.

(Β.9) Πολιτική ποικιλομορφίας όσον αφορά τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Τράπεζας

Σύμφωνα με τον Ν. 4261/2014, όπως ισχύει, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2013/36/ΕΕ, τον Ν. 4706/2020, όπως τροποποιήθηκε επίσης από τον Ν. 5178/2025 ο οποίος ενσωμάτωσε την Οδηγία 2022/2381/ ΕΕ σχετικά με τη βελτίωση της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων σε θέσεις διευθυντικών στελεχών των εισηγμένων εταιρειών, την Πράξη 224/2023 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και τις ισχύουσες κατευθυντήριες γραμμές (σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις), η Τράπεζα πρέπει να εξασφαλίζει ευρύ φάσμα προσόντων και δεξιοτήτων κατά την πρόσληψη μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο και να εφαρμόζουν, ως προς αυτό το σκοπό, μια πολιτική προώθησης της ποικιλομορφίας στο Διοικητικό Συμβούλιο.

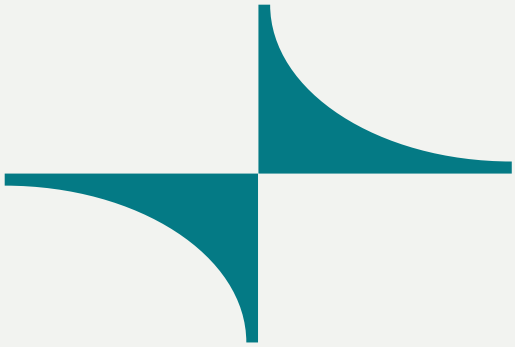
Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα ακολουθεί πρακτικές και πολιτικές που ενθαρρύνουν την ποικιλομορφία τόσο σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου όσο και σε επίπεδο στελεχών, προκειμένου τα στελέχη των εποπτικών και διοικητικών της οργάνων να επιλέγονται από μια ομάδα με ποικίλα χαρακτηριστικά. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα επιδιώκει να προσλαμβάνει μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατα στελέχη που να αντιπροσωπεύουν ένα ευρύ φάσμα ποιοτικών χαρακτηριστικών και ικανοτήτων, προκειμένου να εξασφαλίζει ποικιλία απόψεων και εμπειρίας και να διευκολύνει τη λήψη ορθών αποφάσεων. Συνολικά, τα στελέχη διαθέτουν τις κατάλληλες δεξιότητες και την εμπειρία που απαιτούνται για την αποτελεσματική λειτουργία των εποπτικών και διοικητικών οργάνων της Τράπεζας, στοχεύοντας στην συλλογική καταλληλότητά τους, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο, ως σύνολο, διαθέτει τις δεξιότητες που χρειάζονται για να παρουσιάζει τις απόψεις του και να επηρεάζει τη διαδικασία λήψης αποφάσεων εντός του ανώτατου διοικητικού οργάνου.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα δίνει έμφαση στη διασφάλιση της ποικιλομορφίας και όσον αφορά το φύλο, την ηλικία, την εθνικότητα, το εκπαιδευτικό υπόβαθρο, την εξειδίκευση και την πείρα. Ειδικότερα αναφορικά με τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με την Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά τη διάρκεια της διαδικασίας για την επιλογή και τον διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και κατά τη διάρκεια της αξιολόγησης (σε συλλογικό και ατομικό επίπεδο) της καταλληλότητας και του προγραμματισμού διαδοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας λαμβάνει υπόψη τις προαναφερθείσες πτυχές διαφοροποίησης, ενώ εξετάζει επίσης ειδικές διατάξεις σχετικά με τα κριτήρια επιλεξιμότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στα οποία υπόκειται η Τράπεζα, περιλαμβανομένων των κριτηρίων που προβλέπονται στο Άρθρο 10 του Ν. 3864/2010, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, ως η αρμόδια για την εποπτεία της εφαρμογής και την επισκόπηση της Πολιτικής Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των σχετικών διαδικασιών, εξετάζει και αξιολογεί, τόσο ετησίως όσο και κατά περίπτωση, τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, και με βάση τις προαναφερόμενες πτυχές διαφοροποίησης, και προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο τυχόν αλλαγές που απαιτούνται για να διασφαλιστεί ότι αντικατοπτρίζει ένα ικανοποιητικό φάσμα και μία ισορροπία δεξιοτήτων, πείρας και υπόβαθρου.



Όσον αφορά στην εκπροσώπηση των φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο, η Τράπεζα, είναι ήδη σε συμμόρφωση με τα νέα κανονιστικά όρια που προβλέπονται στον Ν. 5178/2025 (με ισχύ από 30.06.2026), δηλαδή το ποσοστό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του υποεκπροσωπούμενου φύλου να είναι τουλάχιστον 33% του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Ειδικότερα, επί του παρόντος οι γυναίκες αποτελούν το 33% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (ένα Εκτελεστικό Μέλος και τρία Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη είναι γυναίκες).



Στοιχεία εκπροσώπησης των φύλων στο Δ.Σ. (κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2025)

	Αριθμός Μελών Δ.Σ.	Άνδρες	Γυναίκες	Ποσοστό Μελών του υποεκπροσωπούμενου φύλου
Μέλη	12	8	4	33%
Εκτελεστικά Μέλη	2	1	1	50%
Μη Εκτελεστικά Μέλη	1	1	-	-
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη	9	6	3	33%

Περαιτέρω, σε επίπεδο Γενικών Διευθυντών (ΓΔ) και Βοηθών Γενικών Διευθυντών (ΒΓΔ), 11 γυναίκες (από 38 ΓΔ και ΒΓΔ συνολικά) κατέχουν τις ακόλουθες θέσεις:

- Γενική Διευθύντρια Λιανικής Τραπεζικής και Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Γενική Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου,
- Γενική Διευθύντρια - Group Chief Marketing Officer,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια - Group Chief Control Officer,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια Ακίνητης Περιουσίας της Τράπεζας και του Ομίλου,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια Δικτύου,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας & του Ομίλου,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής, ESG και Λειτουργικών Κινδύνων της Τράπεζας & του Ομίλου,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια Χρηματοοικονομικού Σχεδιασμού, Ανάλυσης & Διαχείρισης Απόδοσης της Τράπεζας & του Ομίλου,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια Στρατηγικής & Βιώσιμης Ανάπτυξης,
- Βοηθός Γενική Διευθύντρια Ειδικών Πιστοδοτήσεων & Επενδυτικής Τραπεζικής.

Επιπρόσθετα, στην Τράπεζα 36 γυναίκες κατέχουν θέσεις Διευθυντή και Επικεφαλής Ανεξάρτητων Τομέων (από 113 συνολικά σε αυτές τις θέσεις).

Όσον αφορά την ηλικία, οι ηλικίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κυμαίνονται μεταξύ των 50 και 70 ετών, εκτός δύο Συμβούλων άνω των 70, ενώ στα Ανώτατα Στελέχη κυμαίνονται κυρίως από 40 έως 60 ετών, εκτός επτά Ανωτάτων Στελεχών άνω των 60.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είναι πολυεθνική και περιλαμβάνει έξι διαφορετικές εθνικότητες/υπηκοότητες, με μέλη του να έχουν Ελληνική, Ολλανδική, Γαλλική, Βρετανική, Ισπανική και Ρουμάνικη εθνικότητα/υπηκοότητα και προηγούμενη διεθνή εμπειρία ως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου ή Ανώτατα Στελέχη σε διάφορες χώρες του εξωτερικού, συμπεριλαμβανομένου του Ηνωμένου Βασιλείου, των ΗΠΑ, της Γαλλίας, της Κίνας, της Ολλανδίας, της Ισπανίας, της Βραζιλίας και της Ρουμανίας.

Εθνικότητα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου



Ελληνική (6 Μέλη) Μη-Ελληνική (6 Μέλη)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Ανώτατα Στελέχη της Τράπεζας διαθέτουν πλούσια ακαδημαϊκή και εργασιακή εμπειρία, όπως ενδεικτικά σπουδές στα Οικονομικά, στη Διοίκηση Επιχειρήσεων, πιστοποιήσεις και προϋπηρεσία στη Λογιστική, στον Έλεγχο και στη Διαχείριση Κινδύνων, εκτενή εμπειρία σε Τραπεζικά θέματα και Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες, στην εταιρική διακυβέρνηση και νομικό υπόβαθρο, προϋπηρεσία στην ανάπτυξη στρατηγικής μετασχηματισμού, λιανικής και προηγούμενη εμπορική εμπειρία, όπως επίσης εμπειρία σε θέματα ανθρώπινου δυναμικού και κουλτούρας καθώς και στους τομείς της ψηφιακής τραπεζικής, πληροφορικής και λειτουργιών. Σε κάθε περίπτωση, ο σκοπός της Τράπεζας είναι να διασφαλίσει αφενός ότι καλύπτονται οι γνωστικοί τομείς και η εμπειρία που απαιτούνται στην άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της και αφετέρου ότι πληρούνται οι διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και το κανονιστικό πλαίσιο που εφαρμόζεται, όπως π.χ., τα προαναφερθέντα κριτήρια καταλληλότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, όπως ισχύει.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα προχώρησε στη δημοσίευση της πρώτης Ετήσιας Έκθεσης Ποικιλομορφίας του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 3Γ του Ν. 4706/2020, όπως τροποποιήθηκε τελευταία από τον Ν. 5178/2025, με τον οποίο ενσωματώθηκε η Οδηγία (ΕΕ) 2022/2381 για τη βελτίωση της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων σε θέσεις διευθυντικών στελεχών εισηγμένων εταιρειών, καθώς και την από 08.09.2025 επιστολή της Γενικής Γραμματείας Ισότητας και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων με τίτλο «Εφαρμογή ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο. Υποβολή ειδικής έκθεσης από εταιρείες σύμφωνα με το άρθρο 7 του Ν. 5178/2025».

Η Ετήσια Έκθεση Ποικιλομορφίας του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει στοιχεία σχετικά με την εφαρμογή του ποσοστού συμμετοχής του υποεκπροσωπούμενου φύλου στο Διοικητικό Συμβούλιο, με αναφορά στον αριθμό των εκτελεστικών και των μη εκτελεστικών μελών του που ανήκουν στο υποεκπροσωπούμενο φύλο, καθώς και τα μέτρα που έχουν ληφθεί ή πρόκειται να ληφθούν για τη βελτίωση της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Ετήσια Έκθεση Ποικιλομορφίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, στη διεύθυνση www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/esg/board-of-directors-diversity-report-el.pdf). Η Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki- diakuvernisi/plaisio-etairikis-diakuvernisis).

Γ. Γενική Συνέλευση και Δικαιώματα των Μετόχων

Το Καταστατικό της Τράπεζας (Άρθρα 7-16 και 30-35) περιγράφει τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, τις βασικές αρμοδιότητες και τις εξουσίες της, καθώς και τα δικαιώματα των Μετόχων, λαμβάνοντας υπόψη ιδίως τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, του Ν.3864/2010, όπως ισχύουν και του πλαισίου συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και της Ε.Ε.ΣΥ.Π., όπως εκάστοτε ισχύει.

Το Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/plaisio-etairikis-diakuvernisis).

1. Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο, συλλογικό όργανο της Τράπεζας. Οι νόμιμες αποφάσεις της είναι υποχρεωτικές για όλους τους Μετόχους, ακόμη και για τους απόντες ή εκείνους που διαφωνούν. Όλοι οι Μέτοχοι της Τράπεζας δικαιούνται να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση. Οι Μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπευθούν σε αυτή από άλλο, κατάλληλα εξουσιοδοτημένο πρόσωπο σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις της νομοθεσίας. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου, όπως ορίζει ο νόμος. Η Τράπεζα διασφαλίζει την ίση μεταχείριση των Μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- τις τροποποιήσεις του Καταστατικού της Τράπεζας. Αυτές περιλαμβάνουν τις αυξήσεις (τακτικές ή έκτακτες) ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου,
- την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών και των προσώπων που είναι αρμόδια για τη διασφάλιση της υποβολής των εκθέσεων βιωσιμότητας,
- τον προσδιορισμό του τύπου της Επιτροπής Ελέγχου, της θητείας, του αριθμού και των ιδιοτήτων των μελών της, σύμφωνα με το Άρθρο 44 του Ν. 4449/2017,
- την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το Άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των ελεγκτών,
- την έγκριση της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης της Τράπεζας και του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και των σχετικών Εκθέσεων Βιωσιμότητας της Τράπεζας και του Ομίλου),
- τη διάθεση των ετήσιων κερδών,
- την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το Άρθρο 109 του Ν. 4548/2018,

- την έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών σύμφωνα με το άρθρο 110 του Ν. 4548/2018, η οποία μπορεί να εφαρμόζεται και στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που εγκρίνει την Πολιτική Αποδοχών, καθώς και της Έκθεσης Αποδοχών σύμφωνα με το Άρθρο 112 του Ν. 4548/2018,
- την έγκριση της Πολιτικής Καταλληλότητας για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και κάθε ουσιώδους τροποποίησής της, σύμφωνα με το Άρθρο 3 του Ν. 4706/2020,
- τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Τράπεζας,
- το διορισμό εκκαθαριστών, και
- κάθε άλλο θέμα που προβλέπεται από τη νομοθεσία.

Στις διατάξεις της προηγούμενης παραγράφου δεν υπάγονται τα θέματα που περιλαμβάνονται στο Άρθρο 117 παρ. 2 του Ν. 4548/2018, καθώς και άλλα θέματα που προβλέπονται στο νόμο και το ισχύον Καταστατικό.

2. Λειτουργία της Γενικής Συνέλευσης

2.1. Σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης

α) Τακτική

Η Γενική Συνέλευση αποφασίζει επί κάθε πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβανομένης στην Ημερησία Διάταξη. Συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ή ως άλλως ο νόμος προβλέπει και συνέρχεται υποχρεωτικά τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, το αργότερο έως τη δέκατη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης, προκειμένου να αποφασίσει για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την εκλογή ελεγκτών (τακτική γενική συνέλευση). Η Γενική Συνέλευση διεξάγεται στην έδρα της Τράπεζας ή σε περιοχή άλλου δήμου εντός της περιφέρειας όπου βρίσκεται η έδρα της Τράπεζας ή κατόπιν σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορεί να μην συνεδριάσει σε κάποιο τόπο, αλλά να συνέλθει εξ ολοκλήρου εξ αποστάσεως με τη συμμετοχή των μετόχων με ηλεκτρονικά μέσα, σύμφωνα με τις διατάξεις και τους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας (ήτοι του Ν. 4548/2018). Η τακτική Γενική Συνέλευση μπορεί να αποφασίσει και για οποιοδήποτε άλλο θέμα αρμοδιότητας της.

β) Έκτακτη

Με την επιφύλαξη του Άρθρου 121, παρ. 2 του Ν. 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί τη Γενική Συνέλευση σε έκτακτη συνεδρίαση, όταν κρίνει τούτο σκόπιμο. Ύστερα από αίτημα των Ανεξάρτητων Ελεγκτών, το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συγκαλεί τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, μέσα σε δέκα ημέρες από την επίδοση της αίτησης στον Πρόεδρό του, ορίζοντας την Ημερήσια Διάταξη, σύμφωνα με την προαναφερθείσα αίτηση. Σύμφωνα με το Άρθρο 7 παρ. 4 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, η προθεσμία για τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης ορίζεται σε επτά (7) ημέρες και η προθεσμία για τη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης που θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για την έκδοση των κοινών μετοχών, μετατρέψιμων ομολογιών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων, ορίζεται σε δέκα (10) ημερολογιακές ημέρες. Η προθεσμία για τη σύγκληση οποιασδήποτε επαναληπτικής ή εξ αναβολής συνέλευσης, μειώνεται στο ένα τρίτο των προθεσμιών που προβλέπονται στον Ν. 4548/2018, όπως ισχύει. Το προηγούμενο εδάφιο εφαρμόζεται σε κάθε Γενική Συνέλευση που συγκαλείται στο πλαίσιο του Ν. 3864/2010 ή σχετίζεται με αυτόν, κατόπιν αιτήματος των μετόχων μειοψηφίας (βλ. παρακάτω 3. Δικαιώματα των Μετόχων Μειοψηφίας).

2.2 Πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης και σχετικές ανακοινώσεις

α) Πρόσκληση

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να δημοσιεύεται είκοσι τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την οριζόμενη ημέρα για τη συνεδρίασή της. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της διεξαγωγής της δεν υπολογίζονται.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιλαμβάνει τα εκάστοτε σύμφωνα με το νόμο οριζόμενα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του οικήματος, όπου η Γενική Συνέλευση θα λάβει χώρα με την ακριβή διεύθυνση, την ημερομηνία και την ώρα της συνεδρίασης, των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, των μετόχων που έχουν δικαίωμα συμμετοχής καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να συμμετάσχουν στη Συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματα τους αυτοπροσώπως ή δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου ή, ενδεχομένως, και εξ αποστάσεως.

Η πρόσκληση δημοσιεύεται, εντός της ως άνω προθεσμίας των 20 ημερών, με την καταχώρισή της στη Μερίδα της Τράπεζας στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο («ΓΕΜΗ»), σύμφωνα με όσα ορίζει η νομοθεσία, αναρτάται στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας και δημοσιοποιείται μέσα στην ίδια προθεσμία, με τρόπο που να διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν, με μέσα που κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούνται ευλόγως αξιόπιστα, για την αποτελεσματική μετάδοση των πληροφοριών στο επενδυτικό κοινό, όπως ιδίως με έντυπα και ηλεκτρονικά μέσα με εθνική και πανευρωπαϊκή εμβέλεια.

Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων, ισχύουν τα ειδικώς προβλεπόμενα στο υφιστάμενο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

β) Γνωστοποιήσεις

Η Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση είναι διαθέσιμη στους Μετόχους τουλάχιστον δέκα ημέρες πριν από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση όπως περιγράφεται αναλυτικά στη Συμπληρωματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, Ενότητα Α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου.

2.3. Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου

α) Γενικές Διατάξεις

Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση (αρχική συνεδρίαση και επαναληπτική), είτε είναι αυτοπροσώπως είτε μέσω νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, έχει όποιος έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά τα ειδικώς οριζόμενα στο Άρθρο 124, παρ. 6 και 9 του Ν. 4548/2018 σύμφωνα με τα αρχεία του οργανισμού που διαχειρίζεται τις μετοχές της εταιρείας.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνει με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει της ενημέρωσης που λαμβάνει η Τράπεζα από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε περίπτωση.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 127 του Ν. 4548/2018, στη Γενική Συνέλευση δικαιούνται να παρίστανται και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και οι ανεξάρτητοι ελεγκτές. Επιπλέον, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης μπορεί με ευθύνη του να επιτρέψει την παρουσία στη συνέλευση και άλλων προσώπων, που δεν έχουν μετοχική ιδιότητα ή δεν είναι εκπρόσωποι μετόχων, στο μέτρο που τούτο δεν αντιτίθεται στο εταιρικό συμφέρον. Τα πρόσωπα αυτά δεν θεωρείται ότι μετέχουν στη Συνέλευση μόνο για το λόγο ότι έλαβαν το λόγο για λογαριασμό παριστάμενου μετόχου ή ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου. Η συμμετοχή των ως άνω προσώπων στη Γενική Συνέλευση μπορεί να γίνει και με ηλεκτρονικά μέσα, αν η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης το προβλέπει.

Σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για την έκδοση των κοινών μετοχών, μετατρέψιμων ομολογιών ή άλλων χρηματοοικονομικών μέσων, καθώς και κάθε Γενική Συνέλευση που συγκαλείται στο πλαίσιο του Ν.3864/2010 ή σχετίζεται με αυτόν, θα εφαρμόζονται οι διατάξεις του Άρθρου 7 του Ν. 3864/2010.

Η διαδικασία και η προθεσμία για την κατάθεση των εγγράφων νομιμοποιήσεως των εκπροσώπων ή αντιπροσώπων των Μετόχων ορίζονται κατά το Άρθρο 128, παρ. 3 έως 5 του Ν. 4548/2018. Η κοινοποίηση του διορισμού και της ανάκλησης ή της αντικατάστασης αντιπροσώπου μπορεί να γίνει εγγράφως ή μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στην ηλεκτρονική διεύθυνση που θα δημοσιεύεται στην πρόσκληση των Μετόχων της Γενικής Συνέλευσης. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν προς τις ανωτέρω διατάξεις μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση, εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτών για σπουδαίο λόγο.

Κατόπιν της σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου οι Μέτοχοι δύνανται να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση με ηλεκτρονικά μέσα, χωρίς να παρίστανται στη Γενική Συνέλευση με φυσική παρουσία στον τόπο διεξαγωγής. Επιπλέον, κατόπιν σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, οι μέτοχοι δύνανται να συμμετάσχουν στην ψηφοφορία της Γενικής Συνέλευσης εξ αποστάσεως, είτε με την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με ηλεκτρονικά μέσα, είτε με ψηφοφορία δια αλληλογραφίας, διεξαγόμενης πριν από τη συνέλευση, σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα από το νόμο. Σε αυτήν την περίπτωση διεξαγωγής, οι Μέτοχοι ενημερώνονται ειδικώς για τη διαδικασία μέσω της εκάστοτε προσκλήσεως της Γενικής Συνέλευσης.

2.4. Προεδρείο της Γενικής Συνέλευσης

Σύμφωνα με τις διατάξεις της νομοθεσίας και του Καταστατικού της Τράπεζας, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου προεδρεύει προσωρινά στη Γενική Συνέλευση. Καθήκοντα γραμματέα της Γενικής Συνέλευσης ασκούν προσωρινά πρόσωπα που ορίζει ο Πρόεδρος ή ο αναπληρωτής του. Στη συνέχεια, η Γενική Συνέλευση εκλέγει αμέσως το οριστικό Προεδρείο, το οποίο συγκροτείται από τον Πρόεδρο και δύο Γραμματείς, που εκτελούν και χρέη ψηφολεκτών.



2.5. Απαρτία και πλειοψηφία που απαιτούνται για τη λήψη αποφάσεων

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως για τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/5 τουλάχιστον του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου.

Εξαιρετικά, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν σε:

- μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας,
- μεταβολή της εταιρικής δραστηριότητας,
- επαύξηση των υποχρεώσεων των Μετόχων,
- τακτική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν επιβάλλεται από το νόμο ή γίνεται με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών,
- μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός εάν γίνεται σύμφωνα με το Άρθρο 21, παρ. 5 ή το Άρθρο 49, παρ. 6 του Ν. 4548/2018,
- μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών,
- συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Τράπεζας,
- παροχή ή ανανέωση της εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, σύμφωνα με το Άρθρο 24 παρ. 1 του Ν. 4548/2018,
- έκδοση ομολογιακού δανείου με μετατρέψιμες ομολογίες, σύμφωνα με το Άρθρο 71, παρ. 1α του Ν. 4548/2018,
- έκδοση τίτλων κτήσης μετοχών σύμφωνα με το Άρθρο 56, παρ. 1 του Ν. 4548/2018,
- έγκριση αποκλίσεων στη χρήση κεφαλαίου αντληθέντος σύμφωνα με το Άρθρο 22 του Ν. 4706/2020, τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με το Άρθρο 23 του Ν. 4706/2020, και
- κάθε άλλη περίπτωση που ορίζεται στο νόμο,

Η Γενική Συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται κατ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα δεύτερο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δεν συντελεστεί η απαρτία που αναφέρεται στην ως άνω παράγραφο στην πρώτη συνεδρίαση, εντός είκοσι (20) ημερών από αυτή τη συνεδρίαση και ύστερα από πρόσκληση πριν από τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση, η οποία ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής Ημερησίας Διάταξης, όταν σε αυτή εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου για θέματα που απαιτούν αυξημένη απαρτία, ενώ για τα υπόλοιπα θέματα, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και εγκύρως συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης ανεξάρτητα από το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται.

Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών συνεδριάσεων, που προβλέπονται από το νόμο, εάν δεν επιτευχθεί απαρτία, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον πέντε (5) ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Οι αποφάσεις λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Γενική Συνέλευση. Κατ' εξαίρεση, οι αποφάσεις στα θέματα που απαιτούν αυξημένη απαρτία λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Γενική Συνέλευση. Για τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας ισχύουν τα εκάστοτε προβλεπόμενα στο νόμο.

Ειδικά για τις αποφάσεις για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρονται στο Άρθρο 7, παρ. 2 του Ν.3864/2010, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων περί έκδοσης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών ή άλλων μετατρέψιμων χρηματοοικονομικών μέσων, λαμβάνονται από τη Γενική Συνέλευση, με την απαρτία 1/5 τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Γενική Συνέλευση. Αν η απαρτία αυτή δεν συντελεστεί, εφαρμόζεται το Άρθρο 130, παρ. 2 του Ν. 4548/2018.



3. Δικαιώματα των Μετόχων Μειοψηφίας

Τα δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας εφαρμόζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει και τα σχετικά άρθρα του Καταστατικού της Τράπεζας. Συγκεκριμένα:

Δικαιώματα σχετικά με τη Γενική Συνέλευση

- Με αίτηση Μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε ημέρες (45) από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της Ημερησίας Διάταξης.
- Με αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην Ημερήσια Διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, εάν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση και είναι σύμφωνη με τις απαιτήσεις του Άρθρου 30, παρ. 2 του Καταστατικού.
- Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων οριζόμενα στο Άρθρο 123, παρ. 3 του Ν. 4548/2018 για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των Μετόχων κατά τα οριζόμενα στο Άρθρο 123, παρ. 3 του Ν. 4548/2018, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν είναι υποχρεωμένο να προβεί στην ως άνω ενέργεια αν το περιεχόμενο της σχετικής αίτησης των Μετόχων έρχεται προφανώς σε αντίθεση με το νόμο και τα χρηστά ήθη.
- Ειδικά για τις Γενικές Συνελεύσεις οι οποίες συγκαλούνται σύμφωνα με το Άρθρο 7 του Ν.3864/2010, οι ως άνω προθεσμίες μειώνονται σε τέσσερις (4) και τρεις (3) ημέρες αντίστοιχα.
- Ύστερα από αίτηση των Μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, κατά τα οριζόμενα του Άρθρου 123, παρ. 3 του Ν. 4548/2018, ο/η Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης οφείλει να αναβάλλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, τακτικής ή έκτακτης, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για τη λήψη των αποφάσεων αυτών εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των Μετόχων και που δεν μπορεί, πάντως, να απέχει περισσότερο από είκοσι (20) ημέρες από την ημερομηνία αναβολής.
- Ειδικά για τις Γενικές Συνελεύσεις οι οποίες συγκαλούνται σύμφωνα με το Άρθρο 7 του Ν.3864/2010, η ως άνω προθεσμία μειώνεται σε τρεις (3) ημέρες.
- Η μετ' αναβολή Γενική Συνέλευση αποτελεί συνέχιση της προηγούμενης και δεν απαιτείται η επανάληψη των διατυπώσεων δημοσίευσης της πρόσκλησης των Μετόχων. Σε αυτή μπορούν να μετάσχουν και νέοι Μέτοχοι, τηρουμένων των διατυπώσεων συμμετοχής.
- Ύστερα από αίτηση Μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη αποφάσεων πάνω στα θέματα της Ημερησίας Διάταξης της Γενικής Συνέλευσης θα πρέπει να ενεργείται με φανερή ψηφοφορία.
- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε Μετόχου, η οποία υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5), τουλάχιστον, πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Τράπεζας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της Ημερησίας Διάταξης.
- Ειδικά για τις Γενικές Συνελεύσεις οι οποίες συγκαλούνται σύμφωνα με το Άρθρο 7 του Ν.3864/2010, η ως άνω προθεσμία μειώνεται σε τρεις (3) ημέρες.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις Μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στην ιστοσελίδα της εταιρείας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση Μετόχων, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφ' όσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές της Τράπεζας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Τράπεζας με αυτούς. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα Πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων Μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα Άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018.
- Μετά από αίτηση Μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τράπεζας.
- Για τις Γενικές Συνελεύσεις που συγκαλούνται σύμφωνα με το Άρθρο 7 του Ν.3864/2010 η ως άνω προθεσμία μειώνεται σε τρεις (3) ημέρες.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα Πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων Μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα Άρθρα 79 ή 80 του Ν. 4548/2018, υπό την προϋπόθεση ότι τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τις σχετικές πληροφορίες με επαρκή τρόπο.

Στις περιπτώσεις του Άρθρου 30, παρ. 6 και 7 του Καταστατικού της Τράπεζας, τυχόν αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών προς τους Μετόχους επιλύεται από το αρμόδιο δικαστήριο της έδρας της Τράπεζας, με απόφασή του. Με την ίδια απόφαση, το δικαστήριο υποχρεώνει την Τράπεζα να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Η απόφαση δεν προσβάλλεται με ένδικα μέσα.

Δικαιώματα σχετικά με τον έκτακτο έλεγχο

- Μέτοχοι της Τράπεζας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο έκτακτο έλεγχο της Τράπεζας, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζει ο νόμος. Ο έλεγχος διατάσσεται, εάν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού της Τράπεζας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση, η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της χρήσης, εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις.
- Μέτοχοι της Τράπεζας, οι οποίοι εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο τον έκτακτο έλεγχο της Τράπεζας, εφ' όσον από την όλη πορεία αυτής καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται, όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.



4. Γενικές Συνελεύσεις έτους 2025

Το 2025 πραγματοποιήθηκε Γενική Συνέλευση στις 30 Μαΐου 2025. Αναλυτικές πληροφορίες για την ημερήσια διάταξη, τις αποφάσεις και τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας είναι αναρτημένες στην ειδική ιστοσελίδα της Τράπεζας αναφορικά με τις Γενικές Συνελεύσεις https://www.nbg.gr/el/omilos/enimerwsi-ependutwn/genikes-suneleuseis.

5. Άλλα δικαιώματα των Μετόχων

Επιπλέον πληροφοριακά στοιχεία αναφορικά με τα δικαιώματα των Μετόχων της Τράπεζας και τον τρόπο άσκησής τους περιλαμβάνονται στην Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που καταρτίζεται σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007 και αποτελεί ειδικό τμήμα της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης της Τράπεζας.

Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα

Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας

Η Τράπεζα διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο είναι υπεύθυνο για τη χάραξη στρατηγικής κατεύθυνσης, την εποπτεία της Διοίκησης και τον επαρκή έλεγχο της Τράπεζας, με απώτερο στόχο τη μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας της Τράπεζας και την προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων σε σχέση με το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση (ΠΚΔ).

Η Τράπεζα δίνει μεγάλη έμφαση στη διασφάλιση της ποικιλομορφίας όσον αφορά το φύλο, την ηλικία, την εθνικότητα, το εκπαιδευτικό υπόβαθρο, την εξειδίκευση και την πείρα. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από 12 μέλη, εκ των οποίων τα 10 είναι μη εκτελεστικά και 2 είναι εκτελεστικά. Το 75% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Επί του παρόντος οι γυναίκες αποτελούν το 33% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ενώ οι άντρες το 67%. Όσον αφορά την ηλικία, οι ηλικίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου κυμαίνονται μεταξύ των 50 και 70 ετών, εκτός δύο Συμβούλων άνω των 70. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είναι πολυεθνική και περιλαμβάνει έξι διαφορετικές εθνικότητες/υπηκοότητες, με μέλη του να έχουν Ελληνική, Ολλανδική, Γαλλική, Βρετανική, Ισπανική και Ρουμάνικη εθνικότητα/υπηκοότητα. Η Τράπεζα διασφαλίζει ότι με την εμπειρία που διαθέτουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καλύπτονται όλοι οι γνωστικοί τομείς και η εμπειρία που απαιτούνται στην άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της, ενώ ταυτόχρονα ευθυγραμμίζεται με τις διατάξεις του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου.

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου διαθέτουν ποικίλες δεξιότητες που σχετίζονται με θέματα ESG και σχετικές τάσεις, ενώ επίσης συμμετέχουν σε συνεχείς εκπαιδεύσεις, εκπαιδευτικές πρωτοβουλίες και ημερίδες στρατηγικής που επικεντρώνονται στις τάσεις στον τραπεζικό τομέα, σε θέματα ESG και Τεχνητής Νοημοσύνης (AI), διαχείρισης δεδομένων και κυβερνοασφάλειας. Η τεχνογνωσία σε αυτούς τους τομείς ενισχύεται περαιτέρω από εξειδικευμένους συμβούλους και εξωτερικούς συμβούλους, οι οποίοι συμβουλεύουν το Διοικητικό Συμβούλιο και τις αρμόδιες Επιτροπές του.



Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είναι η κάτωθι:



Γκίκας Χαρδούβελης

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου
Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αριθμός κοινών μετοχών : 35.000*

Ο Ομότιμος Καθηγητής Γκίκας Χαρδούβελης είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας από τον Ιούλιο 2021, ενώ την προηγούμενη διετία, ήταν ήδη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ, κατέχοντας τη θέση του Senior Independent Director. Είναι, επίσης, Ομότιμος Καθηγητής στο Τμήμα Τραπεζικής και Χρηματοοικονομικής Διοικητικής του Πανεπιστημίου Πειραιώς και Ερευνητικός Εταίρος στο Centre for Economic Policy Research του Λονδίνου ενώ, από τον Νοέμβριο του 2023 έως τον Νοέμβριο του 2025 διατέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (ΕΕΤ).

Σήμερα είναι επίσης ενεργό μέλος σε μια σειρά από μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς. Συγκεκριμένα, είναι Α΄ Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του ΙΟΒΕ, μέλος των Εφόρων (Trustee) του Κολλεγίου Ανατόλια στη Θεσσαλονίκη, ενός μη κερδοσκοπικού πρωτοβάθμιου, δευτεροβάθμιου και τριτοβάθμιου εκπαιδευτικού ιδρύματος στη Θεσσαλονίκη, και Πρόεδρος του Μορφωτικού Ιδρύματος Εθνικής Τραπέζης (ΜΙΕΤ) για την στήριξη των κλασσικών σπουδών, Καλών Τεχνών και Επιστημών. Έχοντας ολοκληρώσει την ακαδημαϊκή του καριέρα, συνεχίζει να διδάσκει pro-bono στο Πανεπιστήμιο Πειραιά.

Ο κ. Χαρδούβελης είναι κάτοχος Διδακτορικού Διπλώματος στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο Berkeley της Καλιφόρνιας (1985), καθώς και Bachelor of Arts (με έπαινο Magna Cum Laude) και Master of Science στα Εφαρμοσμένα Μαθηματικά από το Πανεπιστήμιο Harvard της Μασαχουσέτης (αμφότερα το 1978). Δίδαξε στο Barnard College του Πανεπιστημίου Columbia και στη Σχολή Διοίκησης του Πανεπιστήμιου Rutgers των Η.Π.Α. Το επιστημονικό του έργο στους τομείς των Χρηματοοικονομικών και Μακροοικονομικών έχει δημοσιευτεί σε διεθνή ακαδημαϊκά περιοδικά κύρους και υψηλότατης ποιοτικής κατάταξης.
Ο κ. Χαρδούβελης διετέλεσε επί σειρά ετών (1987-1993) Ερευνητικός Σύμβουλος και Ανώτερος Οικονομολόγος στην Ομοσπονδιακή Τράπεζα της Νέας Υόρκης (μέλος της Κεντρικής Τράπεζας των Ηνωμένων Πολιτειών), και στη συνέχεια Σύμβουλος στην Τράπεζα της Ελλάδος (1994-1995), όπου υπήρξε και Αναπληρωτής του Διοικητή στο Ευρωπαϊκό Νομισματικό Ίδρυμα (ΕΝΙ) - τον πρόδρομο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ).

Στον ιδιωτικό χρηματοοικονομικό τομέα, υπήρξε στέλεχος του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας (1996-2004), καθώς και της Eurobank (2005-2014). Υπήρξε ιδρυτικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Χρηματιστηρίου Παραγώγων (1997-2000), σήμερα συγχωνευμένο με το Χρηματιστήριο Αθηνών. Επίσης υπήρξε Πρόεδρος του Επιστημονικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (ΕΕΤ), Μέλος του καθώς και εκπρόσωπος της ΕΕΤ στην Επιτροπή Οικονομικών και Νομισματικών Υποθέσεων της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ομοσπονδίας.

Η μακρόχρονη ακαδημαϊκή και τραπεζική του καριέρα συνοδεύτηκε και με διαστήματα εργασίας σε ανώτερες κυβερνητικές θέσεις. Συγκεκριμένα, ο κ. Χαρδούβελης διετέλεσε Υπουργός Οικονομικών της Ελληνικής Δημοκρατίας από τον Ιούνιο του 2014 έως τον Ιανουάριο του 2015. Πριν γίνει Υπουργός Οικονομικών, είχε ήδη υπηρετήσει δύο φορές από τη θέση του Διευθυντή του Οικονομικού Γραφείου του Έλληνα Πρωθυπουργού (πρώτη φορά κατά την τετραετία Μαΐου 2000 - Μαρτίου 2004 και δεύτερη φορά στη διάρκεια της οικονομικής κρίσης, από τον Νοέμβριο 2011 έως τον Μάιο 2012).



Παύλος Μυλωνάς

Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
Διευθύνων Σύμβουλος
Αριθμός κοινών μετοχών: 147.795*

Πρόεδρος της Εκτελεστικής Επιτροπής, της Ανώτατης Επιτροπής Πιστοδοτήσεων, του Συμβουλίου Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO), της Επιτροπής Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και της Επιτροπής Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG

Ο κ. Παύλος Μυλωνάς ορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος της ΕΤΕ τον Ιούλιο του 2018. Εντάχθηκε στην Εθνική Τράπεζα το 2000 και υπηρέτησε, μεταξύ άλλων, ως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων, και Επικεφαλής Στρατηγικής.

Εργάστηκε ως οικονομολόγος στον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης («ΟΟΣΑ») από το 1995 έως το 2000 καθώς και στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο από το 1987 έως το 1995. Από το 1985 έως το 1987, ήταν Επίκουρος Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών του Πανεπιστημίου της Βοστόνης.

Ο κ. Μυλωνάς διαθέτει σημαντική επαγγελματική εμπειρία και ικανότητες έχοντας αναλάβει στο παρελθόν σημαντικές θέσεις, μεταξύ των οποίων στη διαχείριση κινδύνων, στη στρατηγική και στις διεθνείς δραστηριότητες, στη διαχείριση μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, ενώ παράλληλα εργάστηκε και ως Ανώτερος Οικονομολόγος σε σημαντικούς διεθνείς οργανισμούς.

Είναι κάτοχος πτυχίου στα Εφαρμοσμένα Μαθηματικά-Οικονομικά (Magna cum Laude and Phi Beta Kappa) από το Πανεπιστήμιο Brown, καθώς και μεταπτυχιακού και διδακτορικού στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο του Princeton.



Χριστίνα Θεοφιλίδη

Εκτελεστικό Μέλος
Διοικητικού Συμβουλίου
Γενική Διευθύντρια
Λιανικής Τραπεζικής
Αριθμός κοινών μετοχών: 50.712*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, του Συμβουλίου Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO) και της Επιτροπής Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG

Η κα. Χριστίνα Θεοφιλίδη εξελέγη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Ιούλιο του 2019.

Εντάχθηκε στο δυναμικό της Εθνικής Τράπεζας τον Δεκέμβριο του 2018 οπότε και ορίστηκε Γενική Διευθύντρια Λιανικής Τραπεζικής καθώς και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Στο πλαίσιο του ενδιαφέροντός της για την κοινωνική προσφορά, υπηρετεί ως Μη Εκτελεστικό Μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο του Μορφωτικού Ιδρύματος της Εθνικής Τραπέζης (ΜΙΕΤ).

Ξεκίνησε την καριέρα της στον τραπεζικό χώρο το 1988, στην Τράπεζα Societe Generale και στη Citibank σε θέσεις στο Μάρκετινγκ και στο Δίκτυο Καταστημάτων και στην Ανάπτυξη Προϊόντων. Από το 1997 εργάστηκε στον όμιλο Eurobank και υπηρέτησε σε διευθυντικές θέσεις στην Λιανική Τραπεζική, ως Εμπορική Διευθύντρια στη θυγατρική Eurobank Cards A.E., ως Αναπληρώτρια Γενική Διευθύντρια Διεθνών Δραστηριοτήτων και Γενική Διευθύντρια Risk στην Eurobank Household Lending A.E. και το 2013 ως Διευθύνουσα Σύμβουλος στην Eurobank Household Lending A.E. Το 2014 ανέλαβε στην Eurobank, στη νεοσύστατη Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Προβληματικών Δανείων, τη θέση της Γενικής Διευθύντριας Προβληματικών Δανείων Ιδιωτών. Από τον Σεπτέμβριο του 2016 έως τον Δεκέμβριο του 2018, διετέλεσε Γενική Διευθύντρια Ιδιωτών Πελατών και Προϊόντων Λιανικής.

Η κ. Θεοφιλίδη είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων (MBA) από το INSEAD (Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Διοίκησης Επιχειρήσεων) και πτυχίου Bachelor σε Οικονομικά και Ψυχολογία του Swarthmore College of Pennsylvania των ΗΠΑ.



Αβραάμ Γούναρης

Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας

Ο κ. Αβραάμ Γούναρης ορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Ιούλιο του 2019. Στις 22 Δεκεμβρίου 2021 εκλέχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος.

Ο κ. Γούναρης κατέχει διοικητική εμπειρία, κυρίως όσον αφορά σε θέματα αναδιάρθρωσης και διαχείρισης αλλαγής και είναι εξειδικευμένος σε θέματα διαχείρισης πολλαπλών ενδιαφερομένων μερών.

Στο παρελθόν, ο κ. Γούναρης έχει διατελέσει, μεταξύ άλλων, ως μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Euroconsultants, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ECUSA, και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος, ενώ έχει και εμπειρία στον δημόσιο τομέα, έχοντας διατελέσει Managing Director κρατικών εταιρειών στον τομέα των μεταφορών και Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Οικονομικών.
Είναι κάτοχος πτυχίων Bachelor of Science στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (Οικονομικά) και Master στη Διοίκηση Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου της Νεβάδα, Reno.



Oscar Rodriguez - Herrero

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού

Ο κ. Oscar Rodriguez - Herrero ορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ τον Νοέμβριο του 2025. Ο κ. Rodriguez - Herrero έχει πάνω από 30 χρόνια διεθνούς εμπειρίας, με εξειδίκευση στη διαχείριση κινδύνων, τα ιδιωτικά κεφάλαια, την εταιρική διακυβέρνηση και τη στρατηγική συμβουλευτική. Είναι μέλος του ICA (Ινστιτούτου Μελών Διοικητικών Συμβουλίων και Διαχειριστών στην Ισπανία).

Από το 2024, είναι Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της XP Inc. (χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στη Βραζιλία με επίκεντρο τις χρηματιστηριακές συναλλαγές και το wholesale banking) και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Πρόεδρος της Επιτροπής Κινδύνων. Προηγουμένως, διετέλεσε Ανεξάρτητος Σύμβουλος της Επιτροπής Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής Κινδύνων στη Nubank, ψηφιακή τράπεζα στη Βραζιλία (2020-2024), και Μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής της Rodobens (Βραζιλία) (2018-2023). Παράλληλα, έχει επενδύσει σε διάφορες επιχειρήσεις υψηλής ανάπτυξης και είναι Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της ISIGENERE SL, διεθνής εταιρεία που ειδικεύεται στην κατασκευή πλωτών ηλιακών πάνελ, ενώ έχει υπάρξει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Quid-pro-Quo, εταιρείας Real Estate στην Ισπανία.

Στα περισσότερα από 17 χρόνια εμπειρίας του στον Όμιλο Santander, μεταξύ άλλων, διετέλεσε Chief Risk Officer για το Global Corporate Banking (Ισπανία) (2015-2018), από το 2006 έως το 2015 ήταν Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής στην Banco Santander Brasil, όπου διετέλεσε Chief Risk Officer (2006-2014) και Business Head of Private Equity (2011-2015).

Εκτός από την τραπεζική του καριέρα, ο κ. Rodriguez - Herrero εργάστηκε ως ανώτερος σύμβουλος στην Cambridge Family Enterprise Group (με εξειδίκευση σε οικογενειακές επιχειρήσεις) και ως σύμβουλος στην McKinsey & Company (2000-2005), όπου επικεντρώθηκε σε διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Ο κ. Rodriguez - Herrero είναι κάτοχος MBA στα Χρηματοοικονομικά, τη Στρατηγική και τις Διεθνείς Επιχειρήσεις από το Kellogg School of Business του Πανεπιστημίου Northwestern, ΗΠΑ, και πτυχίου Bachelor στη Διοίκηση Επιχειρήσεων, Χρηματοοικονομικά του Πανεπιστημίου CUNEF, Ισπανία.



Wietze Reehoorn

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Πρόεδρος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων και της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού, Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Ο κ. Wietze Reehoorn ορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Ιούλιο του 2019.

Ο κ. Reehoorn είναι έμπειρο ανώτατο τραπεζικό στέλεχος, έχοντας διατελέσει σε σειρά ανώτατων διευθυντικών θέσεων σε διεθνή τράπεζα με ηγετική θέση στην αγορά. Η ευρεία εμπειρία του περιλαμβάνει δεξιότητες σε σχέση με θέματα διαχείρισης κινδύνων, στρατηγικής και εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και εμπορική, εταιρική και ευρεία τραπεζική εμπειρία.

Στο παρελθόν, ο κ. Reehoorn εργάστηκε στην ABN AMRO για πάνω από 30 χρόνια, όπου κατείχε μεταξύ άλλων τη θέση Μέλους της Εκτελεστικής Διοίκησης για τα τελευταία οκτώ έτη (2010-2017), ως Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων και ως Γενικός Διευθυντής Στρατηγικής/ Εταιρικής Ανάπτυξης (συμπεριλαμβανομένων των Συγχωνεύσεων και Εξαγορών (M&A) του Ομίλου/Σχέσεων με τους Επενδυτές/Οικονομικών Υποθέσεων. Τα προηγούμενα έτη, ανώτερες θέσεις τις οποίες κατείχε στην ABN AMRO περιελάμβαναν τις θέσεις Head of Global & Institutional Clients (1997-2000), Head of Financial Restructuring and Recovery/ Europe division (2000-2002), Επικεφαλής Εταιρικής Ανάπτυξης Ομίλου/ Στρατηγικής, υπεύθυνος για M&A και Στρατηγική ομίλου (2002-2004), Head of Commercial and Corporate Banking στην Ολλανδία/Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής (2004-2007) και CEO Merchant Banking ABN AMRO/Fortis (2007-2008). Ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ήταν συλλογικά υπεύθυνος για την ενοποίηση της ABN AMRO με τη Fortis και την εισαγωγή της ABN AMRO στο χρηματιστήριο το 2015. Επιπλέον, κατείχε τη θέση του Προέδρου του Εποπτικού Συμβουλίου του Ομίλου IFN.

Σήμερα, είναι Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου της MUFG Bank (Europe) N.V. (MBE) και της MUFG Securities (Europe) N.V. και μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Anthos Private Wealth Management B.V. Επιπλέον κατέχει διάφορες θέσεις σε διοικητικά συμβούλια μη κερδοσκοπικών οργανισμών στην Ολλανδία που εξυπηρετούν κοινωνικές-πολιτιστικές ανάγκες/συμφέροντα, όπως Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου της Stichting Topsport Community, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ABE Bonnema Stichting, και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Koninklijke Hollandsche Maatschappij der Wetencchappen. Είναι πρώην Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (και Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου)του Rijksuniversiteit Groningen, ενός από τα μεγαλύτερα πανεπιστήμια της Ολλανδίας (2014-2022), και πρώην μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου του Μουσείου Frans Hals ενώ έχει διατελέσει Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου σε άλλους 4 μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς τα τελευταία 15 χρόνια.

Ο κ. Reehoorn είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στη Νομική, από το Rijksuniversiteit Groningen.



Anne Marion-Bouchacourt

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Πρόεδρος της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων και της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας

Η κα. Anne Marion-Bouchacourt ορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Απρίλιο του 2020.

Κατά τη διάρκεια της μακρόχρονης σταδιοδρομίας της έχει υπηρετήσει σε διάφορες θέσεις, αποκτώντας εκτεταμένη εμπειρία στους τομείς του Ανθρώπινου Δυναμικού, Κουλτούρας, ESG, στον Τραπεζικό Μετασχηματισμό και σε έργα συγχωνεύσεων και εξαγορών, ενώ κατέχει επίσης σημαντική εμπειρία σε θέματα λογιστικών και χρηματοοικονομικών ελέγχων, στρατηγικής, και οργάνωσης.

Η κα. Anne Marion-Bouchacourt διαθέτει σημαντική εμπειρία στον τραπεζικό τομέα και έχει υπηρετήσει σε υψηλόβαθμες θέσεις σε διεθνείς χρηματοοικονομικούς οργανισμούς και εταιρείες.

Μεταξύ άλλων, υπηρέτησε ως ανώτατο στέλεχος του ομίλου Societe Generale με μια καριέρα άνω των 15 ετών, ειδικότερα, ως Group Chief Country Officer και ως εκ τούτου Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής και Πρόεδρος της ιδιωτικής τράπεζας, για την Ελβετία (2018-2024), Group Chief Country Officer για την Κίνα (2012 - 2018), ως Senior Executive Vice President, Corporate Human Resources (2006-2012) και έχει επίσης εργαστεί ως ελεγκτής (1981 - 1986) και ως σύμβουλος (1986 - 1999) στην PricewaterhouseCoopers (PwC), έχοντας διοριστεί Διευθύντρια στον τομέα των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών της PwC, ενώ είχε επίσης υπάρξει Partner στη Solving International (2002 - 2004) και στη Gemini Consulting (1999 - 2002), υπεύθυνη μεγάλων διεθνών στρατηγικών έργων για μεγάλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, συμπεριλαμβανομένων των συγχωνεύσεων και εξαγορών.

Είχε υπηρετήσει ως Αντιπρόεδρος του Association of Foreign Banks in Switzerland, καθώς και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Swiss Bankers Association και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Swiss Sustainable Finance.
Είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος και Πρόεδρος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών στην Ipsos, καθώς και μη εκτελεστικό μέλος στην Banque Bonhôte & Cie SA. Επιπλέον, υπηρετεί ως Πρόεδρος των 'Conseillers du Commerce extérieur de la France (Comité Suisse)' και ως Μέλος του International Advisory Board of HEC Lausanne.

Η κα. Marion-Bouchacourt αποφοίτησε από το École Supérieure de Commerce de Paris (ESCP), είναι κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος Χρηματοοικονομικών από το Πανεπιστήμιο Paris Dauphine και είναι ορκωτός ελεγκτής.



Matthieu Kiss

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού, Μέλος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων

Ο κ. Matthieu Kiss διορίστηκε ως Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Δεκέμβριο του 2020.
Ο κ. Kiss διαθέτει εκτεταμένη εμπειρία στον τραπεζικό τομέα, έχοντας υπηρετήσει σε επιφανείς χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς, καθώς και εξειδίκευση στον τομέα της ελεγκτικής.

Μετά την έναρξη της καριέρας του στο Γαλλικό Υπουργείο Οικονομικών στο Παρίσι και τη Νέα Υόρκη, εντάχθηκε σε έναν από τους μεγαλύτερους Γαλλικούς βιομηχανικούς ομίλους ως International Treasurer. Στη συνέχεια ανέπτυξε μια τραπεζική καριέρα 26 ετών στην επενδυτική τραπεζική (structured finance, corporate finance και M&A, COO), ως Επικεφαλής Στρατηγικής για την HSBC France και στη συνέχεια ως CFO για την HSBC France, για την HSBC Continental Europe και τέλος ως Global CFO, Retail Banking & Wealth Management στον Όμιλο HSBC, καλύπτοντας επίσης το asset management και τις ασφαλιστικές δραστηριότητες της HSBC παγκοσμίως.

Επιπλέον, έχει διατελέσει μέλος Διοικητικών Συμβουλίων και Επιτροπών Ελέγχου σε διάφορους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς, συμπεριλαμβανομένων των CCF-Charterhouse και Elysées-bourse (θυγατρική της CCF), Aurel-Leven και Charterhouse bank. Ο κ. Kiss υπήρξε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της HSBC Asset Management France από το 2009 έως το 2022. Επίσης έχει διατελέσει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου της HSBC Insurance France.

Ο κ. Kiss είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Europe Arab Bank S.A. (EAB) και προεδρεύει εθελοντικά στην Οικονομική Επιτροπή του παραρτήματος του Στρατού της Σωτηρίας στη Γαλλία.

Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικής από το Πανεπιστήμιο Paris II, MBA από το Ινστιτούτο Πολιτικών Επιστημών των Παρισίων (Institut d`Etudes Politiques de Paris) και διπλώματος Δημόσιας Διοίκησης από την Εθνική Σχολή Δημόσιας Διοίκησης της Γαλλίας (Ecole Nationale d`Administration - ENA).



Elena Ana Cernat

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών, Συν-Πρόεδρος (Co-Chair) της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας, Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας

Η κα. Elena Ana Cernat ορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Ιούλιο του 2019.

Η κα. Cernat είναι ιδιαίτερα έμπειρη τραπεζικός, έχοντας διατελέσει κατά τη διάρκεια της καριέρας της σε σειρά ανώτατων εκτελεστικών και μη εκτελεστικών θέσεων, με έμφαση σε θέματα ανάπτυξης επιχειρήσεων και καινοτομίας. Κατέχει σημαντική εμπειρία στη λιανική τραπεζική, στην ανάπτυξη νέων επιχειρήσεων καθώς και στις στρατηγικές ψηφιακών και πολυκαναλικών μέσων.

Η κα. Cernat, στο παρελθόν, μεταξύ άλλων, κατείχε τη θέση Εκτελεστικού Αντιπροέδρου της Idea Bank, CEO της Alior Bank Warsaw – Bucharest branch, καθώς και τη θέση μέλους Διοικητικού Συμβουλίου της Euroline Retail Services (μέλος του Eurobank Group).

Επίσης η κα. Cernat είναι ανεξάρτητο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Blik Romania S.A. και της Converse Bank CJSC.

Είναι κάτοχος πτυχίου στη Φιλολογία, Εφαρμοσμένες Σύγχρονες Γλώσσες από το Πανεπιστήμιο Babes-Bolyai της Ρουμανίας, κάτοχος MBA, Romanian-Canadian MBA Program, πιστοποιητικού από το University of Octava and HEC Montreal, καθώς και διαφόρων πιστοποιήσεων συμπεριλαμβανομένης της Πιστοποίησης σε Banking Marketing. Επιπλέον, η κα. Cernat είναι εξουσιοδοτημένο στέλεχος της Κεντρικής Τράπεζας της Ρουμανίας (BNR), της KNF Poland και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Η κα Cernat έχει επίσης εγγραφεί σε executive master's degree στη Διαχείριση Μετάβασης στη Βιωσιμότητα στο Bologna Business School.



Αικατερίνη Μπερίτση

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών : Μηδέν*

Πρόεδρος της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού

Η κα. Αικατερίνη Μπερίτση ορίστηκε Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Ιούλιο του 2019. Τον Ιούλιο του 2021, η κα. Μπερίτση διορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η κα. Μπερίτση φέρει σημαντική εμπειρία στον Ελληνικό τραπεζικό τομέα, την οποία έχει αποκτήσει έχοντας διατελέσει σε ανώτατες θέσεις σε μεγάλες συστημικές τράπεζες και σε θυγατρικές τους, μεταξύ των οποίων Managing Director στην Emporiki Venture Capital και Emporiki Asset Management. Κατά τα έτη 2004-2007 διετέλεσε επικεφαλής του Ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας, εποπτεύοντας και αναδιαρθρώνοντας μέσω Συγχωνεύσεων, Εξαγορών και Εκκαθαρίσεων 46 εγχώριες θυγατρικές και 9 διεθνείς τράπεζες. Επιπρόσθετα, η κα. Μπερίτση είναι ειδική σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, σε συνέχεια των θέσεων που κατείχε σε Διοικητικά Συμβούλια τριών Ελληνικών τραπεζών (δύο εκ των οποίων συστημικές), όπου κατείχε ηγετικό ρόλο στην εισαγωγή βέλτιστων πρακτικών και στη διαχείριση σημαντικών ζητημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Στο παρελθόν, η κα. Μπερίτση διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και των καταστατικών επιτροπών της Τράπεζας Πειραιώς και της Eurobank, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Νέας Proton Bank και της Proton Bank AE, καθώς επίσης και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου Credit Agricole /θυγατρικών της Εμπορικής Τράπεζας στη ΝΑ Ευρώπη.

Η κα. Μπερίτση, έως το 2023,υπηρετούσε ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου και ως Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της ΕΥΔΑΠ.

Η κα. Μπερίτση είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών. Έχει ολοκληρώσει το πρόγραμμα Modern Governance in Banking του INSEAD, ενώ συμμετείχε σε πολυάριθμα χρηματοοικονομικά σεμινάρια και προγράμματα κατάρτισης διευθυντικών στελεχών.



JP Rangaswami

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Πρόεδρος της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών

Ο κ. JP Rangaswami διορίστηκε ως Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τον Οκτώβριο του 2020. Τον Ιούλιο του 2021, ο κ. Rangaswami διορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο κ. JP Rangaswami διαθέτει εκτεταμένη εμπειρία άνω των 35 ετών στον τομέα της πληροφορικής/ψηφιακού μετασχηματισμού και έχει υπηρετήσει σε ανώτερες θέσεις σε πολυεθνικούς οργανισμούς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

Μεταξύ άλλων, έχει διατελέσει Chief Data Officer και Group Head of Innovation στην Deutsche Bank, καθώς και Global Chief Information Officer στην Dresdner Kleinwort Wasserstein.

Ο κ. JP Rangaswami κατέχει τη θέση Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους στον Admiral Group Plc, στην Allfunds Bank SA, και στη Daily Mail and General Trust (DMGT) Plc, είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Webscience Trust, είναι μέλος του Trust Board στο Cumberland Lodge, ενώ είναι επίσης Επίκουρος Καθηγητής Ηλεκτρονικής και Επιστήμης Υπολογιστών στο Πανεπιστήμιο του Southampton.

Είναι κάτοχος πτυχίου (Hons) Οικονομικών από το Πανεπιστήμιο της Καλκούτας, ενώ έχει επεκτείνει την εκπαίδευσή του έχοντας συμμετάσχει σε εκπαιδευτικά προγράμματα υψηλού επιπέδου και έχει τις ακόλουθες επαγγελματικές πιστοποιήσεις: FBCS, FRSA and CITP.



Μιχάλης Τσαμάζ

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Αριθμός κοινών μετοχών: Μηδέν*

Μέλος της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών και της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας

Ο Μιχάλης Τσαμάζ ορίστηκε Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ τον Νοέμβριο του 2025.

Ο κ. Τσαμάζ είναι διακεκριμένος ηγέτης, που έχει διακριθεί για τις επιτυχίες του στον επιχειρησιακό μετασχηματισμό, την ψηφιακή καινοτομία και τη διοίκηση με επίκεντρο τον άνθρωπο. Ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου ΟΤΕ (2010-2024), της μεγαλύτερης εταιρείας τεχνολογίας και τηλεπικοινωνιών στην Ελλάδα, ηγήθηκε μιας από τις πιο επιτυχημένες εταιρικές αναδιαρθρώσεις στην Ευρώπη, μετατρέποντας έναν οργανισμό που αντιμετώπιζε προκλήσεις, σε μια κερδοφόρα, ευέλικτη και προσανατολισμένη στο μέλλον επιχείρηση.

Υπό την ηγεσία του εξασφαλίστηκε η βιωσιμότητα του ΟΤΕ και η επαναφορά του σε τροχιά ανάπτυξης, ενώ το επίτευγμα αυτό αναγνωρίστηκε από το Harvard Business School μέσα από δύο εμβληματικές μελέτες περίπτωσης που διδάσκονται διεθνώς.

Παράλληλα, καθιέρωσε τον ΟΤΕ ως ηγέτη σε υπηρεσίες ICT και διεύρυνε τις δραστηριότητες σε νέους τομείς όπως με την Payzy (fintech), την Cosmote Insurance κλπ., διευρύνοντας το ψηφιακό οικοσύστημα του Ομίλου. Το πιο σημαντικό ήταν ότι ο ΟΤΕ αποτέλεσε τη ραχοκοκαλιά της ψηφιακής κοινωνίας με τις υποδομές και τις πλατφόρμες που είχαν αναπτυχθεί να επιτρέπουν στο ελληνικό κράτος να εκσυγχρονιστεί και να παρέχει υπηρεσίες ηλεκτρονικά.

Ο κ. Τσαμάζ ενσωμάτωσε ισχυρές αρχές ESG στην εταιρική στρατηγική, προωθώντας την περιβαλλοντική βιωσιμότητα, την κοινωνική ευθύνη και την ένταξη. Συνδύαζε με συνέπεια την επιχειρηματική αριστεία με την κοινωνική ευθύνη, στηρίζοντας πολυάριθμους κοινωνικούς οργανισμούς, συμπεριλαμβανομένων οργανισμών παιδικής πρόνοιας και πολιτιστικών ιδρυμάτων, με διάφορες πρωτοβουλίες, ενώ παράλληλα προωθούσε πρωτοβουλίες για την προστασία του περιβάλλοντος και την βιωσιμότητα.

Πριν από την θητεία του ως CEO, κατείχε ανώτατες θέσεις στον Όμιλο ΟΤΕ (Cosmote, OTE Globe, OTE Investments, OTE International), ενώ νωρίτερα είχε σταδιοδρομήσει στις Vodafone, Philip Morris International και Warner Lambert, σε υψηλόβαθμες θέσεις marketing και πωλήσεων.

Σήμερα ο κ. Μιχάλης Τσαμάζ υπηρετεί ως Πρόεδρος των Δ.Σ. της Uni. Systems και της Intracom Defense, ενώ ηγείται και της CORESIGHT, εταιρείας συμβουλευτικών υπηρεσιών.

Είναι κάτοχος πτυχίου Bachelor στη Διοίκηση Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου του New Brunswick του Καναδά. Η προσφορά του έχει αναγνωριστεί με πλήθος διακρίσεων, όπως το επίτιμο Διδακτορικό στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Πανεπιστήμιο Πειραιώς, την επίτιμη προαγωγή σε Ταξίαρχο των Ελληνικών Ενόπλων Δυνάμεων, καθώς και διεθνείς αναγνωρίσεις όπως την ένταξή του σε διεθνείς λίστες ανάμεσα στους 100 πιο επιδραστικούς ανθρώπους των τηλεπικοινωνιών και της τεχνολογίας (Global Telecom Power 100).



Παναγιώτης Δασμάνογλου

Γραμματέας Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του

Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης Τράπεζας και Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: 37.219*

Γραμματέας Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής χωρίς δικαίωμα ψήφου και της Επιτροπής Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG

Ο κ. Παναγιώτης Δασμάνογλου είναι Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας από το 2016. Παράλληλα εκλέχθηκε ως Γενικός Εταιρικός Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας και των Επιτροπών του.

Κατά την τελευταία εικοσαετία έχει διατελέσει ανώτατο στέλεχος του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας σε διάφορες ανώτατες διοικητικές θέσεις, στους τομείς Διεθνών και Εταιρικών Νομικών Υποθέσεων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και ξεπλύματος χρήματος, Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού και Εταιρικής Διακυβέρνησης, ενώ από τον Ιούλιο 2018 έως τον Ιούλιο 2019 διετέλεσε Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Χρηματιστηριακής και από το 2016 μέχρι το 2022 διετέλεσε Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Ασφαλιστικής καθώς και Αντιπρόεδρος της Εθνικής Asset Management. Συμμετέχει ενεργά επί σειρά ετών στις εργασίες της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Ομοσπονδίας στην Επιτροπή International Affairs. Από τον Σεπτέμβριο του 2022 ανέλαβε Αντιπρόεδρος της νέας Συντονιστικής Επιτροπής “Banking Regulation, Compliance & Consumers” της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, ενώ παράλληλα συμμετέχει ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο του Μεσολαβητή Τραπεζικών & Επενδυτικών Υπηρεσιών.

Είναι κάτοχος πτυχίου από τη Νομική Σχολή Αθηνών και μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στο Ευρωπαϊκό Δίκαιο (Master’s in European Law) από το Πανεπιστήμιο Βρυξελλών. Έχει λάβει μεταπτυχιακές διεθνείς πιστοποιήσεις από το INSEAD Business School σε θέματα σύγχρονης εταιρικής διακυβέρνησης και τραπεζικής διοίκησης καθώς και σε θέματα καταπολέμησης της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και διεθνούς χρηματοπιστωτικού δικαίου από το Πανεπιστήμιο της Οξφόρδης.

**Αριθμός κοινών μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2025.*
Σημειώνεται ότι ο κ. Αθανάσιος Ζαρκαλής, ο κ. Claude Piret και ο κ. Περικλής Δρούγκας μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έως τις 29 Ιανουαρίου 2025, 3 Νοεμβρίου 2025 και 19 Ιανουαρίου 2026 αντίστοιχα, στις 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν κατείχαν μετοχές της Τράπεζας.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αντικατοπτρίζει τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την πείρα που απαιτούνται για την άσκηση των αρμοδιοτήτων του, σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τη στρατηγική της και το επιχειρηματικό της μοντέλο.

Οι αρμοδιότητες, οι βασικές ευθύνες και εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ρυθμίζονται ιδίως από τον Ν. 4548/2018, τον Ν.4261/2014, τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 468/2014, τον Ν. 4706/2020, τον Ν.3864/2010, το Πλαίσιο Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και της Ε.Ε.ΣΥ.Π, όλα όπως εκάστοτε ισχύουν, τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης και το εσωτερικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας, ήτοι το Καταστατικό της Τράπεζας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, τα οποία είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/ etairiki-diakuvernisi/plaisio-etairikis-diakuvernisis).

Διορισμός Μελών και Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας για χρονικό διάστημα που δεν μπορεί να υπερβαίνει τα τρία (3) έτη και λήγει κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους, στο οποίο συμπληρώνεται η προβλεπόμενη διάρκειά της. Δύναται να προβλεφθούν άνισες χρονικά θητείες για κάθε μέλος του Συμβουλίου, εφόσον αυτό επιτρέπεται από το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Όλα τα μέλη μπορούν να επανεκλεγούν, με την επιφύλαξη της πλήρωσης των προϋποθέσεων του εφαρμοστέου νομικού και κανονιστικού πλαισίου. Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων καθορίζει κάθε φορά τον ακριβή αριθμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αποτελείται κατ' ελάχιστον από επτά (7), με ανώτατο όριο τα δεκαπέντε (15) μέλη) και προσδιορίζει τα ανεξάρτητα μέλη του.

Εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συμμετέχει ως μέλος ένας εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π, σε εφαρμογή του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει. Σύμφωνα με το πλαίσιο συνεργασίας μεταξύ Τράπεζας και Ε.Ε.ΣΥ.Π., όπως ισχύει, η Ε.Ε.ΣΥ.Π. έχει το δικαίωμα να διορίσει έναν παρατηρητή (Παρατηρητής της Ε.Ε.ΣΥ.Π. - χωρίς δικαίωμα ψήφου) στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και σε όλες τις Επιτροπές του. Επί του παρόντος, Παρατηρητής της Ε.Ε.ΣΥ.Π. στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είναι η κα. Μαρκαλένα Λεοντή.

Ανάκληση και Αντικατάσταση Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανακληθούν οποτεδήποτε από τη Γενική Συνέλευση. Σε περίπτωση που κάποιο μέλος του ΔΣ, παύσει να μετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο, λόγω παραίτησης, θανάτου, ασθενείας ή έχοντας παραιτηθεί από το αξίωμά τους για οποιονδήποτε λόγο, και εφόσον η αναπλήρωσή του δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη, που έχουν τυχόν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν είτε να εκλέξουν προσωρινά άλλο μέλος για να καλύψει την κενή θέση για τον υπόλοιπο χρόνο ως τη λήξη της θητείας του μέλους που αντικαταστάθηκε, είτε να συνεχίζουν τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Τράπεζας χωρίς αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός των υπολοίπων μελών παραμένει εντός του ορίου που προβλέπεται από το Καταστατικό της Τράπεζας (επί του παρόντος τουλάχιστον επτά), το οποίο είναι σε συμφωνία με το εφαρμοστέο πλαίσιο.

Σε περίπτωση προσωρινής εκλογής νέου μέλους, η εκλογή ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται και η κάλυψη της θέσης ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην Ημερήσια Διάταξη. Σε κάθε περίπτωση, τα εναπομείναντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα από τον αριθμό τους, μπορούν να προβούν σε σύγκληση Γενικής Συνέλευσης με αποκλειστικό σκοπό την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Εκλογή Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει από τα μέλη του, με απόλυτη πλειοψηφία, τον Πρόεδρό του και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας, ο οποίος διευθύνει τις εργασίες αυτής, και αποφασίζει τον ορισμό εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Ακόμη, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει από τα μέλη του Αντιπρόεδρο ή Αντιπροέδρους. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει τον ορισμό και τα καθήκοντα του Αναπληρωτή ή Αναπληρωτών Διευθύνοντων Συμβούλων.

Η Τράπεζα, σε συνεχή βάση, παρακολουθεί τις διεθνείς εξελίξεις σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης στοχεύοντας στην υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτό καθώς και της συνεχούς διαδικασίας επικαιροποίησης του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, αλλά και σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, διαχωρίζει τον ρόλο του Προέδρου από αυτόν του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

i) Συγκρότηση σε Σώμα

Η συγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα γίνεται στην πρώτη συνεδρίασή του, η οποία συγκαλείται μετά από κάθε εκλογή μελών από τη Γενική Συνέλευση, καθώς και σε κάθε περίπτωση κενώσεως της θέσης του Προέδρου ή του Διευθύνοντος Συμβούλου για οποιοδήποτε λόγο. Μέχρι της εκλογής νέου Προέδρου ή Διευθύνοντος Συμβούλου από το Διοικητικό Συμβούλιο, τα σχετικά καθήκοντα ασκούνται από τον Αναπληρωτή του. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συγκροτηθεί σε σώμα οποτεδήποτε, κατόπιν σχετικής κατά πλειοψηφία απόφασής του, ορίζοντας εκ νέου τα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη αυτού.

ii) Σύγκληση

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει όπως προβλέπεται από την Ελληνική νομοθεσία, το Καταστατικό της Τράπεζας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς επίσης και από τις διατάξεις της Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και της Ε.Ε.ΣΥ.Π., όπως ισχύει, και συγκαλείται από τον Πρόεδρο:

με πρόσκληση που κοινοποιείται από τον Γραμματέα Διοικητικού Συμβουλίου στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τουλάχιστον τρεις (3) εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Στην πρόσκληση πρέπει να αναγράφονται, απαραίτητα και με σαφήνεια, τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης, διαφορετικά αποφάσεις δεν δύναται να ληφθούν στη συνεδρίαση, εκτός αν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανένα μέλος δεν αντιλέγει στη λήψη αποφάσεων ή

κατόπιν αίτησης από δύο (2) τουλάχιστον μέλη, εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της έγγραφης αίτησης και περιλαμβάνοντας με σαφήνεια όλα τα προτεινόμενα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης ή

κατόπιν γραπτής αίτησης του Εκπροσώπου της Ε.Ε.ΣΥ.Π. εντός προθεσμίας επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης προς τον Πρόεδρο. Η σχετική αίτηση περιλαμβάνει τα προτεινόμενα θέματα της ημερήσιας διάταξης.

Στην περίπτωση που ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν προβεί στη σύγκληση του Συμβουλίου κατόπιν αίτησης δύο (2) τουλάχιστον μελών ή του εκπροσώπου της Ε.Ε.ΣΥ.Π. εντός της ανωτέρω προθεσμίας, ή δεν συμπεριλάβει όλα τα θέματα που προτείνονται στην πρόσκληση, τότε τα προαναφερθέντα μέλη ή ο εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. αντίστοιχα δύνανται να συγκαλέσουν το Διοικητικό Συμβούλιο εντός πέντε (5) ημερών από τη λήξη της ως άνω επταήμερης προθεσμίας. Η εν λόγω πρόσκληση πρέπει να κοινοποιείται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στον Παρατηρητή της Ε.Ε.ΣΥ.Π.

iii) Προσθήκη θεμάτων στην Ημερήσια Διάταξη

Οποιοδήποτε μέλος μπορεί να ζητήσει από τον Πρόεδρο να συμπεριλάβει ένα ή περισσότερα θέματα στην ημερήσια διάταξη της επόμενης συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Δύο (2) ή περισσότερα μέλη μπορούν να απαιτήσουν από τον Πρόεδρο να συμπεριλάβει ένα ή περισσότερα θέματα στην ημερήσια διάταξη της επόμενης συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου.

iv) Λήψη Αποφάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, αν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των μελών. Ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων μελών μπορεί να είναι μικρότερος από πέντε (5). Σε περίπτωση συνεδριάσεων σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας ή ζητήματα για τα οποία απαιτείται έγκριση της Γενικής Συνέλευσης με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο θα σχηματίζει απαρτία όπως προβλέπεται στο άρθρο 5 παρ. 3 του Ν. 4706/2020. Στο Καταστατικό της Τράπεζας ορίζονται οι προϋποθέσεις για την αντιπροσώπευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την επίτευξη της εγκυρότητας των αποφάσεων.

v) Εφαρμογή για την υποστήριξη της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει από το 2016 ειδική εφαρμογή με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση και υποστήριξη της αποτελεσματικής λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του. Με την εν λόγω εφαρμογή παρέχονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου η κατάλληλη πληροφόρηση και γνωστοποιήσεις, και η εξ αποστάσεως πρόσβαση στο υλικό του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του. Επιπρόσθετα με την εν λόγω εφαρμογή διευκολύνεται η ανταλλαγή απόψεων και ο σχολιασμός ζητημάτων που τίθενται υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, η υπογραφή πρακτικών συνεδριάσεων καθώς και η καλύτερη παρακολούθηση των θεμάτων που εξετάζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του.

Αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι, μεταξύ άλλων, αρμόδιο για την:

- εξέταση και έγκριση της στρατηγικής κατεύθυνσης της Τράπεζας και του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένου και του τριετούς επιχειρησιακού σχεδίου, του ετήσιου προϋπολογισμού και των κύριων στρατηγικών αποφάσεων, και την παροχή σχετικής καθοδήγησης στη Διοίκηση της Τράπεζας και του Ομίλου·
- εξέταση της εταιρικής/οργανωτικής δομής του Ομίλου, την παρακολούθηση τυχόν κινδύνων που απορρέουν από τη δομή αυτή και διασφάλιση της συνεκτικότητας και αποτελεσματικότητας του συστήματος της εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου·
- συμμετοχή της Τράπεζας σε άλλες τράπεζες στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό ή εκποίηση συμμετοχών της σε αυτές·
- ίδρυση Υποκαταστημάτων, Πρακτορείων και Γραφείων Αντιπροσωπείας στην Ελλάδα και το εξωτερικό·
- σύσταση σωματείων και ιδρυμάτων του άρθρου 108 ΑΚ και συμμετοχή σε εταιρείες του άρθρου 784 ΑΚ·
- έγκριση του Κανονισμού Εργασίας της Τράπεζας·
- διορισμό των Γενικών Διευθυντών/Βοηθών Γενικών Διευθυντών της Τράπεζας, κατόπιν πρότασης των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας, σύμφωνα με τα όσα κατά περίπτωση προβλέπονται από το ισχύον πλαίσιο·
- εξέταση και έγκριση της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης και της εξαμηνιαίας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης της Τράπεζας και του Ομίλου·, καθώς και των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου·
- έκδοση Ομολογιακών Δανείων πάσης φύσεως, εκτός εκείνων για τα οποία ορίζεται αποκλειστικά αρμόδια από το νόμο η Γενική Συνέλευση·
- έγκριση και ανασκόπηση του Κώδικα Δεοντολογίας για τους υπαλλήλους της Τράπεζας και του Ομίλου και του Κώδικα Δεοντολογίας της Διοίκησης και των Οικονομικών Υπηρεσιών·
- έγκριση των Πολιτικών της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων Πολιτικών για θέματα βιωσιμότητας και Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης Ομίλου· και
- έγκριση και επισκόπηση της Πολιτικής Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου, κατόπιν απόφασης των μη εκτελεστικών Μελών του, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, κατά τον καθορισμό στρατηγικής, το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να επικεντρώνεται στη βιωσιμότητα και να λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, τους κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον κατά την ανάπτυξη της συνολικής επιχειρηματικής στρατηγικής, στόχων και Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων και να ασκεί αποτελεσματική εποπτεία των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον. Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διασφαλίζει ότι οι ουσιώδεις περιβαλλοντικοί και κοινωνικοί παράγοντες ενσωματώνονται στη στρατηγική, το επιχειρηματικό μοντέλο και το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και αναφέρονται στις δημόσιες γνωστοποιήσεις της.

Επιπροσθέτως, σύμφωνα με το άρθρο 10 του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, ο εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. έχει τα παρακάτω δικαιώματα αρνησικυρίας:

1. σχετικά με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και επιδομάτων που αφορούν τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και όποιον ασκεί τις εξουσίες γενικού διευθυντή και τους αναπληρωτές τους για τυχόν πιστωτικά ιδρύματα των οποίων η αναλογία των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το εδάφιο ζ(ii), της παραγράφου 2 του άρθρου 11 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής, υπερβαίνει το 10%. Η Ε.Ε.ΣΥ.Π. για να μπορέσει να αξιολογήσει εάν η παραπάνω αναλογία των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων υπερβαίνει ή είναι κάτω του 10%, θα βασίζεται σε πληροφορίες που είναι διαθέσιμες στο κοινό.
2. σχετικά με απόφαση τροποποίησης του Καταστατικού της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή χορήγησης σχετικής εξουσίας στο Διοικητικό Συμβούλιο, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, επέκταση ή διάλυση της εταιρείας, μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικής ή για οποιοδήποτε άλλο θέμα για το οποίο απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 και η οποία απόφαση ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή της Ε.Ε.ΣΥ.Π. στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Διορισμός και Αξιολόγηση Καταλληλότητας και Ανεξαρτησίας Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τους Ν. 4548/2018 και 4706/2020 για την εταιρική διακυβέρνηση και την υπ' αριθμ. 224/21.12.2023 Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αναφορικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας για την ανάληψη θέσης μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Επικεφαλής Κρίσιμων Λειτουργιών, καθώς και το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για τον καθορισμό των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών, ενώ ο εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. συμμετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, όπως ισχύει. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνεργασία με την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου, προτείνει στη Γενική Συνέλευση τους υποψηφίους για συμμετοχή στο Διοικητικό Συμβούλιο με βάση την Πολιτική και Διαδικασία για την Αξιολόγηση Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία συμπληρώνεται ειδικά από την Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο, το οποίο απαιτεί τα υποψήφια μέλη να πληρούν τις προδιαγραφές καταλληλότητας (fit and proper criteria) και να μην έχουν καμία συστηματική σύγκρουση συμφερόντων με την Τράπεζα. Κατ' εξαίρεση, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 παρ. 3 του Καταστατικού της Τράπεζας και του άρθρου 82 του Ν. 4548/2018, σε περίπτωση κατά την οποία λόγω παραίτησης, θανάτου ή ποινής, για οποιοδήποτε λόγο, ένα μέλος παύσει να μετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο και εφόσον η αναπλήρωσή του δεν είναι εφικτή από αναπληρωματικά μέλη που έχουν τυχόν εκλεγεί από τη Γενική Συνέλευση, τα υπόλοιπα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν είτε να εκλέγουν προσωρινά άλλον για να καλύψει την κενή θέση για τον υπόλοιπο χρόνο ως τη λήξη της θητείας του μέλους που αντικαταστάθηκε, είτε να συνεχίσουν τη διαχείριση και εκπροσώπηση της Τράπεζας χωρίς αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός των υπόλοιπων μελών είναι εντός του προβλεπόμενου από Καταστατικό της Τράπεζας ορίου (επί του παρόντος τουλάχιστον επτά), το οποίο είναι σε συμφωνία με το εφαρμοστέο πλαίσιο. Επίσης, ειδικότερα όσον αφορά τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 παράγραφος 4 του Ν. 4706/2020, σε περίπτωση παραίτησης ή θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλον τρόπο απώλειας της ιδιότητας ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, που έχει ως συνέπεια ο αριθμός των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών να υπολείπεται του ελάχιστου εκ του νόμου απαιτούμενου αριθμού, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος μέχρι την επόμενη Γενική Συνέλευση, είτε αναπληρωματικό μέλος, σε περίπτωση που υφίσταται βάσει του άρθρου 81 του Ν. 4548/2018, είτε υφιστάμενο μη εκτελεστικό μέλος ή νέο μέλος που εκλέγει σε αντικατάσταση, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια της παρ. 1 του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020. Όπου με απόφαση του αρμοδίου οργάνου της Εταιρείας προβλέπεται αριθμός ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών μεγαλύτερος του προβλεπόμενου στην παρ. 2 του άρθρου 5 του Ν. 4706/2020, και, μετά από την αντικατάσταση, ο αριθμός των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου υπολείπεται του προβλεπόμενου ως άνω αριθμού, αναρτάται σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της Τράπεζας, η οποία και διατηρείται αναρτημένη μέχρι την αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση.



Σε κάθε περίπτωση, η εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τελεί υπό τον διαρκή έλεγχο και την έγκριση του SSM της ΕΚΤ.

Η ανάδειξη υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας διενεργείται σύμφωνα με τη λεπτομερή Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, την Πολιτική και Διαδικασία για την Αξιολόγηση Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, την Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τις διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας, του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, τις διατάξεις του σχετικού κανονιστικού πλαισίου (ιδίως, των νόμων 4706/2020, 4548/2018, 4261/2014 και 3864/2010 και της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 224/1/21.12.2023 αναφορικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας για την ανάληψη θέσης μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Επικεφαλής Κρίσιμων Λειτουργιών, και 243/2/07.07.2025 περί εσωτερικής διακυβέρνησης, όλα όπως ισχύουν), καθώς και τις σχετικές Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, λαμβάνοντας υπόψη και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Ο κάθε προτεινόμενος υποψήφιος πληροί κριτήρια μέσω των οποίων εξασφαλίζεται εν γένει η βέλτιστη διακυβέρνηση και καθοδήγηση της στρατηγικής της Τράπεζας σε οικονομικά, επιχειρηματικά και θέματα πολιτικής προκειμένου να διασφαλίσει την απαιτούμενη έγκριση των αρμόδιων εποπτικών αρχών σε εθνικό και Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Μετά από κάθε εκλογή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, καθώς και υπό οποιεσδήποτε συνθήκες, όταν η θέση του Προέδρου ή του Διευθύνοντος Συμβούλου κενωθεί για οποιονδήποτε λόγο, το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτείται σε σώμα στην πρώτη συνεδρίασή του και εκλέγει από τα μέλη του, με απόλυτη πλειοψηφία, τον Πρόεδρο και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, ο οποίος διευθύνει τις εργασίες της Τράπεζας. Σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, η Τράπεζα διαχωρίζει τους ρόλους του Διευθύνοντα Συμβούλου και του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει Αντιπρόεδρο/Αντιπροέδρους και να αποφασίζει τον ορισμό και τα καθήκοντα του Αναπληρωτή Διευθύνοντα Συμβούλου/Συμβούλων, ενώ μπορεί επίσης να εκλέγει μεταξύ των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του, Ανώτερο Ανεξάρτητο Σύμβουλο.

Το εσωτερικό πλαίσιο της Τράπεζας για την Εταιρική Διακυβέρνηση (ιδίως ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και η Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης Καταλληλότητας Διοικητικού Συμβουλίου) περιγράφει συγκεκριμένα κριτήρια καταλληλότητας που πρέπει να πληρούν οι υποψήφιοι ως προς την αρχική και διαρκή καταλληλότητά τους, επαγγελματικές ικανότητες που δεν είναι συμβατές με τη θέση Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κριτήρια ανεξαρτησίας μη εκτελεστικών μελών, συμμετοχή υποψηφίων σε άλλα διοικητικά συμβούλια, καθώς και άλλες περιπτώσεις ασυμβίβαστες με τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Τράπεζα στοχεύει να διασφαλίσει την καλύτερη σύνθεση για το Διοικητικό Συμβούλιο και ότι, σε κάθε περίπτωση και ανά πάσα στιγμή, όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της είναι ατομικά κατάλληλα για τους αντίστοιχους ρόλους τους και ότι το Διοικητικό Συμβούλιο διαθέτει συλλογικά επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ώστε να είναι σε θέση να κατανοήσει τις δραστηριότητες της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των βασικών κινδύνων.

Για να θεωρούνται κατάλληλοι, οι υποψήφιοι θα πρέπει τουλάχιστον: α) να πληρούν τις ελάχιστες προϋποθέσεις που προβλέπονται στο κανονιστικό πλαίσιο, τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, που αποτελεί τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για Εταιρίες με μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο, ο οποίος έχει υιοθετηθεί από την Τράπεζα, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, ο οποίος περιλαμβάνει πρόσθετες διατάξεις σε συμμόρφωση με το πιο συγκεκριμένο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζεται στα πιστωτικά ιδρύματα, καθώς επίσης και διατάξεις των εσωτερικών ρυθμίσεων και διαδικασιών που εφαρμόζει η Τράπεζα, και εσωτερικές πολιτικές



συμπεριλαμβανομένων αναφορικά με τα κριτήρια καταλληλότητας για μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, ασυμβίβαστο μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και κριτήρια ανεξαρτησίας (όπου είναι απαραίτητο), β) να πληρούν τα ελάχιστα κριτήρια επιλεξιμότητας του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, γ) να πληρούν τα ελάχιστα κριτήρια καταλληλότητας που ορίζει το άρθρο 83 του Ν. 4261/2024 (που ενσωμάτωσε το άρθρο 91 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ (CRD), όπως ισχύει, ιδίως όσον αφορά: i) τις γνώσεις, τις δεξιότητες και την εμπειρία, ii) τη φήμη, iii) τις συγκρούσεις συμφερόντων και την ανεξαρτησία βούλησης, iv) τη διάθεση επαρκούς χρόνου, και v) τη συλλογική καταλληλότητα (όπως περιγράφεται αναλυτικά στο Παράρτημα Ι της Πολιτικής και Διαδικασίας για την Αξιολόγηση Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου), δ) να μην έχουν συστηματική σύγκρουση συμφερόντων με την Τράπεζα σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και το εσωτερικό πλαίσιο (συμπεριλαμβανομένου του Καταστατικού της Τράπεζας, του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου και της Πολιτικής Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων για τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη και άλλα Συνδεδεμένα Μέρη της ΕΤΕ), ε) να πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια όπως εκάστοτε καθορίζονται για τον ρόλο και τα καθήκοντα της συγκεκριμένης θέσης.

Κατά την επιλογή και πρόταση προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων των υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ή κατά τον διορισμό νέων μελών κατ' αντικατάσταση αποχωρησάντων, για οποιονδήποτε λόγο, μελών του, το Διοικητικό Συμβούλιο επιδιώκει να προτείνει υποψηφίους των οποίων η εκλογή διασφαλίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο, ως συλλογικό όργανο, έχει κυρίως τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- γνωρίζει ενδελεχώς το χρηματοπιστωτικό σύστημα και περιλαμβάνει στη σύνθεσή του μέλη που υπηρετούν ή έχουν υπηρετήσει σε ηγετικές θέσεις σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς. Ειδικότερα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν κατάλληλο μείγμα και εμπειρία σε χρηματοοικονομικές υπηρεσίες ή σε θέματα εμπορικής τραπεζικής και επαρκή χρόνο ώστε να ασκούν αποτελεσματικά την εποπτεία των λειτουργιών της Τράπεζας ως ομίλου που προσφέρει ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο. Ορισμένα από τα μέλη του διαθέτουν σημαντική μακροχρόνια εμπειρία στη χρηματοοικονομική διαχείριση, τη λογιστική και σε θέματα ελέγχου, διαχείρισης κινδύνων (χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών) και διαχείρισης κεφαλαίου. Επίσης, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν επίγνωση των νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων του τραπεζικού κλάδου˙και διαθέτουν επαρκή κατανόηση της διαχείρισης δεδομένων, των τεχνολογιών πληροφορικής (IT), καθώς και των χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, του κλιματικού κινδύνου και των κινδύνων που σχετίζονται με την τεχνολογία πληροφορικής και την ασφάλεια), καθώς και των σχετικών απαιτήσεων σε επίπεδο δεδομένων και αναφορών˙
- διαθέτει ουσιαστική εμπειρία στον επιχειρηματικό και επαγγελματικό κόσμο, περιλαμβάνοντας μεταξύ των μελών του στελέχη που διατελούν ή έχουν διατελέσει Πρόεδροι, Διευθύνοντες Σύμβουλοι ή ανώτατα διοικητικά στελέχη σε μεγάλους οργανισμούς, που δραστηριοποιούνται στους τομείς της τραπεζικής, της ελεγκτικής, της διαχείρισης κινδύνων ή των επισφαλών περιουσιακών στοιχείων, και των οποίων η ικανότητα να λαμβάνουν αποφάσεις επί σημαντικών και λεπτών θεμάτων, επί των οποίων το Διοικητικό Συμβούλιο καλείται να λάβει αποφάσεις, είναι ευρέως αναγνωρισμένη˙
- έχει πλήρη κατανόηση της δομής και της δυναμικής της πελατείας της Τράπεζας, καθώς και των κύριων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος σήμερα˙
- διαθέτει ουσιαστική διεθνή εμπειρία και είναι σε θέση να συμβάλλει στις αναπτυξιακές προοπτικές της Τράπεζας στη συγκεκριμένη γεωγραφική περιοχή δραστηριοποίησής της˙
- εξασφαλίζει, κατά το δυνατόν, επαρκή εκπροσώπηση των δύο φύλων˙, σύμφωνα με τις αντίστοιχες νομικές διατάξεις και την Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου˙
- αντανακλά το επιχειρηματικό μοντέλο και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας˙



η αρχή της διαφοροποίησης τηρείται κατά την επιλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με τις αντίστοιχες νομικές διατάξεις και την Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Η διαφοροποίηση είναι παράγοντας που μπορεί να βελτιώσει τη λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς αντιμετωπίζει το φαινόμενο της αγελαίας σκέψης (group think) και προάγει την ανεξάρτητη γνώμη και την εποικοδομητική αμφισβήτηση κατά τη λήψη αποφάσεων.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων παρακολουθεί σε συνεχή βάση την καταλληλότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου προκειμένου να εντοπίζει, βάσει οποιουδήποτε σχετικού νέου γεγονότος, καταστάσεις στις οποίες θα πρέπει να διενεργείται επαναξιολόγηση της καταλληλότητάς τους, ενώ σε κάθε περίπτωση η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων διενεργεί περιοδική επαναξιολόγηση καταλληλότητας τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Ιδιαίτερα σε περίπτωση που ένα μέλος αναλάβει πρόσθετη θέση μέλους Διοικητικού Συμβουλίου ή αρχίσει να ασκεί νέες συναφείς δραστηριότητες, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων θα παρέχει έγκριση για την ανάληψη της νέας θέσης, εκτιμώντας, μεταξύ άλλων, ότι το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σε θέση να αφιερώσει επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων του στην Τράπεζα και εάν τηρείται ή όχι ο περιορισμός των θέσεων σε άλλα Διοικητικά Συμβούλια. σύμφωνα με το άρθρο 91 παράγραφος 3 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όπως ισχύει κάθε φορά, με στόχο να διασφαλιστεί ότι η Τράπεζα λειτουργεί σε πλήρη συμμόρφωση με τα προβλεπόμενα κανονιστικά όρια και να αποφεύγεται κάθε κίνδυνος υπερβολικής ανάληψης θέσεων σε άλλα Διοικητικά Συμβούλια.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα, σύμφωνα και με τις διατάξεις του Ν. 4706/2020 και της υπ' αριθμ. 224/21.12.2023 Πράξης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος αναφορικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας για την ανάληψη θέσης μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Επικεφαλής Κρίσιμων Λειτουργιών, βεβαιώνει σε ετήσια βάση την πλήρωση των κριτηρίων ανεξαρτησίας που τίθενται από το ανωτέρω ισχύον πλαίσιο, από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προέβη σε ελέγχους για την επιβεβαίωση της πλήρωσης των απαιτήσεων ανεξαρτησίας από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο ισχύον πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν. 4706/2020, πριν από τη δημοσίευση της παρούσας Οικονομικής Έκθεσης. Επιπλέον, σημειώνεται ότι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου πληροί επίσης ουσιαστικά τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας που ορίζονται στο ισχύον πλαίσιο, ωστόσο η Τράπεζα θεωρεί ότι η θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου χαρακτηρίζεται ως μη εκτελεστική, δεδομένου ότι για τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου υφίσταται σύμβαση παροχής υπηρεσιών.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τις εξελίξεις στο εφαρμοστέο πλαίσιο και τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές και τις βέλτιστες πρακτικές και προβαίνει στις ενέργειες που κρίνονται κατάλληλες για να διασφαλίσει ότι οι πολιτικές που ακολουθούνται ευθυγραμμίζονται με το εκάστοτε εφαρμοστέο κανονιστικό πλαίσιο και τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές.



Αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του

Σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και την Πολιτική και τις Διαδικασίες για την ετήσια αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου (Πολιτική Αξιολόγησης Δ.Σ.), το Διοικητικό Συμβούλιο, υποστηριζόμενο από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, διενεργεί ετήσια αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκτίμηση της αποτελεσματικότητας των εργασιών αυτού και των Επιτροπών του, ως συλλογικά όργανα, καθώς και της ατομικής συνεισφοράς κάθε μέλους, βάσει μεθόδου που έχει διαμορφωθεί από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, λαμβάνοντας επίσης υπόψη το εφαρμοστέο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης. Η αξιολόγηση λαμβάνει χώρα κάθε τρία (3) χρόνια από εξωτερικό σύμβουλο, υπό την εποπτεία της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων καθορίζει το χρονοδιάγραμμα για την έναρξη της ετήσιας αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του και την αξιολόγηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε ατομική βάση, καθώς και το χρονοδιάγραμμα αξιολόγησης και τη μεθοδολογία που θα εφαρμοστεί, και εποπτεύει τη διαδικασία αξιολόγησης. Η αυτοαξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω ερωτηματολογίων που συμπληρώνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ τα ερωτηματολόγια που αφορούν τις επιδόσεις κάθε Επιτροπής Διοικητικού Συμβουλίου συμπληρώνονται μόνο από τα μέλη της αντίστοιχης Επιτροπής. Το περιεχόμενο των ερωτηματολογίων επανεξετάζεται από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, πριν από τη διενέργεια της εκάστοτε αξιολόγησης, σε συνεργασία με τον εξωτερικό σύμβουλο, εφόσον έχει διοριστεί, προκειμένου να διαπιστωθεί ότι τα ερωτηματολόγια συνεχίζουν να αντιστοιχούν στις εκάστοτε επικρατούσες συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των προτεραιοτήτων της Τράπεζας, του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου και των βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης. Τα αποτελέσματα της συνολικής αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, καθώς και ανώνυμα στατιστικά στοιχεία σχετικά με την αξιολόγηση των μελών σε ατομική βάση παρουσιάζονται και συζητούνται σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ τα αποτελέσματα της ατομικής αξιολόγησης εκάστου μέλους συζητούνται σε ατομικές συναντήσεις, όπως κρίνεται κατάλληλο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, την έναρξη της επόμενης αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου εντός του 2026, λαμβάνοντας ιδίως υπόψη τις διαδικασίες εκλογής νέων μελών και τις επακόλουθες αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και/ή των Επιτροπών του, προκειμένου να παρασχεθεί εύλογος/επαρκής χρόνος στα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για να προσαρμοστούν και να διαμορφώσουν αντικειμενική άποψη, καθώς επίσης και λαμβάνοντας υπόψη τις διάφορες εκτεταμένες ασκήσεις διακυβέρνησης που έχουν πραγματοποιηθεί, συμπεριλαμβανομένης και της τριετούς αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, το αντικείμενο της οποίας, περιλάμβανε, μεταξύ άλλων, την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τις κανονιστικές διατάξεις του Ν. 4706/2020 αναφορικά με το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του (π.χ. σύσταση, σύνθεση, καταλληλότητα/ανεξαρτησία των μελών, λειτουργία), προκειμένου, πριν την έναρξη της σχετικής διαδικασίας αξιολόγησης .να παρασχεθεί επαρκής χρόνος ώστε να υλοποιηθούν οι μεταβολές που έγιναν το 2025 στη δομή του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του.

Επιπλέον, κατά τη διάρκεια του 2025 το Διοικητικό Συμβούλιο, με τη βοήθεια της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων (από κοινού με την Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού) αναθεώρησε το πλαίσιο για την αξιολόγηση του



Διευθύνοντος Συμβούλου για το έτος 2025. Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια του 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο διεξήγαγε την αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου για το 2024, με τη συνδρομή της εταιρείας Egon Zehnder. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του Διευθύνοντος Συμβούλου παρουσιάστηκαν στο Διοικητικό Συμβούλιο τον Μάρτιο του 2025.

Αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αποδοχές των μελών Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, κατόπιν πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου (μη εκτελεστικά μέλη), ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων. Τα εκτελεστικά μέλη δεν συμμετέχουν και δεν παρίστανται στις συνεδριάσεις της Επιτροπής όταν οι αποδοχές τους τίθενται ως αντικείμενο συζήτησης και απόφασης. Πριν την υποβολή της στην Ετήσια Γενική Συνέλευση, η πρόταση αποδοχών αποτελεί αντικείμενο διαβούλευσης με τα αρμόδια όργανα σύμφωνα με το εφαρμοστέο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο διακυβέρνησης, όπως ισχύει. Η πρόταση διαμορφώνεται σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο στο οποίο υπόκειται η Τράπεζα, καθώς και το εσωτερικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας (ειδικότερα την Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ και τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου), λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, τους γενικότερους όρους απασχόλησης και μισθοδοσίας που ισχύουν για το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας, επιδιώκοντας τη διασφάλιση συνέπειας, ενώ επίσης λαμβάνονται υπόψη και οι διαφορές όσον αφορά τις ευθύνες και την ικανότητα επιρροής κάθε θέσης στο Διοικητικό Συμβούλιο, και τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου, με τρόπο ώστε να αντανακλά επαρκώς το χρόνο και την προσπάθεια που αναμένεται από τα μέλη να καταβάλουν στις εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου, προάγοντας ταυτόχρονα την αποτελεσματικότητα των λειτουργιών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με το Άρθρο 10 του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, ο εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. μπορεί, μεταξύ άλλων, να ασκήσει το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (bonus) για τα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, για τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων, όπως αυτός υπολογίζεται κατά το στοιχείο (ii) της περ. ζ' της παρ. 2 του άρθρου 11 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 υπερβαίνει το 10%. Για το χρονικό διάστημα που το πιστωτικό ίδρυμα υπόκειται στις διατάξεις του Ν. 3864/2010 (άρθρο 10 παρ. 3, όπως ισχύει και για όσο διάστημα παραμένει σε ισχύ), για όσο διάστημα ο ως άνω δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%), οι σταθερές αποδοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν μπορούν να υπερβαίνουν το σύνολο των αποδοχών του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι πάσης φύσης μεταβλητές απολαβές (bonus) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καταργούνται για όσο διάστημα ο ως άνω δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%). Ομοίως, για το χρονικό διάστημα συμμετοχής του πιστωτικού ιδρύματος στο πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης του άρθρου 7 του Ν. 3864/2010, οι μεταβλητές απολαβές μπορούν να λαμβάνουν μόνο τη μορφή μετοχών ή δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) ή άλλων μέσων κατά την έννοια των άρθρων 52 ή 63 του Κανονισμού 575/2013, σύμφωνα με το άρθρο 86 του ν. 4261/2014 (Α' 107).

Όσον αφορά στα Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η αμοιβή τους καθορίζεται σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς και αποσκοπεί στην παροχή ανταγωνιστικού επιπέδου αμοιβής που αντανακλά τις δεξιότητες, την εμπειρία και τη δέσμευση χρόνου, ενώ σημειώνεται ότι τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν επιπρόσθετη αμοιβή για τη συμμετοχή τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στις 30 Μαΐου 2025, κατόπιν πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου, η Τακτική Γενική Συνέλευση ενέκρινε τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για την εταιρική χρήση 2024, και προσδιόρισε τις αμοιβές τους μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2026 σύμφωνα με το άρθρο 109 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον, σύμφωνα με το άρθρο 112 του Ν. 4548/2018 για τις Ανώνυμες Εταιρίες, οι εισηγμένες εταιρείες υποχρεούνται, μεταξύ άλλων, να συντάξουν μια Έκθεση Αποδοχών, παρέχοντας μια ολοκληρωμένη επισκόπηση των αμοιβών των μεμονωμένων διευθυντών, συμπεριλαμβανομένων των νεοεκλεγέντων όσο και των παλαιότερων μελών, κατά το τελευταίο οικονομικό έτος, σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών, κατά το άρθρο 110 του Ν. 4548/2018. Σε αυτό το πλαίσιο, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, που πραγματοποιήθηκε στις 30 Μαΐου 2025, μετά από πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου, επικουρούμενη από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, παρείχε συμβουλευτική ψήφο για την Έκθεση Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ για το οικονομικό έτος 2024, σύμφωνα με τις σχετικές ισχύουσες διατάξεις.

Περαιτέρω πληροφορίες και η Έκθεση Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (https://www.nbg.gr/el/omilos/enimerwsi-ependutwn/genikes-suneleuseis).

Εισαγωγικό πρόγραμμα, συνεχής επιμόρφωση και εκπαίδευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα προσφέρει στα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εισαγωγικό πρόγραμμα ενημέρωσης, το οποίο καλύπτει μεταξύ άλλων θέματα που αφορούν στο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και οργάνωσης της Τράπεζας και περιλαμβάνει συναντήσεις με βασικά στελέχη. Στο πλαίσιο του εισαγωγικού προγράμματος, τα νέα μέλη ενημερώνονται για θέματα διακυβέρνησης και κανονιστικής συμμόρφωσης, βασικές εξελίξεις σε επίπεδο Ομίλου, τον εσωτερικό έλεγχο και οικονομικά και λογιστικά ζητήματα. Κατά τον διορισμό τους, λαμβάνουν ακόμη λεπτομερές υλικό που περιλαμβάνει Εγχειρίδιο με περιγραφή των βασικών δικαιωμάτων και υποχρεώσεων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, τις βασικές πολιτικές της Τράπεζας, καθώς και άλλες κανονιστικές διατάξεις ή έγγραφα που αφορούν π.χ. τις υποχρεώσεις της Τράπεζας που απορρέουν από το Πλαίσιο Συνεργασίας με την Ε.Ε.ΣΥ.Π. Επιπρόσθετα, πραγματοποιούνται επιμορφωτικές και θεματικές συνεδριάσεις ανά Επιτροπή, επικεντρωμένες στα συγκεκριμένα θέματα που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα κάθε Επιτροπής.

Περαιτέρω, η Τράπεζα έχει θεσπίσει Πολιτική για την Εισαγωγική Κατάρτιση και Εκπαίδευσης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, η τελευταία αναθεώρηση της οποίας πραγματοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2024, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εισαγωγική κατάρτιση και συνεχή εκπαίδευση των Μελών, καθώς είναι βασικά για τη διασφάλιση της καταλληλότητάς τους αρχικά και σε συνεχή βάση. Η Πολιτική εναρμονίζεται με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και ιδίως με τις διατάξεις του Ν. 4261/2014 ο οποίος ενσωματώνει στην ελληνική νομοθεσία την Οδηγία 2013/36/ΕΕ, την υπ' αριθμ. 224/1/21.12.2023 Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και τις Κοινές Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις). Η Πολιτική θεσπίζει τους στόχους της εισαγωγικής κατάρτισης και εκπαίδευσης και τη διαμόρφωση του Ετήσιου Προγράμματος Εκπαίδευσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, τους πόρους που διατίθενται από την Τράπεζα για την εισαγωγική κατάρτιση και την εκπαίδευση και τις διαδικασίες οργάνωσης επιμορφωτικών/εκπαιδευτικών προγραμμάτων. Σε αυτό το πλαίσιο, αρμόδια στελέχη της Τράπεζας μπορούν να ενημερώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο συνοπτικά και μέσω πραγματοποίησης θεματικών συνεδριάσεων για θέματα που θα έπρεπε να γνωρίζουν, ενώ μπορεί να πραγματοποιούνται και εξωτερικά εκπαιδευτικά προγράμματα, εφόσον κρίνεται σκόπιμο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, πραγματοποιήθηκαν εκτεταμένα εξωτερικά και εσωτερικά προγράμματα εκπαίδευσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και εις βάθος ενημερώσεις σε σημαντικά θέματα, όπως:

- Τραπεζικές Μακροοικονομικό Περιβάλλον/ Γεωπολιτικές Εξελίξεις, όπως ενδεικτικά στους τομείς του εμπορίου, των επενδύσεων και της γεωπολιτικής – γεωπολιτικό περιβάλλον, εξελίξεις και επιπτώσεις στον χρηματοπιστωτικό τομέα, παγκόσμιο γεωπολιτικό πλαίσιο, οικονομική αρχιτεκτονική και τάσεις, επιπτώσεις δασμών, εξέλιξη του περιφερειακού εμπορίου, επιδράσεις στις αλυσίδες αξίας, πρόσφατες εξελίξεις και προοπτικές του ευρωπαϊκού και ελληνικού τραπεζικού τομέα.
- Τεχνητή Νοημοσύνη (AI), Τεχνολογία και Ψηφιακά, Κυβερνοασφάλεια π.χ. σε θέματα πληρωμών, τον αντίκτυπο των fintech/πληρωμών στον τραπεζικό κλάδο στην Ευρώπη και την Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη, ευαισθητοποίηση σε θέματα Κυβερνοασφάλειας, με τους μεταβαλλόμενους ρόλους των λειτουργιών κανονιστικής συμμόρφωσης και ελέγχου στη χρήση Τεχνολογίας και Δεδομένων, με τους τρόπους με τους οποίους τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα χρησιμοποιούν την τεχνητή νοημοσύνη , τα ψηφιακά νομίσματα, την πρόοδο του χαρτοφυλακίου Τεχνητής Νοημοσύνης, τη χρήση της Τεχνητής Νοημοσύνης στις Κυβερνοεπιθέσεις, τη χρήση της Γενετικής Τεχνητής Νοημοσύνης (Generative AI).
- Λογιστικά/Κανονιστικά Θέματα/θέματα Αναφορών, π.χ. επισκόπηση της Συγκέντρωσης Δεδομένων Κινδύνου και Αναφοράς Κινδύνων (RDARR) και gap analysis, ουσιώδεις νομικές οντότητες και οδικός χάρτης (roadmap), εκπαίδευση στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και στις κανονιστικές εξελίξεις, απαιτήσεις της CSRD.
- ESG, Κλίμα και Περιβάλλον, π.χ. αναφορικά με τα καινοτόμα μοντέλα για τον κίνδυνο

βιοποικιλότητας/φύσης, σχέδια μετάβασης και εμπορικές ευκαιρίες ESG για χαρτοφυλάκια Εταιρικών και Οικιστικών Ακινήτων / Στεγαστικών Δανείων.
ESG/Greenwashing, π.χ. αναφορικά με τον ρόλο της κανονιστικής συμμόρφωσης σε θέματα ESG, πρωτοβουλίες συμμόρφωσης για την αντιμετώπιση του greenwashing, αξιολόγηση του αντικτύπου του κινδύνου greenwashing στην κανονιστική συμμόρφωση.
Θέματα συμμόρφωσης και AML, όπως για αντίστοιχες κανονιστικές εξελίξεις, π.χ. σε σχέση με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο, την απλούστευση του κανονιστικού πλαισίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕU), κατάσταση/πρόοδος, τάσεις, ζητήματα κανονιστικής συμμόρφωσης, χαρτογράφηση των επηρεαζόμενων τομέων βάσει των πρωτοβουλιών απλούστευση του κανονιστικού πλαισίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕU).
Εξελίξεις και τάσεις στον τομέα της Εταιρικής Διακυβέρνησης π.χ. σχετικά με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΕΕ) αριθ. 243/2/7.7.2025.

Δομή του Διοικητικού Συμβουλίου

Εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π.

Σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010 και το Πλαίσιο Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και της Ε.Ε.ΣΥ.Π, όπως ισχύουν, η Ε.Ε.ΣΥ.Π. συμμετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω διορισμένου εκπροσώπου του. Ο εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. έχει δικαίωμα να συμμετέχει στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει τα δικαιώματα και τις εξουσίες που ορίζονται στο Ν. 3864/2010, και στο Πλαίσιο Συνεργασίας μεταξύ της Τράπεζας και της Ε.Ε.ΣΥ.Π., όπως εκάστοτε ισχύουν. Τα ισχύοντα δικαιώματα της Ε.Ε.ΣΥ.Π ως μετόχου περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου» της Επεξηγηματικής Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Επιπλέον, το Πλαίσιο Συνεργασίας, όπως ισχύει, προβλέπει το διορισμό ενός Παρατηρητή της Ε.Ε.ΣΥ.Π. (χωρίς δικαίωμα ψήφου) στο Διοικητικό Συμβούλιο και σε όλες τις Επιτροπές.



Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Περαιτέρω, από τον Ιούλιο 2019, το Διοικητικό Συμβούλιο καθιέρωσε τον ρόλο του Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου, ο οποίος επιλέγεται μεταξύ των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του. Τα καθήκοντα του Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου προβλέπονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και περιλαμβάνουν ενδεικτικά: να λειτουργεί ως δίαυλος έκφρασης απόψεων προς τον Πρόεδρο και ως μεσολαβητής για τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, να αποτελεί, μαζί με τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικό σημείο επικοινωνίας για τους μετόχους, κανονιστικές αρχές και λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη, να συντονίζει τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και να συζητά με τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θέματα ως προς τα οποία ο Πρόεδρος ενδέχεται να έχει σύγκρουση συμφερόντων και να λειτουργεί ως μεσολαβητής μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Προέδρου, εάν απαιτείται˙ να ενεργεί ως διαμεσολαβητής, για να διευκολύνει και να βελτιώνει τις σχέσεις με τους μετόχους και να βοηθά στην επίλυση συγκρούσεων σε περίπτωση κρίσης ή σε περίπτωση διαφωνίας, όπως για παράδειγμα: i) εάν υπάρχει διαφωνία μεταξύ του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου, ii) εάν μέτοχοι ή μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν εκφράσει ανησυχίες οι οποίες δεν εξετάζονται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, iii) η σχέση μεταξύ του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου είναι ιδιαίτερα στενή και να ηγείται της ετήσιας αξιολόγησης του Προέδρου σύμφωνα με την Πολιτική Αξιολόγησης των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου.

Το αναλυτικό προφίλ για τον ρόλο του Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου, έχει διαμορφωθεί υπό την επίβλεψη της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων και εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, με βάση κανονιστικές διατάξεις, διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές (προδιαγραφή ρόλου). Το προφίλ του Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου προσδιορίζει τον ρόλο του και τις επιθυμητές δεξιότητες και ιδιότητες δεδομένων των βασικών ευθυνών της θέσης, καθώς και της επιλεξιμότητας σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, ενώ προβλέπει επίσης διατάξεις σχετικά με τον χρόνο που καλείται να αφιερώνει και τη συμμετοχή σε Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Το προφίλ περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, λεπτομερείς διατάξεις όσον αφορά τον ρόλο του ως συνδέσμου μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Προέδρου του, και ως διαύλου έκφρασης απόψεων του Διοικητικού Συμβουλίου προς τον Πρόεδρό του, όπως προτείνεται από τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές· την προώθηση ενός πλαισίου ανοιχτού διαλόγου και εποικοδομητικής υποβολής παρατηρήσεων, καθώς και την προώθηση σταθερής και συνεχούς αλληλεπίδρασης με μετόχους και ενδιαφερόμενα μέρη (π.χ. ρυθμιστικές αρχές, εργαζόμενους, πελάτες κ.λπ.) και την επενδυτική κοινότητα (υφιστάμενους και δυνητικούς μετόχους). Η επιλογή του Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου διενεργείται σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει καθοριστεί από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Έκθεσης για το 2025:

Θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο | Ονοματεπώνυμο	Ημερομηνία Εκλογής*	Λήξη θητείας	Επάγγελμα/ Κύρια Εξειδίκευση, Εμπειρία
Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου			
Γκίκας Χαρδούβελης (Πρόεδρος Μη Εκτελεστικό Μέλος)	25-Ιουλ-24	2027	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου / Καθηγητής/ Οικονομολόγος/ Διαχείριση Κινδύνων, Στρατηγική & Εταιρική Διακυβέρνηση
Εκτελεστικά Μέλη			
Παύλος Μυλωνάς (Διευθύνων Σύμβουλος)	25-Ιουλ-24	2027	Διευθύνων Σύμβουλος
Χριστίνα Θεοφιλίδη	25-Ιουλ-24	2027	Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Γενική Διευθύντρια Λιανικής Τραπεζικής
Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά Μέλη			
Αβραάμ Γούναρης (Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος)	25-Ιουλ-24	2027	Οικονομολόγος / Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
Anne Marion-Bouchacourt	25-Ιουλ-24	2027	Ανθρώπινο Δυναμικό/ Κουλτούρα / ESG / Τραπεζική (Λιανική, Ιδιωτικές Επενδύσεις)/ Έργα Μετασχηματισμού/Στρατηγική
Oscar Rodriguez Herrero	3-Νοε-25	2027	Διαχείριση Κινδύνων / Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες / Στρατηγική
Wietze Reehoorn	25-Ιουλ-24	2027	Διαχείριση Κινδύνων, Στρατηγική, Συγχωνεύσεις και Εξαγορές και Εταιρική Διακυβέρνηση και Εμπορική / Εταιρική / Ευρεία Τραπεζική
Matthieu Kiss	25-Ιουλ-24	2027	Επενδυτική Τραπεζική/ Λιανική Τραπεζική/ Στρατηγική/ Οικονομικός Διευθυντής Τράπεζας/ Ελεγκτική /Συγχωνεύσεις και Εξαγορές
Elena Ana Cernat	25-Ιουλ-24	2027	Τραπεζική/Ψηφιακή Τραπεζική
Αικατερίνη Μπερίτση	25-Ιουλ-24	2027	Εταιρική Διακυβέρνηση / Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες/ Συγχωνεύσεις και Εξαγορές/Κανονιστική Συμμόρφωση
JP Rangaswami	25-Ιουλ-24	2027	IT/ Ψηφιακός Μετασχηματισμός
Μιχάλης Τσαμάζ	3-Νοε-25	2027	Εμπορική / Ανθρώπινο Δυναμικό/ Ψηφιακός Μετασχηματισμός / Τεχνολογία / ESG
Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών			
Παναγιώτης Δασμάνογλου	25-Ιουλ-24	2027	Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης Τράπεζας & Ομίλου.

**Ημερομηνία εκλογής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων του 2024.*

Σημειώνεται ότι κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2025, ανακοινώθηκε η παραίτηση του κ. Αθανάσιου Ζαρκαλή από τη θέση του Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Περαιτέρω, ο κ. Claude Piret ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έως τις 3 Νοεμβρίου 2025, ενώ ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου-Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026. Επιπλέον, κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 19ης Ιανουαρίου 2026, ο κ. Μιχάλης Χαραλαμπίδης εξελέγη ως Μη Εκτελεστικό Μέλος και νέος Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010, όπως ισχύει, καθώς και τις διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας, ενώ κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 9ης Φεβρουαρίου 2026 ανακοινώθηκε η παραίτηση του κ. Μιχάλη Χαραλαμπίδη από την ανωτέρω θέση.

- Κατά τη διάρκεια του 2025 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συνεδρίασε συνολικά 29 φορές.
- Κατά τη διάρκεια του 2025 οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας συνεδρίασαν συνολικά 85 φορές.
- Για το Διοικητικό Συμβούλιο υφίσταται προϋπολογισμός.
- Κατά τη διάρκεια του 2025, διεθνείς εταιρείες συμβούλων συνέδραμαν το Διοικητικό Συμβούλιο σε έργα εταιρικής διακυβέρνησης.

Επιτεύγματα/Δραστηριότητες του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τη διάρκεια του 2025

Κατά τη διάρκεια του 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο επικεντρώθηκε στη συστηματική επίβλεψη μιας σειράς σημαντικών πρωτοβουλιών, διατηρώντας μια οπτική στραμμένη προς το μέλλον και εστιάζοντας στη συνεχή βιώσιμη ανάπτυξη και την καινοτομία, δίνοντας παράλληλα σε διαρκή βάση προτεραιότητα στη βέλτιστη εταιρική διακυβέρνηση και στις ισχυρές ρυθμίσεις του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Ενδεικτικά, το Διοικητικό Συμβούλιο:

- συνέχισε να επικεντρώνεται στη βιώσιμη ανάπτυξη και την υψηλή επίδοση της Τράπεζας, διατηρώντας παράλληλα υψηλά πρότυπα στην εταιρική της διακυβέρνηση και τις ρυθμίσεις δεοντολογίας της,
- διεξήγαγε την Ετήσια Γενική Συνέλευση του 2025, με υψηλό ποσοστό συμμετοχής, περίπου 80% του συνόλου των μετοχών της Τράπεζας, καθώς και με ιδιαίτερα θετικό ποσοστό ψήφων άνω του 88% για όλα τα θέματα της Ημερήσιας Διάταξης,
- στο πλαίσιο των τακτικών βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης ολοκλήρωσε, πριν από τη διεξαγωγή της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, την ετήσια αξιολόγηση καταλληλότητας σε ατομικό και συλλογικό επίπεδο και την αξιολόγηση της πλήρωσης των κριτηρίων ανεξαρτησίας από τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
- διεξήγαγε τις off-site Ετήσιες Ημέρες Στρατηγικής (Annual Strategy Days Off Site) και εκτεταμένα προγράμματα εκπαίδευσης του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία κάλυψαν, μεταξύ άλλων, σημαντικά θέματα όπως το εμπόριο, οι επενδύσεις, το γεωπολιτικό περιβάλλον, την τεχνητή νοημοσύνη, την τεχνολογία και τις λειτουργίες, τις πληρωμές, τα fintech, η εξωτερική επενδυτική οπτική (outside-in investor view), τα ψηφιακά νομίσματα, τη διαχείριση πλούτου (wealth management), τη κυβερνοασφάλεια, το RDARR, τα καινοτόμα μοντέλα για τον κίνδυνο βιοποικιλότητας/φύσης κ.ά.,
- στο πλαίσιο της συνεχούς εποπτείας της εφαρμογής των βέλτιστων πρακτικών Εταιρικής Διακυβέρνησης, παρακολούθησε τους δείκτες του Πίνακα Ελέγχου Εταιρικής Διακυβέρνησης (Corporate Governance Dashboard), ο οποίος έχει θεσπιστεί με σκοπό τη συστηματική και τεκμηριωμένη μέτρηση βασικών δεικτών που αποδεικνύουν την ύπαρξη ενός υγιούς πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης,
- παρακολούθησε τις εξελίξεις αναφορικά με μεταβαλλόμενες συνθήκες, π.χ. στο μακροοικονομικό περιβάλλον, τις γεωπολιτικές εξελίξεις καθώς και την επιτυχή υλοποίηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου και Προϋπολογισμού της Τράπεζας,
- έλαβε σε μηνιαία βάση, τις μηνιαίες επισκοπήσεις Επιχειρηματικής Απόδοσης (Monthly Business Performance Reviews) σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα της Τράπεζας, με συγκρίσεις έναντι των στόχων του Προϋπολογισμού για το 2025 και τα πραγματικά Αποτελέσματα του 2024, καθώς και τακτική ενημέρωση αναφορικά με την εξέλιξη των Δεικτών Εποπτικών Κεφαλαίων του Ομίλου,
- επισκόπησε και ενέκρινε το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2026-2028 (συμπεριλαμβανομένων των σεναρίων ακραίων καταστάσεων και αναλύσεων ευαισθησίας), καθώς και τον Ετήσιο Προϋπολογισμό του 2026,
- παρακολούθησε τις πρωτοβουλίες της Τράπεζας στο πλαίσιο του Προγράμματος Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού της, επέβλεψε βασικούς κινδύνους, περιλαμβανομένων για παράδειγμα του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου Πληροφορικής (IT risk) / κυβερνοχώρου, του κινδύνου εξωτερικής ανάθεσης,
- παρακολούθησε την αποτελεσματική υλοποίηση σημαντικών έργων και συναλλαγών της Τράπεζας,
- επισκόπησε και ενέκρινε την Ετήσια Έκθεση Αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου,
- ενέκρινε/επισκόπησε τακτικές/ετήσιες υποβολές, όπως της Εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας (ICAAP) και της Εσωτερικής διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας (ILAAP), της Δήλωσης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CASt), του Σχεδίου Ανάκαμψης (Recovery Plan), του Σχεδίου Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPE Plan) και των Ετήσιων Εκθέσεων προς τις Εποπτικές Αρχές (π.χ. των Ετήσιων Εκθέσεων Κανονιστικής Συμμόρφωσης και ΞΧ/ ΧΤ, των Εκθέσεων Εσωτερικού Ελέγχου), των δημοσιοποιήσεων Πυλώνα ΙΙΙ,
- ενέκρινε/επισκόπησε τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (IFRS), καθώς και τα σχετικά Δελτία Τύπου των Οικονομικών Αποτελεσμάτων,
- επισκόπησε τον νέο Κανονισμό Εργασίας της ΕΤΕ, παρακολούθησε την υλοποίηση του HR Masterplan και των πρωτοβουλιών που αφορούν την ανάπτυξη ηγεσίας, την έρευνα εργασιακής εμπειρίας, την εκπαίδευση και ανάπτυξη/αναβάθμιση δεξιοτήτων προσωπικού, καθώς και τις αμοιβές,
- ενέκρινε την έναρξη του 1ου Σκέλους του Προγράμματος Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών 2025, ενέκρινε τους δικαιούχους για τον τρίτο κύκλο του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών (Stock Award Program) 2023 και την αντίστοιχη λίστα δικαιούχων, στο πλαίσιο αντίστοιχης απόφασης της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 28 Ιουλίου 2023 (βλ. Σημειώσεις Σημείωση 36 "Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές" 36 και ΣΗΜΕΙΩΣΗ 46 Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών 46 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων),
- ενέκρινε το Ετήσιο Πρόγραμμα Εκπαίδευσης του Διοικητικού Συμβουλίου για το 2025 και διεξήγαγε εκτεταμένα προγράμματα εκπαίδευσης των

μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία περιλάμβαναν σημαντικά θέματα, όπως εξελίξεις στην ευαισθητοποίηση σε θέματα Κυβερνοασφάλειας, Τεχνητή Νοημοσύνη, Τεχνολογία και Ψηφιακά (Digital), Θέματα συμμόρφωσης και AML ESG-κλίμα και περιβάλλον, ESG/greenwashing εξελίξεις και τάσεις στην εταιρική διακυβέρνηση κ.λπ.

Επίσης, κατά τη διάρκεια του 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο επικεντρώθηκε σε θέματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης (ESG) και Βιωσιμότητας. Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο επισκόπησε τις πρωτοβουλίες της Τράπεζας στο πλαίσιο της Στρατηγικής σε θέματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης (ESG) και τις σχετικές με τον κλιματικό κίνδυνο πρωτοβουλίες και γνωστοποιήσεις.

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας, την Επιτροπή Κανονιστικής, Ηθικής και Κουλτούρας, της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού και της Επιτροπής Ελέγχου, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της κάθε Επιτροπής, ενημερώθηκε, μεταξύ άλλων, σχετικά με τις κανονιστικές εξελίξεις που σχετίζονται με τον κίνδυνο για το Κλίμα και το Περιβάλλον (C&E), τη στρατηγική της Τράπεζας σε σχέση με το Κλίμα και το Περιβάλλον, και τη διαχείριση κινδύνων αναφορικά με το Κλίμα και το Περιβάλλον σε καινοτόμα μοντέλα για τον κίνδυνο βιοποικιλότητας/φύσης, σε σχέδια μετάβασης και εμπορικές ευκαιρίες ESG, σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης ESG/Greenwashing, στις πρωτοβουλίες ESG στο πλαίσιο του Προγράμματος Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού, καθώς και σε ζητήματα βιωσιμότητας, καθώς και σχετικά με την Έκθεση Βιωσιμότητας για το 2024. Η Κλιματική και Περιβαλλοντική Στρατηγική της Τράπεζας, ενσωματώθηκε στο Επιχειρησιακό Σχέδιο 2026-28, το οποίο επισκοπήθηκε και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το 2025.



Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Επτά επιτροπές λειτουργούν σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας:

- **Επιτροπή Ελέγχου**
- **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**
- **Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων**
- **Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών**
- **Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού**
- **Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας**
- **Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας**

Οι Κανονισμοί Λειτουργίας των Επιτροπών έχουν αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (https:// www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes- dioikitikou-sumvouliou).

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε το 1999 και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος Ελληνικού και Ευρωπαϊκού νομικού και κανονιστικού πλαισίου, όπως εκάστοτε ισχύουν.

Κατόπιν της απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 25 Ιουλίου 2024, και σύμφωνα με το Άρθρο 44 παρ. 1 του Ν. 4449/2017 η Επιτροπή Ελέγχου παραμένει Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ καθορίστηκε και ο αριθμός, η ιδιότητα και η θητεία των μελών της Επιτροπής.

Αναφορικά με τη σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου, τα υφιστάμενα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 19 Ιανουαρίου 2025. Σε συνέχεια του εν λόγω ορισμού η Επιτροπή συγκροτήθηκε σε σώμα στις 19 Ιανουαρίου 2025 και όρισε τον Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο της Επιτροπής εκ των ανεξάρτητων μελών της, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις του Ν.4449/2017.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής ακολουθεί τη θητεία τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2027.

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου

Πρόεδρος	Matthieu Kiss	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Αντιπρόεδρος	Oscar Rodriguez Herrero*	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Αβραάμ Γούναρης	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος
	JP Rangaswami	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος

**Αντιπρόεδρος από τις 3 Νοεμβρίου 2025*

Σημειώνεται ότι ο κ. Claude Piret ήταν Αντιπρόεδρος της Επιτροπής έως τις 3 Νοεμβρίου 2025, ενώ ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026.

Ανεξάρτητα Μη-Εκτελεστικά Μέλη	Μη-Εκτελεστικά Μέλη
100%	-

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας/προσόντα που ορίζονται στο άρθρο 44 παρ.(1)(η) του Ν. 4449/2017, και ιδίως έχουν επαρκείς γνώσεις συναφείς με τον τραπεζικό τομέα, ενώ η πλειοψηφία των μελών διαθέτει ικανότητες σε χρηματοοικονομικά, ελεγκτικά ή/και λογιστικά θέματα.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτει εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία σε θέματα ελεγκτικής και λογιστικής και παρίσταται στη συνεδρίαση της Επιτροπής Ελέγχου σχετικά με την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου απασχολεί εξειδικευμένο σύμβουλο, ο οποίος αναφέρεται απευθείας στον Πρόεδρο της Επιτροπής.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον έξι φορές ετησίως ή και έκτακτα, όποτε παρίσταται ανάγκη, τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της και υποβάλλει αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο ανά τρίμηνο ή και σε μικρότερο χρονικό διάστημα, εφόσον κρίνεται αναγκαίο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε είκοσι (20) φορές.

Πληροφορίες αναφορικά με τη συμμετοχή των μελών της Επιτροπής στις συνεδριάσεις της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον πίνακα «Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου το 2025 και οι αμοιβές τους» της Ετήσιας Έκθεσης 2025.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις αρμοδιότητες, σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (ενότητα https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes-dioikitikou-sumvouliou/epitropi-elegxou).

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου

- Έλεγχος και έγκριση των ετήσιων και ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων (συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Βιωσιμότητας).
- Παρακολούθηση και αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας της Τράπεζας επί της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης/γνωστοποιήσεων (συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Βιωσιμότητας) καθώς και του κανονιστικού πλαισίου και του περιβάλλοντος κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Διατύπωση εισηγήσεων για το διορισμό και την αμοιβή του Ανεξάρτητου Ελεγκτή που διενεργεί τον υποχρεωτικό έλεγχο και/ή του Ελεγκτή Βιωσιμότητας σε σχέση με τη δημοσιοποίηση πληροφοριών Βιωσιμότητας.
- Εξέταση και παρακολούθηση της ανεξαρτησίας του νόμιμου (ορκωτού) ελεγκτή και/ή του Ελεγκτή Βιωσιμότητας.
- Εξέταση και αξιολόγηση της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας, της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της Λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.
- Επανεξέταση των εξελίξεων στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που αφορούν στους τομείς αρμοδιότητας της Επιτροπής.
- Κατάρτιση της Ετήσιας Έκθεσης της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 1 περίπτωση i) του Ν. 4449/2017.
- Επισκόπηση και έγκριση Πολιτικών που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα της Επιτροπής.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει λάβει και επισκοπήσει την Ετήσια Έκθεση Αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου της από την Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου Ομίλου, σύμφωνα με τις διατάξεις της σχετικής Πράξης Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, τα οποία υποβάλλονται στην Τράπεζα της Ελλάδος μέσω της Επιτροπής Ελέγχου.

Οι βασικές εργασίες της Επιτροπής Ελέγχου κατά το 2025, παρουσιάζονται αναλυτικά στην «Έκθεση Επιτροπής Ελέγχου προς τους Μετόχους για τις εργασίες της κατά το 2025». (βλ. ξεχωριστή ενότητα «Έκθεση Επιτροπής Ελέγχου»).



Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων BRC /ΕΔΚ συστάθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας (συνεδρίαση υπ' αριθ. 1308/20.7.2006).

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Πρόεδρος	Oscar Rodriguez – Herrero*	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Αντιπρόεδρος	Wietze Reehoorn	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Elena Ana Cernat	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος

** Πρόεδρος από τις 3 Νοεμβρίου 2025*

Σημειώνεται ότι ο κ. Claude Piret ήταν Πρόεδρος της Επιτροπής έως τις 3 Νοεμβρίου 2025, ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026, ενώ ο κ. Μιχάλης Χαραλαμπίδης ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ από τις 19 Ιανουαρίου 2026 έως τις 9 Φεβρουαρίου 2026.

Ανεξάρτητα Μη-Εκτελεστικά Μέλη	Μη-Εκτελεστικά Μέλη
100%	-

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον σε μηνιαία βάση, και εκτάκτως, όποτε κρίνεται σκόπιμο από τον Πρόεδρο αυτής. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων της και αναφέρεται τακτικά στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε δώδεκα (12) φορές.

Πληροφορίες αναφορικά με τη συμμετοχή των μελών της Επιτροπής στις συνεδριάσεις της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον πίνακα «Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου το 2025 και οι αμοιβές τους» της Ετήσιας Έκθεσης 2025.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις αρμοδιότητες, σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (ενότητα: https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes-dioikitikou-sumvouliou/epitropi-diaxeirisis-kindunwn).

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

- Διασφάλιση ότι η Τράπεζα διαθέτει σαφώς και επαρκώς διατυπωμένη διάθεση ανάληψης κινδύνων και στρατηγική σε επίπεδο Ομίλου και διασφάλιση ότι το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επαρκώς ενήμερο σχετικά με όλα τα ζητήματα που αφορούν τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της ΕΤΕ, την ανάληψη κινδύνων και το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας και του Ομίλου
- Διασφάλιση της καθιέρωσης κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων ως βασικής συνιστώσας της αποτελεσματικής διαχείρισης κινδύνων.
- Επίβλεψη θεμάτων αναφορικά με Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια/Ανοίγματα.
- Έγκριση των στρατηγικών, των πλαισίων και των πολιτικών κινδύνου.
- Επίβλεψη της διαχείρισης κεφαλαίου και ρευστότητας.
- Επίβλεψη της λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων.
- Επισκόπηση και έγκριση Πολιτικών που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της.

Οι βασικές εργασίες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων κατά το 2025, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν

- Συνεχής-ενημέρωση για θέματα Διαχείρισης Κινδύνων (μηνιαία αναφορά του Γενικού Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου, μηνιαίοι πίνακες παρακολούθησης Σχεδίου Ανάκαμψης) και κατά περίπτωση ενημέρωση για εξελίξεις.
- Επισκόπηση και επικαιροποίηση του Πλαισίου Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων και της Δήλωσης Πιστωτικής Διάθεσης (CASt), κατόπιν μίας ενδελεχούς και εις βάθος διαδικασίας επισκόπησης (συμπεριλαμβανομένων βελτιώσεων στον πίνακα παρακολούθησης Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων σύμφωνα με κανονιστικές προσδοκίες/οδηγίες (ECB/SSM), και βέλτιστες πρακτικές, αλλαγές στη σύνθεση και τη βαθμίδα μέτρησης σε ορισμένες περιοχές (π.χ. δεικτών μέτρησης αναφορικά με τις διεθνείς χορηγήσεις και τη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου, τον λειτουργικό κίνδυνο, τους δείκτες κινδύνου (KRIs) αναφορικά με το ESG κλπ.)
- Επισκόπηση σεναρίων ακραίων καταστάσεων και αναλύσεων ευαισθησίας, στο πλαίσιο της έγκρισης του Επιχειρησιακού Σχεδίου 2026-2028, συμπεριλαμβανομένης της γνωμοδότηση του Γενικού Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου για το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2026-2028.

Εις βάθος ανασκόπηση σειράς θεμάτων/εξελίξεων, όπως: επιπτώσεις της Βασιλείας IV (Basel IV), χρηματοδότηση Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και παράγωγων προϊόντων, Διαχείριση Κινδύνων Κλίματος & Περιβάλλοντος, συμπεριλαμβανομένης της: εισαγωγής νέων υποδειγμάτων αξιολόγησης Κινδύνου Φυσικού Κεφαλαίου/Περιβαλλοντικού Κινδύνου και Φυσικού Κλιματικού Κινδύνου για σκοπούς C&E RIMA, ICAAP και κύκλων του Επιχειρησιακού Σχεδίου, καθώς και του ανασχεδιασμού της ενότητας ESG του Πυλώνα III, εις βάθος αναλύσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με το Χαρτοφυλάκιο Καταναλωτικής Τραπεζικής και τις Χρηματοδοτήσεις Μικρών Επιχειρήσεων, τις τάσεις της αγοράς και την πιστωτική διάθεση για τις εταιρικές χορηγήσεις, τον Κίνδυνο Αγοράς Ενέργειας και της Χρηματοδότησης Ακίνητης Περιουσίας, τη συνοπτική εικόνα του Διεθνούς Εταιρικού Δανειακού Χαρτοφυλακίου, τα νέα υποδείγματα πιστοδοτικής αξιολόγησης εταιρικού πιστωτικού κινδύνου.

Εποπτεία των τακτικών εποπτικών Υποβολών/Εκθέσεων & Γνωστοποιήσεων, συμπεριλαμβανομένων των τριμηνιαίων κανονιστικών αναφορών (“CoRep”), της έκθεσης σχετικά με την Εσωτερική διαδικασίας αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας (ICAAP) και την Εσωτερική διαδικασίας αξιολόγησης της επάρκειας ρευστότητας (ILAAP), της Δήλωσης Κεφαλαιακής Επάρκειας (CASt), του Σχεδίου Ανάκαμψης, της Ετήσιας Έκθεσης προς την Τράπεζα της Ελλάδος για τη Δραστηριότητα της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, του Ετήσιου Πλάνου Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, των δημοσιοποιήσεων στο πλαίσιο του Πυλώνα III, των Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων της EE2025 EU-wide Stress Test, 2025 C&E RIMA κ.ά.

Επίβλεψη των πρωτοβουλιών υλοποίησης στο πλαίσιο της Συγκέντρωσης Δεδομένων Κινδύνου και Αναφορά Κινδύνων RDARR - του Οδικού Χάρτη (Roadmap), του πεδίου εφαρμογής, των ουσιωδών νομικών οντοτήτων, της Ενιαίας Πολιτικής RDARR, της Πολιτικής Διακυβέρνησης Δεδομένων και της Πολιτικής Αναφορών Κινδύνων και Οικονομικών Στοιχείων (από κοινού με την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής & Κουλτούρας).

Τακτικές ενημερώσεις αναφορικά με την κυβερνοασφάλεια και επισκόπηση της Στρατηγικής Κυβερνοασφάλειας 2025-2030.

Επισκόπηση της Στρατηγικής Ψηφιακής Επιχειρησιακής Ανθεκτικότητας.

Εποπτεία της στελέχωσης και της οργανωτικής διάρθρωσης της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων – μετασχηματισμός της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων.

Τακτικές ενημερώσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης του Ομίλου και την κατάσταση συμμόρφωσής τους (από κοινού με την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας).

Επισκόπηση και Έγκριση Πολιτικών (π.χ. Πολιτική Δημοσιοποιήσεων Πυλώνα III, Πολιτική Πιστωτικού Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου, Πολιτική Συστήματος Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας, Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνου Ρευστότητας και Σχέδιο Έκτακτης Χρηματοδότησης κ.λπ.) και πλαισίων (π.χ. Πλαίσιο Ταξινομίας Κινδύνων, έγγραφα σχετικά με το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου, πλαίσια σχετικά με την ICAAP/Stress Test κ.λπ.) που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της.



Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων συστάθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας (συνεδρίαση υπ' αριθ. 1259/5.5.2005).

Η Επιτροπή απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων

Πρόεδρος	Wietze Reehoorn	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Αντιπρόεδρος	Αικατερίνη Μπερίτση	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Matthieu Kiss	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
	Anne Marion-Bouchacourt	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος

Σημειώνεται ότι ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026

Ανεξάρτητα Μη-Εκτελεστικά Μέλη	Μη-Εκτελεστικά Μέλη
100%	-

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων συνεδριάζει τουλάχιστον τρεις φορές ετησίως και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της και αναφέρεται τακτικά στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων συνεδρίασε δεκαπέντε (15) φορές.

Πληροφορίες αναφορικά με τη συμμετοχή των μελών της Επιτροπής στις συνεδριάσεις της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον πίνακα «Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου το 2025 και οι αμοιβές τους» της Ετήσιας Έκθεσης 2025.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις αρμοδιότητες, σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων περιλαμβάνονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (ενότητα: https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes-dioikitikou-sumvouliou/epitropi-etairikis-diakuvernusis-upopsifiotitwn).

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων

- Αναθεώρηση της σύνθεσης και της δομής του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στη θέσπιση, παρακολούθηση και περιοδική επανεξέταση της εφαρμογής ενός επαρκούς και αποτελεσματικού πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης καθώς και του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, σύμφωνα με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένου του πλαισίου της περιοδικής αξιολόγησης του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4706/2020, όπως ισχύει.
- Ανάπτυξη και αναθεώρηση του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας (π.χ. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, Κανονισμοί Λειτουργίας Επιτροπών ΔΣ, Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας) και άλλες πολιτικές εταιρικής διακυβέρνησης (σε σχέση με τον διορισμό και την αξιολόγηση καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και της Ανώτατης Διοίκησης, την αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου, τον σχεδιασμό διαδοχής και τις αποδοχές).
- Ανασκόπηση των οργανωτικών ρυθμίσεων διακυβέρνησης της Τράπεζας π.χ. ανατεθείσες αρμοδιότητες / εκχώρηση εξουσιών, γραμμές αναφοράς.
- Υποβολή προτάσεων σχετικά με τα προγράμματα εισαγωγής και συνεχούς εκπαίδευσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Αξιολόγηση καταλληλότητας των γνώσεων, δεξιοτήτων, εμπειρίας και ανεξαρτησίας σε ατομικό επίπεδο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και συνολικά του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και της Ανώτατης Διοίκησης.
- Ανάδειξη υποψηφιοτήτων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτερων στελεχών, καθώς και αξιολόγηση καταλληλότητας υποψηφίων σε Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών.
- Ανασκόπηση και παρακολούθηση των σχετικών πολιτικών και πρακτικών.

Οι βασικές εργασίες της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων κατά το 2025, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν

Έργα Εταιρικής Διακυβέρνησης:

Ετήσια Αξιολόγηση της Καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, η οποία ολοκληρώθηκε πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση του 2025;

Ετήσια επισκόπηση της εκπλήρωσης των κριτηρίων ανεξαρτησίας για τα Ανεξάρτητα Μέλη του ΔΣ, πριν από τη δημοσίευση των Ετήσιων Αποτελεσμάτων της Τράπεζας και του Ομίλου:

Επικαιροποίηση του Πλαισίου Αξιολόγησης του Διευθύνοντος Συμβούλου για το έτος 2025 και αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου για το έτος 2024 και του Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου (σε συνεργασία με την Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών)

Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης:

Προτάσεις για τοποθετήσεις σε Ανώτατες Διευθυντικές θέσεις

Ετήσιος Προϋπολογισμός του Διοικητικού Συμβουλίου για το 2026

Πρόταση για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ενημέρωση για θέσεις Ανώτερων Στελεχών της Τράπεζας σε άλλες θέσεις ΔΣ

Επισκόπηση της Ετήσιας Έκθεσης Ποικιλομορφίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Επικαιροποίηση του πίνακα Ελέγχου Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ετήσια Γενική Συνέλευση:

Αναθεώρηση και έγκριση (όπου ενδείκνυται) του υλικού της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, συμπεριλαμβανομένης της Ατζέντας/Πρόσκλησης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, της πρότασης για τις αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Έκθεσης Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Συνεχής παρακολούθηση των εξελίξεων στο κανονιστικό πλαίσιο και των βέλτιστων πρακτικών

Πλαίσιο διακυβέρνησης και εποπτείας Ομίλου: Ολοκλήρωση των έργων διακυβέρνησης του ομίλου στην ΕΤΕ Κύπρου – Παρουσίαση αποτελεσμάτων; Υποψηφιότητες σε Διοικητικά Συμβούλια θυγατρικών της Τράπεζας, αξιολόγηση δέουσας επιμέλειας/καταλληλότητας προτεινόμενων μελών; Ετήσιες Εκθέσεις Εταιρειών του Ομίλου που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης;

Συνεχής εκπαίδευση και ανάπτυξη: Κατάρτιση Ετήσιου Προγράμματος Εκπαίδευσης του Διοικητικού Συμβουλίου για το 2025, συνεχής επιμόρφωση και εκπαίδευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, μέσω εκπαιδεύσεων σε επίπεδο ΔΣ/Επιτροπών ΔΣ; εκπαίδευση/ένταξη νέων Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.



Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών

Η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών συστάθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας (συνεδρίαση υπ' αριθ. 1259/5.5.2005).

Η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών

Πρόεδρος	Anne Marion - Bouchacourt	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Αντιπρόεδρος	Elena Ana Cernat	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	JP Rangaswami	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
	Μιχάλης Τσαμάζ *	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος

** Μέλος από τις 3 Νοεμβρίου 2025*

Σημειώνεται ότι ο κ. Αθανάσιος Ζαρκαλής ήταν μέλος της Επιτροπής έως τις 29 Ιανουαρίου 2025 και ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026.

Ανεξάρτητα Μη-Εκτελεστικά Μέλη	Μη-Εκτελεστικά Μέλη
100%	-

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της και αναφέρεται τακτικά στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών συνεδρίασε έντεκα (11) φορές.

Πληροφορίες αναφορικά με τη συμμετοχή των μελών της Επιτροπής στις συνεδριάσεις της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον πίνακα «Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου το 2025 και οι αμοιβές τους» της Ετήσιας Έκθεσης 2025.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις αρμοδιότητες, σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (ενότητα: https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes-dioikitikou-sumvouliou/epitropi-anthrwpinou-dunamikou-amoivwn).

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών

- Ανασκόπηση και παρακολούθηση των πολιτικών και πρακτικών Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων των κινήτρων μεταβλητών αποδοχών).
- Επίβλεψη της Πολιτικής Αποδοχών του Ομίλου και των σχετικών διαδικασιών.
- Ανάπτυξη πλαισίου δίκαιης αξιολόγησης και ανταμοιβής της απόδοσης. Ανάπτυξη και τήρηση συνεκτικού συστήματος αξιών και κινήτρων για το προσωπικό σε ολόκληρο τον Όμιλο της ΕΤΕ.
- Επίβλεψη θεμάτων κοινωνικής ευθύνης της Τράπεζας, με έμφαση σε ζητήματα Ανθρώπινου Δυναμικού και αμοιβών.
- Προτάσεις αναφορικά με όρους συμβάσεων και αμοιβής στελεχών.

Οι βασικές εργασίες της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών κατά το 2025, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν

- Ανασκόπηση/Ενημέρωση εις βάθος αναφορικά με τα αποτελέσματα του Συστήματος Αξιολόγησης και Ανάπτυξης για το 2024, συμπεριλαμβανομένης της επίδοσης των υπαλλήλων με υψηλές δυνατότητες (HiPos) καθώς και ενημέρωσης για την επίδοση των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής για το 2024.
- Επισκόπηση του γενικού σχεδίου Ανθρώπινου Δυναμικού για το 2024 καθώς και των προτεραιοτήτων και τομείς επικέντρωσης του γενικού σχεδίου Ανθρώπινου Δυναμικού για το 2025, καθώς και επίβλεψη των σημαντικών πρωτοβουλιών που περιλαμβάνονται σε αυτό.
- Επισκόπηση του προγράμματος επιβράβευσης (bonus) για το 2024 στη Διοίκηση, των πυλών χρηματοδότησης για το bonus 2025, καθώς και του 3ου κύκλου του προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών (stock awards) 2023 /λίστα δικαιούχων.
- Επισκόπηση προτάσεων για αναπροσαρμογές στις αμοιβές Στελεχών, καθώς και της Οδηγίας της ΕΕ για τις αμοιβές· αποτελέσματα αξιολόγησης ετοιμότητας.
- Ανασκόπηση των βασικών σημείων από τα workshops των επιχειρηματικών μονάδων και του αντίστοιχου σχεδίου δράσης/επόμενα βήματα, σε συνέχεια της Έρευνας Εργασιακής Εμπειρίας για το 2024.
- Επισκόπηση της επικαιροποιημένης διαδικασίας για τον εντοπισμό των προσώπων των οποίων η επαγγελματική δραστηριότητα έχει ουσιώδη

αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Τράπεζας (Identified staff) και της Λίστας των μελών του προσωπικού των οποίων η επαγγελματική δραστηριότητα έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Τράπεζας, σύμφωνα με την επικαιροποιημένη διαδικασία.

Ενημέρωση για τα βασικά εκπαιδευτικά προγράμματα για το 2024 (συμπεριλαμβανομένων βασικών δεικτών και επιτευγμάτων) και για τις στρατηγικές πρωτοβουλίες εκπαίδευσης για το 2025.

Ενημέρωση για το πρόγραμμα ανάπτυξης Ηγεσίας.

Ενημέρωση για τον νέο Κανονισμό Εργασίας.



Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού

Η Επιτροπή Στρατηγικής συστάθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας (συνεδρίαση υπ' αριθ. 1387/29.9.2009), ενώ μετονομάστηκε σε «Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού» με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας (συνεδρίαση υπ' αριθ. 1622/26.7.2018).

Η Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού

Πρόεδρος	Wietze Reehoorn	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Αντιπρόεδρος	Matthieu Kiss	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Oscar Rodriguez – Herrero*	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
	Αικατερίνη Μπερίτση	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος

** Μέλος από τις 3 Νοεμβρίου 2025*

Σημειώνεται ότι ο κ. Claude Piret ήταν μέλος της Επιτροπής έως τις 3 Νοεμβρίου 2025, ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026, ενώ ο κ. Μιχάλης Χαραλαμπίδης ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ από τις 19 Ιανουαρίου 2026 έως τις 9 Φεβρουαρίου 2026.

Ανεξάρτητα Μη-Εκτελεστικά Μέλη	Μη-Εκτελεστικά Μέλη
100%	-

Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον τρεις φορές ετησίως, τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της και υποβάλλει τακτικά αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού συνεδρίασε δέκα (10) φορές.

Πληροφορίες αναφορικά με τη συμμετοχή των μελών της Επιτροπής στις συνεδριάσεις της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον πίνακα «Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου το 2025 και οι αμοιβές τους» της Ετήσιας Έκθεσης 2025.

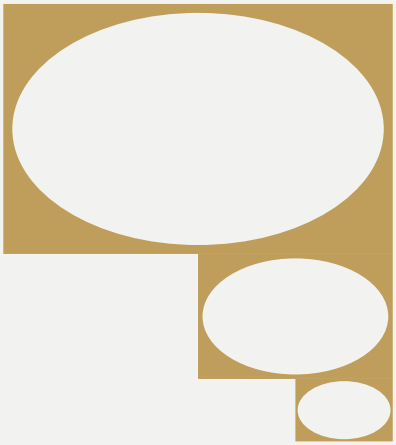
Αναλυτικές πληροφορίες για τις αρμοδιότητες, σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (ενότητα: https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes-dioikitikou-sumvouliou/epitropi-stratigikis-metasximatismou).

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού

- Έγκριση και επισκόπηση της στρατηγικής κατεύθυνσης της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Ανασκόπηση όλων των σημαντικών ενεργειών που αφορούν την εταιρική δομή και τη δομή του Ομίλου.
- Παρακολούθηση των πρωτοβουλιών της Τράπεζας στο πλαίσιο του στρατηγικού και Εταιρικού Μετασχηματισμού της.
- Προτάσεις αναφορικά με το Επιχειρησιακό Σχέδιο της Τράπεζας και του Ομίλου και παρακολούθηση της εφαρμογής του.
- Ανασκόπηση και παρακολούθηση του Ετήσιου Προϋπολογισμού της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Ανασκόπηση και παρακολούθηση των σχετικών πολιτικών και πρακτικών.

Οι βασικές εργασίες της Επιτροπής Στρατηγικής και Μετασχηματισμού κατά το 2025, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν

- Λεπτομερείς συζητήσεις για τις στρατηγικές προτεραιότητες της Τράπεζας.
- Επίβλεψη/παρακολούθηση της υλοποίησης των Πρωτοβουλιών του Προγράμματος Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού της Τράπεζας.
- Επισκόπηση του Προϋπολογισμού και του Επιχειρησιακού Σχεδίου 2026-2028 και του Σχεδίου Κεφαλαιακής Επάρκειας 2026-2028.
- Επίβλεψη των Στρατηγικών Συναλλαγών της Τράπεζας.
- Ενημέρωση αναφορικά με το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF), την κοινοπραξία (JV) της πλατφόρμας Uniko και την NBG Pay.
- Επισκόπηση και έγκριση πολιτικών που υπάγονται στις αρμοδιότητές της (π.χ. Πολιτική Διανομής Κεφαλαίου (από κοινού με την Επιτροπή Ελέγχου)).



Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής & Κουλτούρας

Η Επιτροπή Ηθικής & Κουλτούρας συστάθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας (συνεδρίαση υπ' αριθ. 1622/26.07.2018). Τον Νοέμβριο του 2020, η Επιτροπή μετονομάστηκε σε Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, και ο Κανονισμός Λειτουργίας της αναθεωρήθηκε, με στόχο την ενίσχυση της ολιστικής εποπτείας συμμόρφωσης σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας

Πρόεδρος	Αικατερίνη Μπερίτση	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Elena Ana Cernat	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
	Αβραάμ Γούναρης	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
		Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Σημειώνεται ότι ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026, ενώ ο κ. Μιχάλης Χαραλαμπίδης ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ από τις 19 Ιανουαρίου 2026 έως τις 9 Φεβρουαρίου 2026.

Ανεξάρτητα Μη-Εκτελεστικά Μέλη	Μη-Εκτελεστικά Μέλη
100%	-

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων της και αναφέρεται τακτικά στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής & Κουλτούρας συνεδρίασε δεκατέσσερις (14) φορές.

Πληροφορίες αναφορικά με τη συμμετοχή των μελών της Επιτροπής στις συνεδριάσεις της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον πίνακα «Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου το 2025 και οι αμοιβές τους» της Ετήσιας Έκθεσης 2025.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις αρμοδιότητες, σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (ενότητα: https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes-dioikitikou-sumvouliou/epitropi-kanonistikis-summorfosis-ithikis-kai-koultouras).

Κύριες αρμοδιότητες Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας

- Παρακολούθηση και αξιολόγηση του κανονιστικού περιβάλλοντος και του περιβάλλοντος κανονιστικής συμμόρφωσης, καθώς και της αποτελεσματικότητας του πλαισίου κανονιστικής συμμόρφωσης της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Εποπτεία θεμάτων κανονιστικής συμμόρφωσης και της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης.
- Προώθηση των υψηλότερων προτύπων ηθικής και ακεραιότητας σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.
- Εποπτεία των πρωτοβουλιών της Ανώτατης Διοίκησης σε θέματα ηθικής και κουλτούρας καθώς και παρακολούθηση της εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας αναφορικά με τους Κώδικες Δεοντολογίας / Πολιτικές Συμπεριφοράς της Τράπεζας.
- Εποπτεία της συμμόρφωσης της Τράπεζας με τον Κανονισμό Ψηφιακής Επιχειρησιακής Ανθεκτικότητας (DORA), τον Κανονισμό Τεχνητής Νοημοσύνης (AI Act), το πλαίσιο κανονιστικής συμμόρφωσης που αφορά τους κινδύνους Τεχνολογιών Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ICT Risk) και τη Συγκέντρωσης Δεδομένων Κινδύνου και Αναφορά Κινδύνων (RDARR), συμπεριλαμβανομένης της επισκόπησης των αντίστοιχων υφιστάμενων Πολιτικών.
- Εποπτεία της θέσπισης της Πολιτικής Αναφοράς Δυσλειτουργιών της Τράπεζας και του Ομίλου και συνεχής παρακολούθηση της εφαρμογής της.
- Αναθεώρηση των διατάξεων αναφορικά με την πρόσληψη Πολιτικώς Εκτεθειμένων Προσώπων.
- Αρμοδιότητα επί υποθέσεων ανάρμοστης συμπεριφοράς και κάθε άλλου ηθικού ζητήματος.
- Αναθεώρηση των πολιτικών Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης της Τράπεζας.



Οι βασικές εργασίες της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας κατά το 2025, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν

- Τακτικές ενημερώσεις και διεξοδικές συζητήσεις σχετικά με τις εξελίξεις στο κανονιστικό πλαίσιο και για θέματα αναφορικά με επικοινωνία με τις Εποπτικές Αρχές (π.χ. πακέτο AML-ανάλυση σχεδίων Ρυθμιστικών Τεχνικών Προτύπων (RTS), απλούστευση του κανονιστικού πλαισίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EU), κατάσταση/πρόοδος, τάσεις, ζητήματα κανονιστικής συμμόρφωσης, νέα Πράξη ΤτΕ 243/2/2025, πλαίσιο υπεύθυνης χρήσης της Τεχνητής Νοημοσύνης).
- Ενημέρωση αναφορικά με την πρόοδο συμμόρφωσης με τον Κανονισμό για την Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα (DORA).
- Επισκόπηση των εκθέσεων κανονιστικής συμμόρφωσης (όπως Ετήσια Έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης, Ετήσια Έκθεση σχετικά με θέματα ξεπλύματος χρήματος και καταπολέμησης της τρομοκρατίας (AML/CFT), Έκθεση για την καταλληλότητα των μέτρων που έλαβε η Τράπεζα όσον αφορά τη διασφάλιση χρηματοοικονομικών μέσων και κεφαλαίων πελατών καθώς και τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων πελατών).
- Αρμοδιότητες αναφορικά με το κανονιστικό πλαίσιο σε σχέση με θέματα ξεπλύματος χρήματος και καταπολέμησης της τρομοκρατίας, σύμφωνα με τον Νόμο 4557/2018, ενημέρωση και στατιστικά στοιχεία σχετικά με παράπονα πελατών, ενημερώσεις για υποβολές αναφορών δυσλειτουργιών/ παραβιάσεων νομοθεσίας (whistleblowing), ενημερώσεις για συναλλαγές συνδεδεμένων μερών/συνδεδεμένων πιστούχων.
- Τακτική επισκόπηση της Μεθοδολογίας Αξιολόγησης Κινδύνων Κανονιστικής Συμμόρφωσης, της εφαρμογής της καθώς και των σχετικών αποτελεσμάτων για την Τράπεζα και των θυγατρικών του Ομίλου και της ανάπτυξης του Ετήσιου Πλάνου Δοκιμών Κινδύνου (Risk Testing), καθώς και των δεικτών του Πίνακα Ελέγχου Κινδύνων Κανονιστικής Συμμόρφωσης (για την Τράπεζα και τον Όμιλο).
- Επισκόπηση του νέου Πλαισίου Διαδικασιών KYC βάσει προσέγγισης κινδύνου, καθώς και της Μεθοδολογίας για την Ετήσια Επαναξιολόγηση πελατών λιανικής Υψηλού Κινδύνου.
- Ενημέρωση για τη συμμόρφωση σε θέματα ESG, τα σχετικά αποτελέσματα διαγνωστικής αξιολόγησης, το λειτουργικό μοντέλο και τις σχετικές πρωτοβουλίες.
- Επίβλεψη του Σχεδίου Υλοποίησης για τη Συμμόρφωση με τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και για την Αξιολόγηση της Κουλτούρας Ηθικής / Επίβλεψη των πρωτοβουλιών κανονιστικής συμμόρφωσης για θέματα Greenwashing, του Σχεδίου Υλοποίησης της αξιολόγησης των επιπτώσεων Greenwashing.
- Επίβλεψη των πρωτοβουλιών υλοποίησης RDARR - του Οδικού Χάρτη (Roadmap), του πεδίου εφαρμογής, των ουσιωδών νομικών οντοτήτων, της Ενιαίας Πολιτικής RDARR, της Πολιτικής Διακυβέρνησης Δεδομένων και της Πολιτικής Αναφορών Κινδύνων και Οικονομικών Στοιχείων (από κοινού με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων).
- Επίβλεψη/επισκόπηση του Πίνακα Ελέγχου Κινδύνων Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τακτική επισκόπηση των σχετικών δεικτών.
- Επίβλεψη του Πλάνου Διακυβέρνησης και Παρακολούθησης Κινδύνου Συμμόρφωσης του Ομίλου.
- Επισκόπηση των ενεργειών αναφορικά με τον επανασχεδιασμό του Προγράμματος Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων.
- Επισκόπηση πληροφόρησης αναφορικά με τη διαχείριση των κατασχέσεων, την κατάσταση, τα επιτεύγματα και τις σχετικές πρωτοβουλίες.
- Ενημέρωση σχετικά με τις ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης του Ομίλου και την κατάσταση συμμόρφωσής τους (από κοινού με την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων).
- Επισκόπηση των αποτελεσμάτων του έργου ανάλυσης κενού δεξιοτήτων (skills gap analysis) της Γενικής Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης και των σχετικών πρωτοβουλιών.
- Επισκόπηση και Έγκριση Πολιτικών που εμπίπτουν στις αρμοδιότητες της (π.χ. Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου, Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων, Πολιτική Κατάχρησης Αγοράς).

Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας

Η Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας συστάθηκε, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου (συνεδρίαση υπ' αριθ. 1718/24.2.2022), ως αποτέλεσμα της αναβάθμισης του Συμβουλευτικού Συμβουλίου Πληροφορικής & Καινοτομίας (που συστάθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Ιανουάριο του 2021) σε Επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και την ενίσχυση των καθηκόντων της.

Η Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Σύνθεση Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας

Πρόεδρος	JP Rangaswami	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Συν-Πρόεδρος (Co-Chair)	Elena Ana Cernat*	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
Μέλη	Anne Marion-Bouchacourt	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος
	Μιχάλης Τσαμάζ**	Ανεξάρτητο Μη-Εκτελεστικό Μέλος

** Αντιπρόεδρος έως τις 19 Δεκεμβρίου 2025 και Συν-Πρόεδρος από τις 19 Δεκεμβρίου 2025.*

*** Μέλος από τις 3 Νοεμβρίου 2025.*

Σημειώνεται ότι ο κ. Αθανάσιος Ζαρκαλής ήταν μέλος της Επιτροπής έως τις 29 Ιανουαρίου 2025, ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026, ενώ ο κ. Μιχάλης Χαραλαμπίδης ήταν μέλος της Επιτροπής- Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ από τις 19 Ιανουαρίου 2026 έως τις 9 Φεβρουαρίου 2026.

Independent Non-Executive Members	Non-Executive Members
100%	-

Η Επιτροπή συνεδριάζει κατ' εκτίμηση σε τριμηνιαία βάση και τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεών της.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας συνεδρίασε τρεις (3) φορές.

Πληροφορίες αναφορικά με τη συμμετοχή των μελών της Επιτροπής στις συνεδριάσεις της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον πίνακα «Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου το 2025 και οι αμοιβές τους» της Ετήσιας Έκθεσης 2025.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις αρμοδιότητες, σύνθεση και λειτουργία της Επιτροπής περιλαμβάνονται στον Κανονισμό Λειτουργίας της που έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.nbg.gr (ενότητα https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/epitropes-dioikitikou-sumvouliou/epitropi-kainotomias-kai-viosimotiitas).

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας

Υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου στη διασφάλιση της συνεχούς παρακολούθησης και εντοπισμού σημαντικών εξελίξεων και μακροπρόθεσμων τάσεων στον τομέα της Καινοτομίας, της Βιωσιμότητας, της τεχνολογίας της πληροφορίας, στον περιβαλλοντικό, κοινωνικό και σχετικό με τη διακυβέρνηση τομέα και στον τραπεζικό τομέα.

Να ενεργεί με ευρύ τρόπο σκέψης (out-of-the-box) ως φορέας διερεύνησης και ανάδειξης καινοτόμων ιδεών και πρακτικών, και να συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο ή/και τις Επιτροπές του, κατά περίπτωση.

Οι βασικές εργασίες της Επιτροπής Καινοτομίας και Βιωσιμότητας κατά το 2025, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν

Επισκόπηση της Στρατηγικής Κατεύθυνσης της Τράπεζας για τον Ψηφιακό Μετασχηματισμό για το 2025-2027/Ενημέρωση αναφορικά με τις προσφερόμενες δέσμες υπηρεσιών (lifestyle bundles) μέσω ψηφιακών καναλιών.

Ενημέρωση για τα σχέδια μετάβασης σε καθαρό μηδενικό αποτύπωμα (Net-Zero) και τις σχετικές επιχειρηματικές ευκαιρίες αναφορικά με το Κλίμα και το Περιβάλλον.

Επισκόπηση καινοτόμων μοντέλων για τη διαχείριση κινδύνων που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τη φύση.

Ενημέρωση για την πρόοδο του χαρτοφυλακίου Τεχνητής Νοημοσύνης, για τη χρήση της Τεχνητής Νοημοσύνης στις Κυβερνοεπιθέσεις, για τη χρήση της Γενετικής Τεχνητής Νοημοσύνης (Generative AI).

Διαμόρφωση Προτάσεων/συντονισμός εκπαιδεύσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων εκπαιδεύσεων αναφορικά με τη διαχείριση του Πλούτου (wealth management), της Ασφάλισης και των Περιουσιακών Στοιχείων, με την Τεχνολογία και τις λειτουργίες, τη χρήση της Τεχνητής Νοημοσύνης από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τις πληρωμές, τον αντίκτυπο των fintech/πληρωμών στον τραπεζικό κλάδο στην Ευρώπη και την Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη καθώς και αναφορικά με τους μεταβαλλόμενους ρόλους των λειτουργιών κανονιστικής συμμόρφωσης και ελέγχου στη χρήση Τεχνολογίας και Δεδομένων.

Συμμετοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών Διοικητικού Συμβουλίου (ποσοστό) το 2025 και οι αμοιβές τους

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρεται η συχνότητα παράστασης/ ποσοστό συμμετοχής κάθε μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και στις Επιτροπές στις οποίες συμμετείχε κάθε μέλος κατά τη διάρκεια του 2025, ως εξής:

	Διοικητικό Συμβούλιο	Επιτροπή Ελέγχου	Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων	Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών	Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων	Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού	Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ηθικής και Κουλτούρας	Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας
Αριθμός Συνεδριάσεων	29	20	12	11	15	10	14	3
Πρόεδρος (Μη εκτελεστικό μέλος)								
Γκίκας Χαρδούβελης	100% (29/29)	-	-	-	-	-	-	-
Εκτελεστικά Μέλη								
Παύλος Μυλωνάς	100% (29/29)	-	-	-	-	-	-	-
Χριστίνα Θεοφιλίδη	100% (29/29)	-	-	-	-	-	-	-
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη								
Αικατερίνη Μπερίτση	100% (29/29)	-	-	-	93% (14/15)	100% (10/10)	93% (13/14)	-
JP Rangaswami	97% (28/29)	95% (19/20)	-	91% (10/11)	-	-	-	100% (3/3)
Claude Piret	100% (22/22)	100% (15/15)	100% (10/10)	-	-	100% (8/8)	-	-
Αβραάμ Γούναρης	100% (29/29)	100% (20/20)	-	-	-	-	100% (14/14)	-
Wietze Reehoorn	100% (29/29)	-	92% (11/12)	-	100% (15/15)	100% (10/10)	-	-
Elena Ana Cernat	100% (29/29)	-	100% (12/12)	100% (11/11)	-	-	100% (14/14)	100% (3/3)
Anne Marion Bouchacourt	100% (29/29)	-	-	100% (11/11)	100% (15/15)	-	-	100% (3/3)
Matthieu Kiss	100% (29/29)	100% (20/20)	-	-	93% (14/15)	100% (10/10)	-	-
Αθανάσιος Ζαρκαλής	0% (0/1)	-	-	-	-	-	-	0% (0/1)
Μιχάλης Τσαμάζ	100% (6/6)	-	-	50% (1/2)	-	-	-	100% (1/1)
Oscar Rodriguez-Herrero	100% (6/6)	100% (5/5)	100% (2/2)	-	-	100% (2/2)	-	-
Μη Εκτελεστικό Μέλος/ Εκπρόσωπος Ε.Ε.ΣΥ.Π								
Περικλής Δρούγκας	97% (28/29)	100% (20/20)	100% (12/12)	100% (11/11)	93% (14/15)	100% (10/10)	100% (14/14)	100% (3/3)

Κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου που πραγματοποιήθηκε στις 29 Ιανουαρίου 2025, ανακοινώθηκε η παραίτηση του κ. Αθανάσιου Ζαρκαλή από τη θέση του Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Περαιτέρω, ο κ. Claude Piret ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έως τις 3 Νοεμβρίου 2025, ενώ ο κ. Περικλής Δρούγκας ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου-Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ έως τις 19 Ιανουαρίου 2026. Επιπλέον, κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 19ης Ιανουαρίου 2026, ο κ. Μιχάλης Χαραλαμπίδης εξελέγη ως Μη Εκτελεστικό Μέλος και νέος Εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010, όπως ισχύει, καθώς και τις διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας, ενώ κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 9ης Φεβρουαρίου 2026 ανακοινώθηκε η παραίτηση του κ. Μιχάλη Χαραλαμπίδη από την ανωτέρω θέση.

Ως αποτέλεσμα της σχέσης με την Τράπεζα, το 2025, ο Πρόεδρος, τα Εκτελεστικά Μέλη και τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έλαβαν σταθερές αποδοχές συνολικού ποσού €3.264.533,27 (μικτό ποσό).[2]

2 Δεν συμπεριλαμβάνονται ποσά που αφορούν παροχές σε είδος και που σχετίζονται με τα συνταξιοδοτικά προγράμματα της Τράπεζας από τα οποία καλύπτονται τα Εκτελεστικά Μέλη του ΔΣ

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις της Πολιτικής Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανώτατων Στελεχών της ΕΤΕ, τα Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καλύπτονται από συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Τράπεζας, ενώ επίσης συμμετέχουν και σε πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών (Stock Award Program) το οποίο θεσπίστηκε από την Τράπεζα κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας της 28 Ιουλίου 2023.

Περισσότερες λεπτομέρειες για τις αμοιβές που καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εντός του 2025 θα συμπεριληφθούν στην Έκθεση Αποδοχών των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025. Η Έκθεση Αποδοχών των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2024 είχε δημοσιευθεί μαζί με τα υπόλοιπα έγγραφα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 30 Μαΐου 2025, εντός της προθεσμίας του Ν. 4548/2018. Η Έκθεση Αποδοχών των Μελών Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2025 θα δημοσιευθεί αντίστοιχα, μαζί με τα υπόλοιπα έγγραφα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του 2026.

Διοίκηση

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χαρακτηριστικά της ανώτερης διοίκησης της Τράπεζας (πέραν των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου Γενικού Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου που περιγράφονται στην ενότητα Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα ως άνω), οι οποίοι είναι μέλη στην Εκτελεστική Επιτροπή και στις βασικές εκτελεστικές επιτροπές της Τράπεζας, όπως περιγράφεται στην υπο-ενότητα «Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Τράπεζας – Εκτελεστικές Επιτροπές»:



Χρίστος Χριστοδούλου

Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου (Group Chief Financial Officer)

Αριθμός κοινών μετοχών: 51.709*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, της ALCO, της Επιτροπής Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και της Επιτροπής ESG

Ο Χρίστος Χριστοδούλου ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Οικονομικών («CFO») και Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Εθνικής Τράπεζας τον Ιούλιο του 2019. Είναι επίσης Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου) ΛΤΔ.

Εντάχθηκε στην Εθνική Τράπεζα το 2007 και έχει υπηρετήσει σε διάφορες θέσεις στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Από τον Ιούλιο του 2017 μέχρι τον Ιούλιο του 2019 ορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου) ΛΤΔ, ενώ από τον Ιανουάριο του 2015 έως τον Ιούλιο του 2017 ανέλαβε καθήκοντα Γενικού Διευθυντή Οικονομικών («CFO») στη United Bulgarian Bank A.D. Από το 2007 έως το 2014 εργάστηκε ως Financial Controller των Θυγατρικών του Ομίλου Εθνικής Τράπεζας στη Νοτιοανατολική Ευρώπη και Αφρική.

Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1999 στον ελεγκτικό οίκο Hacker Young στο Λονδίνο, όπου και εργάστηκε μέχρι το 2003. Από το 2003 έως το 2007 εργάστηκε στην Eurobank Ελλάδας.

Είναι απόφοιτος της Αγγλικής Σχολής Λευκωσίας και κάτοχος πτυχίου Οικονομικών (BSc Honors Degree) από το University College London. Είναι Ορκωτός Λογιστής (FCA), μέλος του Ινστιτούτου Ορκωτών Λογιστών της Αγγλίας και Ουαλίας (ICAEW).



Ιωάννης Βαγιονίτης

Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Risk Officer)

Αριθμός κοινών μετοχών: 31.194*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, της Ανώτατης Επιτροπής Πιστοδοτήσεων, της ALCO, της Επιτροπής Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων και της Επιτροπής ESG

Ο κ. Ιωάννης Βαγιονίτης ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Risk Officer) τον Σεπτέμβριο του 2017. Από τον Απρίλιο του 2017 ήταν Γενικός Διευθυντής Chief Credit Officer ενώ προηγουμένως, τον Ιούλιο του 2015, είχε οριστεί Βοηθός Γενικός Διευθυντής- Chief Credit Officer.

Ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Finansbank από τον Ιανουάριο του 2014 μέχρι τον Ιούνιο του 2016 καθώς επίσης υπήρξε μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Πιστοδοτήσεων της ίδιας Τράπεζας.

Από τον Οκτώβριο του 2010 μέχρι τον Νοέμβριο του 2013 ήταν Διευθυντής της Διεύθυνσης Πιστοδοτήσεων Μεγάλων Επιχειρήσεων της ΕΤΕ.

Από τον Μάιο 2008 έως τον Οκτώβριο 2010 ήταν Διευθυντής των Διευθύνσεων Πίστης και Διεθνούς Πίστης του Ομίλου της ΕΤΕ, ενώ από τον Οκτώβριο 2006 έως τον Μάιο 2008 ήταν Διευθυντής της Διεύθυνσης Πίστης της ΕΤΕ. Εντάχθηκε στο δυναμικό της Τράπεζας το 2004 στην Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου.

Έχει επίσης εργασθεί στην Τράπεζα HSBC περισσότερο από 10 χρόνια (1992-2003). Επίσης κατείχε θέσεις ευθύνης στο πεδίο της εταιρικής τραπεζικής στην Τράπεζα Κύπρου (2003-2004).
Είναι κάτοχος Bachelor of Science και Master of Science in Mechanical Engineering από το University of Manchester Institute of Science and Technology (UMIST) και κάτοχος MBA από το Manchester Business School.



Βασίλης Καραμούζης

Γενικός Διευθυντής Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής

Αριθμός κοινών μετοχών: 51.709*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, της Ανώτατης Επιτροπής Πιστοδοτήσεων, της ALCO και της Επιτροπής ESG

Ο κ. Βασίλης Καραμούζης ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής το Φεβρουάριο του 2020. Στην Τράπεζα εντάχθηκε τον Σεπτέμβρη του 2017, όπου κατείχε τη θέση του Βοηθού Γενικού Διευθυντή Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής.

Εργάστηκε για οκτώ χρόνια (2009-2017) στην HSBC σε διάφορες διοικητικές θέσεις, ξεκινώντας από την HSBC Ελλάδας ως Head of Global Market Sales and Debt Capital Markets στην Ελλάδα και Κύπρο. Στη συνέχεια, στην HSBC Λονδίνου, ανέλαβε τη θέση του Head of Structured Finance Origination for Southern Europe and Capital Financing σε Ελλάδα και Κύπρο. Τέλος, διετέλεσε Managing Director, Member of EMEA Financing Management and Head of Investment Banking στην Ελλάδα και Κύπρο.

Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 2001 στη Deutsche Bank Λονδίνου, όπου παρέμεινε έως και τα μέσα του 2009. Αρχικά εργάστηκε στο χώρο των Hedge Fund Sales, ενώ κατά την περίοδο 2006-2009 κατείχε τη θέση του Head of FX and Commodities Sales για την Ελλάδα και τη Μέση Ανατολή.

Ο Βασίλης Καραμούζης είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MSc) in Finance από το Birkbeck College, University of London και πτυχίου Οικονομικών από το Πανεπιστήμιο Πειραιά.



Ερνέστος Παναγιώτου

Γενικός Διευθυντής Μετασχηματισμού, Στρατηγικής & Διεθνών Δραστηριοτήτων

Αριθμός κοινών μετοχών: 44.119*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, της ALCO και της Επιτροπής ESG

Ο κ. Ερνέστος Παναγιώτου είναι Γενικός Διευθυντής Μετασχηματισμού, Στρατηγικής και Διεθνών Δραστηριοτήτων. από τον Σεπτέμβριο του 2020. Εντάχθηκε στην Τράπεζα τον Μάιο του 2019, ως Γενικός Διευθυντής Μετασχηματισμού και Επιχειρησιακής Στρατηγικής. Είναι επίσης Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρου) ΛΤΔ.

Πριν την ένταξή του στο δυναμικό της Τράπεζας το 2019, κατείχε τη θέση του Εταίρου (Partner) στη συμβουλευτική εταιρεία McKinsey & Company, όπου εργάστηκε κατά τα έτη 2001-2005 και 2012-2018. Στη McKinsey & Company συνεργάστηκε κυρίως με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στην Ελλάδα, την Κύπρο, τις ΗΠΑ και τη Μέση Ανατολή, σε θέματα στρατηγικής, μετασχηματισμού και διαχείρισης κινδύνων. Κατά την περίοδο 2006 – 2011, εργάστηκε στον Όμιλο της Εθνικής Τράπεζας ως σύμβουλος στρατηγικής.

Είναι κάτοχος πτυχίου Φιλοσοφίας, Πολιτικών & Οικονομικών Επιστημών από το Πανεπιστήμιο της Οξφόρδης καθώς και μεταπτυχιακού σε Δημόσια Διοίκηση & Διεθνή Ανάπτυξη από το Kennedy School of Government του Πανεπιστημίου του Harvard.



Στράτος Μολυβιάτης

Γενικός Διευθυντής Λειτουργικής Στήριξης της Τράπεζας και του Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: 41.711*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής ESG

Ο κ. Στράτος Μολυβιάτης ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Λειτουργικής Στήριξης της Τράπεζας του Ομίλου (Group Chief Operating Officer («COO»)) τον Οκτώβριο του 2020, με την εποπτεία των Πληροφοριακών Συστημάτων και των Λειτουργιών της Τράπεζας και του Ομίλου. Στην Τράπεζα εντάχθηκε τον Αύγουστο του 2018, ως Βοηθός Γενικός Διευθυντής Πληροφορικής (Group Chief Information Officer («CIO»)). Είναι μέλος του ΔΣ της εταιρείας UNIKO, καθώς και μέλος της Επιτροπής Πληρωμών της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών.

Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα το 1998 ως σύμβουλος στην Andersen Consulting και έπειτα στη διάδοχη εταιρεία Accenture, όπου παρέμεινε για 15 χρόνια. Κατά την περίοδο αυτή, εργάστηκε σε υλοποιήσεις μεγάλων και στρατηγικών τεχνολογικών έργων, αλλά και σε συγχωνεύσεις & εξαγορές, στην Ελλάδα, στην Ευρώπη και στη Μέση Ανατολή. Το 2011, ανέλαβε επικεφαλής των Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του γραφείου της Accenture στην Ελλάδα.

Τέλη του 2012, ανέλαβε CIO στον παγκόσμιο ηγέτη πληρωμών, First Data στην Ελλάδα, το 2013 ανέλαβε την Πολωνία και τις Βαλτικές Χώρες, ενώ το 2015 προήχθη σε VP Technology Europe. Το 2017, ανέλαβε CIO της First Data για την Κεντρική, την Ανατολική και την Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Είναι κάτοχος πτυχίου στα Μαθηματικά από το Εθνικό Πανεπιστήμιο Αθηνών και κάτοχος μεταπτυχιακού (MSc) σε Informatics και Cybernetics, από το Πανεπιστήμιο του Reading στο Ηνωμένο Βασίλειο.



Μίρκα Νεμφάκου

Γενική Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: N/A*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής ESG

Η Κ. Μίρκα Νεμφάκου εντάχθηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος το 2025 ως Γενική Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού Τράπεζας και Ομίλου.

Διαθέτει περισσότερα από 20 χρόνια διεθνούς εμπειρίας στον τομέα του Ανθρώπινου Δυναμικού, έχοντας ηγηθεί πρωτοβουλιών ευρείας κλίμακας για τον μετασχηματισμό, την οργανωτική αποτελεσματικότητα και την εξέλιξη της εταιρικής κουλτούρας σε σύνθετα και αυστηρά ρυθμιζόμενα περιβάλλοντα.

Πριν από την ένταξή της στην Τράπεζα, κατείχε ανώτερες διευθυντικές θέσεις Ανθρώπινου Δυναμικού στον όμιλο adidas, με πιο πρόσφατη αυτή της Senior Director Human Resources Europe Retail & Franchise και Central Europe Marketplace, ενώ έχει επίσης διατελέσει στέλεχος σε πολυεθνικούς οργανισμούς όπως η Coca-Cola HBC, η KPMG και η Avon Cosmetics.

Η Κ. Μίρκα είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MSc) στη Διοίκηση Ανθρώπινου Δυναμικού και Εργασιακές Σχέσεις από το Brunel University London και πτυχίου (BSc) στα Οικονομικά από το American College of Greece.



Γεώργιος Τριανταφυλλάκης

Γενικός Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας & του Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: 36.513*

Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής χωρίς δικαίωμα ψήφου

Ο κ. Γεώργιος Τριανταφυλλάκης ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών τον Απρίλιο του 2017, με αρμοδιότητα την εποπτεία και το συντονισμό των δραστηριοτήτων της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών και των συνεργαζόμενων δικηγόρων της Τράπεζας.

Από το 2017 είναι Πρόεδρος του Νομικού Συμβουλίου της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών, ενώ από το 2022 είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και Πρόεδρος της Συντονιστικής Επιτροπής Νομικών Θεμάτων της ΕΕΤ. Από το 1992 είναι Δικηγόρος στον Άρειο Πάγο.

Ο κ. Γεώργιος Τριανταφυλλάκης είναι Ομότιμος Καθηγητής Νομικής Σχολής Δ.Π.Θ. και διετέλεσε Καθηγητής στην Εθνική Σχολή Δικαστικών Λειτουργών. Υπήρξε μέλος της Επιτροπής Ανταγωνισμού (επί 10-ετία) και μέλος πολλών νομοπαρασκευαστικών επιτροπών και επιστημονικών ενώσεων. Είναι Πρόεδρος του επιστημονικού σωματείου του Συνδέσμου Ελλήνων Εμπορικολόγων. Διετέλεσε Πρόεδρος της Νομοπαρασκευαστικής Επιτροπής κατά την Ελληνική Προεδρία στις Βρυξέλλες για την τροποποίηση του Κανονισμού για την Διεθνή Αφερεγγυότητα.

Είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών (Άριστα) και κάτοχος διδακτορικού τίτλου σπουδών στο εμπορικό δίκαιο από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Tübingen Γερμανίας.



Ιωάννης Κυριακόπουλος

Γενικός Διευθυντής Ακίνητης Περιουσίας της Τράπεζας και του Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: 15.210*

Μέλος της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής ESG

Ο κ. Ιωάννης Κυριακόπουλος ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Ακίνητης Περιουσίας της Τράπεζας και του Ομίλου τον Ιούλιο του 2019, ενώ κατά την περίοδο από τον Σεπτέμβριο του 2015 έως τον Ιούλιο του 2019, διετέλεσε Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου.

Εντάχθηκε στην Τράπεζα το 1977 και κατά τη διάρκεια της θητείας του διετέλεσε Βοηθός Γενικός Διευθυντής Δραστηριοτήτων Εξωτερικού (Απρίλιος 2011 – Ιανουάριος 2012), Βοηθός Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών (Απρίλιος 2009 – Απρίλιος 2011) καθώς και Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας (Αύγουστος 2002 – Απρίλιος 2009). Κατά την περίοδο από τον Φεβρουάριο του 2012 έως τον Ιούνιο του 2015, εργάστηκε στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ως Οικονομικός και Διοικητικός Διευθυντής.

Είναι πτυχιούχος του Μαθηματικού καθώς και του Οικονομικού Τμήματος του Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MSc in Statistics and Operational Research) του Πανεπιστημίου Loughborough της Αγγλίας.



Χαρά Νταλέκου

Γενική Διευθύντρια Μάρκετινγκ Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: 19.456*

Μέλος της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής και της Επιτροπής ESG

Η κ. Χαρά Νταλέκου ορίστηκε Γενική Διευθύντρια Μάρκετινγκ του Ομίλου το Μάρτιο του 2019.

Η κ. Χαρά Νταλέκου διαθέτει 29 χρόνια εμπειρίας σε Εμπορικούς ρόλους, σε Πολυεθνικές και Ελληνικές εταιρείες. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία της το 1996 στη Unilever, στον κλάδο των Ταχέως Κινούμενων Καταναλωτικών Αγαθών (Fast-Moving Consumer Goods (FMCG)) όπου και εργάστηκε αρχικά στις Πωλήσεις και στη συνέχεια σε Διευθυντικές θέσεις στο Marketing, σε διάφορες κατηγορίες τροφίμων. Το 2004 ορίστηκε Εμπορική Διευθύντρια των Ελληνικών Ψυχαγωγικών Πάρκων και το 2008 μεταπήδησε στη Sony Ericsson όπου ανέλαβε την Διεύθυνση Marketing αρχικά της Ελλάδας, Κύπρου και Βαλκανίων και στη συνέχεια της ευρύτερης περιοχής της Νοτιοανατολικής Μεσογείου και Τουρκίας (εποπτεύοντας 13 χώρες). Η επαγγελματική της πορεία συνεχίστηκε στην AEGEAN ως επικεφαλής της Διεύθυνσης Marketing της αεροπορικής εταιρείας Aegean & Olympic Air για οκτώ χρόνια για την Ελλάδα και το εξωτερικό (δίκτυο 45 χωρών). Τα χρόνια αυτά εργάστηκε παράλληλα συστηματικά για την ανάπτυξη του ελληνικού τουριστικού προϊόντος και της μάρκας Ελλάδα, ως μέλος Διοικητικών Συμβουλίων της Marketing Greece και του This is Athens and Partners.

Η κ. Χαρά Νταλέκου είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΣΔΕ από τον Απρίλιο του 2023, και της Women in Business Committee του Ελληνοαμερικανικού Επιμελητηρίου από το 2021.
Διαθέτει πτυχίο στην Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΟΠΑ), Μεταπτυχιακό Τίτλο σπουδών στο Marketing από το Πανεπιστήμιο του Stirling στη Σκωτία και πιστοποιητικό Γαλλικών Εμπορικών και Οικονομικών Σπουδών από το Εμπορικό και Βιομηχανικό Επιμελητήριο του Παρισιού.



Beate Randulf

Βοηθός Γενική Διευθύντρια - Chief Control Officer Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: 19.601*

Μέλος της Διευρυμένης Εκτελεστικής Επιτροπής

Η κ. Μπεάτε Ράντουλφ ορίστηκε Βοηθός Γενική Διευθύντρια - Group Chief Control Officer τον Απρίλιο του 2019, έχοντας ήδη υπηρετήσει τον Όμιλο Εθνικής Τράπεζας ως υπεύθυνη εταίρος για τον εξωτερικό έλεγχο του Ομίλου Εθνικής Τράπεζας, κατά την περίοδο 2007-2014.

Πριν από την ένταξή της στο δυναμικό του Ομίλου της ΕΤΕ, ήταν Διευθύντρια του γραφείου του Γενικού Οικονομικού Διευθυντή της Τράπεζας Πειραιώς (Νοέμβριος 2017 έως Μάρτιος 2019). Έχει 26 χρόνια εμπειρίας ως Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, την περίοδο 1991 - 2017 με την Deloitte Ελλάδος, της οποίας υπήρξε Μέτοχος και Εταίρος από το 2006.

Η κ. Ράντουλφ είναι Fellow Certified Chartered Accountant (FCCA), μέλος του Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) και Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής στην Ελλάδα, κάτοχος της επαγγελματικής πιστοποίησης CICA (Certified Internal Control Auditor) και μέλος του Ινστιτούτου Εσωτερικών Δικλείδων Ασφάλειας. Είναι Νορβηγικής καταγωγής και κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων, με κατεύθυνση στη Λογιστική και Χρηματοοικονομικά, από το Αμερικανικό Κολλέγιο της Ελλάδος (Deree College).



Κωνσταντίνος Βόσικας

Γενικός Διευθυντής Πίστης του Ομίλου

Αριθμός κοινών μετοχών: 26.066*

Μέλος της Ανώτατης Επιτροπής Πιστοδοτήσεων

Ο κ. Κωνσταντίνος Βόσικας ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Πίστης του Ομίλου τον Μάιο του 2019.

Εντάχθηκε στο δυναμικό της Εθνικής Τράπεζας το 2005, αρχικά στη θέση του Συμβούλου Διοικήσεως για θέματα Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου και στη συνέχεια στη θέση του Συμβούλου Διοικήσεως για θέματα Πιστοδοτήσεων του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της ΕΤΕ. Από το 2010 ήταν Διευθυντής Διεθνούς Πίστης του Ομίλου της ΕΤΕ και το 2013 ορίστηκε Βοηθός Γενικός Διευθυντής και Chief Credit Risk Officer. Τον Ιούλιο του 2015, ορίστηκε Βοηθός Γενικός Διευθυντής Εταιρικών Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης, ενώ τον Απρίλιο του 2017, ορίστηκε Γενικός Διευθυντής Εταιρικών Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης.

Πριν ενταχθεί στην Εθνική Τράπεζα, κατά το χρονικό διάστημα 1994-2005, απασχολήθηκε σε θέσεις ευθύνης στο χώρο της εταιρικής τραπεζικής, αρχικά στην τράπεζα Midland και κατόπιν στην Εγνατία Τράπεζα, όπου είχε την ευθύνη διαχείρισης σχέσεων με μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις και επενδυτικής τραπεζικής. Κατά το χρονικό διάστημα 1990 έως 1994 απασχολήθηκε στο χώρο της λογιστικής-ελεγκτικής στις εταιρείες Moore Stephens και Arthur Andersen. Το αντικείμενο εργασίας του αφορούσε οικονομικούς ελέγχους εταιριών από διάφορους κλάδους της ελληνικής οικονομίας, εσωτερικούς ελέγχους, αποτιμήσεις, μελέτες σκοπιμότητας κ.λπ.

Είναι Ορκωτός Λογιστής Ελεγκτής (FCA), μέλος του Institute of Chartered Accountants in Ireland και κάτοχος πτυχίου (B.Sc.) Λογιστικής και Χρηματοοικονομικών από το Deree College.

*Αριθμός μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2025

Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Τράπεζας – Εκτελεστικές Επιτροπές

Στα εποπτικά, διοικητικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας περιλαμβάνονται οι ακόλουθες Εκτελεστικές Επιτροπές, όντας οι κύριες Εκτελεστικές Επιτροπές που έχουν, εκτός από στρατηγικά και εκτελεστικά καθήκοντα, και δικαιοδοσία έγκρισης: 1) η Εκτελεστική Επιτροπή και η Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή, 2) το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO), 3) η Ανώτατη Επιτροπή Πιστοδοτήσεων, 4) η Επιτροπή Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων, 5) η Επιτροπή Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG (Επιτροπή ESG). Οι επιτροπές αποτελούνται από εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, Γενικούς Διευθυντές και Βοηθούς Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας.

Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή συστάθηκε το 2004 και λειτουργεί δυνάμει ειδικού Κανονισμού Λειτουργίας. Είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο που στηρίζει τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας στο έργο του. Η Εκτελεστική Επιτροπή έχει, αφενός μεν στρατηγικές και εκτελεστικές αρμοδιότητες που αφορούν στην αποτελεσματικότερη λειτουργία του Ομίλου και στην παρακολούθηση της εκτέλεσης του επιχειρησιακού σχεδίου της Τράπεζας, αφετέρου δε εγκριτικές αρμοδιότητες, οι οποίες δεν εκχωρούνται ατομικά σε Στελέχη της Διοίκησης ή σε άλλα Συλλογικά Όργανα της Τράπεζας, ενώ ασκεί και εποπτικές εξουσίες σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων σύμφωνα με τις αποφάσεις που λαμβάνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Εκτελεστική Επιτροπή αποφασίζει για θέματα αρμοδιότητας της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Κινδύνου Φήμης, όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Κινδύνου Φήμης ή τον Αναπληρωτή του.

Η Εκτελεστική Επιτροπή απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Παύλος Μυλωνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλη	Χριστίνα Θεοφιλίδη	Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου – Γενική Διευθύντρια Λιανικής Τραπεζικής
	Βασίλειος Καραμούζης	Γενικός Διευθυντής Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής
		Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς*
	Ιωάννης Βαγιονίτης	Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Risk Officer)
	Χρίστος Χριστοδούλου	Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου (Group Chief Financial Officer)
	Ευστράτιος Μολυβιάτης	Γενικός Διευθυντής Λειτουργικής Στήριξης της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Operations Officer)
	Ερνέστος Παναγιώτου	Γενικός Διευθυντής Μετασχηματισμού, Στρατηγικής & Διεθνών Δραστηριοτήτων
	Μίρκα Νεμφάκου	Γενική Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου
Μέλη χωρίς δικαίωμα ψήφου	Παναγιώτης Δασμάνογλου	Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου
	Γεώργιος Τριανταφυλλάκης	Γενικός Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου

**Ο Βασίλειος Κάβαλος ήταν Γενικός Διευθυντής - Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς έως την 17.06.2024.*

Η Επιτροπή συγκαλείται από τον Πρόεδρό της και συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον δύο (2) φορές κάθε ημερολογιακό μήνα και έκτακτα όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο από τον Πρόεδρό της.

Μετά από πρόσκληση του Προέδρου, στις συνεδριάσεις της Εκτελεστικής Επιτροπής είναι δυνατό να παρίστανται (Βοηθοί) Γενικοί Διευθυντές καθώς και άλλα Στελέχη της Τράπεζας, η παρουσία των οποίων κρίνεται απαραίτητη.

Επίσης, λειτουργεί Διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή η οποία, επιπλέον των ανωτέρω μελών, απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Μέλη	
Ιωάννης Κυριακόπουλος	Γενικός Διευθυντής Ακίνητης Περιουσίας της Τράπεζας και του Ομίλου
Χαρά Νταλέκου	Γενική Διευθύντρια Μάρκετινγκ της Τράπεζας και του Ομίλου
Μπεάτε Ράντουλφ	Βοηθός Γενική Διευθύντρια - Chief Control Officer της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Επιτροπή συγκαλείται από τον Πρόεδρό της και συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον μία (1) φορά κάθε ημερολογιακό μήνα και έκτακτα όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο από τον Πρόεδρό της.

Τα μέλη της Επιτροπής δεν αμείβονται για τη συμμετοχή τους σε αυτή.

Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής

Το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO) συστάθηκε το 1993 και λειτουργεί δυνάμει ειδικού Κανονισμού Λειτουργίας. Σκοπός του εν λόγω Συμβουλίου είναι η διαμόρφωση της στρατηγικής και της πολιτικής της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στο χρηματοπιστωτικό τομέα για θέματα διάρθρωσης και διαχείρισης των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (Asset - Liability Management), λαμβάνοντας υπόψη το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τις τρέχουσες συνθήκες στις αγορές χρήματος και κεφαλαίου καθώς και τα όρια κινδύνου που η Τράπεζα έχει ορίσει.

Το Συμβούλιο Διαχειριστικής Πολιτικής (ALCO) απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Παύλος Μυλωνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Αναπληρωτής Πρόεδρος και Μέλος	Ιωάννης Βαγιονίτης	Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Risk Officer)
Μέλη	Χριστίνα Θεοφιλίδη	Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου– Γενική Διευθύντρια Λιανικής Τραπεζικής
	Χρίστος Χριστοδούλου	Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου (Group Chief Financial Officer
	Βασίλειος Καραμούζης	Γενικός Διευθυντής Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής
		Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς*
		Γενική Διευθύντρια Διαχείρισης Απαιτήσεων και Specialized Assets Solutions**
	Ερνέστος Παναγιώτου	Γενικός Διευθυντής Μετασχηματισμού, Στρατηγικής & Διεθνών Δραστηριοτήτων

**Ο Βασίλειος Κάβαλος ήταν Γενικός Διευθυντής - Διαχείρισης Διαθεσίμων και Χρηματαγοράς και μέλος της Επιτροπής έως την 17.06.2024.*

***Η κα. Φωτεινή Ιωάννου ήταν Γενική Διευθύντρια Διαχείρισης Απαιτήσεων και Specialized Assets Solutions και μέλος της Επιτροπής έως 09.06.2023.*

Το Συμβούλιο συνέρχεται τακτικά μία φορά το μήνα ή σε έκτακτες συνεδριάσεις μετά από πρόσκληση του Προέδρου του.

Στις συνεδριάσεις του Συμβουλίου είναι δυνατόν να συμμετέχουν και άλλα Στελέχη της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου ύστερα από πρόσκληση του Προέδρου του.

Τα μέλη του Συμβουλίου δεν αμείβονται για τη συμμετοχή τους σε αυτό.

Ανώτατη Επιτροπή Πιστοδοτήσεων

Η Ανώτατη Επιτροπή Πιστοδοτήσεων συστάθηκε το 2008 και λειτουργεί δυνάμει ειδικού Κανονισμού Λειτουργίας με σκοπό τη βελτιστοποίηση και την εύρυθμη λειτουργία των ορίων ανάληψης κινδύνων.

Η Ανώτατη Επιτροπή Πιστοδοτήσεων απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Παύλος Μυλωνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλη	Βασίλειος Καραμούζης	Γενικός Διευθυντής Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής
	Ιωάννης Βαγιονίτης	Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Risk Officer)
	Κωνσταντίνος Βόσικας	Γενικός Διευθυντής Πίστης του Ομίλου

** Στις συνεδριάσεις που συζητούνται θέματα εταιρικών πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης, συμμετέχει ο κ. Γεώργιος Μαλιγιάννης, Γενικός Διευθυντής Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων.*

*** Σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας του Γενικού Διευθυντή Εταιρικής & Επενδυτικής Τραπεζικής, τον αναπληρώνει ο Γενικός Διευθυντής Εταιρικής Τραπεζικής, κ. Γεώργιος Κουτσουδάκης, ενώ σε περίπτωση κωλύματος ή απουσίας του Γενικού Διευθυντή Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων, τον αναπληρώνει ο Βοηθός Γενικός Διευθυντής Εταιρικών Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης, κ. Δημήτριος Παπαδόπουλος.*

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά τουλάχιστον δύο φορές κάθε ημερολογιακό μήνα και έκτακτα όποτε το κρίνει αναγκαίο ο Πρόεδρος αυτής.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής καλείται και παρίσταται ο Γενικός Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου.

Ο Πρόεδρος δύναται να προσκαλεί κατά την κρίση του οποιοδήποτε άλλο Στέλεχος της Τράπεζας ή του Ομίλου.

Τα μέλη της Επιτροπής δεν αμείβονται για τη συμμετοχή τους σε αυτή.

Επιτροπή Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων

Η Επιτροπή συστάθηκε το 2010 και λειτουργεί δυνάμει ειδικού Κανονισμού Λειτουργίας. Η αποστολή της είναι η λήψη αποφάσεων για τη δημιουργία προβλέψεων και τη διενέργεια διαγραφών έναντι πάσης φύσης απαιτήσεων του Ομίλου, που κρίνονται από την Επιτροπή ότι υπόκεινται σε εκτίμηση απομείωσης της αξίας τους σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα «Πολιτική Απομείωσης Χρηματοοικονομικών Μέσων με βάση το ΔΠΧΑ 9» και την «Πολιτική Διαγραφών» του Ομίλου.

Η Επιτροπή Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Παύλος Μυλωνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλη	Χρίστος Χριστοδούλου	Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου (Group Chief Financial Officer)
	Ιωάννης Βαγιονίτης	Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Risk Officer)

Η Επιτροπή συγκαλείται κατόπιν πρόσκλησης του Προέδρου της.

Ο Πρόεδρος δύναται να προσκαλεί κατά την κρίση του οποιοδήποτε άλλο Στέλεχος της Τράπεζας ή του Ομίλου.

Τα μέλη της Επιτροπής δεν αμείβονται για τη συμμετοχή τους σε αυτή.

Επιτροπή Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG (Επιτροπή ESG)

Η Επιτροπή ESG συστάθηκε το 2021 και λειτουργεί δυνάμει ειδικού Κανονισμού Λειτουργίας. Αποστολή της είναι να συνδράμει στη διακυβέρνηση πολλαπλών πτυχών στρατηγικής και εφαρμογής ESG, στο πλαίσιο της στρατηγικής προσέγγισης και δέσμευσης της Τράπεζας για συνεχή προώθηση των θεμάτων βιώσιμης ανάπτυξης και υπεύθυνης επιχειρηματικότητας, και με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και ζητημάτων διακυβέρνησης, αλλά και των θεμάτων βιωσιμότητας και βιώσιμης χρηματοδότησης σε εναρμόνιση με τις απαιτήσεις του υφιστάμενου κανονιστικού πλαισίου, καθώς και λαμβάνοντας υπόψη τις βέλτιστες πρακτικές που συμπεριλαμβάνονται σε διεθνείς συνθήκες και πρωτοβουλίες. Η Επιτροπή ESG δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην παρακολούθηση, τη διαχείριση και την επίβλεψη των σχετικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών.

Η Επιτροπή ESG απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	Παύλος Μυλωνάς	Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλη	Χριστίνα Θεοφιλίδη	Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου–Γενική Διευθύντρια Λιανικής Τραπεζικής
	Παναγιώτης Δασμάνογλου	Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου
	Ιωάννης Βαγιονίτης	Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Risk Officer)
	Βασίλειος Καραμούζης	Γενικός Διευθυντής Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής
	Ερνέστος Παναγιώτου	Γενικός Διευθυντής Μετασχηματισμού, Στρατηγικής & Διεθνών Δραστηριοτήτων
	Χρίστος Χριστοδούλου	Γενικός Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου (Group Chief Financial Officer)
	Ευστράτιος Μολυβιάτης	Γενικός Διευθυντής Λειτουργικής Στήριξης της Τράπεζας και του Ομίλου (Chief Operations Officer)
	Μίρκα Νεμφάκου	Γενική Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου
	Χαρά Νταλέκου	Γενική Διευθύντρια Group Marketing (Group Chief Marketing Officer)
	Ιωάννης Κυριακόπουλος	Γενικός Διευθυντής Ακίνητης Περιουσίας της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Επιτροπή συγκαλείται από τον Πρόεδρό της και συνεδριάζει τακτικά μια φορά κάθε ημερολογιακό μήνα και έκτακτα όποτε το κρίνουν αναγκαίο τα μέλη αυτής.

Μετά από πρόσκληση του Προέδρου στις συνεδριάσεις της Επιτροπής ESG είναι δυνατό να παρίστανται και άλλοι (Βοηθοί) Γενικοί Διευθυντές και Στελέχη της Τράπεζας, η παρουσία των οποίων κρίνεται απαραίτητη.

Ε. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείριση Κινδύνου

Στόχοι του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου

Με στόχο τη διαφύλαξη της φήμης και της αξιοπιστίας της Τράπεζας και του Ομίλου προς τους μετόχους, τους πελάτες, τους επενδυτές και τις εποπτικές και άλλες ανεξάρτητες αρχές, το ΔΣ προσβλέπει στη συνεχή ενίσχυση, σε επίπεδο Ομίλου, του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου («ΣΕΕ»).

Το ΣΕΕ είναι σχεδιασμένο με τέτοιο τρόπο, ώστε να διασφαλίζει αποτελεσματικές και αποδοτικές λειτουργίες, επαρκή αναγνώριση, επιμέτρηση και αντιμετώπιση κινδύνων, μέσω του σχεδιασμού και της εφαρμογής επαρκών και αποδοτικών δικλείδων ασφαλείας, συνετή διεξαγωγή των εργασιών, ισχυρές διαδικασίες για τη διεξαγωγή διαχειριστικών και λογιστικών εργασιών, αξιόπιστη χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική πληροφόρηση καθώς και Έκθεση Βιωσιμότητας (Corporate Sustainability Reporting) που γνωστοποιούνται ή αναφέρονται (τόσο εσωτερικά όσο και εξωτερικά) και συμμόρφωση με Νόμους, Κανονισμούς, Εποπτικές Απαιτήσεις αλλά και με τις εσωτερικές Πολιτικές, Διαδικασίες και τους Κανονισμούς που εφαρμόζονται στον Όμιλο της ΕΤΕ.

Η «εσωτερική δικλείδα ασφαλείας» είναι μία διεργασία που τίθεται σε εφαρμογή από το ΔΣ, την Ανώτερη Διοίκηση, τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας και από το υπόλοιπο προσωπικό του Οργανισμού, ώστε να παρέχεται εύλογη διασφάλιση σχετικά με την επίτευξη των στόχων που σχετίζονται με τις λειτουργίες, την υποβολή αναφορών και την κανονιστική συμμόρφωση. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί σαν σημείο αναφοράς το Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission ("COSO") 2013 Internal Control Integrated Framework, βάσει του οποίου το ΣΕΕ βασίζεται σε πέντε κύριες συνιστώσες: το Περιβάλλον Ελέγχου, την Αξιολόγηση Κινδύνων, τις Ενέργειες Δικλείδων Ασφαλείας, την Πληροφόρηση και Επικοινωνία και τις Ενέργειες Παρακολούθησης. Το ΣΕΕ έχει ως στόχο να δημιουργήσει τις βάσεις έτσι ώστε ολόκληρος ο Όμιλος να συνεισφέρει στην αποτελεσματικότητα και υψηλή ποιότητα των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας ενδεικτικά μέσω σαφών ορισμών, αναθέσεων ρόλων και αρμοδιοτήτων, μεθοδολογιών, εργαλείων και διαδικασιών.

Το ΣΕΕ στοχεύει να επιτύχει, μεταξύ άλλων, τους ακόλουθους βασικούς στόχους:

- Τη συνεπή εφαρμογή της επιχειρηματικής στρατηγικής του Ομίλου μέσω της αποδοτικής χρήσης των διαθέσιμων πόρων,
- Τη λήψη αποφάσεων βάσει της αξιολόγησης των κινδύνων,
- Τον προσδιορισμό του πλαισίου διαδικασιών του Ομίλου,
- Τον εντοπισμό και τη διαχείριση όλων των αναλαμβανόμενων κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των λειτουργικών κινδύνων,
- Τη συμμόρφωση με το εθνικό, ευρωπαϊκό και διεθνές νομικό και κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τις λειτουργίες της Τράπεζας και του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών κανονισμών, των πληροφοριακών συστημάτων και του Κώδικα Δεοντολογίας,
- Τον επαρκή και αποδοτικό σχεδιασμό δικλείδων ασφαλείας, καθώς και την αποτελεσματική λειτουργία τους,
- Την πληρότητα, την ακρίβεια και την αξιοπιστία των δεδομένων και των πληροφοριών που είναι απαραίτητα για την ακριβή, την έγκαιρη προετοιμασία και την εύλογη παρουσίαση των ατομικών και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της χρηματοοικονομικής επίδοσης, καθώς και της Έκθεσης Βιωσιμότητας (Sustainability Report) της Τράπεζας και του Ομίλου,
- Την υιοθέτηση των διεθνών βέλτιστων πρακτικών Εταιρικής Διακυβέρνησης, και
- Την αποτροπή, τον εντοπισμό και τη διόρθωση τυχόν σφαλμάτων και παρατυπιών που ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και την αξιοπιστία της Τράπεζας και του Ομίλου προς τους μετόχους, τους πελάτες, τους επενδυτές και τις εποπτικές και άλλες ανεξάρτητες αρχές.

Στο πλαίσιο της διαμόρφωσης της επιχειρηματικής στρατηγικής και της αναγνώρισης των κύριων επιχειρηματικών κινδύνων το ΔΣ, με την υποστήριξη των Επιτροπών του, υιοθετεί κατάλληλες πολιτικές, διαδικασίες και κανονισμούς στοχεύοντας στη διασφάλιση ενός επαρκούς και αποτελεσματικού ΣΕΕ για την Τράπεζα και τον Όμιλο.

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για:

- τον αποτελεσματικό σχεδιασμό, την εφαρμογή καθώς και την αποτελεσματική λειτουργία επαρκών και αποδοτικών δικλείδων ασφαλείας που απορρέουν από επαρκείς και αποδοτικές διαδικασίες, κατάλληλα προσαρμοσμένων στο εύρος, στους κινδύνους και στη φύση των δραστηριοτήτων που αναλαμβάνει η Τράπεζα και ο Όμιλος,
- την αναγνώριση και αξιολόγηση τυχόν αδυναμιών του ΣΕΕ, και
- τη λήψη των αναγκαίων διορθωτικών ενεργειών μέσω της κατάρτισης κατάλληλων και έγκαιρων σχεδίων δράσης.

Συγκεκριμένα οι δραστηριότητες σχετικές με το ΣΕΕ και τη Διαχείριση Κινδύνου εκτελούνται από τους ρόλους Πρώτης και Δεύτερης Γραμμής Άμυνας. Οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες σε σχέση με τη Διαχείριση Κινδύνων χωρίζονται σε ρόλους Τριών Γραμμών Άμυνας, ως εξής:

Ρόλοι 1ης Γραμμής Άμυνας, περιλαμβάνουν τις Επιχειρηματικές και Υποστηρικτικές Μονάδες, οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση, την αξιολόγηση και τη διαχείριση των κινδύνων και των κανονιστικών υποχρεώσεων που αναλαμβάνουν, σχεδιάζοντας και εφαρμόζοντας επαρκείς και αποδοτικές δικλείδες ασφαλείας, καθώς και παρακολουθώντας την αποτελεσματική λειτουργία τους σε συνεχή βάση.

Ρόλοι 2ης Γραμμής Άμυνας, περιλαμβάνουν τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας, που επιβλέπουν την αποτελεσματικότητα της διαχείρισης των κινδύνων, τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές υποχρεώσεις και τον επαρκή και αποδοτικό σχεδιασμό των δικλείδων ασφαλείας, καθώς και την αποτελεσματική λειτουργία τους.

Ρόλοι 3ης Γραμμής Άμυνας, περιλαμβάνουν τον Εσωτερικό Έλεγχο της Τράπεζας και του Ομίλου, ο οποίος πραγματοποιεί ανεξάρτητες περιοδικές αξιολογήσεις σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, της διαχείρισης κινδύνου και των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας, που σχεδιάζονται από το ΔΣ και την Ανώτερη Διοίκηση. Ο επικεφαλής του Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, αναφέρεται στο ΔΣ, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, το οποίο και ενημερώνει, τακτικά αλλά και όποτε κριθεί απαραίτητο, σχετικά με τις δραστηριότητες του Εσωτερικού Ελέγχου.



Ρόλοι & Αρμοδιότητες του ΣΣΕ

<table>
<tr><td colspan="4">Διοικητικό Συμβούλιο</td></tr>
<tr><td></td><td>Εκτελεστική Επιτροπή</td><td>Επιτροπή Ελέγχου
Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής & Κουλτούρας</td><td>Εποπτεία</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Συντονιστική Επιτροπή Εσωτερικών Ελεγκτικών Μηχανισμών της Τράπεζας και του Ομίλου</td><td colspan="2">Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου Τράπεζας και Ομίλου</td><td>Ανεξάρτητη Περιοδική Αξιολόγηση</td></tr>
<tr><td colspan="2">Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου & Δικλείδων Ασφαλείας</td><td>Εποπτεία, Παρακολούθηση και Έλεγχος</td></tr>
<tr><td>Επιχειρηματικές Λειτουργίες</td><td>Όλες οι Επιχειρηματικές Λειτουργίες συμπεριλαμβανομένων των Unit Risk & Control Officers</td><td>Segment Risk & Control Officers</td><td>Αναγνώριση κινδύνων και υποχρεώσεων /σχεδιασμός και εφαγμογή διαδικασιών και δικλείδων ασφαλείας</td></tr>
</table>

Το ΔΣ και η Ανώτερη Διοίκηση στοχεύουν στη συνεχή ενίσχυση του ΣΕΕ προκειμένου να ελαχιστοποιούνται οι κίνδυνοι μέσω της θέσπισης επαρκών και αποδοτικών δικλείδων ασφαλείας και διασφαλίζοντας την αποτελεσματική λειτουργία τους. Η Συντονιστική Επιτροπή Εσωτερικών Ελεγκτικών Μηχανισμών της Τράπεζας & του Ομίλου («ΣΕΕΕΜ») αποτελείται από τις Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου καθώς και τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας και υποστηρίζει τη συνεχή ενίσχυση του ΣΕΕ.

Συντονιστική Επιτροπή Εσωτερικών Ελεγκτικών Μηχανισμών

Η ΣΕΕΕΜ προωθώντας τον αποδοτικότερο συντονισμό και τη συνεργασία μεταξύ των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και των διαφόρων Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας, έχει ως κύριους στόχους τους εξής:

- βελτίωση των συνεργειών μεταξύ των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και των Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου στο πλαίσιο των Τριών Γραμμών Άμυνας,
- υιοθέτηση ενιαίου πλαισίου μεθοδολογίας,
- παρακολούθηση και αναφορά αναδυόμενων κινδύνων,
- παρακολούθηση και αναφορά της αποτελεσματικότητας του ΣΕΕ.

Η ΣΕΕΕΜ λειτουργεί σε δύο Επίπεδα. Η Επιτροπή Επιπέδου Α, την οποία αποτελούν Διευθυντικά Στελέχη και η Επιτροπή Επιπέδου Β η οποία, ως Ανώτατη Επιτροπή μεταξύ των δύο, αποτελείται κυρίως από τον Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου και τους Γενικούς Διευθυντές των διαφόρων Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνου και Εσωτερικών Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου.

Η ΣΕΕΕΜ Επιπέδου Β αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Συντονιστής	Γιώργος Καλορίτης	Γενικός Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου
Μέλη	Πάνος Δασμάνογλου	Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου
	Ιωάννης Βαγιονίτης	Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου
	Στράτος Μολυβιάτης	Γενικός Διευθυντής Λειτουργικής Στήριξης της Τράπεζας και του Ομίλου
	Γιώργος Τριανταφυλλάκης	Γενικός Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου
	Beate Randulf	Βοηθός Γενική Διευθύντρια – Chief Control Officer της Τράπεζας και του Ομίλου
	Άρης Δίβαρης	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Λειτουργιών
	Ελευθέριος Κορορός	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Πληροφορικής της Τράπεζας και του Ομίλου
	Ευστρατία Φουντούκου	Βοηθός Γενική Διευθύντρια Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής, ESG και Λειτουργικών Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου
	Δημήτρης Καρύδας	Βοηθός Γενικός Διευθυντής Εποπτικών Θεμάτων και Private Investing
	Ιωάννης Κυπραίος	Υπεύθυνος Ασφάλειας Πληροφοριών της Τράπεζας και του Ομίλου

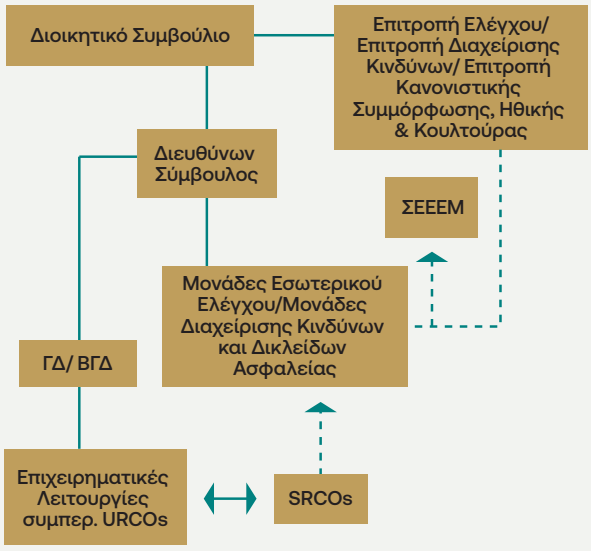
Η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις φορές κατά τη διάρκεια του 2025 και ασχολήθηκε με τα ακόλουθα θέματα, με την υποστήριξη πολλαπλών ομάδων εργασίας κατά περίπτωση, προκειμένου να ανταποκριθεί στις κύριες πρωτοβουλίες της, οι οποίες είναι οι εξής:

- Επικαιροποίηση των κοινών αρχών για την αξιολόγηση του λειτουργικού κινδύνου και των δικλείδων ασφαλείας.
- Επικαιροποίηση της ταξινομίας των δικλείδων ασφαλείας του Ομίλου.
- Επικαιροποίηση των Πράξεων Διοίκησης για τους ρόλους των Segment Risk and Control Officer (“SRCO”) και Unit Risk και Control Officer (“URCO”).
- Παρακολούθηση της απόδοσης του συστήματος GRC.
- Χρήση του «χάρτη διασφάλισης» (“assurance map”) που έχει υλοποιηθεί στο σύστημα GRC για τις κύριες περιοχές της Τράπεζας.
- Συγκέντρωση κι επισκόπηση των αναδυόμενων κινδύνων που προκύπτουν από αλλαγές του μακροοικονομικού ή κανονιστικού περιβάλλοντος καθώς και από αλλαγές των εσωτερικών διαδικασιών και συστημάτων της Τράπεζας, και αξιολόγηση των επιπτώσεών τους στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της τελευταίας.
- Παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Περαιτέρω ευθυγράμμιση σε κοινά στοιχεία που αφορούν κινδύνους και δικλείδες ασφαλείας μεταξύ των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου, Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας του Ομίλου.
- Επικαιροποίηση και έγκριση του κανονισμού λειτουργίας της Συντονιστικής Επιτροπής Εσωτερικών Ελεγκτικών Μηχανισμών.

Segment Risk and Control Officers ("SRCOs") και Unit Risk and Control Officers ("URCOs")

Η Ανώτερη Διοίκηση στο πλαίσιο των προσπαθειών για την περεταίρω ενίσχυση του ΣΕΕ, θέσπισε τους ρόλους του SRCO και του URCO.

- Ο SRCO αναφέρεται απευθείας στον αρμόδιο Γενικό Διευθυντή («ΓΔ»)/ Βοηθό Γενικό Διευθυντή («ΒΓΔ») της επιχειρηματικής Μονάδας, ο οποίος αναφέρεται είτε απευθείας στον Διευθύνοντα Σύμβουλο ("CEO") είτε σε έναν ΓΔ, κατόπιν απόφασης του τελευταίου, βάσει των επιχειρησιακών αναγκών των επιχειρηματικών Μονάδων αρμοδιότητάς του, είναι ανεξάρτητος από τις επιχειρηματικές Μονάδες στην περιοχή αρμοδιότητάς του και συνεργάζεται με τις Μονάδες που έχουν ρόλους Δεύτερης και Τρίτης Γραμμής Άμυνας με κύρια αρμοδιότητα τον συντονισμό των ενεργειών για να διασφαλίσει ότι οι λειτουργικοί κίνδυνοι αναγνωρίζονται, αξιολογούνται, διαχειρίζονται και παρακολουθούνται κατάλληλα, οι δικλείδες ασφαλείας είναι κατάλληλα σχεδιασμένες και λειτουργούν αποτελεσματικά, καθώς και να υποστηρίξει την περαιτέρω ενδυνάμωση της γνώσης και κουλτούρας σχετικά με θέματα διαχείρισης κινδύνου, κανονιστικής συμμόρφωσης και δικλείδων ασφαλείας.
- Οι URCOs αναφέρονται στον Επικεφαλής της Μονάδας ή του Ανεξάρτητου Τομέα που ανήκουν και συνεργάζονται για τις αρμοδιότητες που περιγράφονται ανωτέρω, με τον αρμόδιο SRCO της αντίστοιχης επιχειρηματικής Μονάδας.



Κοινή μηχανογραφική εφαρμογή Governance, Risk and Compliance ("GRC")

Στο πλαίσιο των προσπαθειών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Ανώτερης Διοίκησης για την ενίσχυση της αποδοτικότητας και αποτελεσματικότητας της διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, της κανονιστικής συμμόρφωσης, των ενεργειών εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας, και των διαδικασιών Εσωτερικού Ελέγχου, η Τράπεζα υλοποίησε, σε φάσεις, μια κοινή μηχανογραφική εφαρμογή GRC, η οποία χρησιμοποιείται από τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου (Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου της Τράπεζας και του Ομίλου, Internal Control Function της Τράπεζας και του Ομίλου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας και του Ομίλου, Κυβερνοασφάλειας της Τράπεζας και του Ομίλου, Μονάδα Επικύρωσης Υποδειγμάτων, Διεύθυνση Διαχείρισης Εποπτικών Θεμάτων της Τράπεζας και του Ομίλου) και τις Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου. Μέσω της κοινής μηχανογραφικής εφαρμογής GRC, η Τράπεζα βελτιώνει περαιτέρω τη διαχείριση των λειτουργικών της κινδύνων, ενισχύει το πλαίσιο εποπτείας του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διευθυντικής και Ανώτερης Διοίκησης και χρησιμοποιεί ένα ομοιογενές και ενιαίο εργαλείο αναφορών, συνεισφέροντας στη διαμόρφωση συνολικής εικόνας για το ΣΕΕ στην Τράπεζα και στον Όμιλο.

Internal Control Function ("ICF") της Τράπεζας και του Ομίλου

Το ICF της Τράπεζας και του Ομίλου είναι κυρίως αρμόδιο για:

1. Τη συμβολή στη διαμόρφωση και στην ενίσχυση της κουλτούρας εφαρμογής ισχυρών και αποδοτικών δικλείδων ασφαλείας και την προώθηση της γνώσης σχετικά με αυτές στην Τράπεζα και στον Όμιλο.
2. Την ανάπτυξη, τακτική επισκόπηση και επικαιροποίηση, εφόσον απαιτείται, της Μεθοδολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου για την Αναγνώριση και Αξιολόγηση Δικλείδων Ασφαλείας («Μεθοδολογία ΙC της Τράπεζας και του Ομίλου»), με βάση τις από κοινού συμφωνηθείσες από τα μέλη της ΣΕΕΕΜ «Κοινές Αρχές Αξιολόγησης Λειτουργικού Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας» για την Τράπεζα και τον Όμιλο αναφορικά με ρόλους, αρμοδιότητες, πολιτικές, διαδικασίες, ροή πληροφοριών και συστήματα που απαιτούνται για τον επαρκή και αποδοτικό σχεδιασμό δικλείδων ασφαλείας καθώς και την αποτελεσματική λειτουργία τους.
3. Τη συνεχή παρακολούθηση του σχεδιασμού επαρκών και αποδοτικών δικλείδων ασφαλείας, της αποτελεσματικής λειτουργίας τους, καθώς και της προόδου των εκκρεμών σχεδίων δράσης αποκατάστασης αδυναμιών δικλείδων ασφαλείας, που εντοπίστηκαν, ώστε να διασφαλίζεται η έγκαιρη και κατάλληλη εκτέλεσή τους.
4. Την παροχή εκπαίδευσης και υποστήριξης στις Μονάδες της Τράπεζας και τους SRCOs/Ομάδες των SRCOs/ URCOs/Ομάδες των URCOs ως προς την εφαρμογή της εγκεκριμένης Μεθοδολογίας ΙC της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και για την παροχή εξειδικευμένων γνώσεων σχετικά με τις δικλείδες ασφαλείας.
5. Τη συνεργασία με τις Εταιρείες του Ομίλου και τη μέριμνα για τη στήριξη του έργου τους κατά την εφαρμογή της Μεθοδολογίας ΙC της Τράπεζας και του Ομίλου.

Το ICF της Τράπεζας και του Ομίλου αποτελείται από:

- Τον Ανεξάρτητο Τομέα Internal Control Λιανικής Τραπεζικής, Δικτύου Καταστημάτων και Υποστηρικτικών Λειτουργιών της Τράπεζας και του Ομίλου,
- Τον Ανεξάρτητο Τομέα Internal Control Εταιρικής Τραπεζικής, Οικονομικών Υπηρεσιών και Υποστηρικτικών Λειτουργιών της Τράπεζας και του Ομίλου,
- Τον Ανεξάρτητο Τομέα Internal Control Πληροφοριακών Συστημάτων της Τράπεζας και του Ομίλου, και
- Τον Ανεξάρτητο Τομέα Internal Control Διασφάλισης Ποιότητας και Διαχείρισης Έργων της Τράπεζας και του Ομίλου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, το ICF της Τράπεζας και του Ομίλου απασχολούσε 20 στελέχη με εκτεταμένη γνώση και εμπειρία στον τραπεζικό τομέα και στις εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας. Τα στελέχη αυτά συνεχώς προσαρμόζονται στη χρήση νέας τεχνολογίας και βελτιώνουν τις δεξιότητες και τις γνώσεις τους μέσα από ποικίλες εκπαιδευτικές δράσεις, καθώς και διεθνείς επαγγελματικές πιστοποιήσεις.

Κατά τη διάρκεια του 2025, το ICF της Τράπεζας και του Ομίλου κατόρθωσε τα παρακάτω:

- **Επιτυχής εκτέλεση του Πλάνου Δραστηριοτήτων 2025 του ICF της Τράπεζας και του Ομίλου, το οποίο περιλάμβανε μεταξύ άλλων:**
  - τη συμβουλευτική υποστήριξη στο σχεδιασμό και στην καταγραφή επαρκών και αποδοτικών δικλείδων ασφαλείας σε όλες τις ομάδες διαδικασιών (Level 3 – Process Groups) εντός του Πλαισίου Διαδικασιών της ΕΤΕ (NBG Process Framework) που έχουν αξιολογηθεί ως «Πολύ Υψηλού» και «Υψηλού» εγγενούς κινδύνου από τους ΓΔ/ ΒΓΔ, καθώς και στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του σχεδιασμού τους, σε στενή συνεργασία με τους SRCOs και τις Ομάδες των SRCOs/ URCOs και τις Ομάδες των URCOs,
  - την 31 Δεκεμβρίου 2025, είχε ολοκληρωθεί ο σχεδιασμός και η καταγραφή των δικλείδων ασφαλείας για όλα τα Level 3 – Process Groups που έχουν αξιολογηθεί ως «Πολύ Υψηλού» εγγενούς κινδύνου, ενώ οι εργασίες για τα Level 3 – Process Groups που έχουν αξιολογηθεί ως «Υψηλού» εγγενούς κινδύνου συνεχίζονται σύμφωνα με το Πλάνο Δραστηριοτήτων 2025-2026 του ICF της Τράπεζας και του Ομίλου,
  - τη συμβουλευτική υποστήριξη στην αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας σε διαδικασίες που έχουν προτεραιοποιηθεί, όπως αυτές συμφωνήθηκαν με τους ΓΔ/ ΒΓΔ, βάσει της Μεθοδολογίας IC της Τράπεζας και του Ομίλου, σε στενή συνεργασία με τους SRCOs και τις Ομάδες των SRCOs,
  - την παρακολούθηση της προόδου των εκκρεμών σχεδίων δράσης αδυναμιών που εντοπίστηκαν στις δικλείδες ασφαλείας,
  - την επισκόπηση και την παροχή σχολίων σε θέματα που αφορούν στις δικλείδες ασφαλείας σε περισσότερα από 100 θεσμικά κείμενα της Τράπεζας (Πολιτικές, Πλαίσια, Διαδικασίες, Εγκυκλίους, κτλ.),
  - τη συμμετοχή σε ομάδες έργου που σχετίζονται με κρίσιμα έργα για την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα που αφορούν στις δικλείδες ασφαλείας.
  - επιτυχής διεξαγωγή συνεδρίων “Internal Control Forums for SRCOs”, για την περαιτέρω ενίσχυση της γνώσης σε θέματα δικλείδων ασφαλείας και της συνεργασίας με τους SRCOs,
  - επιτυχής ολοκλήρωση ποικίλων εκπαιδευτικών δράσεων σχετικών με τη Μεθοδολογία IC της Τράπεζας και του Ομίλου, που περιελάμβαναν την επικαιροποίηση του περιεχομένου του σχετικού ηλεκτρονικού σεμιναρίου (e-learning) και την διεξαγωγή εκπαιδεύσεων αναφορικά με την αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας.





Για το 2026-2027, το Πλάνο Δραστηριοτήτων του ICF της Τράπεζας και του Ομίλου θα επικεντρωθεί στα ακόλουθα:

- Συμβουλευτική υποστήριξη στο σχεδιασμό και στην καταγραφή επαρκών και αποδοτικών δικλείδων ασφαλείας σε Level 3 – Process Groups που έχουν αξιολογηθεί ως Υψηλού εγγενούς κινδύνου και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του σχεδιασμού τους, βάσει της Μεθοδολογίας IC της Τράπεζας και του Ομίλου, σε στενή συνεργασία με τους SRCOs και τις Ομάδες των SRCOs/ URCOs και τις Ομάδες των URCOs καθώς και για άλλα έργα υψηλής προτεραιότητας που βρίσκονται σε εξέλιξη εντός της Τράπεζας.
- Συμβουλευτική υποστήριξη στην αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας σε επιλεγμένα Level 3 – Process Groups που έχουν αξιολογηθεί ως Πολύ Υψηλού εγγενούς κινδύνου, όπως αυτά συμφωνήθηκαν με τους ΓΔ/ ΒΓΔ, βάσει της Μεθοδολογίας IC της Τράπεζας και του Ομίλου, σε στενή συνεργασία με τους SRCOs και τις Ομάδες των SRCOs.
- Σχεδιασμός νέων ή αξιοποίηση τυχόν υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας συνεχούς παρακολούθησης (continuous monitoring controls), σε στενή συνεργασία με τους SRCOs και τις Ομάδες των SRCOs/ URCOs και τις Ομάδες των URCOs για την ενίσχυση της συνεχούς παρακολούθησης της αποτελεσματικής λειτουργίας των δικλείδων ασφαλείας σε επίπεδο διαδικασιών, αξιοποιώντας τεχνολογικά εργαλεία που διαθέτει η Τράπεζα.
- Αξιοποίηση των δυνατοτήτων της τεχνητής νοημοσύνης σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Τεχνητής Νοημοσύνης και Τεχνολογικής Καινοτομίας για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών αναγνώρισης και αξιολόγησης κινδύνων, αναγνώρισης δικλείδων ασφαλείας σε υψηλό επίπεδο, καταγραφής δικλείδων ασφαλείας και εξαγωγής συμπερασμάτων αναφορικά με την αποτελεσματικότητα του σχεδιασμού τους, καθώς και αξιολόγησης της αποτελεσματικής λειτουργίας τους.
- Συνεχή παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σε θέματα που σχετίζονται με δικλείδες ασφαλείας.
- Υλοποίηση καμπάνιας σε επίπεδο Τράπεζας με έμφαση στη σημασία της συνεχούς παρακολούθησης των δικλείδων ασφαλείας για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής λειτουργίας τους, με στόχο την ενίσχυση του περιβάλλοντος ελέγχου και την προώθηση μεγαλύτερης υπευθυνότητας αναφορικά με τις δικλείδες ασφαλείας σε όλη την Τράπεζα.
- Ανάπτυξη ποικίλων εκπαιδευτικών δραστηριοτήτων, για τη περαιτέρω ενίσχυση της γνώσης σε θέματα δικλείδων ασφαλείας.

Διαχείριση κινδύνων σχετικών με τις εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας που αφορούν στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση και τις εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας που αφορούν στην Έκθεση Βιωσιμότητας

Η Επιτροπή Ελέγχου, βάσει των απαιτήσεων του Ν.4449/2017, άρθρο 44, παρ. 3β, είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των Δικλείδων Ασφαλείας επί της Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Internal Controls over Financial Reporting ("ICFR")), καθώς και των Δικλείδων Ασφαλείας επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας (Internal Controls over Sustainability Reporting ("ICSR") και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπλέον η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθεί την πρόοδο υλοποίησης των διορθωτικών ενεργειών στο πλαίσιο του ΣΕΕ, συμπεριλαμβανομένων των ICFR και των ICSR.

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την προετοιμασία και την εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), καθώς και για τις ICFR, που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με τρόπο που να διασφαλίζεται ότι αυτές είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες, που μπορεί να οφείλονται είτε σε απάτη ή σε λάθος.

Επιπλέον, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση ότι η Έκθεση Βιωσιμότητας του Ομίλου, που αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης της Τράπεζας και του Ομίλου είναι πλήρης, ακριβής, ευθυγραμμισμένη με τη συνολική στρατηγική και ότι συμμορφώνεται με την Οδηγία για την Εταιρική Αναφορά Βιωσιμότητας, όπως ενσωματώθηκε στην Ελληνική Νομοθεσία με το Ν.5164/2024, και με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Αναφοράς Βιωσιμότητας (European Sustainability Reporting Standards – ("ESRSs")). Οι ICSR, όπως καθορίζονται από την Ανώτερη Διοίκηση, είναι απαραίτητες για να καταστεί δυνατή η προετοιμασία της Δήλωσης Βιωσιμότητας του Ομίλου χωρίς ουσιώδη λάθη ή ουσιώδεις ανακρίβειες και να παρέχει στους χρήστες τις απαραίτητες πληροφορίες για να κατανοήσουν τον αντίκτυπο του Ομίλου σε θέματα βιωσιμότητας, αλλά και πώς τα θέματα βιωσιμότητας επηρεάζουν την ανάπτυξη, την απόδοση και τη θέση του Ομίλου.



Οι ρόλοι και οι αρμοδιότητες είναι προσδιορισμένες με σαφήνεια στο λειτουργικό μοντέλο της Τράπεζας, βάσει του οποίου η ευθύνη για την αναγνώριση των κινδύνων επί της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας καθώς και η εφαρμογή διαδικασιών και εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας για την αντιμετώπιση αυτών των κινδύνων ανήκει στις **Επιχειρηματικές και Υποστηρικτικές Μονάδες**, ενώ οι **Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και Δικλείδων Ασφαλείας** εποπτεύουν, παρακολουθούν και ελέγχουν τους κινδύνους επί της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τις εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας που σχετίζονται με την διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Εσωτερικός Έλεγχος της Τράπεζας και του Ομίλου

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι μία ανεξάρτητη λειτουργία της Τράπεζας και του Ομίλου της ΕΤΕ που βοηθά τον Όμιλο να επιτυγχάνει τους στρατηγικούς στόχους του, να ενισχύει και διαφυλάσσει την αξία του οργανισμού, παρέχοντας αντικειμενική διασφάλιση βάσει ανάλυσης κινδύνων και συμβουλευτικές υπηρεσίες, και λειτουργώντας με διορατικότητα και προνοητικότητα. Εκπληρώνοντας το ρόλο του ως τρίτη γραμμή άμυνας, ο Εσωτερικός Έλεγχος παρέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου, κατά τρόπο ανεξάρτητο, διασφάλιση σχετικά με την ποιότητα, την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου καθώς και των συναφών διαδικασιών. Ο Γενικός Επιθεωρητής Ελέγχου αναφέρεται, λειτουργικά, στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και, διοικητικά, στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας και έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε:

α) όλα τα συστήματα, αρχεία, δεδομένα, φυσικά περιουσιακά στοιχεία και σε όλες τις Μονάδες της Τράπεζας και τις εταιρείες του Ομίλου, τα Στελέχη και το Προσωπικό της Τράπεζας και του Ομίλου, και

β) όλες τις πολιτικές, διαδικασίες, όλα τα συστήματα, αρχεία, δεδομένα και το Προσωπικό, που χρησιμοποιούν εξωτερικοί πάροχοι – τρίτες εταιρείες (outsourcers) στο πλαίσιο των συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων της Τράπεζας ή εταιρείας του Ομίλου.

Επιπλέον, ο Γενικός Επιθεωρητής έχει άμεση και απρόσκοπτη πρόσβαση στην Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας και δύναται να παρίσταται στις συνεδριάσεις των Επιτροπών Ελέγχου των εταιρειών του Ομίλου.

Ο Γενικός Επιθεωρητής ή ανώτατα στελέχη του Εσωτερικού Ελέγχου, εξουσιοδοτημένα από εκείνον, δύνανται να παρίστανται ως παρατηρητές στις συνεδριάσεις των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, της Εκτελεστικής Επιτροπής και άλλων Επιτροπών της Τράπεζας ή των θυγατρικών αυτής, είτε κατόπιν σχετικής πρόσκλησης από τον Πρόεδρο του αντίστοιχου Οργάνου του Διοικητικού Συμβουλίου είτε κατόπιν αιτήματος του Γενικού Επιθεωρητή προς αυτόν, όταν κρίνεται απαραίτητο στο πλαίσιο της λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος, βάσει ανάλυσης κινδύνων (risk-based approach) καλύπτει όλες τις Εταιρείες και δραστηριότητες του Ομίλου της ΕΤΕ. Αξιολογεί την έκθεση σε κινδύνους σε σχέση, μεταξύ άλλων, με:

- την επίτευξη των στρατηγικών στόχων του Ομίλου,
- τη συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και τις εποπτικές απαιτήσεις,
- την τήρηση των διαδικασιών, πολιτικών και συμβάσεων,
- την αξιοπιστία και ακεραιότητα των χρηματοοικονομικών και διοικητικών πληροφοριών,
- την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των λειτουργιών, προγραμμάτων και έργων,
- την υλοποίηση πληροφοριακών συστημάτων,
- την προστασία των περιουσιακών στοιχείων.

Η Ανώτερη Διοίκηση έχει την ευθύνη να διασφαλίζει ότι τα ευρήματα που εντοπίζει ο Εσωτερικός Έλεγχος διευθετούνται εντός του προσήκοντος και συμφωνηθέντος χρονοδιαγράμματος.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος χρησιμοποιεί:

- μεθοδολογία ελέγχου η οποία είναι εναρμονισμένη με το διεθνώς αναγνωρισμένο πλαίσιο COSO 2013 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission 2013), και τα Παγκόσμια Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (“IIA”),
- μεθοδολογία ελέγχου πληροφοριακών συστημάτων βασισμένη στο πλαίσιο «Στόχοι Ελέγχου για Πληροφοριακά συστήματα και Σχετικές Τεχνολογίες» (Control Objectives for Information and Related Technology (“COBIT”) του Οργανισμού Ελέγχου Συστημάτων Πληροφορικής (“ISACA”),
- διαδικτυακή (GRC) πλατφόρμα η οποία επιτρέπει την αποτελεσματική διαχείριση και καταγραφή των δραστηριοτήτων Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και: (i) την παρακολούθηση, σε πραγματικό χρόνο, των δραστηριοτήτων Εσωτερικού Ελέγχου σε όλες τις θυγατρικές, (ii) την ανταλλαγή πληροφοριών και γνώσεων μεταξύ των εσωτερικών ελεγκτών του Ομίλου και (iii) την τυποποίηση της ελεγκτικής μεθοδολογίας. Επιπρόσθετα, η αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητα του Εσωτερικού Ελέγχου παρακολουθούνται μέσω καθιερωμένων δεικτών απόδοσης και εσωτερικών ποιοτικών διαδικασιών και αξιολογήσεων.
- Λογισμικό βασισμένο σε τεχνητή νοημοσύνη που παρέχει σε, σχεδόν, πραγματικό χρόνο αξιολόγηση κινδύνων σε επιλεγμένες περιοχές και αυτοματοποιημένους ελέγχους επιλεγμένων δικλείδων ασφαλείας. Το ίδιο λογισμικό χρησιμοποιείται, για σκοπούς Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, για τον εντοπισμό και την πρόληψη εσωτερικής απάτης.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Εσωτερικός Έλεγχος της Τράπεζας απασχολούσε 76 εσωτερικούς ελεγκτές με ενδελεχείς γνώσεις και εμπειρία σε τραπεζικά θέματα και θέματα ελέγχου, οι οποίοι είναι ανεξάρτητοι από τις υπό έλεγχο δραστηριότητες και δεν εμπλέκονται στο

σχεδιασμό, την επιλογή, την υλοποίηση ή εφαρμογή των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών του Ομίλου. Οι εσωτερικοί ελεγκτές ενισχύουν συνεχώς τις γνώσεις και ικανότητές τους, μέσω της εκπαίδευσης και απόκτησης διεθνών επαγγελματικών πιστοποιήσεων, εστιάζοντας στην προσαρμογή τους στις τελευταίες εξελίξεις και στη χρήση νέας τεχνολογίας.

Κάθε χρόνο, ο Εσωτερικός Έλεγχος, βασιζόμενος σε μια διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων πολλαπλών παραγόντων, καταρτίζει ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων, σε επίπεδο Ομίλου, εξασφαλίζοντας συνέργειες κι επαρκή κάλυψη των επιχειρηματικών περιοχών. Το πρόγραμμα ελέγχων για το 2025 κάλυψε κινδύνους που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με την Επιχειρησιακή Στρατηγική, την αξιολόγηση της επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου και Ρευστότητας, τη Λιανική Τραπεζική, συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και των Καρτών, την Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική, την Κουλτούρα Κινδύνων, τη Διαχείριση Περιουσίας, την υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων & το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης, τις Πωλήσεις Διεθνών Αγορών, Διαχείριση Χρηματοδότησης και Διαθεσίμων του Ομίλου, Υποστηρικτικές διαδικασίες των Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Λειτουργιών, τη Διαχείριση συναλλαγών υψηλής μόχλευσης, την Υλοποίηση του πλαισίου CRR III (Regulation (EU) 2024/1623), τις Υπηρεσίες Πληρωμών, τις διαδικασίες Οργάνωσης και Οργανωτικού Σχεδιασμού, τις διαδικασίες Πρόληψης & Καταπολέμησης του Ξεπλύματος Χρήματος & Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών, τα Σχέδια Ανάκαμψης και Εξυγίανσης, την Υλοποίηση της Οδηγίας για την Εταιρική Αναφορά Βιωσιμότητας, τη Διαχείριση Μισθοδοσίας, τις διαδικασίες Προμηθειών, την Κυβερνοασφάλεια, τη Διαχείριση πόρων και συνέχειας λειτουργιών Πληροφοριακών Συστημάτων, την Τεχνητή Νοημοσύνη και τις Συνεργασίες Ψηφιακού χαρακτήρα. Επιπρόσθετα, ο Εσωτερικός Έλεγχος διενήργησε ελέγχους σε καταστήματα και θυγατρικές, αυτοματοποιημένους συνεχείς ελέγχους και ελέγχους για την καταπολέμηση της απάτης, συμβουλευτικά έργα και παρακολούθησε την εξέλιξη επίλυσης των ανοικτών ελεγκτικών ευρημάτων.

Η χρήση τεχνολογιών ανάλυσης δεδομένων και αυτοματοποιημένων συνεχών ελέγχων αποτελούν έναν συνεχή στρατηγικό στόχο για τον Εσωτερικό Έλεγχο της Τράπεζας και του Ομίλου. Σε αυτό το πλαίσιο, κατά τη διάρκεια του 2025, ο Εσωτερικός Έλεγχος επικεντρώθηκε, μεταξύ άλλων, στην ανάπτυξη και ανάλυση σεναρίων με σκοπό τη διενέργεια αυτοματοποιημένων συνεχών ελέγχων και την καταπολέμηση/πρόληψη της απάτης, που αφορούν προϊόντα και επιχειρηματικούς χώρους της Τράπεζας.

Το 2025, η Συντονιστική Επιτροπή Εσωτερικών Ελεγκτικών Μηχανισμών της Τράπεζας και του Ομίλου, υπό τον συντονισμό του Εσωτερικού Ελέγχου, συνέχισε την αποστολή της για την ενίσχυση των συνεργειών και της συνεργασίας μεταξύ των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου και των Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας.

Για το 2026, το πρόγραμμα ελέγχων περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, ελεγκτικό έργο στις παρακάτω περιοχές:

- Λιανική Τραπεζική
- Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική
- Διαχείριση Διαθεσίμων και Διεθνών Αγορών
- Διεθνείς Δραστηριότητες
- Διαχείριση Κινδύνων
- Κανονιστική Συμμόρφωση και Εταιρική Διακυβέρνηση
- Λειτουργική Στήριξη
- Εξωτερική Ανάθεση Υπηρεσιών
- Πληροφοριακά Συστήματα
- Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού
- Διαχείριση Εποπτικών Θεμάτων
- Οικονομικές Υπηρεσίες
- Νομικές Υπηρεσίες
- Internal Control Function (“ICF”)
- Δίκτυο Καταστημάτων και Θυγατρικές

Το πρόγραμμα ελέγχων για το 2026, περιλαμβάνει πρόσθετες δραστηριότητες όπως:

- Ανάπτυξη και ανάλυση σεναρίων για την καταπολέμηση της απάτης και τη διενέργεια αυτοματοποιημένων συνεχών ελέγχων
- Παρακολούθηση των ανοικτών ελεγκτικών ευρημάτων συμπεριλαμβανομένων αυτών που εντοπίστηκαν από την Εποπτική Αρχή (“JST”)
- Διενέργεια συμβουλευτικών έργων.



Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου

Βλ. ενότητα «Διαχείριση Κινδύνου».

Κανονιστική Συμμόρφωση και Εταιρική Διακυβέρνηση

Στο πλαίσιο της δέουσας ενσωμάτωσης του ελληνικού και ευρωπαϊκού νομικού και κανονιστικού πλαισίου και των βέλτιστων πρακτικών στις λειτουργίες της Τράπεζας και του Ομίλου, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου επιβλέπει όλα τα θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το ισχύον ελληνικό και ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο και τις αποφάσεις των εποπτικών αρχών, καθώς και όλες τις δραστηριότητες της Εταιρικής Διακυβέρνησης και των Μετόχων.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου και οι αντίστοιχες δραστηριότητές της εποπτεύονται και συντονίζονται από τον Γενικό Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης Τράπεζας & Ομίλου. Ο Γενικός Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης Τράπεζας & Ομίλου ασκεί επίσης καθήκοντα Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των Επιτροπών του Δ.Σ, υποστηρίζοντας την αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ. και των επτά Επιτροπών του Δ.Σ. Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου υπάγεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Τράπεζας και αναφέρεται στον Γενικό Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης Τράπεζας και Ομίλου, ο οποίος αναφέρεται στο Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, καθώς και μέσω της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων για θέματα που σχετίζονται με την εταιρική διακυβέρνηση. Περαιτέρω, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης αναφέρεται στην Επιτροπή Ελέγχου από κοινού με την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, όσον αφορά στην Ετήσια Έκθεση σχετικά με θέματα ξεπλύματος χρήματος και καταπολέμησης της τρομοκρατίας και στην Ετήσια Έκθεση Κανονιστικής Συμμόρφωσης που υποβάλλονται στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελείται σήμερα από πέντε Διευθύνσεις και το Γραφείο Προστασίας Δεδομένων, με αρμοδιότητες σε θέματα εσωτερικής Διακυβέρνησης, Κανονιστικής Συμμόρφωσης/ Συμμόρφωσης με τις επιχειρηματικές κανονιστικές ρυθμίσεις και τη συμπεριφορά πελατών, συμμόρφωσης για την καταπολέμηση οικονομικού εγκλήματος, τη Διακυβέρνηση και παρακολούθηση Κινδύνων Συμμόρφωσης, καθώς και την Προστασία Δεδομένων και τη Συμμόρφωση με θέματα αναφορικά με την Τεχνολογία και τα θέματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας, Διακυβέρνησης (ESG).

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου είναι κυρίως υπεύθυνη για:

- Την προώθηση αποτελεσματικής κανονιστικής συμμόρφωσης ευθυγραμμισμένης με τους στρατηγικούς στόχους και τις επιχειρηματικές εξελίξεις του Ομίλου, λειτουργώντας ως σταθερός συνεργάτης και υποστηρικτής των επιχειρηματικών μονάδων,
- Τη διασφάλιση της διατήρησης ενός δομημένου και σαφώς καθορισμένου Προγράμματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε επίπεδο Ομίλου και ενός υγιούς και ολοκληρωμένου πλαισίου εσωτερικού ελέγχου στην Τράπεζα και τον Όμιλο,
- Την καλλιέργεια ισχυρής κουλτούρας συμμόρφωσης που προάγει την ακεραιότητα, τη δικαιοσύνη, τον επαγγελματισμό και μια θετική στάση απέναντι στον έλεγχο κινδύνων και τη συμμόρφωση, διασφαλίζοντας παράλληλα πελατοκεντρικές επιχειρηματικές πρακτικές και την αποτελεσματική μείωση του κινδύνου συμπεριφοράς,
- Τη διασφάλιση της φήμης, της ακεραιότητας και της αξιοπιστίας του Ομίλου έναντι των μετόχων και των λοιπών ενδιαφερόμενων μερών (πελάτες, προσωπικό, επενδυτές, προμηθευτές, αρχές, πιστωτές κ.λπ.),
- Τη διατήρηση ενός υψηλού επιπέδου πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, και την υποστήριξη της αποτελεσματικής λειτουργίας και της συνεχούς ανάπτυξης των οργάνων διοίκησης της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου,
- Την υποστήριξη του Δ.Σ. και της Ανώτατης Διοίκησης στην αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων κανονιστικής συμμόρφωσης της Τράπεζας και του Ομίλου, σε συνεργασία με τις επιχειρηματικές και λοιπές μονάδες, μέσω της πρότασης κατάλληλων μέτρων περιορισμού ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο καθώς και της αξιολόγησης του πιθανού αντίκτυπου τυχόν αλλαγών του πλαισίου αυτού στις δραστηριότητες της Τράπεζας,
- Τη συνεχή παρακολούθηση των κανονιστικών εξελίξεων και βέλτιστων πρακτικών και την καθιέρωση και εφαρμογή κατάλληλων και επικαιροποιημένων πολιτικών και διαδικασιών, για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης της Τράπεζας και του Ομίλου με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο,
- Τη διασφάλιση ότι οι απαιτήσεις κανονιστικής συμμόρφωσης συμβαδίζουν με τις ψηφιακές τεχνολογίες, συμπεριλαμβανομένης της Τεχνητής Νοημοσύνης (AI), μέσω της προληπτικής διαχείρισης των τεχνολογικών κινδύνων, της προώθησης υπεύθυνων και ηθικών πρακτικών AI και της αξιοποίησης καινοτόμων εργαλείων και δεικτών απόδοσης για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της συμμόρφωσης και την κάλυψη των εποπτικών προσδοκιών,

- Τη διασφάλιση της ύπαρξης ενός επαρκούς και αποτελεσματικού περιβάλλοντος ελέγχου κανονιστικής συμμόρφωσης στην Τράπεζα και τον Όμιλο (monitoring).

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου συνέχισε να επικεντρώνεται στην ενίσχυση ενός αποτελεσματικού πλαισίου συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης, στη διαφύλαξη της φήμης και της αξιοπιστίας της Τράπεζας και του Ομίλου, στη διατήρηση των υψηλότερων προτύπων κανονιστικής συμμόρφωσης και στην προώθηση βιώσιμων και υπεύθυνων τραπεζικών πρακτικών προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων, των πελατών, των Εποπτικών και άλλων Αρχών.

Σε αυτό το πλαίσιο, κατά το 2025 η Λειτουργία Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου συνέχισε να παρακολουθεί και να αξιολογεί σε τακτική βάση όλες τις κανονιστικές εξελίξεις και τις βέλτιστες πρακτικές ενσωματώνοντάς τες στις πολιτικές, ρυθμίσεις και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης (για περαιτέρω πληροφορίες βλ. ενότητες «Α. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης» και «Β. Βασικές Πολιτικές και Πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας» ανωτέρω). Στο πλαίσιο αυτό, η Διεύθυνση Εταιρικής Διακυβέρνησης Ομίλου παρείχε συνεχή υποστήριξη στο Δ.Σ. και τις Επιτροπές του σε μια σειρά βασικών πρωτοβουλιών της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων έργων σε θέματα διακυβέρνησης στην Τράπεζα και τον Όμιλο, την αναθεώρηση των Κανονισμών Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, την υποστήριξη στη διαμόρφωση του Ετήσιου Προϋπολογισμού του Δ.Σ., την κατάρτιση των Ετήσιων Εκθέσεων του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, και την κατάρτιση του Ετήσιου Προγράμματος Εκπαίδευσης του Δ.Σ.

Η Διεύθυνση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου προχώρησε επίσης στην ενημέρωση της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων, της Επιτροπής Ελέγχου και την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, σχετικά με τις εξελίξεις στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις αναδυόμενες τάσεις και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, που εμπίπτουν στις αρμοδιότητές της.

Επιπρόσθετα, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου παρείχε συνεχή υποστήριξη, συμβουλές και καθοδήγηση στις Μονάδες της Τράπεζας, για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων κανονιστικής συμμόρφωσης της Τράπεζας και του Ομίλου και επικαιροποίησε, μεταξύ άλλων πολιτικές και διαδικασίες, ώστε να διασφαλίζεται η ευθυγράμμισή τους με την ευρωπαϊκή και εθνική νομοθεσία, κατά περίπτωση.

Επιπρόσθετα, συνέχισε να υποστηρίζει τη μετάβαση της Τράπεζας από μία παραδοσιακή σε μία προσανατολισμένη στο μέλλον τράπεζα, εξελισσόμενη παράλληλα με τις αλλαγές που αναδιαμορφώνουν τον τραπεζικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της ψηφιακής καινοτομίας, και των μεταβαλλόμενων προσδοκιών των πελατών. Στη διαδικασία αυτή, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, διασφάλισε ότι υφίστανται οι κατάλληλοι μηχανισμοί ελέγχου κανονιστικής συμμόρφωσης για την προστασία της Τράπεζας και τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της, παραμένοντας παράλληλα προσηλωμένη στην προστασία των συμφερόντων όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Στο πλαίσιο αυτό, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου συνέχισε να συνδράμει όλους τους επιχειρηματικούς χώρους ώστε να ενσωματώνουν το όραμα, τη στρατηγική και τις αρχές συμμόρφωσης στην κουλτούρα και στην καθημερινή λειτουργία και τις δραστηριότητες της Τράπεζας, ενισχύοντας τη λογοδοσία τους ως χώροι που αναλαμβάνουν κίνδυνο και χρησιμοποιώντας τη χρηστή συμμόρφωση ως επιχειρηματικό εργαλείο. Η Λειτουργία, έδωσε περαιτέρω έμφαση στην υιοθέτηση εργαλείων που προάγουν την αυτοματοποίηση των διαδικασιών συμμόρφωσης και συνέχισε να προωθεί την καινοτομία και να ενισχύει την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας.

Τέλος, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου συνέχισε να παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις και να διασφαλίζει τη συμμόρφωση σε κρίσιμους τομείς συμπεριλαμβανομένων της εταιρικής διακυβέρνησης, της καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/CFT), της προστασίας δεδομένων, της υπεύθυνης χρήσης της Τεχνητής Νοημοσύνης, της συμμόρφωσης σε θέματα ESG κλπ. Επιπλέον, η Λειτουργία συμμετείχε ενεργά και συνέβαλε στην επιτυχή υλοποίηση σημαντικών έργων της Τράπεζας, υπέβαλε τακτικές και κατά περίπτωση αναφορές/εκθέσεις προς τις εποπτικές Αρχές και λειτούργησε ως σημείο επαφής μεταξύ της Τράπεζας και των εποπτικών Αρχών για θέματα που εμπίπτουν στις αρμοδιότητές της.

Αμοιβές για μη ελεγκτικές εργασίες το 2025

Οι αμοιβές του ανεξάρτητου ελεγκτή PwC για μη ελεγκτικές εργασίες το 2025 ανήλθαν σε €0,4 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, χωρίς καμία επίπτωση στην αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία του ελεγκτή. Για την παρακολούθηση των αμοιβών των ελεγκτών, βλ. «Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου – Επιτροπή Ελέγχου – Κύριες αρμοδιότητες».

Πληροφοριακά στοιχεία του Άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007

Οι πληροφορίες του άρθρου 4 παρ.7, περ. γ), δ), ε), ζ), η), του Ν. 3556/2007, που απαιτούνται σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν. 4548/2018 για τις Ανώνυμες Εταιρείες περιλαμβάνονται στη Συμπληρωματική Έκθεση προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η οποία αποτελεί ξεχωριστή ενότητα της παρούσας Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ	**ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ**

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Επεξηγηματική Έκθεση

Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Ν. 3556/2007

Δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

ΣΤ) Συμφωνίες μετόχων της Τράπεζας

Ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης Καταστατικού

Η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Ι) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας



Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος σύμφωνα με το Άρθρο 4 του Ν. 3556/2007

Σύμφωνα με το Άρθρο 4 του Ν. 3556/2007, οι εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο υποχρεούνται να υποβάλουν Επεξηγηματική Έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τους, παρέχοντας αναλυτικές πληροφορίες σε συγκεκριμένα θέματα. Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων περιέχει τις απαιτούμενες αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα αυτά.

Α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανερχόταν στο ποσό των €914.715.153,00 διαιρούμενο σε 914.715.153 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το μετοχικό κεφάλαιο/μετοχές της Τράπεζας μπορείτε να βρείτε στο Άρθρο 4 του καταστατικού της Τράπεζας, το οποίο είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στη διεύθυνση https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/esg/plaisio-etairikhs-diakuvernhshs/gr/KATASTATIKO-NBG-2025.pdf

Επιπλέον, σημειώνεται ότι η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας παρουσιάζει μεγάλη ποικιλομορφία. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 το free float της Τράπεζας είχε ευρεία βάση, περιλαμβάνοντας περίπου 89 χιλιάδες θεσμικούς και ιδιώτες μετόχους.

Η διάρθρωση των μετόχων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ε.Ε.ΣΥ.Π.*	8,39%
The Capital Group Companies, Inc**	5,06%
Principal Financial Group ***	5,09%
Ξένοι θεσμικοί επενδυτές (νομικά πρόσωπα & ιδιώτες)	70,40%
Εγχώριοι μικροεπενδυτές	5,49%
Εγχώρια ιδιωτικά, δημόσια νομικά πρόσωπα & άλλοι θεσμικοί επενδυτές	5,31%
Εγχώρια συνταξιοδοτικά ταμεία & άλλοι μέτοχοι	0,26%

** Η Ε.Ε.ΣΥ.Π. είναι εταιρεία συμμετοχών και διέπεται από τις διατάξεις του Ν. 4389/2016, όπως ισχύει.*

*** Έμμεση κατοχή, από λογαριασμούς υπό τη διακριτική διαχείριση επενδύσεων μίας ή περισσοτέρων εταιρειών διαχείρισης επενδύσεων του Ομίλου της, με βάση την αντίστοιχη από 21.11.2023 Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν. 3556/2007.*

**** Έμμεση κατοχή, από λογαριασμούς υπό τη διαχείριση επενδύσεων εταιρειών του Ομίλου της, με βάση την αντίστοιχη από 11 Νοεμβρίου 2025. Γνωστοποίηση σημαντικών αλλαγών στα δικαιώματα ψήφου σύμφωνα με το άρθρο 14 του Ν. 3556/2007.*

Ενημερωμένες πληροφορίες για την τρέχουσα μετοχική σύνθεση της Τράπεζας είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στη διεύθυνση https://www.nbg.gr/el/omilos/esg/etairiki-diakuvernisi/metoxiki-sunthesi.

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ»).

Τα δικαιώματα των μετόχων της Τράπεζας που πηγάζουν από κάθε μία μετοχή, είναι ανάλογα με το ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχούν. Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό. Ειδικότερα, την 31 Δεκεμβρίου 2025, τα κάτωθι δικαιώματα απορρέαν από τις 914.715.153 κοινές μετοχές (που αντιστοιχούν σε ποσό ύψους €914.715.153 ή 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου):

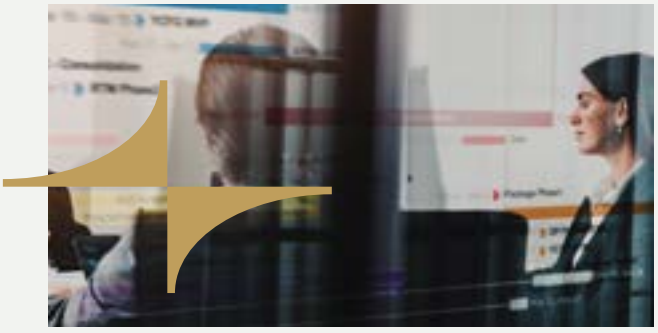
- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μετρητά και την έκδοση νέων μετοχών.
- Το δικαίωμα πρόσβασης στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Τράπεζας, η οποία περιλαμβάνει: α) Με μια ματιά, β) τη Δήλωση Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, γ) τη Δήλωση του Διευθύνοντος Συμβούλου, δ) τις Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ε) την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, στ) την Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, ζ) την Έκθεση Βιωσιμότητας, η) την Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας, θ) την Έκθεση της Επιτροπής Ελέγχου, ι) την Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και κ) τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας, που περιλαμβάνουν τις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και σημειώσεις επί αυτών.
- Το δικαίωμα πρόσβασης στην Ετήσια Έκθεση διανομής κεφαλαίου του οικονομικού έτους που αφορά μέσω του διαδικτυακού τόπου της Τράπεζας δέκα (10) ημέρες πριν από κάθε Τακτική Γενική Συνέλευση.

- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το Άρθρο 37 του Καταστατικού της).
- Το δικαίωμα μερίσματος από τα ετήσια καθαρά κέρδη της Τράπεζας, μετά από αφαίρεση των ποσών όπως προσδιορίζονται στο ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, όποτε η Τράπεζα αποφασίζει τη διανομή του. Η τελική απόφαση για τη διανομή κεφαλαίου (συμπεριλαμβανομένης της διανομής πρόσθετου μερίσματος) εναπόκειται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, με την εξαίρεση της δυνατότητας διανομής προσωρινού μερίσματος σύμφωνα με το Άρθρο 162, την παρ. 1 και 2 του Ν. 4548/2018, η οποία μπορεί να αποφασιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και της δυνατότητας διανομής κερδών ή προαιρετικών αποθεματικών εντός της τρέχουσας χρήσης σύμφωνα με το Άρθρο 162, παρ. 3 του Ν. 4548/2018, η οποία μπορεί να αποφασιστεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων ή από το Διοικητικό Συμβούλιο. Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Τράπεζα μητρώο μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος, ενώ το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που ενέκρινε τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου, όπως περιλαμβάνονται στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση. Σημειώνεται ότι, όσον αφορά το προσωρινό μέρισμα, το μέρισμα για κάθε μετοχή που κατέχουν οι δικαιούχοι καταβάλλεται εντός δύο (2) μηνών από την ημέρα της τελευταίας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης πριν τη διανομή. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής του μερίσματος ανακοινώνεται κατά τα προβλεπόμενα στο εφαρμοστέο πλαίσιο. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος και/ή του προσωρινού μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο εγκρίθηκε η διανομή του από τη Γενική Συνέλευση. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το Άρθρο 149Α, παρ. 1 του Ν. 4261/2014, καθώς και σύμφωνα με το Άρθρο 35 του Καταστατικού της Τράπεζας, κατά παρέκκλιση του Άρθρου 160, στοιχείου γ` της παρ. 2 του Ν. 4548/2018, καθώς και από το Άρθρο 161, παρ. 2 του Ν. 4548/2018, η Τράπεζα δεν υπόκειται σε υποχρέωση διανομής ελάχιστου μερίσματος. Περαιτέρω, σύμφωνα με το Άρθρο 149Α, παρ. 2 του Ν. 4261/2014 και το Άρθρο 35 του Καταστατικού της Τράπεζας, σε περίπτωση διανομή μερίσματος σε είδος, κατ` εφαρμογή του Άρθρου 161, παρ. 4 και 5 του Ν. 4548/2018 και/ή διανομής σε είδος για πρόσθετα μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 1 και μέσα κεφαλαίου της κατηγορίας 2, απαιτείται προηγούμενη έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος. Πέραν των γενικώς εφαρμοστέων περιορισμών στη διανομή μερισμάτων σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 και τον Ν. 4261/2014, όπως ισχύουν, και τις απαιτήσεις για εποπτικές εγκρίσεις



(συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού/ΕΕΜ) και σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010 και τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας, όπως ισχύουν, ο εκπρόσωπος της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας (Ε.Ε.ΣΥ.Π.) στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μπορεί να ασκήσει δικαίωμα αρνησικυρίας σε οποιαδήποτε απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σε σχέση, μεταξύ άλλων, με τη διανομή μερισμάτων, εάν ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων, όπως αυτός υπολογίζεται σύμφωνα με το Άρθρο 11 παρ. 2, στοιχείο ζ(ii) του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής, υπερβαίνει το 10%. Η διανομή κεφαλαίου εναρμονίζεται με την Πολιτική Διανομής Κεφαλαίου της Τράπεζας, όπως εκάστοτε ισχύει. Ο δείκτης διανομής κεφαλαίου ορίζεται ως το ποσοστό του καθαρού κέρδους του Ομίλου για μια δεδομένη περίοδο το οποίο διανέμεται στους μετόχους .Ο δείκτης διανομής κεφαλαίου υπόκειται σε ετήσια επαναξιολόγηση βάσει γεγονότων και περιστάσεων που επικρατούν κατά την ημερομηνία της επαναξιολόγησης. Κατά τον καθορισμό του δείκτη διανομής μερισμάτων, εφόσον υφίστανται, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη, πέραν τυχόν λειτουργικών, νομικών και κανονιστικών περιορισμών, τα όρια που τίθενται σε επίπεδο Ομίλου από το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου όσον αφορά στην κεφαλαιακή επάρκεια, την επάρκεια ρευστότητας και τους δείκτες χρηματοοικονομικής απόδοσης, διασφαλίζοντας την ισχυρή και αποτελεσματική διαχείριση των κεφαλαιακών πόρων της.[1]

Περαιτέρω, συμπληρωματικά προς τα δικαιώματα που έχει η Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας (Ε.Ε.ΣΥ.Π.) σύμφωνα με το γενικό δίκαιο των εταιρειών (Ν. 4548/2018, και κάθε άλλη σχετική διάταξη), όλες οι κοινές μετοχές που κατέχει η Ε.Ε.ΣΥ.Π. παρέχουν στην Ε.Ε.ΣΥ.Π. τα ειδικά δικαιώματα σύμφωνα με τον Ν. 3864/2010, τα οποία περιλαμβάνονται παρακάτω στην Ενότητα Δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.



1 Σύμφωνα με τον Ν. 5131/2024 για την αναδιάρθρωση της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών & Περιουσίας (Ε.Ε.ΣΥ.Π.) και των θυγατρικών της και σε συνέχεια της υπ' αριθμ. 195701 ΕΞ 2024 Υπουργικής Απόφασης, στις 31 Δεκεμβρίου 2024, καταργήθηκε το ΤΧΣ και η συγχώνευση του με απορρόφηση από την Ε.Ε.ΣΥ.Π. ολοκληρώθηκε. Ακολούθως, η Ε.Ε.ΣΥ.Π. κατέστη καθολική διάδοχος του ΤΧΣ και όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΤΧΣ περιήλθαν στην Ε.Ε.ΣΥ.Π.

Β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν επιβάλλει περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας. Η μεταβίβαση μετοχών της Τράπεζας που κατέχει η Ε.Ε.ΣΥ.Π. υπόκειται στις προβλέψεις του Άρθρου 8 του Νόμου 3864/2010, όπως ισχύει.

Γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Ν. 3556/2007

Όσον αφορά τους Μετόχους της Τράπεζας που κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 5% του συνόλου των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, σημειώνονται τα εξής:

- Στις 11 Νοεμβρίου 2025 η "Principal Financial Group." ανακοίνωσε στην Τράπεζα ότι κατείχε έμμεσα δικαιώματα ψήφου, τα οποία αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, σε ποσοστό άνω του ορίου του 5% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, κατείχε έμμεσα 46.583.982 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 5,09% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με μεταγενέστερη ανακοίνωση στην Τράπεζα, με ημερομηνία 21.01.2026, το ποσοστό των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας που κατέχει κατήλθε του ελάχιστου ορίου του 5% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.
- Στις 3 Οκτωβρίου 2024 το ΤΧΣ ανακοίνωσε στην Τράπεζα ότι κατείχε 76.759.926 δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό 8,39% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας, έναντι ποσοστού 18,39% που κατείχε πριν τις 3 Οκτωβρίου 2024. Σύμφωνα με το Ν. 5131/2024 για την αναδιάρθρωση της Ε.Ε.ΣΥ.Π. και των θυγατρικών της (Νόμος αναδιάρθρωσης της Ε.Ε.ΣΥ.Π.) και την Υπουργική Απόφαση υπ' αριθ. 195701 ΕΞ 2024, στις 31 Δεκεμβρίου 2024 το ΤΧΣ καταργήθηκε, η συγχώνευσή του με απορρόφηση από την Ε.Ε.ΣΥ.Π. ολοκληρώθηκε και η Ε.Ε.ΣΥ.Π. κατέστη καθολικός διάδοχός του.
- Στις 17 Νοεμβρίου 2023 η εταιρεία «The Capital Group Companies, Inc.» ανακοίνωσε στην Τράπεζα ότι κατείχε έμμεσα δικαιώματα ψήφου, τα οποία αντιστοιχούν σε ισάριθμες κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, άυλες μετοχές, σε ποσοστό άνω του ορίου του 5% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, κατείχε έμμεσα 46.275.763 δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 5,06% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με μεταγενέστερη ανακοίνωση στην Τράπεζα, με ημερομηνία 21.01.2026, το ποσοστό των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της

Τράπεζας που κατέχει κατήλθε του ελάχιστου ορίου του 5% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

Δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου με τις κατωτέρω εξαιρέσεις.

Δυνάμει των προβλέψεων του Άρθρου 10, παρ.2 Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και είναι σε ισχύ, το ΤΧΣ διόρισε στις 11 Ιουνίου 2012 έναν εκπρόσωπο στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ο οποίος έχει τα ειδικά δικαιώματα του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει.

Για την επίτευξη των στόχων που προβλέπονταν στο Ν. 3864/2010 όπως ίσχυε, η Τράπεζα και το ΤΧΣ συνομολόγησαν την από 10 Ιουλίου 2013 Σύμβαση Πλαίσιο Συνεργασίας («Relationship Framework Agreement») (εφεξής «Σύμβαση–Πλαίσιο»), (αρχική Σύμβαση–Πλαίσιο), η οποία αναθεωρήθηκε περαιτέρω τον Δεκέμβριο του 2015.

Δεδομένης της ολοκλήρωσης του Αναθεωρημένου Σχεδίου Αναδιάρθρωσης του 2019 και σε συνέχεια της τροποποίησης τον Ιούνιο του 2022 του Νόμου 3864/2010 δυνάμει του Ν. 4941/2022, το ΤΧΣ και η Τράπεζα σύναψαν νέα Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας στις 26 Οκτωβρίου 2023, η οποία αντικατέστησε τη Σύμβαση Πλαισίου Συνεργασίας του 2015 («η Σύμβαση–Πλαίσιο του 2023»), προκειμένου να περιγραφούν, μεταξύ άλλων, τα νέα περιορισμένα δικαιώματα του ΤΧΣ, όπως προβλέπονται στο τροποποιημένο Άρθρο 10 του Νόμου 3864/2010.

Σύμφωνα με τον Νόμο αναδιάρθρωσης της Ε.Ε.ΣΥ.Π. και σε συνέχεια της υπ' αριθμ. 195701 ΕΞ 2024 Υπουργικής Απόφασης, στις 31 Δεκεμβρίου 2024 το ΤΧΣ καταργήθηκε και η συγχώνευσή του μέσω απορρόφησης από την Ε.Ε.ΣΥ.Π. ολοκληρώθηκε. Ακολούθως, όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του ΤΧΣ μεταβιβάστηκαν στην Ε.Ε.ΣΥ.Π. και η Ε.Ε.ΣΥ.Π. θα συνεχίσει να επιδιώκει τους στόχους του ΤΧΣ και οι διατάξεις του Ν. 3864/2010, εκτός από αυτές που αφορούν τα όργανα διοίκησης του ΤΧΣ, συνεχίζουν να ισχύουν μετά την ολοκλήρωση της απορρόφησης και επιπλέον, όπου γίνεται αναφορά στο ΤΧΣ στον Ν. 3864/2010 νοείται η Ε.Ε.ΣΥ.Π.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Σύμβασης–Πλαισίου του 2023, πέραν της συμμετοχής του στο Διοικητικό Συμβούλιο, ο Εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. θα διορίζεται ως μέλος των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, με παρόμοια διαδικαστικά δικαιώματα ως προς την αναβολή και σύγκληση συνεδριάσεων με εκείνα που προβλέπονται σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου.

Εναπόκειτο στη διακριτική ευχέρεια της Ε.Ε.ΣΥ.Π. να διορίσει Παρατηρητή χωρίς δικαίωμα ψήφου, προκειμένου να συνδράμει τον Εκπρόσωπο της Ε.Ε.ΣΥ.Π. στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές της Τράπεζας.

Κατά την άσκηση των δικαιωμάτων τους, η Ε.Ε.ΣΥ.Π., ο Εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. και ο Παρατηρητής της Ε.Ε.ΣΥ.Π. θα σέβονται την επιχειρηματική αυτονομία και ανεξαρτησία της Τράπεζας στη λήψη αποφάσεων και θα ενεργούν σύμφωνα με τους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και της Σύμβασης–Πλαισίου Συνεργασίας, όπως ισχύουν.

Σύμφωνα με τη Σύμβαση-Πλαίσιο Συνεργασίας, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, το Ε.Ε.ΣΥ.Π, μέσω του Εκπροσώπου του στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει τα ακόλουθα δικαιώματα:

- Το δικαίωμα αρνησικυρίας στη λήψη οποιασδήποτε απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας:
  - Σχετικής με τη διανομή μερισμάτων και την πολιτική παροχών και πρόσθετων απολαβών (Πολιτική Αποδοχών) προς τον Πρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για όσους έχουν τη θέση ή εκτελούν καθήκοντα Γενικού Διευθυντή και τους αναπληρωτές τους, για τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων, όπως αυτός υπολογίζεται κατά το στοιχείο (ii) της περ. ζ' της παρ. 2 του Άρθρου 11 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής, υπερβαίνει το 10% ή
  - Αναφορικά με την απόφαση τροποποίησης του καταστατικού, περιλαμβανομένης της αύξησης ή μείωσης κεφαλαίου ή της παροχής σχετικής εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος, συγχώνευσης, διάσπασης, μετατροπής, αναβίωσης, παράτασης της διάρκειας ή διάλυσης της εταιρείας, μεταβίβασης στοιχείων του ενεργητικού, περιλαμβανομένης της πώλησης θυγατρικών ή για όποιο άλλο θέμα απαιτείται αυξημένη πλειοψηφία κατά τα προβλεπόμενα στο Ν. 4548/2018 και η οποία απόφαση δύναται να επηρεάσει σημαντικά τη συμμετοχή της Ε.Ε.ΣΥ.Π. στο μετοχικό κεφάλαιο του πιστωτικού ιδρύματος.
  - Το δικαίωμα να ζητεί την αναβολή επί τρεις (3) εργάσιμες ημέρες της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, προκειμένου να λάβει οδηγίες από την Ε.Ε.ΣΥ.Π. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί έως το πέρας της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Να ζητά τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου εντός επτά (7) ημερολογιακών ημερών από την σχετική έγγραφη αίτησή του προς τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Το σχετικό αίτημα υποβάλλεται εγγράφως στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και περιλαμβάνει και τα προτεινόμενα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Στην περίπτωση που ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο εντός της παραπάνω προθεσμίας ή αν δεν συμπεριλάβει όλα τα προτεινόμενα θέματα στην πρόσκληση, τότε ο Εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. θα

έχει δικαίωμα να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο εντός περιόδου πέντε ημερολογιακών (5) ημερών από την εκπνοή της παραπάνω επταήμερης περιόδου. Αυτή η πρόσκληση θα πρέπει να επικοινωνηθεί σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στον Παρατηρητή του ΤΧΣ.

- Να ζητά τη σύγκληση της Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου εντός επτά (7) ημερολογιακών ημερών από σχετική έγγραφη αίτησή του προς τον Πρόεδρο της Επιτροπής. Το σχετικό αίτημα θα περιλαμβάνει τα προτεινόμενα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Αν ο Πρόεδρος της Επιτροπής δεν την συγκαλέσει εντός της παραπάνω προθεσμίας ή αν δεν συμπεριλάβει όλα τα προτεινόμενα θέματα στην πρόσκληση, τότε ο Εκπρόσωπος της Ε.Ε.ΣΥ.Π. θα έχει δικαίωμα να συγκαλέσει την Επιτροπή εντός περιόδου πέντε (5) ημερολογιακών ημερών από την εκπνοή της παραπάνω επταήμερης (7) προθεσμίας. Αυτή η πρόσκληση θα πρέπει να επικοινωνηθεί σε όλα τα μέλη της Επιτροπής και στον Παρατηρητή της Ε.Ε.ΣΥ.Π.

Ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις κοινές μετοχές της Τράπεζας.

ΣΤ) Συμφωνίες μετόχων της Τράπεζας

Δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Τράπεζα συμφωνίες μεταξύ μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου. Οι μόνοι περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών αφορούν μετοχές που κατέχει η Ε.Ε.ΣΥ.Π. , όπως αναφέρθηκε στην Ενότητα Β ανωτέρω («Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας»).



Ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της, καθώς και για την τροποποίηση των διατάξεών του ευθυγραμμίζονται με τα προβλεπόμενα στο κανονιστικό πλαίσιο (π.χ. τις διατάξεις των Ν. 4706/2020 και Ν. 4548/2018), και την ΠΕΕ 224/21.12.2023 για την αξιολόγηση καταλληλότητας για την ανάληψη θέσης μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Επικεφαλής Κρίσιμων Λειτουργιών, με την οποία υιοθετούνται οι κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών σχετικά με την αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του διοικητικού οργάνου και των προσώπων που κατέχουν καίριες θέσεις (Guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders, EBA/GL/2021/06)), όπως ισχύει.

Σχετικές προβλέψεις αναφορικά με το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει:

- ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, του Ιουνίου 2021, που υιοθέτησε και εφαρμόζει η Τράπεζα,
- ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας,
- ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων,
- η Πολιτική και Διαδικασία αξιολόγησης της καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και η Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για τα οποία πιο αναλυτική αναφορά γίνεται στις Ενότητες «Α. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης» και «Β. Βασικές Πολιτικές και Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας» της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Γενική Συνέλευση είναι το μόνο συλλογικό όργανο αρμόδιο να αποφασίζει για τις τροποποιήσεις του Καταστατικού, σύμφωνα με το Άρθρο 117 του Ν. 4548/2018 και του Άρθρου 9 του Καταστατικού της Τράπεζας. Η Γενική Συνέλευση που συγκαλείται για να τροποποιήσει το καταστατικό μπορεί να είναι τακτική ή έκτακτη.

Η τελευταία τροποποίηση του Καταστατικού της Τράπεζας έλαβε χώρα στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 30 Μαΐου 2025. Περισσότερες πληροφορίες για τις συγκεκριμένες διατάξεις που τροποποιήθηκαν στο Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμες στα Σχέδια Αποφάσεων - Σχόλια Δ.Σ. επί θεμάτων Ημερήσιας Διάταξης Γ.Σ. της Γενικής Συνέλευσης της 30 Μαΐου 2025, που βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Τράπεζας στη διεύθυνση https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/

enhmerwsh-ependutwn/Agm-2025/gr/sxedia-apofaseon-2025-gr.pdf.

Στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, η Ε.Ε.ΣΥ.Π. διορίζει έναν Εκπρόσωπό του στο Διοικητικό Συμβούλιο, ο οποίος έχει τα προβλεπόμενα από τον Ν. 3864/2010, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, και τους όρους της Σύμβασης Πλαισίου Συνεργασίας, όπως εκάστοτε ισχύει, δικαιώματα (αναλυτικότερα ανωτέρω στην Ενότητα Δ. «Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου»).

Η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Έκδοση νέων μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 1 του άρθρου 24 του Ν. 4548/2018, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει το δικαίωμα, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας των Άρθρων 12 και 13 του Ν. 4548/2018, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, και σύμφωνα με το άρθρο 5 του Καταστατικού της Τράπεζας, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το τριπλάσιο ποσό του κεφαλαίου που υπάρχει κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η παραπάνω εξουσία (έκτακτη αύξηση). Η ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 113 του Ν. 4548/2018, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής. Η Απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει με ποιο τρόπο θα τεθεί σε εφαρμογή το πρόγραμμα (με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή με τη χρήση ιδίων μετοχών που έχουν αγοραστεί ή πρόκειται να αγοραστούν μέσω προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών), τον ανώτατο αριθμό μετοχών που μπορεί να εκδοθούν εάν οι δικαιούχοι ασκήσουν το δικαίωμα προαίρεσης για απόκτηση μετοχών, η συνολική ονομαστική αξία των οποίων δεν μπορεί βάσει νόμου να υπερβαίνει το 1/10 του υφιστάμενου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, την τιμή αγοράς αυτών των μετοχών ή τη μέθοδο υπολογισμού της, τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους, τους δικαιούχους ή τις κατηγορίες τους, σύμφωνα με το Άρθρο 35, παρ. 2 του Ν. 4548/2018, τη διάρκεια του προγράμματος, καθώς και άλλους σχετικούς όρους. Επιπλέον, η Γενική Συνέλευση των μετόχων δύναται να εξουσιοδοτήσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας να δρομολογήσει παρόμοιο πρόγραμμα, σύμφωνα με τις διατάξεις του εκάστοτε νομικού και κανονιστικού πλαισίου. Η παραπάνω εξουσιοδότηση έχει πενταετή ισχύ από την ημερομηνία έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 30ης Ιουλίου 2021 ενέκρινε τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετοχής από €3,00 σε €1,00 (χωρίς μεταβολή του συνολικού αριθμού των κοινών ονομαστικών μετοχών) με σκοπό τον συμψηφισμό ισόποσων σωρευμένων λογιστικών ζημιών προηγουμένων χρήσεων, στο πλαίσιο θέσπισης Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών, σύμφωνα με το Άρθρο 113, παρ. 4 του Ν. 4548/2018. Επιπρόσθετα, αποφάσισε τη σχετική τροποποίηση του άρθρου 4 του Καταστατικού της Τράπεζας και την παροχή των σχετικών εξουσιοδοτήσεων. Περαιτέρω, η Τακτική Γενική Συνέλευση παρείχε εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για θέσπιση πενταετούς προγράμματος διάθεσης μετοχών («Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών») με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών (stock options), κατ' Άρθρο 113, παρ. 4 του Ν. 4548/2018, στα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, σε στελέχη της Διοίκησης και το προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών κατά την έννοια του Άρθρου 32 του Ν. 4308/2014,υπό την αίρεση των περιορισμών που επιβάλλονται από το Άρθρο 10, παρ.3 του Ν. 3864/2010 (για όσο διάστημα παραμένουν σε ισχύ) αναφορικά με την παροχή οποιουδήποτε είδους πρόσθετων απολαβών (bonus) σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε Ανώτατα Διευθυντικά στελέχη. Για την ικανοποίηση τυχόν δικαιωμάτων προαίρεσης που ασκούνται στο πλαίσιο του Προγράμματος Διάθεσης Μετοχών, η Τράπεζα θα προχωρούσε σε αντίστοιχη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και έκδοση νέων κοινών μετοχών σύμφωνα με τις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Η μέγιστη συνολική ονομαστική αξία των κοινών μετοχών που θα ήταν διαθέσιμες μέσω του Προγράμματος ανέρχεται σε 1,5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, όπως αυτό έχει διαμορφωθεί μετά την εκτέλεση της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου για μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.

Στις 25 Νοεμβρίου 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την Εισήγηση σχετικά με το Πρόγραμμα Διάθεσης Μετοχών, για τη συμπλήρωση και εφαρμογή των υφιστάμενων διατάξεων της Πολιτικής Μεταβλητών Αποδοχών του Ομίλου μέσω της χορήγησης (έκδοσης και διάθεσης) δικαιωμάτων προαίρεσης για απόκτηση μετοχών της Τράπεζας (stock options) ως μακροπρόθεσμων κινήτρων, καθώς και σχετικά με την παροχή εξουσιοδότησης στον Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου να υπογράψει οποιοδήποτε και το σύνολο των

σχετικών απαιτούμενων εγγράφων, για την τροποποίηση των λειτουργικών όρων του προγράμματος. Εντούτοις, το εν λόγω Πρόγραμμα Διάθεσης Μετοχών δεν έχει ακόμη τεθεί σε λειτουργία.

Αγορά ιδίων μετοχών

Τα Άρθρα 49 και 50 του Ν. 4548/2018, καθορίζουν τους όρους για την απόκτηση ίδιων μετοχών, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Περαιτέρω, (i) βάσει των περιορισμών που τίθενται από το Άρθρο 16Γ του Ν. 3864/2010, όπως ισχύει, κατά το χρονικό διάστημα της συμμετοχής της Ε.Ε.ΣΥ.Π. στο κεφάλαιο της Τράπεζας, δεν επιτρέπεται η αγορά ιδίων μετοχών χωρίς την έγκριση της Ε.Ε.ΣΥ.Π. και (ii) σύμφωνα με τις ισχύουσες ειδικές κανονιστικές διατάξεις, συμπεριλαμβανομένου του άρθρου 77 του Κανονισμού περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (ΚΚΑ), η Τράπεζα, προκειμένου να αγοράσει ίδιες μετοχές, οφείλει να έχει λάβει την προηγούμενη άδεια του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ).



i) Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών του 2023

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της Τράπεζας της 28ης Ιουλίου 2023 ενέκρινε πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, για περίοδο 24 μηνών από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης (δηλαδή έως τις 28/07/2025) και χορήγησε σχετικές εξουσιοδοτήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο («το Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών»). Το προτεινόμενο ανώτατο όριο αγοράς ιδίων κοινών μετοχών είναι μέχρι το 1,5% του συνόλου των υφιστάμενων κοινών μετοχών, δηλαδή μέχρι 13.720.727 κοινές μετοχές, η απόκτηση των οποίων θα λάβει χώρα σε μία περίοδο 24 μηνών από την ημέρα της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης (δηλαδή έως τις 28 Ιουλίου 2025). Το εύρος τιμών που εγκρίθηκε για την αγορά ιδίων κοινών μετοχών κυμαίνεται από €1,00 έως €15,00 και το συνολικό κόστος των ιδίων μετοχών δεν θα ξεπεράσει το ποσό των €30.000.000. Η απόφαση αυτή έχει λάβει επίσης την έγκριση του ΕΕΜ, η οποία δόθηκε με ημερομηνία 24 Αυγούστου 2023, δηλαδή έως τις 23 Αυγούστου 2024 , σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες ειδικές κανονιστικές διατάξεις, συμπεριλαμβανομένου του άρθρου 77 του ΚΚΑ. Σημειώνεται ότι το Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση για περίοδο 24 μηνών από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης, δηλαδή έως τις 28 Ιουλίου 2025. Σε συνέχεια της ανωτέρω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης και σύμφωνα με την από 21 Σεπτεμβρίου 2023 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 22 Σεπτεμβρίου 2023 στο επενδυτικό κοινό την πρόθεσή της για την έναρξη εφαρμογής του ως άνω Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών.

Οι ίδιες μετοχές που αγοράζονται στο πλαίσιο του προαναφερόμενου Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών θα προσφέρονταν στο πλαίσιο Προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών της Τράπεζας (Stock Awards) σε στελέχη ή/και προσωπικό της Τράπεζας ή/και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών που θεσπίστηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 28ης Ιουλίου 2023 («Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών 2023»). Σε συνέχεια της από 22 Σεπτεμβρίου 2023 ανακοίνωσής της σχετικά με την πρόθεσή της για την έναρξη εφαρμογής Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών και τις σχετικές ανακοινώσεις της Τράπεζας για αγορά ιδίων μετοχών το 2023, η Τράπεζα προέβη σε αντίστοιχες αγορές το 2023 και το 2024, όπως αναφέρεται στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ετών 2023 και 2024.

Σύμφωνα με την απόφαση της ΤΓΣ της 25ης Ιουλίου 2024, τροποποιήθηκε το αρχικό Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών που εγκρίθηκε το 2023. Ειδικότερα, το συνολικό κόστος του Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών αυξήθηκε από €30 εκατ. σε €40 εκατ., ενώ οι υπόλοιποι όροι του παρέμειναν αμετάβλητοι. Η σχετική άδεια χορηγήθηκε από τον ΕΕΜ στις 3 Σεπτεμβρίου 2024 για περίοδο ενός έτους έως τις 3 Σεπτεμβρίου 2025.

ii) Πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών του 2025

Σύμφωνα με την απόφαση της ΤΓΣ της 30ης Μαΐου 2025, η Τράπεζα ενέκρινε πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, για αριθμό μετοχών μέχρι το 10% του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών, δηλαδή μέχρι 91.471.515 μετοχές και η απόκτηση να λάβει χώρα σε μία περίοδο 24 μηνών από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, δηλαδή μέχρι τις 30/05/2027, με εύρος τιμών για την αγορά ιδίων μετοχών €1,00 - €20,00 και το συνολικό κόστος του προγράμματος να μην ξεπεράσει το ποσό των €194.000.000. Οι μετοχές που θα αποκτηθούν θα χρησιμοποιηθούν για σκοπούς που επιτρέπονται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και συγκεκριμένα:

Α) Κόστος προγράμματος ποσού €174 εκατ., για την ενίσχυση της απόδοσης των μετοχών της Τράπεζας προς τους μετόχους της και την ενίσχυση του δείκτη «Κέρδη ανά μετοχή» και του δείκτη «Μέρισμα ανά μετοχή», με μεταγενέστερη ακύρωση των ανωτέρω αποκτηθεισών μετοχών, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις που αφορούν το χρονικό πλαίσιο της ακύρωσης σύμφωνα με τον Ν. 4548/2018 (Σκέλος Ι), και

Β) Κόστος προγράμματος ποσού μέχρι €20 εκατ. για δωρεάν διάθεση μετοχών της Τράπεζας σε στελέχη ή/ και το προσωπικό της Τράπεζας και των συνδεμένων με αυτή εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 32 του Ν. 4308/2014, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 114 του Ν. 4548/2018 (stock awards), στο πλαίσιο προγραμμάτων δωρεάν διάθεσης μετοχών, όπως εκάστοτε θεσπίζονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης (Σκέλος ΙΙ).

Στο πλαίσιο της προτεινόμενης δράσης, η ΤΓΣ εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο να καθορίσει, κατά την κρίση του, οποιαδήποτε άλλη λεπτομέρεια και γενικά να προβεί σε οποιαδήποτε άλλα βήματα απαιτούνται για την υλοποίηση του παραπάνω προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών, ορίζοντας πληρεξουσίους της επιλογής του για την υπογραφή οποιουδήποτε εγγράφου, και να διαχειριστεί όλες τις διαδικαστικές λεπτομέρειες που σχετίζονται με την απόφαση αυτή.

Σε συνέχεια της ανωτέρω έγκρισης της ΤΓΣ, καθώς και των σχετικών εξουσιοδοτήσεων που παρασχέθηκαν από τη Γενική Συνέλευση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, των σχετικών εγκρίσεων που χορηγήθηκαν όπως απαιτείται από το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, συμπεριλαμβανομένης της έγκρισης του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) στις 28 Μαΐου 2025 για ένα έτος, ήτοι μέχρι την 28 Μαΐου 2026, σύμφωνα με τις ειδικότερες ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις , και των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. η Τράπεζα ανακοίνωσε στους επενδυτές στις 4 Ιουνίου 2025 την έναρξη υλοποίησης του πρώτου σκέλους του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών (Σκέλος Ι), που θα υλοποιηθεί από την Goldman Sachs Bank Europe SE (Goldman Sachs), η οποία έχει λάβει εντολή να προχωρήσει σε αγορές μετοχών συνολικής αξίας έως €174.000.000, για μέγιστο αριθμό μετοχών που ανέρχεται σε 34.800.000 μετοχές της Τράπεζας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 3,80% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Το Σκέλος Ι θα διαρκέσει για χρονικό διάστημα έως 12 μηνών, από τις 4 Ιουνίου 2025 έως τις 28 Μαΐου 2026. Το Σκέλος ΙΙ, το οποίο έχει εγκριθεί από τον ΕΕΜ της ΕΚΤ στις 4 Αυγούστου 2025 για ένα έτος, ήτοι έως τις 4 Αυγούστου 2026, σύμφωνα με τις ειδικότερες ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις, δεν έχει αρχίσει ακόμα .

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σε συνέχεια της διανομής 1.179.967 μετοχών αξίας €9 εκατ. εντός του 2025, στο πλαίσιο των Κύκλων δωρεάν διάθεσης μετοχών της Τράπεζας (Stock Awards) 2023-2025 σύμφωνα με το Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών (Stock Awards) 2023, η Τράπεζα κατείχε άμεσα 11.225.957 ίδιες μετοχές, που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 1,2273% του μετοχικού κεφαλαίου της.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2025, η Τράπεζα και η Εθνική Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η θυγατρική της Τράπεζας που διενεργεί συναλλαγές σε ίδιες μετοχές για τους σκοπούς της δραστηριότητάς της) απέκτησε 12.044.649 και διέθεσε 2.462.306 μετοχές της Τράπεζας (εξαιρούμενων των προαναφερθέντων Stock Awards) αξίας €142 εκατ. και €27 εκατ. αντίστοιχα. Την 31η Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα και η Εθνική Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. κατείχαν 11.225.957 και 73.365 ίδιες μετοχές, αντίστοιχα.



Θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται σημαντικές συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Ι) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας που προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα καταγγελίας των συμβάσεων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και των Ανωτάτων στελεχών (Γενικών Διευθυντών και Βοηθών Γενικών Διευθυντών) για λόγους που ελευθέρως εκείνη κρίνει, ακόμη και αν αυτοί δεν συνιστούν σπουδαίο λόγο, καταβάλλοντας όμως ως αποζημίωση ποσό, όπως προσδιορίζεται στη σύμβαση. Ειδικά ως προς τα Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Ανώτατα Στελέχη (Γενικούς Διευθυντές και Βοηθούς Γενικούς Διευθυντές), η αποζημίωση καθορίζεται σύμφωνα με την εγκεκριμένη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 28 Ιουλίου 2023 Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανωτάτων Στελεχών της ΕΤΕ.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Ανώτατα στελέχη της (Γενικοί Διευθυντές και Βοηθοί Γενικοί Διευθυντές) ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ	**ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ**

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Έκθεση **Βιωσιμότητας**

Έκθεση Βιωσιμότητας

Α. Γενικές πληροφορίες
- ESRS 2 Γενικές Γνωστοποιήσεις

Β. Περιβαλλοντικές πληροφορίες
- ESRS E1 Κλιματική αλλαγή
- Γνωστοποιήσεις δυνάμει του άρθρου 8 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Κανονισμός για την Ταξινομία)
- ESRS E4 Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα

Γ. Πληροφορίες για Κοινωνικά θέματα
- ESRS S1 Οικείο εργατικό δυναμικό
- ESRS S4 Καταναλωτές και τελικοί χρήστες

Δ. Πληροφορίες για τη _διακυβέρνηση
- ESRS G1 Επιχειρηματική συμπεριφορά

Ε. Παράρτημα 1

ΣΤ. Παράρτημα 2

Ζ. Παράρτημα 3



Βασικά σημεία (Key Highlights)

Η παρούσα Έκθεση Βιωσιμότητας σηματοδοτεί το δεύτερο έτος αναφοράς του Ομίλου ΕΤΕ, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Οδηγία για την Εταιρική Αναφορά Βιωσιμότητας (CSRD) και τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Αναφοράς για τη Βιωσιμότητα (ESRS), παρουσιάζοντας την επίδοση, την πρόοδο, τις προτεραιότητες και τις ευθύνες μας σε ζητήματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης (ESG). Αντικατοπτρίζει την εξέλιξη της προσέγγισής μας στην υποβολή εκθέσεων, ενισχύοντας τη σαφήνεια των γνωστοποιήσεών μας και εμβαθύνοντας την κατανόησή μας για τα θέματα που έχουν τη μεγαλύτερη σημασία για τους πελάτες, τους εργαζομένους, τους επενδυτές και τις κοινότητες που εξυπηρετούμε. Η φετινή Έκθεση ενσωματώνει προσθήκες και βελτιώσεις, τόσο στην παρουσίαση των πληροφοριών για σημαντικά θέματα όσο και στη διαδικασία της Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας (ΑΔΣ), η οποία συμπεριλαμβάνει πιο εκτεταμένη και στοχευμένη Διαβούλευση με τα Ενδιαφερόμενα Μέρη. Η δέσμευσή μας για βιώσιμη, δίκαιη και συμπεριληπτική ανάπτυξη παραμένει αναπόσπαστο μέρος του οράματος και της στρατηγικής μας. Προς αυτή την κατεύθυνση, έχουμε ενισχύσει τις δράσεις μας και έχουμε ενδυναμώσει τη θέση μας σε όλους τους πυλώνες ESG. Συγκεκριμένα, δεσμευόμαστε στην:



Ανάληψη υπεύθυνης δράσης για την κλιματική μετάβαση και το περιβάλλον

Αναγνωρίζοντας την αναγκαιότητα για την κλιματική μετάβαση, εκδώσαμε το τρίτο και το τέταρτο **Πράσινο ομόλογο υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας** (Green Senior Preferred Bonds), ύψους **€750 εκατ.** και **€600** εκατ. αντίστοιχα, τον Ιούνιο του 2025 και τον Ιανουάριο του 2026, αυξάνοντας το συνολικό ύψος των εκδόσεων Πράσινων Ομολόγων μας σε **€2,5 δισ.**, αποδεικνύοντας τη δέσμευσή μας στη χρηματοδότηση της ενεργειακής μετάβασης της ελληνικής οικονομίας, ενώ παράλληλα συνεχίζουμε να προσφέρουμε λύσεις βιώσιμης χρηματοδότησης στους πελάτες εταιρικής και λιανικής τραπεζικής. Είναι αξιοσημείωτο ότι ενισχύσαμε τη χρηματοδότηση έργων ΑΠΕ για επιχειρήσεις, κλείνοντας το 2025 με υπόλοιπο **€2,5 δισ.** σε **έργα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας**, και συνεχίσαμε τη χορήγηση χρηματοδοτήσεων μετάβασης και δανείων συνδεδεμένων με δείκτες βιωσιμότητας σε βασικούς κλάδους. Ο **στόχος** μας για τη **χρηματοδότηση εταιρικών έργων ΑΠΕ** είναι η αύξηση του χαρτοφυλακίου σε πάνω από **€3 δισ.** έως το 2027. Σε ευθυγράμμιση με τον στόχο μας για **μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net Zero) έως το 2050**, δημοσιεύσαμε το **Σχέδιο Μετάβασής** μας τον Ιούνιο του 2025 και συνεχίζουμε να υποστηρίζουμε την πορεία έξι κλάδων/ χαρτοφυλακίων προτεραιότητας – Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας, Πετρέλαιο & Φυσικό Αέριο, Αλουμίνιο, Τσιμέντο, Εμπορικά ακίνητα (CRE) και Οικιστικά ακίνητα (RRE) – προς την απανθρακοποίηση, σύμφωνα με τους ενδιάμεσους στόχους του 2030 και τις προγραμματισμένες πορείες έως το 2050. Οι στόχοι αυτοί καθοδηγούν τις χρηματοδοτικές μας αποφάσεις και διαμορφώνουν τον τρόπο με τον οποίο στηρίζουμε τους πελάτες μας στη δική τους μετάβαση, διασφαλίζοντας ότι παραμένουμε σε πορεία επίτευξης των ενδιάμεσων και μακροπρόθεσμων στόχων απανθρακοποίησής μας. Ειδικά για τα RRE, αναμένουμε ευκαιρίες χρηματοδότησης στην αγορά ενεργειακών αναβαθμίσεων κατοικιών ύψους **€150–200 εκατ.** τα επόμενα τρία έτη.

Επένδυση στην κοινωνία και στους ανθρώπους μας

Στο κοινωνικό πεδίο, η ΕΤΕ στήριξε τα νοικοκυριά και τις κοινότητες και την πρόσβαση στη στέγαση μέσω χρηματοδοτήσεων στεγαστικών δανείων ύψους **~€575 εκατ.** κατά τη διάρκεια του 2025, συμπεριλαμβανομένων λύσεων ενεργειακά αποδοτικών κατοικιών και συμμετοχής σε κρατικά προγράμματα όπως το «Σπίτι μου ΙΙ» για νέους ιδιοκτήτες και το «Εξοικονομώ» για ενεργειακές αναβαθμίσεις κατοικιών. Συμβάλαμε επίσης στην ενίσχυση της κοινωνικής ανθεκτικότητας διευρύνοντας την πρόσβαση στη χρηματοδότηση για μικρές επιχειρήσεις μέσω πολυάριθμων συγχρηματοδοτούμενων προγραμμάτων με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ), το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕΤαΕ) και την Ελληνική

Αναπτυξιακή Τράπεζα (ΕΑΤ), καθώς και προωθώντας την επιχειρηματικότητα και την καινοτομία μέσω της μακρόχρονης πρωτοβουλίας NBG Business Seeds και στρατηγικών συνεργασιών με διεθνείς οργανισμούς, όπως η Endeavor. Για την τριετία 2026–2028, έχουμε δεσμευτεί να συνεχίσουμε να στηρίζουμε την πρόσβαση στη στέγαση, παρέχοντας περισσότερα από **€600 εκατ.** ετησίως σε νέες εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων. Παράλληλα, δίνουμε ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση της χρηματοοικονομικής ένταξης των νέων ανθρώπων, στοχεύοντας σε συνολικά δάνεια ύψους **€250 εκατ.** για την τριετία 2026–2028 μέσω του προϊόντος μας «Το Πρώτο μου Σπίτι» ή αντίστοιχων κρατικά υποστηριζόμενων προγραμμάτων, για την απόκτηση της πρώτης κατοικίας από νέους.

Επιπλέον, δεδομένου του ρόλου μας στην στήριξη της κοινωνίας, αναπτύξαμε μια σειρά από πρωτοβουλίες που υπερβαίνουν τις προτεραιότητές μας στο πλαίσιο των σημαντικών θεμάτων. Συγκεκριμένα, συνεχίσαμε να στηρίζουμε ενεργά το πρόγραμμα ανακαίνισης δημόσιων σχολείων «Μαριέττα Γιαννάκου», με πρόσθετη δωρεά **€25 εκατ.** για το 2025 και με την προοπτική παροχής επιπλέον στήριξης με αντίστοιχα ποσά για το 2026 και 2027, καθώς και σημαντικές πρωτοβουλίες έρευνας, καινοτομίας και εκπαίδευσης στους τομείς της χρηματοοικονομικής ενδυνάμωσης των νοικοκυριών. Η Τράπεζα ενίσχυσε επίσης την υγειονομική περίθαλψη και την ισότιμη πρόσβαση σε αυτή, μισθώνοντας και διαθέτοντας στο Εθνικό Κέντρο Άμεσης Βοήθειας ένα πλήρως εξοπλισμένο ελικόπτερο Leonardo AW139 για **επείγουσες αερομεταφορές, κόστους €1,1 εκατ.** Η πρωτοβουλία αυτή κατέστησε δυνατές 110 ώρες πτήσης για την ασφαλή αερομεταφορά 61 ασθενών σε κρίσιμη κατάσταση, κατά την περίοδο αιχμής της τουριστικής σεζόν. Επιπλέον, η Τράπεζα επελέγη ως Ανάδοχος Αποκατάστασης και Αναδάσωσης, **χρηματοδοτώντας την υλοποίηση αντιδιαβρωτικών και αντιπλημμυρικών έργων** στις πυρόπληκτες περιοχές της Χίου μετά τις πυρκαγιές του Ιουνίου και Αυγούστου 2025, **με συνεισφορά €1,3 εκατ.**

Συνεχίσαμε με συνέπεια να επενδύουμε στους ανθρώπους μας, παρέχοντας ένα ασφαλές εργασιακό περιβάλλον στους 7.877 εργαζομένους μας, εφαρμόζοντας ένα ανανεωμένο πλαίσιο αξιολόγησης και επιβράβευσης, ενώ παράλληλα το 2025 προσφέραμε εκτεταμένες ευκαιρίες ανάπτυξης δεξιοτήτων, με περισσότερες από **224.000** ώρες εκπαίδευσης και δέσμευση επένδυσης **~€5 εκατ.** ετησίως στην εκπαίδευση. Η δέσμευσή μας αντικατοπτρίζεται και στις πολιτικές συμπερίληψης αλλά και στις βέλτιστες πρακτικές και το συστηματικό διάλογο με τα σωματεία εργαζομένων, διασφαλίζοντας σταθερότητα, ανάπτυξη και ευημερία για τους ανθρώπους μας. Στο πλαίσιο αυτό, θεσπίσαμε το νέο Κανονισμό Εργασίας της ΕΤΕ, ο οποίος ενισχύει την εταιρική μας κουλτούρα εδραιώνοντας ένα περιβάλλον εμπιστοσύνης και ίσων ευκαιριών για όλο το ανθρώπινο δυναμικό μας.

Τήρηση των υψηλότερων προτύπων εταιρικής διακυβέρνησης

Η διαφάνεια και η ακεραιότητα αποτελούν θεμελιώδη στοιχεία της ταυτότητάς μας και του τρόπου λειτουργίας μας. Η προσήλωση στα υψηλότερα πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης συνεχίζει να καθοδηγεί τις αποφάσεις μας, με τα ζητήματα βιωσιμότητας να βρίσκονται σταθερά στο επίκεντρο της ατζέντας του Διοικητικού Συμβουλίου και της εκτελεστικής διοίκησης. Στο πλαίσιο αυτό, συνεχίζουμε να εφαρμόζουμε ισχυρή εποπτεία στα θέματα ESG μέσω Επιτροπών σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και ενισχυμένων εσωτερικών δικλίδων ελέγχου, ενσωματώνοντας Βασικούς Δείκτες Επίδοσης ESG στην αξιολόγηση της επίδοσης και στο πλαίσιο των αποδοχών, διατηρώντας παράλληλα ισχυρή συμμόρφωση σε θέματα καταπολέμησης της διαφθοράς, προστασίας των προσωπικών δεδομένων και δεοντολογικής συμπεριφοράς. Συλλογικά, οι δράσεις αυτές αντικατοπτρίζουν τη δέσμευση της ΕΤΕ για την ενσωμάτωση της βιωσιμότητας στο επιχειρηματικό της μοντέλο, συμβάλλοντας ουσιαστικά και μακροπρόθεσμα στην οικονομική, κοινωνική και περιβαλλοντική ανθεκτικότητα της Ελλάδας.



Γενικές πληροφορίες

ESRS 2 Γενικές Γνωστοποιήσεις

Βάση κατάρτισης

Η Έκθεση Βιωσιμότητας έχει συνταχθεί σύμφωνα με την Οδηγία της ΕΕ για την Υποβολή Εκθέσεων Βιωσιμότητας από τις εταιρείες (CSRD) και τα συνοδευτικά Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (ESRS), τα οποία προσδιορίζουν τις πληροφορίες βιωσιμότητας που πρέπει να γνωστοποιούν οι εταιρείες. Στην Έκθεση Βιωσιμότητας περιλαμβάνονται επίσης οι απαιτούμενες γνωστοποιήσεις του Άρθρου 8 του Κανονισμού της ΕΕ για την Ταξινομία και των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τον εν λόγω κανονισμό.

[BP-1] Γενική βάση για την κατάρτιση Εκθέσεων Βιωσιμότητας

BP-1_01-06

Η Έκθεση Βιωσιμότητας έχει συνταχθεί σε ενοποιημένη βάση για τον «Όμιλο ΕΤΕ», δηλαδή για την ΕΤΕ (η Τράπεζα) και τις θυγατρικές της. Το πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης είναι το ίδιο με εκείνο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, δηλαδή η Τράπεζα και οι θυγατρικές της, εκτός εάν ορίζεται ρητά διαφορετικά. Η Έκθεση Βιωσιμότητας περιλαμβάνει πληροφορίες για όλες τις σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες (IROs) που προκύπτουν από τις ίδιες δραστηριότητες του Ομίλου, καθώς και από τις επιχειρηματικές σχέσεις του στην ανάντη και κατάντη αλυσίδα αξίας, όπως αυτές έχουν προσδιοριστεί σύμφωνα με το πεδίο εφαρμογής και την κάλυψη της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας (ΑΔΣ).

Η Έκθεση Βιωσιμότητας καλύπτει την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025. Ο Όμιλος δεν έκανε χρήση της επιλογής να παραλείψει οποιαδήποτε εμπιστευτική ή ευαίσθητη πληροφορία σχετική με πνευματική ιδιοκτησία, τεχνογνωσία ή αποτελέσματα καινοτομίας. Επιπλέον, δεν έχει χρησιμοποιηθεί η επιλογή εξαίρεσης από τη δημοσιοποίηση επικείμενων εξελίξεων ή θεμάτων υπό διαπραγμάτευση, όπως προβλέπεται στο άρθρο 19α παράγραφος 3 και στο άρθρο 29α παράγραφος 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.



[BP-2] Γνωστοποιήσεις σε σχέση με συγκεκριμένες περιστάσεις

Χρονικοί ορίζοντες

BP-2_01

Οι χρονικοί ορίζοντες που χρησιμοποιούνται στην Έκθεση Βιωσιμότητας καθορίζονται ως εξής:

- Βραχυπρόθεσμος ορίζοντας: ορίζεται ως το 1 έτος μετά την περίοδο αναφοράς (στη γνωστοποίηση του 2025, αφορά το έτος 2026).
- Μεσοπρόθεσμος ορίζοντας: ορίζεται στα 2–5 έτη μετά την περίοδο αναφοράς (στη γνωστοποίηση του 2025, αφορά την περίοδο 2027–2030).
- Μακροπρόθεσμος ορίζοντας: ορίζεται ως τουλάχιστον 6 έτη μετά την περίοδο αναφοράς. Ειδικά για τους κλιματικούς κινδύνους, επεκτείνεται έως τον χρονικό ορίζοντα που είναι σχετικός και μπορεί να αντιμετωπιστεί με επαρκή αξιοπιστία ανά τύπο κλιματικού κινδύνου (στη γνωστοποίηση του 2025, αφορά την περίοδο πέραν του 2030 και έως το 2050).

Εκτίμηση αλυσίδας αξίας και πηγές αβεβαιότητας εκτίμησης και αποτελέσματος

BP-2_03-09

Στο πλαίσιο της μέτρησης των χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG) και της παρακολούθησης της προόδου των σχετικών στόχων που έχουν τεθεί, η ΕΤΕ έχει εργαστεί μεθοδικά για να γεφυρώσει τα αναγνωρισμένα κενά δεδομένων και δεσμεύεται να συνεχίσει να αναπτύσσει εσωτερικές δυνατότητες για τη βελτίωση της ποιότητας των δεδομένων. Παρ' όλα αυτά, η ακρίβεια και η διαθεσιμότητα των δεδομένων παραμένουν περιορισμένες σε ορισμένους τομείς και χαρτοφυλάκια, καθιστώντας αναγκαία τη χρήση εκτιμήσεων και δεικτών υποκατάστασης (proxies), τουλάχιστον όσον αφορά στο βραχυπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Οι περιπτώσεις όπου οι μετρήσεις περιλαμβάνουν εκτιμήσεις χρησιμοποιώντας έμμεσες πηγές δεδομένων (δηλαδή, μέσους όρους κλάδων ή άλλων δεικτών υποκατάστασης αντί για δεδομένα σε επίπεδο πελάτη) σχετίζονται με την κατάντη αλυσίδα αξίας. Ειδικότερα:

- Περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν δημόσια διαθέσιμες αναφερόμενες απόλυτες εκπομπές GHG από δανειολήπτες και επενδυόμενες επιχειρήσεις:

Αυτές είναι περιπτώσεις όπου τέτοιες πληροφορίες, καθώς και η δημοσίευσή τους, βρίσκονται εκτός των συμβατικών όρων της ΕΤΕ, και το επίπεδο ελέγχου της ΕΤΕ στις δραστηριότητες των αντισυμβαλλόμενων τις καθιστά πρακτικά μη προσβάσιμες. Σε αυτές τις περιπτώσεις, για την εκτίμηση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG) του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στις απόλυτες εκπομπές των δανειοληπτών ή των επενδυτών, χρησιμοποιούνται

δεδομένα μέσης έντασης ανά τομέα, δηλαδή είτε φυσικής ή οικονομικής δραστηριότητας. Το επίπεδο ακρίβειας που προκύπτει από τη χρήση αυτών των δεικτών υποκατάστασης αντικατοπτρίζεται στη βαθμολογία ποιότητας δεδομένων του Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), η οποία παρέχεται για κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων στη συνολική μέτρηση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου της ΕΤΕ, στην ενότητα E1-6.

- Χρηματοδοτούμενες εκπομπές του χαρτοφυλακίου Εμπορικών Ακινήτων (CRE) και Οικιστικών Ακινήτων (RRE):

Και στα δύο χαρτοφυλάκια, χρησιμοποιούνται δείκτες υποκατάστασης των Ενεργειακών Κλάσεων των χρηματοδοτούμενων ακινήτων, όπου τα Πιστοποιητικά Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ) για τα υποθηκευμένα ακίνητα δεν είναι διαθέσιμα ή δεν έχουν συλλεχθεί από την Τράπεζα, και επομένως οι πραγματικές πληροφορίες Ενεργειακής Κλάσης δεν είναι διαθέσιμες συστημικά. Η ΕΤΕ προσδοκά να βελτιώσει την ποιότητα των δεδομένων καθώς περισσότερες πραγματικές πληροφορίες ΠΕΑ αναμένεται να γίνονται διαθέσιμες, ως αποτέλεσμα των απαιτήσεων της αγοράς/ του τομέα, πρωτοβουλιών της Τράπεζας ή πρωτοβουλιών σε επίπεδο τομέα.

Η χρήση δεικτών υποκατάστασης στις περιπτώσεις που περιγράφονται παραπάνω, οδηγεί σε εκτιμήσεις ποσοτικών δεικτών (χρηματοδοτούμενες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου ή εντάσεις χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου) που υπόκεινται σε έναν εγγενή βαθμό αβεβαιότητας. Παρ' όλα αυτά οι προαναφερθείσες εκτιμήσεις δεν οδηγούν σε γνωστοποιήσεις που δεν πληρούν τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των απαιτούμενων πληροφοριών. Χρησιμοποιούνται εύλογες και υποστηριζόμενες διαθέσιμες πληροφορίες και η ΕΤΕ αξιολογεί το βαθμό αβεβαιότητας της μέτρησης στις εκτιμήσεις της.

Επιπλέον, η διαθεσιμότητα δεδομένων αναμένεται να αυξηθεί, καθώς περισσότεροι συμμετέχοντες στην αλυσίδα αξίας προχωρούν σε περιβαλλοντικές και κλιματικές (C&E) γνωστοποιήσεις.

Αλλαγές στην προετοιμασία ή την παρουσίαση πληροφοριών βιωσιμότητας

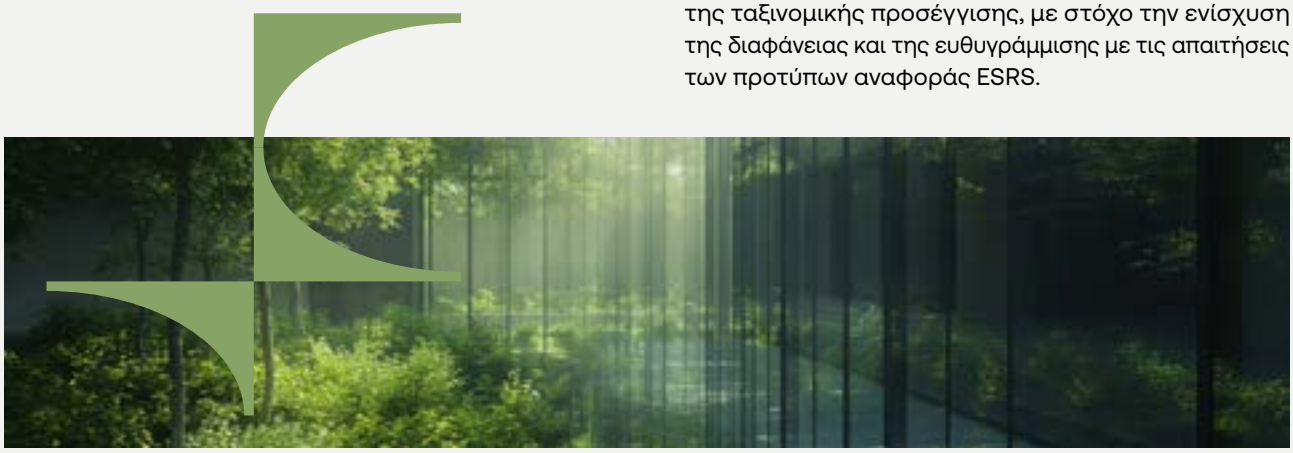
BP-2_10-15

Κατά την παρούσα περίοδο αναφοράς, ορισμένα συγκριτικά στοιχεία προηγούμενων ετών έχουν αναπροσαρμοστεί ώστε να αντικατοπτρίζουν επικαιροποιημένες πληροφορίες που προέκυψαν μετά τη δημοσίευση της περσινής έκθεσης βιωσιμότητας. Ειδικότερα, οι εκπομπές του Scope 3, κατηγορίας 15, που σχετίζονται με κρατικά ομόλογα, επανυπολογίστηκαν προκειμένου να ενσωματώσουν τους επικαιροποιημένους συντελεστές εκπομπών που παρείχαν το PCAF και ο Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ), καθώς και βελτιώσεις στις υποκείμενες μεθοδολογίες υπολογισμού. Επιπλέον, οι εκπομπές του Scope 3, κατηγορίας 15, που αφορούν Χρηματοδότηση Έργων (Project Finance), επανυπολογίστηκαν λαμβάνοντας υπόψη τις αναθεωρημένες παραδοχές σχετικά με την πρόοδο κατασκευής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου που είναι συνδεδεμένο με τη συγκεκριμένη χρηματοδότηση έργου. Περαιτέρω, ο στόχος για τον τομέα Πετρέλαιο & Φυσικό Αέριο στο Scope 3, κατηγορία 15, αναθεωρήθηκε ώστε να ενσωματώσει τις προσαρμοσμένες εκπομπές που γνωστοποίησαν τα αντίστοιχα αντισυμβαλλόμενα μέρη.

Επιπρόσθετα, η κατανάλωση ενέργειας, καθώς και οι εκπομπές Scope 1 και Scope 2 επανυπολογίστηκαν ώστε να αντανακλούν επικαιροποιημένες πηγές πληροφόρησης που προέκυψαν μετά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς – για την οποία είχαν αρχικά χρησιμοποιηθεί εκτιμήσεις – καθώς και ενημερωμένους συντελεστές εκπομπών. Ως εκ τούτου, οι στόχοι για το Scope 1 και το Scope 2 έχουν προσαρμοστεί ώστε να αντικατοπτρίζουν τις αντίστοιχες μεταβολές.

Αντίστοιχα, για τον δείκτη "Προσβάσιμα ΑΤΜ σε άτομα με αναπηρίες", η τιμή του για το 2024 αναπροσαρμόστηκε.

Ο δείκτης μέτρησης «Αριθμός ατόμων που παρέχονται από επιχειρήσεις που ασχολούνται κυρίως με «δραστηριότητες απασχόλησης» (κωδικός NACE N78)» αναδιατυπώθηκε επίσης για το 2024, λόγω βελτίωσης της ταξινομικής προσέγγισης, με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας και της ευθυγράμμισης με τις απαιτήσεις των προτύπων αναφοράς ESRS.



Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα στοιχεία που έχουν αναδιατυπωθεί σε σχέση με αυτά που είχαν δημοσιευθεί το 2024.

Απαιτήσεις γνωστοποιήσεων ESRS	Περιγραφή	Δημοσιοποιήθηκε το 2024	Αναδιατυπωμένο 2024	Μονάδα μέτρησης
ESRS E1-4	Εκπομπές Scope 1 (Στόχοι Scope 1 & 2)	1.562	1.623	tCO_2e
ESRS E1-4	Εκπομπές Scope 2 βάσει αγοράς (Στόχοι Scope 1 & 2)	131	47	tCO_2e
ESRS E1-4	Scope 3 - Κατ. 15, Πετρέλαιο & Φυσικό Αέριο (Στόχοι χρηματοδοτούμενων εκπομπών)	73	71	Απόλυτες Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές, Δείκτης tCO_2e του 2022=100
ESRS E1-5	Συνολική κατανάλωση ενέργειας	57.045	57.505	MWh
ESRS E1-5	Συνολική κατανάλωση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές	45.995	46.596	MWh
ESRS E1-5	Συνολική κατανάλωση ενέργειας από ορυκτά καύσιμα	11.050	10.909	MWh
ESRS E1-6	Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 1	1.911	1.968	tCO_2e
ESRS E1-6	Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2 βάσει τοποθεσίας	13.202	12.454	tCO_2e
ESRS E1-6	Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2 βάσει αγοράς	2.600	1.977	tCO_2e
ESRS E1-6	Μεικτές έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 3	28.969.558	29.676.241	tCO_2e
ESRS E1-6	Επενδύσεις (Κατ. 15)	28.920.458	29.625.867	tCO_2e
ESRS E1-6	Κρατικά ομόλογα	3.318	4.801	$ktCO_2e$
ESRS E1-6	Χρηματοδότηση Έργων	3.111	2.333	$ktCO_2e$
ESRS E1-6	Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου βάσει τοποθεσίας	10.040	10.291	$tnCO_2e$ ανά € εκατ. καθαρών εσόδων
ESRS E1-6	Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου βάσει αγοράς	10.036	10.288	$tnCO_2e$ ανά € εκατ. καθαρών εσόδων
ESRS S1-7	Αριθμός ατόμων που παρέχονται από επιχειρήσεις που ασχολούνται κυρίως με «δραστηριότητες απασχόλησης» (κωδικός NACE N78)	100	0	αριθμός
ESRS S4 SBM-3	ATM προσβάσιμα σε άτομα με αναπηρίες	1.162	937	αριθμός

Προβλέψεις σταδιακής εφαρμογής

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να κάνει χρήση των σταδιακών διατάξεων για τις ποσοτικές πληροφορίες σχετικά με τις προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις. Η συγκεκριμένη πρόβλεψη σταδιακής εφαρμογής ίσχυε αρχικά για το πρώτο έτος εφαρμογής, ωστόσο έχει πλέον παραταθεί για δύο επιπλέον έτη βάσει του Κανονισμού «Quick Fix». Η πρόβλεψη για σταδιακή εφαρμογή καλύπτει και τις γνωστοποιήσεις για τη Βιοποικιλότητα και τα Οικοσυστήματα. Συνολικά, η περιγραφή των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών από κινδύνους και ευκαιρίες έχει γίνει σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ESRS 2 και SBM-3.

Γνωστοποιήσεις που απορρέουν από άλλη νομοθεσία ή από ευρέως αποδεκτές αρχές δημοσιοποίησης πληροφοριών βιωσιμότητας

BP-2_16

Ο Όμιλος δεν έχει ενσωματώσει πληροφορίες από άλλα γενικά αποδεκτά πρότυπα και πλαίσια υποβολής εκθέσεων εντός της Έκθεσης Βιωσιμότητας, πέραν όσων απαιτούνται από τα ESRS.

Ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής

BP-2_20

Ορισμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης των ESRS σχετίζονται άμεσα ή περιλαμβάνονται σε πληροφορίες τις οποίες ο Όμιλος έχει ήδη γνωστοποιήσει όπως απαιτείται από άλλους νόμους και κανονισμούς, σε διάφορες ενότητες της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου. Επομένως, για την αποφυγή επανάληψης, γίνονται παραπομπές μέσα στην Έκθεση Βιωσιμότητας για αυτές τις ενότητες. Ο ακόλουθος πίνακας παρέχει λίστα από απαιτούμενες γνωστοποιήσεις που ενσωματώνονται μέσω παραπομπής:

ESRS	Απαιτούμενες Γνωστοποιήσεις κατά ESRS	Πληροφορία	Τμήμα στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
ESRS 2	GOV-1	Λεπτομερής περιγραφή του Διοικητικού Συμβουλίου, των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής παρατίθεται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.	Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Τμήμα Δ
ESRS 2	GOV-5	Λεπτομερής περιγραφή της συνολικής στρατηγικής, του επιχειρηματικού μοντέλου και της αλυσίδας αξίας παρατίθεται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.	Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Τμήμα Ε
ESRS 2	SBM-1	Λεπτομερής περιγραφή της στρατηγικής, του επιχειρηματικού μοντέλου και της αλυσίδας αξίας περιλαμβάνεται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.	Τμήμα Οικονομικής και Χρηματοοικονομικής Επισκόπησης
ESRS 2	E1-4	Λεπτομερής περιγραφή του χαρτοφυλακίου Μεγάλων Ομίλων και Επιχειρήσεων περιλαμβάνεται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.	Τμήμα Οικονομικής και Χρηματοοικονομικής Επισκόπησης
ESRS E1	E1-2	Περιγραφή της διακυβέρνησης που υποστηρίζει άλλες πολιτικές του Ομίλου σχετικές με την κλιματική αλλαγή (π.χ. Πιστωτική Πολιτική, Πλαίσιο Διάθεσης Κινδύνου – Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων , Ταξινομία Κινδύνων κ.λπ.), των σχετικών αρμοδιοτήτων καθώς και πρόσθετες λεπτομέρειες σχετικά με αυτές τις πολιτικές παρέχονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αναλυτική περιγραφή των βασικών πτυχών της αποτίμησης εξασφαλίσεων παρέχεται στη Σημείωση 4.2.8 “Εξασφαλίσεις & άλλες πιστωτικές ενισχύσεις των Οικονομικών Καταστάσεων”.	Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
ESRS S4	S4-4	Τρέχουσες και μελλοντικές ενέργειες σχετικά με την πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες σε όλα τα τμήματα πελατών περιγράφονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.	Τμήματα «Κύρια επιτεύγματα και σημαντικές εξελίξεις το έτος 2025 για τον Όμιλο» και «Στρατηγικές Προτεραιότητες 2026» στην ενότητα Οικονομική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση

Διακυβέρνηση

[GOV-1] Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Σύνθεση και ποικιλομορφία

GOV-1_01-07, 15-17

Ο Όμιλος δίνει μεγάλη έμφαση στη διασφάλιση της ποικιλομορφίας στα Μέλη του Δ.Σ., όσον αφορά στην εκπροσώπηση του φύλου, στην ηλικία, στην εθνικότητα αλλά και στην ποικιλία του εκπαιδευτικού υπόβαθρου, της εμπειρίας και της εξειδίκευσης.

Ενδεικτικά, κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η εκπροσώπηση των γυναικών στο Διοικητικό Συμβούλιο ανέρχεται στο 33% και των ανδρών στο 67%.

Επιπλέον, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ είναι πολυεθνική και περιλαμβάνει έξι διαφορετικές εθνικότητες. Η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι όλοι οι γνωστικοί τομείς και η εμπειρία που απαιτούνται σύμφωνα με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου καλύπτονται από την εξειδίκευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζεται με τις διατάξεις του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διαθέτουν ποικίλες δεξιότητες που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας και σχετικές τάσεις, ενώ επίσης συμμετέχουν σε συνεχείς εκπαιδεύσεις, εκπαιδευτικές πρωτοβουλίες και ημερίδες στρατηγικής που επικεντρώνονται στις τραπεζικές τάσεις, τη βιωσιμότητα, την Τεχνητή Νοημοσύνη (AI), το μακροοικονομικό περιβάλλον/γεωπολιτικές εξελίξεις, την ψηφιακή στρατηγική, την κυβερνοασφάλεια κ.ά. Κατά τη διάρκεια του 2025 υλοποιήθηκαν εκτεταμένα εξωτερικά και εσωτερικά προγράμματα εκπαίδευσης των μελών του Δ.Σ. και εις βάθος ενημερώσεις σε σημαντικά θέματα που σχετίζονται με ESG, Κλίμα και Περιβάλλον, π.χ. αναφορικά με τα καινοτόμα μοντέλα για τον κίνδυνο βιοποικιλότητας/φύσης, σχέδια μετάβασης και εμπορικές ευκαιρίες ESG για χαρτοφυλάκια Εταιρικών και Οικιστικών Ακινήτων / Στεγαστικών Δανείων, ESG/Greenwashing, αναφορικά με τον ρόλο της κανονιστικής συμμόρφωσης σε θέματα ESG, πρωτοβουλίες συμμόρφωσης για την αντιμετώπιση του greenwashing, αξιολόγηση του αντικτύπου του κινδύνου greenwashing στην κανονιστική συμμόρφωση. Σημειώνεται ότι δεν υπάρχει εκπροσώπηση των εργαζομένων και λοιπών κατηγοριών εργαζομένων στα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα.

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Διαφοροποίησης των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ρόλοι και Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του

GOV-1_08-09, 12, 14-15, G1.GOV-1_01-02

Σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της ΕΤΕ, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό της στρατηγικής, την εποπτεία της Διοίκησης και τον επαρκή έλεγχο της Τράπεζας και του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων βιωσιμότητας, με απώτερο στόχο την ενίσχυση της μακροπρόθεσμης αξίας της ΕΤΕ και την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος σύμφωνα με τον Νόμο.

Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο και το υποστηρίζουν στην άσκηση των αρμοδιοτήτων του σε όλα τα θέματα βιωσιμότητας. Οι Επιτροπές τηρούν πρακτικά των συνεδριάσεών τους και υποβάλλουν τακτικά αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο. Λεπτομέρειες για τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του που σχετίζονται με την βιωσιμότητα παρέχονται στον πίνακα παρακάτω.



Δ.Σ./Επιτροπή Δ.Σ.	Αρμοδιότητες
Διοικητικό Συμβούλιο	Το Διοικητικό Συμβούλιο, ως μέρος της σταθερής ατζέντας του, εποπτεύει όλα τα θέματα βιωσιμότητας. Συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων, το Διοικητικό Συμβούλιο: • Εξετάζει και εγκρίνει τις Πολιτικές του Ομίλου που σχετίζονται με θέματα ESG, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών για θέματα βιωσιμότητας και Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης. • Εξετάζει και εγκρίνει τη Στρατηγική ESG της ΕΤΕ και ενσωματώνει στόχους ESG και Βασικούς Δείκτες Επίδοσης (ΒΔΕ) στον ετήσιο προϋπολογισμό και το επιχειρησιακό σχέδιο. • Εξετάζει και εγκρίνει την ενσωμάτωση βασικών δεικτών κινδύνου (ΒΔΚ) που σχετίζονται με ESG στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (RAF). • Διασφαλίζει την εφαρμογή των υψηλότερων προτύπων δεοντολογίας και ακεραιότητας σε όλες τις δραστηριότητες της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές • Διασφαλίζει ότι οι σημαντικοί παράγοντες που σχετίζονται με θέματα ESG περιλαμβάνονται στις δημόσιες γνωστοποιήσεις. • Ενημερώνεται τακτικά για θέματα βιωσιμότητας από τις αντίστοιχες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. • Υλοποιεί εκτενή προγράμματα εκπαίδευσης για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σχετικά με σημαντικά θέματα, συμπεριλαμβανομένων των εξελίξεων στον τομέα της βιωσιμότητας (ESG) και του CSRD. • Παρακολουθεί τις πρωτοβουλίες της Τράπεζας στο πλαίσιο του Προγράμματος Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού, π.χ. για θέματα ESG/ Βιωσιμότητας. • Εξετάζει και εγκρίνει τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Το 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε 29 φορές και μεταξύ άλλων συζητήθηκαν, η Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου για το 2024 (συμπεριλαμβανομένης της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας – ΑΔΣ) και της Έκθεσης Βιωσιμότητας), η πρόοδος του Προγράμματος Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού της ΕΤΕ (συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ESG και βιωσιμότητας), καθώς και ο Προϋπολογισμός και το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2026-2028 του Ομίλου συμπεριλαμβανομένων στόχων που σχετίζονται με τη Στρατηγική για το Κλίμα και το Περιβάλλον (C&E).
Επιτροπή Στρατηγικής και Μετασχηματισμού	• Εξετάζει και εγκρίνει τη στρατηγική κατεύθυνση του Ομίλου, τον Προϋπολογισμό και το Επιχειρησιακό Σχέδιο, συμπεριλαμβανομένων των στόχων σχετικά με τη στρατηγική ESG της ΕΤΕ. • Επιβλέπει το σχεδιασμό και την υλοποίηση των πρωτοβουλιών του Προγράμματος Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού της ΕΤΕ, συμπεριλαμβανομένων των πρωτοβουλιών για θέματα ESG (όπως π.χ. την επιχειρησιακή εφαρμογή Βιώσιμης Χρηματοδότησης, ESG συστήματα και δεδομένα, τις προτεραιότητες της Κοινωνικής Στρατηγικής κ.λπ.). Το 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε 10 φορές και εξέτασε, μεταξύ άλλων θεμάτων, την πρόοδο του Προγράμματος Ανάπτυξης και Μετασχηματισμού της ΕΤΕ (συμπεριλαμβανομένης της περιοχής εργασιών ESG), καθώς και τον Προϋπολογισμό και το Επιχειρησιακό Σχέδιο του Ομίλου για την περίοδο 2026-2028, συμπεριλαμβανομένων των στόχων που σχετίζονται με τη Στρατηγική για το Κλίμα και Περιβάλλον της ΕΤΕ.
Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας	• Επιβλέπει τις Πολιτικές της ΕΤΕ που υιοθετούνται σε συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές, συμπεριλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με ζητήματα ESG. • Εποπτεύει τη διαχείριση κινδύνων συμμόρφωσης του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που απορρέουν από θέματα ESG (π.χ. C&E, παραβιάσεις δεοντολογίας, κοινωνικοί κίνδυνοι, κίνδυνοι ανθρώπινου δυναμικού και κίνδυνοι φήμης). • Επιβλέπει θέματα δεοντολογικής συμπεριφοράς και κουλτούρας, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης καταγγελιών. • Καθιερώνει και παρακολουθεί διαρκώς την εφαρμογή της Πολιτικής Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing), διασφαλίζοντας την εμπιστευτικότητα και το απόρρητο των αναφορών που λαμβάνονται. Το 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε 14 φορές και εξέτασε, μεταξύ άλλων θεμάτων, ζητήματα που σχετίζονται με το Πλαίσιο Υπεύθυνης Χρήσης Τεχνητής Νοημοσύνης (AI) της ΕΤΕ, το Μοντέλο Συμμόρφωσης με τους Στόχους ESG καθώς και το Πλαίσιο Ηθικής Δεοντολογίας του Ομίλου και πρωτοβουλίες της Τράπεζας για την ευαισθητοποίηση σχετικά με ανάρμοστες συμπεριφορές (π.χ. το Σχέδιο Υλοποίησης για τη Συμμόρφωση με τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και για την Αξιολόγηση της Κουλτούρας Ηθικής).
Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών	• Διασφαλίζει ότι η ΕΤΕ διαθέτει μια σαφή, επαρκώς τεκμηριωμένη και διαφανή Πολιτική Αποδοχών και σχετικές διαδικασίες, οι οποίες είναι σύμφωνες με τις βασικές αξίες, την κουλτούρα, την επιχειρηματική στρατηγική, τη Στρατηγική ESG και τους μακροπρόθεσμους στόχους της, και προάγει τη βιωσιμότητα, τη δεοντολογική συμπεριφορά και την ισότητα. • Διαμορφώνει, επανεξετάζει σε τακτική βάση και παρακολουθεί την εφαρμογή των πολιτικών και πρακτικών Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου, όπως ενδεικτικά σε θέματα αποδοχών και εκπαίδευσης. Το 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε 11 φορές και εξέτασε, μεταξύ άλλων θεμάτων, το γενικό Σχέδιο Ανθρώπινου Δυναμικού, τα συμπεράσματα της Έρευνας Εργασιακής Εμπειρίας του 2024, όπως προέκυψαν από τις συναντήσεις και το σχετικό σχέδιο δράσης, την αποτελεσματικότητα των εκπαιδεύσεων του 2024, το Στρατηγικό Πλάνο Εκπαίδευσης για το 2025, καθώς και τον νέο Κανονισμό Εργασίας.
Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας	• Προάγει την ευαισθητοποίηση σχετικά με την εξέλιξη και τις τάσεις του τραπεζικού και ευρύτερου χρηματοπιστωτικού τομέα, διασφαλίζοντας την ενημέρωση για τους παράγοντες που μπορούν να επηρεάσουν τη μακροπρόθεσμη στρατηγική, απόδοση και θέση της ΕΤΕ στην αγορά, καθώς και την αντίληψη που μπορεί να έχουν τα ενδιαφερόμενα μέρη για την ΕΤΕ, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων που σχετίζονται με ESG. • Ενεργεί με ευρύ τρόπο σκέψης ως φορέας διερεύνησης και ανάδειξης καινοτόμων ιδεών και πρακτικών, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με θέματα ESG. • Εξετάζει και αμφισβητεί τις προτάσεις της Διοίκησης σχετικά με τη στρατηγική ESG της ΕΤΕ, καθώς και τους σχετικούς στόχους και τα σχέδια μετάβασης. Το 2025 η επιτροπή συνεδρίασε 3 φορές και εξέτασε, μεταξύ άλλων θεμάτων, τα σχέδια μετάβασης της ΕΤΕ και τις σχετικές επιχειρηματικές ευκαιρίες αναφορικά με το Κλίμα και το Περιβάλλον, καινοτόμα μοντέλα για τη διαχείριση κινδύνων που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τη φύση καθώς και θέματα για την Τεχνητή Νοημοσύνη (AI).
Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων	• Επιβλέπει αποτελεσματικά τα πλαίσια κινδύνων, τις πολιτικές, τη διακυβέρνηση και τους πόρους για τη διαχείριση, την παρακολούθηση και τον μετριασμό των κινδύνων ESG. • Παρέχει ανεξάρτητη ανασκόπηση, εξετάζει, εγκρίνει και επιβλέπει το συνολικό πλαίσιο της ΕΤΕ για τη διαχείριση μη χρηματοοικονομικών κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων κινδύνων ESG. • Καθορίζει τη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνου (συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων ανοχής στον κίνδυνο), συμπεριλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με τους κινδύνους ESG και τους σχετικούς ΒΔΚ. • Αναθεωρεί και παρακολουθεί τα κλιματικά stress test κανονιστικής συμμόρφωσης. Το 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε 12 φορές και εξέτασε, μεταξύ άλλων θεμάτων, το ICAAP/ILAAP, το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων και την Πολιτική Δημοσιοποιήσεων Πυλώνα III. Η Επιτροπή ενημερώθηκε επίσης για τις επιπτώσεις της Βασιλείας IV καθώς και την Κατάσταση της Θεματικής Αξιολόγησης C&E Θεμάτων του 2022 και της Διαχείρισης C&E Κινδύνων.
Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων	• Ελέγχει το Μοντέλο Διακυβέρνησης του Διοικητικού Συμβουλίου και την σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των αρμοδιοτήτων τους σε θέματα ESG. • Επιβλέπει την αξιολόγηση της καταλληλόλητας των δεξιοτήτων και της εμπειρίας των επιμέρους μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των δεξιοτήτων και της εμπειρίας σε θέματα ESG, καθώς και της ανώτερης διοίκησης και του Διοικητικού Συμβουλίου συνολικά. • Υποβάλλει προτάσεις σχετικά με τα προγράμματα εισαγωγής και συνεχούς επιμόρφωσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων των αναγκών που σχετίζονται με θέματα ESG. Το 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε 15 φορές και, εξέτασε, μεταξύ άλλων θεμάτων, τα αποτελέσματα έργων εταιρικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ και της αξιολόγησης του Διευθύνοντος Συμβούλου, καθώς και της Ετήσιας Έκθεσης Ποικιλομορφίας του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΕ. Παράλληλα, στο πλαίσιο ανάπτυξης του Ετήσιου Προγράμματος Εκπαίδευσης του Διοικητικού Συμβούλιου για το 2025, η Επιτροπή διασφάλισε την πραγματοποίηση των εκπαιδεύσεων σε θέματα ESG σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου/Επιτροπών.
Επιτροπή Ελέγχου	• Ελέγχει την ακεραιότητα των Ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Βιωσιμότητας καθώς και των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Εκθέσεων της Τράπεζας και του Ομίλου και των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για το α΄ και το γ΄ τρίμηνο. • Ελέγχει την ανεξαρτησία, την αντικειμενικότητα, την επάρκεια και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου και του Συστήματος Εσωτερικών Ελέγχων (ICS), συμπεριλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με θέματα ESG. • Ενημερώνεται από την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, σχετικά με τυχόν περιπτώσεις καταγγελίας που αφορούν θέματα χρηματοοικονομικής αναφοράς και ελέγχου (αν υπάρχουν). • Ελέγχει και εγκρίνει τα αποτελέσματα της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας. Το 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε 20 φορές. Δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση από την Επιτροπή στις πρόσθετες απαιτήσεις αναφοράς του CSRD στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για το 2024, συμπεριλαμβανομένων της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας, των απαραίτητων γνωστοποιήσεων σχετικά με την Έκθεση Βιωσιμότητας και το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο της ΕΕ και της Ελλάδας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του[1], παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και στους αντίστοιχους Κανονισμούς Λειτουργίας των Επιτροπών, στους οποίους αποτυπώνονται αναλυτικά οι αρμοδιότητές τους.

[1] Παρακαλούμε ανατρέξτε στο: *https://www.nbg.gr/en/group/esg/corporate-governance/bod-committees*

Ρόλοι και οι αρμοδιότητες της Διοίκησης

Επιτροπή Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG (Επιτροπή ESG)

GOV-1_10-11

Σε επίπεδο εκτελεστικής διοίκησης, η Επιτροπή ESG είναι υπεύθυνη για όλα τα θέματα βιωσιμότητας, και ιδίως για την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την εποπτεία των σχετικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών. Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής ESG περιλαμβάνουν:

- Τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο για θέματα ESG και βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένης της οδηγίας CSRD και τον κανονισμό για την Ταξινομία της ΕΕ, λαμβάνοντας υπόψη τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές.
- Τον καθορισμό της συνολικής στρατηγικής της ΕΤΕ όσον αφορά στα θέματα βιωσιμότητας και την επίβλεψη της υλοποίησής της.
- Τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τους Βασικούς Δείκτες Επίδοσης (KPIs) σε θέματα αναφορικά με το Περιβάλλον, την Κοινωνία, και την Διακυβέρνηση (ESG) και τους στόχους βιωσιμότητας, καθώς και παρακολούθηση και αξιολόγηση της επίδοσης της ΕΤΕ σε σχέση με τους εν λόγω δείκτες και στόχους.
- Τη λήψη αποφάσεων σχετικά με πολιτικές, πρωτοβουλίες και δράσεις που σχετίζονται με την διαχείριση IROs της ΕΤΕ σε σχέση με τη βιωσιμότητα.
- Την έγκριση των γνωστοποιήσεων κανονιστικού πλαισίου και άλλων δημόσιων γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με την βιωσιμότητα της ΕΤΕ σχετικά με τις απαιτήσεις της CSRD και της Έκθεσης Βιωσιμότητας, καθώς και άλλων τακτικών δημόσιων γνωστοποιήσεων σχετικά με θέματα ESG.
- Την επίβλεψη της εσωτερικής και εξωτερικής επικοινωνίας σε σχέση με τα θέματα ESG.

Το 2025, η Επιτροπή συνεδρίασε 6 φορές και επανεξέτασε, μεταξύ άλλων: τη διαχείριση του ανθρακικού αποτυπώματος του Ομίλου (ίδιες και χρηματοδοτούμενες εκπομπές), την πρόοδο στην επίτευξη των ενδιάμεσων στόχων απανθρακοποίησης έως το 2030, τη συγκριτική αξιολόγηση με ομοειδείς οργανισμούς στο πλαίσιο του CSRD αναφορικά με την Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας (ΑΔΣ) και τους στόχους ESG, ενημερώσεις επί υφιστάμενων καθώς και ανάπτυξη νέων εγγράφων της Τράπεζας που σχετίζονται με θέματα ESG (π.χ. Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης, Κανονισμός Εθελοντισμού), τα αποτελέσματα της ΑΔΣ και την Έκθεση Βιωσιμότητας για το 2024, καθώς και άλλες εκθέσεις που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα (π.χ., την UNEP FI Principles for Responsible Banking Self-Assessment του UNEP FI, η 2η Έκθεση Κατανομής και Επιπτώσεων Πράσινων Ομολόγων της ΕΤΕ).

Η Επιτροπή ESG υπέβαλε ορισμένα θέματα ESG, συμπεριλαμβανομένων της ΑΔΣ προς απόφαση ή έγκριση στην Εκτελεστική Επιτροπή, η οποία είναι η ανώτατη Επιτροπή των διοικητικών οργάνων της ΕΤΕ.

Στην Επιτροπή ESG προεδρεύει ο Διευθύνων Σύμβουλος και τα μέλη της περιλαμβάνουν Γενικούς Διευθυντές από όλες τις σχετικές λειτουργίες, εντός της 1ης και 2ης Γραμμής Άμυνας. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη σύνθεσή της, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Γραμμές αναφοράς σχετικά με θέματα βιωσιμότητας

GOV-1_12-13

Στο πλαίσιο της 1ης Γραμμής Άμυνας, οι Λειτουργίες που είναι υπεύθυνες για την, παρακολούθηση και επίβλεψη θεμάτων στρατηγικής βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων και ευκαιριών βιωσιμότητας (και αυτών που σχετίζονται με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας), αναφέρονται στο Γενικό Διευθυντή Μετασχηματισμού, Στρατηγικής και Διεθνών Δραστηριοτήτων και στο Βοηθό Γενικό Διευθυντή Στρατηγικής και Βιώσιμης Ανάπτυξης. Στο πλαίσιο αυτό, οι βασικές Μονάδες που είναι αρμόδιες για θέματα βιωσιμότητας είναι η Διεύθυνση Κλιματικής & Περιβαλλοντικής Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου και η Διεύθυνση Κοινωνικής Στρατηγικής και Αναφορών ESG της Τράπεζας και του Ομίλου. Επιπλέον, οι ομάδες Εταιρικής & Επενδυτικής Τραπεζικής και Λιανικής Τραπεζικής, οι οποίες αναφέρονται στους αντίστοιχους Γενικούς Διευθυντές, είναι υπεύθυνες για την εφαρμογή της στρατηγικής ESG σε σχέση με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες. Άλλες Λειτουργίες της 1ης Γραμμής Άμυνας που εμπλέκονται στη διαχείριση θεμάτων βιωσιμότητας και αναφέρονται σε Γενικούς Διευθυντές, περιλαμβάνουν τη Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας (δράσεις για το ανθρακικό αποτύπωμα και τη διαχείριση εξασφαλίσεων ακινήτων), το Ανθρώπινο Δυναμικό (οικείο εργατικό δυναμικό), τις Οικονομικές Υπηρεσίες και τις Προμήθειες (δράσεις και αναφορές που αφορούν στο δικό τους ανθρακικό αποτύπωμα) και την Πληροφορική (διαχείριση δεδομένων ESG και σχετικές συστημικές υλοποιήσεις).

Στο πλαίσιο της 2ης Γραμμής Άμυνας της Τράπεζας, οι βασικές Λειτουργίες που είναι υπεύθυνες για την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την εποπτεία των κινδύνων ESG αναφέρονται στον Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου («CRO») και στον Βοηθό Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής, ESG και Λειτουργικών Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτού του τομέα, η βασική Μονάδα που είναι αρμόδια για θέματα βιωσιμότητας είναι η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής της Τράπεζας και Ομίλου. Επιπλέον, η Διεύθυνση Data Privacy, Technology & ESG Compliance Advisory της Τράπεζας και Ομίλου και η Διεύθυνση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, οι οποίες αναφέρονται στον Γενικό Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής

Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, είναι υπεύθυνες για θέματα ESG από άποψη συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης. Το Internal Control Function της Τράπεζας και του Ομίλου διευκολύνει τη διαδικασία της 1ης γραμμής άμυνας για τον σχεδιασμό επαρκών και αποτελεσματικών δικλείδων ασφαλείας για τον μετριασμό των κινδύνων ESG και είναι υπεύθυνο για την παροχή συγκατάθεσης σχετικά με την αξιολόγηση του σχεδιασμού ή/και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εν λόγω δικλείδων ασφαλείας με βάση τη Μεθοδολογία Αναγνώρισης και Αξιολόγησης Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου και αναφέρεται στον Βοηθό Γενικό Διευθυντή Group Chief Control Officer.

Επιπλέον, η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, ως η 3η γραμμή άμυνας της ΕΤΕ, ελέγχει τις διαδικασίες και τις πρακτικές που σχετίζονται με θέματα ESG σε όλη την 1η και 2η γραμμή άμυνας, βάσει του ετήσιου, βασισμένου στον κίνδυνο, Ελεγκτικού της Πλάνου. Επιπροσθέτως, οι Segment Risk & Control Officers (SRCOs), σε στενή συνεργασία με το Internal Control Function της Τράπεζας και του Ομίλου, έχουν σχεδιάσει κατάλληλες και αποτελεσματικές δικλείδες ασφαλείας για τις διαδικασίες που σχετίζονται με θέματα ESG.

Οι διαδικασίες και οι σχετικές δικλείδες ασφαλείας για τη διαχείριση των IROs έχουν ενσωματωθεί στις σχετικές λειτουργίες, όπως ορίζονται από το Πλαίσιο Διαδικασιών της ΕΤΕ καθώς και εντός των ρόλων και των ευθυνών των σχετικών μονάδων της ΕΤΕ.

[GOV-2] Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης

GOV-2_01-02

Τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της ΕΤΕ, συμπεριλαμβανομένων των αρμόδιων Επιτροπών τους, ενημερώνονται τακτικά για τις σημαντικές, σχετικά με τη βιωσιμότητα IROs, καθώς και για τα αποτελέσματα και την αποτελεσματικότητα των πολιτικών, των δράσεων, των μετρήσεων και των στόχων. Επιπλέον, τα εποπτικά όργανα είναι υπεύθυνα για την εξέταση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών στη στρατηγική, τις αποφάσεις, τις σημαντικές συναλλαγές και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων της ΕΤΕ. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα GOV-1.

GOV-2_03

Η Επιτροπή ESG και η Εκτελεστική Επιτροπή της ΕΤΕ, καθώς και η Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασαν και ενέκριναν τα τελικά αποτελέσματα της Ανάλυσης Διπλής Σημαντικότητας (ΑΔΣ), αφού εξέτασαν και προσδιόρισαν τα σημαντικά IROs, όπως αυτά περιγράφονται και παρουσιάζονται στο SBM-3.



[GOV-3] Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων

GOV-3_01-04

Τα προγράμματα μεταβλητών αποδοχών της ΕΤΕ, περιλαμβάνουν ένα σύστημα επιβράβευσης (bonus) για το προσωπικό των Μονάδων Διοίκησης και ένα ξεχωριστό σύστημα για το προσωπικό του Δικτύου Καταστημάτων. Και τα δύο συστήματα είναι ευθυγραμμισμένα με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία περιλαμβάνει ρητές διατάξεις για την εξέταση θεμάτων βιωσιμότητας ως μέρος των αποδοχών.

Οι δομές μεταβλητών αποδοχών και κινήτρων βασίζονται, μεταξύ άλλων, στην επίτευξη στόχων, όπως αξιολογούνται μέσω της ετήσιας διαδικασίας του Συστήματος Αξιολόγησης και Ανάπτυξης (Performance Management System ή PMS). Οι στόχοι που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα έχουν εισαχθεί στο PMS της ΕΤΕ, διασφαλίζοντας τη συνέπεια με τη στρατηγική και τους στόχους βιωσιμότητας και αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 10% των συνολικών στόχων για την Ανώτατη Διοίκηση, ανάλογα με τη λειτουργία. Αναφορικά με τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι στόχοι που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα (π.χ. υποστήριξη στρατηγικής μηδενικών εκπομπών και ενδιάμεσων στόχων που αποσκοπούν στην επίτευξη μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών, επίτευξης βασικών οροσήμων και παραδοτέων για έργα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα) αντιστοιχούν σε μέσο ποσοστό περίπου 10% των συνολικών στόχων. Οι στόχοι αυτοί που τίθενται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη καθώς και στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εξελίσσονται και ενισχύονται σε ετήσια βάση, κι καθίστανται πιο λεπτομερείς και ολοκληρωμένοι. Σημειώνεται ότι τα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν μεταβλητές αποδοχές και δεν συμμετέχουν σε συνταξιοδοτικά προγράμματα, προγράμματα αποζημίωσης λόγω αποχώρησης ή συστήματα κινήτρων που συνδέονται με την επίδοση.

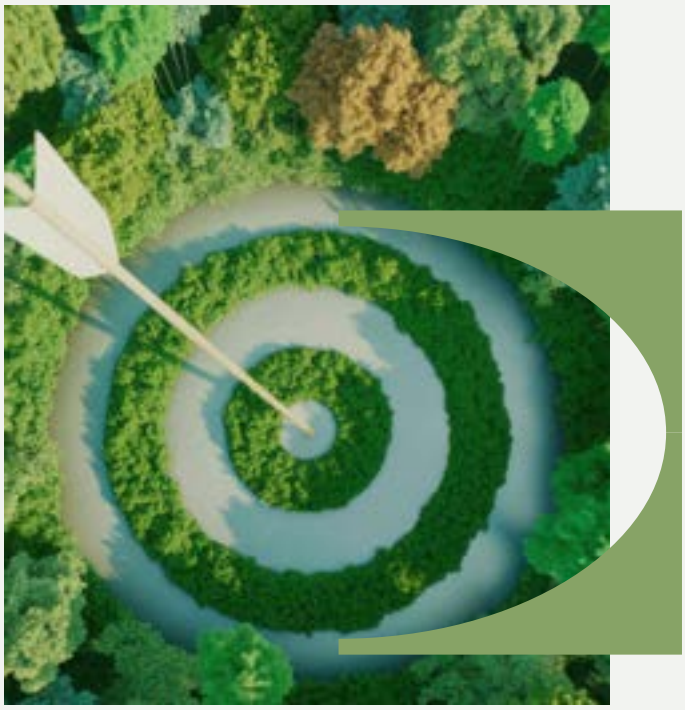
Σχετικά με το περιβάλλον, οι στόχοι PMS συνδέονται με την εφαρμογή έργων ενεργειακής αποδοτικότητας στις εγκαταστάσεις μας, στο πλαίσιο των ενδιάμεσων στόχων για το 2030, με την ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου ΑΠΕ, τη στήριξη του σχεδίου μετάβασης της ΕΤΕ προς τους στόχους απανθρακοποίησης του 2030, καθώς και την ολοκλήρωση οροσήμων του Πλαισίου Βιώσιμης Χρηματοδότησης για την Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική.

Αναφορικά με τα Κοινωνικά θέματα, οι στόχοι PMS συνδέονται με την ενίσχυση του αποτυπώματος της ΕΤΕ στους ανθρώπους και την κοινωνία και περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, στόχους για ενεργειακή απόδοση/πράσινες και κοινωνικές εκταμιεύσεις (π.χ. «Το Σπίτι μου ΙΙ», «Εξοικονομώ», δάνεια ενεργειακής αναβάθμισης), καθώς και το ποσοστό των πράσινων εκταμιεύσεων στεγαστικών δανείων ως ποσοστό του συνόλου. Όσον αφορά στο οικείο εργατικό δυναμικό, οι προτεραιότητες για τους ανθρώπους και την κουλτούρα αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα του πλαισίου αξιολόγησης των Εκτελεστικών Μελών του Δ.Σ. και της Ανώτατης Διοίκησης. Αυτές περιλαμβάνουν την εποπτεία της υλοποίησης των σχεδίων δράσης που προκύπτουν από την πρόσφατη Έρευνα Εργασιακής Εμπειρίας (EES), τη διασφάλιση μετρήσιμης προόδου στην ενίσχυση της εργασιακής εμπειρίας των εργαζομένων, καθώς και τη συνεχή ενδυνάμωση της επιθυμητής κουλτούρας και των προτύπων ηγεσίας σε ολόκληρο τον Οργανισμό.

Στον πυλώνα της Διακυβέρνησης, οι στόχοι του Συστήματος Αξιολόγησης και ανάπτυξης (PMS) συνδέονται με τη δέσμευση της ΕΤΕ να τηρεί τα υψηλότερα πρότυπα εταιρικής ακεραιότητας και υπευθυνότητας. Οι στόχοι αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, την ολοκλήρωση και εφαρμογή του νέου Στόχου Λειτουργικού Μοντέλου Κανονιστικής Συμμόρφωσης ESG.

Για όλους τους πυλώνες ESG, οι στόχοι περιλαμβάνουν επίσης εκστρατείες ευαισθητοποίησης των εργαζομένων και προγράμματα εκπαίδευσης.

Όλα τα συστήματα παροχής κινήτρων εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εξέταση και εισήγηση της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών, ενώ η αμοιβή των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των μεταβλητών αποδοχών) εξετάζεται από την Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων.



[GOV-4] Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια

GOV-4_01

Η ΕΤΕ έχει υιοθετήσει διαδικασίες δέουσας επιμέλειας προκειμένου να διασφαλίσει την καλή κατανόηση του τρόπου με τον οποίο οι επιχειρηματικές πρακτικές αλληλοεπιδρούν και επηρεάζουν τα θέματα βιωσιμότητας και αντίστροφα. Στο πλαίσιο της εφαρμογής του κανονισμού CSRD, η ΕΤΕ προέβη στην άσκηση της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας (ΑΔΣ), τα αποτελέσματα της οποίας καλύπτονται στο SBM-3.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει μια επισκόπηση του τρόπου με τον οποίο τα διάφορα στοιχεία της διαδικασίας δέουσας επιμέλειας ενσωματώνονται σε όλο το εύρος της Έκθεσης Βιωσιμότητας.

Διαδικασία δέουσας επιμέλειας

Βασικά στοιχεία της δέουσας επιμέλειας	Ενότητες στην Έκθεση Βιωσιμότητας
Ενσωμάτωση της δέουσας επιμέλειας στη διακυβέρνηση, τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	ESRS 2 GOV 2, ESRS 2 GOV 3, SBM 3
Συνεργασία με τα επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη σε όλα τα βασικά στάδια της δέουσας επιμέλειας	GOV 2, SBM 2, IRO 1, E1-2, E4-3, S1-2, S4-2, G1-1
Προσδιορισμός και εκτίμηση δυσμενών επιπτώσεων	IRO-1, SBM-3
Λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση των δυσμενών επιπτώσεων	E1-3, E4-3
Παρακολούθηση και κοινοποίηση της αποτελεσματικότητας των προσπαθειών αυτών	E1-3, E4-3

[GOV-5] Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι σχετικά με την υποβολή Εκθέσεων Βιωσιμότητας

GOV-5_01-05

Η ΕΤΕ έχει θεσπίσει μια ισχυρή διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου που καλύπτει όλες τις πτυχές της διαδικασίας υποβολής της Έκθεσης Βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένης της συλλογής, επεξεργασίας και αναφοράς δεδομένων. Βασικά στοιχεία αυτής της διαδικασίας περιλαμβάνουν την αναγνώριση κινδύνων, την αξιολόγηση κινδύνων, τις δραστηριότητες ελέγχου, την επικοινωνία και την παρακολούθηση.

Η διαχείριση κινδύνων που σχετίζεται με την Έκθεση Βιωσιμότητας βασίζεται στο Μοντέλο Τριών Γραμμών Άμυνας, το οποίο εφαρμόζεται ευρέως στην Τράπεζα και στον Όμιλο, με στόχο τη διασφάλιση σαφών αρμοδιοτήτων και αποτελεσματικών δικλείδων ασφαλείας.

- 1η Γραμμή Άμυνας: Οι Επιχειρηματικές και Υποστηρικτικές λειτουργικές περιοχές είναι υπεύθυνες για την αναγνώριση, αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων και των κανονιστικών υποχρεώσεων που αναλαμβάνουν, σχεδιάζοντας και εφαρμόζοντας επαρκείς και αποδοτικές δικλείδες ασφαλείας, καθώς και παρακολουθώντας την αποτελεσματική λειτουργία τους σε συνεχή βάση. Οι βασικοί κίνδυνοι και οι δικλείδες ασφαλείας εντοπίζονται μέσω της διαδικασίας Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA). Σε επίπεδο διαδικασιών, οι κίνδυνοι και τα μέτρα ελέγχου εντοπίζονται με τη χρήση του Πλαισίου Διαδικασιών της ΕΤΕ (NBG Process Framework), με σκοπό να διασφαλίζεται ότι όλοι οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι αντιμετωπίζονται μέσω κατάλληλων δικλείδων, τεκμηριώνονται επαρκώς και ότι η λειτουργική τους αποτελεσματικότητα παρακολουθείται σε συνεχή βάση. Οι Segment Risk & Control Officers (SRCOs) που έχουν ανατεθεί σε κάθε Επιχειρησιακή Λειτουργία συνεργάζονται στενά με τις Επιχειρηματικές Μονάδες και τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου για τη διαχείριση των κινδύνων και την παρακολούθηση των ελέγχων.
- 2η Γραμμή Άμυνας: Οι Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και Δικλείδων Ασφαλείαςτης Τράπεζας και του Ομίλου παρακολουθούν την αποτελεσματικότητα της διαχείρισης των κινδύνων, τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές υποχρεώσεις καθώς και τον επαρκή και αποτελεσματικό σχεδιασμό των δικλείδων ασφαλείας που σχετίζονται με την προετοιμασία της Έκθεσης Βιωσιμότητας, και τη λειτουργική αποτελεσματικότητα των δικλείδων ασφαλείας.
- 3η Γραμμή Άμυνας: Οι Μονάδες Εσωτερικού Ελέγχου (GIA) της Τράπεζας και του Ομίλου πραγματοποιούν περιοδική αξιολόγηση σχετικά με την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου που αφορούν τη διαδικασία αναφοράς βιωσιμότητας, όπως αυτές έχουν σχεδιαστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Ανώτατη Διοίκηση. Ο Γενικός Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου (Γενικός Επιθεωρητής) αναφέρει τις δραστηριότητες της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, σε τακτική βάση και όποτε κρίνεται απαραίτητο. Κατά το 2025, διενεργήθηκε εσωτερικός έλεγχος της Έκθεσης Βιωσιμότητας για το έτος 2024.

Η ΕΤΕ έχει θεσπίσει μια σαφώς καθορισμένη δομή που διασφαλίζει τη λογοδοσία και την αξιοπιστία σε όλη τη διαδικασία αναφοράς. Ως αναπόσπαστο μέρος του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της ΕΤΕ, η διαδικασία RCSA διενεργείται ετησίως από κάθε Μονάδα για την αναγνώριση και αξιολόγηση λειτουργικών κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με την υποβολή της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Ομοίως με τη διαδικασία χρηματοοικονομικής αναφοράς, ο Όμιλος έχει θεσπίσει επαρκείς και αποτελεσματικές δικλείδες ασφαλείας με σκοπό τη διασφάλιση της πληρότητας και της ακρίβειας της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης. Επιπλέον, η Εκτελεστική Επιτροπή και οι αρμόδιες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου ενημερώνονται τακτικά για τους κινδύνους και τις δικλείδες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που είναι σχετικές με τη διαδικασία υποβολής της Έκθεσης Βιωσιμότητας.

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαδικασία υποβολής της Έκθεσης Βιωσιμότητας περιλαμβάνουν:

- Κίνδυνος μη συμμόρφωσης με τα σχετικά πρότυπα που έχουν τεθεί από τη νομοθεσία της ΕΕ ή/και άλλους σχετικούς ρυθμιστικούς φορείς.
- Κίνδυνος σφαλμάτων στην αναφορά δεδομένων βιωσιμότητας.
- Κίνδυνος ανεπαρκών δεδομένων σχετικά με σημαντικά θέματα βιωσιμότητας.
- Κίνδυνος απάτης σε περίπτωση εσφαλμένης αναφοράς ή χειραγώγησης δεδομένων ESG.
- Παραλείψεις γνωστοποίησης ουσιωδών επιπτώσεων, κινδύνων, ευκαιριών ή χρονικών οριζόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα
- Λειτουργικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με ελλιπή ή ανακριβή δεδομένα, λάθη ή αστοχίες, συμπεριλαμβανομένων πιθανών σφαλμάτων στις εσωτερικές διαδικασίες και συστήματα, χαμηλή ποιότητα δεδομένων, ανθρώπινα λάθη ή εξωγενείς παράγοντες συμπεριλαμβανομένων κινδύνων Τεχνολογίας και Κυβερνοασφάλειας.

- Περιορισμένη διαθεσιμότητα και αξιοπιστία δεδομένων αλυσίδας αξίας.
- Περιοχές που υπόκεινται σε υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας μετρήσεων σε δείκτες που απαιτούν παραδοχές ή προηγμένες μεθοδολογίες.

Η αναφορά σε κάθε απαίτηση γνωστοποίησης συντάσσεται από τη Διεύθυνση που είναι υπεύθυνη για τον αντίστοιχο τομέα. Λειτουργικές περιοχές όπως Στρατηγική, Διαχείρισης Κινδύνων, Κανονιστική Συμμόρφωσης, Εταιρική Τραπεζική, Λιανική Τραπεζική και Ανθρώπινο Δυναμικό διαδραματίζουν βασικό ρόλο στη διαδικασία προετοιμασίας της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Τράπεζας. Κάθε Λειτουργία είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση και τη συλλογή των σχετικών δεδομένων, καθώς και για την αναθεώρηση των γνωστοποιήσεων, διασφαλίζοντας την ακρίβεια και την πληρότητά τους.

Η Διεύθυνση Κοινωνικής Στρατηγικής & Αναφορών ESG της Τράπεζας και του Ομίλου είναι υπεύθυνη για τη συγκέντρωση δεδομένων από τις αρμόδιες Διευθύνσεις και τη σύνθεσή τους στην Έκθεση Βιωσιμότητας, διασφαλίζοντας την πληρότητα των γνωστοποιήσεων, τη συμμόρφωση με τις διαδικασίες και τα χρονοδιαγράμματα.

Για το οικονομικό έτος 2025, τα προσχέδια των αποτελεσμάτων και της Έκθεσης Βιωσιμότητας παρασχέθηκαν σε μια ειδική για τον σκοπό αυτό Επιτροπή (Steering Committee) για ανασκόπηση, σχόλια και έγκριση. Η Επιτροπή περιλάμβανε μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής και άλλους βασικούς ενδιαφερόμενους εντός της Τράπεζας, διασφαλίζοντας μια ολοκληρωμένη επισκόπηση της διαδικασίας αναφοράς πληροφοριών βιωσιμότητας. Τα κρίσιμα θέματα που τέθηκαν προς ανασκόπηση περιλάμβαναν τη μεθοδολογία και τα αποτελέσματα της ΑΔΣ, τη διαθεσιμότητα δεδομένων της αλυσίδας αξίας και περιοχές με αβεβαιότητα εκτίμησης.

Ακολούθως της ανασκόπησης από την Επιτροπή, η Έκθεση Βιωσιμότητας υποβλήθηκε στην Επιτροπή ESG, στην Εκτελεστική Επιτροπή, στην Επιτροπή Ελέγχου και στο Διοικητικό Συμβούλιο. Κατά τη διάρκεια όλης αυτής της διαδικασίας, η ΕΤΕ παρακολουθούσε συνεχώς τη διαχείριση κινδύνων και την αποτελεσματικότητα των δικλείδων ασφαλείας που σχετίζονται με την υποβολή της Έκθεσης Βιωσιμότητας.

Η Επιτροπή Ελέγχου παρακολουθούσε στενά τη διαδικασία αναφοράς καθώς και στις Εσωτερικές Δικλείδες Αναφοράς Βιωσιμότητας (ICSR), διασφαλίζοντας την ποιότητα και την πληρότητα των γνωστοποιήσεων. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σημειώνεται ότι παρέχεται έκθεση περιορισμένης διασφάλισης, όπως απαιτείται από το CSRD της Ευρωπαϊκής Ένωσης, από ανεξάρτητο φορέα διασφάλισης επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Η σχετική έκθεση περιλαμβάνεται στην ενότητα, «Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.».

Η ΕΤΕ επιδιώκει την διαμόρφωση ενός διαφανούς και ακριβούς πλαισίου δημοσιοποίησης πληροφοριών βιωσιμότητας και αξιολογεί τακτικά τις σχετικές δικλείδες ασφαλείας, για να εξασφαλίσει υψηλής ποιότητας πληροφόρηση και συνεχή βελτίωση της διαδικασίας, συμπεριλαμβανομένης της αυτοματοποίησης συλλογής δεδομένων και της ενίσχυσης της διαχείρισης των κινδύνων ESG.



Στρατηγική

[SBM-1] Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας

Επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας

SBM-1_25_28

Ο Όμιλος παρέχει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, περιλαμβάνοντας κυρίως λιανική τραπεζική, εταιρικές και επενδυτικές τραπεζικές υπηρεσίες, τραπεζική συναλλαγών, χρηματοδοτική μίσθωση, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, μεσιτεία, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και τραπεζοασφαλιστικές υπηρεσίες. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου και την περιγραφή των κύριων πελατών, καθώς και των κύριων προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται, περιγράφονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου – Οικονομική και Χρηματοοικονομική ανασκόπηση. Τα βασικά αποτελέσματα και επιτεύγματα του Ομίλου αποτυπώνονται στο παρόν χαρτοφυλάκιο προϊόντων και υπηρεσιών, το οποίο προσφέρει ουσιαστικά οφέλη στους πελάτες, τους επενδυτές και άλλα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη.

Σε συμφωνία με τα ESRS, ως αλυσίδα αξίας του Ομίλου ορίζεται το πλήρες εύρος δραστηριοτήτων, πόρων και αλληλεπιδράσεων που σχετίζονται με το επιχειρηματικό μοντέλο και το εξωτερικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται. Συγκεκριμένα, η αλυσίδα αξίας του Ομίλου αποτελείται από τα εξής μέρη:

Δραστηριότητες της ίδιας της επιχείρησης

Οι ίδιες δραστηριότητες του Ομίλου σχετίζονται με τα περιουσιακά στοιχεία και πόρους που λειτουργεί η ΕΤΕ και περιλαμβάνουν γεωγραφικό αποτύπωμα και φυσικές δραστηριότητες που εκτελούνται από τις επιχειρηματικές μονάδες, τους εργαζόμενους, κτλ. στις καθημερινές λειτουργίες, όπως η θέρμανση, η ψύξη, οι μετακινήσεις εργαζομένων, η εκτύπωση, η ανακύκλωση κ.λπ.

Κατάντη τμήματα της αλυσίδας αξίας

Τα κατάντη τμήματα της αλυσίδας αξίας του Ομίλου περιλαμβάνουν πελάτες που δέχονται τα προϊόντα και της υπηρεσίες του Ομίλου. Η πελατειακή βάση του Ομίλου στην Ελλάδα περιλαμβάνει περισσότερους από 5,2 εκατ. πελάτες Λιανικής (συμπεριλαμβανομένων ατόμων και μικρών επιχειρήσεων) και πάνω από 7.000 εταιρικούς πελάτες (συμπεριλαμβανομένων Μεγάλων Ομίλων, Μεσαίων Επιχειρήσεων, ΜμΕ, εξειδικευμένων πιστοδοτήσεων -Structured Finance- και Ναυτιλίας).

Ανάντη τμήματα της αλυσίδας αξίας

Τα ανάντη τμήματα της αλυσίδας αξίας του Ομίλου περιλαμβάνουν προμηθευτές που παρέχουν υπηρεσίες και προϊόντα στον Όμιλο. Κύριοι προμηθευτές είναι οι πάροχοι υπηρεσιών πληροφορικής (υλικό και λογισμικό) καθώς κι άλλες υπηρεσίες (συμβουλευτικές, διαφημιστικές, μεταφορικές, υπηρεσίες κοινής ωφέλειας, κτλ.). Υπάρχει περιορισμένη προμήθεια μη-υπηρεσιών (π.χ. υλικά). Το 2025 η ΕΤΕ συνεργάστηκε με ≈5.600 προμηθευτές. Ακολουθώντας την στρατηγική υποστήριξης εγχώριων προμηθευτών, το 94% (5.250 προμηθευτές) εδρεύουν στην Ελλάδα και μόνο το 6% (≈300 προμηθευτές) εδρεύουν στο εξωτερικό.



Ενσωμάτωση ESG στη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο της ΕΤΕ

SBM-1_01_02_05, 21-23

Από το 2021, η ΕΤΕ ακολουθεί μια ολιστική προσέγγιση στα θέματα ESG, καθορίζοντας τη Στρατηγική ESG σε 3 πυλώνες και 9 στρατηγικά θέματα. Η θεματολογία αυτή πηγάζει από και αντανακλά τις τέσσερις βασικές αξίες που χαρακτηρίζουν την ΕΤΕ (Ανθρώπινη, Αξιόπιστη, Αποτελεσματική, Αναπτυξιακή), ευθυγραμμίζεται με επιλεγμένους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης (SDGs) του Ο.Η.Ε. και συμπληρώνει τη συνολική επιχειρηματική στρατηγική και τον μετασχηματισμό της ΕΤΕ. Οι πυλώνες και τα στρατηγικά θέματα ESG του Ομίλου παρουσιάζονται παρακάτω:

Πυλώνες ESG	Στρατηγικά θέματα ESG	Δεσμεύσεις ESG	Οι βασικές αξίες του Ομίλου	Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης (SDGs)
Περιβάλλον	Ηγούμαστε της αγοράς στη χρηματοδότηση βιώσιμης ενέργειας	Ηγετική θέση στην ανάπτυξη του τομέα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας	Αποτελεσματική Αναπτυξιακή	
		Πρωτοπορία στην έκδοση βιώσιμων ομολόγων στην ελληνική αγορά		
	Επιταχύνουμε τη μετάβαση σε μια βιώσιμη οικονομία	Ενίσχυση της πράσινης μετάβασης των επιχειρήσεων		
		Ηγετική θέση στην Πράσινη Χρηματοδότηση των πελατών Λιανικής (Green Retail)		
	Επιδεικνύουμε περιβαλλοντικά υπεύθυνες πρακτικές - πρότυπα	Επίτευξη ουδέτερου ανθρακικού αποτυπώματος		
		Προστασία της βιοποικιλότητας και της υγείας των οικοσυστημάτων		
Κοινωνία	Πρωτοστατούμε στη διαφορετικότητα & στη συμπερίληψη	Καθιέρωση ισότητας στον χώρο εργασίας	Ανθρώπινη	
		Προώθηση της συμπερίληψης στην κοινωνία		
	Προάγουμε τη δημόσια υγεία & ευημερία	Προστασία της υγείας και της οικογενειακής ζωής των ανθρώπων μας		
		Ενίσχυση της δημόσιας υγείας, της ευημερίας και του αθλητισμού		
	Προωθούμε την Ελληνική κληρονομιά, τον πολιτισμό & τη δημιουργικότητα	Πρωτοπόρος στη διατήρηση της ελληνικής πολιτιστικής κληρονομιάς		
		Προώθηση του σύγχρονου ελληνικού πολιτισμού και της δημιουργικότητας		
	Ενισχύουμε την επιχειρηματικότητα & την καινοτομία	Προώθηση της επιχειρηματικότητας και της καινοτομίας		
		Ενθάρρυνση της δημόσιας συνεισφοράς σε νέα έργα		
	Υποστηρίζουμε την ευημερία μέσω της μάθησης & του ψηφιακού αλφαβητισμού	Προώθηση της δια βίου μάθησης εντός και εκτός του χώρου εργασίας		
		Προαγωγή της χρηματοοικονομικής και ψηφιακής εκπαίδευσης σε όλες τις ηλικιακές ομάδες		
Διακυβέρνηση	Τηρούμε τα υψηλότερα πρότυπα διακυβέρνησης	Εξασφάλιση των βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης	Αξιόπιστη	
		Διασφάλιση της διαφάνειας στις δημοσιοποιήσεις και τις εκθέσεις		

Δεσμεύσεις και στόχοι σχετικοί με την βιωσιμότητα της ΕΤΕ

Οι στόχοι βιωσιμότητας στους πυλώνες Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση ευθυγραμμίζονται με τις στρατηγικές δεσμεύσεις ESG της ΕΤΕ, όπως περιγράφονται πιο πάνω.

Περιβάλλον

Τα θέματα που σχετίζονται με το περιβάλλον περιλαμβάνουν τις δράσεις της ΕΤΕ για την κλιματική αλλαγή, συμπεριλαμβανομένων της στρατηγικής και των στόχων απανθρακοποίησης του χαρτοφυλακίου και των λειτουργιών της.

Αναφορικά με τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές της, τον Νοέμβριο του 2023, η ΕΤΕ δεσμεύτηκε δημόσια να οδηγήσει τα δανειοδοτικά και επενδυτικά χαρτοφυλάκιά της σε μηδενικές καθαρές εκπομπές ως το 2050, όπως ορίζεται στη Συμφωνία του Παρισιού για το Κλίμα. Στο πλαίσιο αυτής της δέσμευσης, η ΕΤΕ έχει προχωρήσει στη δημοσιοποίηση ενός συνόλου ενδιάμεσων στόχων 2030 απανθρακοποίησης για 6 τομείς "προτεραιότητας" δηλαδή τομείς υψηλής έντασης άνθρακα, σύμφωνα με επιστημονικά τεκμηριωμένες κλαδικές πορείες και μεθοδολογίες. Σύμφωνα με το όραμά της για μηδενικές εκπομπές έως το 2050, η ΕΤΕ θα συνεχίσει να καταβάλλει συνεχείς προσπάθειές για την προώθηση της μετάβασης της Ελλάδας σε ένα μέλλον χωρίς εκπομπές άνθρακα, παρέχοντας πράσινη και βιώσιμη χρηματοδότηση σε επιχειρήσεις και νοικοκυριά.

Από πλευράς άντλησης κεφαλαίων, μετά την επιτυχή πλήρη κατανομή των εσόδων από το πρώτο Πράσινο Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred) της Τράπεζας, ύψους €500 εκατ., που εκδόθηκε το 2020, το πρώτο που εκδόθηκε στην ελληνική αγορά, η ΕΤΕ ολοκλήρωσε την κατανομή των εσόδων από το δεύτερο Πράσινο Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, ύψους €650 εκατ., που εκδόθηκε τον Νοέμβριο του 2024 με απόδοση 3,5%. Τα έσοδα έχουν διατεθεί για τη χρηματοδότηση/αναχρηματοδότηση χαρτοφυλακίου 49 Πράσινων Έργων, σε ευθυγράμμιση με το Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων της ΕΤΕ. Τον Ιούλιο του 2025, η Τράπεζα προχώρησε στην έκδοση του τρίτου Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους €750 εκατ., ενώ τον Ιανουάριο 2026 εξέδωσε το τέταρτο Πράσινο Ομόλογο Προνομιούχας Εξασφάλισης, ύψους €600 εκατ.

Σύμφωνα με το σχέδιο μετάβασης της Τράπεζας για τον κλάδο Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας, η ΕΤΕ στοχεύει σε αύξηση των υπολοίπων του εταιρικού χαρτοφυλακίου ΑΠΕ, ώστε να ανέλθουν σε €3,3 δισ. έως το 2027.

Αναφορικά με τις εκπομπές της Τράπεζας από δραστηριότητές της, η ΕΤΕ έχει επίσης θέσει ενδιάμεσους στόχους για το 2030 για το δικό της λειτουργικό αποτύπωμα, εστιάζοντας στις εκπομπές εντός της άμεσης σφαίρας ελέγχου της, δηλαδή στις εκπομπές Scope 1 και Scope 2 βάσει αγοράς. Αυτοί οι στόχοι τέθηκαν χρησιμοποιώντας την προσέγγιση Absolute Contraction του SBTi, σύμφωνα με την οποία οι συμμετέχοντες πρέπει να μειώσουν τις δικές τους απόλυτες εκπομπές με τον ίδιο ρυθμό για να επιτύχουν ένα δεδομένο κλιματικό σενάριο, σε αυτήν την περίπτωση το σενάριο του 1,5oC. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους κλιματικούς στόχους βρίσκονται στην ενότητα E1-4.

Κοινωνία

Τα κοινωνικά θέματα αντικατοπτρίζουν τις προτεραιότητες διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού και την κοινωνικο-οικονομική συνεισφορά στις τοπικές κοινωνίες, στις οποίες ο Όμιλος δραστηριοποιείται. Η Τράπεζα δεσμεύεται σε προγράμματα και πρωτοβουλίες που δημιουργούν ουσιαστικό κοινωνικό αντίκτυπο, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, δράσεων υψηλής αποτελεσματικότητας στους τομείς ενίσχυσης της υγείας και της ευημερίας, προώθησης της Ψηφιακής και Χρηματοοικονομικής Εκπαίδευσης και ενδυνάμωσης της Επιχειρηματικότητας και της Καινοτομίας.

Στο πλαίσιο της υποστήριξης της δημόσιας υγείας και της ανθεκτικότητας των τοπικών κοινωνιών, η ΕΤΕ συνέχισε το πρόγραμμα Greek Athletes, υποστηρίζοντας επτά πρωταθλητές έως το 2026, και αποτέλεσε τον Επίσημο Τραπεζικό Συνεργάτη του διεθνούς τουρνουά τένις ATP 250 Hellenic Championship, καθώς και τον Στρατηγικό Χορηγότου Davis Cup Athens. Η Τράπεζα ενίσχυσε επίσης τη δυνατότητα ανταπόκρισης σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης, υποστηρίζοντας το Εθνικό Κέντρο Άμεσης Βοήθειας (ΕΚΑΒ) μέσω της μίσθωσης και λειτουργίας ελικοπτέρου διάσωσης, που πραγματοποίησε 110 ώρες πτήσης και μετέφερε 61 ασθενείς κατά την περίοδο αιχμής της τουριστικής σεζόν. Επιπλέον, η ΕΤΕ ανακοίνωσε τη δημιουργία νέου Κέντρου Αριστείας για την Άνοια στο πλαίσιο της Πρωτοβουλίας '21, σε συνεργασία με 15 ιδρύματα.

Στον τομέα της ψηφιακής και χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης, η ΕΤΕ ενίσχυσε την πρωτοβουλία ENNOIA, η οποία στοχεύει στην ενδυνάμωση των νοικοκυριών στη λήψη χρηματοοικονομικών αποφάσεων, σε συνεργασία με τον Καθηγητή Μιχάλη Χαλιάσο, την Accenture και το Komvos Node. Η πρωτοβουλία δομείται γύρω από τρεις πυλώνες: Έρευνα, Ψηφιοποίηση και Εξωστρέφεια. Η πρώτη πρόσκληση υποβολής προτάσεων ολοκληρώθηκε και τρία ερευνητικά έργα επιλέχθηκαν για χρηματοδότηση. Στο πλαίσιο του Ψηφιακού Πυλώνα θεσπίστηκε επίσης νέο Ειδικό Βραβείο Χρηματοοικονομικής Ενδυνάμωσης, το οποίο απονεμήθηκε για πρώτη φορά σε δύο νεοφυείς επιχειρήσεις (start-ups) στον Διαγωνισμό «NBG Business Seeds». Επιπλέον, στο πλαίσιο του Πυλώνα Εξωστρέφειας, δημιουργήθηκε και τέθηκε σε λειτουργία ειδικός ενημερωτικός ιστότοπος (www.ennoiainitiative.gr).

Η Τράπεζα συνεχίζει να καλλιεργεί την επιχειρηματικότητα και την καινοτομία, λειτουργώντας ως ιδρυτικός συνεργάτης του Φεστιβάλ Panathenea, υποστηρίζοντας δράσεις που φέρνουν κοντά τα οικοσυστήματα της τεχνολογίας, της τέχνης και των νεοφυών επιχειρήσεων, και συμμετέχοντας με στελέχη της ως μέντορες και κριτές στον Διαγωνισμό Εικονικής Επιχείρησης του Junior Achievement. Μέσω του μακροχρόνιου προγράμματος NBG Business Seeds, η Τράπεζα έχει απονείμει €0,75 εκατ. σε 146 νεοφυείς επιχειρήσεις και έχει χορηγήσει €5,5 εκατ. σε δάνεια και άμεσες επενδύσεις σε 18 νεοφυείς επιχειρήσεις, ενώ ο 16ος ετήσιος διαγωνισμός ξεκίνησε με αριθμό αιτήσεων-ρεκόρ (+23% σε ετήσια βάση).Υποστηρίζοντας τη στρατηγική της σε θέματα ESG αλλά και τις προσπάθειές της για την επίτευξη των στόχων της, η ΕΤΕ προσφέρει μια σειρά πράσινων τραπεζικών και άλλων προϊόντων σχετικών με τη βιωσιμότητα τόσο σε ιδιώτες όσο και σε μικρές επιχειρήσεις, όπως περιγράφεται παρακάτω:

Ιδιώτες

Για τους ιδιώτες, η ΕΤΕ προσφέρει μια σειρά από χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες σχετικά με την βιωσιμότητα που βελτιώνουν την πρόσβαση σε επαρκή, ασφαλή, βιώσιμη και προσιτή στέγαση. Για το σκοπό αυτό, τα προϊόντα που σχετίζονται με την κατοικία είναι σχεδιασμένα για την αγορά κατοικίας, αλλά και για την ανακαίνιση ή την ενεργειακή αναβάθμιση υφιστάμενων ακινήτων. Η γκάμα προϊόντων της Τράπεζας περιλαμβάνει πράσινα στεγαστικά δάνεια για την απόκτηση κατοικιών υψηλής ενεργειακής απόδοσης ή την ανακαίνιση και αναβάθμιση της ενεργειακής απόδοσης κατοικιών. Είναι σημαντικό ότι η Τράπεζα συμμετέχει σε όλα τα κρατικά ή επιδοτούμενα από το κράτος προγράμματα ενεργειακής αναβάθμισης ή ανακαίνισης κατοικιών και συνεργάζεται με Διεθνή Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα (ΔΧΙ), όπως το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕΤαΕ) για την κυκλοφορία σχετικών συγχρηματοδοτούμενων ή εγγυημένων προϊόντων. Εκτός από τα προαναφερθέντα προϊόντα, η Τράπεζα συμμετέχει σε κρατικά επιδοτούμενα προγράμματα και υποστηρίζοντας τους πελάτες στην απόκτηση της πρώτης τους κατοικίας με προνομιακούς όρους μέσω ειδικών στεγαστικών δανείων όπως το «ΣΠΙΤΙ ΜΟΥ ΙΙ».

Εκτός από τα στεγαστικά προϊόντα, η Τράπεζα προσφέρει επίσης Πράσινα Δάνεια Αυτοκινήτου, χρηματοδοτώντας την αγορά αυτοκινήτων νέας υβριδικής τεχνολογίας και ηλεκτρικών οχημάτων, με ευνοϊκούς όρους και προϋποθέσεις.

Τα βασικά προϊόντα που προσφέρονται σχετικά με το καταναλωτικές ανάγκες, παρουσιάζονται στην ενότητα S4.SBM-3.

Μικρές επιχειρήσεις

Για τους πελάτες Μικρών Επιχειρήσεων, η προσφορά βιώσιμων προϊόντων της ΕΤΕ περιλαμβάνει κυρίως δανειακά προϊόντα (συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης για φωτοβολταϊκά συστήματα και άλλες ΑΠΕ, καθώς και άλλες λύσεις που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα), όπως επίσης και λύσεις χρηματοδότησης μέσω συγχρηματοδοτούμενων προγραμμάτων με ΔΧΙ όπως το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕΤαΕ) και η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ) και την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα (ΕΑΤ). Τα βασικά προϊόντα που προσφέρονται, που σχετίζονται με τις ανάγκες πελατών μικρών επιχειρήσεων, περιγράφονται στην ενότητα S4.SBM-3.

Εταιρείες

Η ΕΤΕ συμβάλλει ενεργά στην προσπάθεια της Ελλάδας για την επίτευξη των στόχων ενεργειακής μετάβασης, καθώς και για την προώθηση της κοινωνικής προόδου και της βιώσιμης ανάπτυξης, μέσω της στήριξης όλων των μεγάλων έργων υποδομής της χώρας.

Η ΕΤΕ έχει μακροχρόνια παρουσία στον τομέα της ενέργειας στην Ελλάδα. Η εξειδικευμένη ομάδα Χρηματοδότησης Έργων της Τράπεζας προσφέρει εκτεταμένη τεχνογνωσία στη χρηματοδότηση ενεργειακών έργων και στις τεχνολογίες ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και συνεργάζεται ενεργά με εταιρικούς πελάτες για την αξιοποίηση ευκαιριών αναδυόμενων αγορών στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή. Τα υπόλοιπα δανείων της Τράπεζας όσον αφορά στη χρηματοδότηση εταιρικών έργων ΑΠΕ ανερχόταν σε περίπου €2,5 δισ. το 2025 (περισσότερες πληροφορίες για τη χρηματοδότηση ΑΠΕ μπορείτε να βρείτε στην ενότητα ESRS E1-κλιματική αλλαγή).



Επιπλέον, η Τράπεζα παρέχει χρηματοδότηση μετάβασης και δάνεια συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα (Sustainability-Linked Loans - SLL) για να δώσει τη δυνατότητα στους εταιρικούς πελάτες της να επενδύσουν σε έργα μετάβασης πέραν της παραγωγής ανανεώσιμης ενέργειας, όπως αποθήκευση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, εισαγωγή ενεργειακά αποδοτικών τεχνολογιών παραγωγής, υποδομές δέσμευσης άνθρακα, ενεργειακή αναβάθμιση εμπορικών ακινήτων (CRE), κ.λπ.

Πέραν των ανωτέρω, η Τράπεζα, αξιοποιώντας την τεχνογνωσία της ομάδας Structured Finance, παρέχει χρηματοδότηση για την υποστήριξη της ταχείας και αξιόπιστης εκτέλεσης μεγάλων έργων, βελτιώνοντας έτσι την προσβασιμότητα των ανθρώπων σε ζωτικής σημασίας υποδομές και συστήματα μετακίνησης. Το 2025, το χαρτοφυλάκιο βασικών έργων υποδομής της ΕΤΕ μέσω χρηματοδότησης έργων ανήλθε σε περίπου €1,5 δισ., συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης αεροδρομίων, αυτοκινητοδρόμων και μαρινών.

Η χρηματοδοτική προσφορά της ΕΤΕ περιλαμβάνει επίσης το πρόγραμμα «Εθνική 2.0» που παρέχει εξειδικευμένους συμβούλους και μια δομημένη διαδικασία για τη σύνδεση κυρίως Εταιρικών πελατών με τη χρηματοδότηση «Ελλάδα 2.0» μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της ΕΕ (RRF).

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα δεν χρηματοδοτεί δραστηριότητες που απαγορεύονται από τους κανονισμούς της ΕΕ, όπως το εμπόριο προστατευόμενης άγριας πανίδας, η παραγωγή και το εμπόριο ραδιενεργών υλικών και χημικών ουσιών που έχουν απαγορευθεί από διεθνή πρωτόκολλα, η μεταφορά και η απελευθέρωση γενετικά τροποποιημένων προϊόντων στο φυσικό περιβάλλον κ.λπ. Από το 2023, η Τράπεζα έχει εισαγάγει ειδική λίστα αποκλεισμού για νέες χρηματοδοτήσεις στον τομέα του Κλίματος & Περιβάλλοντος (C&E), η οποία περιλαμβάνει δραστηριότητες που θεωρούνται ότι έχουν αρνητικές C&E επιπτώσεις, όπως η εξόρυξη λιγνίτη και δραστηριότητες σχετικές με άνθρακα, καθώς και δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά τη διατήρηση της φύσης και τη βιοποικιλότητα.

Διακυβέρνηση

Τέλος, το θέμα διακυβέρνησης αντικατοπτρίζει τη συνεχή δέσμευση του Ομίλου για τη βέλτιστη εταιρική διακυβέρνηση και διαφάνεια. Η ενεργή παρακολούθηση των θεμάτων βιωσιμότητας από το Διοικητικό Συμβούλιο, η οποία ασκείται μέσω των Επιτροπών του, της εφαρμογής πολιτικών που σχετίζονται με ESG και των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου, καθώς και μέσω του πλαισίου των τριών γραμμών άμυνας του Ομίλου, αντανακλούν συλλογικά τη διαρκή δέσμευση του Ομίλου για υψηλού επιπέδου εταιρική διακυβέρνηση και διαφάνεια.



Δείκτες και Αξιολογήσεις ESG

Η ΕΤΕ αποδίδει ιδιαίτερη έμφαση στην αξιολόγηση της επίδοσής της σε θέματα ESG. Για τον λόγο αυτό, η Τράπεζα αξιολογείται —σε εθελοντική βάση— από σχετικούς παρόχους αξιολογήσεων ESG, οι οποίοι εστιάζουν σε διαφορετικές διαστάσεις της επίδοσης και της στρατηγικής ESG της Τράπεζας, ενώ συμμετέχει επίσης σε πολλούς δείκτες ESG. Όλες οι επιδόσεις, οι συμμετοχές και οι διακρίσεις ESG της Τράπεζας, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Δείκτες και Αξιολογήσεις ESG		2025	2024	2023	Έτος	Σχόλια
MSCI	ESG rating	A	A	A	12ο	Βαθμολογία προσαρμοσμένη στον κλάδο: 7,0
ISS ESG	ISS Corporate rating ISS ESG score (E | S | G)	C (Prime) (2|2|2)	C (Prime) (1|1|3)	C - (1|1|2)	8ο	Στο κορυφαίο 20% των τραπεζών παγκοσμίως
CDP	Carbon disclosure score	C	C	C	19ο	Βελτίωση βαθμολογίας σε 9 απο τις 17 κατηγορίες για το Κλίμα, βαθμολογία Α σε 8 κατηγορίες
SUSTAINALYTICS	ESG score	15.2 (Χαμηλός κίνδυνος)	15.4 (Χαμηλός κίνδυνος)	16.4 (Χαμηλός κίνδυνος)	14ο	Στο κορυφαίο 15% των τραπεζών παγκοσμίως
S&P Global Ratings	ESG score	57	50	51	14ο	Στο κορυφαίο 15% των τραπεζών παγκοσμίως – 1η στην Ελλάδα
Sustainable Fitch	ESG rating	2	3	3	4ο	
FTSE4Good	ESG index	4.5	4.4	4.3	20ο	Στο κορυφαίο 15% των τραπεζών παγκοσμίως
	Gender Equality	✓	✓	✓	9ο	
	ESG index	✓	✓	✓	6ο	
Συμμετοχές		United Nations Global Compact; PCAF; Mainstreaming Climate in Financial Institutions				
Επιλεγμένα βραβεία	DIAMOND	Δείκτης Εταιρικής Υπευθυνότητας Diamond (CRI) – Εταιρεία με Κορυφαίες Επιδόσεις ESG για το 2025	efi.co			Βέλτιστη Εταιρική Διακυβέρνηση – Ελλάδα 2025
	EUROMONEY AWARDS 2025	Καλύτερη Τράπεζα για Μεγάλες Επιχειρήσεις - Καλύτερη Επενδυτική Τράπεζα για Χρηματοδότηση που συμβάλλει στην ενεργειακή μετάβαση	HAEE			Βραβείο “Financing for the Future” (Χρηματοδότηση για το Μέλλον) – προϊόν Σύμβαση ανταλλαγής ενέργειας βασικού φορτίου

Εργαζόμενοι και Έσοδα

SBM-1_03

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον συνολικό αριθμό των ενεργών εργαζομένων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2025 ανά γεωγραφική περιοχή, τόσο σε απόλυτο αριθμό όσο και σε ποσοστό.

	2025		2024	
Γεωγραφική περιοχή	Αριθμός εργαζομένων (headcount)	Ποσοστό επί του συνόλου του Ομίλου ΕΤΕ	Αριθμός εργαζομένων (headcount)	Ποσοστό επί του συνόλου του Ομίλου ΕΤΕ
Ελλάδα	6.725	85,43%	6.735	85,8%
Βόρεια Μακεδονία	975	12,4%	955	12,2%
Κύπρος	142	1,8%	130	1,7%
Βουλγαρία	31	0,4%	29	0,4%
Λουξεμβούργο	4	0,1%	3	0,0%
Σύνολο	7.877	100,0%	7.852	100,0%

Σημείωση: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

SBM-1_06

Τα συνολικά έσοδα[2] του Ομίλου Εθνικής Τράπεζας ανήλθαν σε €2.729 εκατ. για το έτος 2025 (€2.885 εκατ. για το 2024). Παρακαλούμε ανατρέξτε στη Κατάσταση Αποτελεσμάτων των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

[2] Τα καθαρά έσοδα περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου στις ακόλουθες γραμμές: α) καθαρά έσοδα από τόκους, β) καθαρά έσοδα από προμήθειες, γ) δεδουλευμένα ασφάλιστρα μετά από απαιτήσεις και προμήθειες, δ) καθαρά κέρδη/(ζημίες) από διαπραγμάτευση και αποτελέσματα από επενδυτικούς τίτλους, ε) λοιπά καθαρά έσοδα/(έξοδα) και στ) μερίδιο κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

[SBM-2] Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών

SBM-2_01-07

Η συμμετοχή των ενδιαφερομένων μερών στοχεύει στον εντοπισμό βασικών θεμάτων και κοινώς αποδεκτών λύσεων με αμοιβαία οφέλη μέσω κατάλληλων επιχειρηματικών πρακτικών. Τα ενδιαφερόμενα μέρη της ΕΤΕ αποτελούν φυσικά και νομικά πρόσωπα που επηρεάζουν και επηρεάζονται ή ενδέχεται να επηρεάσουν ή να επηρεαστούν από τις επιχειρηματικές αποφάσεις και δραστηριότητες της ΕΤΕ. Η ανταπόκριση της ΕΤΕ στις ανησυχίες και προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών, συμβάλλει στη συνεχή βελτίωση των λειτουργιών, των προϊόντων και των υπηρεσιών της, καθώς και στη συνεχή ενίσχυση των θετικών επιπτώσεων και τον περιορισμό τυχόν αρνητικών επιπτώσεων που προκύπτουν από τις δραστηριότητές της.

Για να χαρτογραφήσει το σύνολο των ενδιαφερόμενων μερών, η Τράπεζα αξιολογεί συνήθως τη συχνότητα και τη φύση της αλληλεπίδρασης με κάθε ομάδα ενδιαφερομένων μερών. Η ανάλυση αυτή βοηθά στον εντοπισμό των ατόμων, ομάδων ή οργανισμών με τους οποίους η Τράπεζα αλληλοεπιδρά συχνότερα και εκείνων που έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στις δραστηριότητές της. Το 2025, η προσέγγιση για την αναγνώριση των ενδιαφερομένων μερών αναθεωρήθηκε, σε πλήρη ευθυγράμμιση με τις απαιτήσεις των ESRS.

Οι προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών, καθώς και το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η ΕΤΕ, εξελίσσονται συνεχώς. Η αξιολόγηση των βασικών ζητημάτων, μας βοηθά να εντοπίσουμε και να ιεραρχήσουμε τα περιβαλλοντικά, κοινωνικο-οικονομικά ζητήματα και θέματα διακυβέρνησης που απασχολούν περισσότερο τα ενδιαφερόμενα μέρη και την Τράπεζα.

Οι βασικές ομάδες ενδιαφερόμενων μερών, καθώς και η συχνότητα και αλληλεπίδραση με καθεμία από αυτές, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα. Δεν υπήρξαν αλλαγές στη στρατηγική ή στο επιχειρηματικό μοντέλο της ΕΤΕ κατά τη διάρκεια του 2025 εξαιτίας αυτών των αλληλεπιδράσεων.

Κύριες ομάδες ενδιαφερόμενων	Δίαυλοι επικοινωνίας και διαβούλευσης	Συχνότητα επικοινωνίας και αλληλεπίδρασης					
		Καθημερινά	Μηνιαία	Ανά τρίμηνο	Ετησίως	Συνεχής βάση	Ad hoc/ Κατά περίπτωση
Επενδυτές και Μέτοχοι	Παρουσίαση Οικονομικών Αποτελεσμάτων και συνεδριάσεις με επενδυτές	○	○	●	●	○	○
	Ετήσιες και Ενδιάμεσες Οικονομικές Εκθέσεις και τριμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις	○	○	●	●	○	○
	Παρουσιάσεις επενδυτών με την Ανώτατη Διοίκηση της Τράπεζας	○	○	○	○	○	●
	Συμμετοχή σε Συνέδρια Επενδυτών	○	○	○	○	○	●
	Επικοινωνία 1-1 της Ομάδας Επενδυτικών Σχέσεων με επενδυτές	○	○	○	○	●	●
	Συναντήσεις της ομάδας Επενδυτικών Σχέσεων με αναλυτές	○	○	○	○	●	●
	Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων	○	○	○	●	○	○
Πελάτες	Έρευνες ικανοποίησης πελατών	○	○	○	●	●	●
	Επικοινωνία με πελάτες μέσω των Relationship Managers	●	○	○	○	●	○
	Κέντρο επικοινωνίας	●	○	○	○	●	○
	Σύστημα διαχείρισης παραπόνων	●	○	○	○	●	○
	Συναντήσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου και των Στελεχών της Τράπεζας με τους βασικούς πελάτες της Τράπεζας	○	○	○	○	○	●
Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου	Συστηματικές συναντήσεις[3]	○	●	○	○	○	●
	Στρατηγική συνάντηση εκτός των εγκαταστάσεων	○	○	○	●	○	○
Εργαζόμενοι	Εσωτερικά κανάλια επικοινωνίας και τρόποι επικοινωνίας (π.χ. Εσωτερικό δίκτυο, συνεργάτες Ανθρώπινου Δυναμικού)	●	○	○	○	●	○
	Συνάντηση του Διευθύνοντος Συμβούλου και της Ανώτατης Διοίκησης της Τράπεζας με όλους τους διευθυντές του Δικτύου Καταστημάτων	○	○	○	●	○	○
	Συναντήσεις προσωπικού (Town Hall meetings)	○	○	○	○	○	●
	Πρωινό με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (επισκέψεις Μονάδων Διοίκησης)	○	○	○	○	○	●
	Συναντήσεις και επικοινωνία μεταξύ των σωματείων των εργαζομένων της ΕΤΕ και της Διοίκησης	○	○	○	○	○	●
	Έρευνα Εργασιακής Εμπειρίας[4]	○	○	○	●	○	○
	ASK HR επικοινωνία μεταξύ Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού και εργαζομένων	●	○	○	○	●	○
	Δίαυλοι αναφοράς δυσλειτουργιών, καταπολέμησης δωροδοκίας και παρενόχλησης	○	○	○	○	○	●
	Αξιολόγηση προσωπικού μέσω Συστήματος Διαχείρισης Απόδοσης	○	○	○	●	○	○
Κράτος, Ρυθμιστικές Αρχές και Επιθεωρητές (όπως Υπουργεία, Κρατικοί Φορείς, Ρυθμιστικές Αρχές, Διακυβερνητικοί Οργανισμοί)	Συνεργασία και διαβούλευση με θεσμικούς εκπροσώπους της Πολιτείας, [συμπεριλαμβανομένων σχετικών με χορηγίες και δωρεές, καθώς και εποπτικών αρχών, όπως ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (SSM)]	○	○	○	○	○	●
	Διαδικασία SREP με τον SSM	○	○	○	●	●	○
	Παρουσίαση Επιχειρηματικού Σχεδίου στον SSM	○	○	○	●	○	●
	Διενέργεια Stress Tests από τον SSM	○	○	○	○	○	●
	Συναντήσεις και τηλεδιασκέψεις μεταξύ των Ανώτατων Στελεχών της Τράπεζας ή/και εξειδικευμένων ομάδων της Τράπεζας (π.χ. Οικονομικές Υπηρεσίες, Διαχείριση Κινδύνων) με τις ομάδες JST και SSM	○	○	○	○	○	●
	Επικοινωνία με ευρωπαϊκούς φορείς, όπως η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων	○	○	○	○	○	●
Προμηθευτές και συνεργάτες	Διαδικασία αξιολόγησης	○	○	○	○	●	●
	Διενέργεια διαδικασιών αιτήματος υποβολής προσφορών	○	○	○	○	●	●
	Διαχείριση σχέσεων με προμηθευτές και παραπόνων	●	○	○	○	●	○
Επιχειρηματική κοινότητα (επιχειρηματικοί σύνδεσμοι, ομότιμοι οργανισμοί, οίκοι αξιολόγησης και αναλυτές κ.λπ.)	Πάροχοι αξιολογήσεων ESG (S&P, CDP, Sustainalytics κλπ)	○	○	○	●	○	○
	Συνέδρια	○	○	○	○	○	●
	Επιχειρηματικοί οργανισμοί, συμπεριλαμβανομένων του UNEP FI και της NZBA	○	○	○	○	○	●
	Ελληνική Ένωση Τραπεζών Εκτελεστική Επιτροπή, λοιπές Επιτροπές, Συντονιστικές Επιτροπές και Ομάδες Εργασίας	○	○	●	●	●	●
	Επικοινωνία με το οικοσύστημα καινοτομίας και νεοφυών επιχειρήσεων (νεοφυείς επιχειρήσεις, Κεφάλαια Επιχειρηματικών Συμμετοχών και Ιδιωτικών Κεφαλαίων, επενδυτές-άγγελοι, θεσμικοί επενδυτές) μέσω του προγράμματος NBG Business Seeds	○	○	○	○	●	●
	Συνεργασία με επιχειρηματικούς συνδέσμους μέσω του προγράμματος NBG Business Seeds	○	○	○	○	●	●
Κοινωνία & Κοινότητες	Διαβούλευση με τοπικούς εκπροσώπους	○	○	○	○	○	●
	Συνεργασία με τις τοπικές αρχές	○	○	○	○	○	●
	Συνεργασία με ΜΚΟ (μέσω χορηγιών και δωρεών, δράσεων εθελοντισμού και συνεδρίων)	○	○	○	○	●	○
	Συνεργασία με πανεπιστήμια	○	○	○	○	●	○

[3] Η συχνότητα συνεδριάσεων κάθε Επιτροπής ενδέχεται να διαφέρει, όπως προβλέπεται στους αντίστοιχους Κανονισμούς Λειτουργίας.

[4] Η Έρευνα Εργασιακής Εμπειρίας διενεργείται περίπου κάθε 18 έως 24 μήνες.

Η συνεργασία και η διαφάνεια βρίσκονται στον πυρήνα της στρατηγικής βιωσιμότητας της ΕΤΕ, διασφαλίζοντας ότι τα σημαντικά IROs αναγνωρίζονται και αντιμετωπίζονται κατάλληλα. Στο πλαίσιο αυτό, τα βασικά συμφέροντα και οι απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

Επενδυτές και μέτοχοι: Εμπιστοσύνη στη χρηματοοικονομική ευρωστία, στη λειτουργική αριστεία, φήμη και αξιοπιστία, εταιρική διακυβέρνηση, στρατηγική ESG, καινοτομία.

Πελάτες: Πρόσβαση στη χρηματοδότηση, προστασία δεδομένων, μετριασμός και προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή και μετάβαση σε μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών, μετάβαση σε κυκλική οικονομία.

Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου: Ηγεσία σε θέματα ESG, ψηφιακός εκσυγχρονισμός, στρατηγική για το κλίμα και πράσινη χρηματοδότηση, εταιρική διακυβέρνηση, κοινωνική ένταξη.

Εργαζόμενοι: Ασφαλής απασχόληση, επαρκείς αμοιβές, εκπαίδευση και ανάπτυξη δεξιοτήτων, παροχή σταθερότητας και δέσμευσης, στήριξη αξιοπρεπούς επιπέδου διαβίωσης, καθώς και ενίσχυση της επαγγελματικής εξέλιξης και της μακροπρόθεσμης απασχολησιμότητας μέσω στοχευμένης ανάπτυξης δεξιοτήτων, όπως η Τεχνητή Νοημοσύνη και οι ψηφιακές δεξιότητες. Η υπεύθυνη επιχειρηματική συμπεριφορά, η διαφάνεια και οι πρωτοβουλίες βιωσιμότητας αποτελούν επίσης πεδία ενδιαφέροντος, καθώς ενισχύουν την υπερηφάνεια των εργαζομένων και τη συνοχή του οργανισμού.

Κράτος, ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές: Κανονιστική συμμόρφωση, επάρκεια ρευστότητας και κεφαλαίων, ενισχυμένη αναφορά και διαφάνεια, τήρηση θεσμικών πλαισίων, διαχείριση κινδύνων.

Προμηθευτές και συνεργάτες: Διαφάνεια, λογοδοσία, καινοτομία, μετριασμός κινδύνων και συμμόρφωση.

Επιχειρηματική κοινότητα: Καινοτόμος επιχειρηματική τραπεζική, στρατηγικές συνεργασίες.

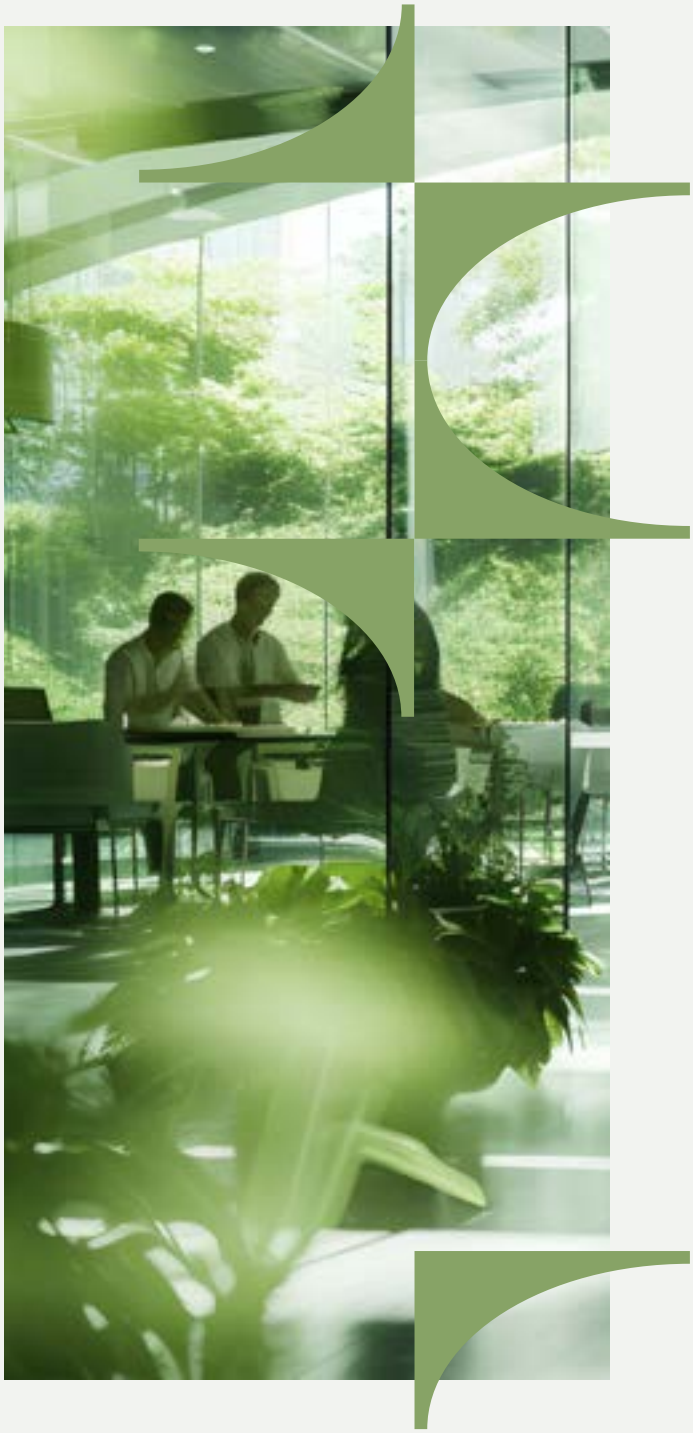
Κοινωνία και τοπικές κοινότητες: Στήριξη κοινωνικών και περιβαλλοντικών πρωτοβουλιών, οικονομική ανάπτυξη, προστασία πολιτιστικής κληρονομιάς, ακαδημαϊκή κοινότητα, δημιουργία θέσεων εργασίας.

Η εν λόγω προληπτική προσέγγιση υποστηρίζει την αναγνώριση αναδυόμενων τάσεων και εξελισσόμενων προσδοκιών, ενώ τροφοδοτεί τη διαδικασία Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας (ΑΔΣ). Οι πληροφορίες και η ανατροφοδότηση που συλλέγονται μέσω των ανωτέρω αλληλεπιδράσεων αναλύονται και ενσωματώνονται στη στρατηγική του Ομίλου, διασφαλίζοντας ότι οι προτεραιότητες βιωσιμότητας δεν προσδιορίζονται μόνο με σαφήνεια, αλλά ενσωματώνονται και στη λειτουργική λήψη αποφάσεων και στην παρακολούθηση της επίδοσης.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η ΕΤΕ λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα και τις απόψεις των βασικών ενδιαφερόμενων μερών της κατά τη διαδικασία ΑΔΣ, ανατρέξτε στην ενότητα IRO-1.

SBM-2_12

Οι ενημερώσεις σχετικά με τα προαναφερθέντα αποτελέσματα της αλληλεπίδρασης με τα ενδιαφερόμενα μέρη, κοινοποιούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, την Εκτελεστική Επιτροπή και την Επιτροπή ESG.



[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

SBM-3_12

Η παρούσα ενότητα καλύπτει το πεδίο των σημαντικών θεμάτων, όπως αυτά προσδιορίστηκαν μέσω της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας του Ομίλου, η οποία περιγράφεται στην ενότητα IRO-1 της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Όλες οι σημαντικές επιπτώσεις, οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες συνδέονται με θέματα, υποθέματα και επιμέρους υποθέματα των ESRS. Η εν λόγω δομημένη προσέγγιση επιτρέπει στην ΕΤΕ να αντιμετωπίζει και να γνωστοποιεί με συστηματικό τρόπο τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες αυτές. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας[5] παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Σημαντικά θέματα ESRS	Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες (IRO)	Σημαντικά υποθέματα ESRS	Σημαντικά επιμέρους υποθέματα ESRS[6]	Επιπτώσεις				Κίνδυνοι				Ευκαιρίες			
				Υφιστάμενη Επίπτωση	Δυνητική επίπτωση			Τρέχουσα Χρηματοοικονομική Συνέπεια	Αναμενόμενη Χρηματοοικονομική Συνέπεια			Τρέχουσα Χρηματοοικονομική Συνέπεια	Αναμενόμενη Χρηματοοικονομική Συνέπεια		
					2026	2027-2030	2031-2050		2026	2027-2030	2031-2050		2026	2027-2030	2031-2050
E1 Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής		✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓
				✓	✓	✓	✓								
	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή		✓	✓	✓	✓			✓	✓			✓	✓
E4 Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα	Όλα τα υποθέματα					✓				✓				✓
		Επιπτώσεις στην κατάσταση των ειδών		✓	✓	✓	✓								
S1 Οικείο εργατικό δυναμικό	Παροχή ασφαλούς απασχόλησης	Συνθήκες εργασίας	Ασφαλείς θέσεις απασχόλησης	✓	✓	✓	✓								
	Παροχή επαρκών αμοιβών	Συνθήκες εργασίας	Επαρκείς μισθοί	✓	✓	✓	✓								
	Παροχή εκπαίδευσης και ανάπτυξης δεξιοτήτων	Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους	Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων	✓	✓	✓	✓			✓	✓				
S4 Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες	Κοινωνική ένταξη καταναλωτών και/ή τελικών χρηστών	Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες	✓	✓	✓	✓					✓	✓	✓	✓
	Μη εξουσιοδοτημένη χρήση δεδομένων πελατών	Επιπτώσεις που σχετίζονται με την πληροφορία για καταναλωτές και/ή τελικούς χρήστες	Ιδιωτικότητα						✓	✓	✓				
G1 Επιχειρηματική δεοντολογία	Εταιρική κουλτούρα	Εταιρική κουλτούρα		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓				
	Προστασία αναφερόντων παρατυπιών	Προστασία αναφερόντων παρατυπιών							✓	✓	✓				
	Διαφθορά και δωροδοκία	Διαφθορά και δωροδοκία							✓	✓	✓				

Θετική Επίπτωση ή Ευκαιρία
Αρνητική Επίπτωση ή Ευκαιρία

[5] Πρέπει να σημειωθεί ότι δεν έχουν εντοπιστεί πρόσθετα IROs μέσω της εξέτασης θεμάτων ειδικών για την οντότητα, καθώς το φάσμα των θεμάτων, υποθεμάτων και επιμέρους υποθεμάτων των ESRS κρίθηκε επαρκές για την κάλυψη του συνόλου της αξιολόγησης.

[6] *Για σκοπούς παρουσίασης, συγκεκριμένα επιμέρους υποθέματα αναφέρονται μόνο στις περιπτώσεις όπου τα εν λόγω ειδικότερα θέματα εφαρμόζονται. Σε αντίθετη περίπτωση, όλα τα επιμέρους υποθέματα θεωρούνται σημαντικά στο πλαίσιο των αντίστοιχων υποθεμάτων.*

Σημαντικές επιπτώσεις

SBM-3_01, 04, 06-07

Βάσει των αποτελεσμάτων της ΑΔΣ για το 2025, ο Όμιλος εντόπισε σημαντικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τα ακόλουθα θέματα:

- **Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής:** Ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές τις επιπτώσεις που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής κατά το τρέχον έτος, καθώς και βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Το ανθρακικό και περιβαλλοντικό αποτύπωμα του Ομίλου συγκεντρώνεται στην κατάντη αλυσίδα αξίας και στις χρηματοδοτικές και επενδυτικές δραστηριότητες του Ομίλου, οι οποίες οδηγούν ή αναμένεται να οδηγήσουν σε αρνητικές επιπτώσεις μέσω της παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ορισμένους τομείς υψηλής έντασης άνθρακα. Από την άλλη πλευρά, οι Χρηματοδοτικές/Επενδυτικές δραστηριότητες οδηγούν επίσης σε θετικές επιπτώσεις μέσω της χρηματοδότησης Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ), καθώς και άλλων βιώσιμων χρηματοδοτήσεων/επενδύσεων, όπως η χρηματοδότηση μετάβασης που παρέχεται σε πελάτες με αξιόπιστα σχέδια μετάβασης, στο πλαίσιο της στήριξης της απανθρακοποίησής τους.
- **Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή:** Ο Όμιλος θεωρεί ότι έχει σημαντικές θετικές επιπτώσεις που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή το τρέχον έτος όπως επίσης και στο βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Η επίδραση του Ομίλου στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή συγκεντρώνεται στην κατάντη αλυσίδα αξίας μέσω των δραστηριοτήτων που χρηματοδοτεί και στις οποίες επενδύει ο Όμιλος, επιτρέποντας στους πελάτες να διαχειρίζονται φυσικές καταστροφές που προκαλούνται από την κλιματική αλλαγή, καθώς και να ενισχύσουν τη προσαρμοστική ικανότητα μέσω της ενδυνάμωσης της ετοιμότητας έναντι φυσικών καταστροφών, για παράδειγμα μέσω αστικών ή αγροτικών υποδομών. Οι εν λόγω χρηματοδοτήσεις και επενδύσεις περιλαμβάνουν κυρίως –χωρίς να περιορίζονται σε– πρωτοβουλίες του κράτους και του δημόσιου τομέα.
- **Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα:** Ο Όμιλος θεωρεί ότι έχει σημαντική αρνητική επίπτωση στην βιοποικιλότητα και στα οικοσυστήματα το τρέχον έτος καθώς και βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Η επίδραση του Ομίλου στη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα συγκεντρώνεται στην κατάντη αλυσίδα αξίας και στις δραστηριότητες που χρηματοδοτούνται και επενδύονται από τον Όμιλο, οι οποίες οδηγούν ή μπορεί να οδηγήσουν σε αρνητικές επιπτώσεις στην κατάσταση των ειδών και, κατά συνέπεια, στην υποβάθμιση των οικοσυστημάτων και την απώλεια βιοποικιλότητας που προκαλείται για παράδειγμα λόγω της όχλησης των ειδών μέσω του



θορύβου των μηχανημάτων κ.λπ. Ωστόσο, ο Όμιλος θεωρεί επίσης ότι έχει δυνητικά σημαντική θετική επίπτωση στη βιοποικιλότητα και στα οικοσυστήματα στην κατάντη αλυσίδα αξίας του, σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, λόγω της προβλεπόμενης χρηματοδότησης δραστηριοτήτων που θα συμβάλουν στην ενδυνάμωση και διατήρηση της βιοποικιλότητας, όπως, για παράδειγμα, η αποκατάσταση και/ή προστασία δασών, η πρόληψη δασικών πυρκαγιών, η αποκατάσταση παράκτιων οικοσυστημάτων, οι αναγεννητικές γεωργικές πρακτικές και τεχνολογίες κ.λπ.

- **Παροχή ασφαλών θέσεων απασχόλησης:** Ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές τις θετικές επιπτώσεις που σχετίζονται με την παροχή ασφαλούς απασχόλησης στο οικείο εργατικό δυναμικό κατά το τρέχον έτος, καθώς και βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι θετικές επιπτώσεις που αφορούν θέσεις ασφαλούς απασχόλησης σχετίζονται με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου.
- **Παροχή επαρκών μισθών:** Ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές τις θετικές επιπτώσεις που σχετίζονται με την παροχή επαρκών μισθών στο οικείο εργατικό δυναμικό κατά το τρέχον έτος, καθώς και βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι επιπτώσεις που αφορούν επαρκείς μισθούς σχετίζονται με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου.
- **Παροχή κατάρτισης και ανάπτυξη δεξιοτήτων:** Ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές τις θετικές επιπτώσεις που σχετίζονται με την παροχή κατάρτισης και την ανάπτυξη δεξιοτήτων στο οικείο εργατικό δυναμικό κατά το τρέχον έτος, καθώς και βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι επιπτώσεις που αφορούν παροχή κατάρτισης και ανάπτυξη δεξιοτήτων σχετίζονται με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου στην αλυσίδα αξίας του.

- **Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες:** Ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές τις θετικές επιπτώσεις στην κατάντη αλυσίδα αξίας που σχετίζονται με την πρόσβαση καταναλωτών και τελικών χρηστών σε προϊόντα και υπηρεσίες κατά το τρέχον έτος, καθώς και βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος προσφέρει χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες (συμπεριλαμβανομένων της πρόσβασης σε στέγαση, πρόσβαση σε χρηματοδότηση, συμβολή στην ανάπτυξη υποδομών και τη κοινωνικοοικονομική σύγκλιση), καθώς και επιχειρησιακές πρωτοβουλίες που βελτιώνουν την προσβασιμότητα σε χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, υποστηρίζουν την ανάπτυξη και δημιουργία ζωτικών υπηρεσιών και συστημάτων υποδομής και προωθούν την κοινωνικοοικονομική σύγκλιση.
- **Εταιρική κουλτούρα:** Ο Όμιλος θεωρεί σημαντικές τις θετικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό του λόγω της εταιρικής του κουλτούρας, τόσο κατά το τρέχον έτος όσο και στο βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Ο Όμιλος διαθέτει ισχυρό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, με σαφείς Πολιτικές Επιχειρηματικής Δεοντολογίας, μέτρα κατά της διαφθοράς, προγράμματα εκπαίδευσης και ανοιχτούς διαύλους επικοινωνίας, με στόχο τη διασφάλιση της διαφάνειας, της ακεραιότητας και της εμπιστοσύνης, ενισχύοντας την υπεύθυνη επιχειρηματική συμπεριφορά σε επίπεδο Ομίλου. Οι επιπτώσεις που σχετίζονται με την εταιρική κουλτούρα αφορούν τις ίδιες τις λειτουργίες του Ομίλου.



SBM-3_02

Σημαντικοί κίνδυνοι

Αξιοποιώντας τα αποτελέσματα της ΑΔΣ για το 2025, ο Όμιλος εντόπισε σημαντικούς κινδύνους που αφορούν τα ακόλουθα θέματα:

- **Μετριασμός και προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή:** Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους κινδύνους μετάβασης που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής ως σημαντικούς μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι μετάβασης συνεπάγονται σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο για την ΕΤΕ, ο οποίος προέρχεται από την επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών λόγω μη συμμόρφωσης με τους κανονισμούς που σχετίζονται με το κλίμα, της αύξησης του κόστους, των δυσκολιών υιοθέτησης νέων τεχνολογιών και της μεταβολής των προτιμήσεων και του τρόπου λειτουργίας της αγοράς. Οι κίνδυνοι μετάβασης δημιουργούν επίσης επιχειρηματικούς/στρατηγικούς κινδύνους, με τη μορφή κινδύνου κερδοφορίας ή κινδύνου φήμης (για παράδειγμα, λόγω της υψηλής εξάρτησης του βασικού εισοδήματος από τομείς που αποτυγχάνουν να προσαρμοστούν στη μετάβαση σε μια πιο πράσινη οικονομία). Επιπλέον, οι φυσικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή θεωρούνται σημαντικοί μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, καθώς ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα των πελατών να ανταποκριθούν στις οικονομικές τους υποχρεώσεις καθώς επίσης να μειώσουν την αξία των ακινήτων ή των εγκαταστάσεών τους, οδηγώντας σε πιθανές πιστωτικές ζημίες για τον Όμιλο. Οι κλιματικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή σχετίζονται πρωτίστως με την κατάντη αλυσίδα αξίας και τις δραστηριότητες τις οποίες χρηματοδοτεί και στις οποίες επενδύει ο Όμιλος.
- **Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα:** Ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τους κινδύνους που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα ως σημαντικούς μακροπρόθεσμα, κυρίως λόγω των δυνητικών κινδύνων μετάβασης που αντιμετωπίζουν οι αντισυμβαλλόμενοι. Οι κίνδυνοι αυτοί ενδέχεται να προκύψουν από αυξημένα λειτουργικά κόστη, εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις ή μεταβολές στις προσδοκίες της αγοράς και των ενδιαφερόμενων μερών. Τέτοιες πιέσεις θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομική τους απόδοση και, κατά συνέπεια, την πιστοληπτική τους ικανότητα, οδηγώντας σε πιθανές ζημίες από πιστωτικό κίνδυνο για τον Όμιλο. Οι κίνδυνοι που συνδέονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα σχετίζονται κυρίως με την κατάντη αλυσίδα αξίας και τις δραστηριότητες που χρηματοδοτεί και στις οποίες επενδύει ο Όμιλος.

- **Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων:** Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό του Ομίλου και ιδίως η αποτυχία του να παρέχει διαρκή εκπαίδευση και ανάπτυξη δεξιοτήτων αξιολογούνται ως σημαντικοί μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τέτοιοι κίνδυνοι μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά το ανθρώπινο κεφάλαιο του Ομίλου, μειώνοντας τη λειτουργική αποδοτικότητα, καθώς οι εργαζόμενοι ενδέχεται να δυσκολεύονται να εκτελέσουν καθήκοντα με ακρίβεια και αποτελεσματικότητα. Η έλλειψη ανάπτυξης δεξιοτήτων που σχετίζονται με τις νέες τεχνολογίες, μπορεί επίσης να επηρεάσει την ικανότητα του Ομίλου να ανταποκρίνεται στις εξελισσόμενες απαιτήσεις της αγοράς, καθώς και την καινοτομία και την ανταγωνιστικότητά του. Επιπλέον, οι εργαζόμενοι που αισθάνονται απροετοίμαστοι ή χωρίς υποστήριξη είναι πιο πιθανό να βιώσουν δυσαρέσκεια, οδηγώντας σε υψηλότερα ποσοστά αποχώρησης εργαζομένων. Οι κίνδυνοι κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων σχετίζονται με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου.
- **Ιδιωτικότητα:** Οι κίνδυνοι ιδιωτικότητας, συμπεριλαμβανομένου των κινδύνων που σχετίζονται με το Γενικό Κανονισμό για την Προστασία Δεδομένων (GDPR) αναγνωρίζονται από τον Όμιλο ως σημαντικοί βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα λόγω των ακόλουθων ενδεικτικών παραγόντων: όγκος και ευαισθησία δεδομένων, πολύπλοκη οργανωτική δομή, κίνδυνος κυβερνοασφάλειας και κίνδυνος παραβίασης δεδομένων, νομικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι φήμης, καθώς και έλεγχοι από πελάτες και ρυθμιστικές αρχές. Οι κίνδυνοι ιδιωτικότητας σχετίζονται κυρίως με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου.
- **Επιχειρηματική κουλτούρα:** Η κουλτούρα αποτελεί τη βάση του τρόπου λειτουργίας ενός οργανισμού. Η μη ύπαρξη σωστής κουλτούρας μπορεί να εκθέσει τον οργανισμό σε αδικήματα, κακοδιαχείριση, μη συμμόρφωση, οικονομικό κίνδυνο και κίνδυνο φήμης, επομένως συνολικά αυτός ο τομέας αναγνωρίζεται ως σημαντικός βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι κίνδυνοι εταιρικής κουλτούρας σχετίζονται κυρίως με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου.
- **Προστασία των πληροφοριοδοτών:** Η ύπαρξη κατάλληλων μηχανισμών αναφοράς καταγγελιών ενισχύει την εμπιστοσύνη του προσωπικού στις διαδικασίες. Η έγκαιρη αναφορά πιθανών ζητημάτων μπορεί να αποτρέψει τη μη συμμόρφωση ή να περιορίσει τον δυνητικό τους αντίκτυπο. Η επίπτωση της μη συμμόρφωσης αξιολογείται ως σημαντική, καθώς μπορεί να συνεπάγεται όχι μόνο οικονομικούς αλλά και άλλους κινδύνους, όπως κίνδυνο φήμης, και, ως εκ τούτου, αυτό το υπο-θέμα αξιολογείται ως σημαντικό βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα ως βασικός προληπτικός μηχανισμός. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την προστασία των πληροφοριοδοτών σχετίζεται κυρίως με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου.
- **Διαφθορά και δωροδοκία:** Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαφθορά και τη δωροδοκία αξιολογούνται ως σημαντικοί από τον Όμιλο βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, δεδομένου ότι ένα σχετικό γεγονός θα μπορούσε να έχει σημαντικό αντίκτυπο στη φήμη του και να επιφέρει σημαντικές



κυρώσεις από τις ρυθμιστικές αρχές. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας (ΞΧ/ΧΤ), οι οποίοι εντάσσονται στο θέμα της διαφθοράς και της δωροδοκίας, θεωρούνται επίσης σημαντικοί, καθώς επηρεάζουν άμεσα τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, τη φήμη και την κανονιστική συμμόρφωση της Τράπεζας και του Ομίλου. Η αδυναμία πρόληψης οικονομικών εγκλημάτων, όπως η νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντικές οικονομικές απώλειες, υψηλά πρόστιμα και νομικές κυρώσεις. Επιπλέον, μπορεί να διαβρώσει την εμπιστοσύνη των πελατών και να βλάψει τη φήμη του Ομίλου, καθιστώντας δυσκολότερη την προσέλκυση και διατήρηση τους. Ο κίνδυνος απάτης θεωρείται επίσης σημαντικός, λόγω του όγκου και της ευαισθησίας των δεδομένων που υποβάλλονται σε επεξεργασία μέσω πολλαπλών καναλιών, της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του Ομίλου και της έκθεσης σε κινδύνους κυβερνοασφάλειας και παραβίασης δεδομένων. Η κλίμακα και η φύση των συναλλαγών, σε συνδυασμό με την αυξημένη εποπτεία από πελάτες και ρυθμιστικές αρχές, ενισχύουν την πιθανότητα χρηματοοικονομικών απωλειών, νομικών κυρώσεων και πλήγματος στη φήμη. Οι κίνδυνοι διαφθοράς και δωροδοκίας θεωρείται ότι σχετίζονται τόσο με τις δραστηριότητες του ίδιου του Ομίλου όσο και με την κατάντη αλυσίδα αξίας του.

Σημαντικές ευκαιρίες

Αξιοποιώντας τα αποτελέσματα της ΑΔΣ για το 2025, ο Όμιλος αναγνώρισε σημαντικές ευκαιρίες που σχετίζονται με τα ακόλουθα θέματα:

- **Μετριασμός και προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή:** Ο Όμιλος θεωρεί τις ευκαιρίες που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής, όπως η χρηματοδότηση της επέκτασης της δυναμικότητας ΑΠΕ στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή, καθώς και η υποστήριξη των σχεδίων απανθρακοποίησης που χαράσσουν οι πελάτες μέσω χρηματοδότησης μετάβασης (transition finance), ως σημαντικές τόσο για το τρέχον έτος όσο και για βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι ευκαιρίες που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή θεωρούνται σημαντικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, καθώς η αντιμετώπιση και η ετοιμότητα για φυσικές καταστροφές θα απαιτήσουν σημαντικές επενδύσεις σε κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) για την ενίσχυση των αστικών και αγροτικών υποδομών.
- **Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα:** Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις ευκαιρίες που σχετίζονται με τη Βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα ως σημαντικές μακροπρόθεσμα. Αυτές περιλαμβάνουν χρηματοδοτήσεις με σημαντική συμβολή στον περιβαλλοντικό στόχο της προστασίας και αποκατάστασης της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων, δάνεια συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα (SLL) τα οποία περιλαμβάνουν στόχους επίδοσης βιωσιμότητας (SPTs) σχετικούς με τη βιοποικιλότητα καθώς και χρηματοδοτήσεις μετάβασης και επενδύσεις που αναμένεται να προκύψουν σε τομείς όπως η αναδάσωση, η βιώσιμη γεωργία, ο αγροτουρισμός/οικοτουρισμός, και οι τεχνολογίες παρακολούθησης και διατήρησης ειδών.
- **Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες:** Ο Όμιλος αναγνωρίζει ευκαιρίες που σχετίζονται με την πρόσβαση των καταναλωτών και των τελικών χρηστών σε προϊόντα και υπηρεσίες (ειδικά, σε σχέση με την στέγαση, πρόσβαση σε χρηματοδότηση, τη συνεισφορά στην ανάπτυξη υποδομών και την κοινωνικοοικονομική σύγκλιση) ως σημαντικές βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

Όλες οι ευκαιρίες που περιγράφονται παραπάνω εντοπίζονται στην κατάντη αλυσίδα αξίας του Ομίλου, καθώς απορρέουν από τις σχέσεις του Ομίλου με τους πελάτες του και τις χρηματοδοτήσεις και επενδύσεις που πραγματοποιεί σε πελάτες εταιρικής και λιανικής τραπεζικής.

Αλληλεπίδραση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

SBM-3_03 & 05

Οι τρέχουσες και αναμενόμενες συνέπειες των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών στη στρατηγική, το επιχειρηματικό μοντέλο, την αλυσίδα αξίας και την λήψη αποφάσεων της ΕΤΕ παρουσιάζονται αναλυτικά σε επόμενες ενότητες, πιο συγκεκριμένα στα κεφάλαια E1, E4, S1, S4 και G1, αντανακλώντας το γεγονός ότι τα θέματα του Κλίματος, της Βιοποικιλότητας, του Οικείου Εργατικού Δυναμικού, των Καταναλωτών και της Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς έχουν αξιολογηθεί ως σημαντικά. Στην περίπτωση υφιστάμενων επιπτώσεων, τα σχετικά τμήματα της Έκθεσης αναδεικνύουν πως οι επιπτώσεις αυτές απορρέουν από τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο της ΕΤΕ, καθώς προκύπτουν από τους τομείς στους οποίους ο Όμιλος επεκτείνει τις δανειοδοτήσεις και κατευθύνει τις επενδύσεις του. Επίσης, όσον αφορά την ανταπόκριση του Ομίλου, τα σχετικά τμήματα παρουσιάζουν τον τρόπο με τον οποίο η ΕΤΕ έχει ήδη λάβει μέτρα για την αντιμετώπιση των εν λόγω θεμάτων και/ή σχεδιάζει να το πράξει σε μελλοντικούς χρονικούς ορίζοντες, με πρωτοβουλίες που εστιάζουν στην αντιμετώπιση προβλεπόμενων κινδύνων και στην αξιοποίηση προβλεπόμενων ευκαιριών, κατά κύριο λόγο εντός του υφιστάμενου επιχειρηματικού της μοντέλου και σε ευθυγράμμιση με τις βασικές αξίες και τη στρατηγική ESG της Τράπεζας.

SBM-3_08

Τρέχουσες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες - Κίνδυνοι

Όσον αφορά τους σημαντικούς κινδύνους, οι τρέχουσες οικονομικές επιπτώσεις τους θεωρούνται μη σημαντικές, με βάση τα ακόλουθα:

- Καταγράφηκαν ελάχιστης έκτασης ζημίες για τους εξής τομείς:
  - Μετριασμός και προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή
  - Διαφθορά και δωροδοκία
- Δεν καταγράφηκαν ζημίες για τους εξής τομείς:
  - Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα
  - Κατάρτιση & ανάπτυξη δεξιοτήτων
  - Ιδιωτικότητα
  - Επιχειρηματική κουλτούρα
  - Προστασία πληροφοριοδοτών

Δεδομένου ότι οι τρέχουσες χρηματοοικονομικές συνέπειες των θεμάτων Κλιματική Αλλαγή, Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα καθώς και των κοινωνικών θεμάτων θεωρούνται μη σημαντικές βραχυπρόθεσμα (1 έτος μπροστά), δεν αναμένονται σημαντικές προσαρμογές εντός της επόμενης ετήσιας περιόδου αναφοράς στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναφέρονται στις σχετικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Όσον αφορά τα θέματα διακυβέρνησης, λόγω της εφαρμογής κατάλληλων δικλίδων ασφαλείας και διαχείρισης, ο υπολειπόμενος κίνδυνος που θα μπορούσε να οδηγήσει σε σημαντικές προσαρμογές στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων θεωρείται περιορισμένος.

Τρέχουσες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες- Ευκαιρίες

Όσον αφορά τις τρέχουσες χρηματοοικονομικές συνέπειες των σημαντικών ευκαιριών, ο Όμιλος σημειώνει τα ακόλουθα:

- **Μετριασμός και προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή:** Για το 2025, ο Όμιλος εντόπισε ευκαιρίες που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής συμπεριλαμβανομένων χρηματοδοτήσεων έργων ΑΠΕ, καθώς και της χρηματοδότησης μετάβασης που επεκτείνεται σε ομίλους με αξιόπιστα σχέδια απανθρακοποίησης (π.χ. δανεισμός που παρέχεται σε ομίλους με αξιόπιστα[7] σχέδια απανθρακοποίησης/ μετάβασης, σύμφωνα με το Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης της ΕΤΕ), τα οποία, συνολικά, ανέρχονται στα €4,5 δις. σε ακαθάριστη λογιστική αξία κατά την 31 Δεκεμβρίου του 2025. Όσον αφορά την Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, ο Όμιλος δεν έχει εντοπίσει τρέχουσες σημαντικές ευκαιρίες.
- **Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα:** Για το 2025, ο Όμιλος δεν έχει εντοπίσει σημαντικές ευκαιρίες.
- **Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες:** Για το 2025, ο Όμιλος έχει εντοπίσει σημαντικές ευκαιρίες που σχετίζονται με την πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες (πρόσβαση, συγκεκριμένα σε σχέση με τη στέγαση, την πρόσβαση στη χρηματοδότηση, τη συμβολή στις υποδομές και την κοινωνικοοικονομική σύγκλιση). Συγκεκριμένα, οι εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων ανήλθε σε ~€575 εκατομμύρια κατά την διάρκεια του 2025, που βρίσκεται πάνω από το όριο

[7] Σύμφωνα με το Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης, η *ΕΤΕ* αναγνωρίζει τα σχέδια μετάβασης που γνωστοποιούνται από τους πελάτες της ως αξιόπιστα, εφόσον πληρούν τα κριτήρια που περιλαμβάνονται στον κανονιστικό ορισμό της χρηματοδότησης μετάβασης σύμφωνα με τη Σύσταση 2023/1425 της Επιτροπής, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, του εάν ευθυγραμμίζονται με τον στόχο της ΕΕ για μηδενικές εκπομπές έως το 2050, εάν είναι συμβατά με τον περιορισμό της υπερθέρμανσης του πλανήτη στους 1,5°C και εάν περιλαμβάνουν φιλόδοξους και χρονικά περιορισμένους στόχους, παράλληλα με βασικούς μοχλούς/ ενέργειες -από την πλευρά των πελατών- που έχουν σχεδιαστεί για την επίτευξη των εν λόγω στόχων.



σημαντικότητας που ορίζεται στη μεθοδολογία ΑΔΣ.

SBM-3_09

Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες– Κίνδυνοι

Όσον αφορά τις αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από τους σημαντικούς κινδύνους, ο Όμιλος σημειώνει τα εξής:

• Μετριασμός & προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή:

Μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες (σε όρους αναμενόμενης επίπτωσης στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης) είναι σημαντικές σε εγγενή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις πολυετείς σωρευτικές επιπτώσεις τόσο από τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής όσο και από την προσαρμογή σε αυτήν. Βραχυπρόθεσμα, οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες είναι χαμηλότερες από το ισχύον όριο σημαντικότητας και, ως εκ τούτου, δεν θεωρούνται σημαντικές.

	Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες- Κίνδυνοι		
	Βραχυπρόθεσμα (1Υ)	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Μη Σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές
Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Μη Σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές

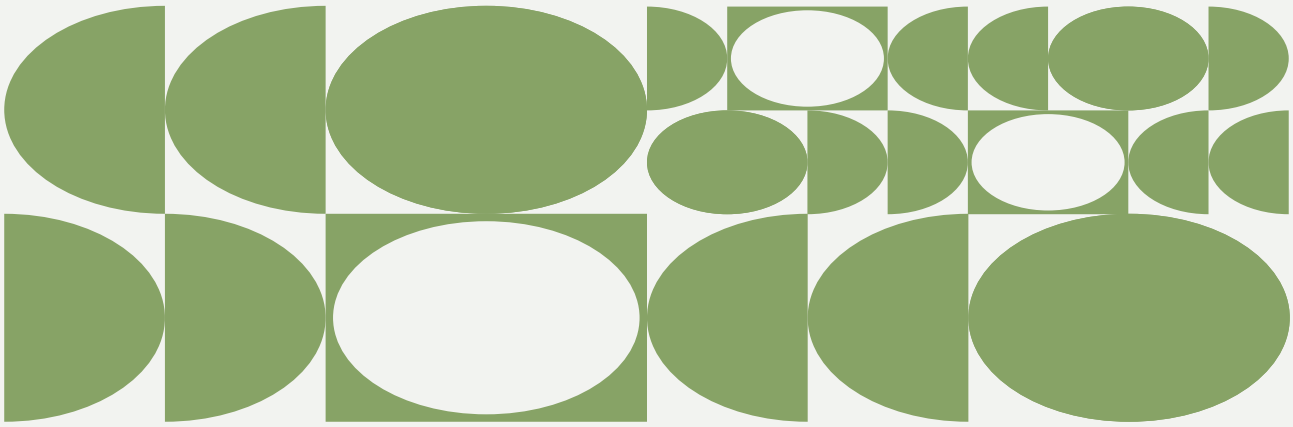
Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα E1.IRO-1.

• Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα:

Η Βιοποικιλότητα & οικοσυστήματα αναγνωρίζεται ως σημαντικό θέμα μακροπρόθεσμα, καθώς το ποσοστό των ανοιγμάτων που αντιστοιχεί σε Υψηλή & Μεσαία πιθανότητα επέλευσης επί του Συνόλου του Ενεργητικού του Ομίλου υπερβαίνει τα ισχύοντα όρια σημαντικότητας.

	Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες		
	Βραχυπρόθεσμα (1Υ)	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα	Μη σημαντικές	Μη σημαντικές	Σημαντικές

Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα E4.IRO-1.



- **Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων:** Οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από τους κινδύνους που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό του Ομίλου, ιδίως την ανεπαρκή κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων, αξιολογούνται ως σημαντικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Τέτοιοι κίνδυνοι μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά το ανθρώπινο κεφάλαιο του Ομίλου μειώνοντας τη λειτουργική αποδοτικότητα και μπορούν να οδηγήσουν σε υψηλά ποσοστά αποχώρησης εργαζομένων λόγω δυσαρέσκειας του προσωπικού. Αν και οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες αυτών των κινδύνων δεν ποσοτικοποιούνται άμεσα σε χρηματικούς όρους, θεωρούνται σημαντικές καθώς μπορούν να οδηγήσουν έμμεσα σε χρηματοοικονομικές συνέπειες για τον Όμιλο.
- **Ιδιωτικότητα:** Οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από κινδύνους ιδιωτικότητας (συμπεριλαμβανομένου του GDPR), αναγνωρίζονται ως σημαντικές βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Αν και οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες αυτών των κινδύνων δεν ποσοτικοποιούνται άμεσα σε χρηματικούς όρους, λαμβάνοντας υπόψη την ταχεία τεχνολογική πρόοδο και ανάπτυξη στον τομέα της κυβερνοασφάλειας και την πιθανή αύξηση σε παραβιάσεις δεδομένων, θεωρείται ότι ο Όμιλος θα μπορούσε να εκτεθεί σε σημαντικές ζημίες φήμης και οικονομικές ζημίες εάν δεν παρακολουθεί στενά τους εν λόγω κινδύνους και δεν προσαρμόζεται στο εξελισσόμενο περιβάλλον.
- **Επιχειρηματική κουλτούρα:** Παρότι οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από τους κινδύνους που σχετίζονται με την εταιρική κουλτούρα δεν ποσοτικοποιούνται άμεσα σε χρηματικούς όρους, θεωρούνται σημαντικές βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, δεδομένου ότι οι κίνδυνοι αυτοί μπορούν να οδηγήσουν έμμεσα σε χρηματοοικονομικές συνέπειες για τον Όμιλο (π.χ. ζητήματα που σχετίζονται με την εταιρική κουλτούρα μπορούν να εκθέσουν τον οργανισμό σε παρατυπίες, κακοδιαχείριση, μη συμμόρφωση, χρηματοοικονομικό κίνδυνο και κίνδυνο φήμης).
- **Προστασία των πληροφοριοδοτών:** Οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από τους κινδύνους που συνδέονται με την προστασία των πληροφοριοδοτών θεωρούνται σημαντικές βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Η αναποτελεσματική προστασία των πληροφοριοδοτών μπορεί να αποθαρρύνει τους εργαζομένους από την αναφορά αντιδεοντολογικών πρακτικών ή απάτης, επιτρέποντας σε τέτοιες δραστηριότητες να μην εντοπίζονται. Με την πάροδο του χρόνου, αυτό μπορεί να οδηγήσει σε σημαντικές οικονομικές απώλειες για τον Όμιλο λόγω ανεξέλεγκτων παραβάσεων, ρυθμιστικών ερευνών και πιθανών κυρώσεων όταν τα ζητήματα αυτά τελικά εμφανιστούν.
- **Διαφθορά και δωροδοκία:** Οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες των κινδύνων που σχετίζονται με τη διαφθορά και τη δωροδοκία αξιολογούνται ως σημαντικές βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, δεδομένου ότι τα σχετικά γεγονότα θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίπτωση στη φήμη και θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικές κυρώσεις από τις ρυθμιστικές αρχές. Οι αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες των κινδύνων που σχετίζονται με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (ΞΧ/ΧΤ) θεωρούνται επίσης σημαντικές, δεδομένου ότι οι κίνδυνοι αυτοί επηρεάζουν άμεσα τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, τη φήμη και την κανονιστική συμμόρφωση του ιδρύματος. Η αδυναμία πρόληψης οικονομικών εγκλημάτων, όπως η νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας μπορεί να οδηγήσει σε σημαντικές οικονομικές απώλειες, υψηλά πρόστιμα και νομικές κυρώσεις. Η αναμενόμενη χρηματοοικονομική επίδραση του κινδύνου απάτης θεωρείται επίσης σημαντική, λόγω του όγκου και της ευαισθησίας των δεδομένων, της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων του Ομίλου, της έκθεσης σε απειλές κυβερνοασφάλειας και της κλίμακας των συναλλαγών, οι οποίες ενδέχεται να οδηγήσουν σε χρηματοοικονομικές απώλειες, κανονιστικές κυρώσεις και πλήγμα στη φήμη.

Αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες - ευκαιρίες

Οι ευκαιρίες ESG αποτελούν εδώ και καιρό αναπόσπαστο μέρος της στρατηγικής ατζέντας της Τράπεζας, όπως περιγράφεται στο SBM-1, με τον Όμιλο να αναγνωρίζει από νωρίς τον ρόλο της στην επιτάχυνση της μετάβασης σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα. Αυτό επιτυγχάνεται μέσω της στήριξης της κατανομής κεφαλαίων σε «πράσινες» δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της μετάβασης επιχειρήσεων και νοικοκυριών.

Όσον αφορά τις αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από τις σημαντικές ευκαιρίες που εντοπίστηκαν, αυτές αξιολογήθηκαν σε ποιοτική βάση. Βάσει των αποτελεσμάτων της ΑΔΣ 2025, σημειώνονται τα παρακάτω:

- **Μετριασμός & προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή:** Οι ευκαιρίες από τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής αξιολογήθηκαν ως σημαντικές σε όλους τους χρονικούς ορίζοντες, ενώ οι ευκαιρίες από την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή αξιολογήθηκαν ως σημαντικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

	Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες - Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Y)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές
Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	Μη Σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές

Οι ευκαιρίες για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή περιλαμβάνουν χρηματοδότηση για έργα ΑΠΕ, η οποία αναμένεται να αυξηθεί από 2,5 δισεκατομμύρια ευρώ το 2025 σε 3,3 δισεκατομμύρια ευρώ το 2027, καθώς και χρηματοδότηση μετάβασης και δάνεια συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα, τα οποία αναμένεται να αυξηθούν με τον συνολικό ρυθμό του χαρτοφυλακίου εταιρικών δανείων.

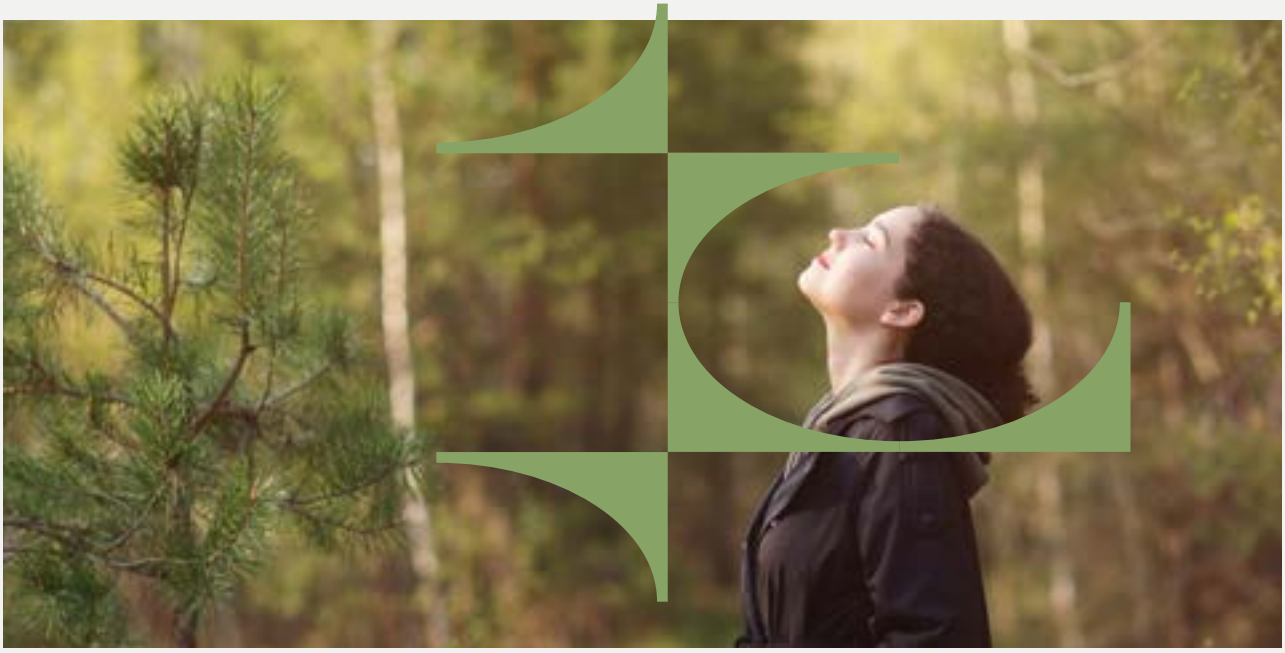
- **Βιοποικιλότητα & Οικοσυστήματα:** Οι ευκαιρίες που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα αξιολογήθηκαν από τον Όμιλο ως σημαντικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι ευκαιρίες αυτές θα εξεταστούν περαιτέρω, στο πλαίσιο της προσπάθειας της ΕΤΕ να ευθυγραμμιστεί με τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς, τα ισχύοντα πλαίσια και τις συστάσεις (όπως το Taskforce on Nature-related Financial Disclosures - TNFD) για τη διαμόρφωση στρατηγικής υπέρ της φύσης και την αξιοποίηση ευκαιριών σε τομείς όπως η αποκατάσταση οικοσυστημάτων, η προστασία ειδών, η βιώσιμη γεωργία και η χρήση γης, ο οικοτουρισμός κ.ά.

	Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες - Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Y)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Βιοποικιλότητα & Οικοσυστήματα	Μη σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές

- **Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες:** Οι ευκαιρίες που σχετίζονται με την πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες (συμπεριλαμβανομένων της πρόσβασης σε στέγαση, της πρόσβασης σε χρηματοδότηση, της συνεισφοράς σε υποδομές και την κοινωνικοοικονομική σύγκλιση), αξιολογήθηκαν από τον Όμιλο ως σημαντικές βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

	Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες - Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Y)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες	Σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές

Οι αναγνωρισμένες σημαντικές ευκαιρίες βραχυπρόθεσμα και μεσοπρόθεσμα ανέρχονται σε €2,3 δισεκατομμύρια ευρώ σε σωρευτικές εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων (συμπεριλαμβανομένων των πράσινων δανείων) για την περίοδο 2026-2028.



Ανθεκτικότητα της στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου όσον αφορά την ικανότητά του να αντιμετωπίζει τις σημαντικές επιπτώσεις και τους κινδύνους του και να αξιοποιεί τις σημαντικές ευκαιρίες του

SBM-3_10

Η ανάλυση ανθεκτικότητας σε συνδυασμό με την άσκηση ΑΔΣ, που πραγματοποιείται σε επαναλαμβανόμενη βάση, διασφαλίζει ότι διατηρείται σε συνεχή βάση μία στενή ευθυγράμμιση της στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου με την υποκείμενη δυναμική του κοινωνικοοικονομικού του περιβάλλοντος, συμπεριλαμβανομένων των ευκαιριών που παρουσιάζονται, επιτρέποντας έτσι στον οργανισμό να ανταποκρίνεται καλύτερα στις αναδυόμενες ευκαιρίες και να επωφελείται από την αξία που δημιουργούν.

Η ανάλυση ανθεκτικότητας τροφοδοτεί κρίσιμες στρατηγικές διαδικασίες και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων (όπως ο Προϋπολογισμός και το Επιχειρηματικό σχέδιο, ο καθορισμός στόχων μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών, ο καθορισμός ανάληψης κινδύνου και η ICAAP).

- **Κίνδυνοι που σχετίζονται με το μετριασμό & την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή**

Η ΕΤΕ έχει αξιολογήσει την ανθεκτικότητα της στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου της έναντι μιας σειράς πιθανών κλιματικών αποτελεσμάτων, διεξάγοντας ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων κλιματικών καταστάσεων και ανάλυσης σεναρίων, λαμβάνοντας υπόψιν τόσο τους κινδύνους μετάβασης (υπό τα σενάρια Orderly and Disorderly του NGFS) όσο και τους φυσικούς κινδύνους (υπό το σενάριο Hot House World – HHW του NGFS).

Το αποτέλεσμα αυτής της ανάλυσης επέτρεψε στον Όμιλο να αποκτήσει μια ολοκληρωμένη εικόνα της έκθεσής του τόσο σε κινδύνους μετάβασης όσο και σε φυσικούς κινδύνους σχετικούς με το κλίμα.

Σημειώνεται ότι τα παραπάνω σενάρια χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο επίσης για τους σκοπούς της Διαδικασίας Εσωτερικής Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP), προκειμένου να εκτιμηθεί η επίπτωση των κινδύνων μετάβασης και φυσικών κινδύνων της κλιματικής αλλαγής. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ενότητα E1.SBM-3.



- **Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα & οικοσυστήματα**

Η ΕΤΕ πραγματοποίησε μια ανάλυση για την αξιολόγηση των κινδύνων βιοποικιλότητας και οικοσυστημάτων στο χαρτοφυλάκιό της χρησιμοποιώντας το εργαλείο ENCORE για τον εντοπισμό κλάδων που επηρεάζουν θέματα που σχετίζονται με τη φύση (π.χ. βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα). Μια αξιολόγηση κινδύνου έχει επίσης πραγματοποιηθεί (βάσει βιβλιογραφικής επισκόπησης) για την εκτίμηση της πιθανότητας επέλευσης των αντίστοιχων κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση, σε διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες (βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα). Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στα E4-1 και E4.IRO-1.

- **Ευκαιρίες που σχετίζονται με το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής**

Όσον αφορά την ικανότητα της ΕΤΕ να επωφεληθεί από τις σημαντικές ευκαιρίες που αναμένεται να προκύψουν βραχυπρόθεσμα, το σχέδιο μετάβασης της Τράπεζας, σε συμφωνία με τον Προϋπολογισμό και το Επιχειρηματικό Σχέδιο της ΕΤΕ, περιγράφει λεπτομερώς τις δράσεις που πρέπει να αναληφθούν για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής. Η στενή παρακολούθηση του θα διασφαλίσει την αξιοποίηση των ευκαιριών που αναμένονται, ειδικά στους 6 στοχευμένους κλάδους/χαρτοφυλάκια όπου η χρηματοδότηση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και καθαρής τεχνολογίας αλλά και οι δυνατότητες ανάπτυξης χρηματοδοτήσεων αναβάθμισης έχουν πρωτίστως αναγνωριστεί.

- **Ευκαιρίες που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή και τη βιοποικιλότητα**

Οι ευκαιρίες που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή και τη βιοποικιλότητα, οι οποίες αναμένεται να προκύψουν αντιστοίχως σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα θα ενσωματωθούν στον προγραμματισμό και την εμπορική στρατηγική του Ομίλου σε μεταγενέστερο στάδιο, μετά από εις βάθος αναλύσεις—όπως εκτιμήσεις βιοποικιλότητας ευθυγραμμισμένες με την προτεινόμενη προσέγγιση Locate, Evaluate, Assess, and Prepare (LEAP) του Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD), ή άλλες αντίστοιχες αναλύσεις. Η ΕΤΕ θα αξιολογήσει τον καταλληλότερο χρόνο για τη διεξαγωγή τέτοιων αναλύσεων, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς.

Αποτέλεσμα της ανάλυσης ανθεκτικότητας

Το αποτέλεσμα της ανάλυσης ανθεκτικότητας δείχνει ότι η στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο της ΕΤΕ είναι επαρκείς, ώστε να καταστήσουν τον οργανισμό ικανό να αντιμετωπίσει τις σημαντικές επιπτώσεις και τους κινδύνους του και να εκμεταλλευτεί τις σημαντικές ευκαιρίες του, τόσο στο παρόν όσο και στους αναλυθέντες μελλοντικούς χρονικούς ορίζοντες.

Αλλαγές στις σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς

SBM-3_11

Σχετικά με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, έχουν εντοπιστεί συγκεκριμένες αλλαγές σχετικά με σημαντικά IROs που εντοπίστηκαν. Βάσει της διαδικασίας ΑΔΣ για το 2025, έχουν εντοπιστεί ως σημαντικά τα ακόλουθα πρόσθετα θέματα:

- ESRS E1:
  - Μετριασμός κλιματικής αλλαγής – θετική επίπτωση (κατάντη αλυσίδας αξίας, σε όλους τους ορίζοντες)
  - Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή / Φυσικές καταστροφές – θετική επίπτωση (κατάντη αλυσίδας αξίας, σε όλους του ορίζοντες)
- ESRS E4: Βιοποικιλότητα & οικοσυστήματα – πιθανή θετική επίπτωση (κατάντη αλυσίδας αξίας, μακροπρόθεσμος ορίζοντας)
- ESRS G1: Εταιρική κουλτούρα - θετική επίπτωση (κατάντη αλυσίδας αξίας, σε όλους του ορίζοντες)



Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Γνωστοποιήσεις σχετικά με τη διαδικασία αξιολόγησης της σημαντικότητας

[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

IRO-1_01 & 06, E1.IRO-1_01

Η Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας (ΑΔΣ) του Ομίλου καλύπτει τόσο την πλευρά των σημαντικών επιπτώσεων όσο και την πλευρά χρηματοοικονομικής σημαντικότητας των κινδύνων και ευκαιριών, καθώς και τις διασυνδέσεις τους, σύμφωνα με τη διαδικασία ΑΔΣ των ESRS. Ως εκ τούτου, ένα θέμα βιωσιμότητας θεωρείται σημαντικό για την Τράπεζα, όταν πληροί τα κριτήρια που ορίζονται είτε για την σημαντικότητα της επίπτωσης, είτε για τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα είτε και για τα δύο. Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα εντοπίζει και αξιολογεί τις υφιστάμενες και πιθανές επιπτώσεις, καθώς και τις τρέχουσες και αναμενόμενες οικονομικές συνέπειες των κινδύνων και των ευκαιριών, μέσω της ΑΔΣ Μεθοδολογίας που περιγράφεται στις επόμενες παραγράφους.

Α. Αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων

IRO-1_02-04, 06, 14

Φάση 1: Κατανόηση του πλαισίου

Σε αυτή τη φάση, ο Όμιλος προέβη σε επισκόπηση των δραστηριοτήτων και των επιχειρηματικών σχέσεών του, καθώς και του πλαισίου στο οποίο αυτές έλαβαν χώρα, και προσδιόρισε τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη που επηρεάζονται:

- **Πεδίο εφαρμογής:**
  - Για τις κατάντη δραστηριότητες της αλυσίδας αξίας, η αναγνώριση και ανάλυση των επιπτώσεων ξεκίνησε με πεδίο εφαρμογής που καλύπτει το σύνολο του Ομίλου ΕΤΕ, ακολουθώντας την ίδια ενσωμάτωση με αυτήν που χρησιμοποιείται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.
  - Για τις δραστηριότητες ίδιας λειτουργίας της επιχείρησης, εξετάστηκαν ο κώδικας ταξινόμησης των οικονομικών δραστηριοτήτων της ΕΕ (NACE) και η τοποθεσία.
  - Για τις ανάντη δραστηριότητες της αλυσίδας αξίας, η χαρτογράφηση των δραστηριοτήτων περιλάμβανε πληροφορίες για τις δαπάνες για αγορασθέντα αγαθά και υπηρεσίες ανά κωδικό NACE των βασικών προμηθευτών.
- **Επιχειρηματικές σχέσεις και κατηγοριοποίηση επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών:** Η κατανόηση των επιχειρηματικών σχέσεων και των επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών επιτεύχθηκε μέσω της ανασκόπησης των υφιστάμενων χαρτογραφήσεων ενδιαφερόμενων μερών. Μέσω αυτής της διαδικασίας, ο Όμιλος εντόπισε από μία μεγάλη λίστα τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη που επηρεάζονται, δηλ. πελάτες.
- **Άλλες σχετικές πληροφορίες:** Η κατανόηση προτεραιοτήτων βιωσιμότητας σε επίπεδο χώρας/τομέα επιτεύχθηκε μέσω ανασκόπησης διαθέσιμων πηγών. Αυτές οι πληροφορίες, μαζί με τις δεσμεύσεις ESG, χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο για τον εντοπισμό πηγών επιπτώσεων κινδύνων και ευκαιριών.

Η διαδικασία που εφαρμόστηκε για την αναγνώριση, αξιολόγηση, ιεράρχηση και, εν τέλει, την παρακολούθηση των επιπτώσεων στους ανθρώπους και στο περιβάλλον καλύπτει το σύνολο του Ομίλου ΕΤΕ, χωρίς εκ των προτέρων ή εκ σχεδιασμού να εξαιρεί οποιεσδήποτε συγκεκριμένες δραστηριότητες, ιδιαίτερες επιχειρηματικές σχέσεις ή γεωγραφικές περιοχές. Υπό το πρίσμα αυτό, η περίμετρος που λήφθηκε υπόψη αναφορικά με τα στοιχεία της αλυσίδας αξίας, τη γεωγραφική παρουσία και την ενοποίηση των οντοτήτων κρίθηκε επαρκής και αντιπροσωπευτική του συνολικού αποτυπώματος του Ομίλου. Παρά ταύτα, λόγω της φύσης της δραστηριοποίησης του Ομίλου ως χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, από το σύνολο του πεδίου κάλυψης, η διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας επικεντρώνεται στις χρηματοδοτήσεις και τις επενδύσεις του Ομίλου, ήτοι στην κατάντη αλυσίδα αξίας, καθώς και στις βασικές γεωγραφικές περιοχές στις οποίες ο Όμιλος έχει παρουσία στο πλαίσιο του κύριου επιχειρηματικού του μοντέλου, αναγνωρίζοντας ότι τα εν λόγω τμήματα είναι πιθανότερο να οδηγήσουν σε αυξημένο κίνδυνο δυσμενών επιπτώσεων.

Φάση 2: Προσδιορισμός υφιστάμενων και πιθανών επιπτώσεων

Η αναγνώριση των επιπτώσεων ξεκίνησε με την πλήρη λίστα των θεμάτων και υποθεμάτων ESRS (συμπεριλαμβανομένων, όπου ενδείκνυται, των επιμέρους υποθεμάτων), όπως αυτά περιγράφονται στην AR16 του ESRS 1. Η εν λόγω λίστα αποτέλεσε το σημείο εκκίνησης για την αξιολόγηση της συνάφειας κάθε θέματος με το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας. Η διαδικασία αυτή συμπληρώθηκε από τις διαδικασίες αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας προηγούμενων ετών, τα αποτελέσματα συγκριτικής αξιολόγησης (benchmarking), καθώς και από εισηγήσεις και πληροφορίες των εσωτερικών Διευθύνσεων, και αξιοποιώντας την επιχειρησιακή γνώση, με στόχο τη διασφάλιση της πληρότητας και της ακρίβειας.

Η προκαταρκτική λίστα επιπτώσεων στη συνέχεια επανεξετάστηκε και επικυρώθηκε μέσω δομημένων διαβουλεύσεων με τις αρμόδιες οργανωτικές μονάδες της ΕΤΕ, διασφαλίζοντας τη συνοχή και αποφεύγοντας τυχόν επικαλύψεις. Κάθε προσδιορισμένη επίπτωση συσχετίστηκε στη συνέχεια με το αντίστοιχο τμήμα της αλυσίδας αξίας.

Το τελικό αποτέλεσμα είναι μία ενοποιημένη εκτενής λίστα προσδιορισμένων επιπτώσεων, ομαδοποιημένων ανά θέμα και υπόθεμα ESRS.

Φάση 3: Αξιολόγηση, ιεράρχηση και καθορισμός των σημαντικών επιπτώσεων

Η εκτενής λίστα των προσδιορισμένων επιπτώσεων αναλύθηκε μέσω ποιοτικών και ποσοτικών μεθόδων, με σκοπό την κατάταξη κάθε επίπτωσης βάσει της σημαντικότητάς της. Στη συνέχεια έχουν εφαρμοστεί προκαθορισμένα κατώτατα όρια, προκειμένου να προσδιοριστούν τα θέματα που υπερβαίνουν τα όρια και επομένως έχουν ταξινομηθεί ως σημαντικά. Η αξιολόγηση σημαντικότητας και τα σχετικά κατώτατα όρια διαφοροποιούνται ανάλογα με το κομμάτι της αλυσίδας αξίας στο οποίο εκδηλώνεται η επίπτωση, όπως παρουσιάζεται κατωτέρω:

- **Βαθμολόγηση και κατώτατα όρια:** Η αξιολόγηση των επιπτώσεων περιλάμβανε τον καθορισμό της μεθοδολογίας βαθμολόγησης για τις υφιστάμενες επιπτώσεις, λαμβάνοντας υπόψη την κλίμακα, την έκταση και τον ανεπανόρθωτο χαρακτήρα των επιπτώσεων και για τις δυνητικές επιπτώσεις, λαμβάνοντας επίσης υπόψη την πιθανότητα να αλλάξουν σημαντικά οι παραδοχές/εισροές. Η προτεραιοποίηση των επιπτώσεων πραγματοποιήθηκε με την εφαρμογή ποσοτικών ή ποιοτικών ορίων και κατέληξε σε μία λίστα θεμάτων σημαντικών επιπτώσεων.
- **Κατάντη αλυσίδα αξίας:** Για την αξιολόγηση των επιπτώσεων που εντοπίστηκαν, ο Όμιλος πραγματοποίησε ανάλυση χρησιμοποιώντας δύο ευρέως χρησιμοποιούμενα εργαλεία, το ENCORE (για τις αρνητικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις) και το UNEP FI (για όλες τις επιπτώσεις). Τα προαναφερθέντα εργαλεία (ENCORE και UNEP FI) θεωρούνται εργαλεία και μεθοδολογίες κορυφαίας πρακτικής, τα οποία είναι ευρέως αποδεκτά για τον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Εξετάστηκαν εναλλακτικοί τρόποι συνδυασμού των δύο εργαλείων, για τη σύγκριση των αποτελεσμάτων και την εξαγωγή συμπερασμάτων που οδήγησαν σε εξατομικευμένη ανάλυση, στο πλαίσιο της οποίας η εκτίμηση επιπτώσεων βασίστηκε στον οδηγό Διαλειτουργικότητας UNEP FI ESRS[8] ενώ το



ENCORE αξιοποιήθηκε για υπέρθεση των αρνητικών περιβαλλοντικών επιπτώσεων όπου αυτό άρμοζε. Η αντιστοίχιση των σημαντικών θεμάτων του UNEP FI με τα θέματα, υποθέματα και επιμέρους υποθέματα ESRS έχει πραγματοποιηθεί σύμφωνα με το UNEP FI-ESRS Topics Mapping. Για την αξιολόγηση της σημαντικότητας των δυνητικών επιπτώσεων στην κατάντη αλυσίδα αξίας, αξιοποιήθηκαν τα αποτελέσματα στοχευμένης έρευνας σε εταιρικούς πελάτες, η οποία διενεργήθηκε ειδικά για σκοπούς αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας. Επιπλέον, ελήφθησαν υπόψη οι προοπτικές ανά κλάδο για την Επιχειρηματική Τραπεζική (Corporate), καθώς και οι προοπτικές προϊόντων για την Τραπεζική Λιανικής (Retail), όπως αυτές ορίζονται στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο.

- **Δραστηριότητες της ίδιας της επιχείρησης:** Για την αξιολόγηση των προσδιορισμένων στην εκτενή λίστα επιπτώσεων, ο Όμιλος εκπόνησε συναντήσεις (workshops) με εσωτερικούς ειδικούς επί των θεματικών περιοχών και ομάδες εστίασης υπαλλήλων για την επιβεβαίωση των αποτελεσμάτων ΑΔΣ σε επίπεδο επιμέρους υποθεμάτων. Η αξιολόγηση των επιμέρους υποθεμάτων βασίστηκε σε αντικειμενικά, πραγματικά δεδομένα ESG που αποτυπώνουν τις απόψεις των εργαζομένων. Για τις επιπτώσεις του ESRS S1, ζητήθηκε από εξειδικευμένους εμπειρογνώμονες επί του αντικειμένου να αξιολογήσουν τη σημαντικότητα (για τις θετικές επιπτώσεις) και τη σοβαρότητα (για τις αρνητικές επιπτώσεις) των προσδιορισμένων επιπτώσεων, χρησιμοποιώντας κλίμακα από το 1 έως το 5 (1 = Πολύ Χαμηλή έως 5 = Πολύ Υψηλή), με το όριο σημαντικότητας να τίθεται σε επίπεδο βαθμολογίας ≥ 4 (δηλαδή Υψηλή και Πολύ Υψηλή).

[8] Οδηγός Διαλειτουργικότητας *UNEP FI ESRS*, διαθέσιμος εδώ: *https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2024/04/UNEP-FI-ESRS-Interoperability-Guide.pdf*) (*Conversion Tool*)

- **Ανάντη αλυσίδα αξίας:** Οι αναγνωρισμένες ανάντη επιπτώσεις που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας ως προς την σημαντικότητά τους, σε ποιοτική βάση, λαμβάνοντας υπόψη τα εξής:
  - Συναντήσεις με τη Διεύθυνση Προμηθειών, η οποία διαχειρίζεται τις σχέσεις με το σύνολο των προμηθευτών. Στη βάση αυτού του ρόλου, η ομάδα προμηθειών κλήθηκε να εκπροσωπήσει τις απόψεις και τα συμφέροντα των προμηθευτών της ανάντη αλυσίδας αξίας, που λόγω της συστηματικής επιχειρηματικής αλληλεπίδρασης με τους προμηθευτές επέτρεψε την παροχή κατάλληλων πληροφοριών σχετικά με τις προτεραιότητες και τις ανησυχίες τους. Αυτή η διαδικασία έχει ενημερωθεί μεταξύ άλλων, από την αξιολόγηση ESG, που ακολουθείται ως πάγια πρακτική, για όλους τους παρόχους υπηρεσιών προς την Τράπεζα ή προς τις εταιρείες του Ομίλου, στο πλαίσιο των σχετικών πολιτικών, αρχών και κριτηρίων επιλογής (π.χ. Πολιτική Προμηθειών και Demand Management της Τράπεζας και του Ομίλου, Πολιτική του Ομίλου για τις ρυθμίσεις τρίτων παρόχων ΤΠΕ και εξωτερικής ανάθεσης).
  - Χρήση των κριτηρίων σημαντικότητας των ESRS για τις θετικές επιπτώσεις (υφιστάμενες και δυνητικές).

Όσον αφορά τις επιπτώσεις στο περιβάλλον, παρόλο που η Φάση 1 και η Φάση 2 (δηλαδή η κατανόηση του πλαισίου και ο προσδιορισμός των υφιστάμενων και πιθανών επιπτώσεων) πραγματοποιήθηκαν σε όλα τα τμήματα ολόκληρης της αλυσίδας αξίας, η Φάση 3 (δηλαδή η αξιολόγηση, ιεράρχηση και καθορισμός των σημαντικών επιπτώσεων) της ΑΔΣ επικεντρώθηκε κυρίως στην κατάντη αλυσίδα αξίας λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη και την συνάντηση με την ομάδα προμηθειών και τη φύση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας. Η εν λόγω προσέγγιση ευθυγραμμίζεται με την αναμενόμενη σημαντικότητα των επιπτώσεων, δεδομένης της αυξημένης συνάφειας των κατάντη δραστηριοτήτων με τον πυρήνα του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου, όπως αυτός διαμορφώνεται μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες (χαρτοφυλάκια χρηματοδοτήσεων), καθώς και μέσω της επενδυτικής του δραστηριότητας του Ομίλου (χαρτοφυλάκιο επενδύσεων).

Διαβούλευση με τα ενδιαφερόμενα μέρη

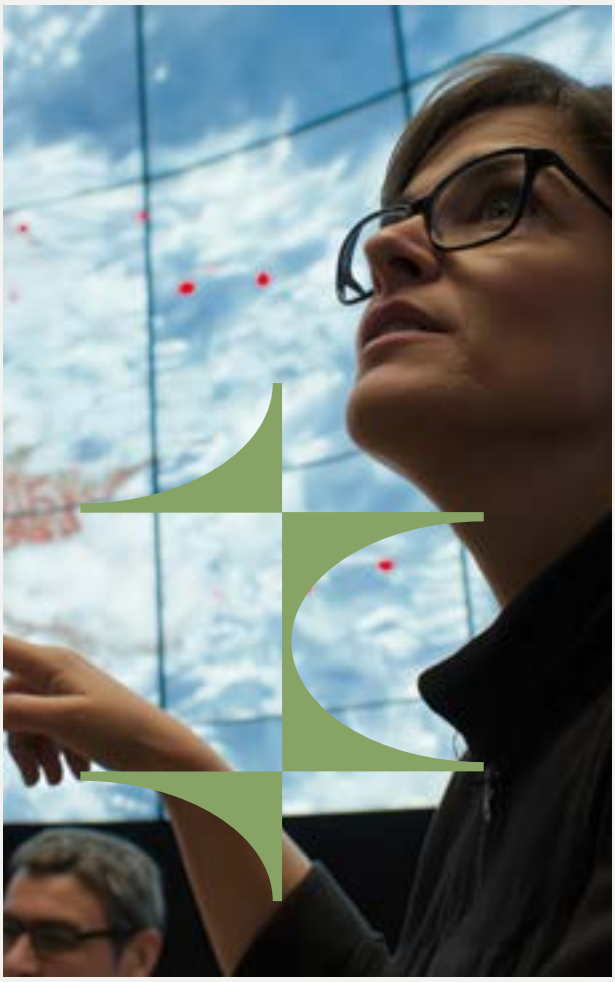
IRO-1_05 & SBM-2_07

Η διαδικασία εντοπισμού, αξιολόγησης, ιεράρχησης και παρακολούθησης των πιθανών και υφιστάμενων επιπτώσεων του Ομίλου στους ανθρώπους και το περιβάλλον, βάσει της διαδικασίας δέουσας επιμέλειας, περιλαμβάνει διαβούλευση με τα επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη κατά τη διάρκεια της ΑΔΣ. Επιπροσθέτως, συμβουλευτική με εμπειρογνώμονες επί του θέματος έλαβαν χώρα, ως πρόσθετη πηγή για τον προσδιορισμό των επιπτώσεων και αξιολόγησης των πιθανών και υφιστάμενων κινδύνων.

Η συμβολή τους ήταν καθοριστική στη διαμόρφωση της κατανόησης της Τράπεζας αναφορικά με τη σημαντικότητα των βασικών θεμάτων βιωσιμότητας και λειτούργησε ως ουσιαστικό συμπλήρωμα στην αξιολόγηση και την ιεράρχηση των επιπτώσεων. Η διαβούλευση πραγματοποιήθηκε μέσω πολλαπλών μορφών, όπως παρουσιάζεται κατωτέρω:

α. Συναντήσεις (workshops) με εξειδικευμένους εμπειρογνώμονες επί του αντικειμένου (subject matter experts)

Για τις ανάντη επιπτώσεις της αλυσίδας αξίας, στο περιβάλλον, πραγματοποιήθηκε συνάντηση (workshop) με εξειδικευμένα στελέχη της Διεύθυνσης Προμηθειών, ενώ για τις επιπτώσεις στις ίδιες λειτουργίες του Ομίλου που αφορούν στους ανθρώπους, πραγματοποιήθηκε συνάντηση με εξειδικευμένα στελέχη της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού. Και οι δύο συναντήσεις περιελάμβαναν συζητήσεις σχετικά με τις υφιστάμενες Πολιτικές, τα μέτρα, τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας και τους σχετικούς μηχανισμούς, με σκοπό την κατανόηση του πλαισίου εντός του οποίου η ΕΤΕ ενδέχεται να προκαλεί, να συμβάλλει ή να συνδέεται με επιπτώσεις.



β. Ομάδες εστίασης (focus groups) εργαζομένων

Πραγματοποιήθηκαν πέντε συναντήσεις ομάδων εστίασης με εργαζομένους από διαφορετικές Διευθύνσεις και επίπεδα ιεραρχίας, με στόχο τη συλλογή ποικίλων απόψεων αναφορικά με ζητήματα που αφορούν στους εργαζομένους, καθώς και θέματα περιβαλλοντικής επίδοσης και πρωτοβουλιών, δράσεων Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης και επιχειρηματικής δεοντολογίας.

γ. Έρευνα εταιρικών πελατών

Διενεργήθηκε ειδική Έρευνα Προτεραιοτήτων Βιωσιμότητας σε επιλεγμένο δείγμα εταιρικών πελατών, καταγράφοντας τις ανάγκες τους για χρηματοδότηση που άπτονται σε εύρος θεμάτων ESG, σε δύο διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες (έως το 2030 και μετά το 2030).

IRO-1_01, 07, 09, 14

Β. Αξιολόγηση Χρηματοοικονομικής Σημαντικότητας - Κίνδυνοι

Τρέχουσες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες

Για να εκτιμήσει το μέγεθος των τρεχουσών χρηματοοικονομικών συνεπειών από τους σημαντικούς κινδύνους της, η ΕΤΕ αξιολόγησε εάν έχουν αναγνωριστεί σχετικές επιπτώσεις στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης κατά τη διάρκεια του τρέχοντος οικονομικού έτους.

Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες

Για να εκτιμήσει τις αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες των κινδύνων, η ΕΤΕ ακολούθησε μια διαφορετική προσέγγιση ανάλογα με τα θέματα που αξιολογήθηκαν.

• Κίνδυνοι που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή:

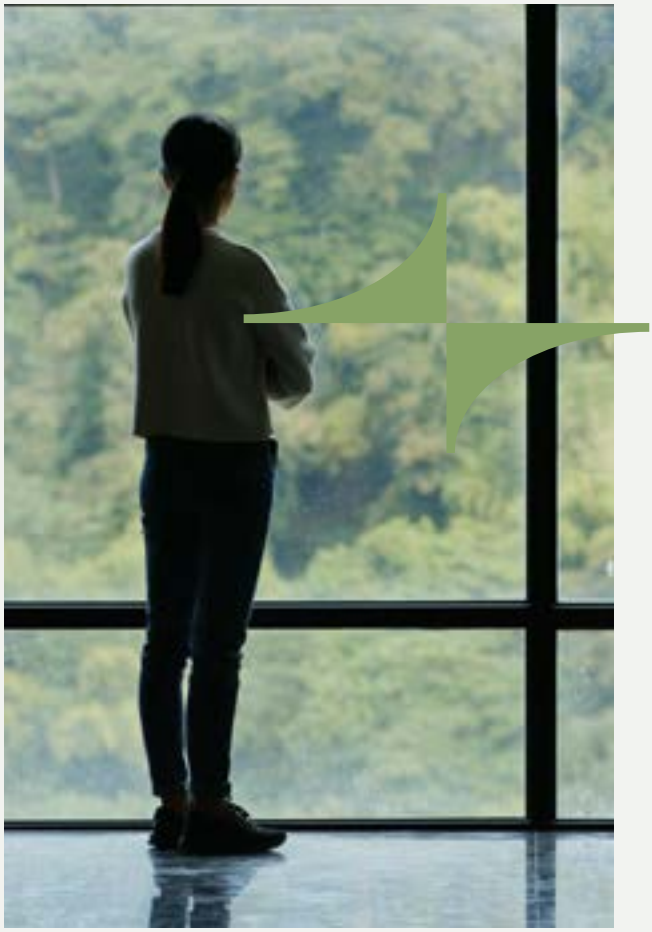
Για την εκτίμηση των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών από τους κλιματικούς κίνδυνους, ο Όμιλος αξιοποιεί το αποτέλεσμα της ανάλυσης σεναρίων που διενεργήθηκε, λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες διαστάσεις:

– **Δυνητικό Μέγεθος:** Τη (σταθμισμένη μέση) επίπτωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης από τα Network for Greening the Financial System (NGFS) σενάρια Orderly and Disorderly για τον κίνδυνο μετάβασης και αντίστοιχα την επίπτωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης από το σενάριο Hot House World (HHW) για τον φυσικό κίνδυνο. Το όριο που έχει καθορίσει η ΕΤΕ για την ταξινόμηση του δυνητικού μεγέθους των αναμενόμενων οικονομικών επιπτώσεων ως Υψηλό διαφοροποιείται ανά χρονικό ορίζοντα, ώστε να κλιμακώνεται σύμφωνα με τη εντεινόμενη φύση των κλιματικών επιπτώσεων. Το εν λόγω όριο έχει οριστεί σε 50 μονάδες βάσης (bps) επί του Συνόλου Μέσων Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών (Common Equity Tier 1 Capital - CET1) του Ομίλου για το βραχυπρόθεσμο και μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, και σε 200 μονάδες βάσης (bps) επί του CET1 του Ομίλου για το μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
– **Πιθανότητα Επέλευσης:** Τις πιθανότητες των παραπάνω σεναρίων βάσει της επιστημονικής εργασίας του 2024: «Literature-informed likelihoods of future emissions and temperatures»[9], η οποία αναγνωρίζεται από το London School of Economics (LSE) & το University of Leeds.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η σωρευτική πιθανότητα των σεναρίων Orderly and Disorderly είναι υψηλή, η πιθανότητα επέλευσης του μετριασμού της κλιματικής αλλαγής θεωρείται Υψηλή, ενώ, βάσει της σωρευτικής πιθανότητας του σεναρίου HHW, η πιθανότητα επέλευσης της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή θεωρείται Μεσαία.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης της σημαντικότητας των κλιματικών κινδύνων, ανατρέξτε στην ενότητα E1.IRO-1.

[9] *Venmans F and Carr B (2024) Literature-informed likelihoods of future emissions and temperatures. Centre for Climate Change Economics and Policy, Working Paper 407/Grantham Research Institute on Climate Change and the Environment, Working Paper 382. Λονδίνο: London School of Economics and Political Science*



- **Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη φύση (Ρύπανση, Υδάτινοι & Θαλάσσιοι Πόροι, Βιοποικιλότητα & Οικοσυστήματα, Χρήση Πόρων Και Κυκλική Οικονομία)**

Για την εκτίμηση της σημαντικότητας των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών των κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση, η ΕΤΕ χρησιμοποιεί το εργαλείο Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure (ENCORE). Οι ακόλουθες διαστάσεις λήφθηκαν υπόψιν:

- **Πιθανότητα Επέλευσης:** Για τους κλάδους που έχουν Υψηλή ή Πολύ Υψηλή αξιολόγηση σε επίπεδο «πίεσης» βάσει του εργαλείου ENCORE, η ΕΤΕ διενήργησε μια αξιολόγηση κινδύνου, βάσει βιβλιογραφικής επισκόπησης, για να εκτιμήσει την πιθανότητα επέλευσης των αντίστοιχων κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση, στους διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες (βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα), από την οπτική της μετάβασης σε αυστηρότερες κανονιστικές απαιτήσεις.
- **Δυνητικό Μέγεθος:** Για την εκτίμηση του δυνητικού μεγέθους των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών των κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση, η ΕΤΕ υπολόγισε το ποσοστό των ανοιγμάτων που αντιστοιχούν σε κάθε κατηγορία Πιθανότητας Επέλευσης (υψηλή, μεσαία, χαμηλή) επί του Συνόλου των Στοιχείων Ενεργητικού του Ομίλου.

Τα ακόλουθα όρια σημαντικότητας έχουν καθοριστεί για τον χαρακτηρισμό αυτών των κινδύνων ως σημαντικών:

- 5% των ανοιγμάτων υπό Υψηλή πιθανότητα επέλευσης, και
- 10% των ανοιγμάτων υπό το συνδυασμό Υψηλής και Μεσαίας πιθανότητας επέλευσης.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη ΑΔΣ Μεθοδολογία αξιολόγησης της σημαντικότητας των κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση, ανατρέξτε στην ενότητα E4.IRO-1.

- **Κίνδυνοι που σχετίζονται με την Κοινωνία και την Διακυβέρνηση**

Η Αξιολόγηση Χρηματοοικονομικής Σημαντικότητας για τους κινδύνους που σχετίζονται με την κοινωνία και την διακυβέρνηση (δηλαδή, ESRS S1 – Οικείο Εργατικό Δυναμικό, ESRS S4 – Καταναλωτές και Τελικοί Χρήστες και ESRS G1 – Εταιρική Συμπεριφορά) βασίζεται κυρίως στα αποτελέσματα της Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA) και της Εκτίμησης Κινδύνου Συμμόρφωσης (Compliance Risk Assessment).

Έχουν επίσης πραγματοποιηθεί στοχευμένες συναντήσεις με εκπροσώπους των Διευθύνσεων Λειτουργικών Κινδύνων, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Ανθρώπινου Δυναμικού, με σκοπό την οριστικοποίηση των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης χρηματοοικονομικής σημαντικότητας, εφαρμόζοντας ενδεχόμενες προσαρμογές ώστε να αντιμετωπιστούν τυχόν περιορισμοί της αξιολόγησης και να διασφαλιστεί ότι οι παράγοντες που οδηγούν στην ταξινόμηση ενός θέματος ως σημαντικού είναι οι πιο σχετικοί για την Τράπεζα.

Αυτοαξιολόγηση Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA)

Η Τράπεζα αξιοποίησε το RCSA ως βάση για την αξιολόγηση χρηματοοικονομικής σημαντικότητας για τους κινδύνους που σχετίζονται με την κοινωνία και την διακυβέρνηση. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει πραγματοποιήσει χαρτογράφηση των αντίστοιχων επιμέρους υποθεμάτων ESRS με τους τύπους κινδύνου που έχουν αναγνωριστεί στο πλαίσιο της Ταξινομίας Λειτουργικού Κινδύνου και με το αντίστοιχο αποτέλεσμα της εκτίμησης εγγενούς κινδύνου που προέκυψε στο πλαίσιο του RCSA. Οι ακόλουθες διαστάσεις λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση εγγενούς κινδύνου στο RCSA:

- **Επίπτωση:** Η πιθανή επίδραση στους στόχους της επιχείρησης σε περίπτωση επέλευσης του κινδύνου (μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών)
- **Πιθανότητα:** Η πιθανότητα επέλευσης του κινδύνου εντός προκαθορισμένου χρονικού διαστήματος (πιθανότητα επέλευσης)

Με βάση τα αποτελέσματα του RCSA, ο Όμιλος εστίασε σε κινδύνους που είχαν καταταχθεί ως Υψηλοί ή Πολύ Υψηλοί.

Εκτίμηση Κινδύνου Συμμόρφωσης

Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την κοινωνία και την διακυβέρνηση αξιολογούνται επίσης ανεξάρτητα στο πλαίσιο της Αξιολόγησης Κινδύνων Συμμόρφωσης της ΕΤΕ, η οποία λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, τον αντίκτυπο στον Οργανισμό, στους πελάτες και στα προϊόντα, καθώς και την πιθανότητα εμφάνισης κινδύνων είτε σε επίπεδο κανονιστικών υποχρεώσεων (π.χ. στις περιπτώσεις αξιολόγησης υποπεριοχών AML/CFT), είτε σε ανώτερο επίπεδο (σε επίπεδο κανονιστικών περιοχών, όταν η αξιολόγηση διενεργείται σε μακρο-επίπεδο, π.χ. Whistleblowing), βάσει εγκεκριμένης Ταξινομίας Κανονιστικών Υποχρεώσεων Συμμόρφωσης.

Σημειώνεται ότι ο εγγενής κίνδυνος που αφορά τους κινδύνους διακυβέρνησης υπολογίζεται σε τετραβάθμια κλίμακα, από Χαμηλό έως Πολύ Υψηλό (Χαμηλό, Μεσαίο, Υψηλό, Πολύ Υψηλό), σύμφωνα με τις κοινές μεθοδολογίες της ΕΤΕ για την Αξιολόγηση Λειτουργικού Κινδύνου και Ελέγχου που χρησιμοποιούνται από όλες τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και Ελέγχου, καθώς και από τον Εσωτερικό Έλεγχο του Ομίλου.

Ανάλυση Σεναρίων

Ως συμπληρωματικό βήμα, η Τράπεζα αξιοποίησε την εκτιμώμενη επίπτωση της ανάλυσης σεναρίων για να εντοπίσει τυχόν επιπλέον υπο-θέματα ή επιμέρους υπο-θέματα που ενδέχεται να είναι σημαντικά για την Τράπεζα. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα ακολούθησε τα παρακάτω βήματα:

- Χαρτογράφηση των θεμάτων, υπο-θέματων και επιμέρους υπο-θέματων ESRS που σχετίζονταν με κινδύνους σχετικούς με την κοινωνία και την διακυβέρνηση στα ακραία σενάρια και αξιολόγηση των αντίστοιχων επιπτώσεων τους.
- Συσσώρευση των επιπτώσεων όλων των ακραίων σεναρίων που αντιστοιχούσαν σε κάθε επιμέρους υπο-θέμα ESRS (όπου εφαρμόζονταν περισσότερα από ένα σενάρια) για λόγους συντηρητικότητας.
- Ορισμός ενός ορίου πάνω από το οποίο η συσσωρευμένη επίπτωση θεωρήθηκε σημαντική. Το αντίστοιχο όριο ορίστηκε σε 50bps του CET1 του Ομίλου σε διάφορους χρονικούς ορίζοντες.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης της σημαντικότητας των κινδύνων διακυβέρνησης, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα G1_IRO-1.

Παρακολούθηση κινδύνων

Όσον αφορά τη διαδικασία παρακολούθησης, η ΕΤΕ έχει εισαγάγει στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων («RAF»), ΒΔΚ (Βασικούς Δείκτες Κινδύνου) που σχετίζονται με το ESG και αντίστοιχα όρια, με στόχο να καθορίσει τη διάθεσή της για ανάληψη κινδύνου όσον αφορά τη χρηματοδότηση δραστηριοτήτων που είναι ευαίσθητες σε θέματα ESG.

Επιπλέον, η ΕΤΕ έχει ενσωματώσει στο RAF δείκτες μέτρησης για σκοπούς παρακολούθησης των κλιματικών & περιβαλλοντικών κινδύνων, καλύπτοντας τον πιστωτικό κίνδυνο και κινδύνους που σχετίζονται με τη στρατηγική. Περαιτέρω πληροφορίες παρέχονται στην ενότητα E1.MDR-P.



Γ. Αξιολόγηση Χρηματοοικονομικής Σημαντικότητας - Ευκαιρίες

Τρέχουσες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες

Για να αξιολογήσει το μέγεθος των τρεχουσών χρηματοοικονομικών συνεπειών, η ΕΤΕ αξιολόγησε εάν κατά τη διάρκεια του τρέχοντος οικονομικού έτους αναγνωρίστηκαν ευκαιρίες σε σχέση με θέματα βιωσιμότητας (πρόσβαση σε στέγαση, ΑΠΕ, ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία της ΕΕ και/ή άλλες βιώσιμες χρηματοδοτήσεις βάσει εσωτερικών ορισμών, συμπεριλαμβανομένης της παροχής χρηματοδότησης μετάβασης σε ομίλους με αξιόπιστα σχέδια απανθρακοποίησης) και τις μέτρησε σε όρους τρεχόντων ανεξόφλητων υπόλοιπων, ως μέτρο χρηματοοικονομικής συνέπειας.

Για την αξιολόγηση σημαντικότητας των τρεχουσών χρηματοοικονομικών συνεπειών χρησιμοποιήθηκε ένα όριο 50bps του CET1 όσον αφορά την επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου και στη συνέχεια αυτό μετατράπηκε σε ακαθάριστη λογιστική αξία δανείων και επενδύσεων. Η εν λόγω ακαθάριστη λογιστική αξία που προκύπτει από το όριο συγκρίθηκε κατόπιν με τα ανεξόφλητα υπόλοιπα των αναγνωρισμένων τρεχουσών ευκαιριών. Όπου τα υπόλοιπα των αναγνωρισμένων τρεχουσών ευκαιριών υπερέβαιναν την ακαθάριστη λογιστική αξία που προκύπτει από το όριο, οι εν λόγω ευκαιρίες θεωρήθηκαν σημαντικές.

Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες

Για την εκτίμηση των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών των ευκαιριών που σχετίζονται με το κλίμα, τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα, καθώς και την πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες, η ΕΤΕ χρησιμοποίησε μια ποιοτική προσέγγιση.

Συγκεκριμένα ο Όμιλος αξιολόγησε την επίπτωση λαμβάνοντας υπόψιν τόσο την πιθανότητα επέλευσης όσο και το δυνητικό μέγεθος σε κλίμακα 3 βαθμίδων: χαμηλής, μέτριας ή υψηλής (Χ-Μ-Υ). Το όριο σημαντικότητας ορίστηκε στη διαγώνιο του συνδυασμού πιθανότητας και μεγέθους (δηλαδή, οι σημαντικές ευκαιρίες προσδιορίστηκαν όταν είτε μία από τις δύο διαστάσεις βαθμολογούνταν ως Υψηλή, είτε όταν και οι δύο βαθμολογούνταν ως Μεσαία), όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

	Πιθανότητα επέλευσης		
Δυνητικό μέγεθος	**Χαμηλή**	**Μέτρια**	**Υψηλή**
Υψηλό			
Μέτριο			
Χαμηλό			

Ο ίδιος πίνακας χρησιμοποιήθηκε για κάθε μελλοντικό ορίζοντα (διακριτά για το βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και από κοινού για το μεσο- και μακροπρόθεσμο ορίζοντα).

Διασυνδέσεις των επιπτώσεων και των εξαρτήσεων με τους κινδύνους και τις ευκαιρίες

IRO-1_08

Κίνδυνοι ή/και ευκαιρίες θα μπορούσαν ενδεχομένως να προκύψουν από συνδυασμό υποκείμενων παραγόντων, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων, των εξαρτήσεων και άλλων εξωτερικών παραγόντων (π.χ. κανονιστικές απαιτήσεις και αντίστοιχες υποχρεώσεις). Ενδεικτικά:

- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τον μετριασμό της Κλιματικής αλλαγής και τη Βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα, συνδέονται κυρίως με τις επιπτώσεις στο κατάντη χαρτοφυλάκιο και τη μετάβαση που επιχειρείται από τους πελάτες του Ομίλου, για τη μείωση αυτών των αρνητικών επιπτώσεων. Οι κίνδυνοι προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή προέρχονται κυρίως από εξωτερικούς παράγοντες (π.χ. ζημίες από ακραία φαινόμενα φυσικού κινδύνου).
- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την κατάρτιση και την ανάπτυξη δεξιοτήτων σχετίζονται με το Οικείο Εργατικό Δυναμικό του Ομίλου και κυρίως με εξωτερικούς παράγοντες, όπως οι ραγδαίες και συνεχείς τεχνολογικές εξελίξεις και οι αλλαγές στις κανονιστικές απαιτήσεις.
- Οι κίνδυνοι ιδιωτικότητας συνδέονται κυρίως με εξωτερικούς παράγοντες, όπως κανονιστικές αλλαγές σαν το GDPR ή απειλές στον κυβερνοχώρο που θα μπορούσαν να βλάψουν την εμπιστοσύνη και τη φήμη, καθώς και να οδηγήσουν σε σημαντικές οικονομικές απώλειες.
- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική συμπεριφορά οφείλονται σε μεγάλο βαθμό σε αυστηρές υποχρεώσεις συμμόρφωσης (δηλ. πιθανή οικονομική επίπτωση για την Τράπεζα εάν οι εν λόγω υποχρεώσεις δεν εκπληρωθούν επαρκώς) και σε άλλους εξωτερικούς παράγοντες.

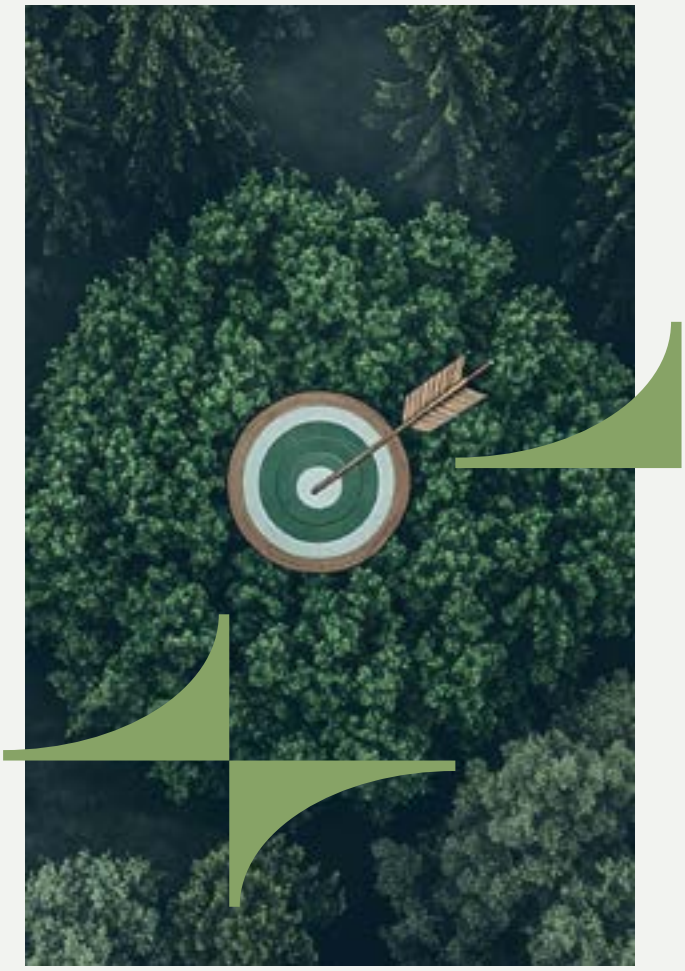
Ομοίως, οι ευκαιρίες συνδέονται με τις επιπτώσεις και τις εξαρτήσεις. Αυτό συμβαίνει καθώς συνδέονται με τις προσπάθειες τόσο του Ομίλου όσο και των πελατών του να μειώσουν τις αρνητικές και να ενισχύσουν τις θετικές επιπτώσεις, καθώς και να αντιμετωπίσουν τις εξαρτήσεις από την κλιματική αλλαγή και την απώλεια της βιοποικιλότητας, καθώς και να ενισχύσουν την ανθεκτικότητα και την ετοιμότητα απέναντι σε ακραία φαινόμενα και φυσικές καταστροφές. Με αυτόν τον τρόπο, οι ευκαιρίες πηγάζουν από περιθώρια της αγοράς, τα οποία υπάρχουν ήδη ή αναμένεται να προκύψουν, καθώς ο Όμιλος και οι πελάτες του προχωρούν προς την απανθρακοποίηση, και γίνονται πιο ενεργοί στην αντιμετώπιση περιβαλλοντικών θεμάτων που σχετίζονται με τη φύση, πέραν του κλίματος.

IRO-1_11

Διακυβέρνηση της διαδικασίας ΑΔΣ

Η ΕΤΕ ανέπτυξε μια αξιόπιστη μεθοδολογία για την ΑΔΣ, τόσο για τη διάσταση της σημαντικότητας της επίπτωσης όσο και για τη διάσταση της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας, η οποία αξιοποιεί τις υφιστάμενες εσωτερικές μεθοδολογίες και τα αντίστοιχα αποτελέσματα, όπως την Αναγνώριση Κινδύνων και Αξιολόγηση Σημαντικότητας (Risk Identification and Materiality Assessment (RIMA)) για τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα, καθώς και ευρέως χρησιμοποιούμενα εξωτερικά εργαλεία, όπως το ENCORE Tool & UNEP FI Portfolio Impact Analysis Tool. Οι γνωστοποιήσεις του 2024 αποτέλεσαν την πρώτη φορά που κλήθηκε η ΕΤΕ να διενεργήσει ΑΔΣ σύμφωνα με τα ESRS και τις σχετικές οδηγίες εφαρμογής, από τότε διερευνήθηκαν εναλλακτικές μεθοδολογικές παραδοχές, με τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα να αξιολογούνται από κοινού από τους λήπτες αποφάσεων, πριν καταλήξουν στην εφαρμοζόμενη προσέγγιση.

Η διαδικασία ΑΔΣ συνδιαμορφώθηκε από τη Διεύθυνση Κοινωνικής Στρατηγικής & Αναφορών ESG της Τράπεζας και του Ομίλου, τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου και τη Διεύθυνση Κλιματικής και Περιβαλλοντικής



Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου ηγήθηκε της αξιολόγησης των κινδύνων στο πλαίσιο της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας, ενώ 4η Διεύθυνση Κλιματικής και Περιβαλλοντικής Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου ηγήθηκε της αξιολόγησης των επιπτώσεων και των ευκαιριών στο πλαίσιο της σημαντικότητας επιπτώσεων και της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας αντίστοιχα. Η Διεύθυνση Κοινωνικής Στρατηγικής & Αναφορών ESG της Τράπεζας και του Ομίλου ηγήθηκε της συνολικής δομής της μεθοδολογίας της διαδικασίας, της αξιολόγησης των επιπτώσεων και των ευκαιριών σε σχέση με τα κοινωνικά ζητήματα και τα ζητήματα διακυβέρνησης, καθώς και της διαδικασίας συμμετοχής των ενδιαφερόμενων μερών. Στις διαδικασίες συμμετείχαν εκπρόσωποι από πρόσθετα τμήματα όπου ήταν απαραίτητο (π.χ. Οικονομικών, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εταιρικής Διακυβέρνησης, Ανθρώπινου Δυναμικού κ.λπ.).

Για τη διασφάλιση αξιόπιστης ανάλυσης κατά την ΑΔΣ, η ΕΤΕ θέσπισε ισχυρή διακυβέρνηση, η οποία περιλάμβανε επίβλεψη από ανώτερα στελέχη και τακτικές συνεδριάσεις της Συντονιστικής Επιτροπής (Steering Committee) με βασικά στελέχη, όπως ο Group CFO, ο Γενικός Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου («CRO»), ο Γενικός Διευθυντής Μετασχηματισμού, Στρατηγικής και Διεθνών Δραστηριοτήτων -όλοι μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής-για την επικύρωση των αποτελεσμάτων. Εφαρμόστηκε η αρχή «four eyes principle», σύμφωνα με την οποία οι αναλύσεις και οι παραδοχές πρέπει να επανεξετάζονται από τουλάχιστον ένα άλλο ενδιαφερόμενο μέρος και να συζητούνται και να εγκρίνονται τόσο σε επίπεδο ομάδας εργασίας όσο και σε επίπεδο Συντονιστικής Επιτροπής.



Ενσωμάτωση της διαδικασίας για την αξιολόγηση επιπτώσεων και κινδύνων στη συνολική διαδικασία διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου

IRO-1_12

Αναγνωρίζοντας τη σημασία και τις πιθανές επιπτώσεις των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων, η ΕΤΕ έχει προβεί στον εντοπισμό και την αξιολόγηση της σημαντικότητας των κινδύνων αυτών και στην ενσωμάτωσή τους στο συνολικό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου και δεσμεύεται για τη συνεχή παρακολούθηση, αξιολόγηση και διαχείριση τους. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στο E1.IRO-1.

Το προαναφερθέν πλαίσιο περιλαμβάνει μια ειδική διαδικασία Αναγνώρισης Κινδύνου & Αξιολόγησης Σημαντικότητας (C&E RIMA) καθώς και μελλοντοστραφείς μεθόδους ποσοτικοποίησης, οι οποίες έχουν αξιοποιηθεί για την εκτίμηση της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας των κινδύνων στο πλαίσιο της CSRD. Επιπλέον, η Αυτοαξιολόγηση Κινδύνων και Ελέγχων (RCSA) & οι Αξιολογήσεις Κινδύνων Συμμόρφωσης, οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της ΕΤΕ, έχουν αξιοποιηθεί για την αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας των κοινωνικών κινδύνων και κινδύνων διακυβέρνησης.

Ενσωμάτωση της αξιολόγησης ευκαιριών στη συνολική διαδικασία διαχείρισης της επιχείρησης

IRO-1_13

Η αναγνώριση, η αξιολόγηση και η διαχείριση των ευκαιριών είναι εγγενώς ενσωματωμένες στον στρατηγικό σχεδιασμό, τον προϋπολογισμό, τον επιχειρηματικό σχεδιασμό και την παρακολούθηση αυτού και αποτελούν αντικείμενο εποπτείας τόσο της εκτελεστικής διοίκησης όσο και του Διοικητικού Συμβουλίου. Έχει επίσης επιλεκτικά ενταχθεί στο Πρόγραμμα Μετασχηματισμού της ΕΤΕ, υπό την ομπρέλα του οποίου εκτελούνται επιλεγμένα στρατηγικά έργα με ιδιαίτερη μετασχηματιστική εστίαση, πειθαρχία στην εκτέλεση, διαλειτουργικές συνέργειες, καθώς και παρακολούθηση και καθοδήγηση από τη διοίκηση.

Η διαδικασία αναγνώρισης, αξιολόγησης και διαχείρισης των ευκαιριών, ως μέρος της διαδικασίας αξιολόγησης της ΑΔΣ έχει καθιερωθεί να διενεργείται ετησίως, με στόχο την παροχή πληροφοριών στις εσωτερικές επιχειρηματικές μονάδες για την ενημέρωση των επακόλουθων κύκλων στρατηγικού σχεδιασμού, προϋπολογισμού και επιχειρηματικού σχεδιασμού. Οι σημαντικές ευκαιρίες σε επίπεδο θεμάτων, υποθεμάτων ή επιμέρους υποθεμάτων ESRS εντοπίζονται από πάνω προς τα κάτω (top-down), ενώ οι εσωτερικές επιχειρηματικές μονάδες διερευνούν, με πιο αναλυτική προσέγγιση από κάτω προς τα πάνω (bottom-up), τους μοχλούς δημιουργίας αξίας σε αυτά τα θέματα, ώστε να διαμορφωθούν διακριτές και αξιοποιήσιμες ευκαιρίες.

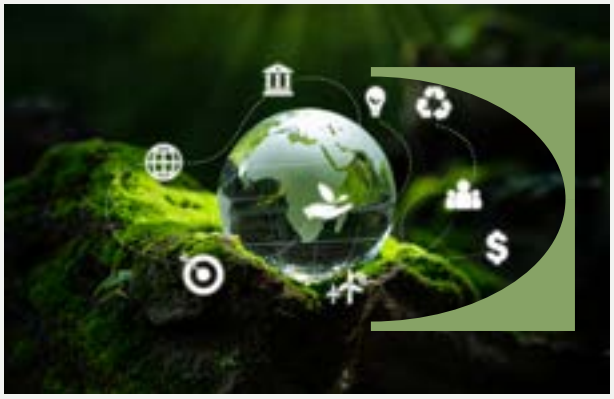
Για το σκοπό αυτό, αξιοποιείται ένας συνδυασμός υφιστάμενων και νεοσύστατων εργαλείων, παράλληλα με την ΑΔΣ, όπως το Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης της ΕΤΕ, τα κλαδικά Σχέδια Μετάβασης για τους τομείς εκείνους για τους οποίους η ΕΤΕ έχει δεσμευτεί με ενδιάμεσους στόχους μείωσης των εκπομπών έως το 2030, καθώς και εσωτερικά εργαλεία δεδομένων και ανάλυσης, όπως η πλατφόρμα ESG 360, τα οποία θα διευκολύνουν τη διαδικασία προσδιορισμού των ευκαιριών της αγοράς, τον καθορισμό στόχων και την παρακολούθηση της προόδου.

Αλλαγές στη διαδικασία σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς

IRO-1_15

Στο πλαίσιο της προετοιμασίας για την υποβολή εκθέσεων CSRD, η ΕΤΕ διενήργησε ΑΔΣ σύμφωνα με τα ESRS. Αυτός είναι ο δεύτερος χρόνος εφαρμογής των προτύπων, σηματοδοτώντας τη δεύτερη φορά που ο Όμιλος διενεργεί την ΑΔΣ, χωρίς καμία μεθοδολογική αλλαγή σε σχέση με τον προηγούμενο χρόνο. Συγκεκριμένα:

- **Διπλή Σημαντικότητα σε σύγκριση με την προηγούμενη γνωστοποίηση:** Δεν εφαρμόστηκε καμία σημαντική μεθοδολογική αλλαγή σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.
- **Ημερομηνία τελευταίας τροποποίησης:** Η διαδικασία τροποποιήθηκε τελευταία φορά το 2024 για να ευθυγραμμιστεί με τις αρχές της διπλής σημαντικότητας που περιγράφονται στα ESRS.
- **Μελλοντικές ημερομηνίες αναθεώρησης:** Προγραμματίζονται, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, μελλοντικές αναθεωρήσεις της αξιολόγησης σημαντικότητας, ώστε να διασφαλίζεται ότι η διαδικασία παραμένει επικαιροποιημένη και ευθυγραμμισμένη με τις πλέον πρόσφατες κανονιστικές απαιτήσεις και βέλτιστες πρακτικές. Συγκεκριμένες μελλοντικές ημερομηνίες αναθεώρησης θα καθοριστούν βάσει συνεχιζόμενων αξιολογήσεων και επικαιροποιήσεων του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου.



- **Ενσωμάτωση στη Συνολική Διαδικασία Διαχείρισης:** Η διαδικασία εντοπισμού, αξιολόγησης και διαχείρισης επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών είναι ενσωματωμένη στη συνολική διαδικασία διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου. Αυτή η ενσωμάτωση επιτρέπει στην ΕΤΕ να αξιολογεί ολοκληρωτικά το συνολικό προφίλ κινδύνου της, διασφαλίζοντας ότι όλες οι δυνητικές και υφιστάμενες επιπτώσεις και κίνδυνοι εντοπίζονται, αξιολογούνται και διαχειρίζονται αποτελεσματικά.

Περιγραφή της διαδικασίας για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα

E1.IRO-1_02_13,15, 17 & 20

Αναγνωρίζοντας τη σημασία και την πιθανή επίπτωση των κινδύνων ESG, και ιδίως των κλιματικών & περιβαλλοντικών κινδύνων, η ΕΤΕ έχει καθιερώσει τη διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της σημαντικότητας (RIMA) των κινδύνων αυτών, η οποία αποτελεί σημαντικό στοιχείο για τη λήψη τεκμηριωμένων αποφάσεων και τον καθορισμό στρατηγικών προτεραιοτήτων σε θέματα βιωσιμότητας. Στο πλαίσιο αυτό, οι κλιματικοί & περιβαλλοντικοί κίνδυνοι έχουν ενσωματωθεί στο συνολικό Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων και έχουν αναγνωριστεί ως εγκάρσιοι και κινητήριοι μοχλοί υφιστάμενων τύπων χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων, σύμφωνα με τις κανονιστικές οδηγίες και τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς. Σημειώνεται ότι η διαδικασία RIMA επανεξετάζεται τουλάχιστον μετά από κρίσιμους κύκλους σχεδιασμού Ομίλου, αξιολόγησης κινδύνων και κεφαλαιακής αξιολόγησης και ανανεώνεται αναλόγως.

Τα βασικά στοιχεία της διαδικασίας RIMA συνοψίζονται παρακάτω:

- Καλύπτονται τόσο οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα όσο και με τη φύση, καθώς και οι φυσικοί και οι κίνδυνοι μετάβασης, διακριτά ανά κύριο τύπο κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη διάφορα χαρτοφυλάκια, περιοχές δραστηριοτήτων και χρονικούς ορίζοντες.
- Ακολουθείται μια προσέγγιση τεσσάρων σταδίων, και συγκεκριμένα 1) προσδιορισμός των κλιματικών & περιβαλλοντικών παραγόντων κινδύνου, 2) Αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με τους κύριους τύπους κινδύνου μέσω καναλιών μετάδοσης, 3) Προσδιορισμός της (των) μεθόδου (-ων) αξιολόγησης της σημαντικότητας και των υποκείμενων δεικτών μέτρησης, 4) Αποτελέσματα και συμπεράσματα αξιολόγησης (χρηματοοικονομικής) σημαντικότητας.
- Όσον αφορά τις μεθοδολογίες αξιολόγησης κινδύνων, η ΕΤΕ χρησιμοποιεί συνδυαστικά μεθόδους και εργαλεία ποσοτικοποίησης βάσει ανοιγμάτων και σεναρίων, καθώς και ποιοτική ανάλυση.

- Η ανάλυση σεναρίων και άλλα κατάλληλα εργαλεία ανάλυσης, επίσημες πηγές και ευρέως χρησιμοποιούμενες βάσεις δεδομένων, σε συνδυασμό με επικαιροποιημένες πληροφορίες της αγοράς, χρησιμοποιούνται, μεταξύ άλλων, για σκοπούς ανάλυσης ποσοτικοποίησης μελλοντικών κινδύνων. Εφαρμόζεται ένα προηγμένο πλαίσιο ασκήσεων προσομοίωσης για το κλίμα, το οποίο περιλαμβάνει μεθοδολογίες με επαρκώς συντηρητικές παραδοχές και ισχυρά εργαλεία, για την αξιολόγηση των κινδύνων μετάβασης και φυσικών κινδύνων, προκειμένου να συμβάλλει στη λήψη στρατηγικών αποφάσεων και σε διάφορα στοιχεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων.

Δεδομένου ότι η διαχείριση κλιματικών & περιβαλλοντικών κινδύνων αποτελεί έναν νέο και δυναμικά εξελισσόμενο τομέα όσον αφορά τις μεθοδολογίες, τα δεδομένα, τα εργαλεία και τις επιστημονικές αναλύσεις, η ΕΤΕ συνεχίζει να αναπτύσσει εντατικά το σχετικό πλαίσιο για την περαιτέρω ενίσχυση της παρακολούθησης, αξιολόγησης και διαχείρισης των συγκεκριμένων κινδύνων.

Η ΕΤΕ καθορίζει τους χρονικούς ορίζοντες αναφοράς λαμβάνοντας υπόψη τις διαδικασίες στρατηγικού σχεδιασμού, το προφίλ των χαρτοφυλακίων και τις μεθοδολογίες αξιολόγησης κινδύνων όσον αφορά την επιλογή κατάλληλων χρονικών πλαισίων για τη διασφάλιση αξιόπιστης μέτρησης, όπως περιγράφεται ρητά στο SBM-3.

Η διαδικασία αυτή εφαρμόζεται και στα δύο είδη κινδύνων που συνδέονται με το κλίμα, δηλαδή στους φυσικούς κινδύνους και στους κινδύνους μετάβασης.

Κλιματικοί φυσικοί κίνδυνοι

Όσον αφορά την αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση της σημαντικότητας, η ΕΤΕ ακολουθεί την προσέγγιση που περιγράφεται παρακάτω, η οποία ευθυγραμμίζεται με τις ευρέως ακολουθούμενες πρακτικές της αγοράς.

Βήμα 1: Αναγνώριση των παραγόντων κινδύνου

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι ο συστηματικός εντοπισμός των σχετικών παραγόντων κινδύνου σε σχέση με τους κλιματικούς κινδύνους είναι σημαντικός για την ορθή διαχείριση κινδύνων και τη λήψη αποφάσεων. Ο προσδιορισμός των κύριων παραγόντων κινδύνου, λαμβάνει υπόψη τον βαθμό συνάφειάς τους με ένα σύνολο παραγόντων που αφορούν ειδικά τον Όμιλο, συμπεριλαμβανομένου του επιχειρηματικού μοντέλου και της συνολικής επιχειρηματικής στρατηγικής, του προφίλ κινδύνου, καθώς και των τομεακών και γεωγραφικών συγκεντρώσεων του χαρτοφυλακίου του.

Η διαδικασία αναγνώρισης των παραγόντων κινδύνου βασίζεται σε ποικίλες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφοριών. Από εξωτερική σκοπιά, ο Όμιλος βασίζεται στην επιστημονική βιβλιογραφία, τις εποπτικές προσδοκίες και τη σχετική κανονιστική καθοδήγηση, σε κλιματικά σενάρια που έχουν αναπτυχθεί από κορυφαίους φορείς του κλάδου, όπως το Network for Greening the Financial System («NGFS»), καθώς και σε δημοσιεύσεις διεθνώς αναγνωρισμένων οργανισμών. Αυτές οι εξωτερικές εισροές χρησιμοποιούνται για την ανάπτυξη μιας καλά ενημερωμένης κατανόησης των σχετικών παραγόντων κλιματικού κινδύνου και την αξιολόγηση των τρόπων (π.χ. καναλιών μετάδοσης) που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος.

Οι φυσικοί κίνδυνοι ορίζονται ως κίνδυνοι που προκύπτουν από τις φυσικές επιδράσεις της κλιματικής αλλαγής και της υποβάθμισης του περιβάλλοντος και μπορεί να έχουν χρηματοοικονομικές επιπτώσεις, όπως άμεση ζημία σε περιουσιακά στοιχεία και έμμεσες επιπτώσεις από διαταραχή της εφοδιαστικής αλυσίδας και επιδράσεις στην χρηματοοικονομική απόδοση των οντοτήτων. Κατηγοριοποιούνται είτε ως οξείς - εάν προκύπτουν από κλιματικά και καιρικά φαινόμενα, είτε ως χρόνιοι - εάν προκύπτουν από προοδευτικές αλλαγές στα κλιματικά και καιρικά μοτίβα ή από σταδιακή απώλεια οικοσυστημικών υπηρεσιών. Οι ακόλουθοι κίνδυνοι ελέγχονται για τη συνάφεια τους με τις γεωγραφικές περιοχές/τομείς των δραστηριοτήτων της ΕΤΕ:



Χρόνιοι κίνδυνοι	Οξείς κίνδυνοι
Μεταβολή θερμοκρασίας	Καύσωνες
Θερμική καταπόνηση και τήξη μόνιμα παγωμένων εδαφών	Κύματα ψύχους
Χαρακτηριστικά των ανέμων	Δασικές πυρκαγιές
Μεταβλητότητα υετού	Ακραίοι άνεμοι
Άνοδος της στάθμης της θάλασσας	Ξηρασία
Καταπόνηση υδάτινων πόρων	Ισχυρός υετός
Διάβρωση εδάφους και ακτών	Πλημμύρες
Υποβάθμιση του εδάφους	Κατολισθήσεις

Πέραν των ανωτέρω, η ΕΤΕ παρακολουθεί τις επιστημονικές εξελίξεις και αξιολογεί συνεχώς τη συνάφεια των πρόσθετων παραγόντων κινδύνου με το προφίλ κινδύνου και τη στρατηγική της.

Βήμα 2: Αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με τους κύριους τύπους κινδύνου μέσω των καναλιών μετάδοσης

Αναγνωρίζοντας τη σημασία των κινδύνων που απορρέουν από κλιματικούς και περιβαλλοντικούς παράγοντες, καθώς και σε ευθυγράμμιση με τις κανονιστικές προσδοκίες σχετικά με μια ισχυρή διαδικασία RIMA, η Τράπεζα έχει αναπτύξει μια αναλυτική αντιστοίχισης των παραγόντων κινδύνου και των καναλιών μετάδοσης με τους πρωτογενείς τύπους κινδύνου (Πιστωτικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Αγοράς, Κίνδυνος Ρευστότητας, Λειτουργικός Κίνδυνος, Στρατηγικός/Επιχειρηματικός Κίνδυνος).

Η αντιστοίχιση αναφέρεται στην εσωτερική διαδικασία που έχει θεσπίσει η Τράπεζα για τη διασύνδεση μεταξύ των κλιματικών και περιβαλλοντικών παραγόντων κινδύνου, των καναλιών μετάδοσης (δηλαδή των οδών μέσω των οποίων οι επιδράσεις αυτών των κινδύνων μεταδίδονται ή εξαπλώνονται σε διάφορους τομείς της οικονομίας και της κοινωνίας) και των τύπων κινδύνου, προκειμένου να εκτιμηθούν τόσο οι πιθανές χρηματοοικονομικές όσο και οι μη χρηματοοικονομικές συνέπειες που μπορεί να προκύψουν για τον Όμιλο, όπως οι ζημίες λόγω επιδείνωσης της πιστωτικής ποιότητας, η απώλεια μεριδίου αγοράς και εμπιστοσύνης πελατών, οι δικαστικές διαφορές/ευθύνη κ.λπ.

Η αξιολόγηση σημαντικότητας είναι προσαρμοσμένη στο επιχειρηματικό μοντέλο και το προφίλ κινδύνου του Ομίλου και διενεργείται προκειμένου να αποκτηθεί μια ολιστική εικόνα της επίδρασης των κλιματικών φυσικών κινδύνων σε υφιστάμενους τύπους κινδύνων που ενδέχεται να επηρεάσουν την ΕΤΕ ή το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται και, ως εκ τούτου, τη λήψη στρατηγικών και επιχειρηματικών αποφάσεων.

Η αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με τον τύπο κινδύνου απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Κίνδυνος	Παράγοντες κίνδυνου	Κανάλια μετάδοσης	Επηρεαζόμενοι τύποι πρωτογενών κινδύνων[10]	Περιγραφή και πιθανές επιπτώσεις
Κλιματικός Φυσικός κίνδυνος	Έντονα καιρικά φαινόμενα	Ζημιές σε περιουσία και περιουσιακά στοιχεία σε τοποθεσίες υψηλού κινδύνου	Πιστωτικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος να μειωθεί η ικανότητα των πελατών να αποπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους ή να μειωθεί η αξία των ακινήτων τους λόγω οξέων κλιματικών φαινομένων (π.χ. πυρκαγιές ή πλημμύρες που οδηγούν σε απώλεια εργασιών ή/και αυξημένο κόστος επισκευής), με αποτέλεσμα πιστωτικές ζημίες για την Τράπεζα.
			Λειτουργικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος ζημιάς στις ιδιοκτησίες της Τράπεζας ή/και διακοπής της επιχειρηματικής δραστηριότητας λόγω αδυναμίας πρόσβασης στις εγκαταστάσεις ή/και διακοπών ηλεκτρικού ρεύματος ή τηλεπικοινωνιών λόγω οξέων κλιματικών φαινομένων (π.χ. πυρκαγιές, πλημμύρες) μπορεί να οδηγήσει σε έξοδα, π.χ. έξοδα επισκευής ή αντικατάστασης, για την Τράπεζα.
			Κίνδυνος Στρατηγικός/ Επιχειρηματικός	Απώλεια βασικής κερδοφορίας λόγω: – Άμεσης απώλειας εσόδων από ευάλωτα χαρτοφυλάκια (απώλεια μεριδίου αγοράς ή διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου) – Επιπτώσεων στη φήμη (επίπτωση στην ανταγωνιστικότητα και την αξία του εμπορικού σήματος), η οποία μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια πελατών και έμμεσο οικονομικό αντίκτυπο.
			Κίνδυνος ρευστότητας	Ο κίνδυνος δυσμενούς επίδρασης στην θέση ρευστότητας της Τράπεζας λόγω πιθανής επιδείνωσης της αξίας των ρευστών διαθεσίμων ή/και επίδρασης στις καταθέσεις (π.χ. λόγω υπερβολικών αναλήψεων).
	Χρόνιες αλλαγές στις καιρικές συνθήκες	Αυξημένο κόστος για την αντιμετώπιση ζημιών ή απωλειών που προκαλούνται από κλιματικά συμβάντα	Πιστωτικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος αυξημένου κόστους για τους πελάτες που αντιμετωπίζουν δομική επιδείνωση λόγω της κλιματικής αλλαγής στη γεωγραφική θέση των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων (εταιρικοί πελάτες) και στην αξία των ακινήτων (πελάτες λιανικής), ενδέχεται να επηρεάσει την πιστοληπτική τους ικανότητα, με αποτέλεσμα πιστωτικές ζημίες για την Τράπεζα.

[10] Ο ορισμός των πρωτογενών τύπων κινδύνου παρέχεται στην ενότητα Διαχείρισης Κινδύνων της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Βήμα 3: Προσδιορισμός των μεθόδων αξιολόγησης της σημαντικότητας και των υποκείμενων δεικτών μέτρησης

Όσον αφορά την κατάντη αλυσίδα αξίας, η ΕΤΕ αξιοποιεί τα αποτελέσματα των σεναρίων του NGFS για να ενημερώσει την αξιολόγηση της σημαντικότητας των κλιματικών κινδύνων, προκειμένου να ποσοτικοποιήσει και να αξιολογήσει τις χρηματοοικονομικές τους συνέπειες. Η ανάλυση διεξάγεται πριν από τη λήψη ενεργών δράσεων διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου (εγγενής κίνδυνος). Στο πλαίσιο του φυσικού κινδύνου, η ΕΤΕ διενεργεί αναλύσεις δύο επιπέδων, δηλαδή αναγνώριση των ανοιγμάτων που είναι ευάλωτα σε διάφορους φυσικούς κινδύνους και αξιολόγηση των επιπτώσεων του χρηματοοικονομικού κινδύνου ανά χρονικό ορίζοντα, λόγω του δυνητικού συνδυασμού των εν λόγω κινδύνων. Όσον αφορά την πρώτη περίπτωση, η ΕΤΕ εφαρμόζει μια μεθοδολογία που βασίζεται στην ανάλυση ευαισθησίας και έκθεσης σε κίνδυνο, για την εξαγωγή της τρωτότητας ανά παράγοντα φυσικού κινδύνου σε τομεακό επίπεδο. Η διαδικασία περιλαμβάνει: (1) μια ανάλυση ευαισθησίας, με στόχο τον προσδιορισμό των κλιματικών κινδύνων που αφορούν τη συγκεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα (τομέα), ανεξαρτήτως τοποθεσίας (2) μια αξιολόγηση της έκθεσης, με στόχο τον προσδιορισμό των κλιματικών φυσικών κινδύνων (οκτώ οξέων και οκτώ χρόνιων) που αφορούν τη γεωγραφία των δραστηριοτήτων και (3) έναν συνδυασμό των δύο για την εξαγωγή συμπερασμάτων σχετικά με την αξιολόγηση της τρωτότητας.

Όσον αφορά τον συνδυασμό των φυσικών κλιματικών γεγονότων και των χρηματοοικονομικών τους επιπτώσεων, αυτός αποτυπώνεται μέσω της χρήσης του σεναρίου NGFS του Hot House World (HHW) στα μοντέλα ανάλυσης σεναρίων της ΕΤΕ. Σε αυτό το σενάριο οι βασικές επιπτώσεις προέρχονται από την απουσία πρόσθετων μέτρων πολιτικής κατά της κλιματικής αλλαγής/κινδύνων, που οδηγούν σε υψηλότερες θερμοκρασίες και ακραία καιρικά φαινόμενα, τα οποία προκαλούν έντονα κλαδικά χρηματοοικονομικά σοκ και υποτίμηση των φυσικών περιουσιακών στοιχείων.

Προκειμένου να ποσοτικοποιηθεί η χρηματοοικονομική επίπτωση στο εταιρικό χαρτοφυλάκιο ανά χρονικό ορίζοντα, η ανάλυση σεναρίου λαμβάνει υπόψη τις δυνητικές μελλοντικές επιπτώσεις των παραδοχών σε κάθε τομέα, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, πληροφορίες σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου (π.χ. χρηματοοικονομικές), κανάλια μετάδοσης, όπως η καταστροφή και η δημιουργία ζήτησης και άλλους δυναμικούς παράγοντες, π.χ. απομείωση των περιουσιακών στοιχείων λόγω φυσικών ζημιών. Ακολουθώντας μια αναλυτική προσέγγιση, η επίπτωση των παραγόντων κλιματικού κινδύνου μετατρέπεται σε πίεση στους βασικούς δείκτες πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων της ΕΤΕ, όπως η πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default - PD) και η ζημία λόγω αθέτησης (Loss Given Default - LGD), χρησιμοποιώντας επίσης πληροφορίες για την επίδραση σε επίπεδο τομέα από έναν προμηθευτή κλιματικών δεδομένων.

Ειδικότερα, για τα χαρτοφυλάκια που εξασφαλίζονται από ακίνητα (εμπορικά και οικιστικά ακίνητα), η αξιολόγηση της σημαντικότητας του κινδύνου βασίζεται σε ειδικές προσεγγίσεις βάσει σεναρίων, προκειμένου να δημιουργηθεί μια πιο λεπτομερής εικόνα που να λαμβάνει υπόψη την τοποθεσία και συγκεκριμένα στοιχεία κινδύνου. Συγκεκριμένα:

- Η ΕΤΕ εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για την ποσοτικοποίηση των επιπτώσεων των φυσικών κινδύνων από την κλιματική αλλαγή στην αξία των ακινήτων, χρησιμοποιώντας λεπτομερή δεδομένα θέσης (γεωτοποθεσία) ανά άνοιγμα και προβλέψεις κλιματικών κινδύνων έως το 2090 (όπως είναι διαθέσιμες από τα υποκείμενα κλιματικά σενάρια).
- Ένα σύνολο μοντέλων ενσωματώνεται στην προσομοίωση ακραίων καταστάσεων της ΕΤΕ· τα μοντέλα αυτά αξιοποιούν τα κλιματικά σενάρια και τα υποκείμενα μονοπάτια εξέλιξης των εκπομπών προκειμένου να ενημερώσουν χάρτες κινδύνου με υψηλή ακρίβεια, με βάση τις προβλέψεις φυσικών κινδύνων, που καλύπτουν τις πυρκαγιές, τις πλημμύρες στην ενδοχώρα, την άνοδο της θερμοκρασίας, τους τυφώνες, την άνοδο της στάθμης της θάλασσας και την μεταβλητότητα των βροχοπτώσεων/υετού. Η λεπτομέρεια αυτών των χαρτών κινδύνου βελτιστοποιείται σε επίπεδο χώρας, προκειμένου να αποτυπωθεί αποτελεσματικά η διαφορετική συγκέντρωση και τρωτότητα των περιουσιακών στοιχείων των ακινήτων μεταξύ αγροτικών και αστικών περιοχών.
- Όσον αφορά τα χρησιμοποιούμενα σενάρια, τα μοντέλα κλιματικών κινδύνων βασίζονται στα παγκόσμια κλιματικά μοντέλα CMIP6 (Coupled Model Intercomparison Project Phase 6), τα αποτελέσματα των οποίων χρησιμοποιήθηκαν στην τελευταία έκθεση αξιολόγησης (AR6) της Διακυβερνητικής Επιτροπής για την Κλιματική Αλλαγή (IPCC). Από τα διάφορα σενάρια που χρησιμοποιούνται από το CMIP6, η ΕΤΕ χρησιμοποιεί τα σενάρια SSP2-4.5, SSP3-7.0 και SSP5-8.5, τα οποία συνδυάζουν διαφορετικά επίπεδα μελλοντικής πορείας εκπομπών με εναλλακτικές αφηγήσεις για κοινωνικοοικονομικούς παράγοντες (π.χ. πληθυσμός, οικονομική ανάπτυξη, εκπαίδευση, αστικοποίηση, τεχνολογία). Οι βασικές παραδοχές των επιλεγμένων σεναρίων είναι οι ακόλουθες:
  - **SSP2-4.5:** Αυτό το σενάριο αντιπροσωπεύει τη μέση πορεία των μελλοντικών εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, υποθέτοντας ότι λαμβάνονται μέτρα προστασίας του κλίματος και οι εκπομπές CO_2 κυμαίνονται περίπου στα σημερινά επίπεδα, πριν αρχίσουν να μειώνονται στα μέσα του αιώνα, αλλά δεν φτάνουν στο καθαρό μηδενικό ισοζύγιο μέχρι το 2100. Επιπλέον, η πρόοδος προς τη βιωσιμότητα

είναι αργή, με την ανάπτυξη και το εισόδημα να αυξάνονται άνισα.
  - **SSP3-7.0:** Αυτό το σενάριο υποθέτει ότι οι εκπομπές και οι θερμοκρασίες αυξάνονται σταθερά και οι εκπομπές CO_2 σχεδόν διπλασιάζονται από τα σημερινά επίπεδα έως το 2100. Επιπλέον, οι χώρες γίνονται πιο ανταγωνιστικές μεταξύ τους, μετατοπίζονται προς την εθνική ασφάλεια και εξασφαλίζουν τις δικές τους προμήθειες τροφίμων.
  - **SSP5-8.5:** Αυτό το σενάριο αντιπροσωπεύει ένα μέλλον που πρέπει να αποφευχθεί με κάθε κόστος, με τα τρέχοντα επίπεδα εκπομπών CO_2 να διπλασιάζονται περίπου μέχρι το 2050. Η παγκόσμια οικονομία αναπτύσσεται γρήγορα, αλλά αυτή η ανάπτυξη τροφοδοτείται από την εκμετάλλευση ορυκτών καυσίμων και τον ενεργοβόρο τρόπο ζωής.
- Η επίδραση στις αξίες των ακινήτων που προέκυψε εκτιμάται ανά σενάριο για κάθε κλιματικό κίνδυνο χωριστά και σε συνδυασμό, με βάση τη μέτρηση της μέσης ετήσιας ζημίας, η οποία περιλαμβάνει τόσο τις φυσικές ζημίες (δηλ. άμεσες επιπτώσεις) όσο και τις μεταβολές άλλων οικονομικών μεταβλητών, όπως η ενεργειακή απόδοση και η παραγωγικότητα της εργασίας (δηλ. έμμεσες επιπτώσεις), σε επίπεδο ακινήτου.

Όσον αφορά τις δραστηριότητες της ίδιας της Τράπεζας, η αξιολόγηση της σημαντικότητας βασίζεται στο Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και τη μεθοδολογία αξιολόγησης, η οποία συνεπάγεται τη χρήση ανάλυσης σεναρίων (συμπεριλαμβανομένων ακραίων σεναρίων), εξετάζοντας τις επιπτώσεις ενός ευρέος φάσματος παραγόντων κινδύνου, όπως ζημιές σε εγκαταστάσεις, εξοπλισμό ή/και χρηματικό περιεχόμενο, κόστος επισκευής ή αντικατάστασης, διακοπή λειτουργίας, απώλεια/τραυματισμός εργαζομένων ή/και πελατών και αντίστοιχες αποζημιώσεις, πρόστιμα και αγωγές λόγω παραβίασης κανονιστικών απαιτήσεων ή νομικών υποχρεώσεων, δυσμενής δημοσιότητα και ζημία φήμης.

Βήμα 4: Αποτελέσματα της αξιολόγησης χρηματοοικονομικής σημαντικότητας

Η αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας ανά καθορισμένο χρονικό ορίζοντα βασίζεται σε ανάλυση σεναρίων, λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα επέλευσης και το μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών.

Η ΕΤΕ αξιοποιεί το ποσοτικοποιημένο αποτέλεσμα της ανάλυσης σεναρίων που περιγράφεται στο βήμα 3 παραπάνω, υποδεικνύοντας το δυνητικό μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών ανά χρονικό ορίζοντα. Για τον προσδιορισμό της πιθανότητας επέλευσης, η ΕΤΕ αξιοποίησε την επιστημονική εργασία «Literature-informed likelihoods of future emissions and temperatures», στην οποία έχουν αποδοθεί σχετικές πιθανότητες σε 7 κλιματικά σενάρια. Λαμβάνοντας υπόψη τα όρια σημαντικότητας που έχει θέσει η ΕΤΕ και σε άλλα πλαίσια (π.χ. ICAAP), η ΕΤΕ αξιολογεί το δυνητικό μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών με βάση μια κλίμακα 2 επιπέδων, δηλαδή Υψηλή και Χαμηλή.

Η χρηματοοικονομική σημαντικότητα προκύπτει από το συνδυασμό του δυνητικού μεγέθους των χρηματοοικονομικών συνεπειών και της πιθανότητας επέλευσης, όπως απεικονίζεται παρακάτω:

	Πιθανότητα επέλευσης		
Δυνητικό μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών	**Χαμηλή**	**Μέτρια**	**Υψηλή**
Χαμηλό			
Υψηλό		Σημαντική	Σημαντική

Αυτό εφαρμόζεται σε όλους τους χρονικούς ορίζοντες. Το αποτέλεσμα παρουσιάζεται στο SBM-3.

Κλιματικοί Κίνδυνοι Μετάβασης

Όσον αφορά την αναγνώριση των κινδύνων και την αξιολόγηση της σημαντικότητας για τους κινδύνους Μετάβασης που σχετίζονται με την Κλιματική αλλαγή, η ΕΤΕ ακολουθεί την προσέγγιση που περιγράφεται παρακάτω, η οποία ευθυγραμμίζεται με τις ευρέως ακολουθούμενες πρακτικές της αγοράς.

Βήμα 1: Αναγνώριση των παραγόντων κινδύνου

Σύμφωνα με την προσέγγιση που ακολουθήθηκε για τους φυσικούς κινδύνους και σε συμφωνία με τη σχετική επιστημονική βιβλιογραφία και τις κανονιστικές οδηγίες, η ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι οι κίνδυνοι μετάβασης συνδέονται εγγενώς με αβέβαιες οικονομικές επιπτώσεις ή/και επιπτώσεις στη φήμη που θα μπορούσαν να προκύψουν από τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα, συμπεριλαμβανομένων αλλαγών πολιτικής, νέων νομοθεσιών, τεχνολογικών ανακαλύψεων και αλλαγών στις προτιμήσεις και τα πρότυπα της αγοράς.

- **Πολιτική και νομοθεσία:** Οι δράσεις πολιτικής που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή αποσκοπούν στον περιορισμό των δραστηριοτήτων που συμβάλλουν στις δυσμενείς επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής (για παράδειγμα, η εισαγωγή μηχανισμών τιμολόγησης του άνθρακα προκειμένου να μειωθούν οι εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου). Ο κίνδυνος και η χρηματοοικονομική επίπτωση των αλλαγών πολιτικής εξαρτώνται από τη φύση και το χρονοδιάγραμμα της αλλαγής πολιτικής. Οι νομικοί κίνδυνοι ή ο κίνδυνος φήμης σε σχέση με τη μετάβαση σχετίζονται με πιθανή αδυναμία μετριασμού των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής και με ανεπάρκεια δημοσιοποίησης σχετικά με σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους.
- **Τεχνολογικές εξελίξεις:** Η ικανότητα εφαρμογής τεχνολογικών βελτιώσεων ή καινοτομιών που υποστηρίζουν τη μετάβαση σε ένα ενεργειακά αποδοτικό οικονομικό σύστημα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα μπορεί να έχει σημαντική χρηματοοικονομική επίπτωση, στον βαθμό που η νέα τεχνολογία αντικαθιστά τα παλαιά συστήματα και περιορίζει τη λειτουργία τμημάτων του υφιστάμενου οικονομικού συστήματος (για παράδειγμα, αναδυόμενες τεχνολογίες που μπορούν να επηρεάσουν το λειτουργικό κόστος των επιχειρήσεων, τη ζήτηση των προϊόντων και των υπηρεσιών τους από τους τελικούς χρήστες και τελικά την ανταγωνιστικότητά τους).
- **Κλίμα αγοράς:** Η κλιματική αλλαγή μπορεί να προκαλέσει αλλαγές στην προσφορά και τη ζήτηση για ορισμένα εμπορεύματα, προϊόντα και υπηρεσίες, καθώς λαμβάνονται όλο και περισσότερο υπόψη οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες που σχετίζονται με το κλίμα. Οι τρόποι με τους οποίους οι αγορές θα μπορούσαν να επηρεαστούν από την κλιματική αλλαγή είναι πολύπλοκοι και μπορεί να συνεπάγονται, μεταξύ άλλων, πτυχές φήμης, που συνδέονται με την αλλαγή των αντιλήψεων των πελατών ή των επενδυτών σχετικά με τη συμβολή ή μη ενός οργανισμού στη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.

Βήμα 2: Αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με τους κύριους τύπους κινδύνου μέσω των καναλιών μετάδοσης

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει μια αναλυτική διαδικασία (bottom-up), όσον αφορά τη χαρτογράφηση των παραγόντων κινδύνου και των καναλιών μετάδοσης σε κύριους τύπους κινδύνου (Πιστωτικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Αγοράς, Κίνδυνος Ρευστότητας, Λειτουργικός Κίνδυνος, Στρατηγικός/Επιχειρηματικός Κίνδυνος) όπως περιγράφηκε προηγουμένως στο Βήμα 2 των Κινδύνων Φυσικών Καταστροφών που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή.

Η αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με τους τύπους κινδύνου απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:



Κίνδυνος	Παράγοντες κίνδυνου	Κανάλια μετάδοσης	Επηρεαζόμενοι τύποι πρωτογενών κινδύνων [11]	Περιγραφή και πιθανές επιπτώσεις
Κίνδυνος κλιματικής μετάβασης	Πολιτική και νομοθεσία	Αλλαγές πολιτικής & σχετικό αυξανόμενο κόστος νομικής και κανονιστικής συμμόρφωσης / Μη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων & σχετικά πρόστιμα	Πιστωτικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών ως αποτέλεσμα της καθυστερημένης υιοθέτησης ή της μη τήρησης των κανονισμών (π.χ. μείωση της κερδοφορίας/ζημιές λόγω της υψηλότερης τιμής του διοξειδίου του άνθρακα, των προστίμων, της αξίας των ακινήτων), με αποτέλεσμα πιστωτικές ζημίες για την Τράπεζα. Μακροπρόθεσμα, ο πιστωτικός κίνδυνος μπορεί να επηρεαστεί από την επιχειρηματική αναπροσαρμογή των δανειοληπτών για τη συμμόρφωση με τους εξελισσόμενους κανονισμούς ή/και την επανεκτίμηση του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας ώστε να ευθυγραμμιστεί με τους ρυθμιστικούς στόχους για μια παρατεταμένη περίοδο.
			Κίνδυνος Στρατηγικός/ Επιχειρηματικός	Ο κίνδυνος ότι οι αλλαγές που προκύπτουν από πολιτικές και/ή κανονισμούς μπορεί να επηρεάσουν την ικανότητα της Τράπεζας να εκτελέσει τον προϋπολογισμό/ επιχειρηματικό σχέδιο της. Έμμεσες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις και απώλεια επιχειρηματικών δραστηριοτήτων μπορεί επίσης να προκύψουν από επιπτώσεις στη φήμη, λόγω της επιδείνωσης της ανταγωνιστικότητας και της αξίας του εμπορικού σήματος. Μακροπρόθεσμα, ο στρατηγικός κίνδυνος μπορεί να επηρεαστεί από τη στρατηγική επανευθυγράμμιση ως απάντηση στους εξελισσόμενους κανονισμούς (π.χ. μετατόπιση της χρηματοδότησης από τις βιομηχανίες υψηλής έντασης άνθρακα προς βιώσιμα έργα) και/ή την επαναξιολόγηση του χαρτοφυλακίου ώστε να ευθυγραμμιστεί με τους μακροπρόθεσμους ρυθμιστικούς στόχους.
			Λειτουργικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος επιβολής προστίμων στην Τράπεζα, λόγω παραβιάσεων των περιβαλλοντικών απαιτήσεων ή παραλείψεων στην παραγωγή γνωστοποιήσεων σχετικών με το κλίμα, όπως απαιτείται/αναμένεται από τη ρυθμιστική αρχή. Έμμεσες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις μπορεί επίσης να προκύψουν από τη δυσμενή δημοσιότητα και τη δυσφήμιση που απορρέουν από τέτοια γεγονότα. Ο νομικός κίνδυνος για τον Όμιλο λόγω δικαστικών διαφορών που σχετίζονται με πελάτες που επηρεάζονται από τη διαδικασία μετάβασης.
			Κίνδυνος αγοράς	Ο κίνδυνος απότομων ρυθμιστικών αλλαγών μπορεί να επηρεάσει τις αντιλήψεις των επενδυτών και πιθανώς να οδηγήσει σε βραχυπρόθεσμη μεταβλητότητα της αγοράς. Μακροπρόθεσμα, ο κίνδυνος αγοράς μπορεί να επηρεαστεί από την επιχειρηματική επανευθυγράμμιση των βιομηχανιών ως απάντηση στους εξελισσόμενους κανονισμούς, επηρεάζοντας τις αποτιμήσεις των μετοχών και τη δυναμική της αγοράς ή/και από την επαναξιολόγηση των βιομηχανιών όσον αφορά τους ρυθμιστικούς στόχους, επηρεάζοντας τις μακροπρόθεσμες αποτιμήσεις των μετοχών.
			Κίνδυνος ρευστότητας	Ο κίνδυνος ότι η θέση ρευστότητας της Τράπεζας αντιμετωπίζει αρνητική επίδραση λόγω πιθανής υποτίμησης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων που προκύπτει από αλλαγές στη νομοθεσία/πολιτικές.
	Τεχνολογικές εξελίξεις	Αυξημένο κόστος για την υποκατάσταση υφιστάμενων προϊόντων και υπηρεσιών ή ακίνητα χαμηλής ενεργειακής απόδοσης	Πιστωτικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών, που είτε δραστηριοποιούνται σε μη πράσινες βιομηχανίες (π.χ. λόγω αυξημένου κόστους ή αδυναμίας μετάβασης των δραστηριοτήτων τους με την εφαρμογή νέων τεχνολογιών), είτε διαθέτουν ακίνητα/ εξασφαλίσεις χαμηλής ενεργειακής απόδοσης, με αποτέλεσμα πιστωτικές ζημίες για την Τράπεζα. Μακροπρόθεσμα, η στροφή προς καινοτόμες τεχνολογίες και η πιθανή αναδιάρθρωση της τεχνολογικής υποδομής των δανειοληπτών ενδέχεται να επηρεάσουν τις λειτουργικές και χρηματοοικονομικές επιδόσεις τους, οδηγώντας σε δυνητικές πιστωτικές ζημίες για την Τράπεζα.
			Κίνδυνος Στρατηγικός/ Επιχειρηματικός	Ο κίνδυνος αύξησης του επενδυτικού κόστους λόγω της υιοθέτησης τεχνολογικών λύσεων για την αντιμετώπιση νέων (βιώσιμων) προσφορών προϊόντων, καθώς και ενισχυμένων ψηφιακών εργαλείων για τη διασφάλιση της παρακολούθησης και της υποβολής εκθέσεων με βάση παραμέτρους που σχετίζονται με το κλίμα, μπορεί να επηρεάσει την κερδοφορία της Τράπεζας. Μακροπρόθεσμα, στρατηγικοί κίνδυνοι μπορεί να προκύψουν από την αδυναμία ανάπτυξης κατάλληλων συνεργασιών ή/και αναδιάρθρωσης της τεχνολογικής υποδομής της Τράπεζας. Τέτοιοι κίνδυνοι μπορεί να οδηγήσουν σε επιπτώσεις στην κερδοφορία μέσω αυξημένου κόστους επένδυσης και/ή λειτουργικού κόστους, καθώς και σε επιπτώσεις στη φήμη.
			Κίνδυνος αγοράς	Ο κίνδυνος ότι, μακροπρόθεσμα, η ενσωμάτωση βιώσιμων τεχνολογιών ή/και η στροφή προς καινοτόμες τεχνολογίες θα επηρεάσει την ανταγωνιστικότητα των βιομηχανιών και την απόδοση των μετοχών.
	Κλίμα αγοράς	Ενδιαφερόμενα μέρη (επενδυτές, καταναλωτές κ.λπ.) που αναζητούν βιώσιμα προϊόντα και υπηρεσίες	Πιστωτικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος οι πελάτες της Τράπεζας να υποστούν απώλεια επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και έλλειψη εμπιστοσύνης, και ως εκ τούτου μείωση των εσόδων και των κερδών, λόγω καθυστερημένης ή καθόλου μετάβασης σε βιώσιμα προϊόντα και υπηρεσίες, με αποτέλεσμα πιστωτικές ζημίες για την Τράπεζα. Μακροπρόθεσμα, ο πιστωτικός κίνδυνος μπορεί να επηρεαστεί από την εμπορική επανευθυγράμμιση των δανειοληπτών ή/και την επαναξιολόγηση της θέσης της Τράπεζας στην αγορά ή από εξελισσόμενα κριτήρια βιώσιμης χρηματοδότησης.
			Κίνδυνος Στρατηγικός/ Επιχειρηματικός	Ο κίνδυνος η δυνητική σύνδεση της Τράπεζας με κλάδους που αντιμετωπίζουν αντιπαραθέσεις σχετικά με το κλίμα θέτει σε κίνδυνο την ανταγωνιστική της θέση και την ικανότητά της να αυξήσει τους προγραμματισμένους στόχους της για μερίδιο αγοράς/κερδοφορία. Μακροπρόθεσμα, θα μπορούσαν να προκληθούν χρηματοοικονομικές επιπτώσεις και επιπτώσεις στη φήμη λόγω του προφίλ βιωσιμότητας των δανειοληπτών, το οποίο επηρεάζει την επίτευξη των μεσοπρόθεσμων χρηματοδοτούμενων στόχων της Τράπεζας για τις εκπομπές. Μια πιθανή αποτυχία επίτευξης μακροπρόθεσμων κλιματικών στόχων μπορεί να διαβρώσει την αξία του εμπορικού σήματος, επηρεάζοντας τη συνολική στρατηγική θέση στην αγορά. Επίσης, η βιωσιμότητα της μακροπρόθεσμης θέσης της Τράπεζας στην αγορά μπορεί να συνεπάγεται αυξημένο κόστος για μια ολοκληρωμένη στρατηγική branding, ενώ και πιθανή αδυναμία έγκαιρης αξιολόγησης άλλων δράσεων, όπως συνεργασίες με εταιρείες πράσινης τεχνολογίας, θα μπορούσε να επηρεάσει την ανταγωνιστικότητα της Τράπεζας.
			Κίνδυνος αγοράς	Κίνδυνος ότι οι μεταβολές στο καταναλωτικό κλίμα οδηγούν σε επιπτώσεις στη ζήτηση για ορισμένα προϊόντα ή κλάδους καθώς και σε διακυμάνσεις της αγοράς. Μακροπρόθεσμα, ο κίνδυνος της αγοράς μπορεί να επηρεαστεί από την αναπροσαρμογή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων με βάση τις μεταβαλλόμενες προτιμήσεις των καταναλωτών ή/και από την επανεκτίμηση της θέσης της τράπεζας στην αγορά και την ενσωμάτωση βιώσιμων πρακτικών, επηρεάζοντας τη ζήτηση στην αγορά, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις, την εμπιστοσύνη των επενδυτών και την αξία των μετοχών.

[11] Ο ορισμός των πρωτογενών τύπων κινδύνου παρέχεται στην ενότητα Διαχείρισης Κινδύνων της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Βήμα 3: Προσδιορισμός των μεθόδων αξιολόγησης της σημαντικότητας και των υποκείμενων δεικτών μέτρησης

Οι μεθοδολογίες αξιολόγησης σημαντικότητας και οι παραδοχές που εφαρμόστηκαν περιγράφονται παρακάτω.

Ανάλυση συγκέντρωσης

Η ανάλυση συγκέντρωσης, στο πλαίσιο των αξιολογήσεων Πιστωτικού Κινδύνου και Στρατηγικού Κινδύνου, περιλαμβάνει προσεγγίσεις βάσει τομέα ή/και χαρτοφυλακίου:

- Το Εταιρικό χαρτοφυλάκιο αξιολογείται μέσω ανάλυσης συγκέντρωσης των χρηματοδοτήσεων σε τομείς που έχει αξιολογηθεί ότι φέρουν αυξημένο κίνδυνο μετάβασης, λαμβάνοντας υπόψη τη συμβολή τους στην ένταση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου της ΕΤΕ και στις συνολικές χρηματοδοτούμενες εκπομπές. Αξιολογείται επίσης η βασική εισοδηματική εξάρτηση από τους προαναφερθέντες τομείς.
- Το χαρτοφυλάκιο Λιανικής αξιολογείται μέσω ανάλυσης συγκέντρωσης των ανοιγμάτων και της εξάρτησης του βασικού εισοδήματος από ανοίγματα, σύμφωνα με την ταξινόμηση ΠΕΑ και την κατανάλωση ενέργειας (σε όρους kW/m2) των υποκείμενων εξασφαλίσεων.

Επίσης, η αξιολόγηση της σημαντικότητας του Κινδύνου Αγοράς περιλαμβάνει ανάλυση της συγκέντρωσης του χαρτοφυλακίου συναλλαγών σε τομείς που αξιολογείται ότι φέρουν αυξημένο κίνδυνο μετάβασης σε σχέση με το κλίμα, λαμβάνοντας υπόψη τη συμβολή τους στην ένταση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου της ΕΤΕ και στις συνολικές χρηματοδοτούμενες εκπομπές.

Επιπλέον, πραγματοποιείται αξιολόγηση των κινδύνων κλιματικής μετάβασης από πλευράς του κινδύνου ρευστότητας μέσω ανάλυσης του αποθέματος ρευστότητας και του προφίλ χρηματοδότησης υπό υποθετικές συνθήκες ακραίων καταστάσεων.

Οι κίνδυνοι μετάβασης οφείλονται στις πολιτικές καθαρών μηδενικών εκπομπών και στον τρόπο με τον οποίο αυτές θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη ρευστότητα της Τράπεζας.

Μελλοντοστραφής προοπτική (βάσει Ανάλυσης Σεναρίων)

Η ΕΤΕ έχει ενσωματώσει μια προοπτική μελλοντικού σχεδιασμού στην αξιολόγηση της σημαντικότητας των κλιματικών κινδύνων, προκειμένου να ποσοτικοποιήσει και να αξιολογήσει τις χρηματοοικονομικές συνέπειες, λαμβάνοντας υπόψη τόσο μακροοικονομικές όσο και κλιματικές μεταβλητές. Η ανάλυση πραγματοποιείται πριν από τη λήψη οποιονδήποτε ενεργειών διαφοροποίησης χαρτοφυλακίου (εγγενής κίνδυνος).

Συγκεκριμένα, στην κατάντη αλυσίδα αξίας, το αποτέλεσμα αποτυπώνεται αξιοποιώντας τα αποτελέσματα του Orderly και του Disorderly σεναρίου του NGFS, χρησιμοποιώντας τον συνδυασμό των διαφορετικών χρονικών οριζόντων όπως περιγράφονται. Οι βασικοί παράγοντες κινδύνου ανά σενάριο είναι οι εξής:

- Σενάριο Orderly: Τα μέτρα μετάβασης (π.χ. φόροι άνθρακα) εισάγονται νωρίς, δηλαδή πριν από το 2030, για να αποφευχθεί η αύξηση της θερμοκρασίας. Θεωρείται ότι θα υπάρξουν μέτριες διαταραχές στις οικονομικές δραστηριότητες και οι εταιρείες θα μειώσουν τις περισσότερες εκπομπές έως το 2040.
- Σενάριο Disorderly: Η εφαρμογή κλιματικών πολιτικών για την πρόληψη της αύξησης της θερμοκρασίας καθυστερεί (δεν εισάγεται πριν από το 2030), οδηγώντας σε οικονομική αναστάτωση που επηρεάζει τις επιχειρήσεις. Η μείωση των εκπομπών πρέπει να είναι εντονότερη και, ως εκ τούτου, θεωρείται ότι υπάρχουν υψηλότεροι φόροι άνθρακα. Οι εταιρείες θα μειώσουν τις εκπομπές αργότερα, κυρίως έως το 2050.

Προκειμένου να ποσοτικοποιηθεί η χρηματοοικονομική επίδραση στο Εταιρικό χαρτοφυλάκιο, η ανάλυση λαμβάνει υπόψη τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις των παραδοχών των σεναρίων σε κάθε τομέα, λαμβάνοντας υπόψη, μεταξύ άλλων, πληροφορίες για τον αντισυμβαλλόμενο (π.χ. ένταση εκπομπών, στόχοι απαλλαγής από τον άνθρακα, χρηματοοικονομικά στοιχεία κ.λπ.), κανάλια μετάδοσης, όπως η καταστροφή και η δημιουργία ζήτησης, φόροι άνθρακα και άλλοι δυναμικοί παράγοντες, π.χ. μετακύλιση του πρόσθετου κόστους άνθρακα στους καταναλωτές. Ακολουθώντας μια αναλυτική προσέγγιση, η επίδραση των παραγόντων κλιματικού κινδύνου μετατρέπεται σε πίεση στους βασικούς δείκτες πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλομένων της ΕΤΕ, όπως η Πιθανότητα Αθέτησης (Probability of Default - PD) και η Ζημία σε περίπτωση Αθέτησης (Loss given default - LGD), χρησιμοποιώντας επίσης πληροφορίες για την επίδραση σε επίπεδο τομέα από έναν προμηθευτή κλιματικών δεδομένων.

Για τα χαρτοφυλάκια ακινήτων, οι διακυμάνσεις της αξίας των ακινήτων, βάσει των υποθέσεων των σεναρίων, αποτελούν τα βασικά κανάλια μετάδοσης του κλιματικού κινδύνου, ο οποίος συνδέεται με τις υποκείμενες ετικέτες ΠΕΑ, δηλαδή, τα ακίνητα με καλύτερη απόδοση αναμένονται να επηρεαστούν αρνητικά σε μικρότερο βαθμό από πιθανές κλιματικές πολιτικές ή από την παγκόσμια υπερθέρμανση.

Όσον αφορά τις δραστηριότητες της ίδιας της Τράπεζας, η αξιολόγηση της σημαντικότητας αξιοποιεί το πλαίσιο και τη μεθοδολογία αξιολόγησης του λειτουργικού κινδύνου, η οποία συνεπάγεται την χρήση ανάλυσης σεναρίων (συμπεριλαμβανομένων ακραίων σεναρίων), εξετάζοντας την επίδραση των γεγονότων που σχετίζονται με τον κίνδυνο μετάβασης και ενδέχεται να προκαλέσουν δικαστικές διενέξεις ή/και ζημία στη φήμη (όπως πρόστιμα και αγωγές που συνδέονται με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης, «greenwashing», μη επίτευξη των στόχων του μηδενικού ισοζυγίου άνθρακα).

Βήμα 4: Αποτελέσματα της αξιολόγησης της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας

Η αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας για κάθε καθορισμένο χρονικό ορίζοντα βασίζεται σε ποσοτικοποιημένη ανάλυση σεναρίων, λαμβάνοντας υπόψη την πιθανότητα επέλευσης και το μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών, η οποία συμπληρώνεται με ποιοτική αξιολόγηση των μη χρηματοοικονομικών κινδύνων (κυρίως του κινδύνου φήμης).

Η ΕΤΕ αξιοποιεί το ποσοτικοποιημένο αποτέλεσμα των σεναρίων NGFS Orderly και Disorderly (δηλαδή λαμβάνοντας υπόψη τουλάχιστον ένα σενάριο που συνάδει με τη συμφωνία του Παρισιού, περιορίζοντας την υπερθέρμανση του πλανήτη στον 1,5°C), για να εκτιμήσει το δυνητικό μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών ανά χρονικό ορίζοντα. Για τον καθορισμό της πιθανότητας επέλευσης, η ΕΤΕ αξιοποίησε την επιστημονική εργασία «Literature-informed likelihoods of future emissions and temperatures», σύμφωνα με την οποία 7 κλιματικά σενάρια έχουν αντιστοιχιστεί με σχετικές πιθανότητες. Λαμβάνοντας υπόψη τα όρια σημαντικότητας που έχει θέσει η ΕΤΕ σε άλλα πλαίσια (π.χ. ICAAP), η ΕΤΕ αξιολογεί το δυνητικό μέγεθος των χρηματοοικονομικών συνεπειών με βάση μια κλίμακα 2 επιπέδων, δηλαδή Υψηλό και Χαμηλό.

Η χρηματοοικονομική σημαντικότητα προκύπτει από το συνδυασμό του δυνητικού μεγέθους των χρηματοοικονομικών συνεπειών και της πιθανότητας επέλευσης, όπως απεικονίζεται παρακάτω:

		Πιθανότητα επέλευσης	
Δυνητικό μέγεθος	**Χαμηλή**	**Μέτρια**	**Υψηλή**
Χαμηλό			
Υψηλό		Σημαντική	Σημαντική

Αυτό εφαρμόζεται σε όλους τους χρονικούς ορίζοντες· τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στην ενότητα SBM-3.

Επιπλέον, η ΕΤΕ θεωρεί τους κλιματικούς παράγοντες μετάβασης ως παράγοντες Κινδύνου Φήμης, επηρεάζοντας κυρίως τον Στρατηγικό/Επιχειρηματικό κίνδυνο, αναγνωρίζοντας ότι τυχόν απόκλιση των στρατηγικών της σχεδίων από τις πρακτικές και τις προσδοκίες της αγοράς (κίνδυνος τοποθέτησης), καθώς και πιθανή αδυναμία ανταπόκρισης σε σημαντικές προσδοκίες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα (κίνδυνος εκτέλεσης) ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού της μοντέλου. Αυτό ισχύει επίσης για τον λειτουργικό κίνδυνο όσον αφορά τις δραστηριότητες της ίδιας της επιχείρησης. Ο αντίκτυπος στη φήμη αξιολογείται ποιοτικά, με βάση τα προσδιορισμένα κανάλια μετάδοσης των παραγόντων κινδύνου βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα (κυρίως σε σχέση με τις πολιτικές/κανονισμούς και το κλίμα της αγοράς).

Περιγραφή της διαδικασίας για την αναγνώριση και την αξιολόγηση των ευκαιριών κλιματικής μετάβασης

E1.IRO-1_09_13

Η προσέγγιση που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών των ευκαιριών που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής περιγράφεται στην ενότητα IRO-1, δηλαδή μια ποιοτική συν-αξιολόγηση του δυνητικού μεγέθους και της πιθανότητας επέλευσης, που πραγματοποιείται σε ένα πίνακα όπως ο ακόλουθος, χωριστά για το βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και μαζί για το μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα:

Βραχυπρόθεσμα:

	Πιθανότητα επέλευσης		
Δυνητικό μέγεθος	**Μέτρια**	**Μέτρια**	**Υψηλή**
Υψηλό			
Μέτριο			CCM
Χαμηλό			

Μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα:

	Πιθανότητα επέλευσης		
Δυνητικό μέγεθος	**Χαμηλή**	**Μέτρια**	**Υψηλή**
Υψηλό			CCM
Μέτριο			
Χαμηλό			

Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω και επιλέγοντας ως σημαντικούς τους συνδυασμούς πιθανότητας και μεγέθους που βρίσκονται στη διαγώνιο και πάνω, το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της σημαντικότητας για τις ευκαιρίες που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες - Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Y)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Μη Σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές

Λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό μοντέλο της Τράπεζας και τις σχέσεις που έχει με τους φορείς κατά μήκος της αλυσίδας αξίας της, η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης των κλιματικών ευκαιριών μετάβασης, επικεντρώνεται στην κατάντη αλυσίδα αξίας, δηλαδή στις ευκαιρίες στις ευκαιρίες που παρουσιάζονται για χρηματοδοτήσεις και επενδύσεις.

Όσον αφορά τη μετάβαση που σχετίζεται με το κλίμα, η Τράπεζα έχει χρησιμοποιήσει κλαδικά σενάρια 1,5°C στον καθορισμό του στόχου μηδενικού ισοζυγίου άνθρακα, επομένως οι ευκαιρίες εξετάζονται με γνώμονα αυτά τα σενάρια 1,5°C. Δεν προσδιορίζονται συγκεκριμένα «γεγονότα μετάβασης», για την καταγραφή ευκαιριών, αλλά εξετάζονται οι καθοδικές πορείες των εντάσεων εκπομπών ή των απόλυτων εκπομπών ανά τομέα, καθώς και οι ενέργειες που πρέπει να ακολουθήσει η ΕΤΕ για να συγκλίνει σε αυτές τις πορείες με την πάροδο του χρόνου.

Για την εξάλειψη της απόστασης από τις εν λόγω πορείες, καίρια σημασία έχουν οι νέες χρηματοδοτήσεις και επενδύσεις με χαμηλό ανθρακικό αποτύπωμα και/ή οι χρηματοδοτήσεις σε πελάτες που έχουν δεσμευτεί σε φιλόδοξα σχέδια απανθρακοποίησης. Ως εκ τούτου, αναμένεται να προκύψουν ευκαιρίες στους τομείς παραγωγής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, στην αποθήκευση ενέργειας, στην υποστήριξη των παραδοσιακών εταιρειών πετρελαίου και φυσικού αερίου για να απανθρακοποιήσουν και να διαφοροποιήσουν τις δραστηριότητές τους, στις τεχνολογίες εναλλακτικών καυσίμων, στις τροποποιήσεις και την ενεργειακή αποδοτικότητα σε βαριές παραγωγικές διαδικασίες σε τομείς που είναι δύσκολο να προβούν σε απανθρακοποίηση, όπως το τσιμέντο και το αλουμίνιο, και στην ενεργειακή αναβάθμιση των ακινήτων, εμπορικών και οικιστικών. Αυτές οι ευκαιρίες αξιολογούνται και ιεραρχούνται, ώστε να μπορούν να διαμορφωθούν σε συγκεκριμένες επιχειρηματικές πρωτοβουλίες.

Συμβατότητα των κλιματικών σεναρίων με τις κρίσιμες παραδοχές των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με το κλίμα

E1.IRO-1_16

Η ΕΤΕ αξιοποιεί τα ευρέως χρησιμοποιούμενα κλιματικά σενάρια NGFS για την ποσοτικοποίηση των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών του κλιματικού κινδύνου, καθώς και για την εξαγωγή συμπερασμάτων χρηματοοικονομικής σημαντικότητας στο πλαίσιο της ΑΔΣ. Οι σχετικές με το κλίμα παραδοχές που διατυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις είναι συμβατές ως επί το πλείστον με το orderly σενάριο, το οποίο είναι το σενάριο που αντικατοπτρίζει καλύτερα τους τομεακούς στόχους απανθρακοποίησης που έχει εισαγάγει η ΕΤΕ ως κρίσιμη συνιστώσα της στρατηγικής της για την απανθρακοποίηση και έχει ενσωματωθεί στο επιχειρηματικό της σχέδιο (συμβατότητα όσον αφορά την αναμενόμενη αύξηση της θερμοκρασίας έως το 2050). Τα υπόλοιπα σενάρια που χρησιμοποιήθηκαν στην ΑΔΣ αντικατοπτρίζουν την ανάλυση ανθεκτικότητας που διενεργήθηκε για την εκτίμηση των επιπτώσεων της κλιματικής μετάβασης και των φυσικών κινδύνων (π.χ. στο πλαίσιο του ICAAP ή των ευρύτερων διαδικασιών παρακολούθησης των κλιματικών κινδύνων).

Περιγραφή των διαδικασιών για την αναγνώριση και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τη ρύπανση

E2.IRO-1_01-02

Επίπτωση

Ο Όμιλος δεν έχει προσδιορίσει τη Ρύπανση ως σημαντική υφιστάμενη ή πιθανή επίπτωση μέσω της διαδικασίας ανάλυσης επιπτώσεων, γεγονός που ευσταθεί, δεδομένου ότι οι δραστηριότητες του περιορίζονται κυρίως σε γραφεία και υποκαταστήματα που βρίσκονται εντός της αστικής υποδομής και, ως εκ τούτου, υπόκεινται σε περιβαλλοντικούς κανονισμούς και πρότυπα, ενώ οι επιπτώσεις που συνδέονται με το θέμα της ρύπανσης μέσω των χαρτοφυλακίων χρηματοδότησης και επενδύσεων δεν αναδείχτηκαν σημαντικές. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία εκτίμησης των επιπτώσεων που σχετίζονται με τη ρύπανση από την αλυσίδα αξίας, ανατρέξτε στην ενότητα IRO-1.

Κίνδυνοι

Η διαδικασία αναγνώρισης των σημαντικών κινδύνων περιγράφεται ρητά στο E4.IRO-1. Με βάση αυτή τη μεθοδολογία, η Ρύπανση δεν θεωρείται σημαντικός κίνδυνος σε κανένα χρονικό ορίζοντα.

	Αναμενόμενες Χρηματοικονομικές Συνέπειες - Κίνδυνοι		
Θέμα ESRS	Βραχυπρόθεσμα (1Υ)	Μεσοπρόθεσμα (2030)	Μακροπρόθεσμα (2050)
Ρύπανση	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές

Ευκαιρίες

Για το έτος 2025, δεν εντοπίστηκαν ευκαιρίες που σχετίζονται με τη Ρύπανση και, ως εκ τούτου, η τρέχουσα χρηματοοικονομική επίδραση των εν λόγω ευκαιριών θεωρείται εξ ορισμού μη σημαντική. Για μελλοντικούς χρονικούς ορίζοντες, τόσο οι απόψεις εσωτερικών ειδικών όσο και οι απόψεις εξωτερικών ενδιαφερόμενων μερών, όπως συλλέχθηκαν μέσω της έρευνας Εταιρικών Πελατών, συγκλίνουν σε χαμηλή πιθανότητα και περιορισμένο μέγεθος τέτοιων ευκαιριών. Ως εκ τούτου, αυτές αξιολογούνται ως μη σημαντικές στον βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, το αποτέλεσμα της αξιολόγησης σημαντικότητας για τις ευκαιρίες που σχετίζονται με τη ρύπανση παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αναμενόμενες Χρηματοικονομικές Συνέπειες- Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	Βραχυπρόθεσμα (1Υ)	Μεσοπρόθεσμα (2030)	Μακροπρόθεσμα (2050)
Ρύπανση	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές

Περιγραφή των διαδικασιών για την αναγνώριση και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τους υδάτινους και θαλάσσιους πόρους

E3.IRO-1_01-02

Επίπτωση

Ο Όμιλος δεν έχει προσδιορίσει τους Υδάτινους και Θαλάσσιους πόρους ως σημαντική υφιστάμενη ή δυνητική επίπτωση, μέσω της διαδικασίας ανάλυσης επιπτώσεων. Αυτό είναι ένα αποτέλεσμα που ευσταθεί, δεδομένου ότι τα περιουσιακά του στοιχεία περιορίζονται κυρίως σε γραφεία και υποκαταστήματα που βρίσκονται εντός των αστικών υποδομών και, ως εκ τούτου, υπόκεινται σε περιβαλλοντικούς κανονισμούς και πρότυπα, ενώ οι επιπτώσεις που σχετίζονται με το θέμα των Υδάτινων και Θαλάσσιων Πόρων μέσω των χαρτοφυλακίων χρηματοδότησης και επενδύσεων δεν αναδείχτηκαν σημαντικές. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία αξιολόγησης των υδάτινων και θαλάσσιων πόρων από την αλυσίδα αξίας, ανατρέξτε στην ενότητα IRO-1.

Κίνδυνοι

Η διαδικασία αναγνώρισης των σημαντικών κινδύνων περιγράφεται ρητά στο E4.IRO. Με βάση αυτή τη μεθοδολογία, οι Υδάτινοι και οι Θαλάσσιοι Πόροι δεν θεωρούνται σημαντικός κίνδυνος σε όλους τους χρονικούς ορίζοντες.

	Αναμενόμενες Χρηματοικονομικές Συνέπειες - Κίνδυνοι		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Y)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Υδάτινοι & Θαλάσσιοι Πόροι	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές

Ευκαιρίες

Για το έτος 2025, δεν εντοπίστηκαν ευκαιρίες που σχετίζονται με τους Υδάτινους και Θαλάσσιους Πόρους και, ως εκ τούτου, η τρέχουσα χρηματοοικονομική επίδραση των εν λόγω ευκαιριών θεωρείται εξ ορισμού μη σημαντική. Για μελλοντικούς χρονικούς ορίζοντες, τόσο οι απόψεις εσωτερικών ειδικών όσο και οι απόψεις εξωτερικών ενδιαφερόμενων μερών, όπως συλλέχθηκαν μέσω της έρευνας Εταιρικών Πελατών, συγκλίνουν σε χαμηλή πιθανότητα και περιορισμένο μέγεθος τέτοιων ευκαιριών. Ως εκ τούτου, αυτές αξιολογούνται ως μη σημαντικές στον βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Παρακάτω παρουσιάζεται το αποτέλεσμα της αξιολόγησης σημαντικότητας για ευκαιρίες που σχετίζονται με τους Υδάτινους & Θαλάσσιους Πόρους, λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω:

	Αναμενόμενες Χρηματοικονομικές Συνέπειες - Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Y)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Νερό & Θαλάσσιοι Πόροι	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές

Περιγραφή των διαδικασιών για την αναγνώριση και την αξιολόγηση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα

E4.IRO-1_01, 05-09, 14-16

Επίπτωση

Η Βιοποικιλότητα και τα Οικοσυστήματα έχει αξιολογηθεί ως θέμα με σημαντικές υφιστάμενες και δυνητικές επιπτώσεις, όσον αφορά την κατάντη αλυσίδα αξίας της ΕΤΕ. Όσον αφορά τις επιπτώσεις που μπορεί να έχει η ΕΤΕ μέσω των δραστηριοτήτων της, η βιοποικιλότητα έχει ληφθεί υπόψη, αλλά δεν έχει αναλυθεί περαιτέρω ως προς τη σημαντικότητά της, με τη λογική ότι οι επιπτώσεις σε θέματα βιοποικιλότητας αναμένονται να εντοπισθούν μέσω των χρηματοδοτήσεων και των επενδύσεων της ΕΤΕ και όχι μέσω ή λόγω της λειτουργίας της. Σε κάθε περίπτωση, οι δραστηριότητες της ΕΤΕ περιορίζονται κυρίως σε γραφεία και υποκαταστήματα που βρίσκονται εντός της αστικής υποδομής και, ως εκ τούτου, υπόκεινται σε περιβαλλοντικούς κανονισμούς και πρότυπα, ενώ οι σχετικές περιβαλλοντικές άδειες ζητούνται και λαμβάνονται από τις αρμόδιες αρχές. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία αξιολόγησης της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων από πλευράς αλυσίδας αξίας, ανατρέξτε στην ενότητα IRO-1.

E4.IRO-1_02_04

Κίνδυνοι

Βήμα 1: Αναγνώριση των παραγόντων κινδύνου

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι ο συστηματικός εντοπισμός των παραγόντων κινδύνου που σχετίζονται με τη φύση αποτελεί ζήτημα ζωτικής σημασίας για την ορθή διαχείριση των κινδύνων και τη λήψη αποφάσεων.

Ομοίως με τη διαδικασία που περιγράφεται στο πλαίσιο του κλιματικού κινδύνου, η διαδικασία προσδιορισμού των παραγόντων κινδύνου βασίζεται σε ποικίλες εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφοριών, με το εργαλείο ENCORE να αποτελεί σημαντική εξωτερική πηγή διαθέσιμων πληροφοριών.

Με βάση τις προαναφερθείσες πηγές πληροφοριών και παραγόντων, ο Όμιλος έχει προσδιορίσει ως πρωταρχικούς παράγοντες των φυσικών κινδύνων την ακόλουθη μη εξαντλητική λίστα:

Περιβαλλοντικοί κίνδυνοι		Παράγοντες κινδύνου
Περιβαλλοντικοί κίνδυνοι	Εξαρτήσεις που σχετίζονται με τη φύση	- Υποβάθμιση των οικοσυστημικών υπηρεσιών
	Επιπτώσεις στη φύση	- Πολιτική & Νομοθεσία - Τεχνολογικές εξελίξεις - Κλίμα αγοράς

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι οι σχετικοί με τη φύση κίνδυνοι ενδέχεται να επηρεάσουν την Τράπεζα λόγω των σχετικών με την φύση εξαρτήσεων και επιπτώσεων των χρηματοδοτούμενων δραστηριοτήτων της και διενεργεί την αξιολόγησή της και για τα δύο παραπάνω. Ειδικά:

- Οι εξαρτήσεις των οικονομικών τομέων από το περιβάλλον, είτε άμεσα είτε μέσω αλυσίδων εφοδιασμού, μπορεί να οδηγήσουν σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο εάν προκύψουν διαταραχές βασικών οικοσυστημάτων (δηλαδή, για τις δραστηριότητες των πελατών), για παράδειγμα, μείωση των αποδόσεων των καλλιεργειών που οφείλεται στη μείωση των εντόμων επικονίασης ή στην υποβάθμιση της γεωργικής γης.
- Οι επιπτώσεις που έχουν οι οικονομικοί τομείς στη φύση ενδέχεται να οδηγήσουν σε χρηματοοικονομικό κίνδυνο εάν οι οφειλέτες δεν είναι σε θέση να συμμορφωθούν με τα μέτρα που λαμβάνονται για την προστασία του περιβάλλοντος.

Πέραν των ανωτέρω, η ΕΤΕ παρακολουθεί τις επιστημονικές εξελίξεις και αξιολογεί συνεχώς τη συνάφεια πρόσθετων παραγόντων κινδύνου με το προφίλ κινδύνου και τη στρατηγική της. Καθώς ωριμάζουν οι επιστημονικές προοπτικές για τους δυνητικούς παράγοντες κινδύνου και καθίστανται διαθέσιμα αξιόπιστα δεδομένα, η ΕΤΕ θα ενισχύσει περαιτέρω την προσέγγιση και τις μεθοδολογίες διαχείρισης περιβαλλοντικού κινδύνου, για παράγοντες κινδύνου πέραν του κλίματος.

Βήμα 2: Αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με τους κύριους τύπους κινδύνου μέσω των καναλιών μετάδοσης

Όπως περιγράφεται παραπάνω, στο πλαίσιο του κλιματικού κινδύνου, η ΕΤΕ έχει αναπτύξει μια αναλυτική διαδικασία όσον αφορά την αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου και των καναλιών μετάδοσης σε πρωτογενείς τύπους κινδύνου.

Η αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου που σχετίζονται με τη φύση με τύπους κινδύνου απεικονίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Αντιστοίχιση παραγόντων κινδύνου με πρωτογενείς τύπους κινδύνων

Κίνδυνος	Παράγοντες κίνδυνου	Κανάλια μετάδοσης	Επηρεαζόμενοι τύποι πρωτογενών κινδύνων[12]	Περιγραφή και πιθανές επιπτώσεις
Περιβαλλοντικός κίνδυνος	Εξαρτήσεις που σχετίζονται με τη φύση (υποβάθμιση των υπηρεσιών οικοσυστήματος)	Αυξημένο κόστος για την αντιμετώπιση ζημιών ή απωλειών που προκαλούνται από την υποβάθμιση του περιβάλλοντος ή τις αυξήσεις των τιμών των πρώτων υλών ή την καταστροφή του φυσικού κεφαλαίου ή λόγω μετεγκατάστασης δραστηριοτήτων.	Πιστωτικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος ότι το αυξημένο κόστος για τους πελάτες που αντιμετωπίζουν διαταραχές στις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες και/ή στις παραγωγικές τους διαδικασίες (άμεσα ή μέσω της αλυσίδας εφοδιασμού), λόγω της υποβάθμισης του περιβάλλοντος και της απώλειας της βιοποικιλότητας, μπορεί να επηρεάσει την πιστοληπτική τους ικανότητα, με αποτέλεσμα πιστωτικές απώλειες για την Τράπεζα.
			Κίνδυνος Στρατηγικός/ Επιχειρηματικός	Ο κίνδυνος που αντιμετωπίζουν οι πελάτες να βιώσουν μείωση εσόδων και κερδών, λόγω διαταραχής στις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες και/ή στις παραγωγικές διαδικασίες (άμεσα ή μέσω της αλυσίδας εφοδιασμού), με αποτέλεσμα τον χρηματοοικονομικό αντίκτυπο για την Τράπεζα μέσω της μείωσης της κερδοφορίας και της ικανότητας δημιουργίας βασικών εσόδων.
	Επιπτώσεις που σχετίζονται με τη φύση (Πολιτική & Νομοθεσία, Τεχνολογικές εξελίξεις, Κλίμα της αγοράς)	Αυξημένα λειτουργικά ή/ και ερευνητικά ή/ και αναπτυξιακά κόστη. Μετεγκατάσταση και προσαρμογές δραστηριοτήτων και επιχειρηματικού μοντέλου. Μη αξιοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού Απώλεια μεριδίου αγοράς και πίεση στις τιμές. Κλίμα αγοράς	Πιστωτικός κίνδυνος	Ο κίνδυνος επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών ως αποτέλεσμα καθυστερημένης υιοθέτησης ή μη τήρησης κανονισμών (π.χ. ειδικοί περιορισμοί για προϊόντα, μείωση κερδοφορίας/ζημιές λόγω χαμηλότερης ζήτησης, πρόστιμα), με αποτέλεσμα πιστωτικές ζημίες για την Τράπεζα.
			Κίνδυνος Στρατηγικός/ Επιχειρηματικός	Ο κίνδυνος ότι οι αλλαγές στις επιχειρηματικές πρακτικές που καθοδηγούνται από πολιτικές και/ή κανονισμούς μπορεί να επηρεάσουν την ικανότητα της Τράπεζας να εκτελέσει τον προϋπολογισμό/ επιχειρηματικό της σχέδιο. Έμμεση χρηματοοικονομική επίδραση και απώλεια επιχειρηματικών δραστηριοτήτων μπορεί επίσης να προκύψουν από την επίδραση στην φήμη, λόγω της μείωσης της ανταγωνιστικότητας και της αξίας του εμπορικού σήματος. Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ο στρατηγικός κίνδυνος μπορεί να επηρεαστεί από τη στρατηγική αναπροσαρμογή σε απάντηση στις εξελισσόμενες κανονιστικές ρυθμίσεις και/ή την επανεκτίμηση του χαρτοφυλακίου για να ευθυγραμμιστεί με τους μακροπρόθεσμους κανονιστικούς στόχους.

[12] Ο ορισμός των πρωτογενών τύπων κινδύνου παρέχεται στην ενότητα Διαχείρισης Κινδύνων της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Βήμα 3: Προσδιορισμός των μεθόδων αξιολόγησης της σημαντικότητας και των υποκείμενων δεικτών μέτρησης

Οι μεθοδολογίες αξιολόγησης σημαντικότητας και οι παραδοχές που εφαρμόστηκαν περιγράφονται παρακάτω:

Ανάλυση περιβαλλοντικών επιπτώσεων

Για την αξιολόγηση των δυνητικών αρνητικών επιπτώσεων των δανειοδοτικών δραστηριοτήτων της ΕΤΕ και την αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας, η ΕΤΕ αξιοποίησε το πιο πρόσφατο εργαλείο ENCORE (έκδοση 2024).

Το εργαλείο ENCORE παρέχει μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των πιέσεων (δηλ. χρήση μετρήσιμης ποσότητας φυσικού πόρου ή απελευθέρωση μετρήσιμης ποσότητας ουσιών, φυσικών και βιολογικών παραγόντων) που ασκούνται από κάθε οικονομική δραστηριότητα, αποτυπώνοντας τις δυνητικές αρνητικές επιπτώσεις που ενδέχεται να έχουν οι εν λόγω δραστηριότητες στην κατάσταση των οικοσυστημάτων και των συνιστωσών τους (π.χ. αέρας, νερό, χώμα κ.λπ.). Για το σκοπό αυτό, το ENCORE παρέχει αξιολογήσεις σημαντικότητας σε κάθε προσδιορισμένο σύνδεσμο μεταξύ μιας οικονομικής δραστηριότητας και πίεσης. Συγκεκριμένα, το εργαλείο ENCORE χρησιμοποιώντας την κλίμακα Πολύ Υψηλή (VH), Υψηλή (H), Μεσαία (M), Χαμηλή (L) και Πολύ Χαμηλή (VL), παρέχει βαθμολογίες σημαντικότητας για τις ακόλουθες πιέσεις: Διαταραχές (π.χ. θόρυβος, φως), Εκπομπές ατμοσφαιρικών ρύπων εκτός αερίων του θερμοκηπίου, Εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, Εισαγωγή χωροκατακτητικών ειδών, Εκπομπές τοξικών ρύπων στο νερό και το έδαφος, Περιοχή χρήσης γης, Παραγωγή και έκλυση στερεών αποβλήτων, Περιοχή χρήσης γλυκών υδάτων, Εκπομπές θρεπτικών ρύπων στο νερό και το έδαφος, Όγκος χρήσης νερού, Περιοχή χρήσης του θαλάσσιου βυθού, Εξόρυξη άλλων αβιοτικών πόρων, Εξόρυξη άλλων βιοτικών πόρων (π.χ. ψάρια, ξυλεία). Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, η ΕΤΕ υπολογίζει την έκθεση σε Μη Χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις (ΜΧΕ) με δυνητικά Υψηλή ή Πολύ Υψηλή επίδραση σε κάθε πίεση. Προκειμένου να καταλήξει στην αξιολόγηση της σημαντικότητας των επιπτώσεων για κάθε θέμα ESRS, η ΕΤΕ αντιστοίχισε τα θέματα ESRS E2-E5 με τις πιέσεις που παρέχει το ENCORE (σημειώνεται ότι κάθε πίεση μπορεί να συνδέεται με περισσότερα από ένα θέματα ESRS).

Ανάλυση Εξάρτησης

Η ΕΤΕ πραγματοποιεί την ανάλυση εξάρτησης, αξιολογώντας τις περιβαλλοντικές εξαρτήσεις του επιχειρηματικού της χαρτοφυλακίου από τις φυσικές και οικοσυστημικές υπηρεσίες, χρησιμοποιώντας το εργαλείο ENCORE.

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει τις 25 οικοσυστημικές υπηρεσίες που ορίζονται στο εργαλείο ENCORE και αξιολογεί την πιθανή εξάρτηση των οικονομικών τομέων από αυτές τις οικοσυστημικές υπηρεσίες, χρησιμοποιώντας τις υπάρχουσες ταξινομήσεις των οικοσυστημικών υπηρεσιών και των οικονομικών τομέων, δηλαδή την Κοινή Διεθνή Ταξινόμηση των Οικοσυστημικών Υπηρεσιών (Common International Classification of Ecosystem Services - CICES) και τη Διεθνής Τυποποιημένη Βιομηχανική Ταξινόμηση Όλων των Οικονομικών Δραστηριοτήτων (International Standard Industrial Classification of All Economic Activities - ISIC) αντίστοιχα. Σε αυτό το στάδιο, η ΕΤΕ εφαρμόζει μια αντιστοίχιση των τομέων ISIC (προερχόμενων από το εργαλείο ENCORE) με την ταξινόμηση των τομέων NACE σε επίπεδο 4 ψηφίων, η οποία χρησιμοποιείται για την παρακολούθηση των αντισυμβαλλομένων της που είναι Μη Χρηματοπιστωτικές Επιχειρήσεις. Για να προσδιοριστεί ποιες οικοσυστημικές υπηρεσίες μπορεί να είναι πιο βασικές για τις παραγωγικές διαδικασίες, αποδίδεται μια βαθμολογία σημαντικότητας των οικοσυστημικών υπηρεσιών για κάθε ISIC, ενώ η βαθμολογία σημαντικότητας της εξάρτησης κυμαίνεται σε 5 βαθμούς, από «πολύ υψηλή εξάρτηση» έως «πολύ χαμηλή εξάρτηση» και αντικατοπτρίζει:

- τη σημασία της απώλειας λειτουργικότητας στην παραγωγική διαδικασία εάν διακοπεί η οικοσυστημική υπηρεσία, και
- τη σημασία της χρηματοοικονομικής απώλειας λόγω της απώλειας λειτουργικότητας στην παραγωγική διαδικασία.



Βήμα 4: Αποτελέσματα της αξιολόγησης της αξιολόγησης της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας

Στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σημαντικότητας του κινδύνου που σχετίζεται με τη φύση (συμπεριλαμβανομένης της Βιοποικιλότητας και των Οικοσυστημάτων), η ΕΤΕ διενήργησε αξιολόγηση για τους τομείς εκείνους που έχουν δυνητικά Υψηλό ή Πολύ Υψηλό αντίκτυπο στα θέματα ESRS E2-E5, όπως περιγράφονται στην προαναφερθείσα ανάλυση. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ εκτίμησε, για κάθε χρονικό ορίζοντα, την πιθανότητα ο κλάδος να υποχρεωθεί να ανταποκριθεί σε αυστηρότερες κανονιστικές απαιτήσεις που σχετίζονται με κάθε θέμα που σχετίζεται με τη φύση, π.χ. αυστηρότερα όρια χρήσης νερού λόγω λειψυδρίας. Η αξιολόγηση αυτή βασίστηκε σε επισκόπηση της βιβλιογραφίας και θεωρείται εκτίμηση της «πιθανότητας επέλευσης». Για τον σκοπό αυτό, υιοθετήθηκε κλίμακα τριών επιπέδων για την εκτίμηση της «πιθανότητας επέλευσης»:

- Χαμηλή: Δεν υπάρχουν συγκεκριμένοι κανονισμοί ή πολιτικές που να επηρεάζουν αυτόν τον τομέα,
- Μεσαία: Υπάρχουν ορισμένοι κανονισμοί ή πολιτικές που επηρεάζουν αυτόν τον τομέα, αλλά δεν υπάρχει καθορισμένος ή πιεστικός χρονικός ορίζοντας,
- Υψηλή: Υπάρχουν αυστηροί κανονισμοί ή/και πολιτικές, με συγκεκριμένους χρονικούς ορίζοντες.

Προκειμένου να καταλήξει σε συμπεράσματα σχετικά με τη σημαντικότητα του κινδύνου, η ΕΤΕ υπολογίζει το ποσοστό των ανοιγμάτων της σε ΜΧΕ που αντιστοιχεί σε κάθε κατηγορία πιθανότητας επέλευσης (υψηλή, μεσαία, χαμηλή) επί του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου. Τα όρια σημαντικότητας επί των προαναφερθέντων ποσοστών εφαρμόζονται τόσο για ανοίγματα με υψηλή πιθανότητα επέλευσης, όσο και για συνδυασμό υψηλής και μεσαίας πιθανότητας επέλευσης. Το αποτέλεσμα παρουσιάζεται στο SBM-3.

Η ΕΤΕ συμπληρώνει τη διαδικασία αναγνώρισης, εκτίμησης και διαχείρισης των κινδύνων που σχετίζονται με τη φύση με ένα μοντέλο εκτίμησης επιπτώσεων σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου, προκειμένου να ποσοτικοποιήσει τις επιπτώσεις στη Φύση και τη Βιοποικιλότητα και να ενημερώσει την εσωτερική αξιολόγηση σημαντικότητας κινδύνου (RIMA) και τη λήψη αποφάσεων. Οι διερευνητικές ποσοτικές μετρήσεις αποσκοπούν στην παροχή μιας πιο ολοκληρωμένης εικόνας σχετικά με τον αντίκτυπο των χρηματοδοτούμενων δραστηριοτήτων της ΕΤΕ στη Φύση, αξιοποιώντας ευρέως χρησιμοποιούμενες και αναγνωρισμένες εξωτερικές πηγές πληροφόρησης, όπως το EXIOBASE και το ENCORE, καθώς και άλλες πρωτοβουλίες που καθοδηγούνται από την αγορά, π.χ. το TNFD.

Πιο συγκεκριμένα, το μοντέλο παράγει μια εκτίμηση της επίπτωσης ανά πίεση για κάθε αντισυμβαλλόμενο χρησιμοποιώντας κατάλληλα ποσοτικά αποτελέσματα (π.χ. ρύπανση νερού σε m3) για κάθε πίεση και λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις επιπτώσεις που προκύπτουν από τις επιχειρησιακές δραστηριότητες της εταιρείας (άμεση επίπτωση) όσο και τις επιπτώσεις που προκύπτουν από ευρύτερες οικονομικές επιπτώσεις και επιρροές της αλυσίδας εφοδιασμού (έμμεση επίπτωση). Ως επόμενο βήμα, οι επιπτώσεις των αντισυμβαλλομένων για επιλεγμένες κατηγορίες πιέσεων συγκεντρώνονται σε ενιαίους συνθετικούς ποσοτικούς δείκτες, δηλαδή το Δυνητικό Εξαφανισμένο Κλάσμα (Potential Disappeared Fraction - PDF) και την Μέση Αφθονία Ειδών (Mean Species Abundance - MSA), σε τομεακό επίπεδο ή επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η χρηματοδοτούμενη επίπτωση προκύπτει στη συνέχεια με την εφαρμογή αυτών των μετρήσεων στο δανειακό χαρτοφυλάκιο της ΕΤΕ.

Η μεθοδολογία που εφαρμόζεται για την αξιολόγηση της σημαντικότητας των κινδύνων που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα μπορεί να θεωρηθεί συστημική, σε σημαντικό βαθμό, καθώς βασίζεται σε ένα ευρέως αναγνωρισμένο εργαλείο (ENCORE) που ενσωματώνει πληροφορίες σχετικά με τις επιπτώσεις και τις εξαρτήσεις για όλους τους τομείς NACE και τα περιβαλλοντικά θέματα (αντί για συγκεκριμένα σενάρια που αφορούν την ΕΤΕ). Ομοίως, η ανάλυση κινδύνου μετάβασης που πραγματοποιείται για κάθε περιβαλλοντικό θέμα και για κάθε τομέα μπορεί επίσης να θεωρηθεί συστημική, καθώς λαμβάνει υπόψη ευρύτερους κανονισμούς και πολιτικές της ΕΕ που μπορεί να θεσπιστούν στο μέλλον.



Ευκαιρίες

Η προσέγγιση που χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών των ευκαιριών που σχετίζονται με τη Βιοποικιλότητα και τα Οικοσυστήματα (Bio) είναι η ίδια με αυτή που περιγράφεται ανωτέρω και στην ενότητα E1.IRO-1. Για το 2025, δεν εντοπίστηκαν ευκαιρίες που σχετίζονται με τη Βιοποικιλότητα και τα Οικοσυστήματα και, ως εκ τούτου, η τρέχουσα χρηματοοικονομική συνέπεια τέτοιων ευκαιριών θεωρείται εξ ορισμού μη σημαντική.

Για τους μελλοντικούς χρονικούς ορίζοντες, πραγματοποιήθηκε ποιοτική συναξιολόγηση του δυνητικού μεγέθους και της πιθανότητας επέλευσης, η οποία διενεργείται σε πίνακα όπως ο ακόλουθος, διακριτά για το βραχυπρόθεσμο ορίζοντα και από κοινού για το μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα:

Βραχυπρόθεσμα:

	Πιθανότητα επέλευσης		
Δυνητικό μέγεθος	**Χαμηλή**	**Μέτρια**	**Υψηλή**
Υψηλό			
Μέτριο			
Χαμηλό		Bio	

Μεσοπρόθεσμα & Μακροπρόθεσμα:

	Πιθανότητα επέλευσης		
Δυνητικό μέγεθος	**Υψηλή**	**Υψηλή**	**Υψηλή**
Υψηλό			
Μέτριο			
Χαμηλό			Bio

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω και επιλέγοντας ως σημαντικούς τους συνδυασμούς πιθανότητας και μεγέθους που βρίσκονται στη διαγώνιο και πάνω, το αποτέλεσμα της αξιολόγησης σημαντικότητας για ευκαιρίες που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αναμενόμενες Χρηματοοικονομικές Συνέπειες - Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Y)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Βιοποικιλότητα & Οικοσυστήματα	Μη Σημαντικές	Σημαντικές	Σημαντικές

Περιγραφή των διαδικασιών για την αναγνώριση και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τη χρήση των πόρων και την κυκλική οικονομία

E5.IRO-1_01-02

Επιπτώσεις

Η ΕΤΕ δεν έχει αναγνωρίσει στη χρήση πόρων και την κυκλική οικονομία ως σημαντικές υφιστάμενες ή πιθανές επιπτώσεις, καθώς η ανακύκλωση στις δραστηριότητές της, παρότι υφίσταται και υποστηρίζεται, κρίθηκε ότι έχει περιορισμένη δυνατότητα δημιουργίας επίπτωσης, ενώ οι συσχετίσεις επιπτώσεων με το θέμα της χρήσης πόρων και της κυκλικής οικονομίας μέσω των χαρτοφυλακίων χρηματοδότησης και επενδύσεων δεν αναδείχθηκαν σημαντικές. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία αξιολόγησης της χρήσης πόρων και της κυκλικής οικονομίας από τη σκοπιά της αλυσίδας αξίας, ανατρέξτε στην ενότητα IRO-1.

Κίνδυνοι

Η διαδικασία προσδιορισμού των σημαντικών κινδύνων περιγράφεται ρητά στο E4.IRO-1. Με βάση αυτή τη μεθοδολογία, η Χρήση Πόρων & η Κυκλική Οικονομία δεν θεωρείται σημαντικός κίνδυνος σε όλους τους χρονικούς ορίζοντες.

	Αναμενόμενες Χρηματοικονομικές Συνέπειες - Κίνδυνοι		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Υ)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Χρήση Πόρων και Κυκλική Οικονομία	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές

Ευκαιρίες

Για το έτος 2025, δεν εντοπίστηκαν ευκαιρίες που σχετίζονται με την Κυκλική Οικονομία και, ως εκ τούτου, η τρέχουσα χρηματοοικονομική επίδραση των εν λόγω ευκαιριών θεωρείται εξ ορισμού μη σημαντική. Για μελλοντικούς χρονικούς ορίζοντες, τόσο οι απόψεις εσωτερικών εμπειρογνωμόνων όσο και οι απόψεις εξωτερικών ενδιαφερόμενων μερών, όπως συλλέχθηκαν μέσω της έρευνας Εταιρικών Πελατών, συγκλίνουν σε χαμηλή πιθανότητα και περιορισμένο μέγεθος τέτοιων ευκαιριών. Ως εκ τούτου, αυτές αξιολογούνται ως μη σημαντικές στον βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, το αποτέλεσμα της αξιολόγησης σημαντικότητας για ευκαιρίες που σχετίζονται με τη χρήση πόρων και την κυκλική οικονομία παρουσιάζεται παρακάτω:

	Αναμενόμενες Χρηματοικονομικές Συνέπειες - Ευκαιρίες		
Θέμα ESRS	**Βραχυπρόθεσμα (1Υ)**	**Μεσοπρόθεσμα (2030)**	**Μακροπρόθεσμα (2050)**
Χρήση Πόρων & Κυκλική Οικονομία	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές	Μη Σημαντικές



G1.IRO-1_01

Κίνδυνοι

Οι κίνδυνοι διακυβέρνησης (π.χ. επιχειρηματική νοοτροπία, διαφθορά και δωροδοκία, προστασία των καταγγελλόντων) αξιολογούνται κυρίως από την προοπτική του εγγενούς κινδύνου αξιοποιώντας τα αποτελέσματα της Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου (RCSA) και της Αξιολόγησης Κινδύνων Συμμόρφωσης.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, τα σημαντικά θέματα απεικονίζονται παρακάτω μαζί με την αντίστοιχη αιτιολόγηση:

Θέμα	Υποθέμα	Αιτιολόγηση	Βραχυπρόθεσμα (1 έτος)	Μεσοπρόθεσμα (2030)	Μακροπρόθεσμα (2050)
ESRS G1 - Επιχειρηματική Συμπεριφορά	Επιχειρηματική νοοτροπία	Η κουλτούρα αποτελεί τη βάση του τρόπου λειτουργίας ενός οργανισμού, η απουσία της σωστής κουλτούρας μπορεί να εκθέσει τον οργανισμό σε παρατυπίες, κακοδιαχείριση, μη συμμόρφωση, χρηματοοικονομικό κίνδυνο και κίνδυνο φήμης, επομένως συνολικά αυτό το Υποθέμα ταξινομείται ως σημαντικό.	Σημαντικό	Σημαντικό	Σημαντικό
	Προστασία των καταγγελλόντων	Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την προστασία των πληροφοριοδοτών προκύπτουν κυρίως από τη μη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις (όπως περιγράφονται στον νόμο 4990/2022) και θεωρούνται σημαντικοί από την άποψη του εγγενούς κινδύνου. Η ύπαρξη κατάλληλων μηχανισμών καταγγελιών ενισχύει την εμπιστοσύνη του προσωπικού στη διαδικασία, ενώ μέσω της αναφοράς ενδέχεται να προκύψουν πιθανά ζητήματα, αποτρέποντας έτσι τη μη συμμόρφωση ή περιορίζοντας τον πιθανό αντίκτυπο των γεγονότων, εάν αυτά αναφερθούν και εντοπιστούν σε πρώιμο στάδιο. Επιπλέον, οι κίνδυνοι αυτοί θεωρούνται σημαντικοί, καθώς θα μπορούσαν επίσης να συμβάλουν στην αύξηση του εγγενούς κινδύνου άλλων κατηγοριών κινδύνου, όπως οι λειτουργικοί κίνδυνοι και οι κίνδυνοι φήμης.	Σημαντικό	Σημαντικό	Σημαντικό
	Διαφθορά και δωροδοκία	Αυτή η κανονιστική περιοχή είναι κατά βάση σημαντική λόγω των ακόλουθων παραγόντων: ένα πιθανό γεγονός θα μπορούσε να έχει σημαντική επίδραση στη φήμη και θα μπορούσε να επιβάλει σημαντικές κυρώσεις από τις ρυθμιστικές αρχές.	Σημαντικό	Σημαντικό	Σημαντικό
		Η απάτη θεωρείται σημαντική λόγω των ακόλουθων, μη εξαντλητικών, παραγόντων: όγκος και ευαισθησία δεδομένων και διαύλων, σύνθετη οργανωτική δομή, κίνδυνοι κυβερνοασφάλειας και παραβίασης δεδομένων, νομικοί και φήμης κίνδυνοι, αυξημένος έλεγχος από πελάτες και εποπτικές αρχές, καθώς και συναλλαγές.	Σημαντικό	Σημαντικό	Σημαντικό
		Ο κίνδυνος ΞΧ/ΧΤ είναι σημαντικός για τον Όμιλο, διότι επηρεάζει άμεσα τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, τη φήμη και την κανονιστική συμμόρφωση του Ιδρύματος. Η αποτυχία πρόληψης χρηματοοικονομικών εγκλημάτων όπως η νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και η χρηματοδότηση της τρομοκρατίας μπορεί να οδηγήσει σε σημαντικές οικονομικές απώλειες, υψηλά πρόστιμα και νομικές κυρώσεις.	Σημαντικό	Σημαντικό	Σημαντικό

[IRO-2] Απαιτήσεις γνωστοποίησης στα ESRS που καλύπτονται από την Έκθεση Βιωσιμότητας της επιχείρησης

IRO-2_01-02, 13

Μετά την ολοκλήρωση της ΑΔΣ, η ΕΤΕ αντιστοίχισε σημαντικά IROs με τις απαιτήσεις γνωστοποίησης και τα σημεία δεδομένων (datapoints) των ESRS στο Παράρτημα 1. Τα σημεία δεδομένων που προκύπτουν από άλλες νομοθεσίες της ΕΕ βρίσκονται στο Παράρτημα 2.

Οι πληροφορίες που επιλέγονται προς γνωστοποίηση στην Έκθεση Βιωσιμότητας της ΕΤΕ, σε σχέση με IROs που έχουν αξιολογηθεί ως σημαντικές, σύμφωνα με το ESRS 1, ενότητα 3.2 «Σημαντικά θέματα και αξιολόγηση σημαντικότητας των πληροφοριών», καθορίζονται βάσει των κριτηρίων που ορίζονται για τη σημαντικότητα επιπτώσεων (σύμφωνα με την ενότητα 3.4 του ESRS 1) και για τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα (σύμφωνα με την ενότητα 3.5 των ESRS 1) σε όλα τα σημαντικά θέματα, με ένα θέμα να θεωρείται «ουσιώδες» εφόσον πληροί τα κριτήρια που έχουν οριστεί είτε για τη σημαντικότητα επιπτώσεων, είτε για τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα, είτε και για τις δύο. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την σημαντικότητα των πληροφοριών, καθώς και τη χρήση και εφαρμογή των αντίστοιχων ορίων, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα IRO-1.



Περιβαλλοντικές πληροφορίες

Γνωστοποιήσεις δυνάμει του άρθρου 8 του κανονισμού 2020/852 (Κανονισμός για την Ταξινομία)

Ταξινομία της ΕΕ – Νομοθετικό Πλαίσιο

Ο Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2021/2178 της 6ης Ιουλίου 2021, ο οποίος συμπληρώνει τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, καθορίζει το περιεχόμενο και τον τρόπο παρουσίασης των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιούν οι επιχειρήσεις που υπάγονται στα άρθρα 19α ή 29α της Οδηγίας 2013/34/ΕΕ, όσον αφορά τις περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Επιπλέον, ορίζει τη μεθοδολογία που πρέπει να ακολουθείται για τη συμμόρφωση με την υποχρέωση γνωστοποίησης. Πιο συγκεκριμένα, ο Κανονισμός καθορίζει τα κριτήρια για την αξιολόγηση μιας οικονομικής δραστηριότητας ως περιβαλλοντικά βιώσιμης και ενσωματώνει την υποχρέωση των επιχειρήσεων που υπόκεινται στην CSRD να γνωστοποιούν τον βαθμό ευθυγράμμισης των δραστηριοτήτων τους με την Ταξινομία της ΕΕ.

Ο πρόσφατος Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμός (ΕΕ) 2026/73 εισήγαγε απλοποιήσεις σχετικά με το περιεχόμενο και την παρουσίαση των πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιούνται για περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες στο πλαίσιο των γνωστοποιήσεων της Ταξινομίας της ΕΕ, επιτρέποντας μια μεταβατική περίοδο, η οποία αξιοποιείται από την ΕΤΕ στην παρούσα Έκθεση Βιωσιμότητας.

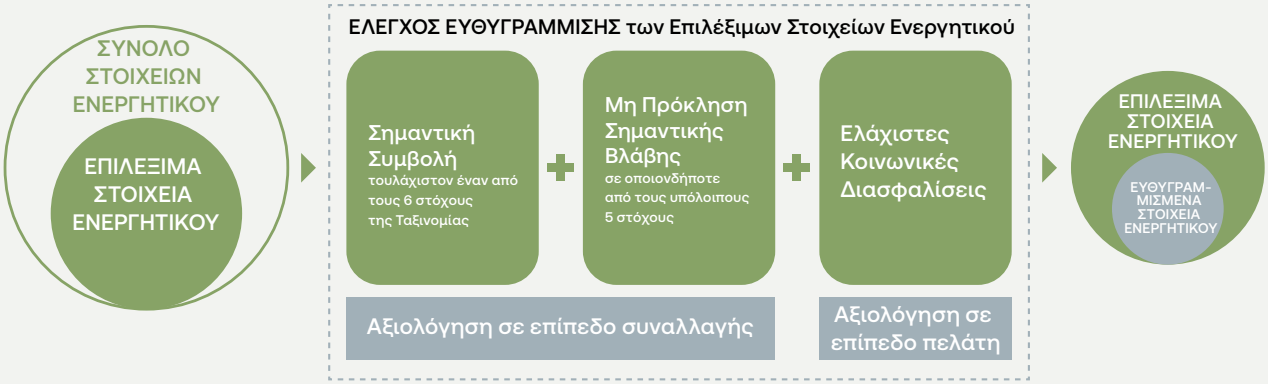
Ο Κανονισμός Ταξινομίας αποτελεί βασικό στοιχείο του EU Green Deal και του σχεδίου δράσης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την ανακατεύθυνση των κεφαλαιακών ροών προς μια πιο βιώσιμη οικονομία. Βασικός του στόχος είναι η υποστήριξη των επενδυτών στον εντοπισμό περιβαλλοντικά βιώσιμων επενδύσεων. Σύμφωνα με τον Κανονισμό Ταξινομίας, οι πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να γνωστοποιούν πληροφορίες και σχετικούς ΒΔΕ, λαμβάνοντας υπόψη το πεδίο ενοποίησής τους για εποπτικούς σκοπούς. Οι γνωστοποιήσεις αυτές επικεντρώνονται στον τρόπο με τον οποίο η χρηματοδότηση και οι επενδύσεις συμβάλλουν σε περιβαλλοντικούς στόχους, ενώ η ενιαία εφαρμογή των σχετικών προτύπων γνωστοποίησης αποσκοπεί στη βελτίωση της διαφάνειας και συγκρισιμότητας, διευκολύνοντας έτσι τη λήψη τεκμηριωμένων αποφάσεων από τους επενδυτές και άλλους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Από 1η Ιανουαρίου 2024, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να γνωστοποιούν Δείκτη Πράσινων Περιουσιακών Στοιχείων (Green Asset Ratio – GAR KPI) και δείκτες

για ανοίγματα εκτός ισολογισμού σχετικά με χρηματοοικονομικές εγγυήσεις προς χρηματοοικονομικές ή μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις και περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση. Επιπρόσθετα, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται σε αξιολόγηση των ανοιγμάτων τους σε οικονομικές δραστηριότητες σχετιζόμενες με τα ορυκτά καύσιμα και την πυρηνική ενέργεια.

Γνωστοποιήσεις Ταξινομίας της ΕΕ – Δείκτης GAR, Βασισμένος σε Κύκλο Εργασιών και επενδυτικές δαπάνες

Το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Κανονισμός για την Ταξινομία) εισήγαγε δύο βασικές έννοιες αναφοράς: την Επιλεξιμότητα και την Ευθυγράμμιση (Eligibility και Alignment).

Μια δραστηριότητα ή το σχετικό περιουσιακό στοιχείο (ήτοι η χρηματοδότησή του) θεωρούνται επιλέξιμα όταν περιγράφονται στην Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη για το Κλίμα ή στην Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη για το Περιβάλλον. Για τις επιλέξιμες δραστηριότητες/περιουσιακά στοιχεία, διενεργείται στη συνέχεια αξιολόγηση ως προς το κατά πόσον είναι και ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία. Η ακόλουθη απεικόνιση παρουσιάζει τη διαδικασία αυτής της αξιολόγησης:



Οι έξι περιβαλλοντικοί στόχοι που ορίζονται από την Ταξινομία της Ευρωπαϊκής Ένωσης είναι οι ακόλουθοι:

- Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής
- Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή
- Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και θαλάσσιων πόρων
- Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία
- Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης
- Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων

Ο Δείκτης Πράσινων Περιουσιακών Στοιχείων (GAR KPI) αποτυπώνει το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου που προορίζονται για τη χρηματοδότηση και επένδυση σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με τους στόχους της Ταξινομίας της ΕΕ, σε σχέση με το σύνολο των καλυπτόμενων περιουσιακών στοιχείων, εξαιρώντας τα ανοίγματα προς κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες και εμπορικά χαρτοφυλάκια.

Για το 2025, το GAR KPI για τον Όμιλο ανέρχεται σε 1,95% βάσει κύκλου εργασιών και 3,63% βάσει επενδυτικών δαπανών (CapEx), συγκριτικά με το 1,93% και 3,07% του 2024.

Το ευθυγραμμισμένο ποσό του αριθμητή του δείκτη GAR αφορά χρηματοδοτήσεις προς χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις που υπόκεινται στο CSRD, καθώς και χρηματοδοτήσεις από στεγαστικά δάνεια, χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης και ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία. Για την αξιολόγηση της επιλεξιμότητας και της ευθυγράμμισης έκθεση χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών επιχειρήσεων, αξιοποιήθηκαν δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τους γνωστοποιημένους δείκτες επίδοσης της Ταξινομίας της ΕΕ από τους δανειολήπτες και τις επενδυόμενες επιχειρήσεις. Επιπλέον, ελήφθησαν υπόψη στοιχεία όπως ο αριθμός των εργαζομένων και η κατάσταση εισαγωγής της κάθε αντισυμβαλλόμενης οντότητας στο χρηματιστήριο, ώστε να καθοριστεί αν υπάγεται στο πεδίο εφαρμογής του CSRD. Ο παρακάτω πίνακας περιλαμβάνει σύνοψη των ΒΔΕ, όπως απαιτείται να γνωστοποιούνται από τα πιστωτικά ιδρύματα βάσει του Άρθρου 8, ενώ στο Παράρτημα 3, παρατίθεται ανάλυση των χρηματοδοτήσεων και των υπολογισμών, με όλους τους σχετικούς πίνακες γνωστοποίησης σύμφωνα με τις απαιτήσεις γνωστοποίησης της Ταξινομίας της ΕΕ. Και οι δύο γνωστοποιήσεις έχουν υποβληθεί σε περιορισμένο έλεγχο διασφάλισης.

Σύνοψη των ΒΔΕ που πρέπει να γνωστοποιούνται από τα πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 8 του κανονισμού για την Ταξινομία

		2025						
		Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων στοιχείων ενεργητικού (Κύκλου Εργασιών), € εκατ.	Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων στοιχείων ενεργητικού (Κεφαλαιουχικές δαπάνες), € εκατ.	ΒΔΕ Κύκλου Εργασιών [1]	ΒΔΕ Κεφαλαιουχικές Δαπάνες[2]	% κάλυψη (επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού) [3]	% στοιχείων ενεργητικού που εξαιρούνται από τον αριθμητή του GAR (άρθρο 7 παράγραφοι 2 και 3 και τμήμα 1.1.2. του παραρτήματος V)	% στοιχείων ενεργητικού που εξαιρούνται από τον παρονομαστή του GAR (άρθρο 7 παράγραφος 1 και τμήμα 1.2.4. του παραρτήματος V)
Βασικός ΒΔΕ	Απόθεμα Πράσινων Στοιχείων Ενεργητικού (GAR stock)	1.072	1.997	1,95%	3,63%	67,74%	44,45%	32,26%

		Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων στοιχείων ενεργητικού (Κύκλου Εργασιών), € εκατ.	Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων στοιχείων ενεργητικού (Κεφαλαιουχικές δαπάνες), € εκατ.	ΒΔΕ Κύκλου Εργασιών	ΒΔΕ Κεφαλαιουχικές Δαπάνες	% κάλυψη (επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού)	% στοιχείων ενεργητικού που εξαιρούνται από τον αριθμητή του GAR (άρθρο 7 παράγραφοι 2 και 3 και τμήμα 1.1.2. του παραρτήματος V)	% στοιχείων ενεργητικού που εξαιρούνται από τον παρονομαστή του GAR (άρθρο 7 παράγραφος 1 και τμήμα 1.2.4. του παραρτήματος V)
Πρόσθετοι ΒΔΕ	GAR (ροή)	419	631	3,95%	5,95%	-	-	-
	Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών[4]	N/A	N/A	N/A	N/A			
	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	256	520	9,28%	18,90%			
	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	200	418	5,68%	11,88%			
	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες[4]	N/A	N/A	N/A	N/A			

[1] βάσει του ΒΔΕ του κύκλου εργασιών του αντισυμβαλλομένου

[2] βάσει του ΒΔΕ κεφαλαιουχικών δαπανών του αντισυμβαλλομένου

[3] % των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου

[4] Οι δείκτες ΒΔΕ για τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και εσόδων από αμοιβές και προμήθειες απαιτούνται να δημοσιευτούν για πρώτη φορά από το 2026

		2024						
		Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων περιουσιακών στοιχείων (Κύκλος Εργασιών), € εκατ.	Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων περιουσιακών στοιχείων (CapEx), € εκατ.	Δείκτης Κύκλου Εργασιών (Turnover KPI) [1]	Δείκτης CapEx (CapEx KPI) [2]	% κάλυψης (σύνολο επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων) [3]	% περιουσιακών στοιχείων που εξαιρούνται από τον αριθμητή του GAR (Άρθρο 7[2] και Ενότητα 1.1.2 του Παραρτήματος V)	% περιουσιακών στοιχείων που εξαιρούνται από τον παρονομαστή του GAR (Άρθρο 7[1] και Ενότητα 1.1.2 του Παραρτήματος V)
Κύριος Δείκτης	Απόθεμα Πράσινων Περιουσιακών Στοιχείων (GAR stock)	985	1.562	1,93%	3,07%	67,06%	43,56%	32,94%

		Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων περιουσιακών στοιχείων (Κύκλος Εργασιών), € εκατ.	Σύνολο περιβαλλοντικά βιώσιμων περιουσιακών στοιχείων (CapEx), € εκατ.	Δείκτης Κύκλου Εργασιών (Turnover KPI) [1]	Δείκτης CapEx (CapEx KPI) [2]	% κάλυψης (σύνολο επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων) [3]	% περιουσιακών στοιχείων που εξαιρούνται από τον αριθμητή του GAR (Άρθρο 7[2] και Ενότητα 1.1.2 του Παραρτήματος V)	% περιουσιακών στοιχείων που εξαιρούνται από τον παρονομαστή του GAR (Άρθρο 7[1] και Ενότητα 1.1.2 του Παραρτήματος V)
Επιπλέον Δείκτες	GAR (ροή)	255	343	9,54%	12,80%	-	-	-
	Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών[4]	N/A	N/A	N/A	N/A			
	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	214	564	10,26%	26,98%			
	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	107	244	4,57%	10,40%			
	Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες[4]	N/A	N/A	N/A	N/A			

[1] βάσει του ΒΔΕ του κύκλου εργασιών του αντισυμβαλλομένου

[2] βάσει του ΒΔΕ κεφαλαιουχικών δαπανών του αντισυμβαλλομένου

[3] % των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου

[4] Οι δείκτες ΒΔΕ για τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και εσόδων από αμοιβές και προμήθειες απαιτούνται να δημοσιευτούν για πρώτη φορά από το 2026

Παράγοντες και Περιορισμοί στην Υιοθέτηση της Ταξινομίας της ΕΕ

Η εφαρμογή της Ταξινομίας της ΕΕ και το προκύπτον επίπεδο του GAR καθορίζονται από ένα σύνολο παραμέτρων που διαδραματίζουν καθοριστικό ρόλο στον προσδιορισμό των τελικών δεικτών, όπως επισημαίνεται παρακάτω:

- Δεδομένου του χρονικού πλαισίου των γνωστοποιήσεων ο υπολογισμός του GAR βασίζεται στα δημοσιευμένα ποσοστά επιλεξιμότητας και ευθυγράμμισης των αντισυμβαλλομένων για το οικονομικό έτος 2024, αντανακλώντας τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα δεδομένα. Αυτή η χρονική υστέρηση αποτελεί αναγνωρισμένο περιορισμό, που αποτελεί εγγενές χαρακτηριστικό στη φύση των ΒΔΕ του GAR.
- Η περίμετρος των επιλέξιμων οντοτήτων βάσει CSRD είναι περιορισμένη σε σύγκριση με το σύνολο των δανειοληπτών και των οντοτήτων στις οποίες επενδύει ο Όμιλος ΕΤΕ. αυτό αποτελεί άμεση συνέπεια της δομής της ελληνικής αγοράς, η οποία περιλαμβάνει μεγάλο αριθμό μη εισηγμένων και ΜΜΕ επιχειρήσεων που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Ταξινομίας της ΕΕ. Παράλληλα, οι μη χρηματοοικονομικές επιχειρήσεις που υπόκεινται στην CSRD εξακολουθούν να αντιμετωπίζουν προκλήσεις στην αναφορά της ευθυγράμμισης, λόγω δυσκολιών στην εφαρμογή των κριτηρίων της Ταξινομίας της ΕΕ.
- Επί του παρόντος, δεν υπάρχει δημόσια διαθέσιμο μητρώο με πληροφορίες σχετικά με την ενεργειακή απόδοση (Energy Class rating) πιστοποιημένων ακινήτων, το οποίο θα μπορούσε να χρησιμοποιηθεί ως κεντρική βάση δεδομένων για την αξιολόγηση ευθυγράμμισης χαρτοφυλακίων στεγαστικών δανείων από τα πιστωτικά ιδρύματα. Επιπλέον, εξακολουθούν να υπάρχουν εμπόδια στην λήψη πραγματικών Πιστοποιητικών Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ) για ενεχυριασμένα ακίνητα από πιστωτικά ιδρύματα, καθώς η έκδοσή τους είναι υποχρεωτική μόνο κατά τη διάρκεια συγκεκριμένων συναλλαγών / συγκεκριμένων συνθηκών.
- Η συλλογή σχετικής και επαρκούς τεκμηρίωσης ως αποδεικτικό στοιχείο ευθυγράμμισης για την χρηματοδότηση ειδικού σκοπού, και πιο συγκεκριμένα για τη δέουσα επιμέλεια (due diligence) ως προς τα Τεχνικά Κριτήρια Διαλογής (TSC) για Σημαντική Συμβολή (Significant Contribution) και Μη Σημαντική Βλάβη (DNSH), καθώς και για την επαλήθευση της συμμόρφωσης με τα ελάχιστα κοινωνικά κριτήρια, παραμένει σημαντική πρόκληση. Αυτό αναγκάζει τα πιστωτικά ιδρύματα να υιοθετούν μια συντηρητική προσέγγιση, οδηγώντας σε πολύ χαμηλά ποσοστά ευθυγράμμισης.



ESRS E1 Κλιματική αλλαγή

Στρατηγική

[E1-1] Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής

E1-1_01-07_13-16

Η Κλιματική Στρατηγική της ΕΤΕ είναι βασισμένη στη δέσμευση για την επίτευξη μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών (Net Zero) μέχρι το 2050, σύμφωνα με τα σχετικά Ευρωπαϊκά και Εθνικά σχέδια και την Συμφωνία του Παρισιού.

Τον Οκτώβριο του 2023, ύστερα από την συμμετοχή της στο Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) η ΕΤΕ έθεσε ενδιάμεσους στόχους απανθρακοποίησης για το 2030 σε 6 τομείς. Αυτοί οι στόχοι τέθηκαν, βάσει σχεδιασμού, σε τομείς υψηλών εκπομπών και στα τμήματα της αλυσίδας αξίας, στα οποία στοχεύουν κυρίως οι πρακτικές στην αγορά για μειώσεις των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ έθεσε στόχους για τους τομείς/χαρτοφυλάκια:

- Παραγωγή ενέργειας,
- Πετρέλαιο και Φυσικό Αέριο,
- Αλουμίνιο,
- Τσιμέντο,
- Εμπορικά ακίνητα (CRE),
- Οικιστικά ακίνητα (RRE).

Η διαδικασία θέσπισης και παρακολούθησης στόχων της ΕΤΕ ακολουθεί τις Κατευθυντήριες Οδηγίες για τον Καθορισμό Κλιματικών Στόχων για Τράπεζες. Η ΕΤΕ έχει επίσης εισάγει μια λίστα εξαιρουμένων δραστηριοτήτων για χρηματοδοτήσεις ειδικού σκοπού που περιορίζει δραστηριότητες που θεωρούνται να έχουν αρνητικό αντίκτυπο C&E, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτήσεων που σχετίζονται με την εξόρυξη και τον άνθρακα, καθώς και δραστηριότητες με αρνητικές επιπτώσεις στη διατήρηση της φύσης και της βιοποικιλότητας. Επιπλέον, την ίδια περίοδο, η ΕΤΕ έθεσε ενδιάμεσους στόχους για το 2030 για το δικό της λειτουργικό ανθρακικό αποτύπωμα, εστιάζοντας στις εκπομπές εντός ελέγχου της Τράπεζας, δηλαδή στις εκπομπές Scope 1 και Scope 2 βάσει αγοράς. Οι στόχοι καθορίστηκαν με τη χρήση της προσέγγισης “absolute contraction” του SBTi, σύμφωνα με την οποία, οι συμμετέχοντες πρέπει να μειώσουν τις δικές τους απόλυτες εκπομπές με τον ίδιο (για όλους) και σταθερό ρυθμό για να επιτευχθεί ένα δεδομένο κλιματικό σενάριο.

Η δέσμευση της ΕΤΕ για το όραμα του μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών (net-zero) μέσω των εν λόγω στόχων αποτελεί ένα σημαντικό βήμα στην προσπάθεια προώθησης της βιώσιμης χρηματοδότησης και συμβολής στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής, υποστηρίζοντας την πραγματική οικονομία στη μετάβασή της προς μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών (Net Zero). Η ΕΤΕ έχει προσαρμόσει αποτελεσματικά το επιχειρηματικό της μοντέλο τα τελευταία χρόνια, τόσο για να διασφαλίσει την επιτυχή υλοποίηση της ανωτέρω δέσμευσης, όσο και για να ανταποκριθεί στην ευρύτερη στρατηγική της και στους στόχους διαχείρισης κινδύνου της.

Το 2025, η ΕΤΕ συνέχισε την πορεία μετάβασής της, η οποία αποτελείται από μια σειρά από πρωτοβουλίες και στοχευμένες παρεμβάσεις σε βασικά χαρτοφυλάκια και τομείς, οι οποίες περιλαμβάνουν τη στήριξη των σχεδίων απανθρακοποίησης των πελατών καθώς και τη συνολική μετάβαση της οικονομίας και περιγράφονται λεπτομερώς υπό τη μορφή ενός αυτοτελούς «Σχεδίου Μετάβασης» (Transition Plan)[13], που δημοσιεύτηκε τον Ιούνιο του 2025. Ιδιαίτερη έμφαση έχει δοθεί στην προώθηση της βιώσιμης χρηματοδότησης, των επενδύσεων, καθώς και των «πράσινων» τραπεζικών λύσεων, μέσω της παροχής προϊόντων και υπηρεσιών που περιορίζουν την κλιματική αλλαγή και συμβάλλουν στην προστασία του περιβάλλοντος και στη βιώσιμη ανάπτυξη. Περισσότερες λεπτομέρειες του Σχεδίου Μετάβασης της ΕΤΕ καθώς και των βασικών πτυχών και αρχών που το διέπουν, περιγράφονται παρακάτω. Σημειώνεται ότι το Σχέδιο Μετάβασης και οι σχετικές δράσεις αφορά μόνο την Τράπεζα και δεν καλύπτουν τις θυγατρικές του Ομίλου.

Σε αυτήν την κατεύθυνση, η ΕΤΕ ανέπτυξε τον Δεκέμβριο 2024 ένα Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης (SFF), βάσει του οποίου οι χρηματοδοτήσεις της ταξινομούνται σε κατηγορίες βιώσιμης χρηματοδότησης, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες της Ταξινομίας της ΕΕ.

Επιπλέον, η ΕΤΕ ήταν η πρώτη Ελληνική Τράπεζα που ανέπτυξε Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων (Sustainable Bond Framework (SBF)) τον Οκτώβριο του 2023, το οποίο χρησιμοποιείται ως γενικό πλαίσιο διακυβέρνησης για οποιαδήποτε μελλοντική έκδοση Πράσινων, Κοινωνικών και άλλων προϊόντων ή χρηματοοικονομικών μέσων με χαρακτηρισμό Βιωσιμότητας, και το οποίο αντικατέστησε το μέχρι τότε σε ισχύ Πλαίσιο Πράσινων Ομολόγων από τον Απρίλιο 2020. Όπως αναφέρεται στην ενότητα SBM-1, η ΕΤΕ έχει εκδώσει τέσσερα Πράσινα Ομόλογα συνολικού ποσού €2,5 δισ., εκ των οποίων τα δύο τελευταία εκδόθηκαν τον Ιούλιο 2025 (€750 εκατ.) και τον Ιανουάριο 2026 (€600 εκατ.) αντίστοιχα. Τα δύο πρώτα Πράσινα Ομόλογα που εκδόθηκαν τον Οκτώβριο 2020 (€500 εκατ.) και τον Νοέμβριο 2024 (€650 εκατ.) έχουν πλήρως κατανεμηθεί.

[13] Παρακαλούμε ανατρέξτε στο: *https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/esg/Perivallon/transition-plan-nbg-vf.pdf.*

Εστίαση στην αλυσίδα αξίας

Το Σχέδιο Μετάβασης της ΕΤΕ επικεντρώνεται στις κατάντη δραστηριότητες χρηματοδότησης και επενδύσεων και δεν καλύπτει τις προσπάθειες της Τράπεζας να μειώσει τις εκπομπές από τη δική της λειτουργία (π.χ. σε σχέση με την ενεργειακή απόδοση των κτιρίων της ή τη μετάβαση του στόλου αυτοκινήτων της σε υβριδικά και ηλεκτρικά). Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις εκπομπές Scope 1 και 2 της ΕΤΕ και τους στόχους μείωσης των εκπομπών παρατίθενται στις ενότητες E1-6 και E1-4 αντίστοιχα.

Δεσμευμένες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου

Σχετικά με τις «δεσμευμένες» (locked-in) εκπομπές της ΕΤΕ, τα τρέχοντα («ενεργά») και μελλοντικά («σταθερά προγραμματισμένα») περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στην ΕΤΕ (κυρίως τα κτίρια και ο στόλος αυτοκινήτων της) θεωρούνται ως οι κύριες πηγές εκπομπών GHG Scope 1 και 2. Σημειώνεται ότι η ΕΤΕ έχει ήδη σημειώσει σημαντική πρόοδο στη μείωση των εκπομπών Scope 1 και 2, χάρη σε στοχευμένες δράσεις που στην πορεία της για την επίτευξη των σχετικών ενδιάμεσων στόχων μείωσης για το 2030.

Οι εκπομπές Scope 1 θεωρούνται μη σημαντικές σε σύγκριση με το συνολικό ανθρακικό αποτύπωμα της ΕΤΕ (λαμβάνοντας υπόψη και τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 3). Οι εκπομπές Scope 2 είναι ήδη ελάχιστες και αναμένεται να μειωθούν στο μηδέν μέσω της απόκτησης πιστοποιητικών προέλευσης από ανανεώσιμες πηγές για το σύνολο της αγορασμένης ηλεκτρικής ενέργειας της ΕΤΕ. Ως αποτέλεσμα, η ΕΤΕ θεωρεί ότι αυτές οι εκπομπές δεν θα θέσουν σε κίνδυνο την επίτευξη των στόχων μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου της ΕΤΕ ή της φιλοδοξίας της για μηδενικές εκπομπές.

Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις εκπομπές Scope 1 και 2 της ΕΤΕ και τους στόχους μείωσης των εκπομπών παρατίθενται στις ενότητες E1-4 και E1-6 αντίστοιχα.

Οι δεσμευμένες εκπομπές GHG που σχετίζονται με το δανειακό και επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της NBG δεν έχουν εκτιμηθεί, δεδομένου ότι αυτή η πληροφορία είναι πολύ περιορισμένη και δεν είναι διαθέσιμη από τους πελάτες κατά τον χρόνο σύνταξης της παρούσας Έκθεσης.

Συμβατότητα των στόχων χρηματοδοτούμενων εκπομπών με τον 1,5°C

Οι στόχοι της ΕΤΕ για τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές είναι ευθυγραμμισμένοι με τον τελικό στόχο του 2050 για την παγκόσμια πορεία προς τον 1,5°C. Οι ενδιάμεσοι στόχοι εκπομπών για το 2030 για τους έξι κύριους τομείς/χαρτοφυλάκια τοποθετούνται είτε στα σημεία αναφοράς του 2030 της εν λόγω πορείας, είτε κάτω ή πάνω από αυτά, πάντως κοντά σε αυτά, ανάλογα με την αρχική θέση της Εθνικής Τράπεζας, τις διαθέσιμες τεχνολογίες απανθρακοποίησης και τη δυναμική της αγοράς ανά τομέα. Σε όλες τις περιπτώσεις, οι ενδιάμεσοι στόχοι εκπομπών για το 2030 τέθηκαν με σκοπό να συγκλίνουν στην επίτευξη μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών έως το 2050. Κάθε στόχος τέθηκε χρησιμοποιώντας αξιόπιστες, επιστημονικά τεκμηριωμένες μεθόδους, διασφαλίζοντας σαφείς και μετρήσιμες πορείες μείωσης των εκπομπών, υποστηριζόμενες από την πιο πρόσφατη κλιματική επιστήμη και ευθυγραμμισμένες με την απανθρακοποίηση που απαιτείται για την επίτευξη των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού έως το 2050.

Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 3 της ΕΤΕ καθώς και τους στόχους μείωσής τους περιλαμβάνονται στις ενότητες E1-6 και E1-4, αντίστοιχα.

Βασικοί μοχλοί απανθρακοποίησης

Οι βασικοί μοχλοί που θα επιτρέψουν την επίτευξη των στόχων μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου της ΕΤΕ και οι οποίοι θα χρησιμοποιηθούν στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της, συνοψίζονται παρακάτω:

1. **Παραγωγή Ενέργειας:** Εξάλειψη του λιγνίτη και άλλων ορυκτών καυσίμων στην παραγωγή ενέργειας και μετάβαση προς την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (ΑΠΕ), σύμφωνα με τα εθνικά σχέδια ενεργειακής μετάβασης.
2. **Πετρέλαιο & Φυσικό Αέριο:** Διαφοροποίηση των βασικών παικτών (π.χ. προς ΑΠΕ, εναλλακτικά καύσιμα) και υιοθέτηση πρακτικών (ή τεχνολογιών) για τη δέσμευση του άνθρακα.
3. **Τσιμέντο:** Αποδοτικότητα παραγωγής σε συνδυασμό με εναλλακτικά καύσιμα και υποκατάστατα κλίνκερ, καθώς και νέες τεχνολογίες όπως η δέσμευση και αποθήκευση άνθρακα και το πράσινο υδρογόνο.
4. **Αλουμίνιο:** Χρήση ενέργειας χαμηλών εκπομπών άνθρακα, υψηλότερη αποδοτικότητα υλικών και άλλες τεχνολογικές εξελίξεις στην παραγωγή αλουμινίου.
5. **Εμπορικά Ακίνητα:** Βελτιώσεις ενεργειακής απόδοσης στο χρηματοδοτούμενο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων (CRE), μέσω επενδύσεων σε νέα ακίνητα υψηλής ενεργειακής απόδοσης και ανακαινίσεων υφιστάμενων ακινήτων.
6. **Οικιστικά Ακίνητα:** Βελτιώσεις ενεργειακής απόδοσης στο χρηματοδοτούμενο χαρτοφυλάκιο κατοικιών (RRE), μέσω επενδύσεων σε νέα ακίνητα υψηλής ενεργειακής απόδοσης και ανακαινίσεων υφιστάμενων ακινήτων.

Οι παραπάνω μοχλοί αναγνωρίζονται σε επίπεδο κλάδου/χαρτοφυλακίου λαμβάνοντας υπόψη τις προκλήσεις του προσδιορισμού τους σε μεγαλύτερη λεπτομέρεια, σε αυτό το στάδιο.

Ένας έμμεσος, αλλά εξίσου σημαντικός, μοχλός απανθρακοποίησης είναι και η ενεργή προσπάθεια της ΕΤΕ να παρακολουθεί και να επιδιώκει την ευθυγράμμιση με τους στόχους της, διασφαλίζοντας ότι η διάρθρωση και η σύνθεση του χαρτοφυλακίου της —συμπεριλαμβανομένης της έκθεσης ανά κλάδο και της έκθεσης σε διαφορετικούς πελάτες εντός κάθε κλάδου— ευθυγραμμίζονται με την προβλεπόμενη πορεία για την επίτευξη των στόχων της για το 2030. Η Τράπεζα έχει αξιολογήσει τα σχετικά ανοίγματα και αναμένει ότι η απανθρακοποίηση των χρηματοδοτούμενων κλάδων θα επιτευχθεί σε μεγάλο βαθμό μέσω των μοχλών απανθρακοποίησης των ίδιων των κλάδων και των πελατών, εφόσον η προγραμματισμένη σύνθεση του χαρτοφυλακίου της παραμένει εντός των προβλεπόμενων εκτιμήσεων.

Όσον αφορά τις ίδιες τις λειτουργίες της ΕΤΕ, οι παρεμβάσεις αναφορικά με την προμήθεια ανανεώσιμης ενέργειας, τη χρήση ενέργειας, την ενεργειακή αποδοτικότητα των κτιρίων και τον εξηλεκτρισμό του στόλου αυτοκινήτων είναι οι βασικοί μοχλοί απανθρακοποίησης.

Περισσότερες λεπτομέρειες για τους μοχλούς απανθρακοποίησης μπορούν να βρεθούν στην ενότητα Ε1-3.

Παράγοντες υλοποίησης και πόροι

Ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, το μέγεθος των στοχευμένων μειώσεων στις χρηματοδοτούμενες εκπομπές της ΕΤΕ είναι πολύ μεγαλύτερο από τις στοχευμένες μειώσεις στις εκπομπές από τη λειτουργία της. Επομένως, οι πόροι που απαιτούνται για την υλοποίηση του Σχεδίου Μετάβασης της ΕΤΕ στους κλάδους και τα χαρτοφυλάκια που στοχεύονται για τη μείωση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών περιλαμβάνουν κεφαλαιουχικές και λειτουργικές δαπάνες σε περιορισμένο βαθμό, ο οποίος δεν θεωρείται σημαντικός. Συγκεκριμένα, οι δράσεις μετριασμού της κλιματικής αλλαγής αφορούν κυρίως τη διαχείριση και την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου, για τις οποίες οι ανθρώπινοι πόροι καθώς και τα εσωτερικά συστήματα και οι διαδικασίες είναι κρίσιμα. Από τη πλευρά του Παθητικού, η χρηματοδότηση που θα διοχετευθεί σε πράσινη/μεταβατική χρηματοδότηση και επενδύσεις, έχει ήδη εξασφαλιστεί και θα συνεχίσει να εξασφαλίζεται μέσω της έκδοσης πράσινων/βιώσιμων ομολόγων υπό το Πλαίσιο Βιώσιμου Ομολόγου (Sustainable Bond Framework (SBF)) της ΕΤΕ. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις δράσεις και τους πόρους που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής μπορούν να βρεθούν στην ενότητα Ε1-3.



Σύνδεση με τους Βασικούς Δείκτες Επίδοσης (ΒΔΕ) της Ταξινομίας της ΕΕ

E1-1_08

Ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, η οικονομική δραστηριότητα της ΕΤΕ δεν καλύπτεται από τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή ή τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής σύμφωνα με τον κανονισμό της Ταξινομίας της ΕΕ. Παρόλα αυτά, η ΕΤΕ στοχεύει στην αύξηση της ευθυγράμμισης της χρηματοδοτικής και επενδυτικής της δραστηριότητας με τα κριτήρια της Ταξινομίας της ΕΕ μέσω της υποστήριξης των πελατών της για τη μετάβαση και την ευθυγράμμιση των δικών τους δραστηριοτήτων με τους περιβαλλοντικούς στόχους της Ταξινομίας της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, οι δράσεις της ΕΤΕ για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής -όπως περιγράφονται στην ενότητα E1-3- δεν έχουν άμεση αναφορά σε δείκτες, όπως οι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία της ΕΕ Επενδυτικές και λειτουργικές δαπάνες (EU Taxonomy-aligned CapEx or OpEx), καθώς δεν ορίζονται τέτοιου είδους βασικοί δείκτες επίδοσης για τις τράπεζες. Αντ' αυτού, η ΕΤΕ αναφέρει τους Βασικούς Δείκτες Επίδοσης (ΒΔΕ) της Ταξινομίας της ΕΕ, δηλαδή το Green Asset Ratio (GAR) και το Banking Book Taxonomy Alignment Ratio (BTAR), εντός του πλαισίου των δημοσιοποιήσεων του Πυλώνα III.

Για τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, οι ΒΔΕ παράγονται με βάση τα ανοίγματα (επιλέξιμα, ευθυγραμμισμένα, καλυπτόμενα) και εξαρτώνται έμμεσα από τις επενδυτικές δαπάνες (CapEx) των δανειοληπτών που είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία.

Παρόλα αυτά, υπάρχει στενή σύνδεση μεταξύ των προσπαθειών μετριασμού της κλιματικής αλλαγής και της ευθυγράμμισης της ΕΤΕ με την Ταξινομία της ΕΕ. Κατά συνέπεια, οι δράσεις που αναλαμβάνονται για την διαχείριση των χαρτοφυλακίων της ΕΤΕ ώστε να επιτευχθούν οι στόχοι μείωσης των εκπομπών είναι βέβαιο ότι θα επιφέρουν βελτιώσεις στους αντίστοιχους δείκτες Ταξινομίας της ΕΕ.

Εκτενής κάλυψη των ΒΔΕ της ΕΤΕ σύμφωνα με την Ταξινομία της ΕΕ μπορεί να βρεθεί στο παράρτημα 3 - υποδείγματα υποβολής εκθέσεων σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2021/2178, παραρτήματα VI και XII.

Επανεξέταση, έγκριση και παρακολούθηση

Οι δράσεις του σχεδίου μετάβασης, η διαχείριση του χαρτοφυλακίου και οι ενδιάμεσοι στόχοι υιοθετούνται από τις επιχειρηματικές μονάδες Corporate & Investment Banking και Retail Banking της ΕΤΕ. Οι σχετικές δράσεις, καθώς και η διαχείριση του χαρτοφυλακίου και οι στόχοι των προϊόντων έχουν επίσης ενσωματωθεί στον εγκεκριμένο Προϋπολογισμό και το Επιχειρηματικό Σχέδιο 2026-2028 του Ομίλου και θα παρακολουθούνται ως τέτοιοι.

Το Σχέδιο Μετάβασης της ΕΤΕ αρχικά εξετάσθηκε και εγκρίθηκε από την Επιτροπή ESG καθώς και από την Εκτελεστική Επιτροπή, οι οποίες παρέχουν καθοδήγηση για την τρέχουσα εφαρμογή του. Το Σχέδιο Μετάβασης υποβάλλεται επίσης ανά τακτά χρονικά διαστήματα προς ενημέρωση και συζήτηση στην Επιτροπή Καινοτομίας και Βιωσιμότητας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η συνολική εφαρμογή του Σχεδίου Μετάβασης θα παρακολουθείται στενά από τη Διεύθυνση Κλιματικής & Περιβαλλοντικής Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και τα αρμόδια όργανα της ΕΤΕ (Επιτροπή ESG / Εκτελεστική Επιτροπή / Διοικητικό Συμβούλιο).

Το Σχέδιο Μετάβασης, που αποτελεί την εξέλιξη της στοχοθεσίας της ΕΤΕ στον τομέα του μετριασμού της κλιματικής αλλαγής, είναι το μέσο με το οποίο η ΕΤΕ ενσωματώνει την κλιματική αλλαγή ως σημαντικό IRO θέμα στην επιχειρηματική στρατηγική και τον προγραμματισμό. Παρακαλούμε όπως ανατρέξετε επίσης στις ενότητες SBM-3 και IRO-1 εντός του ESRS 2.

E1-1_12

Η Τράπεζα ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της δεν εξαιρούνται από τους Δείκτες Αναφοράς που είναι ευθυγραμμισμένοι με τη Συμφωνία του Παρισιού της ΕΕ (EU Paris Aligned Benchmarks).



[ESRS 2 SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

E1.SBM-3_01

Όσον αφορά τους κλιματικούς κινδύνους, η ΕΤΕ διενεργεί αξιολόγηση σημαντικότητας διακριτά για τους Κινδύνους Μετάβασης και τους Φυσικούς Κινδύνους.

Κίνδυνοι Μετάβασης

Σύμφωνα με την επιστημονική βιβλιογραφία και τις κανονιστικές οδηγίες, ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι οι κίνδυνοι μετάβασης συνδέονται εγγενώς με αβέβαιες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις ή/και επιπτώσεις στη φήμη που θα μπορούσαν να προκύψουν από τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών πολιτικής, των νέων νομοθεσιών, των τεχνολογικών ανακαλύψεων και των αλλαγών στις προτιμήσεις και τον τρόπο λειτουργίας της αγοράς. Για την αξιολόγηση της σημαντικότητας του κινδύνου μετάβασης λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθοι υπο-τύποι κινδύνου μετάβασης (που περιγράφονται ρητά στην ενότητα E1.IRO-1): πολιτική και νομοθεσία, τεχνολογικές εξελίξεις, κλίμα της αγοράς.

Φυσικοί κίνδυνοι

Ως φυσικοί κίνδυνοι ορίζονται οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τις φυσικές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής και της περιβαλλοντικής υποβάθμισης και οι οποίοι μπορεί να έχουν χρηματοοικονομικές επιπτώσεις, όπως άμεσες ζημίες σε περιουσιακά στοιχεία, έμμεσες επιπτώσεις από τη διακοπή της εφοδιαστικής αλυσίδας και επιπτώσεις στις οικονομικές επιδόσεις των οντοτήτων. Κατηγοριοποιούνται είτε ως οξείς - εάν προκύπτουν από γεγονότα που σχετίζονται με το κλίμα και τις καιρικές συνθήκες, είτε ως χρόνιοι - εάν προκύπτουν από προοδευτικές αλλαγές στο κλίμα και τα καιρικά μοτίβα ή από σταδιακή απώλεια των υπηρεσιών των οικοσυστημάτων. Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τους χρόνιους και οξείς κινδύνους που λαμβάνονται υπόψιν παρέχονται στην ενότητα E1.IRO-1.

Αξιολόγηση Σημαντικότητας

Η ΕΤΕ έχει αναγνωρίσει τους κινδύνους που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής (κίνδυνοι μετάβασης) ως σημαντικούς μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Αυτοί οι κίνδυνοι δημιουργούν σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο που οφείλεται στην επιδείνωση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών λόγω της μη συμμόρφωσης με τους κανονισμούς που σχετίζονται με το κλίμα, της αύξησης του κόστους, των δυσκολιών υιοθέτησης νέων τεχνολογιών και της μεταβολής των προτιμήσεων και των κανόνων της αγοράς. Επιπλέον, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή (φυσικοί κίνδυνοι) θεωρούνται σημαντικοί μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, καθώς οι κίνδυνοι αυτοί ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα των πελατών να ανταποκριθούν στις οικονομικές τους υποχρεώσεις και να μειώσουν την αξία των ακινήτων ή των εγκαταστάσεών τους, οδηγώντας σε πιθανές ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου. Οι κλιματικοί κίνδυνοι σχετίζονται κυρίως με την κατάντη αλυσίδα αξίας του Ομίλου.

Λαμβάνοντας υπόψη τους ανωτέρω ορισμούς, η ΕΤΕ εξετάζει τη σημαντικότητα των κινδύνων που σχετίζονται με το Κλίμα σε συνδυασμό με τους κύριους τύπους κινδύνων της μέσω μιας ειδικής διαδικασίας Αναγνώρισης Κινδύνου & Αξιολόγησης Σημαντικότητας (RIMA), όπως περιγράφεται στην ενότητα ESRS 2 IRO-1, η οποία είναι προσαρμοσμένη στο επιχειρηματικό μοντέλο και το προφίλ κινδύνου του Ομίλου και επικαιροποιείται τουλάχιστον ετησίως. Μέσω της διαδικασίας RIMA, η ΕΤΕ αποκτά μια ολιστική και τεκμηριωμένη άποψη για την επίδραση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στους υφιστάμενους τύπους κινδύνων που ενδέχεται να επηρεάσουν τον Όμιλο ή το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται, και, ως εκ τούτου, τη λήψη στρατηγικών και επιχειρηματικών αποφάσεων. Συνολικά, οι Κλιματικοί κίνδυνοι (κίνδυνοι μετάβασης και φυσικοί κίνδυνοι) θεωρούνται σημαντικοί υπό το πρίσμα του Πιστωτικού Κινδύνου και του Στρατηγικού Κινδύνου (ο τελευταίος περιλαμβάνει πτυχές κινδύνου φήμης). Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει το συμπέρασμα της επικαιροποιημένης RIMA C&E (1ο Τρίμηνο του 2026), ανά κύριο (υφιστάμενο) τύπο κινδύνου.

	Κίνδυνος Κλιματικής Μετάβασης	Κλιματικός Φυσικός Κίνδυνος - Οξύς	Κλιματικός Φυσικός Κίνδυνος - Χρόνιος
Πιστωτικός κίνδυνος	Σημαντικός	Σημαντικός	Μη Σημαντικός
Στρατηγικός/Επιχειρηματικός κίνδυνος	Σημαντικός	Σημαντικός	Μη Σημαντικός
Κίνδυνος αγοράς	Μη Σημαντικός	Μη Σημαντικός	Μη Σημαντικός
Κίνδυνος ρευστότητας	Μη Σημαντικός	Μη Σημαντικός	Μη Σημαντικός
Λειτουργικός κίνδυνος	Μη Σημαντικός	Μη Σημαντικός	Μη Σημαντικός

Για τους σημαντικούς κινδύνους, η ΕΤΕ διενεργεί ανάλυση ανθεκτικότητας για να ενημερώσει τις εσωτερικές της διαδικασίες, κυρίως την Εσωτερική Αξιολόγηση Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP), τον κύκλο επιχειρησιακού και κεφαλαιακού σχεδιασμού, συμπεριλαμβανομένου του καθορισμού και της επικαιροποίησης της διάθεσης ανάληψης κινδύνων.

E1.SBM-3_02-07

Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς, η ΕΤΕ έχει εφαρμόσει μια προηγμένη μεθοδολογία ανάλυσης κλιματικών σεναρίων και προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για την αξιολόγηση των κινδύνων μετάβασης και των φυσικών κινδύνων και την ενημέρωση για τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των κλιματικών κινδύνων στο μέλλον. Η ΕΤΕ αξιοποιεί σενάρια NGFS και την πλατφόρμα προβλέψεων και προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

α. Πεδίο εφαρμογής

Όσον αφορά την κατάντη αλυσίδα αξίας, η ανάλυση ανθεκτικότητας καλύπτει τα δανειακά χαρτοφυλάκια του Ομίλου όπου ο κίνδυνος έχει κριθεί σημαντικός, δηλαδή: Εταιρικά δάνεια (εξασφαλισμένα και μη εξασφαλισμένα) και Δάνεια προς Νοικοκυριά (Δάνεια Κατοικίας). Το πεδίο εφαρμογής είναι σε επίπεδο Ομίλου, καλύπτοντας την Ελλάδα, την Κύπρο και τη Βόρεια Μακεδονία. Σημειώνεται ότι η ανάντη αλυσίδα αξίας έχει χαρακτηριστεί ως χαμηλού κινδύνου όσον αφορά τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους.

β. Μεθοδολογία

Η ΕΤΕ ενσωματώνει μια μελλοντοστραφή προοπτική στην αξιολόγηση της σημαντικότητας των κλιματικών κινδύνων. Η ανάλυση κλιματικών σεναρίων χρησιμοποιείται για την μέτρηση των χρηματοοικονομικών επιπτώσεων, των κινδύνων μετάβασης και των φυσικών κινδύνων μέσω των βασικών δεικτών μέτρησης πιστωτικού κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη τόσο μακροοικονομικές όσο και κλιματικές μεταβλητές. Τα σενάρια που λαμβάνονται υπόψη για την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας υπό τη μελλοντοστραφή προοπτική περιγράφονται ρητά στην ενότητα E1.IRO-1.

Οι χρονικοί ορίζοντες που λαμβάνονται υπόψη στην ανάλυση ανθεκτικότητας της Τράπεζας περιγράφονται ρητά στην ενότητα SBM-3.

Οι διαστάσεις που ελήφθησαν υπόψιν για την εκτίμηση των αναμενόμενων χρηματοοικονομικών συνεπειών από τους Κλιματικούς κινδύνους περιγράφονται στην ενότητα IRO-1, ενώ τα αποτελέσματα της ανάλυσης που πραγματοποιήθηκε με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2025 παρέχονται στην ενότητα SBM-3.

γ. Αποτελέσματα της ανάλυσης ανθεκτικότητας

Κίνδυνος μετάβασης

Υπό το σενάριο Orderly, τα χαρτοφυλάκια της ΕΤΕ παρουσιάζουν μέτριες πιέσεις, αλλά παραμένουν σχετικά ανθεκτικά υπό τη σταδιακή αυστηροποίηση της πολιτικής. Το ενεργειακό μείγμα μετατοπίζεται προς τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και οι πελάτες που υιοθετούν νέες τεχνολογίες ή επενδύουν σε καθαρότερες διαδικασίες αποδίδουν καλύτερα.

Υπό το σενάριο Disorderly, μια καθυστερημένη αλλά απότομη αύξηση των φόρων άνθρακα και αυστηρότεροι κανονισμοί μετά το 2030 οδηγούν σε υψηλότερο πιστωτικό κίνδυνο για τομείς που δεν μπορούν να προσαρμοστούν γρήγορα.

Φυσικός Κίνδυνος

Υπό το σενάριο Hot House World, η περιορισμένη δράση σε επίπεδο πολιτικής οδηγεί σε αύξηση της παγκόσμιας θερμοκρασίας, παρατηρείται αυξημένη πιθανότητα πιστωτικών ζημιών που συνδέονται με ζημιές σε υποδομές, διαταραχές της γεωργίας και υποτίμηση ακινήτων σε παράκτιες ή επιρρεπείς σε πλημμύρες περιοχές. Οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων φυσικού κινδύνου υποδεικνύουν δυνητικές κεφαλαιακές επιπτώσεις εάν δεν ληφθούν μέτρα προσαρμογής.

Συνολικά, η ανάλυση καταλήγει στο συμπέρασμα ότι, ενώ η ΕΤΕ παραμένει σε γενικές γραμμές ανθεκτική στο πλαίσιο μιας ομαλής μετάβασης, ορισμένα χαρτοφυλάκια αντιμετωπίζουν αυξημένο κίνδυνο σε πιο αποσταθεροποιητικά σενάρια ή σενάρια υψηλής αύξησης της θερμοκρασίας. Η εξέλιξη του Κινδύνου Μετάβασης της Τράπεζας εξαρτάται κυρίως από την εκτέλεση των Σχεδίων Μετάβασης από τους σημαντικούς οφειλέτες έως το 2030 (κυρίως στους τομείς της Ενέργειας και της Βιομηχανίας). Οι τομείς/οφειλέτες υψηλότερου Κινδύνου Μετάβασης αποτελούν, σε σημαντικό βαθμό, μέρος της Net-Zero περιμέτρου προτεραιότητας της Τράπεζας, για την οποία έχουν γνωστοποιηθεί δεσμευτικοί στόχοι για το 2030. Η τήρηση των στόχων μείωσης των εκπομπών θεωρείται ο πρωταρχικός μηχανισμός μετριασμού του κινδύνου κλιματικής μετάβασης. Όσον αφορά τον Φυσικό Κίνδυνο, η επαρκής ασφαλιστική κάλυψη αποτελεί τον βασικό μηχανισμό έναντι σημαντικών κινδύνων (πλημμύρες, πυρκαγιές).

Αβεβαιότητες

Όσον αφορά τις αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες, λόγω της απουσίας κοινά αποδεκτών μεθοδολογιών, οι εκτιμήσεις βασίζονται σε εσωτερικά μοντέλα. Επιπλέον, η διαθεσιμότητα δεδομένων -αν και βελτιώνεται- εξακολουθεί να είναι περιορισμένη σε κρίσιμους τομείς (π.χ. άμεση μέτρηση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, πιστοποιητικά ενεργειακής απόδοσης), τα κενά αυτά αντιμετωπίζονται με δείκτες υποκατάστασης που υποστηρίζονται από σχετικές μεθοδολογίες. Η έλλειψη επαρκών ή σχετικών ιστορικών δεδομένων αποτελεί πρόσθετη πηγή αβεβαιότητας όσον αφορά τις προβλέψεις. Τα κλιματικά σενάρια βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με την πολιτική, την τεχνολογία και τη συμπεριφορά των καταναλωτών, οι οποίες μπορεί να εξελιχθούν απρόβλεπτα, ιδίως σε μακροπρόθεσμους ορίζοντες. Οι αβεβαιότητες σε μακροοικονομικό επίπεδο περιλαμβάνουν την πορεία των παγκόσμιων τιμών ενέργειας και τις πιθανές γεωπολιτικές εξελίξεις που μπορεί να επιταχύνουν ή να καθυστερήσουν τη δράση για το κλίμα.

Συσχέτιση με άλλες διαδικασίες

Το αποτέλεσμα της ανάλυσης ανθεκτικότητας εξετάστηκε στις ακόλουθες βασικές διαδικασίες:

- Διαδικασία Εσωτερικής Αξιολόγησης Κεφαλαιακής Επάρκειας (ICAAP): Η ΕΤΕ λαμβάνει υπόψη το αποτέλεσμα της ανάλυσης ανθεκτικότητας σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα για σκοπούς αξιολόγησης κεφαλαίου υπό την οικονομική προσέγγιση.
- Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων: Η ΕΤΕ ενσωμάτωσε στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (RAF) πτυχές που αφορούν περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς κινδύνους και κινδύνους διακυβέρνησης (ESG) μέσω στοχευμένων δεικτών και αντίστοιχα όρια. Επιπλέον, η ΕΤΕ δεν έχει διάθεση για νέα χρηματοδότηση δραστηριοτήτων που ενέχουν σημαντικούς κινδύνους C&E (όπως αναφέρονται αναλυτικά στην ειδική λίστα αποκλειόμενων δραστηριοτήτων που περιλαμβάνεται στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων) ή για οφειλέτες που δεν συμμορφώνονται με τις δράσεις πιστωτικής πολιτικής που σχετίζονται με τους κλιματικούς & περιβαλλοντικούς κινδύνους.
- Χορήγηση πιστοδοτήσεων: Η ΕΤΕ έχει θεσπίσει ένα σύνολο ενεργειών που συνδέονται με την πιστωτική πολιτική, οι οποίες εφαρμόζονται σε οφειλέτες με συγκεκριμένους συνδυασμούς του αποτελεσμάτων της αξιολόγησης οφειλέτη έναντι των ESG κινδύνων, της πιστοληπτικής του διαβάθμισης και του αποτελέσματος της ESG αξιολόγησης συναλλαγής. Οι εν λόγω ενέργειες αφορούν την ταξινόμηση του πιστωτικού κινδύνου, την τιμολόγηση των δανείων, τη συχνότητα της αξιολόγησης του οφειλέτη ESG και την υποβολή σχεδίων δράσης των οφειλετών, προκειμένου να μετριαστούν οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα και το ESG.
- Αποτίμηση εξασφαλίσεων και πολιτική ασφαλίσεων: Η ΕΤΕ έχει ενσωματώσει συγκεκριμένες απαιτήσεις και πρότυπα λαμβάνοντας υπόψη το αποτέλεσμα της ανάλυσης ανθεκτικότητας του χαρτοφυλακίου που καλύπτεται με εξασφαλίσεις, λαμβάνοντας υπόψη συγκεκριμένους κινδύνους ανά τοποθεσία και είδος ακινήτων. Ενδεικτικά, οι ενέργειες που σχετίζονται με τον μετριασμό του κινδύνου μετάβασης περιλαμβάνουν τη συλλογή δεδομένων και την αξιολόγηση του ενεργειακό προφίλ των ακινήτων. Οι δράσεις που σχετίζονται με τους σημαντικούς φυσικούς κινδύνους ανά τοποθεσία επικεντρώνονται κυρίως στην ασφαλιστική κάλυψη. Οι πολιτικές και σχετικές ενέργειες περιγράφονται στις ενότητες E1-2 και E1-3.

Όσον αφορά τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των κινδύνων, η ΕΤΕ ενσωματώνει κλιματικούς και περιβαλλοντικούς παράγοντες, όπως προβλέπονται από τις σχετικές κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές, στο ευρύτερο μοντέλο διαχείρισης κινδύνων, το μοντέλο διακυβέρνησης και το πλαίσιο υποβολής εκθέσεων, υποστηρίζοντας τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και την αντιμετώπιση αυτών των ζητημάτων.

Επιπλέον, η πρόοδος όσον αφορά τις πρακτικές ESG, την υποβολή εκθέσεων και τις γνωστοποιήσεις έχει αναγνωριστεί από Αξιολογητές και Δείκτες ESG όπως οι MSCI, ISS ESG, Sustainalytics και Fitch. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα SBM-1_25_28. Λαμβάνοντας υπόψη τα ανωτέρω και την απουσία οποιουδήποτε σημαντικού κινδύνου που επηρεάζει την πρόσβαση σε χρηματοδότηση στις αγορές ομολόγων, δεδομένης της ισχυρής ρευστότητας και κεφαλαιακής θέσης της, η ΕΤΕ αναγνωρίζεται από τους αντισυμβαλλομένους, τους δανειολήπτες και τους επενδυτές της για την ικανότητά της να προσαρμόζει τη στρατηγική και το επιχειρηματικό της μοντέλο στην κλιματική αλλαγή βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.



Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[E1-2] Πολιτικές σχετικά με τον μετριασμό και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή

E1.MDR-P_01-06, E1-2

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται οι Πολιτικές της ΕΤΕ σε σχέση με τον μετριασμό και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή. Οι πολιτικές αυτές, στην περίπτωση της ΕΤΕ, αφορούν εσωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη και, ως εκ τούτου, γνωστοποιούνται εσωτερικά και υποστηρίζονται από τις αντίστοιχες ενέργειες επικοινωνίας και/ή εκπαίδευσης για την αποτελεσματική εφαρμογή τους.

Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου έχει εγκριθεί από το 2021 σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος νομικού πλαισίου, από το Διοικητικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου οι οποίοι αναθεώρησαν και γνωμοδότησαν επί της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου στο πλαίσιο του Απολογισμού τους προς τους Μετόχους.

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου θέτει το πλαίσιο για την ανάπτυξη δράσεων που βοηθούν στη διαχείριση, μεταξύ άλλων, των επιπτώσεων της Τράπεζας και του Ομίλου που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή. Οι δράσεις αυτές έχουν ως στόχο να συμβάλλουν στη μείωση και, όπου είναι δυνατόν, στην αντιστάθμιση των επιπτώσεων σε σχέση με την κλιματική αλλαγή που προκύπτουν από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων των πελατών της ΕΤΕ, καθώς και από τις ίδιες λειτουργίες της ΕΤΕ.

Σύμφωνα με την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, οι δεσμεύσεις του Ομίλου επικεντρώνονται στο ρόλο του ως χρηματοδότη και συμβούλου στην προσπάθεια μετάβασης σε μια οικονομία μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών (net-zero), πιο κυκλική και με λιγότερη εξάρτηση από φυσικούς πόρους. Οι σχετικές δεσμεύσεις του Ομίλου αφορούν τους ακόλουθους άξονες:

Περιβαλλοντικές επιπτώσεις της χρηματοδότησης

Μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων (στο κλίμα, το νερό, τον αέρα, τη γη, τη βιοποικιλότητα, τη χρήση πόρων) που προκύπτουν από τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων των πελατών μας και την κατανομή προϊόντων και υπηρεσιών της Τράπεζας στους πελάτες της. Για να το καταφέρει:

- Η Τράπεζα στρατηγικά στοχεύει να προωθήσει τη βιώσιμη χρηματοδότηση και τις επενδύσεις, σύμφωνα με τους στόχους της για τη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος από τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές και ανταποκρινόμενη στις μεταβαλλόμενες ανάγκες, το ενδιαφέρον και την ζήτηση των πελατών.
- Η Τράπεζα πραγματοποιεί αξιολόγηση ESG κινδύνων στις δανειοδοτικές διαδικασίες της, τόσο σε επίπεδο Αντισυμβαλλομένου όσο και σε επίπεδο Συναλλαγής.

Περιβαλλοντικές επιπτώσεις των εσωτερικών λειτουργιών και των υποδομών

Μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του Ομίλου και των επιπτώσεών του (μεταξύ άλλων στο κλίμα, το νερό, τον αέρα, τη γη, τη βιοποικιλότητα, τη χρήση πόρων) που προκύπτουν από τη λειτουργία και τη διαχείριση των υποδομών της. Στο πλαίσιο αυτό, θέματα προτεραιότητας είναι:

- Βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης των κτιρίων της ΕΤΕ
- Διατήρηση των φυσικών πόρων και της ενέργειας
- Εξορθολογισμός των επαγγελματικών ταξιδιών και ενθάρρυνση της χρήσης των δημόσιων συγκοινωνιών για τη μετακίνηση από και προς το χώρο εργασίας
- Ενίσχυση της περιβαλλοντικής συνείδησης του προσωπικού
- Συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου είναι δημόσια διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της ΕΤΕ[14] στην ελληνική και αγγλική γλώσσα και γνωστοποιείται στους εργαζομένους της ΕΤΕ μέσω διαφόρων ανακοινώσεων ευαισθητοποίησης σχετικά με θέματα βιωσιμότητας μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ και της ιστοσελίδας.

[14] *https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/Compliance/Greek-files/politiki_viwsimis_anaptuksis__07_2021.pdf*

Πεδίο εφαρμογής

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου:

- Είναι δεσμευτική για την Τράπεζα και τις Εταιρείες του Ομίλου. Τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιρειών του Ομίλου υποχρεούνται να υιοθετούν σχετικές πολιτικές, χρησιμοποιώντας την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου ως αναφορά και οδηγό.
- Ισχύει για όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα ανώτερα στελέχη, τους εργαζόμενους της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου.
- Καλύπτει όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα και το εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων όλων των εργασιών που πραγματοποιούνται από οποιοδήποτε τμήμα της Τράπεζας, από θυγατρική ή συνδεδεμένη Εταιρεία, αντιπρόσωπο, σύμβουλο ή τρίτο μέρος που ενεργεί εξ ονόματος ή σε συνεργασία με τον Όμιλο, γνωστοποιείται/κοινοποιείται επαρκώς στα εν λόγω μέρη.
- Καλύπτει όλες τις μορφές δράσεων Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (ΕΚΕ) που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της λειτουργίας της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων δωρεών, χορηγιών, φιλανθρωπικών και άλλων συνεισφορών και δράσεων της Τράπεζας και του Ομίλου

Οι κανόνες που ορίζονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της ΕΤΕ, στον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου και οι σχετικές διατάξεις άλλων Πολιτικών του Ομίλου παραμένουν σε ισχύ και εφαρμόζονται παράλληλα με την παρούσα Πολιτική.

Ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο, βέλτιστες πρακτικές και διεθνή πρότυπα

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου τηρεί τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, καθώς και τις διεθνείς πρακτικές που περιλαμβάνονται σε διεθνείς συμβάσεις και πρωτοβουλίες και στοχεύουν στη βιώσιμη ανάπτυξη, την εταιρική κοινωνική ευθύνη και την επιχειρηματική ηθική.

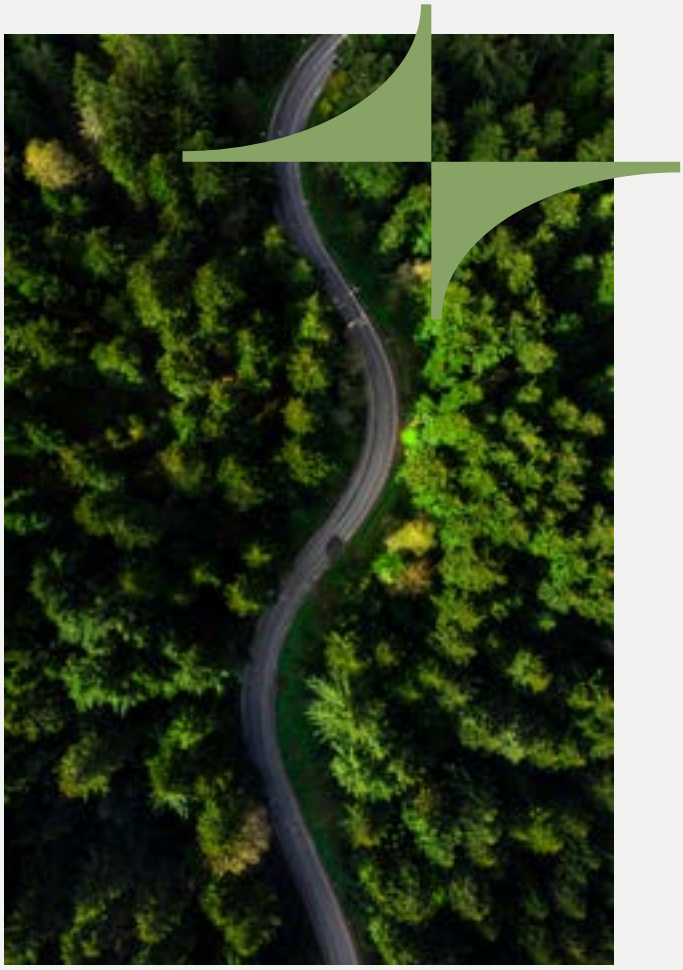
Μεταξύ άλλων, η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου βασίζεται στην ισχύουσα νομοθεσία για τη βιώσιμη ανάπτυξη, στις συστάσεις των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής (PRBs) του UNEP FI, στις συστάσεις της Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) κ.λπ.

Δέσμευση προς τα ενδιαφερόμενα μέρη

Στο πλαίσιο της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, η ΕΤΕ αναγνωρίζει τα συμφέροντα και τις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών της και επιδιώκει να ενθαρρύνει τη συνεχή επικοινωνία και αλληλεπίδραση μαζί τους μέσω διαφόρων διαύλων επικοινωνίας, σύμφωνα με διεθνώς αναγνωρισμένα πρότυπα, προκειμένου να κατανοήσει, να αξιολογήσει και να ανταποκριθεί στα σημαντικά ζητήματα που τους απασχολούν, δηλαδή στα θέματα με τη μεγαλύτερη σημασία όσον αφορά τις αποφάσεις και τις επιλογές των ενδιαφερόμενων μερών και εκείνων με τη μεγαλύτερη κοινωνικοοικονομική σημασία.

Τέλος, στο πλαίσιο της επιχειρηματικής της λειτουργίας και δέσμευσής σε θέματα ΕΚΕ, η ΕΤΕ συμμετέχει σε εθνικούς και διεθνείς φορείς, ενώσεις και οργανισμούς που έχουν ως σκοπό την προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης, ενώ αλληλεπιδρά με άλλους φορείς και οργανισμούς, σκοπός των οποίων είναι η προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης, ενώ αλληλεπιδρά με άλλους φορείς και οργανισμούς που αναλαμβάνουν συντονισμένη δράση στον τομέα της βιωσιμότητας, όπως το UNEPFI, Επιτροπή Βιώσιμης Ανάπτυξης της Ελληνικής Ένωσης Τραπεζών (HBA), το Ελληνικό Δίκτυο για την Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη (CSR HELLAS), και άλλους.

Η συμμετοχή της Τράπεζας σε τέτοια προγράμματα, δράσεις και πρωτοβουλίες συνεπάγεται σειρά δεσμεύσεων οι οποίες συνάδουν πλήρως με την Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου.



Διακυβέρνηση και Παρακολούθηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΕ, ως το ανώτερο επίπεδο στον οργανισμό της επιχείρησης είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου. Είναι υπεύθυνο για την υιοθέτηση, την έγκριση, την αναθεώρηση και την εποπτεία της εφαρμογής της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, με τη συνδρομή της Διεύθυνσης Κοινωνικής Στρατηγικής & Αναφορών ESG της Τράπεζας και του Ομίλου. Επιπλέον, τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών του Ομίλου υιοθετούν την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, προσαρμόζοντάς την στις συγκεκριμένες δραστηριότητές τους και στα κανονιστικά τους πλαίσια. Η Διοίκηση της Τράπεζας και κάθε Εταιρείας του Ομίλου θεσπίζει τις απαραίτητες διαδικασίες για την αποτελεσματική εφαρμογή της, αξιολογεί ετησίως την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου και είναι υπεύθυνη για την αναθεώρησή της σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Κοινωνικής Στρατηγικής & Αναφορών ESG της Τράπεζας και του Ομίλου.

Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης (SFF)

Η ΕΤΕ Α.Ε. έχει αναπτύξει και έχει ήδη θέσει σε εφαρμογή ένα Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης (SFF) με σκοπό τη διευκόλυνση της αναγνώρισης, αξιολόγησης και ταξινόμησης των χρηματοδοτήσεών της ως βιώσιμων, συμπεριλαμβανομένης της ταξινόμησης σύμφωνα με τον Κανονισμό της ΕΕ για την Ταξινομία. Το SFF διευκολύνει την αποτελεσματική παρακολούθηση και την ακριβή υποβολή εκθέσεων σχετικά με τις επιδόσεις της Τράπεζας έναντι των στόχων που θέτει για τις βιώσιμες χρηματοδοτήσεις και αποτελεί το μηχανισμό για την επέκταση των βιώσιμων χρηματοδοτήσεων προς τους πελάτες της. Βασίζεται σε κανονιστικές κατευθυντήριες οδηγίες καθώς και σε ευρέως αποδεκτές αρχές και πρότυπα, συμπεριλαμβανομένων —μεταξύ άλλων— των προτύπων της ICMA, της LMA και της Ταξινομίας της ΕΕ.Η Επιτροπή ESG είναι υπεύθυνη για την εισήγηση επικαιροποιήσεων ή αναθεωρήσεων του SFF, όποτε και ως απαιτείται, και για τη διασφάλιση της κατάλληλης εφαρμογής του. Το SFF υπόκειται σε περιοδική επανεξέταση και μπορεί να επικαιροποιείται για να αντικατοπτρίζει τις εξελισσόμενες συνθήκες της αγοράς και τις βέλτιστες πρακτικές, καθώς και τις εξελίξεις στις κανονιστικές απαιτήσεις και κατευθυντήριες γραμμές. Το SFF αναπτύσσεται επίσης συστημικά εντός της πληροφοριακής υποδομής της Τράπεζας, ώστε η εφαρμογή του να πραγματοποιείται με πιο αυτοματοποιημένο τρόπο.

Το SFF καθορίζει λεπτομερώς το Ερωτηματολόγιο Αξιολόγησης Συναλλαγών για σκοπούς ESG για τους Επιχειρηματικούς πελάτες. Το Ερωτηματολόγιο Αξιολόγησης Συναλλαγής ESG συμπληρώνεται εσωτερικά από τις ομάδες της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Corporate RMs, της ομάδας Βιώσιμης Τραπεζικής, της ομάδας Ακίνητης Περιουσίας (σε περίπτωση εξασφαλίσεων), και χρησιμοποιείται για την κατάταξη κάθε συναλλαγής στις καθορισμένες κατηγορίες βιώσιμης χρηματοδότησης ή στη συμβατική χρηματοδότηση.

Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων (SBF)

Η ΕΤΕ ήταν η πρώτη ελληνική τράπεζα που εξέδωσε Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων (SBF), με σκοπό αυτό να χρησιμοποιηθεί ως γενικό πλαίσιο διακυβέρνησης για κάθε έκδοση πράσινων, κοινωνικών και άλλων βιώσιμων χρηματοπιστωτικών μέσων, εφαρμοζόμενο σε επίπεδο Τράπεζας. Το SBF βασίζεται στα κριτήρια επιλεξιμότητας που χρησιμοποιήθηκαν προηγουμένως στο Πλαίσιο Πράσινων Ομόλογων της ΕΤΕ, επεκτείνει την εφαρμογή αυτού σε πρόσθετες πράσινες και νέες κοινωνικές επιλέξιμες κατηγορίες έργων και ευθυγραμμίζεται περαιτέρω με πιο πρόσφατες βέλτιστες πρακτικές της αγοράς στον ταχέως εξελισσόμενο τομέα των βιώσιμων χρηματοδοτήσεων και επενδύσεων. Το Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων έλαβε γνωμοδότηση δεύτερου μέρους (Second Party Opinion - SPO) από την Sustainalytics, επαληθεύοντας ότι είναι αξιόπιστο και αποτελεσματικό και ότι ευθυγραμμίζεται με τα Sustainability Bond Guidelines (2021), Green Bond Principles 2021 και Social Bond Principles 2023. Η Επιτροπή Βιώσιμων Ομολόγων είναι υπεύθυνη για την επανεξέταση του περιεχομένου του SBF, για το συντονισμό μελλοντικών επικαιροποιήσεων ώστε να αντικατοπτρίζονται αλλαγές στην εταιρική στρατηγική, στις κανονιστικές εξελίξεις, στις συνθήκες της αγοράς και/ή στις βέλτιστες πρακτικές καθώς και για τη διασφάλιση της κατάλληλης εφαρμογής των διατάξεών της.



Άλλες Πολιτικές που Σχετίζονται με την Κλιματική Αλλαγή

Άλλες σημαντικές πολιτικές και πλαίσια που σχετίζονται με τη διαχείριση, παρακολούθηση και μετριασμό των κινδύνων που συνδέονται με την κλιματική αλλαγή παρουσιάζονται παρακάτω. Αυτές οι πολιτικές εφαρμόζονται σε επίπεδο Τράπεζας και διαχέονται και στις θυγατρικές του Ομίλου (όπου αυτό είναι απαραίτητο, βάσει της δραστηριότητάς τους). Οι θυγατρικές υιοθετούν τις αρχές αυτών των πολιτικών και τις προσαρμόζουν σε επίπεδο νομικής οντότητας. Η διακυβέρνηση που υποστηρίζει αυτές τις πολιτικές, οι σχετικές αρμοδιότητες, και επιπλέον λεπτομέρειες σχετικά με το Πλαίσιο Ανάληψης Κινδύνων, τη διαδικασία ICAP και την Ταξινομία Κινδύνων της NBG αναλύονται στην ενότητα Διαχείρισης Κινδύνων της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πιστωτική Πολιτική

Η ΕΤΕ έχει ενσωματώσει στις πολιτικές και στις διαδικασίες δανειοδότησής της την αξιολόγηση κινδύνων ESG για τους μη χρηματοοικονομικούς εταιρικούς πελάτες, με το κλίμα να αποτελεί κύρια συνιστώσα του περιβαλλοντικού πυλώνα. Αυτή η Αξιολόγηση Οφειλετών έναντι Θεμάτων ESG πραγματοποιείται στο στάδιο της σύναψης δανείων μέσω ενός ερωτηματολογίου ESG αξιολόγησης οφειλέτη και ενός αντίστοιχου πίνακα βαθμολογίας που οδηγεί σε ένα τυποποιημένο αποτέλεσμα ευαλωτότητας ως προς τους ESG κινδύνους.

Ένα σύνολο ενεργειών εφαρμόζεται σε οφειλέτες με ορισμένους συνδυασμούς πιστοληπτικής διαβάθμισης, αποτελέσματος της αξιολόγησης οφειλέτη, αποτελέσματος ESG αξιολόγησης της εκάστοτε συναλλαγής. Οι εν λόγω ενέργειες αφορούν την ταξινόμηση του πιστωτικού κινδύνου, την τιμολόγηση των δανείων, τη συχνότητα της Αξιολόγησης Οφειλέτη έναντι Θεμάτων ESG και την απαίτηση για σχέδια δράσης από πλευράς των οφειλετών για τον μετριασμό των ESG κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με το κλίμα. Επιπλέον, η ΕΤΕ διαθέτει μια ειδική λίστα αποκλειόμενων δραστηριοτήτων για χρηματοδοτήσεις, η οποία καλύπτει δραστηριότητες με αρνητικές κλιματικές & περιβαλλοντικές επιπτώσεις. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την πολιτική, παρακαλούμε ανατρέξτε στο κεφάλαιο Διαχείριση Κινδύνων – Πιστωτικός Κίνδυνος υπό την ενότητα της Διαχείρισης Κινδύνου της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και στις Σημειώσεις 4.2.1-4.2.2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πολιτική Εκτιμήσεων της Τράπεζας και του Ομίλου

Η ΕΤΕ έχει ενσωματώσει συγκεκριμένες παραμέτρους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον (κυρίως αναφορικά με τους φυσικούς κινδύνους) στην Πολιτική Εκτιμήσεων της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία ισχύει και για τις εγγυήσεις, για να μετριάσει τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με την Πολιτική, παρακαλούμε ανατρέξτε στη Σημείωση 4.2.8 Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές ενισχύσεις των Οικονομικών Καταστάσεων (ενότητα «Εκτίμηση εξασφαλίσεων»).

Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου

Η ΕΤΕ έχει εισαγάγει στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων («RAF»), Βασικούς Δείκτες Κινδύνου («ΒΔΚ») που σχετίζονται με το ESG (π.χ., ποιοτικές ή ποσοτικές δηλώσεις). Στοχευμένοι δείκτες και αντίστοιχα όρια έχουν οριστεί, με στόχο να καθορίσει τη διάθεσή για ανάληψη κινδύνου όσον αφορά τη χρηματοδότηση δραστηριοτήτων που είναι ευαίσθητες σε θέματα ESG σε σχέση με τη συνολική επιχειρηματική στρατηγική. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ έχει συμπεριλάβει στο RAF ΒΔΚ σχετικούς με το ESG, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

- Τη δέσμευση της ΕΤΕ για συγκεκριμένους Net-Zero στόχους για το 2030· ειδικοί δείκτες ενσωματώθηκαν στο RAF οι οποίοι αφορούν τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης των εν λόγω δεσμεύσεων, με μελλοντική προοπτική.
- Το αποτέλεσμα της Αναγνώρισης Κινδύνου και Αξιολόγησης Σημαντικότητας (Risk Identification and Materiality Assessment - RIMA).
- Η διαδικασία κλιμάκωσης των παραβιάσεων όλων των ΒΔΚ πραγματοποιείται τουλάχιστον σε επίπεδο Εκτελεστικής Επιτροπής.

Επιπλέον, η ΕΤΕ έχει ενσωματώσει στο RAF δείκτες μέτρησης για σκοπούς παρακολούθησης των κλιματικών & περιβαλλοντικών κινδύνων, καλύπτοντας τον πιστωτικό κίνδυνο και κινδύνους που σχετίζονται με τη στρατηγική. Συγκεκριμένα, οι δείκτες αυτοί καλύπτουν τους κινδύνους κλιματικής μετάβασης (συμπεριλαμβανόμενων συγκεκριμένων κλάδων) και τους φυσικούς κινδύνους, καθώς και τον περιβαλλοντικό κίνδυνο. Αυτοί οι δείκτες περιλαμβάνονται στον τυποποιημένο πίνακα αναφοράς κλιματικών & περιβαλλοντικών κινδύνων. Ο πίνακας αυτός, ενσωματώνει μεγάλο αριθμό δεικτών παρακολούθησης που τηρούνται σε συνδυασμό με τους δείκτες παρακολούθησης του RAF, προκειμένου να αποτυπωθεί η πολυπλοκότητα του εκάστοτε τύπου κινδύνου και να εξαχθούν ουσιαστικά συμπεράσματα.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι η ΕΤΕ δεν έχει διάθεση για:

- χρηματοδοτήσεις συγκεκριμένων δραστηριοτήτων που σχετίζονται με σημαντικούς κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους, καμία νέα επένδυση σε νέα ανθρακωρυχεία ή επέκταση υφιστάμενων ανθρακωρυχείων (μεταξύ άλλων που περιγράφονται

στο διαθέσιμο δημόσια ESG Databook[15]). Αυτές οι δραστηριότητες περιγράφονται αναλυτικά στο RAF της ΕΤΕ, το οποίο ενημερώνεται ετησίως.

- νέες χρηματοδοτήσεις σε οφειλέτες που δεν συμμορφώνονται με τις ενέργειες πιστωτικής πολιτικής που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον.

Για περισσότερες λεπτομέρειες, παρακαλούμε ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (RAF)» υπό την ενότητα της Διαχείρισης Κινδύνου της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ταξινομία Κινδύνων

Η ΕΤΕ έχει ενσωματώσει τους κινδύνους ESG στην Ταξινομία Κινδύνων αναγνωρίζοντάς τους ως οριζόντιους κινδύνους και θεωρώντας τους ως παράγοντες που επηρεάζουν τους υφιστάμενους τύπους χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών κινδύνων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, παρακαλούμε ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Ταξινόμηση Κινδύνων» υπό την ενότητα της Διαχείρισης Κινδύνου της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πλαίσιο ICAP

Η Τράπεζα έχει ενσωματώσει τους κινδύνους ESG στο πλαίσιο ICAP. Όλοι οι κίνδυνοι ESG που αναγνωρίστηκαν ως σημαντικοί έχουν αξιολογηθεί με βάση την κανονιστική και οικονομική προσέγγιση, σύμφωνα με τις αντίστοιχες κανονιστικές κατευθυντήριες γραμμές. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με το πλαίσιο, παρακαλούμε ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Διαδικασία Αξιολόγησης Επάρκειας Εσωτερικού Κεφαλαίου ("ICAAP")» υπό την ενότητα της Διαχείρισης Κινδύνου της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πλαίσιο Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Testing Framework)

Η ανάλυση σεναρίων για κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους και ο έλεγχος ακραίων καταστάσεων είναι ένα βασικό εργαλείο για την αξιολόγηση των τρωτών σημείων του Ομίλου σχετικά με σημαντικούς κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους· για το σκοπό αυτό, χρησιμοποιούνται κατάλληλα κλιματικά σενάρια και μεθοδολογίες.

Η ενσωμάτωση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στο Πλαίσιο Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων, επιτρέπει στην Τράπεζα να ενημερώνει τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων και διάφορα στοιχεία του Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων, όπως η αναγνώριση κινδύνου και η αξιολόγηση σημαντικότητας σε διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες.

Το πεδίο εφαρμογής των Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων που αφορούν κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους καλύπτει τους σημαντικούς παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης. Η περίμετρος περιλαμβάνει, κατ' ελάχιστον, όλες τις σημαντικές γεωγραφικές περιοχές/περιφέρειες και επιχειρηματικές μονάδες/ χαρτοφυλάκια. Ο εξεταζόμενος χρονικός ορίζοντας είναι συνήθως παρατεταμένος λόγω της μεσοπρόθεσμης/μακροπρόθεσμης φύσης των περισσότερων από τους σχετικούς παράγοντες κινδύνου. Η ΕΤΕ εφαρμόζει τόσο στατικές όσο και δυναμικές προσεγγίσεις ισολογισμού για τους σκοπούς της άσκησης. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με το πλαίσιο, παρακαλούμε ανατρέξτε στο κεφάλαιο «Διαχείριση Κινδύνων – Κίνδυνοι Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης» υπό την ενότητα της Διαχείρισης Κινδύνου της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

[15] Βλέπε: ESG Databook, διαθέσιμο εδώ: https://www.nbg.gr/-/jss-media/Files/Group/esg/data-book/environment-data-book-2024.pdf



Πλαίσιο Αξιολόγησης Κινδύνων Φήμης και Δικαστικών Διενέξεων που Αφορούν το Κλίμα και το Περιβάλλον

Η ΕΤΕ έχει αναπτύξει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη μέτρηση και την παρακολούθηση των κινδύνων φήμης και δικαστικών διενέξεων που σχετίζονται με κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους.

Όσον αφορά την εφαρμογή του πλαισίου, χρησιμοποιούνται ειδικές μεθοδολογίες αξιολόγησης, συμπεριλαμβανομένων εργαλείων βαθμολόγησης σε επίπεδο αντισυμβαλλομένου, οι οποίες προσαρμόζονται ανά τύπο επιχειρηματικής σχέσης (χρηματοδοτικές δραστηριότητες/ οφειλέτες, προμήθειες/ προμηθευτές). Επιπλέον, το Πλαίσιο αντιμετωπίζει τους κινδύνους φήμης που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον και τους κινδύνους δικαστικών διαφορών που απορρέουν από τις ίδιες τις δραστηριότητες της ΕΤΕ, σε ευθυγράμμιση με το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου. Η διακυβέρνηση του Πλαισίου διασφαλίζεται μέσω μιας ειδικής διατομεακής ομάδας εργασίας, υπεύθυνης για τα δεδομένα, τις μεθοδολογίες και τα εργαλεία αξιολόγησης κινδύνου. Η Εκτελεστική Επιτροπή εγκρίνει και επιβλέπει την εκτέλεσή του, με την υποστήριξη της Επιτροπής ESG, η οποία συντονίζει και παρακολουθεί την εφαρμογή δράσεων μετριασμού του κινδύνου για τον κίνδυνο φήμης και δικαστικών διενέξεων.



Πολιτικές σχετικές με Προμηθευτές & Παρόχους Υπηρεσιών

Η ΕΤΕ έχει θεσπίσει διάφορες Πολιτικές που διέπουν τη σχέση της με προμηθευτές και τους πάροχούς της (π.χ., Πολιτική Προμηθειών & Demand Management της Τράπεζας και του Ομίλου, Πολιτική του Ομίλου για τις ρυθμίσεις τρίτων παρόχων ΤΠΕ και εξωτερικής ανάθεσης). Ως πάγια πρακτική, η ΕΤΕ αξιολογεί τους παρόχους υπηρεσιών της βάσει κριτηρίων ESG, σύμφωνα με τις εν λόγω Πολιτικές, χρησιμοποιώντας ερωτηματολόγια σε βάθος ή εξειδικευμένη εφαρμογή λογισμικού.

Αυτές οι αρχές και τα κριτήρια ισχύουν σε όλες τις εργασιακές σχέσεις και σε κάθε τρίτο μέρος που συνεργάζεται με την Τράπεζα ή εταιρεία του Ομίλου, είτε για υπηρεσίες συνεχούς παροχής υπηρεσιών είτε για εκτέλεση μεμονωμένων έργων.

Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για το Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας

Η Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για το Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας περιγράφει τις βασικές αρχές που διέπουν το Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας της Τράπεζας και του Ομίλου, το οποίο αποσκοπεί στην αξιολόγηση δυνητικών απειλών και κινδύνων επιχειρησιακής συνέχειας και στην αντιμετώπιση εσωτερικών και/ή εξωτερικών περιστατικών που ενδέχεται να διακόψουν ή να οδηγήσουν στη διακοπή κρίσιμων λειτουργιών. Η ΕΤΕ ενσωματώνει, μεταξύ άλλων, κλιματικά & περιβαλλοντικά σενάρια στις αξιολογήσεις της επιχειρησιακής συνέχειας και της επιχειρησιακής ανθεκτικότητας, μαζί με τον προσδιορισμό μέτρων μετριασμού και διαδικασιών για την αντιμετώπιση των διαταραχών και την αποκατάσταση των δραστηριοτήτων.

Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου σχεδιάστηκε με ιδιαίτερη προσοχή για την αποφυγή κινήτρων (ιδίως όσον αφορά τις μεταβλητές αποδοχές) που μπορεί να ενθαρρύνουν συμπεριφορές που δεν ευθυγραμμίζονται με τον στόχο της ΕΤΕ για την επίτευξη βιώσιμων επιχειρηματικών αποτελεσμάτων ή δεν συνάδουν με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων. Συγκεκριμένα, οι μεταβλητές αποδοχές υποστηρίζονται από την ετήσια διαδικασία του Συστήματος Αξιολόγησης και Ανάπτυξης («PMS»), η οποία περιλαμβάνει στόχους ESG. Για την ανώτατη διοίκηση, συμπεριλαμβανομένου του διευθύνοντος συμβούλου και των ανώτερων στελεχών, έχουν καθοριστεί συγκεκριμένοι στόχοι και KPIs που σχετίζονται με το ESG ώστε να διασφαλιστεί ότι τίθεται η κατάλληλη καθοδήγηση από την κορυφή, με τα ανώτατα στελέχη να συμμετέχουν ενεργά στη διαχείριση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που απορρέουν από και συνδέονται με τον μετριασμό και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή. Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στην ενότητα S1-1.

[E1-3] Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τις πολιτικές για την κλιματική αλλαγή

Δράσεις που σχετίζονται με την κατάντη αλυσίδα αξίας

E1.MDR-A_01-03

Δράσεις της ΕΤΕ που υποστηρίζουν τη μετάβαση

Όπως αναφέρεται στην ενότητα SBM-1, η ΕΤΕ, βασιζόμενη στα στρατηγικά της ESG θέματα, δεσμεύεται να:

- Ηγείται της αγοράς στη χρηματοδότηση βιώσιμης ενέργειας
- Επιταχύνει τη μετάβαση σε μια βιώσιμη οικονομία
- Αποτελεί πρότυπο περιβαλλοντικά υπεύθυνων πρακτικών



Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΤΕ υποστηρίζει τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά στην επίτευξη της βιωσιμότητας μέσω μιας ολοκληρωμένης σειράς προσαρμοσμένων χρηματοδοτικών λύσεων, οι οποίες, μεταξύ άλλων, προωθούν την πράσινη μετάβαση και υποστηρίζουν την ανάπτυξη του τομέα των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

Αξιοποιώντας την τεχνογνωσία της, η ΕΤΕ είναι αφοσιωμένη στην παροχή βοήθειας στους πελάτες στις προσπάθειές τους για κλιματική μετάβαση, στην αντιμετώπιση των προκλήσεων και στην προώθηση ευκαιριών ανάπτυξης και καινοτομίας με:

- Προσφορά βιώσιμων λύσεων και προϊόντων, επιτάχυνση της μετάβασης μέσω της στήριξης των επενδύσεων στην καινοτομία.
- Υποστήριξη των σχεδίων απανθρακοποίησης των πελατών.
- Ανάπτυξη εσωτερικής εμπειρογνωμοσύνης για την παροχή συμβουλών στους πελάτες στην πορεία τους προς την απανθρακοποίηση.

Στις ενότητες που ακολουθούν παρέχεται μια επισκόπηση του Σχεδίου Μετάβασης της ΕΤΕ, με τα βασικά προϊόντα και υπηρεσίες, καθώς και τις βασικές δράσεις και μοχλούς απανθρακοποίησης ανά τομέα να εξετάζονται ποιοτικά και σε όλη την περίοδο από τώρα έως το ενδιάμεσο σημείο του 2030.

Προϊόντα και υπηρεσίες που υποστηρίζουν τη μετάβαση των Εταιρικών Πελατών

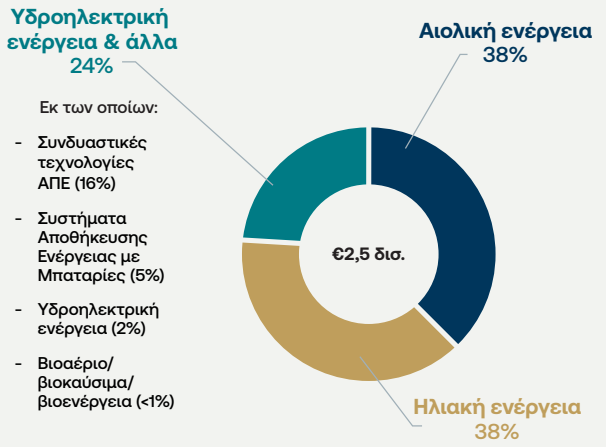
Εταιρική χρηματοδότηση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας

Η ΕΤΕ υποστηρίζει έμπρακτα τους στόχους ενεργειακής μετάβασης της Ελλάδας και αποτελεί κορυφαίο ελληνικό πάροχο χρηματοδότησης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Το 2025, η Τράπεζα καθοδηγούμενη από το όραμά της να είναι η «Bank for Energy» στην Ελλάδα, ενίσχυσε την ηγετική της θέση στην αγορά και συνέχισε να επικεντρώνεται στη χρηματοδότηση του τομέα της ενέργειας, ιδίως των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ). Οι δραστηριότητες χρηματοδότησης επενδύσεων από ΑΠΕ[16] περιλαμβάνουν:

- €2,5 δισ. έκθεσης σε ΑΠΕ εντός ισολογισμού στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (€2,3 δισ. το 2024).
- €669 εκατ. εκταμιεύσεις ΑΠΕ σε Εταιρικούς πελάτες κατά τη διάρκεια του 2025 (€749 εκατ. το 2024).

Εταιρικό χαρτοφυλάκιο ΑΠΕ της Τράπεζας – εντός ισολογισμού εξυπηρετούμενες χρηματοδοτήσεις, ανά τύπο

Στις 31/12/2025, η ανάλυση του εταιρικού χαρτοφυλακίου ΑΠΕ της Τράπεζας ανά τύπο παρουσιάζεται παρακάτω:



Δάνεια που συνδέονται με τη βιωσιμότητα

Η ΕΤΕ υποστηρίζει τη μετάβαση των Εταιρικών πελατών μέσω δανείων που συνδέονται με την βιωσιμότητα (Sustainability-Linked Loans, SLL), με βάση τις αρχές δανεισμού που συνδέονται με τη βιωσιμότητα και ενσωματώνονται στο Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης (Sustainable Finance Framework (SFF). Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τα δάνεια που ήταν συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα ανήλθαν σε €0,9 δισ. στο ίδιο επίπεδο με αυτό της 31.12.2024.

[16] Εξυπηρετούμενες χρηματοδοτήσεις εντός ισολογισμού προς πελάτες εταιρικής τραπεζικής, για έργα που σχετίζονται με την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές και την αποθήκευση ηλεκτρικής ενέργειας που παράγεται από ανανεώσιμες πηγές, καθώς και γενικού σκοπού χρηματοδότηση προς εταιρείες που δραστηριοποιούνται αποκλειστικά στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

Έργα του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF)

Στο πλαίσιο της στήριξης της μετάβασης στη βιώσιμη οικονομία, η Τράπεζα έχει θεσπίσει από το 2022 το πρόγραμμα «Εθνική 2.0», σε ευθυγράμμιση με το πρόγραμμα «Ελλάδα 2.0», το οποίο περιλαμβάνει τη χρηματοδότηση ευκαιριών πράσινης μετάβασης.

Η χρηματοδότηση στο πλαίσιο του Προγράμματος «Ελλάδα 2.0» διεξάγεται μέσω των πόρων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF), ύψους άνω των €36 δισ., τα οποία διοχετεύονται μέσω επιχορηγήσεων ή δανείων με ευνοϊκούς όρους που ισχύουν για τα επιλέξιμα επενδυτικά σχέδια. Το δανειακό πρόγραμμα του RRF διαθέτει πόρους ύψους €16,7 δισ. που διατίθενται μέσω του εγχώριου χρηματοπιστωτικού συστήματος και των ευρωπαϊκών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Η ΕΤΕ στηρίζει ενεργά το πρόγραμμα «Ελλάδα 2.0» και συνεργάζεται με το RRF για τη χορήγηση δανείων σε επιλέξιμα επενδυτικά σχέδια. Τουλάχιστον το 30% του συνολικού επιλέξιμου κόστους του επενδυτικού σχεδίου συγχρηματοδοτείται από την ΕΤΕ. Το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) αποτελεί προσωρινό χρηματοδοτικό μέσο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο αναμένεται να ολοκληρωθεί έως το τέλος του 2026, με τις επενδύσεις να ολοκληρώνονται έως το Γ΄ τρίμηνο του 2026.

Τα επιλέξιμα επενδυτικά σχέδια πρέπει να πληρούν τα κριτήρια τουλάχιστον ενός από τους πέντε πυλώνες του προγράμματος δανείων RRF: (α) Πράσινη μετάβαση, (β) Ψηφιακός μετασχηματισμός, (γ) Καινοτομία, έρευνα και ανάπτυξη, (δ) Ανάπτυξη οικονομιών κλίμακας μέσω συμπράξεων, εξαγορών και συγχωνεύσεων, και (ε) Εξαγωγικός προσανατολισμός. Επιπλέον, όλα τα έργα που χρηματοδοτούνται από το RRF υποβάλλονται σε αξιολόγηση «Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης» («DNSH»), ώστε να διασφαλίζεται ότι η υλοποίηση των έργων δεν επηρεάζει αρνητικά τους περιβαλλοντικούς στόχους της ΕΕ.



Το RRF ορίζει αυστηρά κριτήρια για την κατάταξη δαπανών που περιλαμβάνονται σε ένα επενδυτικό σχέδιο ενός από τους πέντε πυλώνες του προγράμματος δανείων του RRF. Ως εκ τούτου, τα επενδυτικά σχέδια μπορούν να συνεισφέρουν στους πυλώνες με διαφορετικά ποσοστά (% του συνολικού επενδυτικού σχεδίου). Αρκετές από τις συμφωνίες που έχουν ήδη υπογραφεί, συμβάλλουν πλήρως στον πυλώνα της πράσινης μετάβασης του RRF, ενδεικτικά διάφορα έργα ηλιακής και αιολικής ενέργειας από ΑΠΕ, τόσο μικρού (κάτω του 1 MW) όσο και μεγάλου μεγέθους, ή εν μέρει, ενδεικτικά η χρηματοδότηση της ανάπτυξης καταστημάτων χαμηλής ενεργειακής κατανάλωσης ενός μεγάλου λιανοπωλητή, ή παρεμβάσεις ενεργειακής απόδοσης, στο πλαίσιο σχεδίων ανακαίνισης και αναβάθμισης ξενοδοχείων. Μέσω του προγράμματος «Εθνική 2.0», μέχρι το τέλος του 2025, η ΕΤΕ είχε μεσολαβήσει για τη σύμβαση δανείων ύψους €1.949 εκατ. ως συμμετοχή στο RRF, εκ των οποίων τα €1.124 εκατ. εντάσσονται στον πυλώνα της πράσινης μετάβασης, σημαντικά αυξημένα από €1.442 εκατ. και €770 εκατ. αντίστοιχα μέχρι το τέλος του 2024.

Πράσινα τραπεζικά προϊόντα για πελάτες λιανικής τραπεζικής και μικρές επιχειρήσεις

Η Τράπεζα προσφέρει πράσινα τραπεζικά προϊόντα, όπως λύσεις ενεργειακής απόδοσης και ενεργειακές αναβαθμίσεις κατοικιών σε μικρές επιχειρήσεις και ιδιώτες. Τα κύρια προϊόντα που προσφέρονται περιγράφονται στο S4.SBM-3.

Πράσινα Ομόλογα

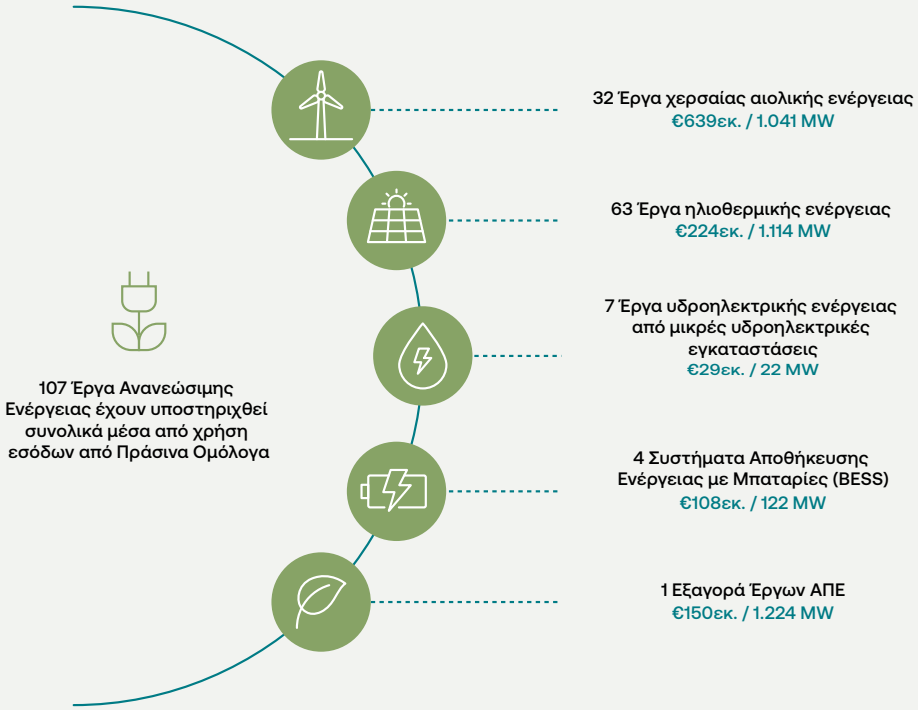
Η ΕΤΕ έχει εκδώσει έως σήμερα τέσσερα Πράσινα Ομόλογα Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας (Senior Preferred), συνολικού ύψους €2,5 δισ. Από αυτά, το πρώτο Πράσινο Ομόλογο Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας της ΕΤΕ ύψους €500 εκατ., που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2020, έχει ήδη ανακληθεί.

Μετά την πλήρη κατανομή του πρώτου Πράσινου Ομολόγου, η ΕΤΕ προχώρησε τον Οκτώβριο 2025 στην πλήρη κατανομή του δεύτερου Πράσινου Ομολόγου ύψους €650 εκατ., το οποίο είχε εκδοθεί τον Νοέμβριο 2024. Τα Πράσινα Ομόλογα μέχρι σήμερα έχουν χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων, μέσω νέων ή υφιστάμενων δανείων και/ή επενδύσεων σε εξοπλισμό, ανάπτυξη, κατασκευή, παραγωγή, λειτουργία, διανομή και συντήρηση ανανεώσιμων πηγών ενέργειας («επιλέξιμα περιουσιακά στοιχεία») από πηγές όπως: χερσαία αιολική ενέργεια, ηλιοθερμική ενέργεια και υδροηλεκτρική ενέργεια από μικρές υδροηλεκτρικές εγκαταστάσεις (<20 MW).

Ένα τρίτο Πράσινο Ομόλογο κατηγορίας Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας, ύψους €750 εκατ. εκδόθηκε τον Ιούλιο 2025, ενώ το τέταρτο Πράσινο Ομόλογο ύψους €600 εκατ. εκδόθηκε τον Ιανουάριο 2026. Έως τις 04.02.2026, τα εν κυκλοφορία Πράσινα Ομόλογα Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας της ΕΤΕ αντιπροσωπεύουν το 58,5% του συνόλου των ομολόγων Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας.



Χρήση εσόδων και αντίκτυπος του πρώτου Πράσινου Ομολόγου της ΕΤΕ



Συνολικές ετήσιες αποφευχθείσες εκπομπές σε tCO_2e	2.033.311 tCO_2e • Αιολική : 835.510 • Ηλιακή : 390.002 • Υδροηλεκτρική : 25.151 • BESS: 29.127 • Εξαγορά: 753.522
Μερίδιο της ΕΤΕ επί των ετησίων αποφευχθεισών εκπομπών σε tCO_2e	591.345 tCO_2e • Αιολική : 381.540 • Ηλιακή : 130.092 • Υδροηλεκτρική : 17.288 • BESS: 27.104 • Εξαγορά: 35.321
Συνολική εγκατεστημένη ανανεώσιμη ισχύς σε MW	3.524 MW • Αιολική : 1.041 • Ηλιακή : 1.114 • Υδροηλεκτρική : 22 • BESS: 122 • Εξαγορά : 1.224
Μερίδιο της ΕΤΕ επί της εγκατεστημένης ανανεώσιμης ισχύος σε MW	982 MW • Αιολική : 489 • Ηλιακή : 308 • Υδροηλεκτρική : 15 • BESS: 114 • Εξαγορά : 57
Μερίδιο της ΕΤΕ επί της εγκατεστημένης ανανεώσιμης ισχύος σε MW	7.345.648 MWh • Αιολική : 2.392.059 • Ηλιακή : 1.511.253 • Υδροηλεκτρική : 68.413 • BESS: 125.564 • Εξαγορά : 3.248.360
Μερίδιο της ΕΤΕ επί της συνολικής αναμενόμενης ή πραγματικής παραγωγής ανανεώσιμης ενέργειας σε MWh	1.850.534 MWh • Αιολική : 1.104.891 • Ηλιακή : 432.069 • Υδροηλεκτρική : 44.466 • BESS: 116.841 • Εξαγορά : 152.267

Σημείωση 1 – Η ΕΤΕ εκτιμά τις αποφευχθείσες εκπομπές των έργων που περιλαμβάνονται στα πράσινα ομόλογα, λαμβάνοντας υπόψη το GHG Protocol και τη μεθοδολογία του PCAF. Πρόκειται για ένα ευρέως αναγνωρισμένο και αξιόπιστο πλαίσιο για τη μέτρηση και αναφορά των χρηματοδοτούμενων εκπομπών των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Στοιχεία για την ηλεκτροπαραγωγή προέρχονται είτε από δηλωθέντα στοιχεία παραγωγής, είτε από εκτιμήσεις βασισμένες στην εγκατεστημένη ισχύ και στο ποσοστό αξιοποίησης εγκατεστημένης ισχύος. Οι εκπομπές αναφοράς (baseline) υπολογίζονται βάσει συντελεστή εκπομπών του εθνικού δικτύου, ενώ για να επιμερισθούν οι αποφευχθείσες εκπομπές χρησιμοποιούνται το εγκεκριμένο ποσό επί του συνολικού ποσού της επένδυσης.
Σημείωση 2 – Η εγκατεστημένη ισχύς ανανεώσιμων πηγών ενέργειας αναφέρεται στη συνολική αναμενόμενη ή τρέχουσα ετήσια ισχύ από ανανεώσιμες πηγές, εκφρασμένη σε MW.

Διαχείριση Κινδύνων ESG

Τρέχουσες δράσεις

C&E RIMA

Οι κλιματικοί & περιβαλλοντικοί κίνδυνοι έχουν ενσωματωθεί στη αναγνώριση κινδύνου και αξιολόγηση σημαντικότητας (RIMA), η οποία διεξάγεται τουλάχιστον ετησίως. Η ανάλυση αυτή εξετάζει την σημαντικότητα των κινδύνων τόσο σε επίπεδο πρωτογενών τύπων κινδύνου όσο και σε οριζόντια βάση.

Εργαλείο Αξιολόγησης Χρηματοδοτήσεων ESG

Σύμφωνα με το Πλαίσιο Βιώσιμής Χρηματοδότησης (SFF), η ΕΤΕ έχει καθιερώσει και συνεχίζει να ενισχύει το Εργαλείο Αξιολόγησης Χρηματοδοτήσεων ESG, ώστε να αντικατοπτρίζει την αξιολόγηση των κριτηρίων βιώσιμων χρηματοδοτήσεων (π.χ., χρηματοδοτήσεις ευθυγραμμισμένες με την Ευρωπαϊκή Ταξινομία, χρηματοδοτήσεις μετάβασης, κ.λπ.).

Ορισμός Βασικών Δεικτών Κινδύνου (ΒΔΚ)

Όπως προαναφέρθηκε, η Τράπεζα έχει εισάγει στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου (RAF) 5 (πέντε) ΒΔΚ που σχετίζονται με το ESG, οι οποίοι απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Τύπος μέτρησης	Όνομα δείκτη	Παρατηρήσεις
Όριο ανάληψης κινδύνου	Αξιολόγηση ESG	Η ΕΤΕ παρακολουθείται και αξιολογείται από διάφορους οίκους αξιολόγησης σε σχέση με τις επιδόσεις της στον τομέα των ESG· ο δείκτης (σύνθετος δείκτης από 8 σημαντικούς οίκους αξιολόγησης) αφορά την αντίληψη της αγοράς σχετικά με τη φιλοδοξία και τον ρυθμό υλοποίησης της στρατηγικής της ΕΤΕ στον τομέα του ESG.
Όριο ανάληψης κινδύνου	Εταιρικές Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές από τον τομέα του πετρελαίου και του φυσικού αερίου (FE)	Η ΕΤΕ έχει ανακοινώσει στόχους για το 2030 για τη μείωση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών στον τομέα του πετρελαίου και του φυσικού αερίου (απόλυτες χρηματοδοτούμενες εκπομπές). Ο δείκτης αφορά τον εκτελεστικό κίνδυνο γύρω από την επίτευξη του στόχου, χρησιμοποιώντας σχετικές προβλέψεις.
Όριο ανάληψης κινδύνου	Ένταση εταιρικών χρηματοδοτούμενων εκπομπών από τον τομέα της Εταιρικής – Ηλεκτροπαραγωγής	Η ΕΤΕ ανακοίνωσε στόχους για το 2030 για μείωση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών (ένταση) στον τομέα της Ηλεκτροπαραγωγής. Ο δείκτης αφορά τον εκτελεστικό κίνδυνο γύρω από την επίτευξη του στόχου, χρησιμοποιώντας σχετικές προβλέψεις.
Όριο ανάληψης κινδύνου	Ένταση Χρηματοδοτούμενων Εκπομπών (Scope 1, 2)	Ο δείκτης ορίζεται ως: Χρηματοδοτούμενες εκπομπές (σε tCO_2) / Ποσό (€ εκατ.)· ο δείκτης αφορά τον εκτελεστικό κίνδυνο γύρω από τη βελτίωση του μείγματος χαρτοφυλακίου όσον αφορά το προφίλ των χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου Scope 1, 2.
Όριο ανάληψης κινδύνου	Κλιματικός φυσικός κίνδυνος - Πλημμύρα: μερίδιο ανασφάλιστων εξασφαλίσεων σχετικά με οικιστικά ακίνητα σε τοποθεσίες υψηλού κινδύνου	Η περίμετρος του δείκτη ορίζεται από τους σημαντικούς κλιματικούς κινδύνους, όπως αυτοί προσδιορίζονται στην πιο πρόσφατη άσκηση C&E RIMA (πλημμύρες και πυρκαγιές) και τα περιουσιακά στοιχεία (ακίνητα) που βρίσκονται σε περιοχές όπου καθένας από αυτούς τους κινδύνους (για αυτόν τον δείκτη, πλημμύρα), εκτιμάται ότι μπορεί να προκαλέσει σημαντικές επιπτώσεις· ο δείκτης εξετάζει την ασφαλιστική κάλυψη έναντι του κλιματικού φυσικού κινδύνου της πλημμύρας, ως βασικό παράγοντα μετριασμού για το χαρτοφυλάκιο που έχει εξασφαλίσεις.

Επιπλέον, 12 (δώδεκα) Δείκτες Κινδύνων C&E για σκοπούς παρακολούθησης ενσωματώνονται στο RAF, συμπεριλαμβανομένων του δείκτη πράσινων περιουσιακών στοιχείων (GAR, με βάση τον κύκλο εργασιών), του δείκτη Κλιματικού Φυσικού Κινδύνου – Ασφαλιστικής κάλυψης πυρκαγιών, κ.λπ.

Εργαλεία για Σκοπούς Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων/ICAP & Ανάλυσης Σεναρίων & Δεδομένα ESG

Η ΕΤΕ έχει αναπτύξει την ανάλυση σεναρίων κινδύνου C&E, τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και τις δυνατότητες μελλοντοστραφούς ποσοτικοποίησης. Σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς, η ΕΤΕ έχει εφαρμόσει μια προηγμένη μεθοδολογία προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το κλίμα, προκειμένου να αξιολογήσει τους κινδύνους μετάβασης και τους φυσικούς κινδύνους σε διαφορετικούς ορίζοντες και μία ολοκληρωμένη πλατφόρμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, με εξειδικευμένα μοντέλα και επιπλέον δεδομένα και παραμέτρους για την αξιολόγηση του φυσικού κινδύνου (π.χ. χρήση γεωγραφικών συντεταγμένων τοποθεσίας, χαρτών κινδύνου). Στο μέλλον, η ΕΤΕ θα συνεχίσει να ενισχύσει τις δυνατότητες Ανάλυσης Σεναρίων και Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Testing).

Επιπλέον, η ΕΤΕ συνεχίζει να αναγνωρίζει την αναγκαιότητα βελτίωσης των δεδομένων και επενδύει στη διεύρυνση των πηγών δεδομένων της, στην ανάπτυξη υποδομών πληροφορικής, στην ενίσχυση της μοντελοποίησης και της ανάλυσης, επιτρέποντας έτσι την ποιοτική και έγκαιρη ανάλυση, παρακολούθηση και αναφορά κινδύνων. Έμφαση έχει δοθεί στη διαχείριση και διαθεσιμότητα δεδομένων ESG, χρησιμοποιώντας εσωτερικές και εξωτερικές πηγές.

Η ΕΤΕ συνεχίζει να ενσωματώνει στο Πρόγραμμα Μετασχηματισμού τις συγκεκριμένες προσπάθειές της για την περαιτέρω ενίσχυση των δεδομένων ESG και των υποδομών πληροφορικής υποστηρίζοντας την κεντρική αρχιτεκτονική Αναφορών ESG, καλύπτοντας την συλλογή δεδομένων, τις αναφορές και τη διακυβέρνηση.

Η ΕΤΕ συμμετέχει επίσης, ενεργά σε διάφορες πρωτοβουλίες σε επίπεδο αγοράς, με στόχο τη βελτίωση της διαθεσιμότητας και της συνέπειας των δεδομένων. Πιο συγκεκριμένα, η ΕΤΕ αποτελεί μέρος της διατραπεζικής πρωτοβουλίας του Ελληνικού Γραφείου Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (Τειρεσίας) για ένα κοινό Ερωτηματολόγιο ESG Αξιολόγησης Οφειλετών, καθώς και μια πλατφόρμα ανάκτησης σχετικών δεδομένων (ESGr).

Έλεγχος Κινδύνων, Παρακολούθηση και Κατάρτιση Αναφορών

Η ΕΤΕ έχει θέσει ένα εκτεταμένο σύνολο κλιματικών & περιβαλλοντικών δεικτών για την παρακολούθηση και την κατάρτιση αναφορών προς τα κύρια εποπτικά όργανα, την παρακολούθηση του RAF και τις λειτουργικές ανάγκες της ΕΤΕ.

Δράσεις σχετικές με την λειτουργία της Τράπεζας

E1.MDR-A_05

Οι ακόλουθες παράγραφοι αφορούν δράσεις εντός των ορίων της λειτουργίας της Τράπεζας και είναι σε ευθυγράμμιση με την ESG στρατηγική για την καθιέρωση ενός ουδέτερου αποτυπώματος άνθρακα για την ΕΤΕ.

Πιστοποίηση Ενεργειακής Διαχείρισης της ΕΤΕ κατά το πρότυπο ISO 50001:2018

Το 2023, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία τη διαδικασία πιστοποίησης των εγκαταστάσεών της, κατά το διεθνές πρότυπο ISO 50001:2018 από την Eurocert, με τριετή ισχύ, ενώ σκοπεύει να την ανανεώσει το 2026.

Το διεθνές πρότυπο διαχείρισης ενέργειας ISO 50001:2018 προσφέρει στην Τράπεζα σημαντικά οφέλη, συμβάλλοντας στη μείωση του ενεργειακού κόστους των δραστηριοτήτων της, καθώς και στη συνολική βιώσιμη ενεργειακή της διαχείριση. Έτσι, αποτελεί βασικό εργαλείο για την επίτευξη των συνολικών στόχων της για μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, ενσωματώνοντας την ενεργειακή απόδοση στην επιχειρηματική της στρατηγική. Επιπλέον, για τους πελάτες και το προσωπικό της Τράπεζας, η υιοθέτηση του ISO 50001:2018 συμβάλλει στην αύξηση της ευαισθητοποίησης σχετικά με τη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος, καθώς και στην ανάπτυξη περιβαλλοντικά υπεύθυνων δράσεων και υπηρεσιών, όπως η μείωση της κατανάλωσης ενέργειας και η χρήση ΑΠΕ.

Η ISO 50001:2018 πιστοποίηση συνδέεται στενά με την εφαρμογή νόμων και πρωτοβουλιών, όπως ο Εθνικός Κλιματικός Νόμος (Ν. 4936/ΦΕΚ Α105/27.5.2022), και συμβάλλει στην προσαρμογή της Τράπεζας στην αυξανόμενη ζήτηση για βιώσιμες και υπεύθυνες λειτουργίες.



Εταιρικά αυτοκίνητα

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα διέθετε 329 (2024: 286) εταιρικά αυτοκίνητα, 277 (2024: 206) εκ των οποίων ήταν ηλεκτρικά/υβριδικά plug-in. Κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα προχώρησε στην περαιτέρω ανανέωση του στόλου της με οχήματα τελευταίας, φιλικής προς το περιβάλλον τεχνολογίας και αύξησε το μερίδιό τους στο συνολικό στόλο κατά 12% συγκριτικά με το προηγούμενο έτος. Από τον Ιανουάριο του 2025, η ΕΤΕ έχει επιτύχει την ανανέωση του 84% του στόλου της με ηλεκτρικά/plug-in υβριδικά αυτοκίνητα.

Σχέδιο Μετάβασης της ΕΤΕ: Εμβάθυνση στους έξι κλάδους/χαρτοφυλάκια της ΕΤΕ που επιλέχθηκαν για τον καθορισμό στόχων μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών

E1-3_01_03-04

Στην ακόλουθη ενότητα παρουσιάζονται οι έξι κλάδοι/χαρτοφυλάκια για τους οποίους η ΕΤΕ έχει θέσει στόχους μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών (Net Zero). Η ενότητα αναλύει τους μοχλούς μετάβασης για τους κλάδους, ενώ στη βάση αυτής της προσέγγισης βρίσκεται η προσπάθεια της ΕΤΕ να παρακολουθεί και να κατευθύνει το χαρτοφυλάκιό της, ώστε να διασφαλίζει ότι η σύνθεση των χρηματοδοτήσεων και των επενδύσεών της —υφιστάμενων και προβλεπόμενων— είναι ευθυγραμμισμένη με τους ενδιάμεσους στόχους της για το 2030 και με την προβλεπόμενη πορεία για την επίτευξή τους. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις επιτευχθείσες και αναμενόμενες μειώσεις εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG) παρατίθενται στην ενότητα E1-4.



Η προσέγγιση της ΕΤΕ για την Απανθρακοποίηση της Παραγωγής Ενέργειας

Βασικά υποστηρικτικά προϊόντα και υπηρεσίες

Η ΕΤΕ έχει μακροχρόνια παρουσία στη χρηματοδότηση του ενεργειακού κλάδου στην Ελλάδα. Στην πρώτη γραμμή αυτής της προσπάθειας, η εξειδικευμένη και υψηλά καταρτισμένη ομάδα χρηματοδότησης έργων της ΕΤΕ προσφέρει εκτεταμένη τεχνογνωσία στη χρηματοδότηση ενεργειακών έργων και στις τεχνολογίες ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Αυτή περιλαμβάνεται στο πρόγραμμα «Εθνική 2.0», που παρέχει εξειδικευμένους συμβούλους για τη σύνδεση των πελατών με τη χρηματοδότηση του προγράμματος «Ελλάδα 2.0», μέσω του προγράμματος RRF της ΕΕ. Η τεχνογνωσία της ΕΤΕ στη χρηματοδότηση έργων της επιτρέπει να κατέχει ηγετική θέση στη χρηματοδότηση ΑΠΕ, αλλά και να συνεργάζεται ενεργά και να καινοτομεί με τους πελάτες της για την αξιοποίηση των αναδυόμενων ευκαιριών της αγοράς. Τα τελευταία χρόνια, η ΕΤΕ έχει χρηματοδοτήσει πολυάριθμα έργα ΑΠΕ που περιλαμβάνουν μια ποικιλία τεχνολογιών. Η χρηματοδότηση περιλαμβάνει τεχνολογίες όπως παραδοσιακά φωτοβολταϊκά πάρκα, χερσαία αιολικά πάρκα, παραγωγή ενέργειας από υδροηλεκτρική και βιοαέριο, αποθήκευση ανανεώσιμης ενέργειας καθώς και, μελλοντικά, υπεράκτια αιολικά πάρκα και μεταφορά ενέργειας.

Ιστορικά, η αγορά ενέργειας διαμορφώνεται από επιδοτήσεις που παρέχονται μέσω προκαθορισμένων τιμολογίων. Η σταδιακή μετάβαση από το καθεστώς των τιμολογίων σε διμερείς συμβάσεις (PPAs), ή σε τιμές που καθορίζονται από την ελεύθερη αγορά, καθιστά κάθε επένδυση πιο σύνθετη, απαιτώντας μεγαλύτερη τεχνογνωσία από τους εμπλεκόμενους. Για να αντιμετωπίσει αυτή την πρόκληση, η ΕΤΕ λανσάρει ένα νέο και καινοτόμο προϊόν, το «Σύμβαση ανταλλαγής ενέργειας βασικού φορτίου», το οποίο επιτρέπει σε μικρές και μεγάλες επιχειρήσεις να σταθεροποιήσουν τα ενεργειακά τους κόστη (στην περίπτωση των καταναλωτών ενέργειας) ή το εισόδημά τους (στην περίπτωση των παραγωγών ΑΠΕ) για μια περίοδο έως και 10 ετών, χωρίς απαραίτητα να συνάψουν διμερή συμφωνία (PPA).

Τα επόμενα χρόνια, η αποθήκευση ενέργειας αναμένεται να διαδραματίσει καθοριστικό ρόλο στην επέκταση των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας (ΑΠΕ), μετριάζοντας την υψηλή εξάρτηση της παραγωγής ΑΠΕ από τις καιρικές συνθήκες. Επιπλέον, οι επενδύσεις σε υπεράκτια αιολικά πάρκα αναμένεται να αυξηθούν, στοχεύοντας σε περιοχές που έχουν καθοριστεί για την ανάπτυξη υπεράκτιων αιολικών πάρκων στο πλαίσιο του Εθνικού Προγράμματος Ανάπτυξης Υπεράκτιων Αιολικών Πάρκων.

Αλληλεπίδραση με πελάτες

Στο πλαίσιο της προσέγγισής της όσον αφορά την αλληλεπίδραση με πελάτες, η ΕΤΕ παρακολουθεί τα σχέδια μετάβασης των βασικών πελατών της στον κλάδο της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας για να κατανοήσει καλύτερα τις ανάγκες τους και να υποστηρίξει τις προσπάθειές τους για απανθρακοποίηση. Η προσέγγιση της ΕΤΕ στην αξιολόγηση των σχεδίων μετάβασης διαδραματίζει βασικό ρόλο στην αξιολόγηση της προόδου των πελατών, στον εντοπισμό περαιτέρω ευκαιριών απανθρακοποίησης, και στη σύγκριση της πορείας των εκπομπών τους με τον στόχο της ΕΤΕ για το 2030. Ωστόσο, αναγνωρίζεται πως το ταξίδι απανθρακοποίησης κάθε πελάτη είναι μοναδικό και ότι ο ρυθμός και η έκταση των μεταβάσεών τους θα ποικίλλουν.

Για περαιτέρω αλληλεπίδραση με πελάτες, η ΕΤΕ είναι σταθερός χορηγός της ετήσιας Έκθεσης για την Ελληνική Αγορά Ενέργειας που εκδίδει η Ελληνική Εταιρεία Ενεργειακής Οικονομίας (ΗΑΕΕ), η οποία καλύπτει όλες τις πτυχές του ελληνικού ενεργειακού τομέα και των συναφών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένης της απανθρακοποίησης.



Προκλήσεις και καταλύτες

Οι κύριες προκλήσεις στην πορεία απανθρακοποίησης του κλάδου είναι:

- **Έλλειψη υποδομών:** Το Εθνικό Σχέδιο για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ) έχει θέσει ως στόχο άνω του 80% της ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές έως το έτος 2030. Για την επιτυχή ενσωμάτωση των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, η επιτάχυνση των επενδύσεων στο δίκτυο και στην αποθήκευση ενέργειας, ιδίως στην αποθήκευση μέσω συσσωρευτών, είναι κεφαλαιώδους σημασίας. Τα συστήματα αποθήκευσης ενέργειας χρειάζονται όλο και περισσότερο για να διασφαλιστεί η ενεργειακή σταθερότητα, καθώς οι ανανεώσιμες πηγές ενέργειας ενέχουν εγγενή μεταβλητότητα από άποψη παραγωγής. Οι επενδύσεις που απαιτούνται σε υποδομές δικτύου και αποθήκευσης ενέργειας είναι σημαντικές. Το Εθνικό Σχέδιο για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ) εκτιμά επενδύσεις ύψους €10 δισ. σε δίκτυα ηλεκτρικής ενέργειας μεταξύ 2025-2030 και επιπλέον επενδύσεις ύψους €12 δισ. έως το 2050. Η αποθήκευση ενέργειας αναμένεται να απαιτήσει επενδύσεις ύψους €4 δισ. μεταξύ 2025-30 και επιπλέον €14 δισ. έως το 2050[17].
- **Τεχνολογική ανωριμότητα:** Τα έργα αποθήκευσης ενέργειας παρουσιάζουν χαμηλές εσωτερικές αποδόσεις (IRR) και μεγάλες περιόδους αποπληρωμής, ενώ οι χρησιμοποιούμενες τεχνολογίες αναμένεται να καταστούν παρωχημένες σχετικά γρήγορα. Αυτό αποτελεί σημαντική πρόκληση όταν αποφασίζεται η χρηματοδότηση τέτοιων τύπων έργων, τα οποία, από την άλλη πλευρά, είναι ζωτικής σημασίας για τη μελλοντική επέκταση του δικτύου μεταφοράς.

Οι κύριοι καταλύτες για τη μετάβαση του κλάδου είναι:

- **Η ευνοϊκή γεωγραφική θέση:** η στρατηγική γεωγραφική θέση της Ελλάδας της παρέχει σημαντικό πλεονέκτημα στην παραγωγή ανανεώσιμης ενέργειας. Η χώρα καταγράφει υψηλό αριθμό ωρών ηλιοφάνειας καθημερινά, με αποτέλεσμα την παραγωγή ηλιακής ενέργειας που είναι σχεδόν διπλάσια από εκείνη πολλών χωρών της βόρειας Ευρώπης. Επιπλέον, η εκτεταμένη επιφάνεια της θάλασσας στην Ελλάδα και οι περιοχές με ισχυρές συνθήκες ανέμου την καθιστούν ιδανική τοποθεσία για την ανάπτυξη υπεράκτιων αιολικών πάρκων.
- **Χρηματοδότηση και προγράμματα συγχρηματοδότησης:** Το Πρόγραμμα του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) κατανέμει στην Ελλάδα €17,7 δισ. σε δάνεια, με 38,1% να στηρίξει κλιματικούς στόχους. Τα προγράμματα χρηματοδοτήσεων της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (ΕΤΕπ) περιλαμβάνουν προγράμματα Πράσινων Επενδύσεων και Δράσης για το Κλίμα που υποστηρίζουν τη χρηματοδότηση έργων ΑΠΕ.
- **Το Εθνικό Πρόγραμμα Ανάπτυξης Υπεράκτιων Αιολικών Πάρκων:** Το πρόγραμμα καθορίζει με σαφήνεια κριτήρια και οργανώνει τις περιοχές ανάπτυξης υπεράκτιων αιολικών πάρκων με ελάχιστη εκτιμώμενη ισχύ 12,4 GW. Η συνέχιση και η ωρίμανσή του είναι υψηλής σημασίας για την παραγωγή υπεράκτιας αιολικής ενέργειας στην Ελλάδα.



[17] Εθνικό σχέδιο για την ενέργεια και το κλίμα (*https://commission.europa.eu/document/download/b2fbbef4-ee32-44fc-acce-49737bf492c8_en?filename=EL%20%E2%80%93%20FINAL%20UPDATED%20NECP%202021-2030%20%28English%29.pdf*), Ελληνική Κυβέρνηση 2024.

Η προσέγγιση της ΕΤΕ στην Απανθρακοποίηση Πετρελαίου & Φυσικού Αερίου

Βασικά υποστηρικτικά προϊόντα και υπηρεσίες

Η ΕΤΕ υποστηρίζει φιλόδοξα σχέδια μετάβασης των πελατών της, βοηθώντας τους συμβατικούς φορείς διύλισης να μετατραπούν σε ευρύτερους φορείς ενέργειας. Αυτό περιλαμβάνει σημαντικές ενεργειακές βελτιώσεις στις εγκαταστάσεις τους και την αξιοποίηση ευκαιριών σε ολόκληρο τον ενεργειακό τομέα για την απαλλαγή από τον άνθρακα και την απελευθέρωση αξίας από νέα έργα ΑΠΕ και παρακείμενες δραστηριότητες. Η ΕΤΕ εστιάζει στην υποστήριξη των πελατών της για τη μείωση των εκπομπών από τα διυλιστήρια με την αύξηση της αποδοτικότητας, τον εξηλεκτρισμό (π.χ. όπως στο έργο «Green Hub North» του Ομίλου Helleniq Energy, το οποίο περιλαμβάνει την εγκατάσταση φωτοβολταϊκού/συστήματος αποθήκευσης ηλεκτρικής ενέργειας με μπαταρίες και απευθείας γραμμή υψηλής τάσης προς το διυλιστήριο Θεσσαλονίκης), τον ψηφιακό μετασχηματισμό και για την αύξηση της παραγωγής βιοκαυσίμων, συμπεριλαμβανομένου του βιομεθανίου, του πράσινου υδρογόνου και των βιώσιμων αεροπορικών καυσίμων (π.χ. σε έργα όπως η ανάπτυξη από τον Όμιλο Helleniq Energy μιας αυτόνομης μονάδας παραγωγής βιώσιμου αεροπορικού καυσίμου). Τέλος, η ΕΤΕ μπορεί να υποστηρίξει τις επενδύσεις των πελατών της σε νέες τεχνολογίες απανθρακοποίησης, όπως η Δέσμευση, Αξιοποίηση και Αποθήκευση Άνθρακα (CCUS π.χ. όπως στο έργο IRIS της Motor Oil στο διυλιστήριο Αγίων Θεοδώρων Κορινθίας). Ως παράδειγμα της υποστήριξης που παρέχει η ΕΤΕ στις ευρύτερες περιφερειακές προσπάθειες απανθρακοποίησης, η Τράπεζα έχει ενεργήσει ως μοναδικός συντονιστής και ανάδοχος του Πλωτού Σταθμού Αποθήκευσης και Επαναεροποίησης της Αλεξανδρούπολης (AFSRU). Το έργο αποτελεί στρατηγική προτεραιότητα για την Ελλάδα στην προσπάθειά της να καταστεί βασική οδός διαμετακόμισης φυσικού αερίου με προορισμό την Ευρώπη, και απολαμβάνει ισχυρής εθνικής και ευρωπαϊκής στήριξης.



Αλληλεπίδραση με πελάτες

Στο πλαίσιο της προσέγγισής της όσον αφορά την αλληλεπίδραση με πελάτες, η ΕΤΕ εξετάζει τα σχέδια μετάβασης των βασικών πελατών που εμπλέκονται στον τομέα του πετρελαίου και του φυσικού αερίου, για καλύτερη κατανόηση των αναγκών τους και υποστήριξη των προσπαθειών τους για απανθρακοποίηση. Η προσέγγισή της ΕΤΕ στην αξιολόγηση των σχεδίων μετάβασης διαδραματίζει βασικό ρόλο στην αξιολόγηση της προόδου των πελατών της, στον εντοπισμό περαιτέρω ευκαιριών απανθρακοποίησης και στη σύγκριση της πορείας των εκπομπών τους με τον στόχο της ΕΤΕ για το 2030. Ωστόσο, αναγνωρίζουμε ότι η πορεία απανθρακοποίησης κάθε πελάτη είναι μοναδική, επομένως θα διαφέρουν ο ρυθμός και η έκταση της μετάβασής του.

Προκλήσεις και καταλύτες

Οι κύριες προκλήσεις για την πορεία προς την απανθρακοποίηση του κλάδου είναι:

- Μεταβλητότητα αγοράς: Η αυξημένη κατανάλωση ενέργειας και οι γεωπολιτικές εντάσεις, έχουν εισαγάγει αστάθεια στις παγκόσμιες αγορές Πετρελαίου & Φυσικού Αερίου, ενώ παράλληλα έχουν οδηγήσει και σε μετατόπιση της στρατηγικής και πολιτικής της ΕΕ προς την ενεργειακή ασφάλεια και επάρκεια, οι οποίες σε μεγάλο βαθμό εξακολουθούν να εξαρτώνται από το φυσικό αέριο.
- Τεχνολογική ανωριμότητα: Ενώ διάφορες τεχνολογικές καινοτομίες, όπως το καθαρό υδρογόνο, η δέσμευση, αποθήκευση και αξιοποίηση άνθρακα, η είναι διαθέσιμες, απαιτούν περαιτέρω ανάπτυξη και σημαντικές επενδύσεις για να καταστούν πλήρως λειτουργικές και να συμβάλλουν στην επίτευξη μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών έως το 2050.

Βασικούς καταλύτες για τη μετάβαση του κλάδου αποτελούν η πολιτική και η ρυθμιστική στήριξη, σε συνδυασμό με την πίεση που μπορεί να ασκηθεί από καταναλωτές και επενδυτές.

Η απανθρακοποίηση του ενεργειακού εφοδιασμού είναι επίσης ζωτικής σημασίας για τη μετάβαση του κλάδου του Πετρελαίου & Φυσικού Αερίου, με τις συνεχιζόμενες προσπάθειες για τον εξηλεκτρισμό και την ενεργειακή αποδοτικότητα να διαδραματίζουν κρίσιμο ρόλο στην επίτευξη των στόχων απανθρακοποίησης.

Η προσέγγιση της ΕΤΕ για την Απανθρακοποίηση του Αλουμινίου

Βασικά υποστηρικτικά προϊόντα και υπηρεσίες

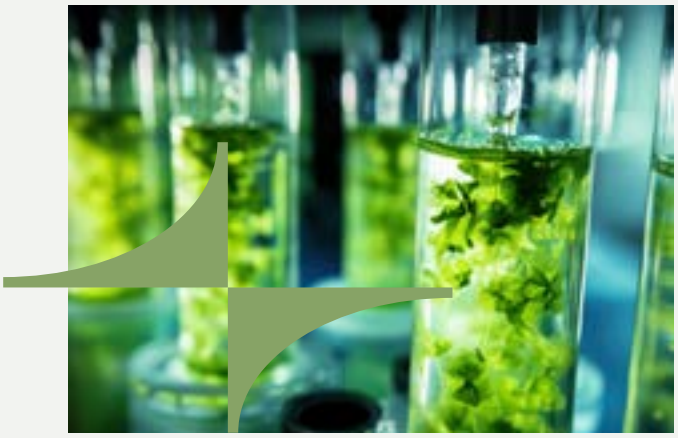
Στόχος της ΕΤΕ είναι να κατανοήσει τις ανάγκες των πελατών του κλάδου Αλουμινίου για τη διευκόλυνση των επενδύσεων σε τεχνολογίες αιχμής, συμπεριλαμβανομένου του πράσινου υδρογόνου και της δέσμευσης και αποθήκευσης διοξειδίου του άνθρακα.

Στόχος της ΕΤΕ είναι να στηρίξει τους πελάτες της στην πορεία τους προς την απανθρακοποίηση, χρηματοδοτώντας προσπάθειες για:

- Έρευνα και εφαρμογή προηγμένων τεχνολογιών απανθρακοποίησης: Εφαρμογή CCUS και τεχνολογιών λέβητα υδρογόνου / οξυγόνου για την απανθρακοποίηση της διαδικασίας παραγωγής αλουμινίου και αλουμίνας.
- Αύξηση της παραγωγής προϊόντων Πράσινου Αλουμινίου: Υποστήριξη επενδύσεων για την αύξηση της παραγωγής ένυδρης αλουμίνας και δευτερογενούς αλουμινίου για την ενίσχυση της βιωσιμότητας και τη μείωση της εξάρτησης από το πρωτογενές αλουμίνιο.
- Ενσωμάτωση ΑΠΕ και καυσίμων χαμηλών εκπομπών άνθρακα στην παραγωγική διαδικασία: Εξηλεκτρισμός των διαδικασιών μέσω ΑΠΕ ή υιοθέτηση καυσίμων χαμηλών εκπομπών άνθρακα, όπως το πράσινο υδρογόνο και τα βιοκαύσιμα, για τη μείωση των εκπομπών από τη διεργασία της παραγωγής.

Αλληλεπίδραση με πελάτες

Στο πλαίσιο της προσέγγισής της όσον αφορά την αλληλεπίδραση με πελάτες, η ΕΤΕ παρακολουθεί προσεκτικά τα σχέδια μετάβασης των πελατών της που δραστηριοποιούνται στον κλάδο της παραγωγής Αλουμινίου, ώστε να κατανοήσει καλύτερα τις ανάγκες τους και να υποστηρίξει τις προσπάθειές τους για απανθρακοποίηση, καθώς και την δυνητική ανάπτυξή τους στην αλυσίδα αξίας του πράσινου αλουμινίου (π.χ. καθετοποίηση, νέες τεχνολογίες, ή λύσεις χαμηλών εκπομπών άνθρακα).



Η προσέγγιση της ΕΤΕ στην αξιολόγηση των σχεδίων μετάβασης διαδραματίζει βασικό ρόλο στην αξιολόγηση της προόδου των πελατών της, στον εντοπισμό περαιτέρω ευκαιριών απανθρακοποίησης, και στη σύγκριση της πορείας των εκπομπών τους με τον στόχο της ΕΤΕ για το 2030. Ωστόσο, αναγνωρίζουμε ότι η πορεία απανθρακοποίησης κάθε πελάτη είναι μοναδική, επομένως θα διαφέρουν ο ρυθμός και η έκταση της μετάβασής του.

Προκλήσεις και καταλύτες

Η κύρια πρόκληση για την πορεία προς την απανθρακοποίηση του κλάδου είναι η τεχνολογική ανωριμότητα, σε όρους διαθεσιμότητας μοχλών απανθρακοποίησης. Πρέπει να αναπτυχθούν τεχνολογίες ραφιναρίσματος και τήξης χαμηλών εκπομπών για την επίτευξη μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών, αλλά οι τεχνολογίες αυτές δεν είναι ακόμη εμπορικά βιώσιμες. Οι τεχνολογίες αυτές θα μπορούσαν να συμβάλουν στη μείωση του 30% των εκπομπών αλουμινίου που δεν σχετίζεται με την ηλεκτρική ενέργεια. Για παράδειγμα, οι σχετικές τεχνολογίες περιλαμβάνουν χημικά αδρανείς ανόδους/καθόδους εμβαπτισμένες σε υγρό ηλεκτρολύτη (για τη διεργασία της τήξης) οι οποίες είναι προηγμένες μέθοδοι ηλεκτρόλυσης που χρησιμοποιούνται στην παραγωγή μετάλλων και ελαχιστοποιούν τις εκπομπές άνθρακα, ενώ βελτιώνουν την αποδοτικότητα χρησιμοποιώντας μη αναλώσιμα ηλεκτρόδια και εμβαπτισμένες καθόδους για βελτιωμένη ποιότητα παραγόμενου μετάλλου. Καμία από αυτές τις τεχνολογίες δεν είναι επί του παρόντος βιώσιμη, όπως μετράται από το επίπεδο τεχνολογικής ετοιμότητας που αναφέρει ο ΙΕΑ[18]. Οι τεχνολογίες αυτές ενδέχεται να διαδραματίσουν σημαντικότερο ρόλο πέραν του 2030, καθώς ωριμάζουν.

Οι κύριοι καταλύτες για τη μετάβαση του κλάδου είναι η πολιτική και ρυθμιστική στήριξη, σε συνδυασμό με την πίεση που μπορεί να ασκηθεί από καταναλωτές και επενδυτές. Η απανθρακοποίηση του ενεργειακού εφοδιασμού θα είναι επίσης ζωτικής σημασίας για τη μετάβαση του κλάδου παραγωγής Αλουμινίου, με τις συνεχιζόμενες προσπάθειες στην ηλεκτροδότηση και την ενεργειακή αποδοτικότητα να παίζουν κρίσιμο ρόλο στην επίτευξη των στόχων απανθρακοποίησης. Η τεχνολογική καινοτομία και η συνεργασία σε όλη την αλυσίδα αξίας μπορούν επίσης να επιταχύνουν τη μετάβαση.

[18] *ETP Clean Technology Guide*, είναι διαθέσιμο εδώ: *(https://www.iea.org/data-and-statistics/data-tools/etp-clean-energy-technology-guide), IEA 2024.*

Η προσέγγιση της ΕΤΕ για την Απανθρακοποίηση του Τσιμέντου

Βασικά υποστηρικτικά προϊόντα και υπηρεσίες

Η ΕΤΕ στοχεύει στην περαιτέρω κατανόηση των αναγκών των πελατών της που δραστηριοποιούνται στον κλάδο του Τσιμέντου, ώστε να διευκολύνει τις επενδύσεις σε τεχνολογίες αιχμής σε όλα τα στάδια της παραγωγής τσιμέντου, καθώς και σε νέες τεχνολογίες όπως το πράσινο υδρογόνο και η δέσμευση και αποθήκευση άνθρακα.

Οι ευκαιρίες ανάπτυξης και απανθρακοποίησης για τους πελάτες της ΕΤΕ που δραστηριοποιούνται στον τομέα του τσιμέντου μπορεί να περιλαμβάνουν προσπάθειες για:

- Ενσωμάτωση Τεχνολογιών Πράσινου Τσιμέντου: Στόχος της ΕΤΕ είναι να υποστηρίξει τους πελάτες της στη μετάβασή τους σε εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών άνθρακα, όπως η βιομηχανική παραγωγή πυρωμένων αργίλων και η εισαγωγή νέων τύπων τσιμέντου χαμηλών ανθρακικών εκπομπών.
- Προώθηση της Ενεργειακής Απόδοσης και της Ενσωμάτωσης των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας: Στόχος της ΕΤΕ είναι να στηρίξει τους τσιμεντοπαραγωγούς στη μείωση των έμμεσων εκπομπών τους, με τη μετάβαση από τα ορυκτά καύσιμα στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, το πράσινο υδρογόνο και τα εναλλακτικά καύσιμα στην παραγωγή τσιμέντου. Για τον σκοπό αυτό, η ΕΤΕ μπορεί να βασιστεί στη σημαντική τεχνογνωσία της ομάδας ειδικών για την Ενέργεια σε θέματα επενδύσεων στην παραγωγή και αποθήκευση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.
- Υιοθέτηση λύσεων δέσμευσης, αξιοποίησης και αποθήκευσης άνθρακα (CCUS): Το CCUS είναι μια κρίσιμη τεχνολογία για την τσιμεντοβιομηχανία, η οποία είναι υπεύθυνη για υψηλές εκπομπές από τις διεργασίες της που είναι δύσκολο να μειωθούν. Η ΕΤΕ στοχεύει να παρέχει χρηματοδότηση σε τσιμεντοβιομηχανίες που επενδύουν σε τεχνολογίες CCUS, είτε για τη δέσμευση εκπομπών στο σημείο παραγωγής είτε για την αξιοποίηση δεσμευμένου άνθρακα σε νέα προϊόντα. Αυτή η τεχνολογία θα διαδραματίσει κεντρικό ρόλο στη μείωση των εκπομπών του τομέα τσιμέντου σε συμφωνία με τον στόχο για μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών μέχρι το 2050.
- Προσαρμοσμένες προσπάθειες απανθρακοποίησης: Η ΕΤΕ επιδιώκει επίσης να κατανοήσει τον τρόπο υποστήριξης των πελατών της στις ευρύτερες προσπάθειες απανθρακοποίησης, συμπεριλαμβανομένης της υιοθέτησης ηλεκτρικών και υβριδικών οχημάτων, ψηφιακών λύσεων και λύσεων τεχνητής νοημοσύνης για λειτουργική αποδοτικότητα, έργων κυκλικής οικονομίας και επενδύσεων εταιρικού κεφαλαίου σε βιώσιμες τεχνολογίες.

Αλληλεπίδραση με πελάτες

Ως μέρος της προσέγγισης δέσμευσης των πελατών της, η ΕΤΕ παρακολουθεί προσεκτικά τα σχέδια μετάβασης των πελατών της που εμπλέκονται σε δραστηριότητες παραγωγής τσιμέντου για να κατανοήσει καλύτερα τις ανάγκες τους και να υποστηρίξει τις προσπάθειές τους για απανθρακοποίηση. Η προσέγγιση της ΕΤΕ ως προς την αξιολόγηση των σχεδίων μετάβασης των πελατών της διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στην εκτίμηση της προόδου τους, στον εντοπισμό περαιτέρω ευκαιριών απανθρακοποίησης, και στη σύγκριση της πορείας των εκπομπών τους με τον στόχο της Τράπεζας για το 2030. Ωστόσο, είναι κατανοητό ότι το ταξίδι απανθρακοποίησης κάθε πελάτη είναι μοναδικό, με αποτέλεσμα ο ρυθμός και η έκταση της μετάβασής του να διαφοροποιούνται.

Προκλήσεις και καταλύτες

Η κύρια πρόκληση για την πορεία προς την απανθρακοποίηση του κλάδου είναι η τεχνολογική ανωριμότητα, σε όρους διαθεσιμότητας μοχλών απανθρακοποίησης. Συγκεκριμένα, η παραγωγή τσιμέντου αποτελεί σημαντικό τομέα εκπομπών λόγω των υψηλών ενεργειακών απαιτήσεων και των υψηλών εκπομπών από τη διεργασία παραγωγής. Το μεγαλύτερο μέρος του διοξειδίου του άνθρακα απελευθερώνεται ως χημικό υποπροϊόν κατά την παραγωγή κλίνκερ, καθιστώντας ιδιαίτερα δύσκολη την απανθρακοποίηση. Επιπλέον, οι λύσεις απανθρακοποίησης, όπως η Δέσμευση, Αξιοποίηση και Αποθήκευση Άνθρακα (CCUS), καθώς και τα καινοτόμα υλικά και οι εναλλακτικές συνθέσεις τσιμεντοειδών, απαιτούν περαιτέρω ανάπτυξη και σημαντικές επενδύσεις, προκειμένου να καταστούν πλήρως λειτουργικές και να συμβάλουν στην επίτευξη μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών έως το 2050.

Πέραν των ανωτέρω προκλήσεων, η αυξανόμενη ζήτηση τσιμέντου για κατοικίες και υποδομές αποτελεί προτεραιότητα ανταγωνιστική της απανθρακοποίησης για τις βιομηχανίες τσιμέντου.

Οι κύριοι καταλύτες για τη μετάβαση του κλάδου είναι η πολιτική και ρυθμιστική στήριξη, σε συνδυασμό με την πίεση που μπορεί να ασκηθεί από καταναλωτές και επενδυτές. Η απανθρακοποίηση του ενεργειακού εφοδιασμού θα είναι επίσης ζωτικής σημασίας για τη μετάβαση του κλάδου της βιομηχανίας του Τσιμέντου, με τις συνεχιζόμενες προσπάθειες στην ηλεκτροδότηση και την ενεργειακή αποδοτικότητα να παίζουν κρίσιμο ρόλο στην επίτευξη των στόχων απανθρακοποίησης. Η τεχνολογική καινοτομία και η συνεργασία σε όλη την αλυσίδα αξίας μπορούν επίσης να επιταχύνουν τη μετάβαση.

Η προσέγγιση της ΕΤΕ για την Απανθρακοποίηση των Εμπορικών Ακινήτων (CRE)

Βασικά υποστηρικτικά προϊόντα και υπηρεσίες

Η προσφορά προϊόντων της ΕΤΕ στον κλάδο των Εμπορικών Ακινήτων (CRE) περιλαμβάνει υποστήριξη της απόκτησης ή κατασκευής (νέων) ενεργειακά αποδοτικών εμπορικών κτιρίων με ΠΕΑ υψηλότερων ενεργειακών κλάσεων, καθώς και δυνατότητα στους πελάτες της να βελτιώσουν την ενεργειακή αποδοτικότητα των υφιστάμενων εμπορικών τους κτιρίων μέσω χρηματοδότησης ανακαινίσεων. Η προσφορά για το χαρτοφυλάκιο CRE περιλαμβάνει στοχευμένα πράσινα προϊόντα για ΜΜΕ και μικρές επιχειρήσεις, τα οποία περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα S4.SBM-3.

Αλληλεπίδραση με πελάτες

Στο πλαίσιο της προσέγγισής της όσον αφορά την αλληλεπίδραση με πελάτες, η ΕΤΕ παρακολουθεί προσεκτικά τα σχέδια μετάβασης των πελατών της που δραστηριοποιούνται στον κλάδο CRE, με ιδιαίτερη έμφαση στις χρηματοδοτήσεις που αφορούν επενδύσεις πελατών σε νέες ενεργειακά αποδοτικές κατασκευές και μετασκευές. Στο πλαίσιο των διαδικασιών διαβούλευσης με τους πελάτες, η ΕΤΕ καταβάλλει συνεχή προσπάθεια να συλλέγει τα υφιστάμενα και πλέον πρόσφατα Πιστοποιητικά Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ) για τα ακίνητα που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων της, ειδικά στον ξενοδοχειακό κλάδο, ο οποίος αντιπροσωπεύει τη μεγαλύτερη μερίδα των εξασφαλίσεων CRE της ΕΤΕ, δίνοντας προτεραιότητα στους μεγαλύτερους οφειλέτες και στις σημαντικότερες εξασφαλίσεις της.

Προκλήσεις και καταλύτες

Οι κύριες προκλήσεις για την επίτευξη των στόχων Net-Zero για τον κλάδο CRE είναι:

- **Απουσία δεδομένων:** Επί του παρόντος, δεν υπάρχει δημόσια διαθέσιμο μητρώο στην Ελλάδα με τις πληροφορίες ενεργειακής απόδοσης των ακινήτων. Επομένως υπάρχει έλλειψη επικαιροποιημένων Πιστοποιητικών Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ) για τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις, καθώς η έκδοσή τους είναι υποχρεωτική μόνο σε περίπτωση συναλλαγής (π.χ. κατασκευή νέου κτιρίου, πώληση ή ενοικίαση, ανακαίνιση μεγάλης κλίμακας), σύμφωνα με τις διατάξεις των σχετικών Οδηγιών της ΕΕ (Οδηγία για την Ενεργειακή Απόδοση των Κτιρίων (2010/31/ΕΕ) και της Οδηγίας για την Ενεργειακή Απόδοση (2012/27/ΕΕ). Ως αποτέλεσμα, οι εκτιμήσεις για τα χαρτοφυλάκια επαγγελματικών ακινήτων βασίζονται σε μεγάλο βαθμό σε προσεγγιστικά στοιχεία ενεργειακής απόδοσης. Όπως αναφέρθηκε ανωτέρω, η συγκεκριμένη πρόκληση αναμένεται να περιοριστεί στο μέλλον, καθώς η ΕΤΕ καταβάλλει στοχευμένες προσπάθειες για την αύξηση του ποσοστού των υφιστάμενων Πιστοποιητικών Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ) στο χαρτοφυλάκιο εμπορικών ακινήτων (CRE) της. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στον ξενοδοχειακό κλάδο, ο οποίος αντιπροσωπεύει τη μεγαλύτερη μερίδα των εξασφαλίσεων CRE της ΕΤΕ, με προτεραιότητα στους μεγαλύτερους οφειλέτες και στις σημαντικότερες εξασφαλίσεις της.
- **Ανάγκη αρχικού κόστους επένδυσης:** Οι βελτιώσεις στην ενεργειακή απόδοση των κτιρίων ενέχουν σημαντικό αρχικό κόστος επένδυσης σε τεχνολογίες ενεργειακής αποδοτικότητας. Ιδιαίτερα στην περίπτωση των ΜΜΕ και των μικρών επιχειρήσεων, αυτό μπορεί να αποτελέσει σημαντικό εμπόδιο.

Οι καταλύτες για την απανθρακοποίηση περιλαμβάνουν τεχνολογικές εξελίξεις, αυξημένη συνεργασία δημόσιου-ιδιωτικού τομέα, και προγράμματα κατάρτισης που καλύπτουν βασικά κενά δεξιοτήτων, π.χ. εγκαταστάτες αντλιών θερμότητας και εξειδικευμένους εργαζόμενους μετασκευής. Η αναθεωρημένη οδηγία για την ενεργειακή απόδοση των κτιρίων (ΟΕΑΚ) παρέχει καθοδήγηση για τον τομέα CRE, καθορίζοντας τα Ελάχιστα Πρότυπα Ενεργειακής Απόδοσης (ΕΠΕΑ, Minimum Energy Performance Standards (MEPS)) για την ανακαίνιση των μη οικιστικών κτιρίων με τις χειρότερες επιδόσεις, με στόχο 16% να έχουν ανακαινιστεί έως το 2030 και 26% έως το 2033. Θεσπίζει επίσης πρότυπα μηδενικών εκπομπών για τα νέα κτίρια και προωθεί συστήματα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, με στόχο την πλήρη απανθρακοποίηση του τομέα εμπορικών ακινήτων έως το 2050[19].

[19] Ερωτήσεις και απαντήσεις σχετικά με την αναθεωρημένη οδηγία για την ενεργειακή απόδοση των κτιρίων (https://ec.europa.eu/commission/presscorner/api/files/document/print/el/qanda_24_1966/QANDA_24_1966_EL.pdf), Ευρωπαϊκή Επιτροπή 2024.



Η προσέγγιση της ΕΤΕ για την Απανθρακοποίηση των Οικιστικών Ακινήτων (RRE)

Βασικά υποστηρικτικά προϊόντα και υπηρεσίες

Η προσφορά προϊόντων της ΕΤΕ στο χαρτοφυλάκιο των Οικιστικών Ακινήτων (RRE) περιλαμβάνει υποστήριξη της απόκτησης ή κατασκευής (νέων) ενεργειακά αποδοτικών οικιστικών κτιρίων με ΠΕΑ υψηλότερων ενεργειακών κλάσεων, καθώς και δυνατότητα στους πελάτες της να βελτιώσουν την ενεργειακή απόδοση των κατοικιών τους μέσω χρηματοδότησης ανακαινίσεων.

Η προσφορά προϊόντων της ΕΤΕ στο χαρτοφυλάκιο RRE περιλαμβάνει στοχευμένα πράσινα προϊόντα, τα οποία περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα S4.SBM-3.

Αλληλεπίδραση με πελάτες

Ως μέρος της προσέγγισης δέσμευσης των πελατών της, η ΕΤΕ προσφέρει πιο ελκυστικούς όρους στα χρηματοδοτικά προϊόντα για σπίτια υψηλότερης ενεργειακής αποδοτικότητας καθώς και για τη χρηματοδότηση των παρεμβάσεων ενεργειακής αναβάθμισης σε οικιστικά ακίνητα. Επιπλέον, η NBG αξιοποιεί αναλυτικά δεδομένα για να εντοπίσει πελάτες που μπορούν να ωφεληθούν περισσότερο από τις ανακαινίσεις των ακινήτων τους, συμπεριλαμβανομένου του πλαισίου σχετικών προγραμμάτων που χρηματοδοτούνται από το κράτος, όπως το Εξοικονομώ. Έμφαση δίνεται στην ανάδειξη των οικονομικών οφελών και στην καθοδήγηση των πελατών ώστε να αξιοποιήσουν τρέχουσες και επερχόμενες προσφορές με τον κατάλληλο τρόπο.

Επιπλέον, η ΕΤΕ εντάχθηκε στον Ευρωπαϊκό Συνασπισμό Χρηματοδότησης της Ενεργειακής Απόδοσης, μια πρωτοβουλία της ΕΕ που αποσκοπεί στη δημιουργία ευνοϊκού περιβάλλοντος αγοράς για επενδύσεις ενεργειακής απόδοσης και στην κλιμάκωση της ιδιωτικής χρηματοδότησης για βελτιώσεις ενεργειακής απόδοσης που απαιτούνται για την επίτευξη των ενεργειακών και κλιματικών στόχων της ΕΕ για το 2030 και το 2050.

Προκλήσεις και καταλύτες

Οι κύριες προκλήσεις για την πορεία προς την απανθρακοποίηση του κλάδου είναι:

- **Απουσία δεδομένων:** Επί του παρόντος, δεν υπάρχει δημόσια διαθέσιμο μητρώο στην Ελλάδα με πληροφορίες ενεργειακής απόδοσης των ακινήτων. Επίσης, υπάρχει έλλειψη πραγματικών επικαιροποιημένων Πιστοποιητικών Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ) για τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις, καθώς η έκδοσή τους είναι υποχρεωτική μόνο σε περίπτωση συναλλαγής (π.χ. κατασκευή νέου κτιρίου, πώληση ή ενοικίαση, ανακαίνιση μεγάλης κλίμακας) σύμφωνα με τις διατάξεις των σχετικών Οδηγιών της ΕΕ (Οδηγία για την Ενεργειακή Απόδοση των Κτιρίων (2010/31/ΕΕ) και της Οδηγίας για την Ενεργειακή Απόδοση (2012/27/ΕΕ). Ως αποτέλεσμα, οι εκτιμήσεις για τα RRE χαρτοφυλάκια βασίζονται σε μεγάλο βαθμό σε προσεγγιστικά Πιστοποιητικά Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ). Η συγκεκριμένη πρόκληση αναμένεται να περιοριστεί στο μέλλον, καθώς το απόθεμα των παλαιότερων στεγαστικών δανείων αποπληρώνεται, ενώ νέα στεγαστικά δάνεια με επικαιροποιημένα Πιστοποιητικά Ενεργειακής Απόδοσης (ΠΕΑ) χορηγούνται.
- **Ανάγκη αρχικού κόστους επένδυσης:** Οι βελτιώσεις στην ενεργειακή απόδοση των σπιτιών απαιτούν σημαντικές προκαταβολικές επενδύσεις σε τεχνολογίες ενεργειακής αποδοτικότητας. Για να ανταπεξέλθουν σε αυτές τις προκαταβολικές επενδύσεις, η κυβέρνηση θα μπορούσε να στηρίξει τα νοικοκυριά με χαμηλό εισόδημα που έχουν περιορισμένη πρόσβαση σε χρηματοδότηση. Πολλά νοικοκυριά αντιμετωπίζουν υψηλούς λογαριασμούς ενέργειας λόγω κτιρίων χαμηλής αποδοτικότητας, γεγονός που οδηγεί σε ενεργειακή φτώχεια, η οποία απαιτεί στοχευμένες χρηματοδοτικές πολιτικές.

Οι καταλύτες για την απανθρακοποίηση περιλαμβάνουν τεχνολογικές εξελίξεις, αυξημένη συνεργασία δημόσιου-ιδιωτικού τομέα και προγράμματα κατάρτισης που καλύπτουν βασικά κενά δεξιοτήτων, π.χ. εγκαταστάτες αντλιών θερμότητας και εξειδικευμένους εργαζόμενους μετασκευής. Η αναθεωρημένη οδηγία για τις επιδόσεις των κτιρίων (ΟΕΑΚ) παρέχει καθοδήγηση για τον τομέα RRE καθορίζοντας τα Ελάχιστα Πρότυπα Ενεργειακής Απόδοσης (ΕΠΕΑ), τεχνική βοήθεια και μέτρα οικονομικής στήριξης, για τη διασφάλιση της επίτευξης της απαιτούμενης μείωσης της μέσης χρήσης πρωτογενούς ενέργειας ολόκληρου του κτιριακού αποθέματος κατοικιών.

E1.MDR-A_06-07, 09-12, E1-3_05-06

Δράσεις και των πόροι που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτήν

Η ΕΤΕ δεν έχει σημαντικές κεφαλαιουχικές ή λειτουργικές δαπάνες που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση δράσεων σχετικά με το Σχέδιο Μετάβασης. Η ΕΤΕ βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στο ανθρώπινο κεφάλαιό της για την επιτυχή υλοποίηση του Σχεδίου Μετάβασης, και συγκεκριμένα σε πόρους με την κατάλληλη ικανότητα, δεξιότητες και εξειδίκευση στις μονάδες επιχειρηματικής δραστηριότητας πρώτης γραμμής (Corporate & Investment Banking και Retail Banking), στις λειτουργίες με επίκεντρο το ESG (κυρίως Στρατηγική & Βιωσιμότητα, Διαχείριση Κινδύνων και Συμμόρφωση), καθώς και σε τομείς όπως η πληροφορική (για να διασφαλιστεί ότι η κατάλληλη υποδομή δεδομένων και τεχνολογίας είναι επαρκώς ανεπτυγμένη).



Δείκτες μέτρησης και στόχοι

[E1-4] Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτήν

E1-4 MDR-T_01-13, E1-4_01-18_20_22-24

Επισκόπηση των στόχων μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου

Οι στόχοι της ΕΤΕ για τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές και τις εκπομπές που προκύπτουν από δραστηριότητες της ίδιας της επιχείρησης είναι σύμφωνοι με την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου και αντικατοπτρίζουν τα τρία περιβαλλοντικά στρατηγικά θέματα, συγκεκριμένα Χρηματοδότηση Βιώσιμης Ενέργειας, Μετάβαση σε μια Βιώσιμη Οικονομία και Υπεύθυνες Πρακτικές μέσα στον οργανισμό. Η ΕΤΕ παρακολουθεί την απόδοσή της σε σχέση με αυτούς τους στόχους, με την μέτρηση των εκπομπών εσωτερικά σε εξαμηνιαία βάση, ενώ οι ετήσιες δημοσιοποιήσεις βιωσιμότητας διασφαλίζουν την υπευθυνότητα της ΕΤΕ για την εκπλήρωσή τους. Οι εξωτερικοί ενδιαφερόμενοι φορείς δεν συμμετέχουν στον καθορισμό των στόχων της NBG. Σημειώνεται ότι οι στόχοι για τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου δεν έχουν υποβληθεί σε εξωτερική διασφάλιση.

Στόχοι χρηματοδοτούμενων εκπομπών

Βάσει των Κατευθυντήριων Οδηγιών για τον Καθορισμό Κλιματικών Στόχων για Τράπεζες και αποδεικνύοντας τη δέσμευσή της για την επίτευξη μηδενικού ισοζυγίου εκπομπών (Net Zero) έως το 2050, η ΕΤΕ θέσπισε ένα σύνολο στόχων μείωσης των εκπομπών έως το 2030 για τους έξι τομείς/χαρτοφυλάκια που περιγράφονται στο E1-3, οι οποίοι συνοψίζονται παρακάτω:

Στόχοι χρηματοδοτούμενων εκπομπών (Σημείωση 1,2 &3)

Scope	Δείκτης[4]	Περίμετρος (όλα Bank Solo)	Σενάριο αναφοράς	Έτος αναφοράς	Τιμή έτους αναφοράς	Τιμή τρέχοντος έτους (2025)	Τιμή προηγούμενου έτους (2024)	Τιμή αναφοράς σεναρίου για το 2030	Στόχος για το 2030 - Τιμή	Στόχος για το 2030 - % μείωση του βασικού σεναρίου	Στόχος για το 2030 - % μείωση της τιμής του τρέχοντος έτους	Κλαδικοί Μοχλοί απανθρακοποίησης (πέραν της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου)
Scope 3 - Κατ. 15, Παραγωγή ενέργειας	Φυσική ένταση χρηματοδοτούμενων εκπομπών, σε $kgCO_2e/MWh$	Σημείωση 5	IEA NZE 2050	2022	169	105	120[11]	164	120	29%	-14%	Μοχλός 1: Εξάλειψη λιγνίτη και ενσωμάτωση ΑΠΕ στην ηλεκτροπαραγωγή. Η πορεία μείωσης εκπομπών στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας συνυπολογίζει τις διαθέσιμες τεχνολογίες και την ωριμότητά τους, τη διαδικασία λήψης πολιτικών αποφάσεων και την αποδοχή της αγοράς. Στην Ελλάδα, ο στόχος είναι η εξάλειψη του λιγνίτη έως το 2028 και οι ΑΠΕ να αποτελούν περίπου το 80% της κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας έως το 2030.
Scope 3 - Κατ. 15, Πετρέλαιο & Φυσικό Αέριο	Απόλυτες Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές, Δείκτης tCO_2e του 2022=100	Σημείωση 6	IEA NZE 2050	2022	100	77	71	69	70	30%	9%	Μοχλός 2: Διαφοροποίηση στις δραστηριότητες των παικτών της αγοράς και υιοθέτηση τεχνολογιών απορρόφησης άνθρακα
Scope 3 - Κατ. 15, Τσιμέντο	Φυσική ένταση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών, σε tCO_2e/t τσιμεντοειδούς	Σημείωση 7	IEA NZE 2050	2022	0,71	0,67	0,68	0,46	0,52	27%	22%	Μοχλός 3: Αποδοτικότητα παραγωγής τσιμέντου σε συνδυασμό με εναλλακτικά καύσιμα και υποκατάστατα κλίνκερ
Scope 3 - Κατ. 15, Αλουμίνιο	Φυσική ένταση χρηματοδοτούμενων εκπομπών, σε tCO_2e/t αλουμινίου	Σημείωση 8	MPP	2022	11,2	6,9	11,3	6,1	3,9	65%	43%	Μοχλός 4: Τροφοδοσία με ενέργεια χαμηλών εκπομπών άνθρακα, υψηλότερη απόδοση υλικών και άλλες τεχνολογικές εξελίξεις στην παραγωγή αλουμινίου
Scope 3 - Κατ. 15, CRE	Φυσική ένταση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών, σε $kgCO_2e/m2$	Σημείωση 9	CRREM Ελληνικό σενάριο 1.5°C (v.2.02)	2022	57	53	57	28	30	47%	43%	Μοχλός 5: Αύξηση της ενεργειακής απόδοσης των εμπορικών ακινήτων
Scope 3 - Κατ. 15, RRE	Φυσική ένταση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών, σε $kgCO_2e/m2$	Σημείωση 10	CRREM Ελληνικό σενάριο 1.5°C (v.2.02)	2022	38	37	37	12	16	58%	57%	Μοχλός 6: Μετασκευές κατοικιών και πρότυπα νεόδμητων κατασκευών στα οικιστικά ακίνητα

Σημείωση 1 - Όλα τα αριθμητικά στοιχεία είναι μικτά - δεν περιλαμβάνονται απορροφήσεις, δεν περιλαμβάνονται πιστώσεις άνθρακα, δεν περιλαμβάνονται εκπομπές που αποφεύγονται (δεν λαμβάνονται υπόψη).
Σημείωση 2 - Και οι 6 στόχοι που παρουσιάζονται παραπάνω αφορούν στόχους της Κατ.15 από την οπτική της ΕΤΕ.
Σημείωση 3 - Οι στόχοι χρηματοδοτούμενων εκπομπών αφορούν (έχουν καθοριστεί, ληφθεί υπόψη και παρακολουθούνται σε σχέση με) τις εκπομπές Scope 2 των πελατών βάσει αγοράς.
Σημείωση 4 - Οι απόλυτες χρηματοδοτούμενες εκπομπές μετρούνται σε ισοδύναμα CO_2. Περιλαμβάνουν αέρια του Θερμοκηπίου, όπως αυτά περιλαμβάνονται στις δημοσιευμένες Scope 1 και 2 εκπομπές των πελατών και από τους αντίστοιχους κλαδικούς συντελεστές εκπομπών, σε περιπτώσεις που δεν υπάρχουν δημοσιευμένα στοιχεία.
Σημείωση 5 - Τα δανειοδοτικά ανοίγματα της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Επιχειρηματικών Δανείων και των Χρηματοδοτήσεων Έργων, σε πελάτες του χαρτοφυλακίου Μεγάλων Ομίλων και Επιχειρήσεων, καθώς και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Εταιρικών Ομολόγων και των Εισηγμένων Μετοχών, στον κλάδο της Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας. Μια πιο λεπτομερής περιγραφή του χαρτοφυλακίου Μεγάλων Ομίλων και Επιχειρήσεων περιλαμβάνεται στην ενότητα Οικονομική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.
Σημείωση 6 - Τα δανειοδοτικά ανοίγματα της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Επιχειρηματικών Δανείων και της Χρηματοδότησης Έργων, σε μεγάλους εταιρικούς πελάτες, καθώς και το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Εταιρικών Ομολόγων και των Εισηγμένων Μετοχών, στον κλάδο Πετρελαίου και Φυσικού Αερίου. Ο στόχος για τον κλάδο Πετρελαίου & Φυσικού Αερίου επικεντρώνεται σε πελάτες που δραστηριοποιούνται σε ανάντη εργασίες έρευνας και παραγωγής στην αλυσίδα αξίας, καθώς και σε δραστηριότητες διύλισης και σε έργα Μονάδων Πλωτής Αποθήκευσης και Επαναεριοποίησης (Floating Storage and Regasification Units – "FSRU"). Εξαιρούνται οι αμιγώς midstream εταιρείες καθώς και οι επιχειρήσεις παροχής κατάντη υπηρεσιών.
Σημείωση 7 - Τα δανειοδοτικά ανοίγματα της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Επιχειρηματικών Δανείων και της Χρηματοδότησης Έργων, σε μεγάλους εταιρικούς πελάτες, καθώς και το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Εταιρικών Ομολόγων και των Εισηγμένων Μετοχών, στον κλάδο του Τσιμέντου.
Σημείωση 8 - Τα δανειοδοτικά ανοίγματα της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Επιχειρηματικών Δανείων και της Χρηματοδότησης Έργων, σε μεγάλους εταιρικούς πελάτες, καθώς και το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων των Εταιρικών Ομολόγων και των Εισηγμένων Μετοχών, στον κλάδο του Αλουμινίου.
Σημείωση 9 - Ανοίγματα δανεισμού εντός ισολογισμού της Τράπεζας σε μεγάλους εταιρικούς πελάτες που χρησιμοποιούν ιδιόκτητα ακίνητα (π.χ. καταστήματα λιανικής, ξενοδοχεία, γραφεία κ.λπ.) για τη διεξαγωγή δραστηριοτήτων που δημιουργούν εισόδημα.
Σημείωση 10 - Ανοίγματα στεγαστικών δανείων εντός ισολογισμού της Τράπεζας, εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικιών.
Σημείωση 11 - Η ένταση του κλάδου παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας του τρέχοντος έτους εξαιρεί τις εκπομπές που σχετίζονται με τη χρηματοδότηση του CCGT στην Αλεξανδρούπολη, καθώς δεν είναι ακόμη σε φάση λειτουργίας.
Σημείωση 12 – Ο δείκτης του 2024 για τον κλάδο Πετρελαίου & Φυσικού Αερίου έχει προσαρμοστεί ώστε να αποτυπώνει την επαναδιαμόρφωση της βάσης των εκπομπών που έχουν αναφερθεί από τους πελάτες μας.

Συνολικά, σε όλα τα χαρτοφυλάκια που περιλαμβάνονται στον καθορισμό στόχων της ΕΤΕ, έχουν ενσωματωθεί ανοίγματα εντός ισολογισμού και επενδυτικοί τίτλοι για συγκεκριμένες ομάδες πελατών, όπως περιγράφεται στο PCAF. Επιπλέον, για όλους τους τομείς/χαρτοφυλάκια εντός του πεδίου στοχοθέτησης της ΕΤΕ, επιλέχθηκε το τμήμα της εφοδιαστικής αλυσίδας και τα πεδία εκπομπών που έχουν νόημα όσον αφορά το επίπεδο έκθεσής και τη δυνατότητα απανθρακοποίησής τους, με βάση τις τεχνολογίες που είναι διαθέσιμες επί του παρόντος. Ειδικά για τα πεδία εκπομπών, η ΕΤΕ εστιάζει στις εκπομπές Scope 1 και 2 (βάσει αγοράς) των πελατών, δεδομένων των περιορισμών στην ποιότητα των υποκείμενων δεδομένων και της ικανότητας των πελατών να επηρεάσουν τις Scope 3 εκπομπές τους.

Για κάθε κλάδο/χαρτοφυλάκιο η ΕΤΕ έχει επιλέξει την πιο κατάλληλη και ουσιαστική μέτρηση-στόχο, λαμβάνοντας υπόψη το αναφερόμενο σενάριο, καθώς και τα διαθέσιμα δεδομένα σχετικά με τις εκπομπές των πελατών της. Όλοι οι στόχοι – εκτός από το Πετρέλαιο και το Φυσικό Αέριο, το οποίο αναπροσαρμόζεται με βάση την τιμή του 2022 – τέθηκαν ως στόχοι φυσικής έντασης. Για παράδειγμα, η ΕΤΕ παρακολουθεί το χαρτοφυλάκιο Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας με βάση έναν δείκτη σχετικής φυσικής έντασης, εκφρασμένη σε $kgCO_2e$/MWh, αντί για έναν απόλυτο δείκτη εκπομπών.

Επιπλέον, για κάθε κλάδο/χαρτοφυλάκιο, η ΕΤΕ εξέτασε τις αποδεκτές από τη βιομηχανία και επιστημονικά τεκμηριωμένες πορείες Net-Zero, οι οποίες συμμορφώνονται όλες με το σενάριο του 1,5oC, σημειώνοντας, για λόγους διαφάνειας, ότι σε ορισμένες περιπτώσεις οι στόχοι που έχουν τεθεί για το 2030 δεν συμπίπτουν ακριβώς με τις αντίστοιχες τιμές για το 2030 που αποτυπώνονται στις επιστημονικά τεκμηριωμένες πορείες (pathways).

Στο πλαίσιο των κρίσιμων παραδοχών που λήφθηκαν υπόψη για τον καθορισμό των στόχων μας, έχουν ενσωματωθεί —στον βαθμό που είναι προβλέψιμοι— μελλοντικές εξελίξεις της αγοράς και του κανονιστικού πλαισίου, τόσο σε επίπεδο κλάδου όσο και σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Ενδεικτικά, προσδοκίες σχετικά με την εμπορική ανάπτυξη βασικών πελατών, σε συνάρτηση με τις προτιμήσεις και τη ζήτηση των πελατών, η σταδιακή ωρίμανση και ευρείας κλίμακας αξιοποίηση πράσινων/καθαρών τεχνολογιών, καθώς και οι αντίστοιχες πολιτικές που προωθούνται από τη δημόσια διοίκηση, έχουν ληφθεί υπόψη στους προαναφερθέντες μοχλούς απανθρακοποίησης ανά κλάδο/χαρτοφυλάκιο, ως αναμενόμενοι παράγοντες της ίδιας της μετασχηματιστικής πορείας των κλάδων, πέραν της ίδιας της προσπάθειας της ΕΤΕ για τον προσανατολισμό του χαρτοφυλακίου της.

Σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή της NZBA, η ΕΤΕ επέλεξε το 2022 ως έτος αναφοράς, αντικατοπτρίζοντας την πιο πρόσφατη και ακριβή κατάσταση κάθε χαρτοφυλακίου όσον αφορά τις εκπομπές κατά τον χρόνο καθορισμού των στόχων και τηρώντας την απαίτηση να μην μεσολαβούν περισσότερα από δύο πλήρη έτη μεταξύ του έτους αναφοράς και του χρόνου καθορισμού των στόχων.

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι η καθοδήγηση χαρτοφυλακίου και η εφαρμογή δράσεων απανθρακοποίησης αποτελεί μια ειδική άσκηση για κάθε κλάδο, με κάθε έναν να αναλύεται και να μετράται διαφορετικά, όσον αφορά τις μετρήσεις που παρακολουθούνται, τους διαθέσιμους επιχειρηματικούς μοχλούς και τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει.

Όπως προκύπτει από τον παραπάνω πίνακα, η Τράπεζα σημειώνει σημαντική πρόοδο προς την επίτευξη των στόχων της για το 2030 στους κλάδους Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας και Πετρελαίου και Φυσικού Αερίου, ενώ αναμένεται να βρίσκεται εντός της πορείας προς την επίτευξη των στόχων στους κλάδους Τσιμέντου και Αλουμινίου, σε συνάρτηση με τα σχέδια απανθρακοποίησης των πελατών που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής, καθώς και στο χαρτοφυλάκιο CRE. Ωστόσο, γίνεται εντατικοποίηση των προσπαθειών όσον αφορά το πλάνο απανθρακοποίησης του χαρτοφυλακίου RRE.

Οι παρακάτω πίνακες προσφέρουν μια επισκόπηση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών για την περίμετρο που συμπεριλαμβάνονται στους επιλεγμένους κλάδους «προτεραιότητας» της NZBA, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του UNEP FI για την στοχοθεσία.



Ανάλυση ανοιγμάτων[1] της Τράπεζας για το 2025 και χρηματοδοτούμενων εκπομπών ανά κλάδο προτεραιότητας NZBA όπου έχουν τεθεί στόχοι

Κλάδος	NZBA Υπόλοιπα (€ εκατ.)	Χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 1,2 ($ktCO_2e$)	Χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 3 ($ktCO_2e$)	o/w Αναφερόμενες εκπομπές (%)	Βαθμολογία ποιότητας δεδομένων PCAF[3]	Ένταση[2] (tCO_2e/€ εκατ.)
Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας	2.413	650	486	88%	2,4	471
Πετρέλαιο & Φυσικό Αέριο	1.182	526	8.014	99%	1,4	7.225
Τσιμέντο	76	243	57	100%	1,0	3.956
Αλουμίνιο	49	23	35	100%	1,0	1.167
Εμπορικά Ακίνητα (CRE)	2.547	89	0	0%	3,7	35
Οικιστικά Ακίνητα (RRE)	5.855	166	0	0%	3,9	28
Συνολική περίμετρος κλάδων «προτεραιότητας» NZBA	12.123	1.697	8.592	28%	3,3	849

Ανάλυση ανοιγμάτων[1] της Τράπεζας για το 2024 και χρηματοδοτούμενων εκπομπών ανά κλάδο προτεραιότητας NZBA όπου έχουν τεθεί στόχοι

Κλάδος	NZBA Υπόλοιπα (€ εκατ.)	Χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 1,2 ($ktCO_2e$)	Χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 3 ($ktCO_2e$)	o/w Αναφερόμενες εκπομπές (%)	Βαθμολογία ποιότητας δεδομένων PCAF[3]	Ένταση[2] (tCO_2e/€ εκατ.)
Παραγωγή Ηλεκτρικής Ενέργειας	2.172	661	428	86%	2,3	501
Πετρέλαιο & Φυσικό Αέριο	1.073	557	8.550	100%	1,7	8.489
Τσιμέντο	76	275	45	100%	1,0	4.208
Αλουμίνιο	55	30	57	94%	1,1	1.568
Εμπορικά Ακίνητα (CRE)	2.169	86	0	0%	4,0	40
Οικιστικά Ακίνητα (RRE)	5.855	170	0	0%	3,9	29
Συνολική περίμετρος κλάδων «προτεραιότητας» NZBA	11.400	1.778	9.080	27%	3,4	952

Σημείωση 1 - Τα ανοίγματα περιλαμβάνουν δανειακά και επενδυτικά χαρτοφυλάκια, όπως λαμβάνονται υπόψη για σκοπούς στοχοθεσίας NZBA.
Σημείωση 2 - Η ένταση όπως εμφανίζεται σε αυτό το σημείο περιλαμβάνει χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 1, 2 επί των μετρούμενων ανοιγμάτων.
Σημείωση 3 - Η βαθμολογία ποιότητας δεδομένων PCAF αποτελεί έναν δείκτη που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της ποιότητας των δεδομένων που σχετίζονται με τις χρηματοδοτούμενες εκπομπές, διακριτά για κάθε κατηγορία (asset class).

Πολυπλοκότητα, προκλήσεις και επόμενα βήματα

Η διαδικασία παρακολούθησης των επιδόσεων σε σύγκριση με τους στόχους για το κλίμα που έχουν τεθεί αντιμετωπίζει πολλαπλές προκλήσεις, όσον αφορά τη διαθεσιμότητα και την ακρίβεια των υποκείμενων δεδομένων, την προσαρμογή και υιοθέτηση των πλέον πρόσφατων μεθοδολογικών εξελίξεων και τη χρήση κατάλληλων εργαλείων.

Στο πλαίσιο της παρακολούθησης των κλιματικών στόχων, η ΕΤΕ εργάζεται μεθοδικά για να γεφυρώσει τα κενά που εντοπίστηκαν και δεσμεύεται να συνεχίσει να αναπτύσσει τις εσωτερικές της δυνατότητες για τη βελτίωση της ποιότητας των δεδομένων. Ωστόσο, η ακρίβεια και η διαθεσιμότητα των δεδομένων παραμένουν περιορισμένες σε ορισμένους τομείς και τμήματα πελατών, γεγονός που οδηγεί στην ανάγκη εφαρμογής δεικτών υποκατάστασης στους υποκείμενους υπολογισμούς.

Όσον αφορά τις μεθοδολογίες και τα εργαλεία, η διαδικασία καθορισμού στόχων περιλαμβάνει τις κατευθυντήριες αρχές που παρέχονται από πρωτοβουλίες του κλάδου (π.χ. PCAF, NZBA, UNEP FI) και τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα επιστημονικά σενάρια που υπόκεινται σε ενημερώσεις, βελτιώσεις και τροποποιήσεις. Η ΕΤΕ παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις για να είναι σε θέση να αξιολογεί την ανάγκη επανεξέτασης των σεναρίων και των στόχων της σε περίπτωση σημαντικών αλλαγών, ώστε να διασφαλίσει ότι η στρατηγική της ευθυγραμμίζεται με αξιόπιστα και σύγχρονα πλαίσια.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις μεθοδολογίες, τις παραδοχές και τις πηγές δεδομένων, ανατρέξτε στην ενότητα E1-6. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις βασικές προγραμματισμένες δράσεις, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στο χαρτοφυλάκιο προϊόντων και υπηρεσιών και της υιοθέτησης νέων τεχνολογιών, ανατρέξτε στην ενότητα E1-3.

Στόχοι εκπομπών από ίδιες λειτουργίες

Η Τράπεζα έχει επίσης θέσει ενδιάμεσους στόχους για το 2030 για το δικό της λειτουργικό αποτύπωμα, εστιάζοντας στις εκπομπές εντός της άμεσης σφαίρας ελέγχου της Τράπεζας, δηλαδή στις εκπομπές Scope 1 και Scope 2 βάσει αγοράς. Οι στόχοι της Τράπεζας για το Scope 1 και το Scope 2 καθορίστηκαν χρησιμοποιώντας την προσέγγιση Absolute Contraction του SBTi[20], σύμφωνα με την οποία οι συμμετέχοντες πρέπει να μειώσουν τις δικές τους απόλυτες εκπομπές με τον ίδιο σταθερό ρυθμό για να επιτύχουν ένα δεδομένο κλιματικό σενάριο· στη συγκεκριμένη περίπτωση το σενάριο του 1,5 oC. Οι στόχοι εκπομπών των Scope 1 και 2 αφορούν το τμήμα «Δραστηριότητες της ίδιας της επιχείρησης» της αλυσίδας αξίας και καλύπτουν μόνο την περίμετρο της Τράπεζας.

Όπως φαίνεται παρακάτω, κατά τη διάρκεια του 2025 η Τράπεζα μηδένισε τις εκπομπές Scope 2 βάσει αγοράς, επιτυγχάνοντας ήδη τον αντίστοιχο στόχο για το 2030. Η Τράπεζα κατέγραψε αύξηση 11% σε συγκρίσιμη βάση στις εκπομπές Scope 1, η οποία οφείλεται κυρίως στη μεγαλύτερη χρήση ψυκτικών υλικών στα συστήματα θέρμανσης, εξαερισμού και κλιματισμού της Τράπεζας, μια προσωρινή μεταβολή η οποία δεν θεωρείται ότι θέτει σε κίνδυνο την επίτευξη του στόχου για το 2030.

[20] Πρωτοβουλία Επιστημονικά Τεκμηριωμένων Στόχων



Στόχοι Scope 1 & 2 Σημείωση 1

Scope	Δείκτης	Έτος αναφοράς	Τιμή έτους αναφοράς	Τιμή τρέχοντος έτους (2025)	Τιμή προηγούμενου έτους (2024)[6]	Στόχος για το 2030 - Απόλυτη τιμή	Στόχος για το 2030 - % μείωση του βασικού σεναρίου	Στόχος για το 2030 - % μείωση της τιμής του τρέχοντος έτους	Σημειώσεις ορίων	Επιστημονικά τεκμηριωμένοι	Μοχλοί απανθρακοποίησης
Scope 1	Απόλυτες εκπομπές, σε tCO_2e	2021	2.381	1.808	1.623	1.381	42%	24%	Σημείωση 2	Ναι - Σημείωση 4	Μοχλός 7: Συγκεκριμένες παρεμβάσεις αναβάθμισης ενεργειακής αποδοτικότητας σε επιλεγμένα κτιριακά συγκροτήματα που ανήκουν στην ΕΤΕ, ενίσχυση της μετάβασης σε ηλεκτρικά οχήματα για τον εταιρικό στόλο αυτοκινήτων της Τράπεζας και παρακολούθηση της συντήρησης των κλιματιστικών και των υλικών ψύξης που χρησιμοποιούνται.
Scope 2 βάσει αγοράς	Απόλυτες εκπομπές, σε tCO_2e	2021	224	0	47	0	100%	0%	Σημείωση 3	Ναι - Σημείωση 4	Μοχλός 7: Πιστοποιητικά εγγύησης προέλευσης που επιβεβαιώνουν ότι η αγορασθείσα ηλεκτρική ενέργεια παράγεται από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Σημείωση 1 - Όλα τα αριθμητικά στοιχεία είναι μικτά - δεν περιλαμβάνονται απορροφήσεις, πιστώσεις άνθρακα, ή αποφευχθείσες εκπομπές (avoided emissions). Όσον αφορά τα αέρια του θερμοκηπίου που περιλαμβάνονται στους στόχους, αυτά είναι τα αέρια που συνυπολογίζονται στην εκτίμηση του ανθρακικού αποτυπώματος των ιδίων λειτουργιών της Τράπεζας, δηλαδή διοξείδιο του άνθρακα (CO_2), μεθάνιο (CH_4) και υποξείδιο του αζώτου (N_2O).

Σημείωση 2 - – Εκπομπές εντός των οργανωτικών ορίων της Τράπεζας (ΕΤΕ Α.Ε.), οι οποίες προέρχονται από πηγές που η Τράπεζα κατέχει ή ελέγχει άμεσα στις δραστηριότητές της, όπως από την καύση καυσίμων στα κτίρια και τα αυτοκίνητά της και από τη χρήση ψυκτικών μέσων στις κλιματιστικές μονάδες της.

Σημείωση 3 – Εκπομπές που προκύπτουν από αγορασμένη ηλεκτρική ενέργεια που καταναλώνεται σε εγκαταστάσεις ιδιόκτητες ή ελεγχόμενες από την Τράπεζα (ΕΤΕ Α.Ε.), π.χ. ιδιόκτητα & μισθωμένα κτίρια κ.λπ.

Σημείωση 4 – Καθορίζεται σύμφωνα με την προσέγγιση Absolute Contraction του SBTi, υποθέτοντας ότι το Net-Zero θα επιτευχθεί έως το 2040 και κάθε χρόνο μειώνεται κατά 4,7% στην περίπτωση του Scope 1 και κατά 11,1% στην περίπτωση του Scope 2 βάσει αγοράς.

Σημείωση 5 – Σύμφωνα με τις απαιτήσεις SBTi για την επιλογή έτους βάσης, επιτρέποντας την επιλογή έτους βάσης έως και δύο έτη πριν από την υποβολή, το 2021 επιλέχθηκε ως βάση αναφοράς για τον καθορισμό στόχων Scope 1 και Scope 2. Κατά τον χρόνο έναρξης αυτής της ανάλυσης - αρχής γενομένης από το 4ο τρίμηνο του 2022, πριν από την κατάρτιση των χρηματοδοτούμενων στόχων εκπομπών - αυτό ήταν το τελευταίο πλήρες έτος αναφοράς για το οποίο υπήρχαν διαθέσιμα στοιχεία. Σύμφωνα με την αντίστοιχη απαίτηση SBTi, διασφαλίσαμε ότι οι εκπομπές Scope 1 & 2 του 2022 αναφέρθηκαν κατά τη δήλωση των στόχων (Έκθεση ESG 2022 της Εθνικής Τράπεζας, που εκδόθηκε τον Οκτώβριο του 2023).

Σημείωση 6 – Τα συγκριτικά στοιχεία του 2024 έχουν αναθεωρηθεί ώστε να αντικατοπτρίζουν βελτιώσεις στην ποιότητα των δεδομένων.

[E1-5] Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας

E1-5_01-05_07_09, 15, MDR-M_01-03

Το υπο-θέμα της ενέργειας δεν έχει αξιολογηθεί ως σημαντική επίπτωση μέσω της ΑΔΣ, όπως εξηγείται στο IRO-1. Ωστόσο, η ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι η κατανάλωση ενέργειας σχετίζεται με την αντίστοιχη παραγωγή, η οποία συμβάλλει στις λειτουργικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, οι οποίες με τη σειρά τους επηρεάζουν αρνητικά την κλιματική αλλαγή. Για το σκοπό αυτό, και αναγνωρίζοντας τις δικές της παρεμβάσεις που σχετίζονται με τις λειτουργίες ως μοχλό απανθρακοποίησης, παρακολουθούνται οι ακόλουθες μετρήσεις προκειμένου να αξιολογηθεί η απόδοση και η αποτελεσματικότητα.

Κατά τη διάρκεια του 2025 καταφέραμε να περιορίσουμε την κατανάλωση ενέργειας από ορυκτά καύσιμα τόσο σε απόλυτα μεγέθη όσο και σε σχετικούς δείκτες, ως ποσοστό του συνολικού μείγματος, διατηρώντας παράλληλα τα ίδια επίπεδα παραγόμενης ανανεώσιμης ενέργειας μέσω των φωτοβολταϊκών εγκαταστάσεων.

Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας

Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας[1]	2025	2024
Συνολική κατανάλωση ενέργειας από ορυκτά καύσιμα (MWh) (υπολογιζόμενη ως το άθροισμα των γραμμών 1 έως 5)	10.706	10.909[2]
Μέρος ορυκτών καυσίμων επί της συνολικής κατανάλωσης ενέργειας	19%	19%[2]
Κατανάλωση από πυρηνικές πηγές (MWh)	0	0
Μέρος της κατανάλωσης από πυρηνικές πηγές επί της συνολικής κατανάλωσης ενέργειας	0%	0%
Κατανάλωση αγορασθείσας ή αποκτηθείσας ηλεκτρικής ενέργειας, θερμότητας, ατμού και ψύξης από ανανεώσιμες πηγές (MWh)	44.648	44.749[2]
Κατανάλωση αυτοπαραγόμενης ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές εκτός καυσίμων (MWh)	1.896	1.847
Συνολική κατανάλωση ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές (MWh)	46.544	45.596[2]
Μέρος ανανεώσιμων πηγών επί της συνολικής κατανάλωσης ενέργειας	81%	81%
Συνολική κατανάλωση ενέργειας (MWh)	57.250	57.505[2]
Παραγωγή ενέργειας	4.245	4.210
Συνολική ποσότητα παραγόμενης ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές (MWh)	4.245	4.210

Σημείωση 1 – Μετατροπή των υποκείμενων μετρήσεων όγκου καυσίμων σε ενέργεια (MWh) με βάση τους συντελεστές μετατροπής από το Υπουργείο Περιβάλλοντος, Τροφίμων και Αγροτικών Υποθέσεων του Ηνωμένου Βασιλείου (DEFRA)..
Σημείωση 2 – Τα συγκριτικά στοιχεία του 2024 έχουν αναδιατυπωθεί ώστε να αντικατοπτρίζουν βελτιώσεις στην ποιότητα των δεδομένων.

[E1-6] Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου

E1-6_01-02_07_09-13_18-19_25_27, E1. MDR-M_01

Η μέτρηση, η συνεχής παρακολούθηση και η τακτική αναφορά του ανθρακικού αποτυπώματος αποτελούν πρωταρχικούς στόχους για την ΕΤΕ. Χρησιμεύουν ως μέσο αξιολόγησης των επιδόσεων και αποτελεσματικότητας, όσον αφορά τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και για την εκτέλεση της στρατηγικής C&E.

Όπως φαίνεται παρακάτω, το συνολικό ανθρακικό αποτύπωμα Scope 1, 2 και 3 έχει αυξηθεί κατά 10%, αύξηση η οποία είναι ανάλογη της διεύρυνσης του συνολικού χαρτοφυλακίου μας, το οποίο έχει ενισχυθεί σημαντικά στη διεθνή μας δραστηριότητα.

Μεικτές εκπομπές 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου - Όμιλος

	Αναδρομικά				Ορόσημα και έτη-στόχοι			
	Έτος βάσης	2025	2024	% 2025/2024	2025	2030	2050	Ετήσιο % στόχος / έτος βάσης
Εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 1								
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 1 (tCO_2e)	-	2.192	1.968[1]	11%	-	-	-	-
Εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2								
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2 βάσει τοποθεσίας (tCO_2e)	-	12.509	12.454[1]	0%	-	-	-	-
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2 βάσει αγοράς (tCO_2e)	-	2.044	1.977[1]	3%	-	-		-
Σημαντικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 3								
Μεικτές έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 3 (tCO_2e)	-	32.178.931	29.676.241[1]	8%	-	-	-	-
Αγορασθέντα αγαθά και υπηρεσίες (Κατ. 1) (tCO_2e)	-	38.850	35.977[1]	8%	-	-	-	-
Δραστηριότητες σχετικές με καύσιμα και ενέργεια (δεν περιλαμβάνονται στο Scope 1 ή Scope 2) (Κατ. 3) (tCO_2e)	-	586	596[1]	-2%	-	-	-	-
Μεταφορά και διανομή στην ανάντη αλυσίδα αξίας (Κατ. 4) (tCO_2e)	-	3.124	2.982[1]	5%	-	-	-	-
Επαγγελματικά ταξίδια (Κατ. 6) (tCO_2e)	-	6.760	6.178[1]	9%	-	-	-	-
Μετακίνηση εργαζομένων (Κατ. 7) (tCO_2e)	-	4.457	4.641[1]	-4%	-	-	-	-
Επενδύσεις (Κατ. 15) (tCO_2e)	-	32.125.156	29.625.867[1]	8%	-	-	-	-
Σύνολα								
Συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2 βάσει τοποθεσίας (tCO_2e)	-	32.193.632	29.690.663[1]	8%	-	-	-	-
Συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου με Scope 2 βάσει αγοράς (tCO_2e)	-	32.183.167	29.680.186[1]	8%	-	-	-	-

Σημείωση 1 – Τα συγκριτικά στοιχεία του 2024 έχουν αναδιατυπωθεί ώστε να αντικατοπτρίζουν βελτιώσεις στα πηγαία δεδομένα μέτρησης, καθώς και προσαρμογές στη μεθοδολογία μέτρησης.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία και την εξωτερική επικύρωση των προαναφερθέντων δεδομένων, ανατρέξτε στην ενότητα «Μεθοδολογίες, σημαντικές παραδοχές και συντελεστές εκπομπών που χρησιμοποιήθηκαν» στο τέλος αυτού του τμήματος.

Οι εφαρμοζόμενοι συντελεστές εκπομπών δεν διαχωρίζουν το ποσοστό βιομάζας ή βιογενούς CO_2. Οι εκπομπές πέραν του CO_2, και συγκεκριμένα το μεθάνιο (CH_4) και το υποξείδιο του αζώτου (N_2O), περιλαμβάνονται στις μετρήσεις ως ισοδύναμο CO_2 (CO_2e).

Ο Όμιλος δεν είχε λειτουργικό έλεγχο κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς σε καμία επενδυόμενη οντότητα, όπως συγγενείς επιχειρήσεις, κοινοπραξίες ή μη ενοποιημένες θυγατρικές, οι οποίες δεν ενοποιούνται πλήρως στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε ενοποιημένη βάση, καθώς και σε συμβατικές συμφωνίες που αποτελούν κοινές συμφωνίες χωρίς νομική οντότητα. Ως εκ τούτου, δεν υπάρχει κανένα στοιχείο εντός της μέτρησης εκπομπών του Ομίλου που να προέρχεται από τέτοιες οντότητες και να απαιτεί διαχωρισμό και ξεχωριστή γνωστοποίηση.

Ανάλυση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου και εις βάθος ανάλυση

E1-6_03-04, 26-27

Επιμερισμός εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου ανά τύπο πηγής - Όμιλος

Κατηγορίες εκπομπών	Μεικτές εκπομπές 2025 (tCO_2e)	Μεικτές εκπομπές 2024 (tCO_2e)
Εκπομπές Scope 1		
Εκπομπές σταθερής καύσης		
Φυσικό αέριο	573	584[1]
Πετρέλαιο (Θέρμανσης και Κίνησης)	280	316[1]
Κινητές εκπομπές καύσης		
Ντίζελ	208	265
Βενζίνη	461	427
Υγραέριο	1	2
CNG	0	0
Διαφεύγουσες εκπομπές		
HFC (R410A, R134, R407C)	667	375[1]
Εκπομπές Scope 2		
Αγορασμένη ηλεκτρική ενέργεια (βάσει τοποθεσίας)	12.509	12.454[1]
Αγορασθείσα ηλεκτρική ενέργεια (βάσει αγοράς)	2.044	1.977[1]
Εκπομπές Scope 3		
Μη χρηματοδοτούμενες εκπομπές		
Αγορασθέντα αγαθά και υπηρεσίες (Κατ.1)	38.850	35.977[1]
Δραστηριότητες σχετικές με τα καύσιμα και την ενέργεια (Κατ.3)	586	596[1]
Μεταφορά και διανομή στην ανάντη αλυσίδα αξίας (Κατ.4)	3.124	2.982[1]
Επαγγελματικά ταξίδια (Κατ.6)	6.760	6.178[1]
Μετακίνηση εργαζομένων (Κατ.7)	4.457	4.641[1]
Χρηματοδοτούμενες εκπομπές		
Επενδύσεις (Κατ.15)	32.125.156	29.625.867[1]

Σημείωση 1 – Τα συγκριτικά στοιχεία του 2024 έχουν αναδιατυπωθεί ώστε να αντικατοπτρίζουν βελτιώσεις στα πηγαία δεδομένα μέτρησης, καθώς και προσαρμογές στη μεθοδολογία μέτρησης.

Όπως φαίνεται, οι εκπομπές Scope 1 για τον Όμιλο αυξήθηκαν το 2025, κυρίως λόγω της αύξησης των διαφευγουσών εκπομπών που προκλήθηκαν από την εντατικότερη χρήση ψυκτικών υλικών στα συστήματα θέρμανσης, εξαερισμού και κλιματισμού της ΕΤΕ· αύξηση η οποία εκτιμάται ότι είναι προσωρινή. Οι εκπομπές Scope 2 (βάσει αγοράς) διατηρούνται σε επίπεδα της τάξης των 2 $ktCO_2e$. Η Κατηγορία 15 του Scope 3 παρουσιάζει αύξηση της τάξης του 8%, σε συνάφεια με τη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου του Ομίλου, ιδίως της διεθνούς του δραστηριότητας, καθώς και λόγω συνδυασμού πρόσθετων παραγόντων, που περιλαμβάνουν τη μεγαλύτερη διαθεσιμότητα και χρήση δηλωμένων εκπομπών πελατών (σε πολλές περιπτώσεις με υψηλές απόλυτες εκπομπές Scope 3.

Για τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα η συντριπτική πλειοψηφία των εκπομπών προκαλείται από τη χρηματοδοτική και επενδυτική τους δραστηριότητα, επομένως η Κατηγορία 15, που αναλύεται παρακάτω, θεωρείται η πιο σχετική και η πιο κρίσιμη προς μέτρηση για την κατανόηση και παρακολούθηση της συμβολής των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου μέσω των δραστηριοτήτων των δανειοληπτών και των εταιρειών στις οποίες επενδύουν. Όσον αφορά την σημαντικότητα, όλες οι άλλες εκπομπές Scope 3 δεν είναι αξιοσημείωτου μεγέθους, με ορισμένες, ωστόσο, να θεωρούνται, για λόγους άλλους από το μέγεθος και περισσότερο σχετικούς με την ευαισθητοποίηση, ως πιο σχετικές με τη λειτουργία, τη στρατηγική και τα μηνύματά της ΕΤΕ, ως εκ τούτου, σημαντικές για αναφορά. Αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο η ΕΤΕ παρακολουθεί τις Κατηγορίες 1, 3, 4 και 6 από το 2021, και την Κατηγορία 7 από το 2023.

Οι υπόλοιπες κατηγορίες, δηλαδή η Κατηγορία 2, η 5 και οι Κατηγορίες 8-14 (δεν είναι σημαντικές (ορισμένες κατηγορίες εξ αυτών δεν είναι εφαρμόσιμες, δεδομένης της φύσης της δραστηριότητάς και των προϊόντων της ΕΤΕ). Η άποψη αυτή ευθυγραμμίζεται με τη μεθοδολογική καθοδήγηση του GHG Protocol και τα κριτήρια που προτείνονται σε αυτό για τον προσδιορισμό της συνάφειας των δραστηριοτήτων του Scope 3. Ευθυγραμμίζεται επίσης με την πρακτική της αγοράς και τις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών π.χ. σύμφωνα με το τεχνικό σημείωμα του CDP σχετικά με τη συνάφεια των κατηγοριών του Scope 3 ανά κλάδο, οι κατηγορίες αυτές εμφανίζονται με χαμηλή αναφερόμενη συνάφεια μεταξύ των παραγόντων του κλάδου των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, με τη συνάφεια να αξιολογείται για τις κατηγορίες 1-14, χωριστά από τη συνάφεια των χρηματοδοτούμενων εκπομπών.

Χρηματοδοτούμενες εκπομπές

Οι συνολικές χρηματοδοτούμενες εκπομπές του Ομίλου ανήλθαν το 2025 σε 32.125 $ktCO_2e$, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτούμενων εκπομπών Scope 1 & 2 9.950 $ktCO_2e$ και των χρηματοδοτούμενων εκπομπών Scope 3 22.175 $ktCO_2e$.

Οι παρακάτω πίνακες συμμορφώνονται με τις κατευθυντήριες οδηγίες του PCAF σχετικά με την κάλυψη των πεδίων εκπομπών, σύμφωνα με τις οποίες οι εκπομπές Scope 1 & Scope 2 των δανειοληπτών και των επενδυόμενων οντοτήτων παρουσιάζονται ξεχωριστά από τις εκπομπές Scope 3. Η ΕΤΕ, ακολουθώντας τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς, γνωστοποιεί το σύνολο των χρηματοδοτούμενων εκπομπών της, διαχωρίζοντάς το σε χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 1 & Scope 2 και χρηματοδοτούμενες εκπομπές Scope 3.

Scope 3 Κατηγορία 15: Επενδύσεις - Επιμερισμός ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων βάσει PCAF

Χρηματοδοτούμενες εκπομπές της ΕΤΕ για το 2025 ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων βάσει PCAF – Όμιλος

Κατηγορία περιουσιακών στοιχείων βάσει PCAF	Ακαθάριστη Λογιστική Αξία (εκατ. €)	Μετρούμενο Ακαθάριστο Μεταφερόμενο Ποσό (εκατ. €)	Scope 1, 2 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Scope 3 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Σύνολο Χρηματοδοτούμενων Εκπομπών ($ktCO_2e$)	Ένταση (tCO_2e/€ εκατ.)	Βαθμολογία ποιότητας δεδομένων PCAF
Επιχειρηματικά δάνεια & Μη εισηγμένες μετοχές	19.002	18.757	4.627	17.810	22.437	1.196	3,2
Χρηματοδότηση Έργων	7.875	7.875	2.237	472	2.709	344	3,1
Επαγγελματικά Ακίνητα	2.628	2.628	93	0	93	35	3,7
Στεγαστικά δάνεια	6.930	6.794	245	0	245	36	3,9
Εισηγμένες μετοχές και εταιρικά ομόλογα	1.744	1.049	298	1.051	1.349	1.287	1,0
Κρατικά ομόλογα	20.301	18.369	2.444	2.842	5.286	288	2,3
Δάνεια για αγορά οχημάτων	211	211	6	0	6	28	5,0
Σύνολο	**58.690**	**55.683**	**9.950**	**22.175**	**32.125**	**577**	**3,0**

Χρηματοδοτούμενες εκπομπές της ΕΤΕ για το 2024 ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων βάσει PCAF – Όμιλος

Κατηγορία περιουσιακών στοιχείων βάσει PCAF	Ακαθάριστη Λογιστική Αξία (εκατ. €)	Μετρούμενο Ακαθάριστο Μεταφερόμενο Ποσό (εκατ. €)	Scope 1, 2 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Scope 3 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Σύνολο Χρηματοδοτούμενων Εκπομπών ($ktCO_2e$)	Ένταση (tCO_2e/€ εκατ.)	Βαθμολογία ποιότητας δεδομένων PCAF
Επιχειρηματικά δάνεια & Μη εισηγμένες μετοχές	16.993	16.492	4.178	16.233	20.412	1.238	3,4
Χρηματοδότηση Έργων	7.120	7.120	1.968[1]	365[1]	2.333[1]	328[1]	2,9[1]
Επαγγελματικά Ακίνητα	2.265	2.265	91	0	91	40	4,0
Στεγαστικά δάνεια	6.728	6.728	250	0	250	37	3,6
Εισηγμένες μετοχές και εταιρικά ομόλογα	1.495	1.113	349	1.386	1.735	1.559	1,9
Κρατικά ομόλογα	18.637	17.400	2.526[1]	2.276[1]	4.801[1]	276[1]	2,5[1]
Δάνεια για αγορά οχημάτων	161	161	5	0	5	29	5,0
Σύνολο	**53.399**	**51.279**	**9.366[1]**	**20.260[1]**	**29.626[1]**	**578[1]**	**3,0[1]**

Σημείωση 1 – Τα συγκριτικά στοιχεία του 2024 για την κατηγορία Κρατικών ομολόγων έχουν αναδιατυπωθεί ώστε να ενσωματώνουν τις ενημερώσεις στους συντελεστές εκπομπών σύμφωνα με το PCAF, ενώ για τη Χρηματοδότηση Έργων έχουν αναδιατυπωθεί ώστε να αντανακλούν την τρέχουσα κατάσταση εξέλιξης συγκεκριμένων έργων.

Οι παραπάνω συγκριτικοί πίνακες αναλύουν τη μεταβολή των χρηματοδοτούμενων εκπομπών ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού για την περίοδο 2024–2025, καταδεικνύοντας γενικές αυξήσεις, αντίστοιχα με την αύξηση των επενδυτικών και δανειοδοτικών χαρτοφυλακίων. Οι βελτιώσεις στα στοιχεία ενεργητικού Εισηγμένες μετοχές και εταιρικά ομόλογα υπερκαλύπτονται από αυξήσεις στις εκπομπές που προκύπτουν στα χαρτοφυλάκια των Επιχειρηματικών δανείων και Χρηματοδότησης Έργων. Σημειώνεται πως, ενώ οι χρηματοδοτούμενες εκπομπές για τα συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια διαχειρίζονται στο πλαίσιο των net-zero στόχων της ΕΤΕ και του σχεδίου μετάβασης, οι εκπομπές που αποδίδονται στα Κρατικά Ομόλογα αντανακλούν τις πορείες απανθρακοποίησης των εν λόγω κρατών.

Μια κλαδική απεικόνιση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών (FE) για τον Όμιλο παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα, ανά βασικό συνεισφέροντα κλάδο, που περιέχει χρηματοδοτούμενες εκπομπές στις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων (asset classes) βάσει PCAF, όπως φαίνεται στους παραπάνω πίνακες. Οι κλάδοι Γ - Μεταποίηση, Δ - Ηλεκτρισμός, Ζ - Χονδρικό & Λιανικό Εμπόριο και Η - Μεταφορές και Αποθήκευση αντιπροσωπεύουν το μεγαλύτερο μέρος των συνολικών χρηματοδοτούμενων εκπομπών της ΕΤΕ (86% σε επίπεδο Ομίλου και 85% σε επίπεδο Τράπεζας).

Scope 3 Κατηγορία 15: Επενδύσεις - Επιμερισμός ανά κλάδο

NACE	Ανάλυση χρηματοδοτούμενων εκπομπών ανά κλάδο για επιλεγμένες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων για το έτος 2025[1] – Όμιλος				Ανάλυση χρηματοδοτούμενων εκπομπών ανά κλάδο για επιλεγμένες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων για το έτος 2024[2] – Όμιλος			
	Μετρούμενο Ακαθάριστο Μεταφερόμενο Ποσό (εκατ. €)	Scope 1, 2 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Scope 3 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Σύνολο Χρηματοδοτούμενων Εκπομπών ($ktCO_2e$)	Μετρούμενο Ακαθάριστο Μεταφερόμενο Ποσό (εκατ. €)	Scope 1, 2 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Scope 3 Χρηματοδοτούμενες Εκπομπές ($ktCO_2e$)	Σύνολο Χρηματοδοτούμενων Εκπομπών ($ktCO_2e$)
Α - Γεωργία, δασοκομία και αλιεία	375	351	276	627	357	422	325	748
Β - Ορυχεία και λατομεία	444	61	40	101	368	73	40	113
Γ – Μεταποίηση, εκ των οποίων:	4.580	1.531	10.721	12.252	3.981	1.383	8.791	10.174
Γ.10 - Βιομηχανία τροφίμων	1.216	284	1.302	1.586	1.067	222	1.050	1.272
Γ.19 - Παραγωγή οπτάνθρακα και προϊόντων διύλισης πετρελαίου	771	496	6.575	7.071	601	410	6.080	6.490
Γ.20 - Παραγωγή χημικών ουσιών και προϊόντων	271	181	188	369	224	157	182	338
Γ.24 - Παραγωγή βασικών μετάλλων	405	234	839	1.073	386	319	646	965
Δ - Παροχή ηλεκτρικού ρεύματος, φυσικού αερίου, ατμού και κλιματισμού, εκ των οποίων:	4.687	1.331	1.165	2.496	4.161	1.872	948	2.820
Δ35.11 - Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος	3.153	496	504	1.000	2.754	448	98	545
Ε - Παροχή νερού. Επεξεργασία λυμάτων, διαχείριση αποβλήτων και δραστηριότητες εξυγίανσης	65	14	41	55	56	13	25	38
ΣΤ - Κατασκευές	947	81	388	469	578	63	346	410
Ζ - Χονδρικό και λιανικό εμπόριο. Επισκευή μηχανοκίνητων οχημάτων και μοτοσικλετών	3.741	797	3.559	4.357	3.345	798	4.116	4.913
Η - Μεταφορά και αποθήκευση, εκ των οποίων:	5.973	2.544	999	3.543	5.528	2.228	1.089	3.316
Η.49 - Χερσαίες μεταφορές και μεταφορές μέσω αγωγών	343	186	123	310	331	144	119	263
Η.50 - Πλωτές μεταφορές	3.346	2.139	34	2.172	3.165	1.915	21	1.937
Η.52 - Αποθήκευση και υποστηρικτικές προς τη μεταφορά δραστηριότητες	2.276	214	835	1.048	2.024	160	939	1.100
Θ – Δραστηριότητες υπηρεσιών παροχής καταλύματος και υπηρεσιών εστίασης	2.279	58	78	135	1.937	59	96	156
Λ – Διαχείριση ακίνητης περιουσίας	1.723	22	18	40	1.524	22	3	25
Κ - ρηματοπιστωτικές και ασφαλιστικές δραστηριότητες	1.478	9	138	147	2.547	31	186	216
Χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι άλλων κλάδων (κωδικοί NACE I, M - Υ)	1.612	157	758	915	1.413	87	593	679
Σύνολο	**27.904**	**6.955**	**18.182**	**25.137**	**25.794**	**7.050**	**16.558**	**23.608**

Σημείωση 1 – Ο πίνακας περιλαμβάνει επιχειρηματικά δάνεια, χρηματοδότηση έργων, δάνεια εμπορικών ακινήτων (CRE) και δάνεια αυτοκινήτων για εταιρικούς και μικρούς πελάτες εταιρικής τραπεζικής.
Σημείωση 2 – Τα συγκριτικά στοιχεία του 2024 για τη Χρηματοδότηση Έργων έχουν αναδιατυπωθεί, ώστε να αντανακλούν την τρέχουσα κατάσταση εξέλιξης συγκεκριμένων έργων.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την περίμετρο που περιλαμβάνεται στη θέσπιση και παρακολούθηση στόχων ευθυγραμμισμένων με τις κατευθυντήριες γραμμές της NZBA και του UNEP FI, μπορείτε να βρείτε στην ενότητα E1-4.

Άλλες πληροφορίες σχετικά με τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου

E1-6_30-35

Οι συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου προς τα καθαρά έσοδα, βάσει τοποθεσίας και βάσει αγοράς, καθώς και η συμφωνία των αντίστοιχων στοιχείων με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται παρακάτω:

Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου με βάση τα καθαρά έσοδα)

Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (συνολικές εκπομπές GHG σε tnCO_2e ανά € εκατ. καθαρών εσόδων)

Έτος	Βάσει τοποθεσίας	Βάσει αγοράς
2025	11.797	11.793
2024	10.291	10.288

Σημείωση 1 – Τα συγκριτικά στοιχεία του 2024 έχουν αναδιατυπωθεί, ώστε να αποτυπώνουν βελτιώσεις στην ποιότητα των δεδομένων.

Καθαρά έσοδα για ένταση αερίων του θερμοκηπίου

	2025	2024
Καθαρά έσοδα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της έντασης των αερίων του θερμοκηπίου σε € εκατ.	2.729	2.885
Καθαρά έσοδα (λοιπά)	-	-
Συνολικά καθαρά έσοδα (στις οικονομικές καταστάσεις)[21]	**2.729**	**2.885**

[21] Τα καθαρά έσοδα αντιστοιχούν στο ποσό που εμφανίζεται ως Συνολικό Έσοδο στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της ΕΤΕ για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Μεθοδολογίες, σημαντικές παραδοχές και συντελεστές εκπομπών που χρησιμοποιήθηκαν

E1-6_15_21_23_29, MDR-M_02-03

Εκπομπές Scope 1

Η μεθοδολογία μέτρησης εκπομπών Scope 1 για το 2025, ακολουθεί το πρότυπο «Corporate Accounting and Reporting Standard» του GHG Protocol και τις απαιτήσεις των ESRS που βασίζονται στην προσέγγιση του χρηματοοικονομικού ελέγχου (financial control) και την προσθήκη των λειτουργικά ελεγχόμενων περιουσιακών στοιχείων, επί των οποίων δεν ασκείται χρηματοοικονομικός έλεγχος, εφόσον υπάρχουν.

Οι συντελεστές εκπομπών που χρησιμοποιούνται για τους υπολογισμούς των εκπομπών Scope 1 του 2025 προέρχονται από την Εθνική Έκθεση Απογραφής της Ελλάδας (NIR) για το 2024 του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας, και από τις Κατευθυντήριες Οδηγίες της IPCC 2006 για τις Εθνικές Απογραφές Αερίων του Θερμοκηπίου για τη Βόρεια Μακεδονία και την Κύπρο. Για τον υπολογισμό των εκπομπών από τη χρήση ψυκτικών μέσων σε όρους CO_2e, αξιοποιούμε το δυναμικό υπερθέρμανσης του πλανήτη (GWP) χρονικού ορίζοντα 100 ετών που περιλαμβάνεται στην έκτη έκθεση αξιολόγησης της IPCC, 2020 (AR6).

Εκπομπές Scope 2

Η μέτρηση των εκπομπών Scope 2 ακολουθεί τόσο τις μεθόδους αναφοράς βάσει τοποθεσίας και βάσει αγοράς (location-based και market-based), σύμφωνα με το «Scope 2 Guidance» του GHG Protocol καθώς και το «Technical Note: Accounting of Scope 2 emissions» του CDP.

Οι συντελεστές εκπομπών προέρχονται:

- Για την Ελλάδα:
  - από την Έκθεση Ενεργειακού Μείγματος 2024 του Διαχειριστή ΑΠΕ και Εγγυήσεων Προέλευσης Α.Ε. (ΔΑΠΕΕΠ Α.Ε.), χρησιμοποιώντας το Υπολειπόμενο Ενεργειακό Μείγμα για τον υπολογισμό βάσει αγοράς και το Ενεργειακό Μείγμα Παραγωγής για τον υπολογισμό βάσει τοποθεσίας.
- Για την Κύπρο:
  - από την Έκθεση Ευρωπαϊκών Υπολοίπων Μειγμάτων Ηλεκτρικής Ενέργειας 2024 (European Residual Mixes Report), με τα αποτελέσματα του Υπολειπόμενου Ενεργειακού Μείγματος για τον υπολογισμό βάσει αγοράς και του Ενεργειακού Μείγματος Παραγωγής για τον υπολογισμό βάσει τοποθεσίας (Κυπριακό μείγμα).
- Για τη Βόρεια Μακεδονία:
  - Από τη βάση δεδομένων “Greenhouse Gas Emissions Factors for International Grid Electricity” της Carbon Footprint Ltd για το 2025.

Το 2025, ο Όμιλος συνέχισε να προμηθεύεται το μεγαλύτερο μέρος της ηλεκτρικής ενέργειας που αγοράζει και καταναλώνει για τις λειτουργίες του από ΑΠΕ, βάσει των Εγγυήσεων Προέλευσης (GOs) που λαμβάνει από τους παρόχους ηλεκτρικής του ενέργειας. Έως το τέλος του 2025, η ΕΤΕ Α.Ε. έχει επιτύχει πλήρη (100%) κάλυψη με GOs για όλους τους παρόχους ηλεκτρικής ενέργειας, δηλαδή τη Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού (ΔΕΗ) και την Protergia. Κατά συνέπεια, οι εκπομπές Scope 2 (βάσει αγοράς) της Τράπεζας έχουν μηδενιστεί, σύμφωνα με τη δέσμευσή της για πλήρη κάλυψη από ανανεώσιμη ηλεκτρική ενέργεια, και παραμένουν σε πορεία σύγκλισης με τον στόχο της για το 2030.

Εκπομπές Scope 3 (μη χρηματοδοτούμενες)

Η μεθοδολογία εκπομπών Scope 3 ακολουθεί τη μεθοδολογία του GHG Protocol «Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard» και το συμπλήρωμα «Technical Guidance for Calculation Scope 3 Emissions». Οι συντελεστές μετατροπής για τον υπολογισμό των εκπομπών Scope 3 βασίζονται στη μεθοδολογία του GHG Protocol. Οι υπολογισμοί λαμβάνουν υπόψη το CO_2, το CH_4 και το N_2O. Οι υπολογισμοί των μη χρηματοδοτούμενων εκπομπών του Scope 3 δεν περιλαμβάνουν τη χρήση πρωτογενών δεδομένων που ελήφθησαν από προμηθευτές και, ως εκ τούτου, το ποσοστό των εκπομπών που υπολογίστηκαν χρησιμοποιώντας πρωτογενή δεδομένα που ελήφθησαν από προμηθευτές είναι μηδέν, έχοντας ως αποτέλεσμα χαμηλότερο επίπεδο ακρίβειας σε σχέση με τους υπολογισμούς Scope 1 και 2.

Χρησιμοποιούμενοι συντελεστές εκπομπών:

Κατηγορία 1 (Αγορασθέντα αγαθά και υπηρεσίες):

- Υπουργείο Περιβάλλοντος, Τροφίμων και Αγροτικών Υποθέσεων (DEFRA) του Ηνωμένου Βασιλείου.
- Βάση δεδομένων συντελεστών εκπομπών PCAF σε κλαδικό επίπεδο.

Κατηγορία 3 (Δραστηριότητες σχετικές με καύσιμα και ενέργεια), Κατηγορία 4 (Μεταφορά και διανομή στην ανάντη αλυσίδα αξίας), Κατηγορία 6 (Επαγγελματικά ταξίδια) και Κατηγορία 7 (Μετακίνηση εργαζομένων):

- Υπουργείο Περιβάλλοντος, Τροφίμων και Αγροτικών Υποθέσεων του Ηνωμένου Βασιλείου (DEFRA).
- Βάση δεδομένων συντελεστών εκπομπών PCAF σε κλαδικό επίπεδο.

Σύμφωνα με το GHG Protocol, οι εκπομπές από επαγγελματικά ταξίδια περιλαμβάνουν εκπομπές που προκύπτουν από τη μεταφορά εργαζομένων για επιχειρηματικές δραστηριότητες και από διαμονή σε ξενοδοχεία για επαγγελματικούς σκοπούς. Η μετακίνηση των εργαζομένων ενσωματώνει το αποτέλεσμα της έρευνας μετακίνησης των εργαζομένων που διεξήχθη για πρώτη φορά το 2024. Οι εκπομπές των ATM και των περιπτέρων εκτός των εγκαταστάσεων προστίθενται στην κατηγορία 1.

Scope 3 χρηματοδοτούμενες εκπομπές

Η μέτρηση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου από την ΕΤΕ βασίζεται στη μεθοδολογία που έχει θεσπίσει το PCAF, όπως αυτή περιγράφεται στην έκδοση του Παγκόσμιου Προτύπου Λογιστικής και Αναφοράς Αερίων του Θερμοκηπίου για τον Χρηματοπιστωτικό Κλάδο (Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry, εφεξής «το Πρότυπο»), το οποίο επικαιροποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2022[22]. Η ΕΤΕ εφαρμόζει αυτή τη μεθοδολογία για τη μέτρηση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών Scope 3 της, διεξάγοντας μία ευρεία και εις βάθος αξιολόγηση των δανειοδοτικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων της. Το αποτέλεσμα αυτής της άσκησης παρέχει μια ολιστική εικόνα των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου σε όλες τις 7 επιλέξιμες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων βάσει PCAF:

1. Εισηγμένες μετοχές και εταιρικά ομόλογα
2. Επιχειρηματικά δάνεια και μη εισηγμένες μετοχές
3. Χρηματοδότηση έργων (Project finance)
4. Εμπορικά ακίνητα
5. Στεγαστικά δάνεια
6. Δάνεια για αγορά οχημάτων
7. Κρατικά ομόλογα

Η μέτρηση:

- Εξετάζει δάνεια και επενδύσεις του ενεργητικού του Ομίλου. Σημειώνεται ότι οι εμπορικές δραστηριότητες, τα χαρτοφυλάκια τιτλοποιήσεων, και τα καταναλωτικά δάνεια λιανικής δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής που καλύπτεται από τη μεθοδολογία PCAF.
- Λαμβάνει υπόψη τις εκπομπές και για τα 3 Scopes των δανειοληπτών και των επενδυτών της ΕΤΕ (με εξαίρεση τα χαρτοφυλάκια CRE και RRE). Στις εκτιμήσεις έχουν ληφθεί υπόψη δημοσιευμένες εκπομπές πελατών του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας (π.χ. από ετήσιες εκθέσεις και εκθέσεις βιωσιμότητας, Σχέδια Μετάβασης, δημοσιοποιήσεις CDP για την κλιματική αλλαγή κ.λπ.). Για τους πελάτες που δεν δημοσιοποιούν τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, η ΕΤΕ εκτίμησε τις εκπομπές χρησιμοποιώντας δείκτες υποκατάστασης είτε βάσει οικονομικής δραστηριότητας είτε βάσει φυσικής δραστηριότητας. Σημειώνεται ότι:
  - Η χρήση των αναφερόμενων δεδομένων εκπομπών από δανειολήπτες και επενδυόμενες επιχειρήσεις αντικατοπτρίζεται στη βαθμολογία ποιότητας δεδομένων της ΕΤΕ για τη μέτρηση των εκπομπών Scope 3 βάσει του PCAF. Η μεθοδολογία PCAF προκρίνει τη χρήση αναφερόμενων εκπομπών (reported emissions) έναντι των υπολογισμένων εκπομπών βάσει φυσικής δραστηριότητας (physical activity-based calculated emissions), οι οποίες, με τη σειρά τους, υπερισχύουν των υπολογισμένων εκπομπών βάσει οικονομικής δραστηριότητας (economic activity-based calculated emissions). Το πλαίσιο αυτό παρέχει αναλυτικές κατευθυντήριες οδηγίες για τη βαθμολόγηση της ποιότητας δεδομένων, με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας, την ενθάρρυνση της βελτίωσης της ποιότητας δεδομένων, και τον περιορισμό

[22] Πρόσβαση στο Πρότυπο PCAF που περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με τη μεθοδολογία είναι διαθέσιμη εδώ: https://carbonaccountingfinancials.com/standard.

της αβεβαιότητας των εκτιμήσεων. Σύμφωνα με τις οδηγίες αυτές, η βαθμολογία 1, η υψηλότερη βαθμολογία σε κλίμακα 1-5, αποδίδεται σε μετρήσεις χρηματοδοτούμενων εκπομπών που βασίζονται σε επαληθευμένες αναφερόμενες εκπομπές από δανειολήπτες / επενδυόμενους, διασφαλίζοντας τον υψηλότερο βαθμό βεβαιότητας, ενώ η βαθμολογία 5 αποδίδεται σε μετρήσεις χαμηλότερης ποιότητας, που συνεπάγονται υψηλότερο βαθμό αβεβαιότητας στις εκτιμήσεις. Ωστόσο, μία εγγενής περιοριστική παράμετρος αυτού του μηχανισμού είναι η χρονική απόσταση μεταξύ της δημοσιοποίησης των εκπομπών από τους πελάτες και επενδυόμενους στις εκθέσεις βιωσιμότητάς τους και της χρήσης αυτών των δεδομένων από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για τον υπολογισμό των χρηματοδοτούμενων εκπομπών τους. Αυτή η χρονική απόσταση αντιστοιχεί τυπικά σε έναν κύκλο αναφοράς (reporting cycle).

- Ως συμβαλλόμενο μέρος του PCAF, η ΕΤΕ έχει πρόσβαση σε μία διεξοδική κλαδική βάση δεδομένων συντελεστών εκπομπών, από τον Νοέμβριο του 2024. Έτσι, στη μέτρηση του 2025 χρησιμοποιήθηκαν σχετικοί συντελεστές εκπομπών από τη βάση δεδομένων του PCAF για την εκτίμηση των εκπομπών των πελατών σύμφωνα με τις πρακτικές της αγοράς. Οι εν λόγω συντελεστές εκπομπών αντικατέστησαν – από την μέτρηση του 2024- συντελεστές που χρησιμοποιούνταν προηγουμένως με βάση ένα εσωτερικά αναπτυγμένο περιβαλλοντικά εκτεταμένο μοντέλο εισροών-εκροών (EEIO).



[E1-9] Προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από σημαντικούς φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης και δυνητικές κλιματικές ευκαιρίες

Για πληροφορίες σχετικά με τις αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από τους σημαντικούς φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης, ανατρέξτε στην ενότητα SBM-3.

Αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από σημαντικούς φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης

E1-9_10-11 & 18-19

Αναφορικά με τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της απαίτησης γνωστοποίησης ESRS E1-9, η Τράπεζα έχει επιλέξει να εφαρμόσει τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται στο Παράρτημα C του ESRS 1, όπως αυτές συμπληρώνονται από την κατ' εξουσιοδότηση πράξη "quick-fix" των Ευρωπαϊκών Προτύπων Αναφοράς Βιωσιμότητας, με εξαίρεση ορισμένες γνωστοποιήσεις του ESRS E1-9, παράγραφος 69(β), οι οποίες αφορούν το δυνητικό μέγεθος της αγοράς για τη βιώσιμη χρηματοδότηση και το μερίδιο της Τράπεζας στην εν λόγω αγορά.

Αναμενόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από σημαντικές κλιματικές ευκαιρίες

E1-9_43_44

Η ΕΤΕ βλέπει σημαντικές κλιματικές ευκαιρίες και σκοπεύει να κατέχει το «δίκαιο μερίδιό» της στην αγορά, η οποία αναμένεται να αναπτυχθεί, τόσο στον τομέα του μετριασμού της κλιματικής αλλαγής, όσο και στον τομέα της προσαρμογής σε αυτή.

Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής

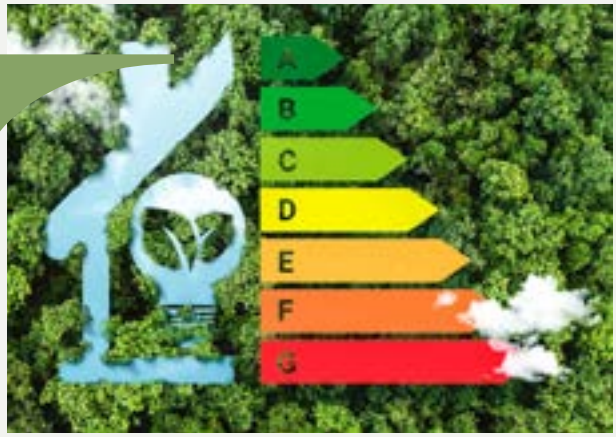
Όπως περιγράφεται στο Σχέδιο Μετάβασης της ΕΤΕ στην ενότητα E1-3, σημαντικές χρηματοδοτικές ευκαιρίες αναμένονται τόσο στο εταιρικό όσο και στο χαρτοφυλάκιο λιανικής, στηρίζοντας τους πελάτες της ΕΤΕ στην υλοποίηση των δικών τους σχεδίων μετάβασης, καθώς και μέσω της συμμετοχής της στις εθνικές πρωτοβουλίες για την επίτευξη των στόχων του Εθνικού Σχεδίου για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ).

Πιο συγκεκριμένα, στον εταιρικό τομέα, η χρηματοδότηση Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ) από την ΕΤΕ αποτελεί ήδη σημαντική ευκαιρία, η οποία αναμένεται να επεκταθεί περαιτέρω, με έμφαση σε χρηματοδοτήσεις έργων (Project Finance). Η χρηματοδότηση εταιρικών ΑΠΕ από την Τράπεζα ανερχόταν σε €2,5 δισ. στις 31 Δεκεμβρίου του 2025 και εκτιμάται ότι θα αυξηθεί σε €3,3 δισ. ως το τέλος του 2027. Εκτός από τις ΑΠΕ, αναμένεται σημαντική ανάπτυξη των χρηματοδοτήσεων που σχετίζονται με τη μετάβαση, και των δανείων που συνδέονται με τη βιωσιμότητα σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, καθώς οι εταιρικοί πελάτες της ΕΤΕ επενδύουν σε έργα μετάβασης, όπως αποθήκευση ενέργειας, υποδομές δέσμευσης άνθρακα, και τεχνολογίες για την αύξηση της ενεργειακής αποδοτικότητας της παραγωγής. Σημαντικές ευκαιρίες αναμένονται επίσης στον τομέα της ενεργειακής αναβάθμισης εμπορικών ακινήτων, όπου η Τράπεζα είναι εδραιωμένη, λόγω της παρουσίας της στον κλάδο τουρισμού / ξενοδοχείων και στον κλάδο Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία.

Στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, σημαντικές ευκαιρίες προκύπτουν στον τομέα RRE, στην ενεργειακή αναβάθμιση παλαιότερων κτιρίων, όσο και στην απόκτηση ακινήτων υψηλότερης ενεργειακής κλάσης, καθώς οι καταναλωτές γίνονται όλο και πιο ευαισθητοποιημένοι σχετικά με την εξοικονόμηση που προσφέρουν τα πιο αποδοτικά ενεργειακά ακίνητα. Συγκεκριμένα, στην αγορά ενεργειακής αναβάθμισης οικιστικών ακινήτων, αναμένονται χρηματοδοτικές ευκαιρίες ύψους €150-200 εκατ. για τα επόμενα τρία έτη, ανάλογα επίσης με τη διαθεσιμότητα των κρατικών προγραμμάτων. Εκτός από τον τομέα των ακινήτων, σημαντικές ευκαιρίες αναμένονται στον τομέα της πράσινης κινητικότητας, ειδικά εν όψει των στόχων του ΕΣΕΚ για το 2030, όσον αφορά την αύξηση του ποσοστού ηλεκτρικών/ υβριδικών νέων οχημάτων στη χώρα.

Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή

Οι ευκαιρίες προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή αναμένεται να υλοποιηθούν μεσομακροπρόθεσμα, και θα επιδιωχθούν κυρίως μέσω χρηματοδότησης έργων υποδομής (Project Finance). Ωστόσο, η ποσοτικοποίηση των χρηματοοικονομικών συνεπειών αυτών των ευκαιριών (σε όρους ανοιγμάτων ή εσόδων) δεν είναι εφικτή αυτή τη στιγμή. Προτιμήθηκε μια ποιοτική αξιολόγηση, για να εκτιμηθούν το μέγεθος και η πιθανότητα, και έτσι οι ευκαιρίες από την Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή αξιολογήθηκαν ως σημαντικές λόγω και των δύο, καθώς οι έξυπνες πόλεις, τα βιώσιμα κτίρια και τα βιώσιμα υλικά, η προστασία των ακτών και μια σειρά άλλων έργων προσαρμογής θα προσελκύσουν δανεισμό και επενδύσεις.



ESRS E4 Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα

Ο Όμιλος κατανοεί τον κρίσιμο ρόλο που διαδραματίζουν η βιοποικιλότητα και τα υγιή οικοσυστήματα στη διατήρηση της περιβαλλοντικής ισορροπίας και την υποστήριξη της ανθρώπινης ευημερίας. Ειδικότερα, ο Όμιλος επικεντρώνεται ολοένα και περισσότερο στην ελαχιστοποίηση του αντικτύπου του στη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα, μέσω της υποστήριξης επενδύσεων που προάγουν υπεύθυνες περιβαλλοντικές πρακτικές και διατηρούν τους φυσικούς οικοτόπους.

Στρατηγική

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

E4.SBM-3_05-06, E4.IRO-1_01

Η ΕΤΕ δεν έχει εντοπίσει υφιστάμενες ή δυνητικές αρνητικές επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα, συμπεριλαμβανομένων των ευαίσθητων περιοχών και των απειλούμενων ειδών, από τις ίδιες λειτουργικές της δραστηριότητες και τις λειτουργικές της εγκαταστάσεις. Δεν εντοπίστηκαν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις που να σχετίζονται με υποβάθμιση γης, ερημοποίηση ή σφράγιση εδαφών, καθώς οι δραστηριότητες οι οποίες χρηματοδοτούνται / δέχονται επενδύσεις απαιτείται να συμμορφώνονται με αυστηρούς περιβαλλοντικούς όρους και προϋποθέσεις. Η ΕΤΕ εντόπισε ωστόσο σημαντικές υφιστάμενες και δυνητικές αρνητικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα ως προς την κατάσταση των ειδών, και συγκεκριμένα στην κατάντη αλυσίδα αξίας, οι οποίες πηγάζουν από το γεγονός ότι η προστασία των φυσικών οικοτόπων αποτελεί βασική προτεραιότητα για την Ελλάδα, μετά από μια σειρά καταστροφικών δασικών πυρκαγιών και πλημμυρών.

Επιπλέον, η ΕΤΕ έχει αναγνωρίσει τους κινδύνους που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα ως σημαντικούς μακροπρόθεσμα, δηλαδή σε χρονικό ορίζοντα μετά το 2030, στην κατάντη αλυσίδα αξίας. Αυτό οφείλεται στην ενδεχόμενη αύξηση του κόστους για τους πελάτες που χρηματοδοτούνται από τον Όμιλο, ως αποτέλεσμα της εξέλιξης των κανονιστικών και πολιτικών απαιτήσεων που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα. Οι εν λόγω κανονιστικές αλλαγές ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την οικονομική απόδοση των αντισυμβαλλομένων και, ως εκ τούτου, να οδηγήσουν σε οικονομικές ζημιές για τη ΕΤΕ.

Τέλος, η NBG αναμένει ότι οι ευκαιρίες που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα θα καταστούν σημαντικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, δηλαδή προσεγγίζοντας το 2030 και μετέπειτα, στην κατάντη αλυσίδα αξίας. Συγκεκριμένα, αναμένεται να προκύψουν ευκαιρίες σε τομείς που συνδέονται με τις εθνικές προτεραιότητες διατήρησης (conservation policies) της χώρας, οι οποίες περιλαμβάνουν τη χρηματοδότηση της αποκατάστασης δασών, της πρόληψης δασικών πυρκαγιών, της αποκατάστασης παράκτιων οικοσυστημάτων, και πρακτικών και τεχνολογιών αναγεννητικής γεωργίας, καθώς οι στρατηγικές που είναι θετικές για τη φύση ενσωματώνονται στην εταιρική στρατηγική και οι λύσεις προστασίας της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων κερδίζουν έδαφος.



[E4-1] Σχέδιο μετάβασης και συνεκτίμηση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων στη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Ανάλυση Ανθεκτικότητας

E4-1_01-06

Η ΕΤΕ αξιολογεί την ανθεκτικότητα του τρέχοντος επιχειρηματικού της μοντέλου και της στρατηγικής σε σχέση με τους κινδύνους βιοποικιλότητας και οικοσυστημάτων, ακολουθώντας την προσέγγιση και τις παραδοχές που αναπτύχθηκαν στην ενότητα ESRS 2 E4.IRO-1, με τη συμμετοχή των αρμόδιων εσωτερικών ενδιαφερόμενων μερών.

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ανθεκτικότητας (βάσει της ανάλυσης επιπτώσεων και της αξιολόγησης κινδύνου μετάβασης) είναι συνεπή με τα αποτελέσματα που παρουσιάζονται στο ESRS 2 SBM-3_09 και υποδεικνύουν ότι ο κίνδυνος για τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα θεωρείται σημαντικός σε εγγενές επίπεδο για τον μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Η ΕΤΕ διαθέτει μια ειδική λίστα αποκλειόμενων δραστηριοτήτων αναφορικά με το κλίμα και το περιβάλλον που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, δραστηριότητες με αρνητικές επιπτώσεις στη διατήρηση της φύσης και της βιοποικιλότητας. Επιπλέον, η ΕΤΕ έχει θεσπίσει μία ESG Αξιολόγηση των Οφειλετών που παρακολουθεί τις επιδόσεις των Πελατών οι οποίοι είναι μη Χρηματοοικονομικές Επιχειρήσεις (NFC) όσον αφορά το ESG, ενσωματώνοντας πληροφορίες σχετικά με τη βιοποικιλότητα.



Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[E4-2] Πολιτικές σχετικές με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα

Πολιτικές που σχετίζονται με τη Βιοποικιλότητα και τα Οικοσυστήματα

E4.MDR-P_01-06

Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου καθορίζει τις σχετικές διαδικασίες διαχείρισης και παρακολούθησης για σημαντικά IROs που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, συμπεριλαμβανομένων αυτών που αφορούν τη Βιοποικιλότητα και τα Οικοσυστήματα. Πιο συγκεκριμένα, η Πολιτική αναφέρεται στις κατάντη επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα σε σχέση με την κατάσταση των ειδών, καθώς δηλώνει ρητά ότι η Τράπεζα δεσμεύεται να μειώνει το περιβαλλοντικό της αποτύπωμα, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων στη βιοποικιλότητα, μέσω της προώθησης της βιώσιμης χρηματοδότησης και των επενδύσεων, καθώς και της ανάπτυξης «πράσινων» τραπεζικών πρακτικών. Επιπλέον, δεσμεύεται για την ενσωμάτωση της αξιολόγησης κινδύνων ESG στις διαδικασίες χορηγήσεων, η οποία αναλύεται περαιτέρω στην Πολιτική Πιστοδοτήσεων που παρατίθεται κατωτέρω. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου ανατρέξτε στις ενότητες E1.MDR-P και E1-2.

Πιστωτική Πολιτική

Η ΕΤΕ ενσωματώνει στις πολιτικές και διαδικασίες δανειοδότησής της την αξιολόγηση των ESG κινδύνων των πελατών της που ανήκουν στις Μη Χρηματοοικονομικές Επιχειρήσεις (NFC), με τη βιοποικιλότητα να αποτελεί συνιστώσα του περιβαλλοντικού πυλώνα. Η αξιολόγηση ESG του οφειλέτη πραγματοποιείται κατά το στάδιο της χορήγησης δανείων, μέσω ερωτηματολογίου σε επίπεδο οφειλέτη και της αντίστοιχης βαθμολογίας, η οποία οδηγεί σε τυποποιημένο αποτέλεσμα ευπάθειας ESG κινδύνου.

Ένα σύνολο δράσεων βάσει πολιτικών εφαρμόζεται σε δανειολήπτες με συγκεκριμένους συνδυασμούς πιστοληπτικής αξιολόγησης, ESG βαθμολογίας και ESG αξιολόγησης χρηματοδότησης. Οι εν λόγω δράσεις βάσει πολιτικών σχετίζονται με: την ταξινόμηση του πιστωτικού κινδύνου, τη διαμόρφωση τιμολόγησης δανείων, τη συχνότητα αξιολόγησης ESG του οφειλέτη, καθώς και την υποχρέωση υποβολής αντίστοιχων σχεδίων δράσης από τους οφειλέτες για τον μετριασμό ESG κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με το περιβάλλον. Επιπλέον, η ΕΤΕ διαθέτει εξειδικευμένη λίστα αποκλεισμών για Κλιματικούς & Περιβαλλοντικούς (C&E)

κινδύνους, η οποία καλύπτει δραστηριότητες που έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο κλίμα και στο περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένης της βιοποικιλότητας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πιστωτική Πολιτική της ΕΤΕ, ανατρέξτε στις ενότητες E1.MDR-P και E1-2.

Προχωρώντας μπροστά, η ΕΤΕ θα αναπτύξει μια ανάλυση με στόχο την πιο σαφή σύνδεση της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, της Πιστωτικής Πολιτικής της ΕΤΕ και/ή άλλων σχετικών πολιτικών με τις σημαντικές επιπτώσεις, εξαρτήσεις, κινδύνους και ευκαιρίες που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα.

(Υιοθέτηση) βιώσιμης διαχείρισης γης / γεωργίας, βιώσιμης διαχείρισης ωκεανών / θαλασσών και πρακτικών ή πολιτικών αποψίλωσης δασών

E4-2_18-20

Σύμφωνα με το Πλαίσιο για τη Βιώσιμη Χρηματοδότηση (SFF) όπως περιγράφεται στο [E1-2] «Πολιτικές που σχετίζονται με τον μετριασμό και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή» και το Πλαίσιο Βιώσιμων Ομολόγων (SBF), η Τράπεζα δεσμεύεται να υποστηρίξει τη χρηματοδότηση έργων που σχετίζονται με:

- βιώσιμη γη/γεωργία
- βιώσιμους ωκεανούς/θάλασσες
- διατήρηση και αποκατάσταση φυσικών τοπίων (π.χ. δάσωση)

Τα παραπάνω καθίστανται δυνατά μέσω της εφαρμογής κριτηρίων επιλεξιμότητας που αφορούν στη χρήση γεωργικής τεχνολογίας χαμηλών εκπομπών, στις πιστοποιήσεις συμμόρφωσης με τη γεωργική νομοθεσία της ΕΕ, στις πιστοποιήσεις αλιείας, καθώς και σε κριτήρια που σχετίζονται με την επίδειξη αναδασώσεων, αποκατάστασης και αποθήκευσης δασικών εκτάσεων ή την αποκατάσταση παράκτιων, θαλάσσιων και υδάτινων οικοσυστημάτων.

Οι προαναφερθείσες Πολιτικές, συνολικά, αντιμετωπίζουν τις σημαντικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα και προκύπτουν από τις δραστηριότητες των εταιρειών που χρηματοδοτούνται μέσω του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας, καθώς και τους σημαντικούς φυσικούς κινδύνους και ευκαιρίες μετάβασης που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα σε μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Όσον αφορά τις κοινωνικές συνέπειες, όπως οι επιπτώσεις στα μέσα διαβίωσης, την υγεία και την ευημερία των τοπικών κοινοτήτων, καθώς και την πρόσβαση σε οικοσυστημικές υπηρεσίες, αυτές αντιμετωπίζονται έμμεσα μέσω αυτών των πολιτικών.



Δείκτες μέτρησης και στόχοι

[E4-3] Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα

Δράσεις για τη Βιοποικιλότητα

E4.MDR-A_01-05

Η ΕΤΕ ακολουθεί συγκεκριμένες δράσεις για τη διαχείριση θεμάτων βιωσιμότητας, όπως περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα E1.MDR-A. Οι πλέον σχετικές δράσεις σε σχέση με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα παρατίθενται παρακάτω:

- Διάθεση πόρων Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης (ΕΚΕ) για την προστασία και βιώσιμη διαχείριση ορισμένων από τους σημαντικότερους φυσικούς βιότοπους της Ελλάδας, υποστηρίζοντας την προστασία τους, μέσω χορηγιών για δράσεις πρόληψης πυρκαγιών και ομάδες εθελοντικής δασοπυρόσβεσης.
- Ενσωμάτωση δεικτών σχετικών με το περιβάλλον, την βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα για σκοπούς παρακολούθησης κινδύνων στην κατάντη αλυσίδα αξίας, στο Πλαίσιο Ανάληψης Κινδύνων της ΕΤΕ. Συγκεκριμένα:
  - Συγκέντρωση ανοιγμάτων σε τομείς με Υψηλή/Πολύ Υψηλή εξάρτηση από τουλάχιστον μία οικοσυστημική υπηρεσία (ecosystem service).
  - Συγκέντρωση εταιρικών ανοιγμάτων σε δραστηριότητες με τουλάχιστον μία πίεση η οποία έχει δυνητικά Πολύ Υψηλό & Υψηλό περιβαλλοντικό κίνδυνο.
  - Ποσοτική επίπτωση των χρηματοδοτούμενων δραστηριοτήτων της ΕΤΕ στη φύση, λαμβάνοντας υπόψη τον δείκτη PDF ('ζημιά στα οικοσυστήματα'), για τους τρεις τομείς με τη μεγαλύτερη βαθμολογία βάσει PDF.
- Λίστα αποκλεισμένων δραστηριοτήτων C&E που επιβεβαιώνει ότι η NBG δεν έχει διάθεση για χρηματοδότηση έργων που:
  - Σχετίζονται με την αποψίλωση των δασών ή την καύση φυσικών οικοσυστημάτων για σκοπούς εκκαθάρισης γης· ή παράνομη υλοτομία· ή αλιεία με συρόμενα δίχτυα στο θαλάσσιο περιβάλλον χρησιμοποιώντας δίχτυα μήκους άνω των 2,5 χλμ.·
  - Βρίσκονται σε ή έχουν αρνητική επίδραση στους Παγκόσμιους Χώρους Πολιτιστικής Κληρονομιάς της UNESCO· ή υγροτόπους καταγεγραμμένους από τη Σύμβαση RAMSAR· ή προστατευόμενες περιοχές που έχουν χαρακτηριστεί ως μέρος του Natura 2000 σύμφωνα με την Οδηγία της ΕΕ 92/43/EWG, ή οποιεσδήποτε τοπικές προστατευόμενες περιοχές, εκτός αν έχουν εγκριθεί τα απαιτούμενα περιβαλλοντικά πιστοποιητικά.
- ESG Αξιολόγηση Οφειλετών, η οποία παρακολουθεί την απόδοση των πελατών NFC (Non-Financial Corporates) σε θέματα ESG, ενσωματώνοντας πληροφορίες που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα, υπό τον περιβαλλοντικό πυλώνα.
- Διαδικασία αποτίμησης εξασφαλίσεων, η οποία συνδέεται με διαδικασία αυτόματου ορισμού που ενημερώνει τον εκτιμητή εάν η υπό αποτίμηση εξασφάλιση βρίσκεται εντός των ορίων:
  - Των χαρακτηρισμένων περιοχών Natura 2000
  - Των περιοχών διεθνών συμβάσεων (π.χ. RAMSAR/Σύμβαση για τους υγροτόπους)
  - Των Εθνικών Πάρκων & Δασών
  - Των προστατευόμενων οικοτόπων άγριας ζωής

Οι παραπάνω ενέργειες βρίσκονται σε εξέλιξη και εφαρμόζονται σε ολόκληρη την κατάντη αλυσίδα αξίας της ΕΤΕ, σε όλες τις θυγατρικές εντός του καθορισμένου πλαισίου του Ομίλου, και σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές. Ωστόσο, ποσοτικές ή ποιοτικές πληροφορίες σχετικά με την πρόοδό αυτών των δράσεων σε προηγούμενες περιόδους δεν είναι διαθέσιμες. Στο μέλλον, η ΕΤΕ στοχεύει στην υλοποίηση περαιτέρω δράσεων που εστιάζουν στη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα, όπως η παροχή και αναγνώριση σχετικών χρηματοδοτήσεων, σε ευθυγράμμιση με το καθιερωμένο Πλαίσιο Βιώσιμης Χρηματοδότησης.

Κατανομή Κεφαλαίου

E4.MDR-A_06

Μόλις τεθεί σε εφαρμογή ένα συγκεκριμένο σχέδιο δράσης για την αξιοποίηση ευκαιριών που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και το οικοσύστημα, η υλοποίησή του δεν θα απαιτεί σημαντικές δαπάνες. Αντιθέτως, θα βασίζεται κυρίως στην έγκαιρη αναγνώριση τέτοιων ευκαιριών στην αγορά και στη στρατηγική τοποθέτηση για την αξιοποίησή τους, μέσω, για παράδειγμα, εμπορικών πρωτοβουλιών ή συνεργασιών.

Αντιστάθμιση Βιοποικιλότητας

E4-3_02

Η ΕΤΕ δεν ενσωματώνει κανέναν μηχανισμό αντιστάθμισης της βιοποικιλότητας στο σχετικό σχέδιο δράσης της.



[E4-4] Στόχοι σχετικοί με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα

Στόχοι και Δείκτες Βιοποικιλότητας

E4.MDR-T-16_19

Επιπλέον, η ΕΤΕ περιλαμβάνει συγκεκριμένους δείκτες που αναφέρονται για σκοπούς παρακολούθησης στο Πλαίσιο Ανάληψης Κινδύνων.

Πέραν του ανωτέρω, η ΕΤΕ δεν έχει καθορισμένους στόχους ή δείκτες για την αξιολόγηση της απόδοσης και της αποτελεσματικότητάς της σε σχέση με IROs που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα. Ως αποτέλεσμα, δεν έχουν χρησιμοποιηθεί ποσοτικοί ή ποιοτικοί δείκτες για την παρακολούθηση της προόδου, σχετικά με ένα συγκεκριμένο επίπεδο στόχου. Τα βήματα που απαιτούνται για την καθιέρωση των εν λόγω στόχων, καθώς και η αναγνώριση των σχετικών δράσεων, βρίσκονται επί του παρόντος υπό αξιολόγηση. Η διαδικασία αυτή προχωρά παράλληλα με την ανάπτυξη των κατάλληλων μεθοδολογικών εργαλείων και την εξέλιξη των επιχειρηματικών πρακτικών στο πεδίο της βιοποικιλότητας, του οποίου το πρώιμο στάδιο ωριμότητας δικαιολογεί την απουσία συγκεκριμένων ποσοτικοποιημένων στόχων που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα. Επιπλέον, δεν εφαρμόζονται μεθοδολογίες ούτε έχουν ληφθεί σημαντικές παραδοχές. Συνεπώς, δεν έχει ληφθεί επικύρωση από ανεξάρτητο φορέα διασφάλισης για κανέναν δείκτη.



Πληροφορίες για Κοινωνικά θέματα

ESRS S1 Οικείο εργατικό δυναμικό

Ο Όμιλος ΕΤΕ προτεραιοποιεί την ευημερία και την επαγγελματική ανάπτυξη των ανθρώπων του και δεσμεύεται να προσφέρει ίσες ευκαιρίες σε όλους. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος ΕΤΕ δεσμεύεται να προάγει ένα θετικό και συμπεριληπτικό εργασιακό περιβάλλον, προσφέροντας ολοκληρωμένα προγράμματα κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων στους εργαζομένους του και προωθώντας τη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Στρατηγική

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Αναγνωρίζοντας τη σημασία της προσέλκυσης, ανάπτυξης και διατήρησης ταλέντων, ο Όμιλος ΕΤΕ δεσμεύεται να προωθήσει ένα συμπεριληπτικό και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον, το οποίο ενδυναμώνει και εκτιμά το σύνολο του εργατικού δυναμικού του. Επιπλέον, η ΕΤΕ επενδύει συνεχώς στην ενίσχυση των προγραμμάτων κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων των εργαζομένων της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι παραμένει ανταγωνιστική σε ένα ταχέως και διαρκώς εξελισσόμενο τοπίο της αγοράς, όσον αφορά τους πελάτες, το εργατικό δυναμικό, την τεχνολογία, τον ανταγωνισμό και τη νομοθεσία.

Περίμετρος και ορισμοί

S1.SBM-3_01

Οι γνωστοποιήσεις βάσει του ESRS S1 καλύπτουν όλους τους εργαζόμενους του Ομίλου ΕΤΕ, τόσο τους αορίστου όσο και τους εργαζομένους ορισμένου χρόνου, πλήρους και μερικής απασχόλησης, καθώς και τους μη μισθωτούς εργαζόμενους (όπως ορίζεται παρακάτω), σε όλες τις περιοχές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος ΕΤΕ.

S1.SBM-3_02

Το εργατικό δυναμικό του Ομίλου αποτελείται κυρίως από εργαζόμενους πλήρους απασχόλησης με τυπικές μακροχρόνιες συμβάσεις εργασίας. Στους μη μισθωτούς εργαζόμενους περιλαμβάνονται οι αυτοαπασχολούμενοι (π.χ. δικηγόροι, μηχανικοί) που συνήθως έχουν μακροχρόνια συμβατική σχέση με τον Όμιλο. Οι εργαζόμενοι εταιρειών με τις οποίες η Τράπεζα έχει συμβατική σχέση για την παροχή συγκεκριμένων υπηρεσιών, π.χ. υπηρεσίες τηλεφωνικού κέντρου, δεν συμπεριλαμβάνονται στο οικείο εργατικό δυναμικό της Τράπεζας, καθώς εμπίπτουν στην κατηγορία ESRS S2.

Διπλή Σημαντικότητα – θετικές επιπτώσεις

S1.SBM-3_04

Όπως σημειώνεται στην ενότητα ESRS 2 SBM-3, ο Όμιλος ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι μέσω των δραστηριοτήτων του έχει μια σημαντική υφιστάμενη και δυνητική θετική επίπτωση στο Οικείο Εργατικό Δυναμικό του σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Μέσω της διαδικασίας ΑΔΣ, η ΕΤΕ αναγνώρισε σημαντικές θετικές επιπτώσεις στο υποθέμα των Συνθηκών Εργασίας και ιδίως ως προς την παροχή Ασφαλών Θέσεων Απασχόλησης και Επαρκών Μισθών, όπως επίσης και στο υποθέμα της Ίσης Μεταχείρισης και Ίσων Ευκαιριών για Όλους και ιδίως ως προς την παροχή Κατάρτιση και Ανάπτυξη Δεξιοτήτων. Οι προαναφερθείσες θετικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό εντοπίζονται σε όλες τις χώρες δραστηριοποίησης του Ομίλου.

Ασφαλείς Θέσεις Απασχόλησης

Οι δραστηριότητες της ΕΤΕ οδηγούν σε σημαντικές θετικές επιπτώσεις στο εργατικό δυναμικό της, δίνοντας προτεραιότητα στην εργασιακή ασφάλεια και την ευημερία των εργαζομένων, ακόμη και σε περιόδους οικονομικής δυσπραγίας. Αποφεύγοντας τις απολύσεις ή τη μείωση του μεγέθους του, ο Όμιλος ενισχύει τη θέση του ως ένας ασφαλής, μακροχρόνιος εργοδότης. Αυτή η ακλόνητη δέσμευση προσελκύει ταλέντα, καλλιεργεί την εμπιστοσύνη, εμπνέει αυτοπεποίθηση, βελτιώνει τη συνολική ποιότητα ζωής των εργαζομένων και προάγει τη φήμη του Ομίλου ως ενός κοινωνικά υπεύθυνου οργανισμού.



Επαρκείς Μισθοί

Ο Όμιλος προσφέρει ανταγωνιστικά πακέτα αποδοχών στους εργαζομένους του. Οι συνιστώσες των αποδοχών συζητούνται εκτενώς με τα Σωματεία Εργαζομένων και αποτυπώνονται στις Κλαδικές και Επιχειρησιακές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας.

Σύμφωνα με την τελευταία Επιχειρησιακή Συλλογική Σύμβαση Εργασίας, ο λόγος του αρχικού μισθού της ΕΤΕ ανέρχεται στο 138% (2024: 140%) επί του νόμιμου κατώτατου μισθού, όπως αυτός ορίζεται στην Εθνική Γενική Συλλογική Σύμβαση Εργασίας, ανεξαρτήτως φύλου, ηλικίας ή γεωγραφικής περιοχής (στην Ελλάδα). Ομοίως, το ποσοστό ανέρχεται σε 120% (2024: 130%) για την ΕΤΕ Κύπρου και 116% (2024: 107%) για την Stopanska Banka.

Επιπλέον, η δομή αποδοχών της ΕΤΕ προβλέπει αυξήσεις μισθών βάσει ακαδημαϊκών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών, πέραν των αξιοκρατικών αυξήσεων βασικών μισθών, καθώς και των μεταβλητών αποδοχών που συνδέονται με την επίδοση, διασφαλίζοντας έτσι όχι μόνο ένα ανταγωνιστικό και ολοκληρωμένο, αλλά και ένα κοινωνικά υπεύθυνο πλαίσιο αμοιβών.

Κατάρτιση και Ανάπτυξη Δεξιοτήτων

Η ΕΤΕ δίνει σταθερά προτεραιότητα στην κατάρτιση και την ανάπτυξη δεξιοτήτων των ανθρώπων της. Συγκεκριμένα, το 2025 ο Όμιλος παρείχε πάνω από 224.000 ώρες κατάρτισης (2024: 230.000), μέσω πολυάριθμων προγραμμάτων μάθησης, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών εκπαιδευτικών προγραμμάτων που έχουν σχεδιαστεί για την ανάπτυξη κρίσιμων δεξιοτήτων σε τομείς όπως η Βιώσιμη Ανάπτυξη, η Τεχνική Νοημοσύνη (AI), η Ηγεσία & Διοίκηση και η Διαχείριση Σχέσεων (RM) σε για όλα τα τμήματα πελατείας Λιανικής Τραπεζικής στην Ελλάδα.

Εκτός από αυτά τα σημαντικά προγράμματα, η ΕΤΕ ανέπτυξε αξιόλογες πρωτοβουλίες ανάπτυξης ταλέντων, συμπεριλαμβανομένης της επαγγελματικής καθοδήγησης και υποστήριξης, παρέχοντας έτσι εξατομικευμένες ευκαιρίες ανάπτυξης σε εργαζομένους με υψηλές προοπτικές καθώς και σε στελέχη μεσαίας και ανώτερης διοικητικής βαθμίδας. Η ΕΤΕ έχει αναπτύξει στρατηγικές συνεργασίες με το Πανεπιστήμιο Πειραιώς και την Ένωση Ορκωτών Λογιστών («ACCA»), καθώς και συνεργασίες με διεθνώς αναγνωρισμένες πλατφόρμες e-learning, όπως «Coursera», «Udemy» και «Corporate Finance Institute» («CFI»), εμπλουτίζοντας το εκπαιδευτικό οικοσύστημα της Τράπεζας. Υποστηρίζοντας περαιτέρω τους εργαζομένους της μέσω της οικονομικής ενίσχυσης για Διεθνείς Επαγγελματικές Πιστοποιήσεις, της εκπαιδευτικής άδειας μετ' αποδοχών και των συνεχιζόμενων ακαδημαϊκών συνεργασιών, η Τράπεζα ενισχύει τη δέσμευσή της για συνεχή ακαδημαϊκή και επαγγελματική ανάπτυξη.

Αυτές οι πρωτοβουλίες ωφελούν και ενδυναμώνουν τους εργαζόμενους σε όλα τα επίπεδα, από τους ειδικούς σε συγκεκριμένα θέματα έως τα ανώτερα στελέχη, εξοπλίζοντάς τους με τις απαραίτητες δεξιότητες για να ευδοκιμήσουν σε μια συνεχώς εξελισσόμενη αγορά. Μέσω της ολοκληρωμένης προσέγγισής της, η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι το ανθρώπινο δυναμικό της παραμένει ευπροσάρμοστο, με προνοητική σκέψη και προετοιμασμένο για επιτυχία στο μέλλον, επηρεάζοντας θετικά τους εργαζομένους σε όλες τις περιοχές όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα.

Η Τράπεζα διαθέτει ένα δομημένο πλαίσιο μάθησης και κατάρτισης, με συστηματική ανάθεση, παρακολούθηση και υπενθυμίσεις μέσω της πλατφόρμας εκπαίδευσης «Learning Management System» («LMS»), εργαλεία εσωτερικής επικοινωνίας και ειδοποιήσεις ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, διασφαλίζοντας πλήρη ορατότητα τόσο για τους εργαζομένους όσο και για τη διοίκηση. Οι εκπαιδευτικές ανάγκες συλλέγονται οργανωμένα από όλες τις Μονάδες μέσω ειδικής διαδικασίας υποβολής αιτήσεων, η οποία υποστηρίζεται από ένα μοντέλο Διαχείρισης Εκπαιδευτικής Σχέσης με την ανάθεση υπεύθυνων επικοινωνίας, για συνεχή αξιολόγηση και κάλυψη αναγκών. Παράλληλα, οι εργαζόμενοι έχουν ευρεία πρόσβαση σε υποχρεωτικά, στοχευμένα και ανοικτά προγράμματα μάθησης, καθώς και σε εξωτερικές πλατφόρμες εκπαίδευσης, υποστηρίζοντας τη συνεχή ανάπτυξη και δέσμευσή τους.

Διπλή Σημαντικότητα - Κίνδυνοι

S1.SBM-3_05

Όπως σημειώνεται στην ενότητα ESRS 2 SBM-3, ο Όμιλος ΕΤΕ αναγνώρισε το Οικείο Εργατικό Δυναμικό [S1] ως μία περιοχή με σημαντικούς κινδύνους σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα.

Στη διαδικασία ΑΔΣ, η Άσκηση Αυτοαξιολόγησης Κινδύνων και Περιβάλλοντος Ελέγχου (Risk & Control Self Assessment – RCSA) και η Εκτίμηση Κινδύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης χρησιμοποιήθηκαν ως η βάση για την Αξιολόγηση της Χρηματοοικονομικής Σημαντικότητας για το ESRS S1 – Οικείο Εργατικό Δυναμικό. Εφαρμόστηκαν επιπλέον προσαρμογές

στο αποτέλεσμα για να διασφαλιστεί ότι τυχόν περιορισμοί της αξιολόγησης αντιμετωπίστηκαν και ότι οι παράγοντες που οδηγούν στην κατάταξη του θέματος ως σημαντικού ήταν οι πλέον σχετικοί για την Τράπεζα.

Οι πραγματικοί και βραχυπρόθεσμοι κίνδυνοι, όπως η εξάρτηση από βασικό προσωπικό, αντιμετωπίζονται μέσω μιας ισχυρής στρατηγικής επιχειρησιακής συνέχειας και προγραμματισμού διαδοχής. Οι κίνδυνοι αυτοί δεν αναγνωρίστηκαν ως σημαντικοί.

Οι κίνδυνοι σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα που σχετίζονται με το υποθέμα της Ίσης Μεταχείρισης και Ίσων Ευκαιριών για Όλους, συγκεκριμένα με το επιμέρους υποθέμα της Κατάρτισης και Ανάπτυξης Δεξιοτήτων, αναγνωρίστηκαν ως ο κύριος παράγοντας σημαντικότητας για το Οικείο Εργατικό Δυναμικό της ΕΤΕ. Αυτό αποδίδεται κυρίως στην εξάρτηση της ΕΤΕ από το ανθρώπινο κεφάλαιο, λαμβάνοντας υπόψη την αυξημένη ανάγκη για συνεχή και επαρκή κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων ενός μεγάλου αριθμού εργαζομένων, μεταξύ άλλων θεμάτων, στις νέες τεχνολογίες (συμπεριλαμβανομένων των ψηφιακών και της τεχνητής νοημοσύνης).

Αυτοί οι κίνδυνοι αντιμετωπίζονται μέσω σημαντικών επενδύσεων σε συνεχή βάση για τηδιαρκή επιμόρφωση, και ανάπτυξη επαγγελματικών και ηγετικών δεξιοτήτων. Εστιάζοντας ιδιαίτερα στις δεξιότητες σχετικά με τις νέες τεχνολογίες, οι πρωτοβουλίες εκπαίδευσης της ΕΤΕ καλύπτουν βασικούς τομείς όπως η ψηφιακή τραπεζική, η Τεχνητή Νοημοσύνη (AI), η ανάλυση δεδομένων, η κυβερνοασφάλεια, το Cloud Computing, η Ανάπτυξη Λογισμικού και ο Σχεδιασμός UI/UX, κ.λπ. Οι ψηφιακές δεξιότητες συμπληρώνονται από ένα καλά δομημένο πρόγραμμα σπουδών για διευθυντικά και εκτελεστικά στελέχη, το οποίο επικεντρώνεται στο πώς τα στελέχη μπορούν να αξιοποιήσουν με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τις νέες τεχνολογίες για να δημιουργήσουν αξία για τους πελάτες, τους μετόχους και την κοινωνία. Παράλληλα, οι προσπάθειες αυτές διασφαλίζουν ότι οι εργαζόμενοι είναι καλά εξοπλισμένοι ώστε να προσαρμόζονται στις ταχείες τεχνολογικές αλλά και ευρύτερες κοινωνικοοικονομικές αλλαγές, παραμένοντας ανταγωνιστικοί σε μια συνεχώς εξελισσόμενη αγορά.

Επιπτώσεις από Σχέδια Μετάβασης που σχετίζονται με το περιβάλλον

S1.SBM-3_06

Η ΕΤΕ δεν προβλέπει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο εργατικό δυναμικό της από τα Σχέδια Μετάβασής της για τη μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων και την επίτευξη πιο πράσινων και κλιματικά ουδέτερων λειτουργιών. Αντιθέτως, η δέσμευση της Τράπεζας για βιωσιμότητα και μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, σε ευθυγράμμιση με τις διεθνείς συμφωνίες, αναμένεται να δημιουργήσει σημαντικά θετικά αποτελέσματα για το οικείο εργατικό δυναμικό της. Αυτά περιλαμβάνουν τη δημιουργία νέων ευκαιριών απασχόλησης που τροφοδοτείται από την ανάγκη για εξειδίκευση σε τομείς όπως η χρηματοδότηση έργων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, τα φιλικά προς το περιβάλλον προϊόντα λιανικής και οι φιλικές προς τη βιωσιμότητα εσωτερικές λειτουργίες.

Για παράδειγμα, το 2025, στο πλαίσιο της εφαρμογής του Πλαισίου Βιώσιμης Χρηματοδότησής της (SFF), η Τράπεζα δημιούργησε μια νέα ομάδα Βιώσιμης Τραπεζικής στη Διεύθυνση Ανάπτυξης και Στήριξης Εργασιών Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής, υποστηρίζοντας τη χρηματοδότηση για τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, σε επιχειρήσεις στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Επιπλέον, τα Σχέδια Μετάβασης της ΕΤΕ αναμένεται να προωθήσουν περαιτέρω ευκαιρίες για την επανεκπαίδευση και την αναβάθμιση των δεξιοτήτων του εργατικού δυναμικού του Ομίλου, επιτρέποντας την περαιτέρω ευαισθητοποίησή του και την ανάπτυξη δεξιοτήτων σε θέματα βιωσιμότητας. Στο πλαίσιο της δέσμευσής της για τη βιωσιμότητα, η Τράπεζα παρέχει ήδη στοχευμένα προγράμματα κατάρτισης και ανάπτυξης τα οποία καλύπτουν μια σειρά από θέματα βιωσιμότητας.

Επιπτώσεις και κίνδυνοι που σχετίζονται με συγκεκριμένες ομάδες ατόμων

S1.SBM-3_11

Η Τράπεζα τηρεί τη δέσμευσή της για δικαιοσύνη και ισότητα, διασφαλίζοντας ότι παρέχονται ασφαλείς θέσεις απασχόλησης και επαρκείς μισθοί, χωρίς διακρίσεις ή προκατάληψη. Οι αρχές αυτές είναι βαθιά ενσωματωμένες στις πολιτικές και τις πρακτικές της Τράπεζας, προωθώντας τη συνέπεια και τη διαφάνεια για όλο το εργατικό δυναμικό της.

Ιδιαίτερα όσον αφορά την Κατάρτιση και Ανάπτυξη Δεξιοτήτων, η Τράπεζα δίνει έμφαση στην προσαρμογή των μοναδικών χαρακτηριστικών και αναγκών κάθε εργαζομένου της, συμπεριλαμβανομένων των εργαζομένων με αναπηρία. Προσφέροντας εξατομικευμένα προγράμματα και πόρους, η Τράπεζα δίνει τη δυνατότητα σε κάθε άτομο να αξιοποιήσει πλήρως τις δυνατότητές του, διασφαλίζοντας ότι όλοι οι εργαζόμενοι είναι επαρκώς εξοπλισμένοι για να συμβάλουν ουσιαστικά στην επιτυχία του οργανισμού, καλλιεργώντας παράλληλα μια κουλτούρα συμπερίληψης και σεβασμού. Επιπλέον, προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα εκπαιδευτικών προγραμμάτων e-learning, καθώς και ψηφιακών προγραμμάτων με εξ αποστάσεως συμμετοχή μέσα από πλατφόρμες βιντεοκλήσεων, η Τράπεζα διασφαλίζει ότι προσφέρεται η ίδια ευκαιρία κατάρτισης σε όλους τους εργαζομένους της, ανεξάρτητα από τον τόπο διαμονής τους.

S1.SBM-3_12

Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την Κατάρτιση και Ανάπτυξη Δεξιοτήτων, θεωρούνται σημαντικοί σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα και δεν επηρεάζουν συγκεκριμένες ηλικιακές ομάδες εντός του εργατικού δυναμικού του Ομίλου. Ωστόσο, αναγνωρίζεται ότι, καθώς οι τεχνολογικές εξελίξεις συνεχίζουν να αναδιαμορφώνουν τον κλάδο, ορισμένοι εργαζόμενοι ενδέχεται να αντιμετωπίσουν προκλήσεις στο να συμβαδίσουν με τις εξελισσόμενες ανάγκες αναφορικά με το σύνολο δεξιοτήτων. Για την αντιμετώπιση αυτού του γεγονότος, η ΕΤΕ υιοθετεί μια πολυεπίπεδη προσέγγιση στην ανάπτυξη του εργατικού δυναμικού, διασφαλίζοντας εξατομικευμένη υποστήριξη και ευκαιρίες κατάρτισης για τους εργαζομένους, βάσει των συγκεκριμένων ρόλων και αναγκών τους. Καθώς η ΕΤΕ μεταβαίνει ακόμα περισσότερο προς την ψηφιοποίηση των λειτουργιών της, την αποτελεσματική ψηφιακή εξυπηρέτηση και εμπειρία των πελατών και τις φιλικές προς τον χρήστη ψηφιακές αλληλεπιδράσεις, ο Όμιλος παραμένει προσηλωμένος στον εφοδιασμό των εργαζομένων του με τους απαραίτητους πόρους για την προσαρμογή στις νέες τεχνολογίες. Επενδύοντας στο οικείο εργατικό δυναμικό μέσω στοχευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων, πρωτοβουλιών αναβάθμισης δεξιοτήτων και ευκαιριών συνεχούς μάθησης, η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι όλοι οι εργαζόμενοι έχουν τη δυνατότητα να ευδοκιμήσουν σε αυτό το δυναμικό περιβάλλον, διατηρώντας παράλληλα υψηλά πρότυπα παροχής υπηρεσιών και καινοτομίας.



Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό

S1.MDR-P_01-04, 06

Η ΕΤΕ έχει υιοθετήσει μια ολοκληρωμένη λίστα Πολιτικών και Κανονισμών για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων και κινδύνων που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό της. Οι πιο σημαντικές είναι οι ακόλουθες:

- Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου
- Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου
- Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου
- Η Πολιτική Εκπαίδευσης και Ανάπτυξης του Ομίλου
- Η Πολιτική για την Εισαγωγική Κατάρτιση και Εκπαίδευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του
- Η Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών
- Ο Κανονισμός Αξιολόγησης και Ανάπτυξης

Ο παραπάνω Κώδικας, οι Πολιτικές και ο Κανονισμός όπως εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο, παρέχουν καθοδήγηση που υιοθετείται ξεχωριστά από κάθε θυγατρική του Ομίλου. Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε θυγατρικής του Ομίλου είναι υπεύθυνο για την υιοθέτηση των σχετικών Πολιτικών, προσαρμοσμένων κατάλληλα στη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της, λαμβάνοντας επίσης υπόψη το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο της χώρας λειτουργίας της. Όλες οι Πολιτικές και οι Κανονισμοί αναθεωρούνται τακτικά και επικαιροποιούνται όποτε απαιτείται, με βάση τις αλλαγές που συμβαίνουν τόσο στο εξωτερικό όσο και στο εσωτερικό περιβάλλον. Λεπτομέρειες για τις προαναφερθείσες Πολιτικές και Κανονισμούς παρέχονται παρακάτω.

Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου θέτει με σαφήνεια τις ηθικές αρχές και αξίες, καθώς και τους κανόνες συμπεριφοράς που τηρεί η ΕΤΕ, και η εφαρμογή του εποπτεύεται από το Διοικητικό Συμβούλιο με τη συνδρομή της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Δ.Σ. Ο Κώδικας θέτει το πλαίσιο για την προστασία των συμφερόντων και των δικαιωμάτων των εργαζομένων. Όπως περιγράφεται στον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου και ειδικά όσον αφορά το οικείο εργατικό δυναμικό, συμπεριλαμβανομένων των Συνθηκών Εργασίας καθώς και της Κατάρτισης

και Ανάπτυξης Δεξιοτήτων, η Τράπεζα προκειμένου να διασφαλίσει την ίση μεταχείριση όλων των εργαζομένων:

- αναπτύσσει ένα αξιοκρατικό σύστημα για την αξιολόγηση της απόδοσης, των προαγωγών και της αμοιβής των εργαζομένων,
- σχεδιάζει και υλοποιεί δράσεις και συστήματα ανάπτυξης και κινήτρων με στόχο την προσέλκυση, την επιλογή και την περαιτέρω αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού,
- υποστηρίζει τη συνεχή βελτίωση των δεξιοτήτων των εργαζομένων με την υλοποίηση σημαντικών εκπαιδευτικών και επιμορφωτικών προγραμμάτων για την επαγγελματική τους εξέλιξη,
- διεξάγει εκπαίδευση με τη χρήση σύγχρονων μεθόδων που εξειδικεύονται ανά θέσης εργασίας, ώστε να διασφαλίζεται ι η αξιοποίηση του μέγιστου των δυνατοτήτων των εργαζομένων της καθώς και η έγκαιρη και ομαλή προσαρμογή τους στις συνεχώς αυξανόμενες απαιτήσεις για νέες γνώσεις, δεξιότητες και εξειδικεύσεις σε ένα ταχέως μεταβαλλόμενο επιχειρησιακό περιβάλλον,
- διασφαλίζει ότι λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα ώστε να επιτρέπεται η συμμετοχή των εργαζομένων σε εκπαιδευτικά προγράμματα επιμόρφωσης και ανάπτυξης στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Ο Κώδικας ισχύει για όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη και τους εργαζόμενους της Τράπεζας και των θυγατρικών του Ομίλου αντίστοιχα, ανεξάρτητα από την εργασιακή σχέση τους με την Τράπεζα/θυγατρική του Ομίλου, καθώς και σε κάθε τρίτο μέρος που συνεργάζεται με την Τράπεζα ή με θυγατρική του Ομίλου, είτε στο πλαίσιο παροχής υπηρεσιών είτε εκτέλεσης έργου (συμπεριλαμβανομένων συνεργατών, προμηθευτών, διαμεσολαβητών, αντιπροσώπων και κάθε άλλης οντότητας που συνεργάζεται με την ΕΤΕ στο πλαίσιο εξωτερικής ανάθεσης ή συμφωνιών άλλου είδους).

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου είναι εναρμονισμένος με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και κατευθυντήριες γραμμές. Ο Κώδικας λειτουργεί ως βασικό σημείο αναφοράς, ενισχύοντας την αξιοπιστία και τη φήμη της Τράπεζας, ενώ παράλληλα προστατεύει τα συμφέροντα των εργαζομένων.

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου είναι διαθέσιμος στην ιστοσελίδα[23] της ΕΤΕ στην ελληνική και αγγλική γλώσσα. Επιπλέον, παρέχεται το e-learning πρόγραμμα «Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου» με υποχρεωτική παρακολούθηση από όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ, συμπεριλαμβανομένων των νεοπροσληφθέντων.

Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου καθιερώνει το πλαίσιο για την ανάπτυξη δράσεων που συνδράμουν στη διαχείριση των οικονομικών επιδράσεων και των επιπτώσεων βιώσιμης ανάπτυξης της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου, στοχεύοντας στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη και την οικονομία γενικότερα, καθώς και για τις κοινωνίες όπου δραστηριοποιούνται οι εταιρείες του Ομίλου μας, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Πολιτική έχει υιοθετηθεί ώστε να συμβάλει στη δημιουργία θέσεων εργασίας, την προώθηση της αξιοπρεπούς εργασίας, την οικονομική ανάπτυξη, την επιχειρηματικότητα, τη στέγαση, την κινητικότητα, την καινοτομία, την καλή υγεία, την εκπαίδευση, την ισότητα των φύλων, καθώς και την προστασία και διατήρηση της ιστορικής και πολιτιστικής κληρονομιάς. Σε ό,τι αφορά το Οικείο Εργατικό Δυναμικό, η Πολιτική συμβάλει στην εξέλιξη ενός εργασιακού περιβάλλοντος το οποίο διασφαλίζει υψηλού επιπέδου και ασφαλείς συνθήκες εργασίας για τους εργαζομένους του, με ίσα δικαιώματα και ευκαιρίες, με την εφαρμογή αξιοκρατικού συστήματος αξιολόγησης της απόδοσης και την παροχή σημαντικών προγραμμάτων κατάρτισης και ανάπτυξης (συμπεριλαμβανομένων προγραμμάτων ευαισθητοποίησης των εργαζομένων σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης) για τη συνεχή ενίσχυση των δεξιοτήτων των εργαζομένων του. Η ανάπτυξη και διατήρηση εργαζομένων υψηλής κατάρτισης αποτελεί προτεραιότητα του Ομίλου, καθώς κατανοεί ότι η επιτυχία του βασίζεται στους εργαζομένους του. Οι σχετικές δεσμεύσεις του Ομίλου στον τομέα αυτό περιλαμβάνουν:

- Ανάπτυξη και εκπαίδευση του ανθρώπινου κεφαλαίου
- Υγεία, ασφάλεια και ευεξία στην εργασία
- Αξιοπρέπεια, ισότητα και σεβασμός στη διαφορετικότητα
- Κανενός είδους διάκριση, προσβλητική συμπεριφορά ή κοινωνικός αποκλεισμός
- Σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων
- Προάσπιση της ισορροπίας επαγγελματικής-ιδιωτικής ζωής

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα Ε1-2.

[23] Παρακαλούμε όπως ανατρέξετε: https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/esg/plaisio-etairikhs-diakuvernhshs/gr/NBG-CODE-OF-ETHICS-V-2024-GR-07-2024.pdf

Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου καθορίζει το εννοιολογικό και λειτουργικό πλαίσιο για το σύνολο των αποδοχών σε επίπεδο Ομίλου, και η εφαρμογή της εποπτεύεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, με την υποστήριξη και τη συμβουλευτική συνδρομή της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών. Η Πολιτική περιγράφει και αντικατοπτρίζει τις ακόλουθες βασικές αρχές, βάσει των οποίων ο Όμιλος ΕΤΕ προσεγγίζει τις αποδοχές των εργαζομένων:

- Μεγιστοποίηση της αξίας υποστηρίζοντας τη στρατηγική του Ομίλου.
- Ευθυγράμμιση με τα συμφέροντα των μετόχων.
- Αναγνώριση των συμφερόντων των ενδιαφερόμενων μερών και διασφάλιση ότι βρίσκονται σε κατάλληλη ισορροπία με αυτά των μετόχων.
- Διασφάλιση της απουσίας διακρίσεων βάσει συμπεριφορών ή χαρακτηριστικών που δεν σχετίζονται με την εργασία.
- Ανταγωνιστική επιβράβευση για την επίτευξη μακροπρόθεσμης βιώσιμης απόδοσης, με στόχο την προσέλκυση νέων ταλέντων και την παρακίνηση των εργαζομένων στους εργαζόμενους του Ομίλου.
- Ενθάρρυνση των υπεύθυνων πρακτικών ESG και της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης (ΕΚΕ).

Επιπλέον, η Πολιτική επιβεβαιώνει τις αξίες του Ομίλου, στοχεύει στην προώθηση ηθικής συμπεριφοράς και δεοντολογίας, στην αξιοκρατία, στη διαφάνεια και, εντός καθορισμένων πλαισίων, ακολουθεί τις τάσεις και τη δυναμική της αγοράς. Συγκεκριμένα, οι τελικοί στόχοι της είναι:

- Να δώσει τη δυνατότητα στον Όμιλο ΕΤΕ να προσελκύσει, να παρακινήσει και να διατηρήσει ταλαντούχους εργαζόμενους
- Να ευθυγραμμίσει τους επιχειρηματικούς στόχους του Ομίλου ΕΤΕ με τις αποδοχές των εργαζομένων.
- Να δώσει τη δυνατότητα στον Όμιλο ΕΤΕ να διατηρήσει μια ανταγωνιστική διάρθρωση κόστους.
- Να προωθήσει τη δίκαιη μεταχείριση και την αξιοκρατία.
- Να διαφυλάξει τις εσωτερικές πρακτικές ανάληψης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα, το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση (ESG), προωθώντας τη συνετή ανάληψη κινδύνων και τις κατάλληλες πρακτικές συμπεριφοράς.
- Να ενθαρρύνει συμπεριφορές που συνάδουν με οποιεσδήποτε εθελοντικές δεσμεύσεις ESG.
- Να αποθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου συμμορφώνεται με τις διατάξεις της ισχύουσας εργατικής νομοθεσίας, των αντίστοιχων Συλλογικών και Επιχειρηματικών Συμβάσεων Εργασίας και εν γένει με το εφαρμοστέο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, όπως εκάστοτε ισχύει. Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου καλύπτει όλους τους εργαζομένους του Ομίλου ΕΤΕ. Ωστόσο, όπως προβλέπεται από τον Ελληνικό Νόμο 4548/2018, οι αποδοχές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Ανώτατης Διοίκησης (συγκεκριμένα, των Γενικών Διευθυντών και των Βοηθών Γενικών Διευθυντών) διέπονται από τις διατάξεις της (διακριτής) Πολιτικής Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανώτατων Στελεχών της ΕΤΕ. Περισσότερες λεπτομέρειες για την Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανώτατων Στελεχών της ΕΤΕ μπορούν να βρεθούν στην Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου, υπό την ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης».

Η Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου είναι διαθέσιμη σε όλους τους εργαζομένους μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ και η Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανώτατων Στελεχών της ΕΤΕ είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα[24] της ΕΤΕ στην ελληνική και αγγλική γλώσσα.

[24] *Παρακαλούμε όπως ανατρέξετε: https://www.nbg.gr/-/jssmedia/Files/Group/esg/NBG-BoD-SM-Remuneration-Policy-gr-2023.pdf?rev=efa14d635f444210a226964417cd94e2&hash=08C559CC9C63C032DAA2368759CBF76E*



Πολιτική Εκπαίδευσης & Ανάπτυξης του Ομίλου

Η Πολιτική Εκπαίδευσης & Ανάπτυξης (Ε&Α) του Ομίλου καθορίζει τις γενικές αρχές σχετικά με τη δραστηριότητα Ε&Α στην Τράπεζα και τις εταιρείες του Ομίλου της, με στόχο την υποστήριξη των εργαζομένων ώστε να ανταποκρίνονται στις μεταβαλλόμενες απαιτήσεις, τη διασφάλιση της συμπεριληπτικής και ποιοτικής μάθησης για τους εργαζόμενους του Ομίλου ΕΤΕ και την προώθηση της δια βίου μάθησης. Περιγράφει επίσης τις κύριες δραστηριότητες Ε&Α, όπως ο εντοπισμός και η αξιολόγηση των αναγκών Ε&Α, η ανάπτυξη του ετήσιου εκπαιδευτικού πλάνου και του προϋπολογισμού, η επιλογή μεθόδων εκπαίδευσης/μάθησης καθώς και η επιλογή των εργαζομένων που θα συμμετέχουν στα προγράμματα μάθησης.

Ειδικότερα, η Πολιτική θεσπίζει τις ακόλουθες γενικές αρχές σχετικά με τη δραστηριότητα Ε&Α σε ολόκληρη την Τράπεζα και τις εταιρείες του Ομίλου:

- Η Ε&Α θεωρείται αναπόσπαστο μέρος της στρατηγικής της ΕΤΕ, ώστε οι εργαζόμενοι να εκτελούν αποτελεσματικά την εργασία τους και ο οργανισμός να επιτυγχάνει τους στόχους του. Ως εκ τούτου, η ανώτερη διοίκηση της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου δεσμεύεται να προσφέρει στους εργαζομένους ευκαιρίες Ε&Α, διασφαλίζοντας παράλληλα την πλήρη αξιοποίηση των γνώσεων και των δεξιοτήτων τους.
- Η Ε&Α βασίζεται στην ανάγκη ανάπτυξης γνώσεων και δεξιοτήτων όλων των εργαζομένων, ανάλογα με τις απαιτήσεις όπως περιγράφονται στις διαθέσιμες περιγραφές θέσεων εργασίας.
- Η Ε&Α επιτυγχάνεται με οικονομικά αποδοτικές και αποτελεσματικές μεθόδους.
- Η Ε&Α διασφαλίζει ότι ο Όμιλος είναι σε θέση να διαμορφώσει ένα ποικιλόμορφο, με επαγγελματισμό και υψηλής απόδοσης εργατικό δυναμικό.
- Η Ε&Α θεωρείται ως μια διαδικασία που απαιτεί τη συνεργασία και την αποδοχή κοινής ευθύνης από όλους τους εμπλεκομένους.
- Όλοι οι εργαζόμενοι έχουν πρόσβαση σε κατάλληλες ευκαιρίες και τους προσφέρεται δίκαιη μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες Ε&Α, ανεξάρτητα από δημογραφικά κριτήρια, όπως το φύλο, η ηλικία, η εθνικότητα κ.λπ.

Η αρμόδια Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού της ΕΤΕ είναι υπεύθυνη για την εποπτεία των δραστηριοτήτων Ε&Α για το εργατικό δυναμικό του Ομίλου ΕΤΕ. Η ευθύνη για την Ε&Α μοιράζεται μεταξύ της Τράπεζας και της αρμόδιας Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού, των λειτουργιών Ε&Α κάθε εταιρείας του Ομίλου και των αντίστοιχων Επικεφαλής Μονάδων και των Διευθυντών. Η Πολιτική καλύπτει όλους τους εργαζόμενους του Ομίλου ΕΤΕ και είναι διαθέσιμη μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ.

Πολιτική για την Εισαγωγική Κατάρτιση και Εκπαίδευση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του σημαντικού θέματος της εκπαίδευσης και ανάπτυξης δεξιοτήτων, η Τράπεζα εφαρμόζει επίσης την Πολιτική για την Εισαγωγική Κατάρτιση και Εκπαίδευση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του.

Η Πολιτική αυτή, η οποία αναθεωρήθηκε τελευταία φορά τον Φεβρουάριο του 2024, θεσπίζει διαδικασίες με σκοπό την εισαγωγική κατάρτιση και τη συνεχή εκπαίδευση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, καθώς αυτές είναι κρίσιμες για τη διασφάλιση της αρχικής και συνεχούς καταλληλότητάς τους. Η Πολιτική θεσπίζει τους στόχους της εισαγωγικής κατάρτισης και της εκπαίδευσης και τη διαμόρφωση του Ετήσιου Προγράμματος Εκπαίδευσης των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, καθώς και τους πόρους που διατίθενται από την Τράπεζα για την εισαγωγή και την εκπαίδευση και τις διαδικασίες οργάνωσης επιμορφωτικών/εκπαιδευτικών προγραμμάτων των μελών του Δ.Σ. και των Επιτροπών του. Η εφαρμογή της εποπτεύεται από το Διοικητικό Συμβούλιο με τη συνδρομή της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης και Υποψηφιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου. Περισσότερες λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στην ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης».

Η Πολιτική είναι εναρμονισμένη με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο όπως εκάστοτε ισχύει.

Η Πολιτική ισχύει για όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του και κοινοποιείται σε εκείνους κατά τον διορισμό τους στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.



Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών

Η Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών καθορίζει τις αρχές και τις διαδικασίες για την ανάδειξη υποψηφιοτήτων που ακολουθούνται στην περίπτωση θέσεων Ανώτατων Στελεχών που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της (συγκεκριμένα, Γενικοί Διευθυντές και Βοηθοί Γενικοί Διευθυντές). Μεταξύ των βασικών στόχων της Πολιτικής είναι η καθιέρωση μιας διαφανούς, αποτελεσματικής και χρονικά αποδοτικής διαδικασίας ανάδειξης υποψηφιοτήτων και αξιολόγησης καταλληλότητας, η διασφάλιση ότι η δομή της Ανώτατης Διοίκησης της Τράπεζας πληροί τις υψηλότερες προδιαγραφές καταλληλότητας σε επίπεδο ηθικής συμπεριφοράς και δεξιοτήτων, και βρίσκεται σε πλήρη συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Τράπεζα, και η διασφάλιση της αποτελεσματικής και συνετής διαχείριση της Τράπεζας και της αποτελεσματικότητας και της ορθότητας των ρυθμίσεων διακυβέρνησης της Τράπεζας, ώστε να προστατεύονται τα συμφέροντα και η φήμη της Τράπεζας και του Ομίλου της.

Η Πολιτική αφορά τα Ανώτατα Στελέχη και κοινοποιείται σε αυτά κατά την ανάδειξη υποψηφιότητά τους σε αντίστοιχη θέση της Ανώτατης Διοίκησης.

Η Διεύθυνση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του στην εκτέλεση των καθηκόντων τους στο πλαίσιο αυτής της Πολιτικής, σε συνεργασία με την αρμόδια Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου/άλλες Μονάδες όπου απαιτείται, εντός των αρμοδιοτήτων τους.

Κανονισμός Αξιολόγησης και Ανάπτυξης

Η ΕΤΕ, στο πλαίσιο της στρατηγικής της για διαρκή και στοχευμένη ανάπτυξη των εργαζομένων της, έχει θεσπίσει και εφαρμόζει ένα σύγχρονο Σύστημα Αξιολόγησης και Ανάπτυξης («PMS»). Η αρμόδια Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και παρακολούθηση της εφαρμογής του PMS.

Το PMS αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του στρατηγικού επιχειρησιακού πλάνου της Τράπεζας και στρατηγικό εργαλείο στήριξης του μετασχηματισμού της, και διαπνέεται από τις αρχές της διαφάνειας, της συλλογικότητας, της αξιοκρατίας, της αντικειμενικότητας και της δικαιοσύνης. Παράλληλα αποτελεί πολύτιμο μέσο συμμετοχής, παρακίνησης και συνεχούς βελτίωσης και ανάπτυξης των εργαζομένων.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, το PMS βασίζεται:

- Στη συμβολή του εργαζομένου στην επίτευξη προκαθορισμένων, ρεαλιστικών, ενιαίων και αδιαίρετων στόχων.
- Στις δεξιότητες που σχετίζονται είναι συναφείς με τα εργασιακά καθήκοντα, τη θέση και το επίπεδο ευθύνης του εργαζομένου.
- Στις ανάγκες υπηρεσιακής υποστήριξης και εκπαίδευσης για τη βελτίωση της εργασιακής απόδοσης των εργαζομένων.
- Στην ανάπτυξη του εργαζομένου που υποστηρίζει τις προοπτικές εξέλιξής του.

Το PMS ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ και ο Κανονισμός Αξιολόγησης και Ανάπτυξης είναι διαθέσιμος σε όλους μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ.

Κάλυψη των Πολιτικών

S1-1_01

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου και οι Πολιτικές που περιγράφονται ανωτέρω καλύπτουν όλους τους εργαζόμενους του Ομίλου, εκτός από την Πολιτική για την Εισαγωγική Κατάρτιση και Εκπαίδευση των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, η οποία αφορά μόνο στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές του λόγω του ειδικού πεδίου εφαρμογής/σκοπού της, και την Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αξιολόγησης της Καταλληλότητας των Ανωτάτων Στελεχών, η οποία εφαρμόζεται στα υφιστάμενα και στα νεοπροαχθέντα Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη.

Δέσμευση των ενδιαφερόμενων μερών σχετικά με τις Πολιτικές

S1.MDR-P_05

Η ΕΤΕ υιοθετεί μια δομημένη προσέγγιση όσον αφορά τη συνεργασία με διαφορετικές ομάδες ενδιαφερόμενων μερών, όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα ESRS 2 SBM-2, λαμβάνοντας υπόψη τις απόψεις, τις ανησυχίες και την ανατροφοδότησή τους. Η Τράπεζα συνεργάζεται με τις οκτώ βασικές ομάδες ενδιαφερομένων μερών μέσω περιοδικών και κατά περίπτωση διαδραστικών δραστηριοτήτων. Η ανατροφοδότηση που λαμβάνεται μέσω αυτών των δραστηριοτήτων κοινοποιείται στη συνέχεια στις αρμόδιες Μονάδες της ΕΤΕ, οι οποίες, ανάλογα με τις ανάγκες, σχεδιάζουν νέες ή/και να προσαρμόσουν τις υφιστάμενες Πολιτικές που σχετίζονται με την επιχειρηματική συμπεριφορά, ώστε να διασφαλίσουν ότι ανταποκρίνονται και υπερβαίνουν τις προσδοκίες των βασικών ομάδων ενδιαφερομένων μερών.

Πλαίσιο Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων

S1-1_03

Ο σεβασμός της ΕΤΕ για τα ανθρώπινα δικαιώματα σε όλες τις δραστηριότητές της καθοδηγείται από:

- Την εταιρική κουλτούρα και τις τέσσερις βασικές αξίες της ΕΤΕ, δηλαδή Ανθρώπινη, Αξιόπιστη, Αποτελεσματική και Αναπτυξιακή, καθώς και τον μακροπρόθεσμο ρόλο της ΕΤΕ στην υποστήριξη και προώθηση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και τη σχέσης της με τα ενδιαφερόμενα μέρη της.
- Το σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, το οποίο ενσωματώνεται σε όλες τις λειτουργίες της, καθώς και τους διεθνείς κανόνες, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής της στο Παγκόσμιο Σύμφωνο του Ο.Η.Ε. και της υποστήριξης των δέκα Αρχών του. Σημειώνεται ότι η ΕΤΕ στοχεύει επίσης να εφαρμόσει στο μέλλον διαδικασίες και μηχανισμούς για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις Κατευθυντήριες Αρχές του Ο.Η.Ε. για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, τη Διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας (ΔΟΕ) για τις Θεμελιώδεις Αρχές και τα Δικαιώματα στην Εργασία και τις Κατευθυντήριες Γραμμές του ΟΟΣΑ για Πολυεθνικές Επιχειρήσεις.

S1-1_04, 06, 08

Οι δεσμεύσεις του Ομίλου όσον αφορά τα ανθρώπινα δικαιώματα που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό του αντικατοπτρίζονται στον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου και σε άλλες σχετικές Πολιτικές (συμπεριλαμβανομένης της Πολιτικής Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, της Πολιτικής κατά της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία της Τράπεζας και του Ομίλου και της Πολιτικής Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών Περιστατικών Βίας και Παρενόχλησης της Τράπεζας).

Αυτές οι δεσμεύσεις στο πλαίσιο των Πολιτικών περιλαμβάνουν:

- Τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων των άλλων, συμπεριλαμβανομένων των εργασιακών δικαιωμάτων του οικείου εργατικού δυναμικού του.
- Τη μηδενική ανοχή όσον αφορά την εμπορία ανθρώπων, την καταναγκαστική ή υποχρεωτική εργασία και την παιδική εργασία, τα οποία αναγνωρίζονται ως παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων.
- Τη δυνατότητα αναγνώρισης των επιπτώσεων στα ανθρώπινα δικαιώματα και την παροχή αποκατάστασης για τις επιπτώσεις στα ανθρώπινα δικαιώματα όπου αυτές εντοπίζονται.

Ειδικότερα όσον αφορά την αναγνώριση των επιπτώσεων στα ανθρώπινα δικαιώματα, και σύμφωνα με τις προαναφερθείσες Πολιτικές, η ΕΤΕ παρέχει το πλαίσιο για την καλόπιστη αναφορά τυχόν περιστατικών σχετικά με παραβιάσεις βίας και παρενόχλησης στην εργασία, καθώς και παραβιάσεις συμπεριφοράς, παράνομη συμπεριφορά, διακρίσεις ή άλλες παραβάσεις/σοβαρές παρατυπίες. Σε περίπτωση που εντοπιστούν πιθανές ή πραγματικές επιπτώσεις στα ανθρώπινα δικαιώματα, η Τράπεζα αντιμετωπίζει τις σχετικές υποθέσεις κατά περίπτωση. Όπου κρίνεται σκόπιμο, τα μέτρα αποκατάστασης καθορίζονται με τη συμμετοχή της Ανώτερης Διοίκησης και όπου είναι σχετικό, σε διάλογο με τα επηρεαζόμενα μέρη με στόχο την επίλυση του ζητήματος και την αποτροπή επανάληψής του. Όσοι εργαζόμενοι αναφέρουν περιστατικά που σχετίζονται με την παραβίαση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων ή θίγονται από τέτοια περιστατικά, προστατεύονται από οποιαδήποτε πράξη αντιποίνων, σύμφωνα με τις σχετικές Πολιτικές και διαδικασίες.

Οι εργαζόμενοι της ΕΤΕ ενημερώνονται για τις παραπάνω διαδικασίες και καθοδηγούνται για το πώς αναμένεται να συμπεριφέρονται και να εργάζονται, με τρόπο που διασφαλίζει τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων τόσο των εσωτερικών όσο και των εξωτερικών πελατών (π.χ. προστασία προσωπικών δεδομένων, αποφυγή φυλετικών ή άλλων διακρίσεων, κ.λπ.) μέσω στοχευμένων εκπαιδεύσεων, συμπεριλαμβανομένου της υποχρεωτικής e-learning εκπαίδευσης για τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου.

S1-1_07

Σημειώνεται ότι η ΕΤΕ είναι μέλος του Οικουμενικού Συμφώνου του Ο.Η.Ε. από τον Ιούνιο του 2018. Το Οικουμενικό Σύμφωνο του Ο.Η.Ε. είναι μια πρόσκληση προς τους συμμετέχοντες να ευθυγραμμίσουν τις στρατηγικές και τις δραστηριότητές τους με δέκα παγκοσμίως αποδεκτές Αρχές στους τομείς των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, της εργασίας, του περιβάλλοντος και της καταπολέμησης της διαφθοράς, και να αναλάβουν στρατηγικές δράσεις για την προώθηση ευρύτερων κοινωνικών στόχων, όπως οι Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης («SGDs») του Ο.Η.Ε., με έμφαση στη συνεργασία και την καινοτομία. Επιπλέον, οι Πολιτικές της ΕΤΕ όσον αφορά το Οικείο Εργατικό Δυναμικό της καθοδηγούνται από τις σχετικές διεθνώς αναγνωρισμένες πράξεις, συμπεριλαμβανομένων των Κατευθυντήριων Αρχών του Ο.Η.Ε. για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα. Στο μέλλον, η Τράπεζα στοχεύει επίσης να εκδώσει τη Δήλωση Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων της ΕΤΕ και σε επίπεδο Ομίλου μια διακριτή Πολιτική Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, η οποία θα αντικατοπτρίζει τις βασικές αρχές που περιγράφονται στις Κατευθυντήριες Αρχές του Ο.Η.Ε για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα.

Δέσμευση των ανθρώπων

S1-1_05

Η ΕΤΕ διατηρεί συνεχείς εσωτερικούς διαύλους επικοινωνίας με τους εργαζομένους της και πραγματοποιεί τακτικές και κατά περίπτωση (ad hoc) συναντήσεις μεταξύ των σωματείων εργαζομένων της ΕΤΕ και της Διοίκησης για τη συνεργασία με τους ανθρώπους του οικείου εργατικού δυναμικού της. Επίσης, η Τράπεζα διεξάγει Έρευνες Εργασιακής Εμπειρίας (ΕΕΕ), για τις οποίες επιπλέον πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην ενότητα S1-2.

Πλαίσιο Υγείας και Ασφάλειας

S1-1_09

Σύμφωνα με τον ελληνικό νόμο 3850/2010, ο Κανονισμός Πρόληψης και Προστασίας της Υγείας και της Ασφάλειας των Εργαζομένων της Τράπεζας στοχεύει στην εξάλειψη κάθε κινδύνου που σχετίζεται με την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων της. Το Πλαίσιο Υγείας και Ασφάλειας της Τράπεζας (π.χ. κανονισμοί, διαδικασίες και μέτρα) καλύπτει όλους τους εργαζόμενους που έχουν σχέση εργασίας με την Τράπεζα και εκτελούν την εργασία τους είτε εντός των εγκαταστάσεων και των χώρων της Τράπεζας, είτε μέσω εργασίας από το σπίτι («WFH»). Η Τράπεζα έχει επίσης αναπτύξει τον Κανονισμό Φυσικής Ασφάλειας, ο οποίος καθορίζει τους ρόλους, τις ευθύνες και τις ενέργειες/διαδικασίες σχετικά με την πρόληψη και την αντιμετώπιση πυρκαγιών, έκτακτων περιστατικών και φυσικών καταστροφών. Οι Εταιρείες του Ομίλου οφείλουν να σχεδιάζουν και να εφαρμόζουν τον δικό τους Κανονισμό για την πρόληψη και την προστασία της υγείας και της ασφάλειας, καθώς και τον δικό τους Κανονισμό Φυσικής Ασφάλειας, ανάλογα με το μέγεθός τους και τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους, σε ευθυγράμμιση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.



Ίσες ευκαιρίες και Εξάλειψη των Διακρίσεων

S1-1_10, 13

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει συγκεκριμένες Πολιτικές και συστήματα για την πρόληψη και αντιμετώπιση κάθε μορφής διακρίσεων στον χώρο εργασίας, συμπεριλαμβανομένων των ακολούθων:

- Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου ο οποίος παρέχει συγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές για τις αξίες που πρέπει να τηρούν οι εργαζόμενοι για να εξασφαλίσουν δίκαιη μεταχείριση και ένα περιβάλλον χωρίς διακρίσεις. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην ενότητα S1-1.
- Η Πολιτική κατά της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία της Τράπεζας και του Ομίλου και η Πολιτική Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών Περιστατικών Βίας και Παρενόχλησης της Τράπεζας, οι οποίες παρέχουν το πλαίσιο και τις βασικές κατευθυντήριες γραμμές για την καλόπιστη υποβολή αναφορών, καθώς και για την πρόληψη και τον περιορισμό περιστατικών βίας και παρενόχλησης στην εργασία, είτε σχετίζονται με εργασιακά θέματα είτε απορρέουν από αυτά, συμπεριλαμβανομένης της έμφυλης βίας και της σεξουαλικής παρενόχλησης. Τα παράπονα μπορούν να υποβληθούν είτε ανεπίσημα (προφορικά) είτε επίσημα (μέσω e-mail, επιστολής ή μέσω της ιστοσελίδας εσωτερικού δικτύου του Ανθρώπινου Δυναμικού).
- Η Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία επιτρέπει στους εργαζόμενους, τους μετόχους, τους πελάτες, τους προμηθευτές της ΕΤΕ και του Ομίλου της, καθώς και οποιοδήποτε άλλο ενδιαφερόμενο τρίτο μέρος, να υποβάλουν αναφορά για πιθανές παραβιάσεις της συμπεριφοράς, παράνομη συμπεριφορά, διακρίσεις ή άλλες παρατυπίες/σοβαρές παραβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της προαναφερθείσας Πολιτικής μέσω των διαθέσιμων διαύλων αναφοράς που εξασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα και την ιδιωτικότητα αυτών των αναφορών. Επιπλέον, η ΕΤΕ εξασφαλίζει μέσω κατάλληλων μέτρων, την προστασία οποιουδήποτε υποβάλλει καλόπιστα τέτοια αναφορά από οποιεσδήποτε πράξεις αντιποίνων. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην ενότητα S1-3.

Παρακαλούμε επίσης ανατρέξτε στις ενότητες S1-1 και S1-3 για πληροφορίες σχετικά με τα προγράμματα κατάρτισης που παρέχονται στους εργαζομένους για την πρόληψη των διακρίσεων και την προώθηση της διαφορετικότητας και της συμπερίληψης.

S1-1_11, 12

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου περιλαμβάνει συγκεκριμένες δεσμεύσεις στην προώθηση της συμπερίληψης όλων, με δέσμευση στις αρχές των Ίσων Ευκαιριών και της Ίσης Μεταχείρισης. Ο σεβασμός της προσωπικότητας κάθε εργαζομένου ΕΤΕ αποτρέπει κάθε είδους διάκριση, κοινωνικό αποκλεισμό και άδικη μεταχείριση.

Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΤΕ δεν ανέχεται κανενός είδους διάκριση ή προσβλητική συμπεριφορά κατά της προσωπικότητας οποιουδήποτε προσώπου (για παράδειγμα, ηθική, σεξουαλική ή άλλη μορφή παρενόχλησης, εκφοβισμού, δίωξης και κ.λπ.) ή κοινωνικό αποκλεισμό ή άνιση μεταχείριση λόγω εθνικότητας, φυλής, χρώματος, εθνοτικής ή κοινωνικής καταγωγής, ιδιότητας μέλους εθνικής μειονότητας, περιουσίας, γέννησης, αναπηρίας, ηλικίας, σεξουαλικού προσανατολισμού, φύλου, γενετικών χαρακτηριστικών, οικογενειακής κατάστασης, θρησκευτικών ή πολιτικών πεποιθήσεων ή σωματικών αναπηριών, καθεστώτος βετεράνου, ιθαγένειας, οικογενειακής κατάστασης ή εγκυμοσύνης.

Αντιθέτως, η ΕΤΕ εκτιμά ιδιαίτερα τις ποικίλες ιδέες, προοπτικές, ταλέντα και χαρακτηριστικά των εργαζομένων με διαφορετικό υπόβαθρο, ως παράγοντα βιώσιμης επιχειρηματικής ανάπτυξης, και εφαρμόζει μέτρα που εξασφαλίζουν ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους της, μεταξύ άλλων όσον αφορά τις προοπτικές σταδιοδρομίας και τη βελτίωση της εκπροσώπησης υπο-εκπροσωπούμενου φύλου σε διοικητικές θέσεις.

S1-1_17 – V

Η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι η κατάρτιση σχετικά με τις πολιτικές και τις πρακτικές μη διάκρισης ενσωματώνεται στην εκπαιδευτική ενότητα του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία ορίζεται αντίστοιχα ως υποχρεωτική συμμετοχή για όλους τους εργαζόμενους, συμπεριλαμβανομένων των μεσαίων και ανώτατων στελεχών. Η κατάρτιση αφορά βασικά στοιχεία όπως η προώθηση της ευαισθητοποίησης σχετικά με τις αρχές της μη διάκρισης, η προώθηση της δικαιοσύνης και ο εφοδιασμός των εργαζομένων με στρατηγικές για την πρόληψη και την αντιμετώπιση κάθε μορφής διακρίσεων στον χώρο εργασίας.

Με την ενσωμάτωση των θεμάτων αυτών στην εκπαιδευτική ενότητα του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, ο Όμιλος διασφαλίζει ότι όλοι οι εργαζόμενοι, ανεξάρτητα από τον ρόλο ή το επίπεδό τους, ενημερώνονται και ενδυναμώνονται ώστε να συμβάλλουν σε μια εργασιακή κουλτούρα ριζωμένη στην ισότητα, τη συμμετοχικότητα και τον σεβασμό. Η προσέγγιση αυτή ευθυγραμμίζεται με τη δέσμευση του Ομίλου για τη διατήρηση ενός δίκαιου και ισότιμου εργασιακού περιβάλλοντος. Επιπλέον, παρέχεται συστηματική εκπαίδευση σε θέματα ηγεσίας σε όλα τα επίπεδα της μεσαίας διοίκησης, η οποία ενσωματώνει θεματικές ευαισθητοποίησης σχετικά με τη συμπερίληψη και τα θέματα Διαφορετικότητας, Ισότητας και Συμπερίληψης.

S1-1_16 – V

Η ευθύνη για τη διασφάλιση της ίσης μεταχείρισης και των ίσων ευκαιριών στην απασχόληση έχει ανατεθεί στην Εκτελεστική Επιτροπή και υπάγεται επιχειρησιακά στον Γενικό Διευθυντή Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου, υπογραμμίζοντας έτσι τη δέσμευση της ανώτερης διοίκησης σε αυτό το κρίσιμο ζήτημα.

Η ΕΤΕ έχει θεσπίσει σαφείς, εταιρικές Πολιτικές και διαδικασίες για την καθοδήγηση των πρακτικών ισότιμης απασχόλησης, εστιάζοντας στην προώθηση της διαφορετικότητας ως προς το φύλο, την ηλικία και άλλους κοινωνικούς παράγοντες, όπως περιγράφεται στον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου. Επιπλέον, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη την απόδοση στον τομέα αυτό κατά την αξιολόγηση των υποψηφίων για προαγωγή, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι που επιδεικνύουν δέσμευση στις αξίες της Τράπεζας για ισότητα και ένταξη αναγνωρίζονται και ανταμείβονται.

S1-1_21 – V

Ο Όμιλος διαθέτει κατάλληλους διαύλους αναφοράς δυσλειτουργιών/παραβιάσεων (whistleblowing) που διασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα και το απόρρητο των σχετικών αναφορών που υποβάλλονται, καθώς και την προστασία οποιουδήποτε που καλόπιστα εκφράζει ανησυχίες για συμπεριφορικές παραβάσεις, παράνομη συμπεριφορά, διακρίσεις ή άλλα παραπτώματα/σοβαρές παρατυπίες από πράξεις αντιποίνων.

Εργαλεία και δίαυλοι επικοινωνίας

S1-1_14 - V

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την κοινοποίηση των εσωτερικών Πολιτικών του σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, διασφαλίζοντας τη διαφάνεια, την προσβασιμότητα και την αποτελεσματική εφαρμογή, αναγνωρίζοντας τα πιθανά εμπόδια για τη διάδοση των Πολιτικών του, συμπεριλαμβανομένης της ανάγκης για μετάφραση και απομακρυσμένη πρόσβαση για να προσεγγίσει τους εργαζόμενους σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές. Σημειώνεται ότι όλες οι Πολιτικές είναι διαθέσιμες στην ελληνική και αγγλική γλώσσα και μεταφράζονται σε άλλες τοπικές γλώσσες των θυγατρικών του Ομίλου, ανάλογα με τις ανάγκες.

Για να προσεγγίσει το πολυποίκιλο κοινό της, η ΕΤΕ χρησιμοποιεί διαφορετικά εργαλεία και διαύλους επικοινωνίας προσαρμοσμένα στις ανάγκες κάθε ομάδας:

1. **Εσωτερική Επικοινωνία για τους Εργαζομένους:**
   - Εσωτερικό δίκτυο (Intranet): Οι Πολιτικές είναι προσβάσιμες μέσω του εσωτερικού δικτύου της Τράπεζας, το οποίο περιλαμβάνει τις Πολιτικές και λεπτομερείς κατευθυντήριες γραμμές, ενημερώνοντας τους εργαζομένους κάθε φορά που τίθεται σε εφαρμογή μια νέα Πολιτική, μέσω σχετικής ειδοποίησης.
   - Εκπαιδευτικές συνεδρίες: Διεξάγονται τακτικά υποχρεωτικά μαθήματα e-learning για να διασφαλιστεί ότι οι εργαζόμενοι κατανοούν και εφαρμόζουν τις Πολιτικές.
2. **Επικοινωνία με Προμηθευτές και Συνεργάτες:**
   - Συμβατικά έγγραφα: Οι Πολιτικές ενσωματώνονται στις συμβάσεις και τις συμφωνίες παροχής υπηρεσιών για να διασφαλιστεί η ευαισθητοποίηση και η συμμόρφωση.
3. **Προσέγγιση Επενδυτών και Ευρύτερων Ενδιαφερόμενων Μερών:**
   - Ιστοσελίδα: Οι βασικές Πολιτικές και ενημερώσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της ΕΤΕ στην ενότητα ESG - Environment Society & Governance - σε μια ειδική ενότητα για τη βιωσιμότητα και τη διακυβέρνηση[25].
   - Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Εκθέσεις: Οι επενδυτές λαμβάνουν λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις Πολιτικές και την εφαρμογή τους μέσω της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης της Τράπεζας.
4. **Συμμετοχή Εργατικού Δυναμικού και Κοινότητας:**
   - Διαπροσωπικές Αλληλεπιδράσεις: Τακτικές συναντήσεις με Εκπροσώπους των Σωματείων Εργαζομένων επιτρέπουν στην ΕΤΕ να διαδίδει και να αποσαφηνίζει τις λεπτομέρειες της Πολιτικής.
   - Ανακοινώσεις και ενημερωτικά δελτία: Ανακοινώσεις κατά περίπτωση σχετικά με τις Πολιτικές και την εφαρμογή τους διατίθενται μέσω του εσωτερικού δικτύου και της ιστοσελίδας της Τράπεζας.

Αξιοποιώντας αυτά τα εργαλεία και τους διαύλους επικοινωνίας, ο Όμιλος διασφαλίζει ότι οι Πολιτικές του διαδίδονται αποτελεσματικά και είναι προσβάσιμες σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη. Ο Όμιλος δεσμεύεται για συνεχή αξιολόγηση και βελτίωση των επικοινωνιακών πρακτικών του, ώστε να ευθυγραμμίζεται με τις ανάγκες και τις προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών. Περισσότερες πληροφορίες είναι επίσης διαθέσιμες στην ενότητα S1.MDR-P.

[25] Παρακαλούμε ανατρέξτε στο: *https://www.nbg.gr/el/omilos/esg*

Η προσέγγιση της ΕΤΕ σχετικά με τις προσλήψεις και την ανάπτυξη

S1-1_15 – V

Η προσέγγιση του Ομίλου όσον αφορά τις προσλήψεις, την τοποθέτηση, την εκπαίδευση και την επαγγελματική εξέλιξη βασίζεται στα προσόντα, τις δεξιότητες και την εμπειρία σε όλα τα επίπεδα.

Η εσωτερική κινητικότητα και η εξωτερική στελέχωση σχεδιάζονται προσεκτικά ώστε να περιλαμβάνουν σαφή και διαφανή κριτήρια, όπως έτη υπηρεσίας, επίπεδο εκπαίδευσης και σχετικές δεξιότητες, διασφαλίζοντας μια συνεπή και αξιοκρατική διαδικασία. Η διαδικασία επιλογής περιλαμβάνει πολλαπλά στάδια αξιολόγησης δεξιοτήτων, ξεκινώντας με αξιολογήσεις δεξιοτήτων μέσω τυποποιημένων τεστ, ακολουθούμενες από συνεντεύξεις για την αξιολόγηση πρόσθετων ικανοτήτων και την καταλληλότητα ως προς τις συμπεριφορικές δεξιότητες. Αυτή η προσέγγιση αντικατοπτρίζει την ακλόνητη δέσμευση του Ομίλου για δικαιοσύνη, ίσες ευκαιρίες και αναγνώριση ταλέντων σε όλο το εργατικό δυναμικό του.

Όπως αναφέρει σαφώς ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, η εκπαίδευση των εργαζομένων πραγματοποιείται μέσω της χρήσης σύγχρονων μεθόδων που εξειδικεύονται ανά θέση εργασίας, ώστε να διασφαλίζεται η αξιοποίηση του μέγιστου των δυνατοτήτων τους, καθώς και η έγκαιρη και ομαλή προσαρμογή τους στις ολοένα αυξανόμενες απαιτήσεις για νέες γνώσεις, δεξιότητες και εξειδικεύσεις σε ένα ταχέως μεταβαλλόμενο επιχειρησιακό περιβάλλον.



S1-1_20 – V

Η ΕΤΕ διατηρεί λεπτομερή και ενημερωμένα αρχεία σχετικά με τις προσλήψεις, την εκπαίδευση και την προαγωγή, ώστε να διασφαλίζεται η διαφάνεια στις ευκαιρίες των εργαζομένων και την εξέλιξη της σταδιοδρομίας τους. Για τον σκοπό αυτό, η Τράπεζα διασφαλίζει ότι οι διαδικασίες της επικαιροποιούνται και βελτιώνονται συνεχώς, σε ευθυγράμμιση με τις διατάξεις του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων (GDPR).

S1-1_22 – V

Ο Όμιλος προωθεί ενεργά την ανάπτυξη δεξιοτήτων μέσα από μια σειρά στοχευμένων προγραμμάτων που αποσκοπούν στην ενίσχυση των ικανοτήτων του εργατικού δυναμικού και στην αντιμετώπιση εντοπισμένων εκπαιδευτικών αναγκών. Οι βασικές πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν την πρόσβαση σε κορυφαίες πλατφόρμες e-learning, όπως «Coursera», «Udemy» και Corporate Finance Institute («CFI»), οι οποίες παρέχουν στους εργαζόμενους ευκαιρίες να συμμετάσχουν σε προγράμματα e-learning υψηλής ποιότητας για ένα ευρύ φάσμα θεμάτων που σχετίζονται με τον τραπεζικό κλάδο και πέραν αυτού.

Παράλληλα, η κατάρτιση και η ανάπτυξη θεσμοθετούνται μέσω της Ακαδημίας ΕΤΕ, η οποία λειτουργεί ως το δομημένο εσωτερικό οικοσύστημα μάθησης της Τράπεζας. Η Ακαδημία ΕΤΕ σχεδιάζει και υλοποιεί προσαρμοσμένα εκπαιδευτικά προγράμματα, ευθυγραμμισμένα με τις στρατηγικές προτεραιότητες, τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις ανάγκες επιχειρησιακού μετασχηματισμού. Επιπλέον, η Τράπεζα αναπτύσσει και προσφέρει ένα εκτενές χαρτοφυλάκιο προγραμμάτων e-learning μέσω της εσωτερικής πλατφόρμας εκπαίδευσης LMS, διασφαλίζοντας επεκτάσιμη πρόσβαση σε τεχνική, ψηφιακή, κανονιστική και ηγετική εκπαίδευση σε όλο τον οργανισμό. Περισσότερες πληροφορίες μπορείτε επίσης να βρείτε στην ενότητα S1.SBM-3.

[S1-2] Διαδικασίες δέσμευσης με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις

Ακούγοντας και Επικοινωνώντας με τους Ανθρώπους μας

S1-2_01

Η ΕΤΕ δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην ανοιχτή επικοινωνία και συνεργασία με τους ανθρώπους της, προκειμένου να αντιμετωπίσει αποτελεσματικά τις υφιστάμενες και πιθανές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό της. Κατά τη διαμόρφωση σχετικών αποφάσεων και δραστηριοτήτων, η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι οι απόψεις του εργατικού δυναμικού λαμβάνονται υπόψη μέσω της ενεργούς επικοινωνίας με τους εργαζομένους της. Περισσότερες πληροφορίες περιλαμβάνονται επίσης στην ενότητα S1-1.

S1-2_02

Η ΕΤΕ προωθεί την ανοικτή και διαφανή επικοινωνία με το οικείο εργατικό δυναμικό της μέσω πολλαπλών διαύλων επικοινωνίας, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι και οι εκπρόσωποί τους, έχουν φωνή σε θέματα που τους επηρεάζουν. Η άμεση συνεργασία διευκολύνεται μέσα από εσωτερικές πλατφόρμες επικοινωνίας, προσβάσιμες σε όλους τους εργαζόμενους (π.χ. Πλατφόρμα «Ask HR», HR Business Partners). Επιπρόσθετα, η Τράπεζα αξιοποιεί μια σειρά εργαλείων/πλατφορμών επικοινωνίας, όπως η Έρευνα Εργασιακής Εμπειρίας («ΕΕΕ») και ομάδες εστίασης (focus groups) για την απευθείας ανατροφοδότηση από το εργατικό δυναμικό, επιτρέποντας μία ολιστική κατανόηση των απόψεων και των αναγκών του εργατικού δυναμικού. Περισσότερο δομημένες αλληλεπιδράσεις προκύπτουν μέσω συχνών συναντήσεων μεταξύ της Διοίκησης της ΕΤΕ και των Εκπροσώπων των Σωματείων Εργαζομένων.



S1-2_03

Οι βασικοί τύποι επικοινωνίας και η συχνότητα του κάθε μέσου παρουσιάζονται παρακάτω:

- **Έρευνες Εργασιακής Εμπειρίας:** Οι έρευνες αυτές, οι οποίες διεξάγονται περίπου κάθε 18-24 μήνες από τον Οκτώβριο του 2020, προωθούν την αμφίδρομη επικοινωνία και συμβάλλουν στη δημιουργία ενός υποστηρικτικού και συμπεριληπτικού εργασιακού περιβάλλοντος. Κάθε έρευνα ακολουθείται από συναντήσεις εργασίας σε επίπεδο ομάδας για τη συζήτηση των αποτελεσμάτων και την ανάπτυξη σχεδίων βελτίωσης, καθώς και σχεδίων δράσης σε επίπεδο Τράπεζας για την αντιμετώπιση γενικών θεμάτων και προτεραιοτήτων, με την αρμόδια Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού να είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση και εφαρμογή των εν λόγω σχεδίων. Η τρίτη και πιο πρόσφατη έρευνα διεξήχθη τον Μάιο του 2024 ενώ η τέταρτη έρευνα έχει προγραμματιστεί να διεξαχθεί στα μέσα του 2026.
- **Στοχευμένες συναντήσεις συνεργασίας:** Τακτικές συναντήσεις συνεργασίας, συμπεριλαμβανομένων της ετήσιας συνάντησης του Δικτύου Καταστημάτων, της ετήσιας Τελετής Μετασχηματισμού και των συναντήσεων ενημέρωσης («Town Hall meetings») για τις ομάδες Λιανικής και Εταιρικής Τραπεζικής, προάγουν ένα θετικό κλίμα, ενισχύουν την ομαδική εργασία και βελτιώνουν τις σχέσεις μεταξύ των εργαζομένων, σε ετήσια βάση.
- **Μηχανισμοί άμεσου διαλόγου και ανατροφοδότησης:**
  - **«CEO Townhall»:** Έχοντας εισαχθεί τον Νοέμβριο του 2025 στο πλαίσιο του σχεδίου δράσης της Τράπεζας για μια «Ανοιχτή & Συμπεριληπτική Κουλτούρα», το «CEO Townhall» αποτελεί σε επίπεδο Τράπεζας μια ψηφιακή εκδήλωση επικοινωνίας, μέσω της οποίας ο Διευθύνων Σύμβουλος επικοινωνεί τη στρατηγική κατεύθυνση της ΕΤΕ, τις προτεραιότητες, τις επιδόσεις και τις βασικές προκλήσεις. Η εν λόγω συνεδρία στοχεύει στο να ενημερώσει, να ευθυγραμμίσει και να ενισχύσει τη συμμετοχή των εργαζομένων, ενισχύοντας παράλληλα την εμπιστοσύνη, τη διαφάνεια και τη σύνδεση μεταξύ ηγεσίας και εργαζομένων. Το «CEO Townhall» καθιερώνεται ως τακτικό και διαρκές σημείο επαφής εσωτερικής επικοινωνίας, με συχνότητα προσαρμοσμένη στους σημαντικούς επιχειρηματικούς σταθμούς.
  - **CEO Breakfast Sessions:** Οι συνεδρίες, κατά τη διάρκεια των οποίων ο Διευθύνων Σύμβουλος επισκέπτεται και συζητάει με διάφορες ομάδες των Μονάδων Διοίκησης, προωθούν τη διαφανή επικοινωνία μεταξύ ηγεσίας και εργαζομένων, παρέχοντας μια πλατφόρμα για ανοιχτό διάλογο και ανταλλαγή ιδεών σε διαρκή βάση/κατά περίπτωση.
  - **Πλατφόρμα «Ask HR»:** Αυτός ο δίαυλος ανατροφοδότησης δίνει τη δυνατότητα στους εργαζόμενους να εκφράζουν ανησυχίες, να υποβάλουν ερωτήσεις και να μοιράζονται προτάσεις, ενισχύοντας μια κουλτούρα προσβασιμότητας και ανταπόκρισης σε καθημερινή βάση/κατά περίπτωση. Η Τράπεζα δεσμεύεται να βελτιώνει συνεχώς τις υπηρεσίες «Ask HR» για να διασφαλίσει πιο άμεση και αποτελεσματική επικοινωνία με τους εργαζομένους. Σε αυτό το πλαίσιο, αναπτύχθηκε ο νέος βοηθός τεχνητής νοημοσύνης «Ask HR Chat», ο οποίος είναι διαθέσιμος 24/7 και τέθηκε σε λειτουργία το τέταρτο τρίμηνο του 2025.
  - **HR Business Partners (HRBPs):** Δρώντας ως στρατηγικοί σύμβουλοι και υποστηρικτές για τα διευθυντικά στελέχη και τους εργαζομένους, οι HRBPs διατηρούν στενή αλληλεπίδραση με τις ομάδες σε όλο τον οργανισμό, συγκεντρώνοντας πληροφορίες, αντιμετωπίζοντας ανησυχίες και παρέχοντας καθοδήγηση για να διασφαλίσουν την ευθυγράμμιση με τις πολιτικές και τις αξίες της Τράπεζας σε καθημερινή βάση/κατά περίπτωση.
  - **Συνεργασία με Εκπροσώπους των Σωματείων Εργαζομένων:** Συναντήσεις συνεργασίας και διαβούλευσης με εκπροσώπους των Σωματείων Εργαζομένων διασφαλίζουν μια εποικοδομητική συνεργασία με τους εκπροσώπους των εργαζομένων σε βασικά θέματα που αφορούν το εργατικό δυναμικό της ΕΤΕ και πραγματοποιούνται σε συνεχή βάση/κατά περίπτωση.

Τα στάδια δέσμευσης στα προαναφερθέντα είδη επικοινωνίας με τους εργαζομένους της ΕΤΕ παρουσιάζονται παρακάτω:

- **Προετοιμασία:** Καθορισμός στόχων και θεμάτων για επικοινωνία μέσω των διαθέσιμων διαύλων δέσμευσης και διαβούλευσης.
- **Εκτέλεση:** Διεξαγωγή Ερευνών Εργασιακής Εμπειρίας και επιδίωξη της συμμετοχής των εργαζομένων.
- **Επικοινωνία/συναντήσεις:** Διευκόλυνση συζητήσεων (π.χ. ομαδικές συνεδρίες) για τη λήψη ανατροφοδότησης και πληροφοριών σχετικά με θέματα εργαζομένων.
- **Υλοποίηση και παρακολούθηση:** Προώθηση ενεργειών για την αντιμετώπιση των αποτελεσμάτων της δέσμευσης.
- **Συνεχής Βελτίωση:** Τακτική αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των πρωτοβουλιών δέσμευσης και προώθηση προσαρμογών βάσει της ανατροφοδότησης των εργαζομένων και των μεταβαλλόμενων αναγκών.

Αυτές οι δομημένες και διαφανείς πρωτοβουλίες διασφαλίζουν ότι οι απόψεις των εργαζομένων ενσωματώνονται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων, ενισχύοντας την εμπιστοσύνη, ενώ παράλληλα υποστηρίζουν την αποτελεσματική διαχείριση τυχόν επιπτώσεων στο εργατικό δυναμικό της ΕΤΕ.

S1-2_04

Η Εκτελεστική Επιτροπή της ΕΤΕ έχει τη συνολική ευθύνη για την προώθηση της αποτελεσματικής δέσμευσης με το εργατικό δυναμικό, διασφαλίζοντας ότι η συμβολή του λαμβάνεται υπόψη στη διαμόρφωση της στρατηγικής προσέγγισης της Τράπεζας. Η επιχειρησιακή ευθύνη για την υλοποίηση πρωτοβουλιών δέσμευσης και την ενσωμάτωση των απόψεων των εργαζομένων στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων, ανατίθεται ατον Γενικό Διευθυντή Ανθρωπίνου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου, ο οποίος επιβλέπει την εκτέλεση σχετικών προγραμμάτων και διαύλων επικοινωνίας. Η δομή αυτή διασφαλίζει την ευθυγράμμιση μεταξύ της γενικότερης στρατηγικής και επιχειρησιακής εκτέλεσης, για την προώθηση ενός συνεργατικού χώρου εργασίας χωρίς αποκλεισμούς.



S1-2_07

Ο Όμιλος δεσμεύεται στην προώθηση της ίσης μεταχείρισης και της συμπερίληψης, με ιδιαίτερη έμφαση στην κατανόηση και αντιμετώπιση των αναγκών των ατόμων που αντιμετωπίζουν μοναδικές προκλήσεις, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των γυναικών, των μεταναστών και των ατόμων με αναπηρία. Για να τηρήσει αυτή τη δέσμευση, η ΕΤΕ έχει εισαγάγει στοχευμένες πρωτοβουλίες συνεργασίας με τους εργαζομένους, όπως η παροχή ευκαιριών για τη διεξαγωγή εμπιστευτικών συζητήσεων και η δημιουργία ειδικά σχεδιασμένων μηχανισμών υποστήριξης.

Οι εργαζόμενοι μπορούν να απευθύνονται απευθείας στους HRBPs, οι οποίοι λειτουργούν ως αξιόπιστα σημεία επαφής σε όλο τον οργανισμό και διευκολύνουν εμπιστευτικές συζητήσεις, παρέχουν καθοδήγηση και, όπου απαιτείται, την κλιμάκωση θεμάτων.

Επιπλέον, από το 2021, η Τράπεζα παρέχει στους εργαζομένους το «Πρόγραμμα Υποστήριξης Εργαζομένων» («Employee Assistance Programme»-EAP»), το οποίο είναι διαθέσιμο χωρίς κόστος για όλους τους εργαζομένους και τα μέλη των οικογενειών τους, 24/7, 365 ημέρες τον χρόνο, υπό αυστηρές αρχές ανωνυμίας και εμπιστευτικότητας. Το EAP λειτουργεί ως ειδική γραμμή υποστήριξης και παρέχεται από τη Hellas EAP, έναν καθιερωμένο εξωτερικό φορέα παροχής υπηρεσιών υποστήριξης εργαζομένων στην Ελλάδα. Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τη λειτουργία και το εύρος του EAP είναι προσβάσιμες σε όλους τους εργαζομένους μέσω του εσωτερικού δικτύου του Ανθρώπινου Δυναμικού, μαζί με ψηφιακές βιβλιοθήκες που καλύπτουν θέματα ψυχικής υγείας και ευεξίας.

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα λαμβάνει πρακτικά μέτρα για την εξασφάλιση προσβασιμότητας και συμπερίληψης στις εσωτερικές επικοινωνίες και πρωτοβουλίες δέσμευσης, συμπεριλαμβανομένης της παροχής διερμηνείας στην Ελληνική Νοηματική Γλώσσα για Κωφούς και Βαρήκοους εργαζομένους κατά τη διάρκεια μεγάλων εταιρικών εκδηλώσεων, όπως τα Townhalls.

Αυτές οι προσπάθειες διασφαλίζουν ότι όλοι οι εργαζόμενοι, ανεξάρτητα από το υπόβαθρο ή τις συνθήκες, έχουν μια πλατφόρμα για να εκφράσουν τις απόψεις τους και να διαμορφώσουν τις επαγγελματικές τους εμπειρίες. Αυτή η συμπεριληπτική προσέγγιση προωθεί ένα υποστηρικτικό περιβάλλον, όπου κάθε άτομο εκτιμάται, ενδυναμώνεται ώστε να μοιραστεί τις απόψεις του και ενθαρρύνεται να συμβάλει στη συλλογική και προσωπική του επιτυχία.

Συλλογική Σύμβαση Εργασίας

S1-2_05

Η ΕΤΕ δεσμεύεται ως προς το σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων του εργατικού δυναμικού της και την προώθηση ενός δίκαιου και συμπεριληπτικού εργασιακού περιβάλλοντος. Η δέσμευση αυτή υπογραμμίζεται μέσω της Επιχειρησιακής Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας, κατόπιν διαπραγμάτευσης μεταξύ της Τράπεζας και των Εκπροσώπων των Σωματείων Εργαζομένων.

Η Επιχειρησιακή Συλλογική Σύμβαση Εργασίας έχει διάρκεια 3 έτη. Η Σύμβαση αυτή αντικατοπτρίζει τις δεσμεύσεις της ΕΤΕ απέναντι στο οικείο εργατικό δυναμικό της, και ιδιαίτερα ως προς τις αρχές της δικαιοσύνης, της ισότητας και του σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζομένων, λειτουργώντας ως πλαίσιο για τη διασφάλιση κατάλληλων συνθηκών εργασίας, την προστασία από διακρίσεις και την προώθηση ανοικτής επικοινωνίας. Η Τράπεζα καλωσορίζει την ευκαιρία να συνεργαστεί στενά με τα Σωματεία των Εργαζομένων, ώστε να διασφαλίσει ότι πληρούνται τα υψηλότερα πρότυπα ανθρωπίνων δικαιωμάτων, προωθώντας την εμπιστοσύνη και τον αμοιβαίο σεβασμό σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού.

Η υφιστάμενη Επιχειρησιακή Συλλογική Σύμβαση Εργασίας που είναι σε ισχύ συμφωνήθηκε και υπογράφηκε τον Ιούλιο του 2025 και λήγει το 2028.

Έρευνα Εργασιακής Εμπειρίας

S1-2_06

Για να αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα της δέσμευσης με το οικείο εργατικό δυναμικό, η Τράπεζα διεξάγει Έρευνα Εργασιακής Εμπειρίας («ΕΕΕ») για να λάβει ανατροφοδότηση και να εντοπίσει τομείς βελτίωσης στο εργασιακό περιβάλλον. Κατόπιν διεξαγωγής της έρευνας, διοργανώνονται συναντήσεις σε επίπεδο Μονάδας προς διευκόλυνση της συζήτησης, της ανταλλαγής απόψεων και της δημιουργίας σχεδίων δράσης σε επίπεδο Τράπεζας και σχέδια σε επίπεδο Μονάδας για την αντιμετώπιση ιδιαίτερων/τοπικών ανησυχιών. Η δομημένη αυτή προσέγγιση διασφαλίζει ότι η ανατροφοδότηση όχι μόνο λαμβάνεται υπόψη αλλά και οδηγεί και σε απτές ενέργειες, καταλήγοντας σε ουσιαστικά αποτελέσματα και προωθώντας μια κουλτούρα δέσμευσης και ανταπόκρισης. Σχετικές πληροφορίες περιγράφονται επίσης στην ενότητα S1-2.



[S1-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από το οικείο εργατικό δυναμικό

Η ΕΤΕ εφαρμόζει σαφείς και δομημένες διαδικασίες για την αναφορά περιστατικών που έχουν συμβάλει σε αρνητικές επιπτώσεις στο εργατικό δυναμικό της, μέσω κατάλληλων και προσβάσιμων διαύλων επικοινωνίας, εντοπίζοντας λύσεις για αυτά τα περιστατικά και αξιολογώντας την αποτελεσματικότητα αυτών των λύσεων, καθώς και προστατεύοντας και αποφεύγοντας αντίποινα κατά αυτών που αναφέρουν και/ή επηρεάζονται από τα σχετικά περιστατικά. Δεν αναγνωρίστηκαν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις για το οικείο εργατικό δυναμικό της ΕΤΕ για το 2025.

Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου

S1-3_01, 07

Η Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου στοχεύει να παρέχει καθοδήγηση στους εργαζόμενους για την αναγνώριση, αναφορά και διερεύνηση ανησυχιών σχετικά με παράνομη συμπεριφορά, συμπεριφορά που αντιβαίνει στον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου και τις Εσωτερικές Πολιτικές της ΕΤΕ. Η Πολιτική διασφαλίζει την πλήρη εμπιστευτικότητα και προστασία των πληροφοριοδοτών από οποιεσδήποτε πράξεις αντιποίνων, ως μέρος της συνολικής ευθύνης της ΕΤΕ προς τους εργαζομένους, τους μετόχους και τους πελάτες της.

Σύμφωνα με την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, οι εργαζόμενοι (καθώς και οι μέτοχοι, οι πελάτες, οι προμηθευτές της ΕΤΕ και του Ομίλου της, και οποιοδήποτε άλλο ενδιαφερόμενο τρίτο μέρος) μπορούν να υποβάλουν αναφορά, ενεργώντας με καλή πίστη, για πιθανές παραβιάσεις συμπεριφοράς, παράνομες ενέργειες, διακρίσεις ή άλλα περιστατικά κακής συμπεριφοράς/σοβαρής παρατυπίας που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής. Σημειώνεται ότι λαμβάνονται κατάλληλα μέτρα για να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα των ηλεκτρονικών διαύλων αναφορών παρατυπιών, συμπεριλαμβανομένων μηχανισμών για τη συνεχή επιβεβαίωση της αξιοπιστίας τους μέσω δομημένων διαδικασιών δοκιμών (testing), ώστε να παραμένουν προσβάσιμοι, αξιόπιστοι και ασφαλείς.

Σε συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, η ΕΤΕ έχει ορίσει τον Επικεφαλής της Διεύθυνσης Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας

και του Ομίλου ως τον Υπεύθυνο Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (ΥΠΠΑ). Ο ΥΠΠΑ οφείλει να εκτελεί τα καθήκοντά του με ακεραιότητα, αντικειμενικότητα, αμεροληψία, διαφάνεια και κοινωνική υπευθυνότητα. Επιπλέον, οφείλει να σέβεται και τηρεί τους κανόνες εχεμύθειας και εμπιστευτικότητας για θέματα για τα οποία έλαβε γνώση κατά την άσκηση των καθηκόντων του, καθώς και να απέχει από τη διαχείριση συγκεκριμένων υποθέσεων, δηλώνοντας κώλυμα, εφόσον συντρέχει περίπτωση σύγκρουσης συμφερόντων.

Ο ΥΠΠΑ κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες, προκειμένου να επιληφθούν της αναφοράς τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας ή οι αρμόδιοι κατά περίπτωση εποπτικοί φορείς, και διασφαλίζει την προστασία της εμπιστευτικότητας της ταυτότητας του αναφέροντος καθώς και κάθε τρίτου που κατονομάζεται στην αναφορά, εμποδίζοντας την πρόσβαση σε αυτή από μη εξουσιοδοτημένα πρόσωπα. Όλες οι αναφορές που λαμβάνονται διερευνώνται προσεκτικά από τον ΥΠΠΑ με απόλυτη διακριτικότητα και εμπιστευτικότητα, διασφαλίζοντας την αμεροληψία. Επιπλέον, σε συνεργασία με τις αρμόδιες Μονάδες της Τράπεζας, ο ΥΠΠΑ παρακολουθεί τη διερεύνηση της αναφοράς και τη λήψη διορθωτικών μέτρων που απαιτούνται (όπως κατά περίπτωση κριθεί σκόπιμο) και παρέχει ενημέρωση στον αναφέροντα, εντός συγκεκριμένου χρονικού πλαισίου, σχετικά με τις ενέργειες που προβλέπονται ή λαμβάνονται σε συνέχεια της αναφοράς.

Ο ΥΠΠΑ αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της αρμόδιας Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ σε περίπτωση που εντοπίζονται σοβαρές παραβιάσεις, οι οποίες δύναται να επισύρουν αστικές, διοικητικές ή ποινικές κυρώσεις για την Τράπεζα ή εταιρεία του Ομίλου ή για την ανώτατη διοίκηση της Τράπεζας ή εταιρείας του Ομίλου, ο ΥΠΠΑ ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου και προτείνει διορθωτικά μέτρα.

Κατά τη διάρκεια του 2025, όλες οι πιθανές σημαντικές αναφορές κακής συμπεριφοράς, παραβίασης ή σοβαρής παρατυπίας που λήφθηκαν μέσω των διαθέσιμων διαύλων αναφορών της ΕΤΕ διερευνήθηκαν περαιτέρω από τον ΥΠΠΑ και τις αρμόδιες Μονάδες της ΕΤΕ και, όπου απαιτήθηκε, από τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου. Θα πρέπει να τονιστεί ότι δεν εντοπίστηκαν στοιχεία που να επαληθεύουν την ύπαρξη σημαντικού περιστατικού μη συμμόρφωσης, ωστόσο σε ορισμένες περιπτώσεις η ΕΤΕ έλαβε διορθωτικές/βελτιωτικές ενέργειες.

Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνη για την καθιέρωση και τη συνεχή παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου και των διαδικασιών για την υποβολή αναφορών από εργαζόμενους και/ή τρίτα μέρη σχετικά με παρατυπίες που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της προαναφερθείσας Πολιτικής και απαιτούν διερεύνηση.

Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου ελέγχει, κατά περίπτωση, σημαντικές υποθέσεις παρατυπιών που παραλαμβάνονται από τους διαθέσιμους διαύλους υποβολής αναφορών της Τράπεζας, αξιολογεί περαιτέρω αυτές τις υποθέσεις και εξετάζει αν τα διορθωτικά μέτρα είναι επαρκή ή ενδέχεται να απαιτούνται επιπρόσθετα μέτρα, κατόπιν σχετικής εισήγησης του ΥΠΠΑ. Για να αξιολογήσει περαιτέρω μια υπόθεση και τυχόν απαιτούμενες έρευνες, η προαναφερθείσα Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την εξουσία να δημιουργήσει μια ειδική ομάδα. Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου συνεργάζεται επίσης με άλλες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου εφόσον απαιτείται κατά περίπτωση.

S1-3_02, 04

Η ΕΤΕ έχει θέσει σε εφαρμογή κατάλληλους και προσβάσιμους διαύλους που διασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα, την ιδιωτικότητα και την προστασία των αναφερόντων, συμπεριλαμβανομένων των εργαζομένων (καθώς και των μετόχων, πελατών, προμηθευτών της ΕΤΕ και του Ομίλου της, και οποιουδήποτε άλλου ενδιαφερόμενου τρίτου μέρους) που υποβάλλουν αναφορές. Συγκεκριμένα, αναφορά μπορεί να υποβληθεί, επώνυμα ή ανώνυμα, μέσω των ακόλουθων διαύλων αναφοράς:

- Την ηλεκτρονική πλατφόρμα της ΕΤΕ.
- Την αποκλειστική τηλεφωνική γραμμή της ΕΤΕ.
- Έγγραφες αναφορές/επιστολές/μηνύματα στον ΥΠΠΑ της ΕΤΕ.
- Κατ' ιδίαν συνάντηση με τον ΥΠΠΑ της ΕΤΕ, κατόπιν υποβολής σχετικού αιτήματος καλώντας στην ειδική τηλεφωνική γραμμή.

Αντίστοιχοι κατάλληλοι δίαυλοι είναι διαθέσιμοι στους εργαζόμενους σε όλο τον Όμιλο, με εξαίρεση την ηλεκτρονική πλατφόρμα για την αναφορά δυσλειτουργιών, η οποία βρίσκεται σε διαδικασία υλοποίησης και για τις εταιρείες του Ομίλου.

Επιπλέον, οι εργαζόμενοι μπορούν να θέτουν θέματα που έχουν σημαντική επίπτωση, στον ΥΠΠΑ ή σε άλλους εκπροσώπους της διοίκησης της ΕΤΕ μέσω των σωματείων εργαζομένων της ΕΤΕ.

S1-3_05

Ο μηχανισμός αναφορών δυσλειτουργιών/παραβιάσεων της ΕΤΕ σχετίζεται με τους εργαζόμενους και καλύπτει θέματα εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων των παραπόνων/αναφορών. Επιπλέον, περιστατικά που σχετίζονται με οποιασδήποτε μορφή βίας και παρενόχλησης που βιώνεται στον χώρο εργασίας, συμπεριλαμβανομένης της έμφυλης βίας και της σεξουαλικής παρενόχλησης αναφέρονται σύμφωνα με τις διαδικασίες που έχουν καθιερωθεί μέσω της Πολιτικής κατά της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία της Τράπεζας και του Ομίλου και της Πολιτικής Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών Περιστατικών Βίας και Παρενόχλησης της Τράπεζας.

S1-3_06

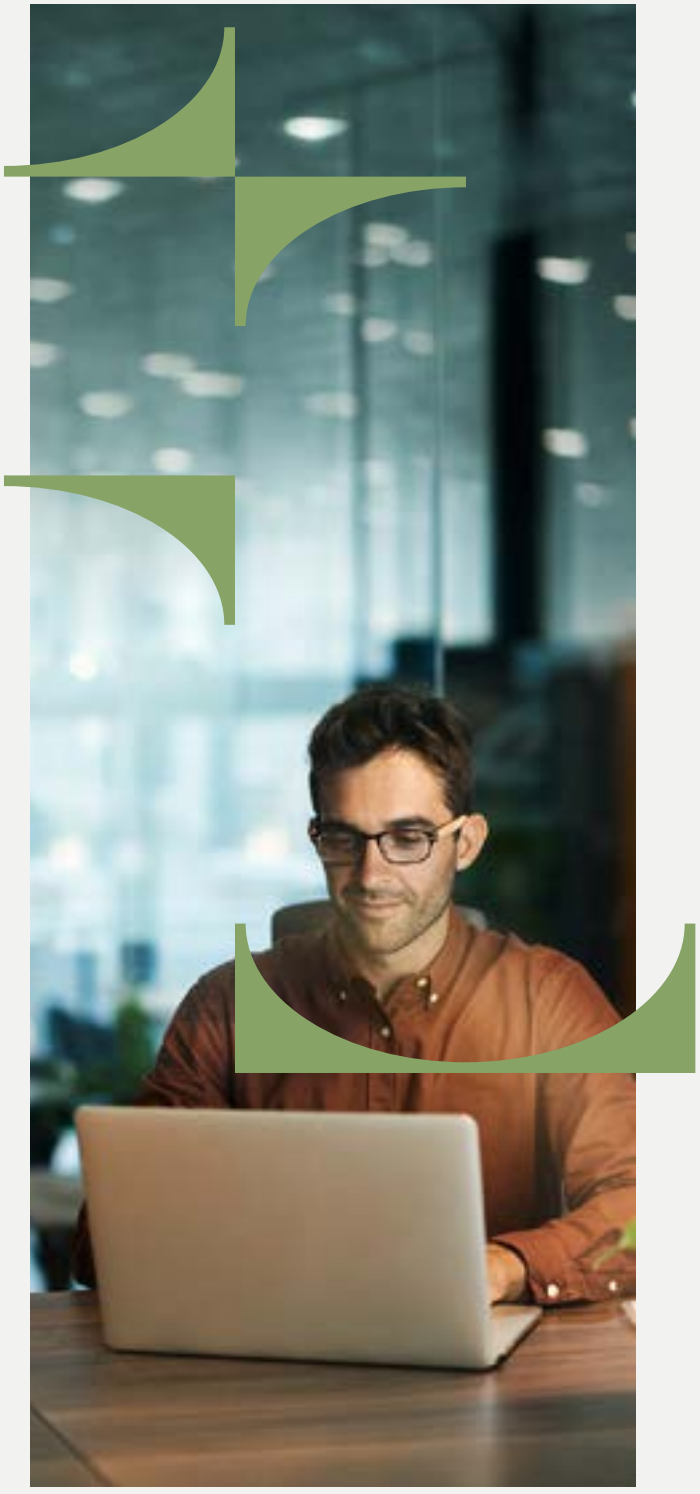
Το εκπαιδευτικό πρόγραμμα e-learning για την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου (με πιο πρόσφατη επικαιροποίηση το 2024) είναι υποχρεωτικό για όλους τους εργαζόμενους και υποστηρίζει την προώθηση κατάλληλης συμπεριφοράς και ισχυρής κουλτούρας συμμόρφωσης. Το πρόγραμμα παρέχει πληροφορίες ευθυγραμμισμένες με την Πολιτική, συμπεριλαμβανομένων των διαθέσιμων διαύλων αναφοράς δυσλειτουργιών, τα οποία επιτρέπουν και την επώνυμη και την ανώνυμη καταγγελία σε ευθυγράμμιση με την ισχύουσα νομοθεσία για την υποβολή αναφορών.

S1-3_08

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει τη σημασία της παρακολούθησης των ζητημάτων που αναφέρονται μέσω των διαύλων αναφοράς της για να διασφαλίσει την υπευθυνότητα και την αποτελεσματικότητα. Η ΕΤΕ λαμβάνει και αντιμετωπίζει ενεργά τα παράπονα που υποβάλλονται μέσω αυτών των διαύλων, ενώ, ταυτόχρονα, διατηρώντας ανοιχτές γραμμές επικοινωνίας με τους εργαζόμενους όπως περιγράφεται στην ενότητα S1-2_02 και ανταποκρινόμενη στις ανησυχίες που εκφράζονται, η ΕΤΕ στοχεύει να προάγει μια κουλτούρα διαφάνειας και εμπιστοσύνης, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι αισθάνονται ενδυναμωμένοι να εκφράζουν τα ζητήματά τους. Μέσω του αριθμού των υποβληθείσων αναφορών, η Τράπεζα αξιολογεί την εμπιστοσύνη των εργαζομένων απέναντι σε αυτούς τους διαύλους αναφοράς.

S1-3_09

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου και την προστασία των ατόμων, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα G1-1.



[S1-4] Ανάληψη δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό και προσεγγίσεις για τον μετριασμό των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων

Η δέσμευσή μας προς το ανθρώπινο δυναμικό μας αντικατοπτρίζεται μέσα από πολιτικές εργασιακού περιβάλλοντος χωρίς αποκλεισμούς, βέλτιστες πρακτικές και συνεχή διάλογο με τα σωματεία εργαζομένων, διασφαλίζοντας σταθερότητα, ανάπτυξη και ευημερία για τους ανθρώπους μας. Στο πλαίσιο αυτό, το 2025 η Τράπεζα θέσπισε νέο εσωτερικό Κανονισμό Εργασίας, εισάγοντας ένα ενιαίο, ομοιόμορφο πλαίσιο απασχόλησης που εφαρμόζεται σε όλο τον οργανισμό. Ο νέος εσωτερικός Κανονισμός Εργασίας ενισχύει τη διαφάνεια, τη συνέπεια και την ίση μεταχείριση όλων των εργαζομένων, ενώ παράλληλα εκσυγχρονίζει τις εργασιακές πρακτικές. Καταργεί περιορισμούς που σχετίζονταν με αποκλειστικές προσλήψεις εισαγωγικού επιπέδου (entry-level) και εστιάζει στην ανάπτυξη και εξέλιξη των υφιστάμενων ταλέντων ως προτεραιότητα. Επιπλέον, εισάγει μια απλοποιημένη και πιο ευέλικτη δομή επαγγελματικής εξέλιξης, μειώνοντας σημαντικά τον απαιτούμενο χρόνο για την εξέλιξη εργαζομένων με υψηλή απόδοση. Μέσω αυτών των αλλαγών, η Τράπεζα ενισχύει περαιτέρω την εταιρική της κουλτούρα και ενδυναμώνει την εμπιστοσύνη και τις ίσες ευκαιρίες στο ανθρώπινο δυναμικό της.



S1.MDR-A_01-07, 09-12

Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων

Η ΕΤΕ διαθέτει ένα ολοκληρωμένο σχέδιο δράσης για τη διατήρηση και την ενίσχυση των σημαντικών θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό της, με ιδιαίτερη έμφαση στην Κατάρτιση και την Ανάπτυξη Δεξιοτήτων. Αυτό το σχέδιο δράσης στοχεύει στη συνεχή βελτίωση των ικανοτήτων των εργαζομένων, ενώ βασικές δράσεις εφαρμόζονται σε ολόκληρο τον Όμιλο.

Το σχέδιο κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων περιλαμβάνει στοχευμένα προγράμματα κατάρτισης που καλύπτουν βασικά τραπεζικά θέματα καθώς επίσης και βασικές θεματικές όπως η ηγεσία, η Τεχνητή Νοημοσύνη, η ανάλυση δεδομένων, η ψηφιακή τραπεζική, το ESG και η τεχνική κατάρτιση, με σκοπό να διασφαλιστεί ότι το εργατικό δυναμικό είναι καλά προετοιμασμένο τόσο για τις τρέχουσες όσο και για τις μελλοντικές προκλήσεις. Το πλάνο κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων επισκοπείται και αναθεωρείται ετησίως, με εκθέσεις προόδου που υποβάλλονται στην Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών του Δ.Σ. για καθοδήγηση, εξέταση και έγκριση.

Για να διασφαλίσει την επιτυχή υλοποίησή του, η Τράπεζα διαθέτει προκαθορισμένο προϋπολογισμό ύψους περίπου €5 εκατ. και αφιερώνει ~30 FTEs για την ανάπτυξη, υλοποίηση και επίβλεψη του πλάνου κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο τη διαθεσιμότητα επαρκούς οικονομικού και ανθρώπινου κεφαλαίου. Οι πόροι αυτοί αξιολογούνται τακτικά, ως προς την επάρκεια και τη συνολική τους ικανότητά τους να ανταποκρίνονται στις εξελισσόμενες ανάγκες του εργατικού δυναμικού, επιτρέποντας έτσι μια κουλτούρα συνεχούς μάθησης και ανάπτυξης.

Επιπλέον, προκειμένου τα προγράμματα κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων να ευθυγραμμίζονται στενά με τις επιχειρηματικές προτεραιότητες, η Τράπεζα έχει υιοθετήσει ένα μοντέλο παροχής υπηρεσιών μάθησης βασισμένο σε συνεργασία και σχέση εμπιστοσύνης με κάθε επιχειρηματική Μονάδα, επιτρέποντας στην αρμόδια Μονάδα Ανθρώπινου Δυναμικού να παραμένει σε στενή επαφή με την εκάστοτε επιχειρηματική Μονάδα, να αφουγκράζεται ενεργά τις εξελισσόμενες ανάγκες σε δεξιότητες και να συνδιαμορφώνει στοχευμένες μαθησιακές παρεμβάσεις που ενισχύουν τόσο την τρέχουσα απόδοση όσο και την ετοιμότητα για το μέλλον.

Το 2025, η Τράπεζα επέκτεινε επιτυχώς βασικές εκπαιδευτικές πρωτοβουλίες, όπως το Πρόγραμμα «Everyday AI», με στόχο την επιτάχυνση της ανάπτυξης τεχνογνωσίας στον τομέα της ψηφιακής τεχνολογίας και της τεχνητής νοημοσύνης σε όλο το εργατικό της δυναμικό. Παράλληλα, εισήχθησαν στοχευμένα προγράμματα κατάρτισης σε προηγμένη επιστήμη

δεδομένων, π.χ. ανάλυση δεδομένων, για την ενίσχυση της λήψης αποφάσεων βάσει δεδομένων και την προώθηση της καινοτομίας. Αυτά τα προγράμματα εξοπλίζουν τους εργαζόμενους με δεξιότητες καίριας σημασίας, απαραίτητες για να προσαρμοστούν και προοδεύσουν στην ψηφιακή εποχή. Αξιοποιώντας αυτή την επιτυχία, τόσο το Πρόγραμμα «Everyday AI» όσο και η προηγμένη εκπαίδευση στην επιστήμη των δεδομένων, θα επεκταθούν το 2026 σε όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ, διασφαλίζοντας την ευρεία ανάπτυξη της ψηφιακής επάρκειας και ενδυναμώνοντας το εργατικό δυναμικό να προωθήσει την καινοτομία σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Τα προγράμματα κατάρτισης εξελίσσονται με την πάροδο του χρόνου, με τακτικές ενημερώσεις, ώστε να διασφαλίζεται ότι παραμένουν ευθυγραμμισμένα με τις τεχνολογικές εξελίξεις, τους στόχους του οργανισμού και τις ανάγκες των εργαζομένων. Θα πρέπει να αναφερθεί ότι δεν έχει προκύψει καμία σημαντική επίπτωση που να έχει προκαλέσει βλάβη σε άτομα και να απαιτεί κάποια διορθωτική ενέργεια.

Ασφαλείς θέσεις απασχόλησης

Κατά τη διάρκεια του 2025, η ΕΤΕ συνέχισε να επιδεικνύει τη δέσμευσή της για διασφάλιση της απασχόλησης, προχωρώντας σε νέες προσλήψεις (τόσο στις Μονάδες Διοίκησης όσο και στο Δίκτυο Καταστημάτων), συμπεριλαμβανομένων προγραμμάτων εισαγωγικού επιπέδου, όπως το πρόγραμμα πρακτικής άσκησης iwork@nbg.gr, αποφεύγοντας τις ακούσιες αποχωρήσεις και την εφαρμογή Προγραμμάτων Εθελούσιας Εξόδου (VES). Τα προγράμματα VES αποτελούν μια υπεύθυνη εναλλακτική λύση ως προς άλλες μεθόδους μείωσης εργατικού δυναμικού, διασφαλίζοντας ότι οι προσαρμογές στο ανθρώπινο δυναμικό υλοποιούνται με σεβασμό και μέριμνα. Οι εργαζόμενοι που επιλέγουν να συμμετάσχουν στα προγράμματα VES λαμβάνουν υποστηρικτική καθοδήγηση για την ομαλή μετάβασή τους, η οποία συμπληρώνεται από το πρόγραμμα «Υπηρεσίες Επαγγελματικής Μετάβασης και Υποστήριξης» (Professional Transition and Support Services).

Επαρκείς μισθοί

Ο Όμιλος διατηρεί μια ολοκληρωμένη Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία επισκοπείται και ελέγχεται τακτικά, προκειμένου να διασφαλίζεται η διαφάνεια και η συμμόρφωση με τα ρυθμιστικά πρότυπα και τα πρότυπα της αγοράς. Τα επίπεδα μισθών και οι μισθολογικές δομές αξιολογούνται μέσω δομημένων αξιολογήσεων θέσεων εργασίας και συγκρίνονται με εξωτερικά δεδομένα της αγοράς εργασίας, προκειμένου να διασφαλίζεται η δικαιοσύνη και η ανταγωνιστικότητα.

Δράσεις για την επίτευξη θετικών επιπτώσεων στο οικείο εργατικό δυναμικό

S1-4_03

Η ΕΤΕ αξιοποιεί συγκεκριμένες δράσεις και πρωτοβουλίες για να μεγιστοποιήσει τις θετικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό της, ειδικά στους σημαντικούς τομείς των Ασφαλών Θέσεων Απασχόλησης, των Επαρκών Μισθών, καθώς και της Κατάρτισης και Ανάπτυξης Δεξιοτήτων. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ έχει θέσει σε εφαρμογή, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες δράσεις και πρωτοβουλίες:

- **Σύστημα Αξιολόγησης και Ανάπτυξης (PMS):** Από την εισαγωγή του νέου PMS το 2021, η ΕΤΕ δίνει σταθερά προτεραιότητα σε δίκαιες και αξιοκρατικές αξιολογήσεις απόδοσης. Το PMS περιλαμβάνει την ετήσια διαδικασία καθορισμού στόχων, η οποία ευθυγραμμίζει τις ομαδικές προσπάθειες με τους στρατηγικούς στόχους της ΕΤΕ, καθώς και αξιολογήσεις στα μέσα του έτους, που επικεντρώνονται στην παροχή εποικοδομητικής ανατροφοδότησης και στον εντοπισμό ευκαιριών βελτίωσης και ανάπτυξης δεξιοτήτων. Για την τήρηση της αμεροληψίας και της αξιοκρατίας, το Συμβούλιο Αναθεώρησης εξετάζει εξαιρετικά υψηλές και ιδιαίτερα χαμηλές αξιολογήσεις στο πλαίσιο της διαδικασίας αξιολόγησης.
- **Αξιοκρατικές αυξήσεις μισθών:** Η ΕΤΕ εφαρμόζει αυξήσεις μισθών βάσει αξιοκρατίας, αναγνωρίζοντας ατομικές συνεισφορές και επιτεύγματα. Αυτή η προσέγγιση διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοι αμείβονται δίκαια για τις προσπάθειές τους και, ως εκ τούτου, παρακινεί τη συνεχή βελτίωση, ευθυγραμμίζοντας την προσωπική επιτυχία με τους μακροπρόθεσμους στόχους της ΕΤΕ.
- **Εσωτερική κινητικότητα:** Η ΕΤΕ προωθεί την εσωτερική κινητικότητα ως βασική στρατηγική για την ανάπτυξη των εργαζομένων και την εξέλιξη της σταδιοδρομίας τους. Παρέχοντας ευκαιρίες στους εργαζόμενους να μετακινούνται μεταξύ διαφορετικών ρόλων, τμημάτων ή ακόμη και εταιρειών του Ομίλου, η Τράπεζα προωθεί μια κουλτούρα μάθησης, διευρύνει το σύνολο δεξιοτήτων και βοηθά στη διατήρηση κορυφαίων ταλέντων, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι έχουν μια ορατή πορεία εξέλιξης και προσωπικής ανάπτυξης εντός του οργανισμού.
- **Προγράμματα ανάπτυξης Mentoring & Coaching:** Η ΕΤΕ προσφέρει ολοκληρωμένα προγράμματα παροχής συμβουλών και καθοδήγησης για την υποστήριξη της επαγγελματικής ανάπτυξης των εργαζομένων σε όλα τα επίπεδα. Αυτά τα προγράμματα στοχεύουν στην ενίσχυση των ηγετικών ικανοτήτων, στην οικοδόμηση βασικών δεξιοτήτων και στην παροχή καθοδήγησης σχετικά με την εξέλιξη της σταδιοδρομίας. Καλλιεργώντας μια κουλτούρα ανταλλαγής γνώσεων και συνεχούς μάθησης, η Τράπεζα βοηθά τους εργαζόμενους να αξιοποιήσουν πλήρως τις δυνατότητές τους και να συμβάλουν αποτελεσματικότερα στην επιτυχία του οργανισμού.

Αποτελεσματικότητας των δράσεων και πρωτοβουλιών στο οικείο εργατικό δυναμικό

S1-4_04

Η ΕΤΕ παρακολουθεί και αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των δράσεων και πρωτοβουλιών της για την επίτευξη θετικών αποτελεσμάτων για το οικείο εργατικό δυναμικό της μέσω των ακόλουθων μεθόδων:

- **Έρευνες Εργασιακής Εμπειρίας:** Έρευνες σε επίπεδο Τράπεζας οι οποίες πραγματοποιούνται κάθε 12-18 μήνες, και παρέχουν ανατροφοδότηση σχετικά με τη συνολική ικανοποίηση και τον αντίκτυπο των διαφόρων πρωτοβουλιών.
- **HR Business Partners (HRBPs):** Οι HRBPs λαμβάνουν ανατροφοδότηση από τους εργαζόμενους, διασφαλίζοντας ότι αντιμετωπίζονται οι ανησυχίες, παρουσιάζονται ιδέες και συστάσεις και οι πρωτοβουλίες, προσαρμόζονται όπου είναι απαραίτητο.
- **Συναντήσεις για το Συστήμα Διαχείρισης Απόδοσης (PMS):** Η ανατροφοδότηση που συλλέγεται από τις συναντήσεις PMS, βοηθά επίσης στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των ενεργειών και των πρωτοβουλιών.
- **Μαθησιακή αποτελεσματικότητα:** Έρευνες μετά την ολοκλήρωση της εκπαίδευσης, καθώς και εστιασμένες συνεντεύξεις (όταν/όπου εφαρμόζεται) αξιολογούν τον αντίκτυπο των μαθησιακών προγραμμάτων στην ανάπτυξη δεξιοτήτων.

Αυτές οι προσεγγίσεις διασφαλίζουν τη συνεχή αξιολόγηση και βελτίωση των πρωτοβουλιών για την επίτευξη θετικών αποτελεσμάτων για το εργατικό δυναμικό.



Δράσεις για το μετριασμό των σημαντικών κινδύνων

S1-4_06

Η ΕΤΕ εφαρμόζει επαρκείς και αποτελεσματικούς ελέγχους και πρωτοβουλίες για να μετριάσει αποτελεσματικά τους σημαντικούς κινδύνους που προκύπτουν από τις επιπτώσεις και τις εξαρτήσεις από το οικείο εργατικό δυναμικό της, ιδιαίτερα στο τομέα της Κατάρτισης και της Ανάπτυξης Δεξιοτήτων.

Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ προβαίνει σε ολοκληρωμένη ετήσια αξιολόγηση των αναγκών κατάρτισης, ακολουθούμενη από τη διαμόρφωση στρατηγικού σχεδίου κατάρτισης, το οποίο αναθεωρείται τακτικά για την αντιμετώπιση των μεταβαλλόμενων επιχειρηματικών προτεραιοτήτων. Επιπλέον, η γενική στρατηγική της Τράπεζας ενσωματώνει τα σχέδια του ανθρώπινου δυναμικού με την ανάπτυξη δεξιοτήτων, διασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση μεταξύ των ικανοτήτων των εργαζομένων και των μακροπρόθεσμων στόχων της ΕΤΕ.

Διασφάλιση αποφυγής σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων

S1-4_08

Η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι οι πρακτικές της δεν προκαλούν ούτε συμβάλλουν σε σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο εργατικό δυναμικό της μέσω μέτρων που περιλαμβάνουν:

- **Προμήθειες:** Η υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελεί προτεραιότητα κατά την επιλογή προμηθευτών και προϊόντων τα οποία πληρούν υψηλά πρότυπα υγείας και ασφάλειας, διασφαλίζοντας ένα ασφαλές περιβάλλον εργασίας.
- **Πωλήσεις:** Διατηρείται ένα ασφαλές επίπεδο αμοιβών, προσφέροντας στους εργαζόμενους σταθερό βασικό μισθό με ανταμοιβή, βάσει απόδοσης. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ δεν προωθεί τις αμοιβές βάσει προμηθειών, διασφαλίζοντας τόσο την χρηματοπιστωτική σταθερότητα και τις κατάλληλες συμπεριφορές πώλησης.
- **Χρήση δεδομένων:** Η αυστηρή τήρηση των προτύπων GDPR και ασφάλειας στον κυβερνοχώρο παρακολουθείται συνεχώς, διασφαλίζοντας την προστασία των δεδομένων και της ιδιωτικότητας για όλους τους εργαζόμενους.

Διάθεση πόρων για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων

S1-4_09

Η ΕΤΕ διαθέτει πόρους σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικής διοίκησης για τη διαχείριση σημαντικών επιπτώσεων στο εργατικό δυναμικό της, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων για Ασφαλείς θέσεις απασχόλησης, Επαρκείς μισθούς, καθώς και για την Κατάρτιση και Ανάπτυξη Δεξιοτήτων.

Σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών υποστηρίζει το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΕ στην εκτέλεση των καθηκόντων του, μεταξύ άλλων, όσον αφορά τη διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού και ταλέντων, την αξιολόγηση της απόδοσης, καθώς και την πολιτική και τις πρακτικές αποδοχών. Πληροφορίες σχετικά με τις αρμοδιότητες της Επιτροπής μπορείτε να βρείτε στην ενότητα GOV-1 καθώς επίσης και στη “Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης” της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε εκτελεστικό επίπεδο, όλα τα θέματα που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό, συμπεριλαμβανομένων θεμάτων στρατηγικής και βιωσιμότητας, παρουσιάζονται, αντιμετωπίζονται και εγκρίνονται από την Εκτελεστική Επιτροπή. Πληροφορίες σχετικά με την Εκτελεστική Επιτροπή μπορείτε να βρείτε στη “Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης” της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η λειτουργία Ανθρώπινου Δυναμικού της ΕΤΕ έχει την ευθύνη της υλοποίησης των στρατηγικών πρωτοβουλιών, σύμφωνα με τις οδηγίες της Επιτροπής Ανθρώπινου Δυναμικού και Αμοιβών και της Εκτελεστικής Επιτροπής όσον αφορά το οικείο εργατικό δυναμικό. Η λειτουργία Ανθρώπινου Δυναμικού έχει μια ευρεία οργάνωση, που καλύπτει όλες τις πτυχές διαχείρισης του εργατικού δυναμικού, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης, της αξιολόγησης απόδοσης, των προσλήψεων, της εκπαίδευσης, του προϋπολογισμού, ενώ όλες οι ομάδες της λειτουργίας Ανθρώπινου Δυναμικού αναφέρονται στον Γενικό Διευθυντή Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου, ο οποίος είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής.

S1-4_19

Η ΕΤΕ δεν προβλέπει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο εργατικό δυναμικό της από τη μετάβασή της σε πιο πράσινες, κλιματικά ουδέτερες δραστηριότητες. Περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να βρείτε στην ενότητα S1.SBM-3.



Δείκτες μέτρησης και στόχοι

[S1-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την επίτευξη θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών

S1.MDR-T_01-13

Για τα σημαντικά θέματα του ESRS S1, ο Όμιλος έχει καθορίσει στρατηγικούς στόχους και φιλοδοξίες απόδοσης. Παρότι οι στόχοι αυτοί δεν έχουν ακόμα διαμορφωθεί πλήρως σύμφωνα με τις τεχνικές απαιτήσεις των ESRS, ο Όμιλος ενισχύει ενεργά τις διαδικασίες συλλογής δεδομένων, τις μεθοδολογίες μέτρησης και τα πλαίσια διακυβέρνησης, ώστε να διασφαλιστεί ένας ισχυρός και σύμφωνος με τα πρότυπα καθορισμός στόχων. Ο Όμιλος προτίθεται να υιοθετήσει ολοκληρωμένους στόχους πλήρως ευθυγραμμισμένους με τα ESRS σε επόμενους κύκλους αναφοράς.

Ασφαλείς Θέσεις Απασχόλησης και Επαρκείς Μισθοί

Ωστόσο, στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας Προϋπολογισμού και Επιχειρηματικού Σχεδίου, τίθενται και εγκρίνονται στόχοι σχετικά με τον συνολικό αριθμό προσωπικού, τον προϋπολογισμό για αυξήσεις αποδοχών, τα ποσά μεταβλητής αμοιβής και τα σχήματα VES, όλα άμεσα συνδεδεμένα και σχετιζόμενα με τα σημαντικά θέματα των Ασφαλών Θέσεων Απασχόλησης και των Επαρκών Μισθών. Αυτοί οι αριθμοί αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του Προϋπολογισμού και του Επιχειρηματικού Σχεδίου του Ομίλου που αναφέρεται στην περίοδο 2026-2028 και έχουν εγκριθεί από την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η παρακολούθηση της πραγματικής απόδοσης σε σύγκριση με τα νούμερα του προϋπολογισμού και του επιχειρηματικού σχεδίου πραγματοποιείται από την Εκτελεστική Επιτροπή, ενώ τα διδάγματα που αντλούνται, συζητούνται σε συνεχή βάση καθώς και κατά τη διάρκεια της ετήσιας διαδικασίας έγκρισης του προϋπολογισμού και ενημέρωσης του επιχειρηματικού σχεδίου.

Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων

Όσον αφορά την κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων, όπως αναφέρεται στην ενότητα S1.MDR-A, υπάρχει ετήσιος προϋπολογισμός εκπαίδευσης άνω των περίπου €5 εκατ. προκειμένου να παρέχεται στους εργαζόμενους μια ευρεία σειρά από προγράμματα κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος σκοπεύει να διατηρήσει τις συνολικές ετήσιες ώρες εκπαίδευσης πάνω από 200.000 σε όλο το εργατικό δυναμικό το 2026. Συγκεκριμένα, ως ανταπόκριση στον ψηφιακό μετασχηματισμό και στους αναδυόμενους τεχνολογικούς κινδύνους και ευκαιρίες, η Τράπεζα στοχεύει να παρέχει ολοκληρωμένη εκπαίδευση σχετική με το AI σε όλους τους σχετιζόμενους εργασιακούς ρόλους, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι είναι καλά εξοπλισμένοι με τις δεξιότητες που απαιτούνται για να προσαρμοστούν στα εξελισσόμενα πρότυπα και προτεραιότητες του κλάδου.

Για τον τομέα της βιώσιμης ανάπτυξης, πιο εξειδικευμένα προγράμματα, πιστοποιήσεις και Διεθνείς Διαπιστεύσεις προσφέρονται σε αντίστοιχους ρόλους.

S1-5_01

Ο προϋπολογισμός για την κατάρτιση των εργαζομένων καθορίζεται μέσω της ετήσιας διαδικασίας Προϋπολογισμού και Επιχειρηματικού Σχεδίου, μέσω της οποίας η αρμόδια Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού της Τράπεζας και του Ομίλου αξιολογεί τις εκπαιδευτικές ανάγκες του οικείου εργατικού δυναμικού της ΕΤΕ για τα επόμενα 3 χρόνια. Ένα σημαντικό βήμα σε αυτή τη διαδικασία είναι η ανατροφοδότηση που ζητείται και λαμβάνεται από τις Μονάδες της ΕΤΕ σχετικά με την αναγνώριση των εκπαιδευτικών αναγκών ή των προγραμμάτων κατάρτισης που κάθε ομάδα επιθυμεί να καλύψει ή να συμμετάσχει. Επιπλέον, παρέχεται ανατροφοδότηση και μέσω του συνεχούς διαλόγου με τα Σωματεία Εργαζομένων.

S1-5_02

Όλοι οι εργαζόμενοι της ΕΤΕ λαμβάνουν πλήρη ενημέρωση σχετικά με τις εκπαιδεύσεις που πρέπει να ολοκληρώσουν, μέσω της ειδικής διαδικτυακής πλατφόρμας κατάρτισης της ΕΤΕ. Μέσω της πλατφόρμας, οι εργαζόμενοι μπορούν να παρακολουθούν την ατομική τους επίδοση όσον αφορά την ολοκλήρωση του συγκεκριμένου προγράμματος κατάρτισής τους ή να συμμετέχουν σε περαιτέρω εκπαιδευτικά προγράμματα ανάλογα με τα ενδιαφέροντά τους.

S1-5_03

Η αναγνώριση διδαγμάτων και βελτιώσεων σχετικά με το ετήσιο πρόγραμμα εκπαίδευσης διευκολύνεται μέσω της συνεχούς ανατροφοδότησης από τις Έρευνες Εργασιακής Εμπειρίας, τους HR Business Partners (HRBPs), τις συναντήσεις PMS και τις άμεσες διαβουλεύσεις με Εκπροσώπους των εργαζομένων.

S1.MDR-T_16-19

Παρόλο που οι στόχοι που έχουν καθοριστεί δεν έχουν διαμορφωθεί προς το παρόν με τον τυπικό τρόπο που απαιτείται από τα ESRS, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει Πολιτικές σχετικές με σημαντικά IROs, όπως περιγράφεται λεπτομερώς στην ενότητα S1.MDR-P και παρακολουθεί ενεργά την αποτελεσματικότητα των προαναφερθεισών Πολιτικών μέσω μιας σειράς ενεργειών, συμπεριλαμβανομένης της διαβούλευσης και της ανατροφοδότησης από το οικείο εργατικό δυναμικό του, όπως περιγράφεται στην ενότητα S1-4.

Επιπλέον των παραπάνω, ο Όμιλος υπολογίζει και παρακολουθεί μετρήσεις σχετικές με τις σημαντικές επιπτώσεις και τους κινδύνους (παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1.MDR-M) για να αξιολογήσει την απόδοσή του σε σχέση με τις ενέργειες που έχουν ληφθεί για το οικείο εργατικό δυναμικό του.

S1.MDR-M_01

Η ΕΤΕ χρησιμοποιεί ποικίλους βασικούς δείκτες για την αξιολόγηση της απόδοσης και της αποτελεσματικότητάς της, σε σχέση με τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων και κινδύνων αναφορικά με το οικείο εργατικό δυναμικό και ειδικότερα:

Ασφαλείς θέσεις απασχόλησης

Ο Όμιλος παρακολουθεί κατά πόσο όλοι οι εργαζόμενοί του καλύπτονται από κοινωνική προστασία, μέσω δημόσιων προγραμμάτων ή μέσω παροχών που προσφέρει, έναντι απώλειας εισοδήματος λόγω σημαντικών γεγονότων ζωής, όπως:

- ασθένεια,
- ανεργία που αρχίζει από τη στιγμή που ο εργαζόμενος απασχολείται στην επιχείρηση,
- εργατικό ατύχημα και επίκτητη αναπηρία,
- γονική άδεια,
- συνταξιοδότηση.

Επαρκείς μισθοί

Ενώ η Ελλάδα και άλλες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος (όπως η Κύπρος και η Βόρεια Μακεδονία) καθορίζουν έναν εθνικό κατώτατο μισθό, ο Όμιλος παρακολουθεί τις εργασιακές συνθήκες της αγοράς, τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας και τις πρακτικές εταιρειών του ίδιου κλάδου, προκειμένου να διασφαλίζει ότι όλοι οι εργαζόμενοί του λαμβάνουν επαρκείς μισθούς.

Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων

Ο Όμιλος παρακολουθεί τους ακόλουθους δείκτες σχετικά με την κατάρτιση και την ανάπτυξη δεξιοτήτων:

- το ποσοστό των εργαζομένων που συμμετείχαν σε τακτικές αξιολογήσεις επιδόσεων και επαγγελματικής εξέλιξης, ανά φύλο και κατηγορία εργαζομένων,
- τον μέσο αριθμό ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο, ανά φύλο και κατηγορία εργαζομένων.



[S1-6] Χαρακτηριστικά των εργαζομένων του Ομίλου

Πίνακες Γνωστοποιήσεων Εργατικού Δυναμικού του Ομίλου

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν πληροφορίες για το εργατικό δυναμικό του Ομίλου. Σημειώνεται ότι ο Όμιλος δεν έχει ενημερωθεί για κανέναν εργαζόμενο που θα ήθελε να γνωστοποιηθεί ως «Άλλο» ή «Δεν γνωστοποιήθηκε» και ως εκ τούτου όλο το προσωπικό έχει κατανεμηθεί ως Γυναίκα ή Άνδρας.

S1-6_01-06, 17

Συνολικός αριθμός εργαζομένων του Ομίλου ανά φύλο

	2025	2024
Φύλο	**Αριθμός εργαζομένων (headcount)**	**Αριθμός εργαζομένων (headcount)**
Άνδρας	3.451	3.494
Γυναίκα	4.426	4.358
Σύνολο εργαζομένων	**7.877**	**7.852**

Για το σύνολο των εργαζομένων παρακαλούμε όπως ανατρέξετε επίσης στην Ενότητα «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» στην Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση.

Συνολικός αριθμός εργαζομένων σε χώρες στις οποίες ο Όμιλος απασχολεί τουλάχιστον 50 εργαζομένους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το 10% του συνολικού αριθμού των εργαζομένων του

	2025	2024
Χώρα	**Αριθμός εργαζομένων (headcount)**	**Αριθμός εργαζομένων (headcount)**
Ελλάδα	6.725	6.735
Βόρεια Μακεδονία	975	955
Σύνολο εργαζομένων	**7.700**	**7.690**

S1-6_07

Πληροφορίες σχετικά με τους εργαζομένους του Ομίλου ανά είδος σύμβασης, ανά φύλο

	2025			2024		
Αριθμός εργαζόμενων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Σύνολο**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Σύνολο**
Αριθμός μόνιμων εργαζομένων	4.275	3.394	**7.669**	4.223	3.448	**7.671**
Αριθμός έκτακτων εργαζομένων[1]	151	57	**208**	135	46	**181**
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	**0**	0	0	**0**
Αριθμός εργαζομένων πλήρους απασχόλησης	4.424	3.451	**7.875**	4.357	3.494	**7.851**
Αριθμός εργαζομένων μερικής απασχόλησης	2	0	**2**	1	0	**1**
Συνολικός αριθμός εργαζομένων	**4.426**	**3.451**	**7.877**	**4.358**	**3.494**	**7.852**

1. Η κατηγορία των προσωρινά απασχολούμενων εργαζόμενων περιλαμβάνει 35 Πρακτικές Ασκήσεις και 9 Συμβάσεις Ορισμένου Χρόνου. Οι εργαζόμενοι προσωρινής απασχόλησης απαρτίζονται κυρίως από πρόσφατους αποφοίτους ή άτομα με περιορισμένη επαγγελματική εμπειρία, τα οποία συμμετέχουν σε πρόγραμμα αποφοίτων με συμβάσεις ορισμένου χρόνου. Ο περιορισμένος αριθμός εργαζομένων με συμβάσεις ορισμένου χρόνου που απομένει απασχολείται για την κάλυψη συγκεκριμένων επιχειρησιακών αναγκών προσωρινού και χρονικά περιορισμένου χαρακτήρα.

S1-6_08-10 - V

Πληροφορίες σχετικά με τους εργαζομένους του Ομίλου ανά τύπο σύμβασης, ανά φύλο και περιοχή

Ελλάδα

	2025					2024				
	Αττική		Υπόλοιπο Ελλάδας		Σύνολο	Αττική		Υπόλοιπο Ελλάδας		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός μόνιμων εργαζόμενων	2.669	2.367	974	669	**6.679**	2.607	2.390	1.004	706	**6.707**
Αριθμός έκτακτων εργαζόμενων	18	28	0	0	**46**	10	18	0	0	**28**
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**2.687**	**2.395**	**974**	**669**	**6.725**	**2.617**	**2.408**	**1.004**	**706**	**6.735**

Βόρεια Μακεδονία

	2025					2024				
	Σκόπια		Υπόλοιπο Βόρειας Μακεδονίας		Σύνολο	Σκόπια		Υπόλοιπο Βόρειας Μακεδονίας		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός μόνιμων εργαζόμενων	405	230	128	51	**814**	390	227	132	54	**803**
Αριθμός έκτακτων εργαζόμενων	90	21	43	7	**161**	82	22	43	5	**152**
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**495**	**251**	**171**	**58**	**975**	**472**	**249**	**175**	**59**	**955**



Κύπρος

	2025					2024				
	Λευκωσία		Υπόλοιπο Κύπρου		Σύνολο	Λευκωσία		Υπόλοιπο Κύπρου		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός μόνιμων εργαζόμενων	65	62	11	3	**141**	60	55	11	3	**129**
Αριθμός έκτακτων εργαζόμενων	0	1	0	0	**1**	0	1	0	0	**1**
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**65**	**63**	**11**	**3**	**142**	**60**	**56**	**11**	**3**	**130**

Βουλγαρία

	2025					2024				
	Σόφια		Υπόλοιπο Βουλγαρίας		Σύνολο	Σόφια		Υπόλοιπο Βουλγαρίας		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός μόνιμων εργαζόμενων	21	10	0	0	**31**	17	12	0	0	**29**
Αριθμός έκτακτων εργαζόμενων	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**21**	**10**	**0**	**0**	**31**	**17**	**12**	**0**	**0**	**29**

Λουξεμβούργο

	2025					2024				
	Λουξεμβούργο		Υπόλοιπο Λουξεμβούργου		Σύνολο	Λουξεμβούργο		Υπόλοιπο Λουξεμβούργου		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός μόνιμων εργαζόμενων	2	2	0	0	**4**	2	1	0	0	**3**
Αριθμός έκτακτων εργαζόμενων	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**2**	**2**	**0**	**0**	**4**	**2**	**1**	**0**	**0**	**3**

S1-6_11-12

Αριθμός εργαζομένων που αποχώρησαν από τον Όμιλο και ποσοστό κινητικότητας εργαζομένων

Έτος αναφοράς	2025	2024
Αριθμός εργαζομένων που αποχώρησαν από τον Όμιλο	194	535
Ποσοστό κινητικότητας εργαζομένων	2,5%	6,8%

Σημείωση: Για τον σκοπό υπολογισμού του ποσοστού κινητικότητας εργαζομένων, ο αριθμητής περιλαμβάνει το συνολικό πλήθος παραιτήσεων, Εθελοντικών Προγραμμάτων Αποχώρησης και απολύσεων, ενώ δεν περιλαμβάνει θανάτους εν υπηρεσία και λήξη συμβάσεων.

S1-6_13-15

Οι τιμές υπολογίζονται με τη μεθοδολογία «headcount», στο τέλος της περιόδου αναφοράς.

S1-6_16

Για λεπτομέρειες σχετικά με τη μεθοδολογία υπολογισμού και τις επεξηγήσεις των διακυμάνσεων των δεικτών που γνωστοποιούνται στο S16, παρακαλείστε να ανατρέξετε στις σημειώσεις που συνοδεύουν κάθε πίνακα.

S1-6_18 – 20 V

Αριθμός εργαζομένων του Ομίλου πλήρους/μερικής απασχόλησης ανά φύλο και περιοχή

Ελλάδα

	2025					2024				
	Αττική		Υπόλοιπο Ελλάδας		Σύνολο	Αττική		Υπόλοιπο Ελλάδας		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός εργαζόμενων πλήρους απασχόλησης	2.687	2.395	973	669	**6.724**	2.617	2.408	1.003	706	**6.734**
Αριθμός εργαζόμενων μερικής απασχόλησης	0	0	1	0	**1**	0	0	1	0	**1**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**2.687**	**2.395**	**974**	**669**	**6.725**	**2.617**	**2.408**	**1.004**	**706**	**6.735**

Βόρεια Μακεδονία

	2025					2024				
	Σκόπια		Υπόλοιπο Βόρειας Μακεδονίας		Σύνολο	Σκόπια		Υπόλοιπο Βόρειας Μακεδονίας		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός εργαζόμενων πλήρους απασχόλησης	494	251	171	58	**974**	472	249	175	59	**955**
Αριθμός εργαζόμενων μερικής απασχόλησης	1	0	0	0	**1**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**495**	**251**	**171**	**58**	**975**	**472**	**249**	**175**	**59**	**955**

Κύπρος

	2025					2024				
	Λευκωσία		Υπόλοιπο Κύπρου		Σύνολο	Λευκωσία		Υπόλοιπο Κύπρου		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός εργαζόμενων πλήρους απασχόλησης	65	63	11	3	**142**	60	56	11	3	**130**
Αριθμός εργαζόμενων μερικής απασχόλησης	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**65**	**63**	**11**	**3**	**142**	**60**	**56**	**11**	**3**	**130**

Βουλγαρία

	2025					2024				
	Σόφια		Υπόλοιπο Βουλγαρίας		Σύνολο	Σόφια		Υπόλοιπο Βουλγαρίας		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός εργαζόμενων πλήρους απασχόλησης	21	10	0	0	**31**	17	12	0	0	**29**
Αριθμός εργαζόμενων μερικής απασχόλησης	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**21**	**10**	**0**	**0**	**31**	**17**	**12**	**0**	**0**	**29**

Λουξεμβούργο

	2025					2024				
	Λουξεμβούργο		Υπόλοιπο Λουξεμβούργου		Σύνολο	Λουξεμβούργο		Υπόλοιπο Λουξεμβούργου		Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**		**Γυναίκα**	**Άνδρας**	**Γυναίκα**	**Άνδρας**	
Αριθμός εργαζόμενων πλήρους απασχόλησης	2	2	0	0	**4**	2	1	0	0	**3**
Αριθμός εργαζόμενων μερικής απασχόλησης	0	0	0	0	**0**	0	0	0	0	**0**
Συνολικός αριθμός εργαζόμενων	**2**	**2**	**0**	**0**	**4**	**2**	**1**	**0**	**0**	**3**

[S1-7] Χαρακτηριστικά των μη μισθωτών εργαζομένων στο εργατικό δυναμικό του Ομίλου

S1-7_01-03

Αριθμός μη μισθωτών εργαζομένων στο οικείο εργατικό δυναμικό του Ομίλου

Έτος αναφοράς	2025	2024
Αριθμός ατόμων με συμβάσεις με την επιχείρηση παροχής εργατικού δυναμικού (αυτοαπασχολούμενοι)	198	199
Αριθμός ατόμων που παρέχονται από επιχειρήσεις που ασχολούνται κυρίως με “δραστηριότητες απασχόλησης” (κωδικός NACE N78)	0	0[1]
Σύνολο	**198**	**199**

1. Ο αριθμός αυτός αναδιατυπώθηκε για το 2024, καθώς διενεργήθηκε ανακατανομή των ατόμων που περιλαμβάνονταν σε αυτόν, στην κατηγορία «Άλλες κατηγορίες εργαζομένων». Για το 2025, ο Όμιλος βελτίωσε την ταξινομητική του προσέγγιση, διαχωρίζοντας την κατηγορία αυτή σε τρεις διακριτές ομάδες εργαζομένων, με στόχο την ενίσχυση της διαφάνειας και της ευθυγράμμισης με τις απαιτήσεις των προτύπων αναφοράς ESRS.

Άλλες κατηγορίες εργαζομένων

Για την ακριβέστερη απεικόνιση, ο Όμιλος προχώρησε στην προσθήκη των κατηγοριών «Εποχικοί εργαζόμενοι» και «Ασκούμενοι δικηγόροι» (όπως παρουσιάζονται παρακάτω), οι οποίοι έχουν συμβατική σχέση ορισμένου χρόνου με την Τράπεζα. Αυτές οι κατηγορίες εργαζομένων δεν περιλαμβάνονται στο συνολικό εργατικό δυναμικό του Ομίλου (όπως παρουσιάζεται και στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις), καθώς δεν συμμετέχουν στις διαδικασίες του Ομίλου, όπως εκπαίδευση, αξιολογήσεις απόδοσης κ.λπ.

Ομοίως, οι «Ασκούμενοι φοιτητές» έχουν επίσης σχέση εργασίας ορισμένου χρόνου με την Τράπεζα και αμείβονται μέσω χρηματοδότησης ΕΣΠΑ.

Headcount	2025	2024
Εποχικοί εργαζόμενοι	29	43
Ασκούμενοι δικηγόροι	27	23
Ασκούμενοι φοιτητές	3	34
Σύνολο	**59**	**100**

S1-7_06-08

Οι τιμές υπολογίζονται με βάση τη μεθοδολογία «headcount», στο τέλος της περιόδου αναφοράς για τις Εταιρείες του Ομίλου, συγκεκριμένα την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., Εθνική Χρηματιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ., Εθνική Leasing Α.Ε., Προνομιούχος Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε. και Εθνική Factors Α.Ε., οι οποίες απασχολούν μη μισθωτούς εργαζομένους στο οικείο εργατικό δυναμικό τους.

Στην κατηγορία των «αυτοαπασχολούμενων» περιλαμβάνονται οι δικηγόροι, οι πολιτικοί μηχανικοί και οι σύμβουλοι επιχειρήσεων.

S1-7_09

Ανατρέξτε στην ενότητα S1.SBM-3.

Τα άτομα που παρέχονται από τρίτες επιχειρήσεις (π.χ. προσωπικό τηλεφωνικού κέντρου) δεν περιλαμβάνονται στα δημοσιοποιημένα δεδομένα.

[S1-8] Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος

S1-08_01-03

Η κάλυψη από συλλογικές συμβάσεις εργασίας του Ομίλου για τις βασικές γεωγραφικές περιοχές παρουσίας παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

	Κάλυψη Συλλογικών Διαπραγματεύσεων			
	2025		2024	
Ποσοστό Κάλυψης	Εργαζόμενοι – ΕΟΧ (για χώρες με >50 εργαζόμενους που αντιπροσωπεύουν >10% του συνολικού αριθμού εργαζομένων)	Εργαζόμενοι – εκτός ΕΟΧ (εκτίμηση για περιοχές με >50 εργαζόμενους που αντιπροσωπεύουν >10% του συνολικού αριθμού εργαζομένων)	Εργαζόμενοι – ΕΟΧ (για χώρες με >50 εργαζόμενους που αντιπροσωπεύουν >10% του συνολικού αριθμού εργαζομένων)	Εργαζόμενοι – εκτός ΕΟΧ (εκτίμηση για περιοχές με >50 εργαζόμενους που αντιπροσωπεύουν >10% του συνολικού αριθμού εργαζομένων)
0-19%				
20-39%				
40-59%				
60-79%		Βόρεια Μακεδονία		Βόρεια Μακεδονία
80-100%	Ελλάδα		Ελλάδα	

[S1-9] Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας

S1-9_01-02

Κατανομή των φύλων σε αριθμό και ποσοστό ανώτατων στελεχών διοίκησης

	2025			2024		
	Γυναίκα	Άνδρας	Σύνολο	Γυναίκα	Άνδρας	Σύνολο
Αριθμός εργαζομένων σε επίπεδο Ανώτατης Διοίκησης	14	38	52	16	29	45
Ποσοστό εργαζομένων σε επίπεδο Ανώτατης Διοίκησης	26,9%	73,1%	100,0%	35,6%	64,4%	100,0%

Κατανομή των εργαζομένων ανά ηλικιακή ομάδα

S1-9_03-05

	2025				2024			
	<30 ετών	30-50 ετών	>50 ετών	Σύνολο	<30 ετών	30-50 ετών	>50 ετών	Σύνολο
Ποσοστό εργαζομένων	5%	66%	29%	100%	4%	64%	32%	100%

S1-9_06

Για τον υπολογισμό των δεικτών διαφορετικότητας, η «Ανώτατη Διοίκηση» υπολογίζεται με βάση έναν συγκεκριμένο πληθυσμό που αντικατοπτρίζει τη δομή διακυβέρνησης και το επιχειρησιακό μέγεθος της κάθε θυγατρικής.

Για την ΕΤΕ, η Ανώτατη Διοίκηση περιλαμβάνει όλους τους Γενικούς Διευθυντές και τους Βοηθούς Γενικούς Διευθυντές, εξαιρουμένων του Διευθύνοντος Συμβούλου και του Προέδρου, οι οποίοι δεν θεωρούνται μέρος του πληθυσμού της ανώτατης διοίκησης. Για την Stopanska Banka, η ανώτατη διοίκηση περιλαμβάνει 5 εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και 2 Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη. Για τις υπόλοιπες θυγατρικές του Ομίλου, δεδομένης της μικρότερης οργανωτικής τους κλίμακας, μόνο ο Διευθύνων Σύμβουλος περιλαμβάνεται στον πληθυσμό της Ανώτατης Διοίκησης.

[S1-10] Επαρκείς μισθοί

S1-10_01-03

Όλοι οι εργαζόμενοι στις περιοχές δραστηριοποίησης της ΕΤΕ αμείβονται με επαρκή μισθό σύμφωνα με τα ισχύοντα πρότυπα. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών της Τράπεζας και του Ομίλου περιλαμβάνονται στην προσέγγιση του σημαντικού θέματος «Επαρκείς Μισθοί» - παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1.SBM-3.

[S1-11] Κοινωνική προστασία

S1-11_01-05

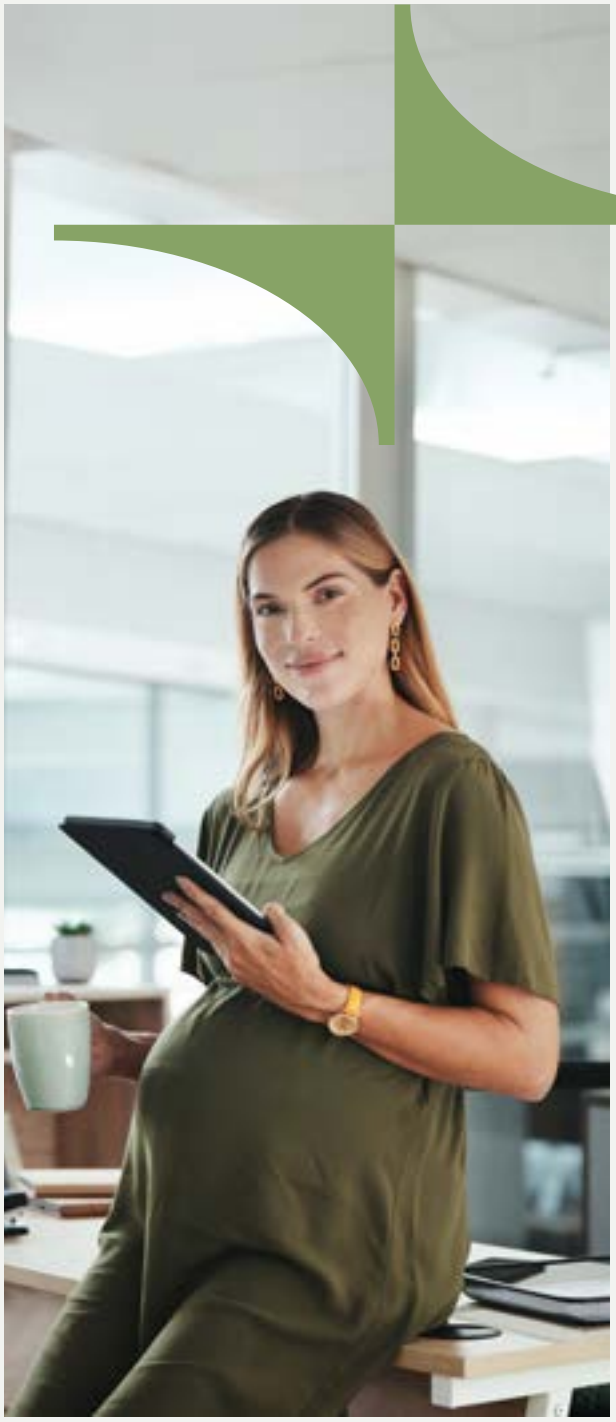
Όλοι οι εργαζόμενοι του Ομίλου στην Ελλάδα καλύπτονται από τον Ελληνικό Νόμο 4387/2016 περί Κοινωνικών Ασφαλίσεων και Συνταξιοδότησης που παρέχεται από το Κράτος, για τον οποίο μέρος του σταθερού μισθού καταβάλλεται από την ΕΤΕ απευθείας στο Κράτος. Η Κρατική Κοινωνική Ασφάλιση και συνταξιοδότηση καλύπτει όλα τα σημαντικά γεγονότα της ζωής, όπως ασθένεια, ανεργία, εργατικό ατύχημα, γονική άδεια και συνταξιοδότηση.

Εκτός από την κρατική κοινωνική προστασία, όλοι οι εργαζόμενοι πλήρους απασχόλησης της ΕΤΕ καλύπτονται με πρόσθετα ασφαλιστήρια συμβόλαια από την ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α. («Εθνική Ασφαλιστική») σε περίπτωση θανάτου ή ατυχήματος (μερικής ή ολικής αναπηρίας). Πέραν των ανωτέρω, και έχοντας ανταποκριθεί πλήρως στις νομοθετικές απαιτήσεις σχετικά με τις αμοιβές των εργαζομένων και άλλες παροχές στο πλαίσιο της κοινωνικής πολιτικής της, η ΕΤΕ έχει επιλέξει να προσφέρει μια σειρά πρόσθετων παροχών στους εργαζομένους της, όπως οικονομική ενίσχυση/επίδομα σοβαρών ασθενειών, διασφαλίζοντας προστασία από απώλεια εισοδήματος λόγω ασθένειας.

Η Τράπεζα παρέχει άδεια μητρότητας/πατρότητας σε εργαζόμενους πλήρους απασχόλησης στην Ελλάδα, καθώς και άδεια συμμετοχής των εργαζομένων για συναντήσεις γονέων-δασκάλων. Οι εργαζόμενοι γονείς παιδιών ηλικίας έως 4 ετών δικαιούνται επιπλέον διήμερη ειδική άδεια μετ' αποδοχών, ανεξάρτητα από τον αριθμό των παιδιών τους.

Οι εργαζόμενοι που βρίσκονται στην Κύπρο καλύπτονται από τον Κυπριακό Νόμο για την Κοινωνική Ασφάλιση και τη Σύνταξη που παρέχεται από το Κράτος. Σύμφωνα με τις τρέχουσες Οδηγίες, η μηνιαία πληρωμή απευθείας στο Κράτος περιλαμβάνει μια παρακράτηση από τον εργαζόμενο και μια συνεισφορά από την Τράπεζα. Η Κρατική Κοινωνική Ασφάλιση και Σύνταξη καλύπτει όλα τα σημαντικά γεγονότα της ζωής, όπως ασθένεια, ανεργία, εργατικό ατύχημα, γονική άδεια και συνταξιοδότηση.

Όλοι οι εργαζόμενοι που βρίσκονται στη Βόρεια Μακεδονία καλύπτονται από τον Νόμο για την Ασφάλιση Υγείας, τον Νόμο για την Ασφάλιση Συντάξεων και Αναπηρίας, τον Νόμο για την Ασφάλεια και Υγεία στην Εργασία, τον Νόμο για την Απασχόληση και την Ασφάλιση σε περίπτωση ανεργίας, τον Νόμο για την Κοινωνική Προστασία, τον Νόμο για την Προστασία της Υγείας, για τους οποίους οι υποχρεωτικές εισφορές καταβάλλονται από την Τράπεζα απευθείας στο Κράτος. Η Κρατική Κοινωνική Ασφάλιση και Σύνταξη καλύπτει όλα τα σημαντικά γεγονότα της ζωής, όπως ασθένεια, ανεργία, εργατικό ατύχημα, γονική άδεια και συνταξιοδότηση.



[S1-13] Δείκτες μέτρησης κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων

Ποσοστό εργαζομένων του Ομίλου που συμμετείχαν σε τακτικές αξιολογήσεις επιδόσεων και επαγγελματικής εξέλιξης ανά φύλο

S1-13_01-02

	2025			2024		
	Γυναίκα	Άνδρας	Σύνολο	Γυναίκα	Άνδρας	Σύνολο
Ποσοστό των εργαζομένων που συμμετείχαν σε τακτικές αξιολογήσεις επιδόσεων και επαγγελματικής εξέλιξης	90,5%	91,1%	**90,8%**	93,0%	94,2%	**93,6%**

Μέσος αριθμός ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο ανά φύλο του Ομίλου

S1-13_03-04

	2025			2024		
	Γυναίκα	Άνδρας	Σύνολο	Γυναίκα	Άνδρας	Σύνολο
Μέσος αριθμός ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο	29	28	**28**	31	30	**30**

[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση)

Μισθολογικό χάσμα

S1-16_01

	2025	2024
Μισθολογικό χάσμα	18,80%	16,63%

Σημείωση: Το Μισθολογικό Χάσμα αποτυπώνει τη διαφορά μεταξύ της μέσης συνολικής αμοιβής όλων των ανδρών και όλων των γυναικών εργαζομένων εντός του καθορισμένου πλαισίου αναφοράς, εκφρασμένη ως ποσοστό της μέσης συνολικής αμοιβής των ανδρών. Η ΕΤΕ δημοσιεύει το Μισθολογικό Χάσμα σε μη προσαρμοσμένη βάση. Ο δείκτης αντανακλά κυρίως τις διαφοροποιήσεις στην εκπροσώπηση μεταξύ βαθμίδων ιεραρχίας, καθώς οι μεταβλητές αμοιβές, συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που συνδέονται με μετοχικούς δείκτες σε ανώτερα διοικητικά επίπεδα συμβάλλουν στη διαφορά που καταγράφεται.

Η αναλογία της ετήσιας συνολικής αμοιβής για το υψηλότερα αμειβόμενο πρόσωπο της ΕΤΕ σε σχέση με τη διάμεση ετήσια συνολική αμοιβή για όλους τους εργαζομένους (εξαιρουμένου του ατόμου με την υψηλότερη αμοιβή)

S1-16_02

	2025	2024
Η αναλογία της ετήσιας συνολικής αμοιβής για το υψηλότερα αμειβόμενο πρόσωπο σε σχέση με τη διάμεση ετήσια συνολική αμοιβή για όλους τους εργαζομένους (εξαιρουμένου του ατόμου με την υψηλότερη αμοιβή)	39,38	24,38

[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρώπινων δικαιωμάτων

Συνολικός αριθμός περιστατικών εισαγωγής διακρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης που αναφέρθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς

S1-17_01-02

Έτος αναφοράς	2025	2024
Συνολικός αριθμός περιστατικών διακρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης που αναφέρθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς (#)	1	0

Σημείωση: Το περιστατικό αφορά σε ζήτημα παρενόχλησης εργαζομένου. Εξετάστηκε και διερευνήθηκε μέσω των κατάλληλων εσωτερικών διαδικασιών, σύμφωνα με την καθιερωμένη διαδικασία υποβολής παραπόνων. Δεν απαιτήθηκε περαιτέρω ενέργεια και η υπόθεση έχει κλείσει.

Αριθμός των καταγγελιών που υποβάλλονται μέσω διαύλων ώστε τα άτομα του εργατικού δυναμικού της ίδιας της επιχείρησης να εγείρουν ανησυχίες (συμπεριλαμβανομένων των μηχανισμών καταγγελιών) και, κατά περίπτωση, στα εθνικά σημεία επαφής για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις του ΟΟΣΑ

S1-17_03-04

Έτος αναφοράς	2025	2024
Αριθμός των καταγγελιών που υποβάλλονται (εξαιρουμένων των περιστατικών διάκρισης και παρενόχλησης) μέσω διαύλων ώστε τα άτομα του εργατικού δυναμικού της ίδιας της επιχείρησης να εγείρουν ανησυχίες (συμπεριλαμβανομένων των μηχανισμών καταγγελιών) (#)	0	0
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν στα εθνικά σημεία επαφής για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις του ΟΟΣΑ (#)	0	0

S1-17_05-06

Έτος αναφοράς	2025	2024
Συνολικό ποσό προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων ως απόρροια των περιστατικών και των καταγγελιών που γνωστοποιήθηκαν παραπάνω, μαζί με τη συμφωνία των γνωστοποιούμενων χρηματικών ποσών με το συναφέστερο ποσό που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις (#)	0	0

Δεν επιβλήθηκαν σχετικά πρόστιμα από τις Αρμόδιες Αρχές κατά τη διάρκεια του 2025.

S1-17_07

Τα δεδομένα έχουν συγκεντρωθεί βάσει της ταξινόμησης των αναφερόμενων περιστατικών και των καταγγελιών που υποβλήθηκαν στο πλαίσιο της Πολιτικής Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, της Πολιτικής κατά της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία της Τράπεζας και του Ομίλου, και της Πολιτικής Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών Περιστατικών Βίας και Παρενόχλησης της Τράπεζας.

S1-17_08-12

Δεν σημειώθηκαν σοβαρά περιστατικά ανθρωπίνων δικαιωμάτων που να συνδέονται με το εργατικό δυναμικό της Τράπεζας ή του Ομίλου κατά την παρούσα περίοδο αναφοράς.

ESRS S4 Καταναλωτές και τελικοί χρήστες

Ο Όμιλος δεσμεύεται ως προς την παροχή υπηρεσιών υψηλού επιπέδου σε όλους τους καταναλωτές και τελικούς χρήστες, ως μέρος της επιχειρηματικής του στρατηγικής και του επιχειρηματικού του μοντέλου. Ο Όμιλος καλύπτει τις ανάγκες των πελατών του μέσω καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών, διασφαλίζοντας παράλληλα τη διαφάνεια και τη τήρηση υψηλών προτύπων ακεραιότητας σε όλες τις αλληλεπιδράσεις του με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες. Αυτή η προσέγγιση συμβάλλει στη δημιουργία μακροχρόνιων σχέσεων με τους πελάτες, βασισμένων στην εμπιστοσύνη, μια βασική αξία της ΕΤΕ.

Στρατηγική

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Σημαντικές επιπτώσεις

S4.SBM-3_01

Όλοι οι καταναλωτές και τελικοί χρήστες, συμπεριλαμβανομένων των ατόμων που είναι πιθανό να επηρεαστούν σημαντικά από τις ίδιες τις λειτουργίες του Ομίλου και την αλυσίδα αξίας του, συμπεριλαμβανομένων των προϊόντων και υπηρεσιών του, καθώς και μέσω των επιχειρηματικών του σχέσεων, καλύπτονται από το πλαίσιο γνωστοποιήσεων ESRS S4.

S4.SBM-3_02-03

Οι καταναλωτές και τελικοί χρήστες που υπόκεινται σε σημαντικές επιπτώσεις περιλαμβάνουν άτομα και εταιρείες κυρίως στην Ελλάδα, αλλά και στις κύριες περιοχές δραστηριοποίησης του Ομίλου στο εξωτερικό, δηλαδή στη Βόρεια Μακεδονία και στην Κύπρο.

Συγκεκριμένα, οι κατηγορίες καταναλωτών και τελικών χρηστών που υπόκεινται στις θετικές σημαντικές επιπτώσεις από την «Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες» παρουσιάζονται παρακάτω:

Τομέας σημαντικής επίπτωσης	Σημαντικές επιπτώσεις	Επιχειρήσεις (συμπεριλαμβανομένων των ΜμΕ & Επαγγελματιών)	Ιδιώτες
Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες	Στέγαση	-	Ελλάδα
	Χρηματοδότηση	Βόρεια Μακεδονία	Βόρεια Μακεδονία
	Υποδομές	Κύπρος, Βόρεια Μακεδονία	-
	Κοινωνικοοικονομική σύγκλιση	Ελλάδα	-

Σε ετήσια βάση, η ΕΤΕ σχεδιάζει και εφαρμόζει ένα Πλάνο Έρευνας Καταναλωτικών Insights και Εμπειρίας Πελάτη, μέσω του οποίου αποκτά σε βάθος κατανόηση των αναγκών, τάσεων, αντιλήψεων και προσδοκιών των καταναλωτών και προσαρμόζει αναλόγως τη στρατηγική και το επιχειρηματικό της μοντέλο.

Σημειώνεται ότι οι δραστηριότητες του Ομίλου δεν περιλαμβάνουν καμία δραστηριότητα που σχετίζεται με προϊόντα που μπορεί να είναι εγγενώς επιβλαβή για τους ανθρώπους ή/και να αυξάνουν τους κινδύνους χρόνιων ασθενειών. Επιπλέον, η ΕΤΕ εφαρμόζει μια δομημένη διαδικασία για τον έλεγχο των νεοεισαγόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και άλλα μέτρα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι καταναλωτές και οι τελικοί χρήστες:

- Προστατεύονται όσον αφορά τα δικαιώματά τους στην ιδιωτικότητα, στην προστασία των προσωπικών δεδομένων, στην ελευθερία έκφρασης και στην αποφυγή διακρίσεων.
- Λαμβάνουν ακριβείς και προσβάσιμες πληροφορίες σχετικά με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες, ώστε να λάβουν τεκμηριωμένες αποφάσεις και να αποφύγουν πιθανή επιζήμια χρήση ενός προϊόντος ή υπηρεσίας, σύμφωνα με τις σχετικές νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις, καθώς και με την υψηλή προτεραιότητα που δίνει η ΕΤΕ στη διαφάνεια και την αντικειμενικότητα.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα έχει συστήσει την Επιτροπή Νέων Προϊόντων, ο κύριος στόχος της οποίας είναι η έγκριση της εισαγωγής κάθε νέου προϊόντος ή υπηρεσίας λιανικής για τους Ιδιώτες πελάτες και Μικρές Επιχειρήσεις της ΕΤΕ. Η Επιτροπή αυτή απαρτίζεται από μέλη όλων των σχετικών χώρων της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων του Πιστωτικού Κινδύνου και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, διασφαλίζοντας ότι τα νέα προϊόντα ευθυγραμμίζονται και συμμορφώνονται με όλους τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς, καθώς και με τις Πολιτικές της ΕΤΕ.

Σημειώνεται επίσης ότι οι εργαζόμενοι πωλήσεων «πρώτης γραμμής» της ΕΤΕ είναι πιστοποιημένοι σε εξειδικευμένους τομείς, μεταξύ άλλων, της Εταιρικής & Επενδυτικής Τραπεζικής και της Λιανικής Τραπεζικής, προκειμένου να καλύπτουν αποτελεσματικά τις ποικίλες ανάγκες των πελατών τους (π.χ. πιστοποίηση σχετικά με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και ασφαλιστικών προϊόντων).

Επιπλέον, η ΕΤΕ λαμβάνει ιδιαίτερη μέριμνα για την προστασία των καταναλωτών και των τελικών χρηστών που είναι ευάλωτοι σε επιπτώσεις στην υγεία ή την ιδιωτικότητα τους ή σε επιπτώσεις από στρατηγικές μάρκετινγκ και πωλήσεων, όπως τα παιδιά ή τα οικονομικά ευάλωτα άτομα.

S4.SBM-3_05

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες για Επιχειρήσεις και Ιδιώτες στην Ελλάδα

Χρηματοδότηση

Η Τράπεζα στην Ελλάδα είναι η κύρια λειτουργική εταιρεία του Ομίλου, αντιπροσωπεύοντας το 90,4% του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, εξαιρουμένων των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων που κατέχονται προς πώληση, στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η Τράπεζα λειτουργεί μέσω ενός ευρέος δικτύου Καταστημάτων και ΑΤΜ σε όλη την Ελλάδα, όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα. Επιπλέον, η Τράπεζα επενδύει συνεχώς σε νέες τεχνολογίες και υποδομές, προσφέροντας προσβάσιμα προϊόντα και υπηρεσίες σε όλους τους καταναλωτές και τελικούς χρήστες, συμπεριλαμβανομένων των ατόμων με αναπηρίες. Συγκεκριμένα:

- Όλα τα ATMs στην Ελλάδα πληρούν τις τεχνικές προδιαγραφές για φωνητική πλοήγηση (φωνητικές οδηγίες και σύστημα ανάγνωσης πληκτρολογίου) και η ενεργοποίηση αυτών των δυνατοτήτων είναι σε εξέλιξη. Η πλοήγηση με φωνή έχει ενεργοποιηθεί σε 837 ATMs το 2025 και αναμένεται να είναι διαθέσιμη σε όλα τα ATMs της ΕΤΕ μέχρι το τέλος του 2026.
- Το 82% των Καταστημάτων και το 65% των ATMs είναι προσβάσιμα σε άτομα με αναπηρία.

	2025	2024
Καταστήματα, συμπεριλαμβανομένων των καταστημάτων Tellerless:	303	313
Καταστήματα λιανικής Tellerless	48	34
Γραφεία Συναλλαγών	2	5
Καταστήματα προσβάσιμα σε άτομα με αναπηρίες	249	238
ATM, εκ των οποίων:	1,360	1,406
on-site	498	539
off-site	862	867
ATM με φωνητική πλοήγηση	837	821
ATM προσβάσιμα σε άτομα με αναπηρίες	888	937[1]

1 Η εν λόγω τιμή έχει αναπροσαρμοστεί για το 2024.



Ψηφιακή παρουσία

Η κύρια ψηφιακή προσφορά της ΕΤΕ περιλαμβάνει δύο κανάλια, το Internet Banking και το Mobile Banking, με δύο διακριτές πλατφόρμες για το καθένα, μία για Ιδιώτες και μία για Επαγγελματίες/Επιχειρήσεις. Η βασική ψηφιακή προσφορά συμπληρώνεται από άλλες «δορυφορικές» εφαρμογές, όπως το «Go for more», την εφαρμογή του προγράμματος επιβράβευσης, και το «Next», την εφαρμογή που έχει σχεδιαστεί ειδικά για νέους ηλικιακά πελάτες. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η ΕΤΕ είχε 4,5 εκατ. (2024: 4,3 εκατ.) εγγεγραμμένους χρήστες στα ψηφιακά της κανάλια (+5,9% σε ετήσια βάση) και 6,0 εκατ. (2024: 5,1 εκατ.) λήψεις εφαρμογών (+16,3% σε ετήσια βάση). Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με την απόδοση της ΕΤΕ στα ψηφιακά κανάλια βρίσκονται στην ενότητα «Επιτάχυνση του ψηφιακού μετασχηματισμού και νέες ψηφιακές λειτουργικότητες»υπό την ενότητα «Βασικά Σημεία» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα ψηφιακά κανάλια της ΕΤΕ (Internet & Mobile banking για Ιδιώτες και Επιχειρήσεις) έχουν σχεδιαστεί λαμβάνοντας υπόψη τα πρότυπα των Οδηγιών Προσβασιμότητας Περιεχομένου Ιστού (Web Content Accessibility Guidelines - WCAG) 2.1 Επίπεδο AA, όσον αφορά τη συνέπεια στη διάταξη, την πλοήγηση και τα στοιχεία του UI («User Interface»). Κατά τη διάρκεια του 2024 και το 2025, η Τράπεζα εφάρμοσε αλλαγές που σχετίζονται με τον προσβάσιμο σχεδιασμό (π.χ. χρήση χρωμάτων, αναλογία αντίθεσης, περιοχές αφής), προκειμένου να συμμορφωθεί περαιτέρω με τα WCAG.

Επιπλέον, το 2025, η Τράπεζα λάνσαρε επίσης μία ανασχεδιασμένη εφαρμογή Mobile Banking για Ιδιώτες, η οποία περιλαμβάνει πρόσθετες βελτιώσεις προσβασιμότητας, ιδίως για χρήστες βοηθητικών τεχνολογιών όπως οι αναγνώστες οθόνης (π.χ. σαφέστερος ορισμός ρόλων, καταστάσεων και ετικετών των στοιχείων UI) προκειμένου να υποστηρίζεται καλύτερη εμπειρία φωνητικής πλοήγησης. Συναφείς αλλαγές έχουν επίσης υλοποιηθεί στο Business Internet Banking («BIB»).

Όσον αφορά τη φωνητική πλοήγηση, η ΕΤΕ είναι αποφασισμένη να επιτύχει το επίπεδο αξιολόγησης προσβασιμότητας AA όσον αφορά τη φωνητική πλοήγηση, με βάση τις κατευθυντήριες γραμμές WCAG για το Business Mobile Banking, το Business Internet Banking, το Individuals Internet Banking και το επανασχεδιασμένο Mobile Banking για ιδιώτες. Η Τράπεζα έχει επίσης παράσχει μια υπηρεσία «chat» μέσω της ιστοσελίδας της για να ικανοποιήσει τις ανάγκες των πελατών με προβλήματα ακοής που δεν ανήκουν στην ΕΤΕ. Το Video Banking στο Internet Banking εξυπηρετεί πλέον όχι μόνο τους Business και Premium πελάτες της Τράπεζας που δεν είναι σε θέση να επισκεφθούν τα Καταστήματα ή προτιμούν να αλληλεπιδρούν εξ αποστάσεως (συμπεριλαμβανομένων των πελατών με αναπηρία), αλλά και τους υψηλής προτεραιότητας και ψηφιακά προσανατολισμένους Ιδιώτες.

Συγκεκριμένα, οι Business και Premium πελάτες μπορούν να προγραμματίζουν συναντήσεις με τους προσωπικούς τους Διαχειριστές Σχέσεων Πελατείας (Relationship Managers - RMs) μέσω του internet banking, ενώ οι πελάτες υψηλής προτεραιότητας και με ψηφιακό προσανατολισμό μπορούν να εγγραφούν στο νέο κανάλι «Live Banking», μέσω του οποίου μπορούν να πραγματοποιούν συνεδρίες Video Banking με απομακρυσμένους RMs. Σημειώνεται ότι το Live Banking είναι διαθέσιμο. Το Video Banking παρέχει μια εναλλακτική λύση του ραντεβού σε κατάστημα και επιτρέπει στους πελάτες να συναλλάσσονται με την Τράπεζα με ασφαλή τρόπο, χωρίς να απαιτείται η φυσική τους παρουσία, και αναμένεται να επεκταθεί για να εξυπηρετεί περισσότερους πελάτες στο μέλλον.

Τέλος, το 2025, το AI chatbot «Σοφία» εισήχθη στην ιστοσελίδα μας (nbg.gr), προσφέροντας υποστήριξη και ενημέρωση στους πελάτες σχετικά με τα προϊόντα, τις υπηρεσίες και τις διαδικασίες μας, καθώς και καθοδήγηση για ευκολότερη πλοήγηση στον ιστότοπο. Η Τράπεζα έχει αναπτύξει στρατηγικές και εμπορικές συνεργασίες με εμπορικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα, βάσει των οποίων η ΕΤΕ παρέχει ενσωματωμένη χρηματοδότηση μέσω των ιστοτόπων των εμπόρων λιανικής. Με αυτόν τον τρόπο, παρέχεται πρόσβαση σε χρηματοδότηση σε ιδιώτες και μικρές επιχειρήσεις στον τόπο και χρόνο που τη χρειάζονται, δηλαδή τη στιγμή που επιθυμούν να αγοράσουν ένα προϊόν. Το μερίδιο αγοράς της ΕΤΕ στις εκταμιεύσεις δανείων ενσωματωμένης χρηματοδότησης καταναλωτών, το 2025 ανήλθε σε 48%.

Στήριξη των απομακρυσμένων περιοχών και των νησιωτών και των οικονομικά ασθενέστερων περιοχών

Η ΕΤΕ διατηρεί παρουσία σε απομακρυσμένες περιοχές και σε νησιά με πληθυσμό κάτω των 5.000 ατόμων και είναι η μόνη Τράπεζα με παρουσία σε ορισμένα νησιά (π.χ., Αλόννησος, Καστελλόριζο (Μεγίστη), Οινούσσες, Πάτμος, Σίφνος, Σκόπελος και Σκύρος). Σε αυτές τις αραιοκατοικημένες περιοχές[26], το δίκτυο της ΕΤΕ περιλάμβανε 14 Μονάδες (2024: 15 Μονάδες) στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η ΕΤΕ διατηρεί ATMs εκτός καταστημάτων σε 81 σημεία πρόσβασης (2024: 78 σημεία πρόσβασης) σε απομακρυσμένες περιοχές και νησιά με πληθυσμό κάτω των 5.000 ατόμων.

Επιπλέον, η ΕΤΕ είναι παρούσα με 22 Μονάδες (2024: 24 Μονάδες) στις 13 περιοχές που υποδεικνύονται ως οι οικονομικά ασθενέστερες στην Ελλάδα.

Η συνεχής και σημαντική επένδυση της ΕΤΕ στη βελτίωση της προσφοράς των ψηφιακών της υπηρεσιών (συμπεριλαμβανομένου του Video Banking), οι οποίες είναι προσβάσιμες σε όλους τους πελάτες της ανεξαρτήτως γεωγραφικής τοποθεσίας, καθοδηγείται από το όραμά της για την αύξηση της χρηματοοικονομικής συμπερίληψης και την παροχή πρόσβασης σε χρηματοδότηση και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε όλους τους ανθρώπους στις περιοχές ανά την Ελλάδα.

[26] Η Τράπεζα θεωρεί ως «μη προνομιούχες πληθυσμιακές ομάδες», τις πληθυσμιακές ομάδες που διαμένουν σε αραιοκατοικημένες απομακρυσμένες περιοχές.



Κοινωνικό-οικονομική σύγκλιση

Επιχειρήσεις (συμπεριλαμβανομένων των ΜμΕ και επαγγελματιών)

Στο πλαίσιο της συνεχιζόμενης δέσμευσής της να ενισχύει την ανάπτυξη και την ανθεκτικότητα των επαγγελματιών και των Μικρών - Μικρομεσαίων επιχειρήσεων (ΜμΕ) με κύκλο εργασιών έως €5 εκατ., κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα συνέχισε να υποστηρίζει τη βιώσιμη οικονομική ανάπτυξη και επιχειρηματικότητα. Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα συμμετείχε στις ακόλουθες πρωτοβουλίες και προγράμματα:

	Περιγραφή
Σε συνεργασία με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (ΕταΕ)	• Συμμετείχε στο Πρόγραμμα Μικροπιστώσεων με την εγγύηση του Ταμείου InvestEU, για τη χρηματοδότηση αποκλειστικά πολύ μικρών επιχειρήσεων, προκειμένου να στηρίξει την επιχειρηματικότητά τους. Το Πρόγραμμα Μικροπιστώσεων προσφέρει εγγύηση 80% για κάθε δάνειο. • Συμμετείχε στο πρόγραμμα «InvestEU - RRF GR Sustainability program» με την εγγύηση του Ταμείου InvestEU, το οποίο απευθύνεται σε ΜμΕ και επιχειρήσεις μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης (Small Midcaps) και παρέχει χρηματοδότηση και υποστήριξη για βιώσιμες επιχειρήσεις και επενδύσεις στην πράσινη μετάβαση και την κοινωνική ένταξη των εταιρειών. • Συμμετείχε στο «InvestEU - RRF GR Innovation & Digitalization», ένα εγγυημένο πρόγραμμα, το οποίο ενισχύει την πρόσβαση σε χρηματοδότηση καινοτόμων επιχειρήσεων ή/και επενδύσεων στον ψηφιακό μετασχηματισμό των ΜμΕ/επιχειρήσεων μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης. Το πρόγραμμα απορροφήθηκε άμεσα από την αγορά μέσα σε 6 μήνες το 2025. • Προσέφερε το εγγυημένο πρόγραμμα «InvestEU - Sustainability», με συνολικό προϋπολογισμό €350 εκατ., αφιερωμένο στη στήριξη της πράσινης και βιώσιμης μετάβασης των ελληνικών ΜμΕ και επιχειρήσεων μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης.
Σε συνεργασία με την Ευρωπαική Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕπ)	• Προσέφερε το πρόγραμμα «NBG Loan for Entrepreneurship & Social Impact» διευκολύνοντας την πρόσβαση των ΜμΕ σε χρηματοδότηση, με έμφαση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων που προάγουν την απασχόληση των νέων και υποστηρίζουν την ενδυνάμωση των γυναικών στον χώρο εργασίας. • Προσέφερε το πρόγραμμα «Green Investments III» για επενδύσεις στην παραγωγή ανανεώσιμης ενέργειας από ΜμΕ. • Προσέφερε το πρόγραμμα «NBG Loan for SMEs & MidCaps & Social Objectives» με ευνοϊκούς όρους για επιχειρήσεις που προάγουν την απασχόληση των νέων και την ενδυνάμωση της γυναικείας επιχειρηματικότητας. • Προσέφερε το πρόγραμμα «NBG Loan for Green Investments III» με συνολικό προϋπολογισμό €250 εκατ., παρέχοντας χρηματοδότηση έως €12,5 εκατ. με ευνοϊκούς όρους, για τη χρηματοδοτική στήριξη ΜμΕ, καθώς και εταιρειών μεσαίας κεφαλαιοποίησης με έδρα την Ελλάδα, οι οποίες συμβάλλουν στους πράσινους στόχους και προωθούν την απασχόληση των νέων, στο πλαίσιο της πρωτοβουλίας της ΕΤΕπ «Δεξιότητες και θέσεις εργασίας - Επενδύσεις για τη νεολαία (Jobs for Youth)». • Ξεκίνησε το Χρηματοδοτικό Πρόγραμμα «NBG Loan for SMEs & MidCaps & Social Objectives» με συνολικό προϋπολογισμό €250 εκατ., παρέχοντας χρηματοδότηση έως €12,5 εκατ. σε ΜμΕ, καθώς και σε επιχειρήσεις μεσαίας κεφαλαιοποίησης που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, για την υλοποίηση των επενδυτικών ή επιχειρηματικών τους σχεδίων που συμβάλλουν στην επίτευξη κοινωνικών στόχων, με έμφαση σε εκείνα που προάγουν την απασχόληση των νέων στο πλαίσιο της Πρωτοβουλίας «Jobs for Youth» ή ενισχύουν την ενδυνάμωση της γυναικείας επιχειρηματικότητας.
Σε συνεργασία με την Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα (ΕΑΤ)	• Προσέφερε δάνεια κεφαλαίου κίνησης που υποστηρίζονται από το Ταμείο Εγγυοδοσίας ΕΑΤ-ΤΜΕΔΕ (Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα - Ταμείο Μηχανικών και Εργοληπτών Δημοσίων Έργων) με εγγύηση 80% για τη χρηματοδότηση μικρομεσαίων κατασκευαστικών και τεχνικών/σχεδιαστικών επιχειρήσεων που προτίθενται να εκτελέσουν ή έχουν ήδη εκτελέσει έργα ή/και μελέτες δημοσίου συμφέροντος, ανεξάρτητα από τη φάση ολοκλήρωσης αυτών. • Ένα πρόγραμμα συγχρηματοδότησης μέσω του Ταμείου Δανείων ΤΕΠΙΧ ΙΙΙ, με σκοπό την παροχή δανείων για την υλοποίηση επενδυτικών σχεδίων, καθώς και την ενίσχυση της ρευστότητας των επιχειρήσεων. Το πρόγραμμα αυτό απορροφήθηκε αμέσως από την αγορά. • Ένα πρόγραμμα εγγυήσεων μέσω του Ταμείου Εγγυήσεων ΤΕΠΙΧ ΙΙΙ, (εγγύηση 70%/ 80% από την ΕΑΤ), με σκοπό την παροχή επενδυτικών δανείων και την κάλυψη των αναγκών ρευστότητας των επιχειρήσεων. • Ταμείο Μικροχρηματοδοτήσεων Αποκατάστασης από Φυσικές Καταστροφές (TaMAFyK), στο πλαίσιο του Χαρτοφυλακίου «ΤΕΠΙΧ ΙΙΙ» που διαχειρίζεται η Ελληνική Αναπτυξιακή Τράπεζα – ΕΑΤ, για μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις της Περιφέρειας Θεσσαλίας.
Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF)	Για πληροφορίες σχετικά με τα δάνεια RRF, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα E1.MDR-A.
Χρηματοδοτικά προϊόντα της ΕΤΕ	• Δάνειο BUSINESS EXPRESS: το προϊόν αυτό ύψους από €6.000 έως €35.000, παρέχεται εξ ολοκλήρου ψηφιακά, από την αίτηση μέχρι την εκταμίευση, και απευθύνεται σε νομικά πρόσωπα και ατομικές επιχειρήσεις/ελεύθερους επαγγελματίες με τουλάχιστον ένα ολοκληρωμένο οικονομικό έτος επιχειρηματικής δραστηριότητας. • Χρηματοδότηση POS: το προϊόν αυτό προσφέρεται σε επιχειρήσεις που έχουν ήδη συνάψει συμφωνίες συνεργασίας με την ΕΤΕ και αποδέχονται τις πιστωτικές / χρεωστικές / προπληρωμένες κάρτες για πληρωμές μέσω τερματικού NBG PAY POS (Η NBG Pay είναι μια εταιρεία απόκτησης και πληρωμών, που λειτουργεί ως κοινοπραξία μεταξύ της ΕΤΕ και της Global Payments). • «Κάρτα του Αγρότη»: Αυτό το προϊόν προσφέρει ενδιάμεση ρευστότητα με ευνοϊκούς όρους σε αγρότες που δικαιούνται κρατικές επιδοτήσεις για γεωργική δραστηριότητα. Η ΕΤΕ συμμετέχει από το 2017 στην σχετική πρωτοβουλία του Υπουργείου Αγροτικής Ανάπτυξης & Τροφίμων που προωθεί τη διανομή της «Κάρτας του Αγρότη» σε αγρότες/κτηνοτρόφους. • Πρόγραμμα Χρηματοδότησης Συμβολαιακής Γεωργίας: το προϊόν αυτό προσφέρει χρηματοδότηση σε γεωργούς και κτηνοτρόφους που συνεργάζονται με επιλεγμένες εταιρείες εμπορίας και μεταποίησης γεωργικών προϊόντων για την παραγωγή προϊόντων τα οποία αγοράζονται από τις τελευταίες βάσει συμφωνιών πώλησης μεταξύ των δύο μερών. Ως αποτέλεσμα, ο κύκλος παραγωγής και εμπορίας των αγοραστών και των γεωργών αναβαθμίζεται και οι δύο πλευρές αποκομίζουν σημαντικά οφέλη (μείωση του κόστους παραγωγής, καλύτερος προγραμματισμός των αποθεμάτων). Κατά τη διάρκεια του 2025, περίπου 225 αγρότες επωφελήθηκαν από το πρόγραμμα (2024: 300 αγρότες). • Χρηματοδότηση φωτοβολταϊκών πάρκων, φωτοβολταϊκών συστημάτων και άλλων ΑΠΕ: αυτό το προϊόν προσφέρει χρηματοδότηση για την εγκατάσταση ηλιακών συλλεκτών και την κατασκευή φωτοβολταϊκών σταθμών, με ευνοϊκό επιτόκιο και μειωμένα έξοδα, ιδίως για την υλοποίηση φωτοβολταϊκών πάρκων μικρότερης κλίμακας.

Στέγαση

Ιδιώτες

Η ΕΤΕ συμβάλλει θετικά στη στέγαση προσφέροντας χρηματοοικονομικά προϊόντα και υπηρεσίες που βελτιώνουν την πρόσβαση των πελατών σε επαρκή, ασφαλή και οικονομικά προσιτή στέγαση. Η ΕΤΕ κατέχει σημαντική θέση στη χρηματοδότηση ενυπόθηκων δανείων στην Ελλάδα ανάμεσα στις ελληνικές συστημικές τράπεζες, επιτυγχάνοντας σχεδόν 28% (2024: 31,6%) μερίδιο αγοράς στις εκταμιεύσεις το 2025 και χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων που φτάνει τα €6,4 δισ. (υπόλοιπα εξυπηρετούμενων δανείων (PE) και αναδιαρθρωμένων εξυπηρετούμενων δανείων (FPE) στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (ίδιο με το 2024). Οι πελάτες με υπόλοιπα στεγαστικών δανείων στην Ελλάδα ανέρχονταν σε 132 χιλιάδες στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (2024: 138 χιλιάδες).

Η ΕΤΕ θεωρεί ότι η παροχή στεγαστικών δανείων είναι ο καταλύτης για τη δημιουργία θετικής επίδρασης και την προώθηση της πρόσβασης στη στέγαση για όλους. Τα χρηματοδοτικά προϊόντα της Τράπεζας που σχετίζονται με τη στέγαση έχουν σχεδιαστεί για την αγορά ή κατασκευή ακινήτων, αλλά και για την ανακαίνιση ή την ενεργειακή αναβάθμιση υφιστάμενων ακινήτων, στοχεύοντας έτσι στη βελτίωση της ποιότητας των κατοικιών και την προώθηση της ενεργειακά αποδοτικής και βιώσιμης στέγασης, καθιστώντας τις κατοικίες πιο ανθεκτικές στην κλιματική αλλαγή.

Σημαντικό είναι επίσης ότι η Τράπεζα συμμετέχει σε όλα τα κρατικά ή επιδοτούμενα από το κράτος προγράμματα για την απόκτηση, ανακαίνιση και ενεργειακή αναβάθμιση κατοικιών, καθώς και ότι συνεργάζεται με φορείς όπως η ΕΤΕπ και το ΕταΕ για την παροχή συγχρηματοδοτούμενων και εγγυημένων προϊόντων. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα προσφέρει τα ακόλουθα χρηματοοικονομικά προϊόντα που σχετίζονται με την κατοικία στους ιδιώτες πελάτες της:

Προϊόν	Περιγραφή
ΕΣΤΙΑ σταθερό Στεγαστικό	Το κύριο προϊόν της ΕΤΕ για τη χρηματοδότηση αγοράς, ανέγερσης ή ανακαίνισης κατοικίας. Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΤΕ προσφέρει δάνεια που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα αναγκών, συμπεριλαμβανομένων επιλογών σταθερού επιτοκίου για σταθερότητα, χρηματοδότηση ανακαίνισης με κάλυψη έως και 100%, δάνεια για ενεργειακά αποδοτικά σπίτια με μειωμένα επιτόκια και ευέλικτα προγράμματα αποπληρωμής.
Κρατικά προγράμματα «ΕΞΟΙΚΟΝΟΜΩ»	Δάνεια για βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης κατοικιών με 100% επιδότηση του επιτοκίου και μηδενικά τέλη, που συνοδεύουν την προσφερόμενη κρατική επιδότηση. Η ΕΤΕ κατέχει σημαντικό μερίδιο αγοράς, αποσπώντας το 1/3 των νέων εκταμιεύσεων της αγοράς κατά τη διάρκεια του 2025.
Κρατικά Προγράμματα «ΣΠΙΤΙ ΜΟΥ ΙΙ»	Καθ' όλη τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα συμμετείχε επιτυχώς στο κρατικά επιδοτούμενο πρόγραμμα ("ΣΠΙΤΙ ΜΟΥ 2[27]"), ένα συγχρηματοδοτούμενο πρόγραμμα για τη χορήγηση στεγαστικών δανείων με χαμηλό επιτόκιο σε νέους ή νέα ζευγάρια με σκοπό την απόκτηση της πρώτης τους κατοικίας, με τη συμμετοχή της Recovery and Resilience Facility (RRF) στη χρηματοδότηση των δανείων, κατέχοντας σημαντικό μερίδιο αγοράς σε εκταμιεύσεις.
Στεγαστικό δάνειο «Το Πρώτο μου Σπίτι»	Αυτό το στεγαστικό δάνειο απευθύνεται σε άτομα που επιθυμούν να αγοράσουν το πρώτο τους σπίτι. Το προϊόν προσφέρεται σε άτομα έως 50 ετών, έχει μέγιστο ποσό δανείου €500.000 και μέγιστη διάρκεια 40 ετών, ο λόγος δανείου προς αξία μπορεί να φτάσει το 90% (από τον Φεβρουάριο του 2026).
Δάνεια για ενεργειακές αναβαθμίσεις και ενεργειακή αποδοτικότητα	Αναβαθμίσεις ενεργειακής αποδοτικότητας στο σπίτι, αγορά προϊόντων εξοικονόμησης ενέργειας και χρηματοδότηση νέων υβριδικών ή ηλεκτρικών οχημάτων με ευνοϊκούς όρους.
Πράσινο δάνειο Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (ΕΤαΕ)	Η ΕΤΕ παραμένει η μόνη ελληνική τράπεζα που προσφέρει μη εξασφαλισμένα δάνεια με εγγύηση 80% από το ΕΤαΕ για πράσινες αναβαθμίσεις κατοικιών με πολύ χαμηλό επιτόκιο, υπό την προϋπόθεση ότι η ενεργειακή αναβάθμιση θα είναι τουλάχιστον κατά μια ενεργειακή κλάση υψηλότερη ή θα επιτυγχάνει εξοικονόμηση ενέργειας τουλάχιστον 30%, σε σχέση με την αρχική ενεργειακή επιθεώρηση του ΠΕΑ.
Στρατηγική συνεργασία με εταιρείες εμπορίας & προμήθειας ενέργειας	Ένα ενσωματωμένο τραπεζικό προϊόν χρηματοδότησης για οικιακές φωτοβολταϊκές λύσεις, αντλίες θερμότητας ή άλλα προϊόντα ενεργειακής αναβάθμισης κατοικίας, το οποίο προσφέρεται μέσω συνεργασιών με βασικούς φορείς του ενεργειακού κλάδου (ενδεικτικά, η στρατηγική συνεργασία με τη ΔΕΗ, μέσω της ιστοσελίδας της για το myEnergySolar, ένα «one-stop-shop» για οικιακές λύσεις φωτοβολταϊκών).
Κρατικό πρόγραμμα «Αναβαθμίζω το Σπίτι μου» (και άλλα συναφή προγράμματα)	Κατά την διάρκεια του 2025, η ΕΤΕ συμμετείχε στο κρατικά επιδοτούμενο πρόγραμμα δανειοδότησης «Αναβαθμίζω το Σπίτι μου» το οποίο παρέχει έως €25.000 για ενεργειακή αναβάθμιση κατοικίας χωρίς τόκους και χωρίς καμία υποχρέωση για αναβάθμιση της ενεργειακής κλάσης.

[27] Σύμφωνα με την Εφημερίδα της Κυβερνήσεως 6894/16.12.2024, *1066/07.03.2025 και 1531/31.03.2025.*

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες για Εταιρείες και Καταναλωτές στην Βόρεια Μακεδονία

Χρηματοδότηση

Ο Ομίλος ΕΤΕ δραστηριοποιείται στην αγορά της Βόρειας Μακεδονίας μέσω της θυγατρικής της Stopanska Banka A.D. – Skopje («Stopanska Banka»). Η Stopanska Banka λειτουργεί μέσω ενός ευρέος δικτύου 56 Καταστημάτων και 169 ATMs, συμπεριλαμβανομένων τοποθεσιών σε κάθε βασική περιφέρεια και πολλές μικρές πόλεις σε όλη τη χώρα, με 20 Καταστήματα και 61 ATMs εκτός καταστημάτων έξω από την πρωτεύουσα. Η Stopanska Banka δεσμεύεται να ενισχύσει την προσβασιμότητα των προϊόντων και των υπηρεσιών προς όλους τους καταναλωτές και τελικούς χρήστες στη Βόρεια Μακεδονία – το 79% των Καταστημάτων και το 63% των ATMs είναι ήδη προσβάσιμα σε άτομα με αναπηρίες, ενώ η Stopanska Banka δεσμεύεται να βελτιώσει περαιτέρω την προσβασιμότητα στο μέλλον. Επιπλέον, προσφέρει ένα ευρύ φάσμα λειτουργιών για Εταιρείες και Καταναλωτές μέσω των ψηφιακών καναλιών της (Internet Banking και Mobile Banking), επιτρέποντας στους πελάτες από όλη τη χώρα να έχουν πρόσβαση στα προϊόντα και τις υπηρεσίες της. Η Stopanska Banka προσφέρει ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών για ιδιώτες και επιχειρήσεις, σύμφωνα με τη φιλοδοξία της να δημιουργήσει ένα πιο συμπεριληπτικό χρηματοπιστωτικό περιβάλλον. Επιπλέον, οι κάρτες πληρωμών της Stopanska Banka διαθέτουν το πρότυπο «blind notch», εξασφαλίζοντας καλύτερη προσβασιμότητα και συμπερίληψη για άτομα με προβλήματα όρασης και άλλες ευάλωτες ομάδες.

	2025	2024
Καταστήματα	56	57
Προσβάσιμα Καταστήματα σε άτομα με αναπηρίες	44	44
ATM	169	171
Εντός Καταστημάτων	72	73
Εκτός Καταστημάτων	97	98
Προσβάσιμα ATM σε άτομα με αναπηρίες	106	107

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες για Επιχειρήσεις στην Κύπρο

Υποδομές

Η ΕΤΕ λειτουργεί στην Κυπριακή αγορά μέσω της θυγατρικής της Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρου) (ΕΤΕ Κύπρου). Η ΕΤΕ Κύπρου ακολουθεί ένα στοχευμένο επιχειρηματικό μοντέλο, εστιάζοντας στη χρηματοδότηση εγχώριων και διεθνών εταιρικών πελατών, μέσω των Μονάδων Διοίκησής της, στην Λευκωσία και ενός δικτύου 2 εξειδικευμένων Καταστημάτων στις δύο μεγαλύτερες πόλεις της χώρας, τη Λευκωσία και τη Λεμεσό, καθώς και μέσω ψηφιακών καναλιών (Internet Banking και Mobile Banking). Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των εταιρικών της πελατών, η ΕΤΕ Κύπρου αξιοποιεί την εμπειρία και την τεχνογνωσία των δικών της εξειδικευμένων ομάδων Εταιρικής Τραπεζικής και Λειτουργιών, καθώς και τη βαθιά εξειδίκευση και ευρεία εμπειρία του Ομίλου ΕΤΕ στη Χρηματοδότηση Επιχείρησης (Structured Financing), τη διεθνή δανειοδότηση και βιώσιμη/πράσινη χρηματοδότηση (sustainable/green financing). Ως αποτέλεσμα, η γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών της ΕΤΕ Κύπρου καλύπτει ένα ευρύ φάσμα χρηματοδοτικών λύσεων για μεγάλα έργα – το 2025 τα σχετικά έργα που χρηματοδοτήθηκαν περιλάμβαναν υποθαλάσσια καλώδια οπτικών ινών, φωτοβολταϊκά πάρκα και άλλες πρωτοβουλίες ανανεώσιμης ενέργειας, που αντικατοπτρίζουν τη ισχυρή δέσμευση της ΕΤΕ να στηρίζει την ενεργειακή μετάβαση και τη βιώσιμη ανάπτυξη της Κύπρου και της ευρύτερης περιοχής. Η ΕΤΕ Κύπρου υποστηρίζει επίσης μεγάλα έργα σε κρίσιμους τομείς όπως ο τουρισμός, η τεχνολογία, η βιομηχανία, τα logistics και η ναυτιλία, αξιοποιώντας τον ρόλο της στη διευκόλυνση διεθνών επενδύσεων στην Κύπρο και την περιοχή.

Αυτή η στοχευμένη προσέγγιση, σε συνδυασμό με την ισχυρή θέση της ΕΤΕ στην πράσινη και δομημένη χρηματοδότηση στην περιοχή, καθιστά την ΕΤΕ Κύπρου έναν αξιόπιστο εταίρο για σύνθετες, υψηλής αξίας εταιρικές συναλλαγές και χρηματοδοτήσεις έργων.



Κίνδυνοι και ευκαιρίες που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες

S4.SBM-3_06, 08

Αξιοποιώντας τη μεθοδολογία αξιολόγησης της σημαντικότητας, η ΕΤΕ εντόπισε έναν σημαντικό κίνδυνο καθώς και μία ευκαιρία που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες.

Κίνδυνοι

Οι κίνδυνοι ιδιωτικότητας (συμπεριλαμβανομένου του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων (GDPR)) προσδιορίζονται ως σημαντικοί στο βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα λόγω των ακόλουθων ενδεικτικών παραγόντων: όγκος και ευαισθησία δεδομένων, πολύπλοκη οργανωτική δομή, κίνδυνος κυβερνοασφάλειας και κίνδυνος παραβίασης δεδομένων, νομικοί κίνδυνοι και κίνδυνοι φήμης, καθώς και έλεγχος πελατών και κανονιστικών ρυθμίσεων. Οι κίνδυνοι ιδιωτικότητας σχετίζονται κυρίως με τις λειτουργίες της ΕΤΕ.

Δεν υπήρξαν ζημίες λειτουργικού κινδύνου που σχετίζονται με θέματα ιδιωτικότητας και GDPR κατά τη διάρκεια του 2025, και επομένως η τρέχουσα χρηματοοικονομική επίπτωση είναι μη σημαντική. Οι αναμενόμενες οικονομικές επιπτώσεις από τους κινδύνους ιδιωτικότητας (συμπεριλαμβανομένου του GDPR), θεωρούνται σημαντικές σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Αν και η χρηματοοικονομική συνέπεια αυτών των κινδύνων δεν ποσοτικοποιείται άμεσα σε χρηματικούς όρους, λαμβάνοντας υπόψη την ταχεία τεχνολογική πρόοδο και ανάπτυξη στον τομέα της κυβερνοασφάλειας, η οποία μπορεί να οδηγήσει σε παραβιάσεις δεδομένων, θεωρείται ότι εάν η ΕΤΕ δεν παρακολουθεί στενά και δεν προσαρμόζεται στο εξελισσόμενο περιβάλλον, θα μπορούσε να εκτεθεί σε σημαντικές ζημίες στην φήμη της και οικονομικές απώλειες. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την ιδιωτικότητα αφορούν όλους τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες των χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου, ανεξάρτητα από την ηλικία, το φύλο ή άλλα χαρακτηριστικά τους.

Η ΕΤΕ δεσμεύεται σταθερά να τηρεί τα υψηλότερα πρότυπα για την προστασία του απορρήτου και των προσωπικών δεδομένων. Η δέσμευση αυτή επεκτείνεται στη διασφάλιση της πλήρους συμμόρφωσης του Ομίλου με τα σχετικά νομοθετικά και κανονιστικά πλαίσια εν γένει, σχετικά με την προστασία των φυσικών προσώπων όσον αφορά την επεξεργασία των προσωπικών τους δεδομένων.

Η ΕΤΕ και οι θυγατρικές της συλλέγουν και διαχειρίζονται τις απαραίτητες ειδικές πληροφορίες, οι οποίες αφορούν τους εργαζόμενους, τους μετόχους, τους πελάτες με τους οποίους διατηρούν κάθε είδους επιχειρηματική



σχέση, καθώς και τρίτους στο πλαίσιο οποιασδήποτε άλλης σχέσης πλην των προαναφερθέντων. Η διαχείριση αυτών των πληροφοριών, που περιέχουν προσωπικά δεδομένα, γίνεται με νόμιμο τρόπο, ανεξάρτητα από τον τρόπο συλλογής ή αποθήκευσης, ενώ παράλληλα διασφαλίζεται η τήρηση του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και των σχετικών διατάξεων περί εμπιστευτικότητας.

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει και αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην υποχρέωση της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου να συμμορφώνονται με τον ισχύοντα GDPR σχετικά με την προστασία των φυσικών προσώπων από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και έχει υιοθετήσει την Πολιτική Διαχείρισης Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Τράπεζας και του Ομίλου, όπως περιγράφεται στην ενότητα S4.MDR-P η οποία ενημερώθηκε τον Φεβρουάριο του 2025.

Επιπλέον, η Τράπεζα προχώρησε, μετά την έκδοση του GDPR το 2018, μεταξύ άλλων, στις ακόλουθες ενέργειες:

- Ορισμός Υπευθύνου Προστασίας Δεδομένων («DPO») ο οποίος εκτελεί τα καθήκοντα που προβλέπονται στο Άρθρο 39 του GDPR.
- Σύσταση της Επιτροπής Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, αρμόδιας να αποφασίζει για μείζονα ζητήματα που αφορούν την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα εντός της Τράπεζας.
- Σύσταση της Επιτροπής Διακυβέρνησης Δεδομένων, η οποία είναι υπεύθυνη, μεταξύ άλλων, για την κατάρτιση της στρατηγικής για την ανάπτυξη και την εφαρμογή του πλαισίου διακυβέρνησης δεδομένων.
- Κατάρτιση και δημοσιοποίηση δηλώσεων Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων, με στόχο την ενημέρωση των δυνητικών ή/και υφιστάμενων πελατών και, εν γένει, των προσώπων που συναλλάσσονται με την ΕΤΕ υπό οποιαδήποτε ιδιότητα, σχετικά με την επεξεργασία των προσωπικών τους δεδομένων, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της ΕΤΕ και της συνολικής συναλλακτικής τους σχέσης με την ΕΤΕ.
- Διευκόλυνση της άσκησης των δικαιωμάτων των υποκειμένων των δεδομένων σύμφωνα με το GDPR.
- Επανεξέταση των συμβατικών διατάξεων και των τροποποιήσεων που ενδέχεται να είναι αναγκαίες στις συμβάσεις με πελάτες και άλλα τρίτα μέρη.
- Επανεξέταση των διαδικασιών που εφαρμόζονται όσον αφορά την ανάπτυξη νέων προϊόντων και δραστηριοτήτων προώθησης/marketing.
- Ανάπτυξη προγράμματος e-learning για την κατάρτιση του εργατικού δυναμικού της Τράπεζας σε θέματα εφαρμογής του GDPR, το οποίο ενημερώνεται τακτικά σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, προκειμένου να διασφαλιστεί η ευαισθητοποίηση στο θέμα και να προωθηθεί μια κουλτούρα προστασίας της ιδιωτικότητας μεταξύ όλων των εργαζομένων.

Επιπλέον, υπάρχει ειδική περιοχή στην ιστοσελίδα της ΕΤΕ για την ασφάλεια οικονομικών συναλλαγών[28], καθώς και για τη Δήλωση Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Τράπεζας[29].

Στο πλαίσιο της άσκησης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, η Τράπεζα διασφαλίζει ότι η επεξεργασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα υλοποιείται σύμφωνα με τις ακόλουθες γενικές αρχές:

- Τα δεδομένα έχουν συλλεχθεί με ηθικό και νόμιμο τρόπο για συγκεκριμένο, ρητό και νόμιμο σκοπό και τυγχάνουν δίκαιης και νόμιμης επεξεργασίας σύμφωνα με τον εν λόγω σκοπό.
- Τα δεδομένα που συλλέγονται είναι συναφή με τον σκοπό της επεξεργασίας και επαρκούν για το σκοπό της εν λόγω επεξεργασίας και δεν υπερβαίνουν το απαιτούμενο.
- Τα δεδομένα επανεξετάζονται ως προς την ακρίβειά τους, ενημερώνονται τακτικά σύμφωνα με τις νομικά καθιερωμένες διαδικασίες και διατηρούνται σε μορφή που επιτρέπει στην ΕΤΕ να προσδιορίσει την ταυτότητα του πελάτη για το χρονικό διάστημα που απαιτείται σε σχέση με τους σκοπούς της εν λόγω επεξεργασίας.
- Εφαρμόζονται επαρκή μέτρα ασφαλείας για την προστασία των δεδομένων από κινδύνους όπως απώλεια, μη εξουσιοδοτημένη πρόσβαση, καταστροφή, παράνομη χρήση ή γνωστοποίηση.
- Πριν από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, ο πελάτης ή άλλο υποκείμενο δεδομένων έχει ενημερωθεί δεόντως και, όπου απαιτείται, έχει δώσει τη συγκατάθεσή του ενεργά και σε εθελοντική βάση. Η συγκατάθεση μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή, χωρίς βέβαια να επηρεάζεται η νομιμότητα της επεξεργασίας, βάσει της συγκατάθεσης πριν από την ανάκλησή της.

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Τράπεζα διατήρησε στενή επικοινωνία με την Ελληνική Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα (ΕΑΠΔΠΧ) και ανταποκρίθηκε άμεσα στα αιτήματά της, παρέχοντάς της όλες τις σχετικές πληροφορίες.

Ευκαιρίες

Η ΕΤΕ θεωρεί ότι οι ευκαιρίες που σχετίζονται με την πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες είναι σημαντικές τόσο κατά το τρέχον έτος όσο και σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Πιο συγκεκριμένα, έχουν εντοπιστεί σημαντικές ευκαιρίες στο θέμα της Στέγασης, ειδικά στην Ελλάδα. Όπως έχει ήδη αναφερθεί, η ΕΤΕ κατέχει σημαντικό μερίδιο αγοράς στα στεγαστικά δάνεια, αποτελώντας έναν από τους βασικούς παίκτες στην αγορά στεγαστικών δανείων στην Ελλάδα, προσφέροντας μια ευρεία γκάμα στεγαστικών

[28] Παρακαλούμε ανατρέξτε: https://www.nbg.gr/el/idiwtes/life-moments/oikonomikes-duskolies/asfaleia-oikonomikwn-sunallagwn
[29] Παρακαλούμε ανατρέξτε: https://www.nbg.gr/Style%20Library/ReusableContent/privacy_statement.pdf

προϊόντων που καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα αναγκών των πελατών, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, της απόκτησης, κατασκευής, ανακαίνισης και ενεργειακής αναβάθμισης κατοικίας. Το 2025, η ΕΤΕ διατήρησε την ισχυρή της θέση στις εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων, καταλαμβάνοντας περίπου το 28% των νέων στεγαστικών δανείων στην Ελλάδα.

Στον μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, σύμφωνα με το Επιχειρηματικό Πλάνο για το 2026-2028 της ΕΤΕ, οι εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων σε όλα τα προϊόντα στεγαστικών δανείων της ΕΤΕ αναμένεται να ξεπεράσουν τα 600 εκατομμύρια ευρώ σε ετήσια βάση.

Για πληροφορίες σχετικά με τις σχετικές πρωτοβουλίες και προγράμματα, παρακαλείσθε να ανατρέξετε στην ενότητα S4.SBM-3_05.

S4.SBM-3_07

Όπως περιγράφεται στην ενότητα ESRS 2 IRO-1, στο πλαίσιο της ΑΔΣ, η ΕΤΕ χρησιμοποίησε υποστηρικτικά στοιχεία και αντικειμενικές πληροφορίες (π.χ. ποσά ανοιγμάτων) προκειμένου να αναγνωρίσει και αξιολογήσει πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στους πελάτες και τελικούς χρήστες μέσω των υπηρεσιών και των προϊόντων και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της. Η διαδικασία αυτή ενισχύθηκε από τη διαδικασία δέσμευσης με τα ενδιαφερόμενα μέρη μέσω των καθιερωμένων διαύλων επικοινωνίας, προκειμένου να ληφθούν υπόψη τα σχόλια των πελατών σε σχέση με τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά και τις ανάγκες τους. Στο πλαίσιο αυτό, δεν εντοπίστηκαν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις.



Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[S4-1] Πολιτικές σχετικές με καταναλωτές και τελικούς χρήστες

S4.MDR-P_01-04, 06

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διάφορες Πολιτικές και εσωτερικούς Κανονισμούς για να υποστηρίξει τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες. Οι σημαντικότερες παρατίθενται παρακάτω:

- **Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου:** Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου καθορίζει με σαφήνεια τις ηθικές αρχές και αξίες, καθώς και τους κανόνες δεοντολογίας που τηρεί η ΕΤΕ και διαθέτει ειδική ενότητα σχετικά με τις σχέσεις με τους πελάτες. Πληροφορίες σχετικά με το πεδίο εφαρμογής, τα ανώτατα διοικητικά στελέχη του Ομίλου που είναι υπεύθυνα για την εφαρμογή του Κώδικα, τα πρότυπα ή τις πρωτοβουλίες τρίτων μερών που η ΕΤΕ δεσμεύεται να τηρεί μέσω της εφαρμογής του Κώδικα καθώς και τη διαθεσιμότητα της Πολιτικής για πελάτες και εργαζομένους, μπορείτε να βρείτε στην ενότητα S1.MDR-P.
- **Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου:** Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, καθορίζει τις δράσεις και συμβάλλει στη βέλτιστη διαχείριση των οικονομικών και ESG επιπτώσεων της ΕΤΕ. Πληροφορίες σχετικά με το πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής, τα ανώτατα διοικητικά στελέχη του Ομίλου που είναι υπεύθυνα για την εφαρμογή της, τα πρότυπα ή τις πρωτοβουλίες τρίτων μερών που η ΕΤΕ δεσμεύεται να τηρεί μέσω της εφαρμογής της Πολιτικής και τη διαθεσιμότητά της Πολιτικής για πελάτες και τους εργαζομένους μπορείτε να βρείτε στην ενότητα S1.MDR-P.
- **Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου:** Η Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου καθορίζει τους βασικούς κανόνες και αρχές που διέπουν τη διαχείριση των παραπόνων πελατείας σχετικά με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που παρέχονται από την ΕΤΕ. Η Πολιτική ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου και δεσμεύει όλα τα τρίτα μέρη που παρέχουν υπηρεσίες για την Τράπεζα ή στο όνομα και για λογαριασμό της (συμπεριλαμβανομένων συνεργατών, διαμεσολαβητών, πρακτόρων και οποιωνδήποτε άλλων προσώπων με τα οποία η Τράπεζα και/ή οι εταιρείες του Ομίλου συνεργάζονται στο πλαίσιο συμφωνιών ανάθεσης ή άλλου είδους συμφωνιών) και είναι διαθέσιμη σε όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ. Επιπλέον, ο εξειδικευμένος Τομέας Client Conduct λειτουργεί ως η Μονάδα Διαχείρισης Παραπόνων με στόχο την εφαρμογή της Πολιτικής Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου διασφαλίζοντας τη διερεύνηση των παραπόνων που υποβάλλονται είτε απευθείας από τους πελάτες του Ομίλου είτε από άλλους φορείς, συμπεριλαμβανομένων Εποπτικών και άλλων Αρχών, με αμερόληπτο τρόπο, καθώς και την επίλυσή τους εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών, ελαχιστοποιώντας κάθε ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων και σύμφωνα με τις διατάξεις του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου. Δεδομένης της σημασίας της κατάλληλης διαχείρισης παραπόνων, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου έχει καθιερώσει γραμμή αναφοράς σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου μέσω της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι μεταξύ άλλων, σκοπός της Επιτροπής είναι η εποπτεία θεμάτων δεοντολογίας με σκοπό τη διασφάλιση της δίκαιης μεταχείρισης των πελατών (όπως προϊόντα/υπηρεσίες, διαδικασίες πωλήσεων, διαφάνεια χρεώσεων, ικανοποίηση/παράπονα) και ότι η ΕΤΕ διεξάγει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες με τον σωστό τρόπο.
- **Κανονισμός Εισαγωγής- Τροποποίησης-Κατάργησης Προϊόντων και Υπηρεσιών της Τράπεζας:** Ο Κανονισμός καθορίζει τις σχετικές βασικές αρχές και διαδικασίες σε ευθυγράμμιση με τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις και λαμβάνοντας υπόψη τα χαρακτηριστικά της εκάστοτε στοχευμένης αγοράς, με στόχο την αποφυγή πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στην στοχευμένη αγορά και την ελαχιστοποίηση συγκρούσεων συμφερόντων. Ο Κανονισμός καλύπτει την Τράπεζα και εφαρμόζεται σε προϊόντα/υπηρεσίες λιανικής τραπεζικής, τα οποία απευθύνονται σε πελάτες λιανικής καθώς και σε πελάτες εταιρικής και επενδυτικής τραπεζικής. Στο πλαίσιο αυτό, τα χαρακτηριστικά των προϊόντων ελέγχονται όσον αφορά τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές διατάξεις, ενώ το περιεχόμενο των συμβάσεων, καθώς και οι όροι χρήσης και τα έντυπα που παρέχουν προσυμβατικές πληροφορίες, τα οποία προορίζονται για συμβατικές συμφωνίες μεταξύ της Τράπεζας και των πελατών της, επικαιροποιούνται (βάσει των τρεχουσών κατευθυντήριων γραμμών, της νομοθεσίας και των προαιρετικών κανόνων επικοινωνίας και μάρκετινγκ ή των επιχειρηματικών αποφάσεων) από τις Λειτουργίες Νομικών Υπηρεσιών και Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης, με στόχο την πλήρη και ακριβή πληροφόρηση των πελατών σχετικά με τα χαρακτηριστικά των προϊόντων και των υπηρεσιών της ΕΤΕ. Ο Κανονισμός είναι διαθέσιμος σε όλους τους εργαζομένους της ΕΤΕ μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ.

Ιδιωτικότητα

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει την Πολιτική Διαχείρισης Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Τράπεζας και του Ομίλου για να υποστηρίξει τη διαχείριση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες σε σχέση με την ιδιωτικότητα (συμπεριλαμβανομένου του GDPR). Η Πολιτική Διαχείρισης Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία επικαιροποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2025:

- Διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Τράπεζας και άλλων εταιρειών του Ομίλου με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με τη διαχείριση των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.
- Ενισχύει το σύστημα διακυβέρνησης της πληροφορίας σε επίπεδο Ομίλου.
- Διασφαλίζει την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα που υποβάλλονται σε επεξεργασία στο πλαίσιο ενοποίησης των συστημικών λειτουργιών του Ομίλου. Η Πολιτική καθορίζει με σαφήνεια τις αρχές και τους κανόνες που διέπουν την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα που περιέρχονται σε γνώση της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου στο πλαίσιο επιχειρηματικής ή άλλης σχέσης συνεργασίας, με σκοπό την προστασία των δικαιωμάτων και των θεμελιωδών ελευθεριών των Φυσικών Προσώπων και ιδιαίτερα της ιδιωτικής ζωής και τη διασφάλιση της φήμης και της αξιοπιστίας της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Η Πολιτική Διαχείρισης Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Τράπεζας και του Ομίλου βασίζεται στο ισχύον Ευρωπαϊκό και εθνικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, για την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και συγκεκριμένα στον Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων (ΕΕ) 2016/679 (GDPR) και το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την εφαρμογή του, καθώς και στις σχετικές αποφάσεις, οδηγίες και κανονιστικές πράξεις της Αρχής Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, όπως εκάστοτε ισχύουν. Η Πολιτική έχει σχεδιαστεί για την ευαισθητοποίηση των εργαζομένων και την παροχή κατευθυντήριων γραμμών για την αποφυγή πράξεων που θα μπορούσαν να οδηγήσουν στην επιβολή διοικητικών, αστικών ή ποινικών κυρώσεων για παραβίαση των διατάξεων του Εθνικού και Ευρωπαϊκού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου αναφορικά με την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της Πολιτικής. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εγκρίνει την Πολιτική και εποπτεύει την εφαρμογή της με τη συνδρομή του Υπεύθυνου Προστασίας Δεδομένων («DPO») και τη Διεύθυνση Data Privacy, Technology & ESG Compliance Advisory της Τράπεζας και του Ομίλου. Η Πολιτική δεσμεύει όλους τους εργαζόμενους και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου, καθώς και όλα τα τρίτα μέρη που παρέχουν υπηρεσίες για τον Όμιλο ή στο όνομα και για λογαριασμό αυτού (συμπεριλαμβανομένων συνεργατών, διαμεσολαβητών, πρακτόρων και οποιωνδήποτε άλλων προσώπων με τα οποία ο Όμιλος συνεργάζεται στο πλαίσιο συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης (outsourcing) ή άλλου είδους συμφωνιών) και καλύπτει όλες τις μορφές επεξεργασίας που πραγματοποιούνται για την εξυπηρέτηση των εργασιών της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου και οι οποίες αφορούν στην τήρηση είτε φυσικού είτε ηλεκτρονικού αρχείου.

Η Πολιτική είναι διαθέσιμη σε όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ. Η Τράπεζα έχει επίσης αναπτύξει ένα πρόγραμμα e-learning για τους εργαζόμενους της Τράπεζας σχετικά με θέματα εφαρμογής του GDPR, το οποίο αναθερωρείται τακτικά σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Επιπλέον, η ΕΤΕ υλοποιεί διάφορες πρωτοβουλίες προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι εργαζόμενοι είναι πλήρως ενημερωμένοι και ενήμεροι σύμφωνα με τις τελευταίες εξελίξεις σχετικά με θέματα προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα (π.χ. στοχευμένες συναντήσεις (workshops) για σημαντικές πτυχές σχετικά με την εφαρμογή του GDPR, email/ηλεκτρονικά μηνύματα προς τους εργαζομένους της Τράπεζας για την ευαισθητοποίησή τους, κ.λπ.).



Συνεργασία με βασικές ομάδες ενδιαφερόμενων μερών

S4.MDR-P_05

Στο πλαίσιο της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, η ΕΤΕ αναγνωρίζει τα ενδιαφέροντα και τις προσδοκίες των Ενδιαφερόμενων Μερών της και επιδιώκει τη συνεχή επικοινωνία/αλληλεπίδραση μέσω διαφόρων διαύλων επικοινωνίας, σύμφωνα με διεθνώς αναγνωρισμένα πρότυπα, προκειμένου να κατανοήσει, να αξιολογήσει και να ανταποκριθεί στα σημαντικά θέματα που τους απασχολούν, (π.χ. τα θέματα με τη μεγαλύτερη σημασία, όσον αφορά τις αποφάσεις και τις επιλογές των Ενδιαφερόμενων Μερών καθώς και αυτά με τη μεγαλύτερη κοινωνικοοικονομική σημασία).

Η ΕΤΕ υιοθετεί μια δομημένη προσέγγιση όσον αφορά την επικοινωνία και αλληλεπίδρασή της

με τα ενδιαφερόμενα μέρη, λαμβάνοντας υπόψη τις απόψεις, τις ανησυχίες και την ανατροφοδότησή τους. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ έχει αναγνωρίσει οκτώ βασικές ομάδες ενδιαφερομένων μερών, όπως αυτές περιγράφονται στην ενότητα ESRS 2 SBM-2, με τις οποίες συνεργάζεται μέσα από τακτικές και κατά περίπτωση δραστηριότητες επικοινωνίας. Η ανατροφοδότηση που λαμβάνεται μέσω αυτών των δραστηριοτήτων κοινοποιείται στη συνέχεια στις αρμόδιες Μονάδες της ΕΤΕ, οι οποίες, εάν είναι απαραίτητο, σχεδιάζουν νέες Πολιτικές ή/και να αναθεωρήσουν τις υφιστάμενες, ώστε να διασφαλιστεί ότι οι Πολιτικές της ανταποκρίνονται και υπερβαίνουν τόσο τις κανονιστικές όσο και τις κοινωνικές προσδοκίες.

S4-1_01

Όλες οι Πολιτικές του Ομίλου που αφορούν στην πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες, καθώς σε και θέματα προστασίας προσωπικών δεδομένων καλύπτουν όλους τους πελάτες.

Σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων των καταναλωτών

S4-1_02-03

Επιδιώκοντας τον σεβασμό και την ενσωμάτωση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων στις δραστηριότητές της, η ΕΤΕ καθοδηγείται από διεθνείς κανόνες, όπως η συμμετοχή της στο Οικουμενικό Σύμφωνο του Ο.Η.Ε. και η υιοθέτηση των Δέκα Αρχών του, που αντικατοπτρίζουν την αφοσίωση της Τράπεζας στην υπεύθυνη επιχειρηματικότητα. Για αυτόν το λόγο, η Τράπεζα υποστηρίζει θεμελιώδεις αρχές ανθρωπίνων δικαιωμάτων σε όλες τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες.

Με γνώμονα τις τέσσερις βασικές αξίες της, όπως περιγράφονται στην ενότητα S1-1, η Τράπεζα τηρεί και προωθεί αξίες όπως η ακεραιότητα, η λογοδοσία, η ειλικρίνεια, η διαφάνεια, η εμπιστοσύνη, η ισότητα και τα υψηλά ηθικά πρότυπα σε όλες τις λειτουργίες της.

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου καθορίζει σαφώς τις ηθικές αρχές και αξίες, καθώς και τους κανόνες συμπεριφοράς που τηρούνται από την Τράπεζα και τον Όμιλο. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος αναγνωρίζει την ευθύνη του να σέβεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, δηλαδή να αποφεύγει την παραβίαση των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και να αντιμετωπίζει τέτοιες επιπτώσεις όπου αυτές συμβαίνουν. Σύμφωνα με τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, ο Όμιλος δεσμεύεται να παρέχει ίση μεταχείριση σε όλους τους πελάτες του, υφιστάμενους και δυνητικούς, χωρίς διακρίσεις βάσει φύλου, θρησκείας, εθνικότητας, φυλής ή οποιουδήποτε άλλου χαρακτηριστικού, συμπεριλαμβανομένων των πληθυσμών σε απομακρυσμένες περιοχές και των ατόμων σε ευάλωτη κατάσταση. Οι λειτουργίες, τα προϊόντα και οι υπηρεσίες του Ομίλου θα καθοδηγούν την ηθική και υπεύθυνη επιχειρηματική του συμπεριφορά, αποτρέποντας αποκλεισμούς βάσει προσωπικών χαρακτηριστικών των πελατών του. Οι σχέσεις της Τράπεζας και του Ομίλου με τους πελάτες τους διέπονται από τις αρχές του σεβασμού, της ειλικρίνειας, της εμπιστοσύνης, της ακρίβειας, της διαφάνειας, της αξιοπιστίας, της ειλικρίνειας, της συνέπειας, της ίσης μεταχείρισης, της αντικειμενικότητας και της αμεροληψίας.

Επιπλέον, ο Όμιλος διασφαλίζει την παροχή δίκαιης και ισότιμης πρόσβασης στα προϊόντα και τις υπηρεσίες του σε όλους τους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των πληθυσμών σε απομακρυσμένες περιοχές και των ατόμων σε ευάλωτη κατάσταση. Η ΕΤΕ δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην παροχή υπηρεσιών με τον ίδιο ολοκληρωμένο, προσεκτικό και ορθό τρόπο σε όλους τους πελάτες της.

Επιπλέον, η ΕΤΕ προστατεύει και διασφαλίζει τα προσωπικά και οικονομικά δεδομένα των υφιστάμενων και δυνητικών πελατών της, αναγνωρίζοντας το δικαίωμά τους στην ιδιωτικότητα. Αυτός ο στόχος επεκτείνεται στη διασφάλιση της πλήρους συμμόρφωσης με τα σχετικά νομοθετικά και κανονιστικά πλαίσια, τόσο σε εθνικό όσο και σε επίπεδο ΕΕ, για την προστασία των φυσικών προσώπων όσον αφορά την επεξεργασία των προσωπικών τους δεδομένων. Ο Όμιλος δεσμεύεται να προστατεύει τα Ανθρώπινα Δικαιώματα των πελατών του, μέσω των δικών του δραστηριοτήτων, προϊόντων, υπηρεσιών και επιχειρηματικών σχέσεων. Η Τράπεζα αναπτύσσει συνεχώς τις απαραίτητες Πολιτικές, διαδικασίες, πρακτικές και μηχανισμούς που υποστηρίζουν τον στόχο της να αποφεύγει την πρόκληση ή τη συμβολή σε αρνητικές επιπτώσεις στα ανθρώπινα δικαιώματα. Όταν εντοπίζεται μια τέτοια επίπτωση, εάν δεν έχει υλοποιηθεί, η Τράπεζα στοχεύει να βρει τρόπους να την αποτρέψει ή να τη μετριάσει. Εάν υφίσταται



αρνητική επίπτωση στα ανθρώπινα δικαιώματα, η Τράπεζα επιδιώκει να επαναφέρει τα επηρεαζόμενα άτομα στην κατάσταση που θα βρίσκονταν αν δεν είχε συμβεί η αρνητική επίπτωση και όταν αυτό δεν είναι δυνατό, εγγυάται ότι η παρεχόμενη αποκατάσταση θα είναι ανάλογη με τη σημασία και την κλίμακα της αρνητικής επίπτωσης.

Η ΕΤΕ βοηθά τους υφιστάμενους και τους δυνητικούς πελάτες της, να λαμβάνουν τεκμηριωμένες αποφάσεις παρέχοντάς σαφείς, ακριβείς και κατανοητές πληροφορίες σχετικά με τις υπηρεσίες, τα προϊόντα και τις χρεώσεις της. Υιοθετεί υπεύθυνες πρακτικές μάρκετινγκ επιδιώκοντας να διασφαλίσει ότι η διαφήμιση, η επικοινωνία με τους πελάτες και οι λοιπές μορφές ενημέρωσης ευθυγραμμίζονται με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές και συμμορφώνονται με το εσωτερικό πλαίσιο της Τράπεζας. Μετά τη θέσπιση εσωτερικών κατευθυντήριων γραμμών κατά του «greenwashing», η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι οι πληροφορίες προς τους πελάτες είναι ακριβείς, δίκαιες, σαφείς, μη παραπλανητικές, και παρουσιάζονται με απλό και συνοπτικό τρόπο. Η Τράπεζα έχει αναπτύξει ένα Εργαλείο Αυτοαξιολόγησης κατά του «Greenwashing» για τις σχετικές Μονάδες, ώστε να βοηθήσει στον εντοπισμό και την πρόληψη κινδύνων «greenwashing» και να ενισχύσει τη διαφάνεια και την αξιοπιστία των επικοινωνιών και προϊόντων του Ομίλου που σχετίζονται με το ESG. Οι εσωτερικές διαδικασίες επικοινωνίας βοηθούν στη διασφάλιση συνεπούς κατανόησης και εφαρμογής από όλες τις σχετικές Μονάδες. Για την ενίσχυση της κουλτούρας ESG και της ευαισθητοποίησης σχετικά με την καταπολέμηση του «greenwashing», ένα ειδικό πρόγραμμα εκπαίδευσης για το «greenwashing» είναι διαθέσιμο σε όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ από τον Μάρτιο του 2025. Επιπλέον, οι Λειτουργίες Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου και Νομικών Υπηρεσιών εξετάζουν τις προωθητικές και διαφημιστικές δράσεις, ώστε να διασφαλιστεί η ευθυγράμμιση με τις νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις περί προστασίας των καταναλωτών, διαφάνειας των συναλλαγών και προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

Επιπλέον, η ΕΤΕ προσφέρει στους πελάτες της, υφιστάμενους και δυνητικούς, σαφείς, διαφανείς, αποτελεσματικούς και αποδοτικούς μηχανισμούς για την υποβολή ανησυχιών και παραπόνων, την επίλυση διαφορών, καθώς και την αναζήτηση αποκατάστασης όταν θεωρούν ότι τα ανθρώπινα δικαιώματά τους έχουν παραβιαστεί και δεσμεύεται για την έγκαιρη και δίκαιη επίλυση όλων θεμάτων που υποβάλλονται μέσω των εσωτερικών και εξωτερικών καναλιών της σχετικά με αυτά τα ζητήματα.

Η ΕΤΕ ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα διαθέτει διαδικασίες για την πρόληψη και την αντιμετώπιση των κινδύνων που προκύπτουν από τη μη συμμόρφωση με το τρέχον λειτουργικό και κανονιστικό πλαίσιο, π.χ. τον κίνδυνο κανονιστικής συμμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, μέσω της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, ανεξάρτητης από τις επιχειρηματικές γραμμές, η ΕΤΕ διαχειρίζεται τον Κίνδυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Μεταξύ των αρμοδιοτήτων της είναι να:

- Ενημερώνει και να γνωμοδοτεί προς το Διοικητικό Συμβούλιο και την ανώτερη Διοίκηση σχετικά με τη συμμόρφωση της ΕΤΕ και τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν για να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους, κανόνες, κανονισμούς και πρότυπα.
- Θεσπίζει και να υλοποιεί κατάλληλες διαδικασίες για τη διασφάλιση έγκαιρης και συνεχούς συμμόρφωσης της Τράπεζας με το τρέχον κανονιστικό πλαίσιο και τους εσωτερικούς Κανονισμούς.

Οι προαναφερθείσες διατάξεις εφαρμόζονται επίσης όσον αφορά τη νομοθεσία, τις αρχές και τις κατευθυντήριες γραμμές που αναφέρονται στα ανθρώπινα δικαιώματα.

Συνεργασία με τους Καταναλωτές και τους Τελικούς χρήστες

S4-1_04

Για πληροφορίες σχετικά με τα διαύλους επικοινωνίας με τους Καταναλωτές και Τελικούς Χρήστες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4.SBM-2.

S4-1_05

Η ΕΤΕ έχει συστήσει τον εξειδικευμένο Τομέα Client Conduct, ο οποίος είναι υπεύθυνος για τη διεκπεραίωση και επεξεργασία παραπόνων, σχολίων ή προτάσεων πελατών. Ο Τομέας είναι στελεχωμένος με εξειδικευμένη και έμπειρη ομάδα και είναι επιφορτισμένος με την αντιμετώπιση ζητημάτων, που σχετίζονται με τους πελάτες, με ανεξάρτητο και αμερόληπτο τρόπο.

Τυχόν παράπονα μπορούν να υποβληθούν μέσω:

- συμπλήρωσης μιας ηλεκτρονικής φόρμας, διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της ΕΤΕ,
- αποστολής email στην ηλεκτρονική διεύθυνση customer.service@nbg.gr,
- αποστολής επιστολής ή σχετικού εντύπου παραπόνων που διατίθεται σε όλα τα Καταστήματα της ΕΤΕ,
- σταθερής τηλεφωνικής γραμμής που έχει καθιερωθεί για την προφορική λήψη παραπόνων πελατών.

Με τη λήψη ενός παραπόνου, αποστέλλεται επιβεβαίωση παραλαβής και διεξάγεται πλήρης διερεύνηση του θέματος σε συνεργασία μεταξύ των αρμόδιων Μονάδων της Τράπεζας. Μετά την ολοκλήρωση της διερεύνησης, η ΕΤΕ ενημερώνει τον πελάτη για το θέμα, συμπεριλαμβανομένης της παροχής προτεινόμενης λύσης ή της αίτησης τυχόν απαραίτητων διευκρινίσεων.

Παρακολούθηση Πολιτικών Σχετικών με τους Καταναλωτές και Τελικούς Χρήστες

S4-1_06

Η ΕΤΕ παρακολουθεί σε συνεχή βάση το κανονιστικό και ρυθμιστικό πλαίσιο, όπως αναφέρεται ανωτέρω, σύμφωνα με τις διατάξεις της Πολιτικής Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας και του Ομίλου και διασφαλίζει την ευθυγράμμισή της με αυτό, ενσωματώνοντας τις αναγκαίες αλλαγές στη λειτουργία της και επικαιροποιώντας τις Πολιτικές της όποτε αυτό απαιτείται. Επιπλέον, η ΕΤΕ λαμβάνει υπόψη τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές καθώς και αναγνωρισμένα πρότυπα τρίτων μερών. Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου παρέχει καθοδήγηση για την κατάλληλη εφαρμογή των ισχυόντων νόμων, κανόνων και προτύπων με τη μορφή Πολιτικών και διαδικασιών και άλλων εγγράφων, όπως εγχειρίδια συμμόρφωσης, εσωτερικοί κώδικες δεοντολογίας και κατευθυντήριες γραμμές πρακτικής εφαρμογής, καθώς και για την αναγκαία επικαιροποίηση των υφιστάμενων εγγράφων αντίστοιχα.

S4-1_07

Για το 2025, η ΕΤΕ έχει μηδενικά καταγεγραμμένα περιστατικά και καταγγελίες σχετικά με παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, όπως και το προηγούμενο έτος.



Εργαλεία και δίαυλοι επικοινωνίας

S4-1_09 – V

Ο Όμιλος εφαρμόζει μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την επικοινωνία των Πολιτικών προς όλα τα σχετικά ενδιαφερόμενα μέρη, διασφαλίζοντας τη διαφάνεια, την προσβασιμότητα και την αποτελεσματική εφαρμογή, αναγνωρίζοντας παράλληλα τα πιθανά εμπόδια στη διάχυσή τους, όπως η ανάγκη για μετάφραση και η απομακρυσμένη πρόσβαση, ώστε να επιτευχθεί η ενημέρωση όλων των εργαζομένων και πελατών του σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές.

Σημειώνεται ότι όλες οι Πολιτικές είναι διαθέσιμες στην ελληνική και αγγλική γλώσσα και μεταφράζονται σε άλλες τοπικές γλώσσες των θυγατρικών του Ομίλου, όπως απαιτείται.

Για να προσεγγίσει το διαφοροποιημένο κοινό της σχετικά με τις Πολιτικές που αφορούν τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες, η ΕΤΕ χρησιμοποιεί μια ποικιλία εργαλείων και διαύλων επικοινωνίας προσαρμοσμένων στις ανάγκες κάθε ομάδας:

Επικοινωνία με Πελάτες, Προμηθευτές και Συνεργάτες:

- Συμβατικά έγγραφα: Οι Πολιτικές ενσωματώνονται στις συμβάσεις και τις συμφωνίες παροχής υπηρεσιών για να διασφαλιστεί η συμμόρφωση και η ενημέρωση των συμβαλλομένων μερών. Επιπλέον, όπου πραγματοποιείται επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, η συμφωνία καθορίζει τους ρόλους και τις ευθύνες κάθε μέρους σύμφωνα με το GDPR.
- Ιστοσελίδα: Οι πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα και τα θέματα ESG - συμπεριλαμβανομένων των βασικών Πολιτικών και επικαιροποιήσεων - δημοσιοποιούνται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας μέσω διαφόρων ενοτήτων, όπως η ειδική ενότητα ESG – Environment, Society & Governance, καθώς και σε άλλες σχετικές σελίδες δημοσιοποιήσεων, προκειμένου να διασφαλιστεί η διαφάνεια στις δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες.

Ενημέρωση επενδυτών και ευρύτερων ενδιαφερόμενων μερών:

- Ιστοσελίδα: Οι βασικές Πολιτικές και επικαιροποιήσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της ΕΤΕ στην ενότητα ESG - Environment, Society & Governance, σε μια ειδική ενότητα για τη βιωσιμότητα και τη διακυβέρνηση.
- Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση: Οι επενδυτές λαμβάνουν λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις Πολιτικές και την εφαρμογή τους μέσω της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης.

Συνεργασία με το Εργατικό δυναμικό και την Κοινωνία:

- Διαπροσωπικές συναντήσεις: Οι τακτικές συναντήσεις με εκπροσώπους των εργαζομένων και φορείς της τοπικής κοινωνίας συμβάλλουν στη διάδοση και αποσαφήνιση των λεπτομερειών της Πολιτικής.
- Ανακοινώσεις και ενημερωτικά δελτία: Κατά περίπτωση επικοινωνίες σχετικά με τις Πολιτικές και την εφαρμογή τους είναι διαθέσιμες μέσω του εσωτερικού δικτύου και της ιστοσελίδας της ΕΤΕ.

Αξιοποιώντας αυτές τις στρατηγικές επικοινωνίας, η ΕΤΕ διασφαλίζει ότι οι Πολιτικές της διαδίδονται αποτελεσματικά και είναι προσβάσιμες προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη της. Ο Όμιλος παραμένει προσηλωμένος στη συνεχή αξιολόγηση και βελτίωση των επικοινωνιακών πρακτικών, ώστε να ευθυγραμμίζεται με τις ανάγκες και τις προσδοκίες των ενδιαφερομένων μερών. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην ενότητα S4.MDR-P.

[S4-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες σχετικά με τις επιπτώσεις

S4-2_01

Η ενεργή ακρόαση των καταναλωτών και των τελικών χρηστών, και η επιδίωξη παροχής μιας συνεπούς και ανώτερης εμπειρίας πελατών σε όλα τα σημεία επαφής, αποτελούν βασική προτεραιότητα για την ΕΤΕ. Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΤΕ υλοποίει ετήσιο Πλάνο Έρευνας Καταναλωτικών Insights και Εμπειρίας Πελάτη. Το Πλάνο αυτό περιλαμβάνει πρωτοβουλίες έρευνας καταναλωτών που στοχεύουν στην εις βάθος κατανόηση των αναγκών, τάσεων, αντιλήψεων και προσδοκιών των καταναλωτών, σε σχέση, μεταξύ άλλων, με προϊόντα, υπηρεσίες και την ευρύτερη εμπειρία πελάτη.

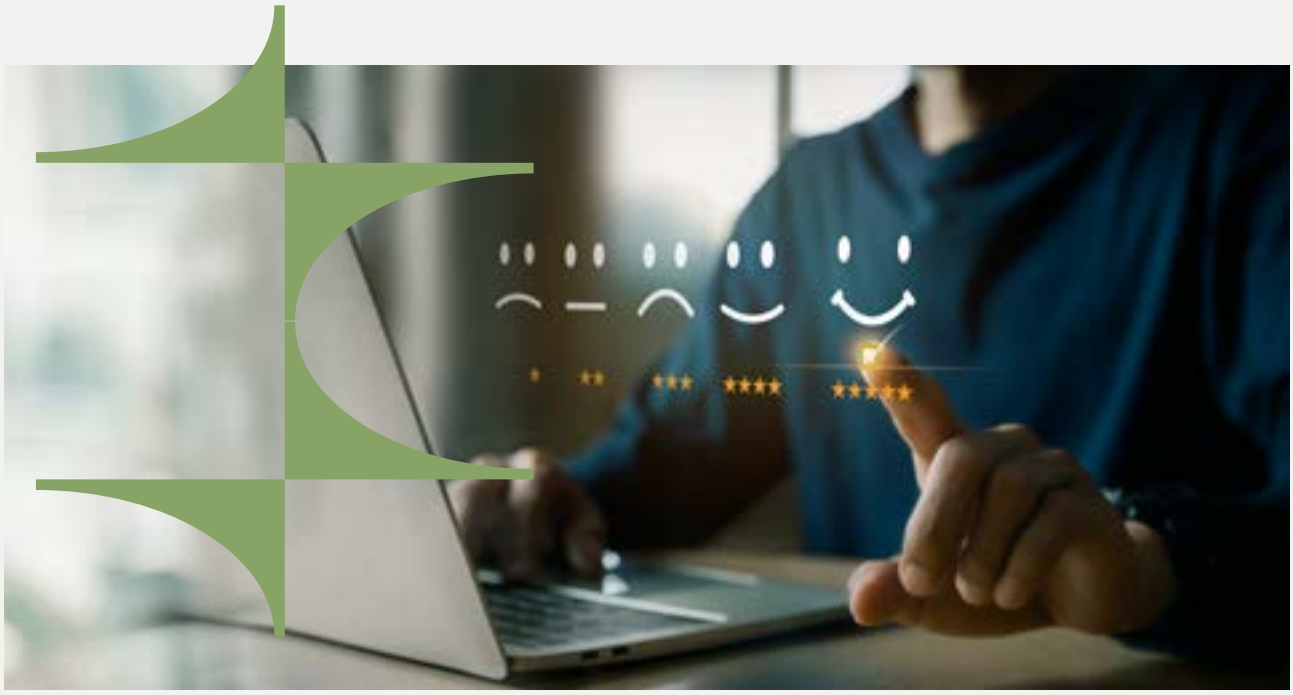
Σε αυτό το πλαίσιο, περισσότερα από 55 προγράμματα έρευνας καταναλωτών σχεδιάστηκαν και υλοποιήθηκαν το 2025, αξιοποιώντας τόσο ποιοτικές (ομαδικές συζητήσεις (focus groups) και εις βάθος συνεντεύξεις) όσο και ποσοτικές τεχνικές (συνεντεύξεις μέσω email, τηλεφώνου και διαδικτυακά πάνελ). Οι έρευνες καταναλωτών πραγματοποιήθηκαν τόσο μέσω εξωτερικών συνεργατών (εταιρειών έρευνας αγοράς) όσο και μέσω εσωτερικών πόρων και διαδικασιών.

Τα ευρήματα και οι αναλύσεις των ερευνών κοινοποιούνται σε τακτική βάση στις αρμόδιες Μονάδες της ΕΤΕ, είτε εγγράφως (αναφορές) μέσω email είτε με προφορικές παρουσιάσεις. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα ευρήματα παρουσιάζονται επίσης στην Εκτελεστική Επιτροπή καθώς και στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Με το βλέμμα στραμμένο στο μέλλον, στόχος της ΕΤΕ είναι να εμβαθύνει διαρκώς ως προς την κατανόηση των αναγκών των πελατών, ώστε να διαμορφώνει βελτιστοποιημένα σχέδια δράσης για προϊόντα, υπηρεσίες και την εμπειρία πελάτη, βάσει των ευρημάτων που προκύπτουν από τα προγράμματα έρευνας καταναλωτών.

Το Πρόγραμμα Έρευνας Αντιλήψεων Καταναλωτών και Εμπειρίας του Πελάτη το 2025 περιλάμβανε μελέτες με στόχο την παροχή πληροφοριών σχετικά με τα εξής:

- Εμπειρία πελάτη: βελτιστοποίηση της εμπειρίας που προσφέρεται στις διαφορετικές πελατειακές ομάδες, στα σημεία επαφής και στη διαδρομή του πελάτη (customer journeys).
- Πελατειακές Ομάδες: Διερεύνηση διαφορετικών αναγκών και κινήτρων των πελατειακών ομάδων της ΕΤΕ.
- Ελληνική αγορά & τράπεζες: Αποκωδικοποίηση των κοινωνικών και χρηματοοικονομικών αναγκών των καταναλωτών και καταγραφή των αντιλήψεων που σχετίζονται με την εικόνα, την προσφορά και τη θέση της ΕΤΕ και άλλων Ελληνικών τραπεζών.
- Προϊόντα & υπηρεσίες: Σχεδιασμός νέων προτάσεων και βελτιστοποίηση των υφιστάμενων προϊόντων και υπηρεσιών, που προσφέρονται μέσω των διαφορετικών καναλιών της Τράπεζας.





Εμπειρία Πελάτη

S4-2_02

Τα τελευταία χρόνια, στο πλαίσιο του Προγράμματος Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού, η ΕΤΕ έχει ενισχύσει σημαντικά τις μετρήσεις της εμπειρίας του πελάτη («CX»). Συγκεκριμένα, η Τράπεζα συλλέγει συστηματικά πληροφορίες (insights) πελατών από ποικίλες πηγές, δημιουργώντας έτσι τη βάση για τη βελτίωση της εμπειρίας του πελάτη και την ενίσχυση της συνολικής αποτελεσματικότητας. Οι μετρήσεις εμπειρίας πελάτη αποτελούνται από τρεις, εξίσου σημαντικούς πυλώνες:

Πυλώνας 1 – Competitive CX insights: Μια συνεχής διαδικτυακή έρευνα που αξιολογεί την ΕΤΕ σε σύγκριση με τους βασικούς ανταγωνιστές της στην Ελλάδα, ξεκίνησε το 1ο τρίμηνο του 2025. Η έρευνα διεξάγεται από ανεξάρτητο, εξωτερικό συνεργάτη και παρέχει πληροφορίες σχετικά με τη θέση της Τράπεζας στην αγορά, καθώς και τα κύρια δυνατά σημεία και τις αδυναμίες της, σε ό,τι αφορά την εμπειρία πελάτη. Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα στοιχεία, η ΕΤΕ ηγείται των ελληνικών συστημικών εμπορικών τραπεζών με βάση τον δείκτη Net Promoter Score («NPS») για το σύνολο της πελατειακής βάσης.

Ο «NPS» αποτελεί έναν διεθνώς αναγνωρισμένο δείκτη ο οποίος, σε μια κλίμακα 11 βαθμών, καταγράφει την πιθανότητα ένας πελάτης να προτείνει την ΕΤΕ σε κάποιον γνωστό του[30],[31].

Πυλώνας 2 – Relationship CX insights: Δύο ετήσιες, μακροχρόνιες έρευνες διεξάγονται για να μετρούν την εμπειρία πελατών που ανήκουν σε διαφορετικές πελατειακές ομάδες και σχετίζονται με την Τράπεζα. Οι έρευνες αυτές υλοποιούνται μέσω μίας εξειδικευμένης, εξωτερικής εταιρείας έρευνας. Το δείγμα της έρευνας έχει σχεδιαστεί ώστε να περιλαμβάνει 3.100 πελάτες Mass, Premium και Business Banking, οι οποίοι έχουν αλληλεπιδράσει μέσω οποιουδήποτε διαύλου με την Τράπεζα, κατά τους τελευταίους 3 μήνες. Παρόμοια έρευνα διενεργείται για τους εταιρικούς πελάτες της ΕΤΕ, ώστε να αποκτηθεί πλήρης και αντιπροσωπευτική εικόνα της εμπειρίας που προσφέρεται σε αυτήν την πελατειακή βάση. Το NPS παραμένει ο Βασικός Δείκτης Επίδοσης (KPI) για την παρακολούθηση της εμπειρίας του πελάτη.

Πυλώνας 3 – Transactional CX insights: Ένας συνεχής, εσωτερικός μηχανισμός έρευνας παρέχει ευρήματα εμπειρίας πελάτη σχετικά με τα κανάλια και τα προϊόντα, λίγο μετά την αλληλεπίδραση ενός πελάτη με την Τράπεζα. Για να διασφαλιστεί η συνεχής ευθυγράμμιση με τις εξελισσόμενες ανάγκες των πελατών και στο ευρύτερο πλαίσιο της ενίσχυσης της συνολικής εμπειρίας πελάτη, ο μηχανισμός αυτός επεκτείνεται τακτικά ώστε να περιλαμβάνει πρόσθετα customer journeys για αξιολόγηση. Οι έρευνες διανέμονται μέσω email, ωστόσο, τηλεφωνικές συνεντεύξεις πραγματοποιούνται επίσης από το Κέντρο Εξυπηρέτησης της ΕΤΕ σε περιορισμένη κλίμακα, βάσει του εύρους και των διαφορετικών αναγκών των τμημάτων Πελατείας. Στο πλαίσιο περαιτέρω βελτιστοποίησης της συλλογής ευρημάτων (insights), υλοποιήθηκαν βελτιώσεις στο ερωτηματολόγιο, στη μεθοδολογία, στα «customer journeys» και στις σχετικές διαδικασίες. Επιπλέον, το υφιστάμενο εργαλείο απεικόνισης («CX dashboard») έχει περαιτέρω ενισχυθεί. Με βάση τα ευρήματα που συλλέγονται, σχεδιάζονται σχέδια δράσης για τη βελτιστοποίηση της συνολικής εμπειρίας του πελάτη.

Stopanska Banka

Η Stopanska Banka συλλέγει διαθέσιμα στοιχεία της αγοράς από ερευνητικούς οργανισμούς και διοργανώνει ανά διετία μαζική έρευνα αγοράς που απευθύνεται σε πελάτες λιανικής. Το 2025, η Stopanska Banka υλοποίησε τα παρακάτω:

- Ετήσια έρευνα ικανοποίησης πελατών
- Στοχευμένη έρευνα που απευθύνεται σε χρήστες προϊόντων ψηφιακής τραπεζικής
- Στοχευμένη έρευνα που απευθύνεται σε πελάτες VIP
- Στοχευμένη έρευνα που απευθύνεται σε εταιρικούς και SBB πελάτες.

Επιπλέον, διενεργείται ετησίως έρευνα αγοράς από εξειδικευμένη εταιρεία ερευνών σε αντιπροσωπευτικό δείγμα της αγοράς και η Stopanska Banka αγοράζει κάθε χρόνο τα οικονομικά/τραπεζικά δεδομένα. Αυτή η έρευνα παρέχει στην Stopanska Banka μια συνολική εικόνα της αγοράς και ειδικότερα, της αντίληψης που έχουν οι πελάτες για διάφορες τράπεζες, αναφορικά με τις προσφορές τους, την εμπειρία πελατών, τις αξίες που εκπροσωπούν, τον δείκτη «NPS» κ.λπ.

[30] Ερ. Πόσο πιθανό είναι να συστήσετε την Εθνική Τράπεζα σε έναν φίλο, συγγενή ή συνάδελφο; Παρακαλώ απαντήστε με βάση μια κλίμακα από το 0 έως το 10, όπου 10 σημαίνει «Εξαιρετικά πιθανό» και 0 σημαίνει « Καθόλου πιθανό».

[31] *Πηγή: CX Competitive study, NPS Prism by Bain & Company, Q3 2025*

Συνεργασία με Καταναλωτές και Τελικούς Χρήστες

S4-2_03

Τα στάδια της συνεργασίας με τους πελάτες ποικίλλουν ανάλογα με το προϊόν/υπηρεσία και το τμήμα πελατείας στο οποίο ανήκουν. Συνολικά, η ΕΤΕ αλληλεπιδρά με τους πελάτες πριν αλλά και κατά τη διάρκεια της εισαγωγής νέων προϊόντων και υπηρεσιών, ανάλογα με τις ανάγκες. Για πληροφορίες σχετικά με τους διαύλους επικοινωνίας με τους Καταναλωτές και Τελικούς Χρήστες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα ESRS 2 SBM-2.

S4-2_04

Τα ευρήματα για τους καταναλωτές (consumer insights) που παράγονται από κάθε ερευνητικό πρόγραμμα κοινοποιούνται στις αρμόδιες ομάδες εντός της Τράπεζας, καλύπτοντας πολλαπλά ιεραρχικά επίπεδα.

Ο σχεδιασμός των ερευνών «CX» και η παρουσίαση των σχετικών ευρημάτων υπάγονται στην ευθύνη της Λειτουργίας Μάρκετινγκ (competitive NPS, relationship NPS, transactional NPS) ενώ η Λειτουργία Analytics Centre of Excellence είναι υπεύθυνη για την υλοποίηση του transactional «NPS» μηχανισμού. Τα αποτελέσματα των ερευνών συζητούνται εκτενώς με τις Επιχειρηματικές Μονάδες (Λιανικής, Εταιρικής Τραπεζικής) και το Γραφείο Προγράμματος Μετασχηματισμού, για τον σχεδιασμό σχεδίων δράσης βάσει των σχετικών ευρημάτων. Για σημαντικά ερευνητικά έργα, συνοπτικές εκδόσεις των ευρημάτων παρουσιάζονται στη Ανώτατη Διοίκηση, συμπεριλαμβανομένης της Εκτελεστικής Επιτροπής και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Τράπεζας.

S4-2_05

Ο Όμιλος δίνει προτεραιότητα στις αντιλήψεις και τις εμπειρίες των πελατών του, και για την καλύτερη κατανόηση των διαφορετικών αναγκών και προσδοκιών τους, το ερευνητικό σχέδιο περιλάμβανε τον σχεδιασμό και την υλοποίηση ενός ολιστικού προγράμματος ευρημάτων Εμπειρίας Πελάτη. Οι πληροφορίες χρησιμοποιούνται για την ανάπτυξη αποτελεσματικών σχεδίων δράσης τα οποία παρακολουθούνται από τους Επικεφαλής των αντίστοιχων Μονάδων της Τράπεζας στην οποία ανήκουν οι πελάτες.

S4-2_06-07

Ο Όμιλος ακολουθεί μια ολιστική προσέγγιση για να αποκτήσει πληροφορίες από όλους τους πελάτες του και δεν τους ομαδοποιεί βάσει της κατάστασης ευαλωτότητάς τους, αλλά με βάση το τμήμα πελατείας στο οποίο ανήκουν ή το κανάλι πωλήσεων που χρησιμοποιούν.

Δεν υπάρχει γενική διαδικασία για τη συνεργασία με τους καταναλωτές και/ή τους τελικούς χρήστες που ενδέχεται να είναι ιδιαίτερα ευάλωτοι στις επιπτώσεις, καθώς όλοι οι πελάτες αντιμετωπίζονται ισότιμα.



[S4-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες

S4-3_02, 04

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει την Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία καθορίζει τις βασικές αρχές και διαδικασίες που διέπουν το χειρισμό των παραπόνων πελατείας σχετικά με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες. Στο πλαίσιο αυτό, και προκειμένου να επιτρέψει τη συνεχή βελτίωση των προσφερόμενων υπηρεσιών της και του επιπέδου εξυπηρέτησης πελατών της, η ΕΤΕ διαθέτει μια ποικιλία διαύλων επικοινωνίας στους πελάτες της ώστε να διευκολύνει την υποβολή παραπόνων, σχολίων και προτάσεων. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4-1.

Ο Τομέας Client Conduct προβαίνει περαιτέρω σε μια ολοκληρωμένη ποιοτική και ποσοτική ανάλυση των δεδομένων που συλλέγονται κατά τη διαδικασία διαχείρισης παραπόνων. Αυτή η ανάλυση χρησιμεύει για τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση μοτίβων, επαναλαμβανόμενων ή σημαντικών ζητημάτων, εσωτερικών λειτουργικών ευπαθειών, καθώς και σχετικών λειτουργικών κινδύνων ή κινδύνων συμμόρφωσης. Στη συνέχεια, οι πληροφορίες που προκύπτουν είναι καθοριστικές για τη δημιουργία συστάσεων για την ενίσχυση των προϊόντων και υπηρεσιών της ΕΤΕ. Μέσω της σχολαστικής εξέτασης των δεδομένων παραπόνων και ανατροφοδότησης, η ΕΤΕ είναι ικανή να εντοπίζει επαναλαμβανόμενα περιστατικά που μπορεί να αποκαλύψουν συστημικά προβλήματα. Επιπλέον, οι πληροφορίες που συλλέγονται από το σύστημα διαχείρισης της ΕΤΕ χρησιμοποιούνται για τον εντοπισμό ελλείψεων στις υπηρεσίες, τις διαδικασίες και τις πληροφορίες που απαιτούν διόρθωση. Παράλληλα, αυτή η αναλυτική διαδικασία χρησιμεύει ως βάση για την εφαρμογή βελτιωμένων πρακτικών προσαρμοσμένων στις συγκεκριμένες απαιτήσεις των πελατών.

Δεδομένης της σημασίας της κατάλληλης διαχείρισης των παραπόνων, η Εκτελεστική Επιτροπή ενημερώνεται σε μηνιαία βάση για την πρόοδο των παραπόνων και τους αντίστοιχους Βασικούς Δείκτες Επίδοσης διαχείρισης παραπόνων. Επιπλέον, η ΕΤΕ έχει καθιερώσει μέσω της Διεύθυνσης Business Regulatory Compliance & Client Conduct της Τράπεζας και του Ομίλου γραμμή αναφοράς σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Δ.Σ.:

- Παρακολουθεί σε συνεχή βάση την εφαρμογή της Πολιτικής Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Παρακολουθεί και επανεξετάζει τις διαδικασίες βάσει των οποίων η ΕΤΕ διαχειρίζεται κεντρικά όλα τα παράπονα που υποβάλλονται από τους πελάτες της, ώστε να διασφαλίζεται η επίλυση των ζητημάτων με διαφάνεια, αμεροληψία και αντικειμενικότητα, εντός καθορισμένης προθεσμίας.
- Αξιολογεί σε τακτική βάση την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου και είναι υπεύθυνη για την υποβολή συστάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο για την αναθεώρησή της, κατόπιν πρότασης της Διεύθυνσης Business Regulatory Compliance & Client Conduct της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Προχωρά σε περαιτέρω ανάλυση και αξιολόγηση των πληροφοριών σχετικά με τη διαχείριση παραπόνων, ιδίως όσον αφορά σημαντικούς κινδύνους που συνδέονται με ή προκύπτουν από τη διαχείριση παραπόνων, και λαμβάνει μέτρα ή διορθωτικές ενέργειες όπως απαιτείται, κατόπιν σχετικής σύστασης της Διεύθυνσης Business Regulatory Compliance & Client Conduct της Τράπεζας και του Ομίλου.

Η ΕΤΕ Κύπρου και η Stopanska Banka εφαρμόζουν παρόμοιες διαδικασίες που σχετίζονται με τη διαχείριση παραπόνων πελατών και τη βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών, με ισχυρή διακυβέρνηση που επιβλέπει αυτές τις διαδικασίες σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου και τις τοπικές κανονιστικές απαιτήσεις.

Πληροφορίες σχετικά με την αποτελεσματικότητα αυτών των διαύλων επικοινωνίας μπορούν να βρεθούν στην ενότητα S4-3_05.



Υποστήριξη της διαθεσιμότητας διαύλων για την υποβολή ανησυχιών από τις επιχειρηματικές σχέσεις της ΕΤΕ

S4-3_03

Μέσα από τον Τομέα Business Conduct, η ΕΤΕ διαχειρίζεται και επεξεργάζεται παράπονα, σχόλια ή προτάσεις πελατών που υποβάλλονται μέσω διαφόρων διαύλων επικοινωνίας, οι οποίοι είναι διαθέσιμοι και μπορούν να αφορούν τόσο τις δραστηριότητες της Τράπεζας, όσο και οποιεσδήποτε δραστηριότητες παρέχονται στους καταναλωτές/τελικούς χρήστες από την Τράπεζα μέσω των επιχειρηματικών της σχέσεων. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4-1.

S4-3_05

Μέσω της καθιέρωσης της Πολιτικής Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου, εφαρμόζονται οι βέλτιστες πρακτικές για τη διαχείριση θεμάτων πελατών, ιδίως οι κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (ΕΑΤ) σχετικά με τη διαχείριση παραπόνων πελατών, καθώς και το ευρύτερο κανονιστικό και νομικό πλαίσιο.

Ο στόχος του Ομίλου είναι να βρει λύσεις με πνεύμα καλής πίστης, διαφάνειας και αμεροληψίας, λαμβάνοντας υπόψη τις ιδιαιτερότητες κάθε περίπτωσης. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος επιδιώκει να διασφαλίσει ότι:

- όλοι οι πελάτες απολαμβάνουν ίσης μεταχείρισης και ίσου βαθμού προστασίας των συμφερόντων τους,
- όλα τα παράπονα διαχειρίζονται με γνώμονα την καλή πίστη και σύμφωνα με την ηθική των συναλλαγών και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο,
- κάθε παράπονο είναι ένα ειδικό ζήτημα για τον πελάτη και αντιμετωπίζεται ανάλογα με τη δέουσα φροντίδα, ευαισθησία και κατανόηση,
- κάθε παράπονο διερευνάται δεόντως και χωρίς διακρίσεις, μέσω της συλλογής και επεξεργασίας όλων των σχετικών δεδομένων και πληροφοριών,
- καταβάλλεται κάθε δυνατή προσπάθεια για την ταχεία επίλυση των παραπόνων και την καλύτερη εξυπηρέτηση του πελάτη.

Η ΕΤΕ αξιολογεί την ευαισθητοποίηση και την εμπιστοσύνη των πελατών της σχετικά με τους μηχανισμούς υποβολής παραπόνων και καταγγελιών μέσω περιοδικών εσωτερικών ελέγχων των δεδομένων διαχείρισης παραπόνων και των πληροφοριών διοίκησης. Αυτό περιλαμβάνει την παρακολούθηση των παραπόνων που λαμβάνονται μέσω του συστήματος Case Management Tool («CMT»), την ανάλυση του όγκου των παραπόνων, των καναλιών υποβολής, του χρόνου επίλυσης, των μοτίβων επανάληψης και των ποσοστών κλιμάκωσης.

Η ευαισθητοποίηση σχετικά με τους μηχανισμούς υποβολής παραπόνων διασφαλίζεται και αξιολογείται περαιτέρω μέσω της επισκόπησης της αποτελεσματικότητας των διαύλων επικοινωνίας με τους πελάτες που χρησιμοποιούνται για την ενημέρωση των πελατών σχετικά με τα δικαιώματά τους και τις διαθέσιμες διαδικασίες παραπόνων σε πολλαπλά σημεία επαφής με τους πελάτες (συμπεριλαμβανομένων των συμβατικών εγγράφων, των δημοσιοποιήσεων στην ιστοσελίδα, των πληροφοριών από το κέντρο εξυπηρέτησης και τα Καταστήματα), όπως αποδεικνύεται από την ενεργή χρήση και τη λήψη παραπόνων από τους πελάτες μέσω αυτών των διαύλων. Η ευαισθητοποίηση διασφαλίζεται επίσης μέσω της υποχρεωτικής παροχής πληροφοριών σχετικά με τα παράπονα σε κρίσιμα στάδια της διαδρομής του πελάτη (π.χ. κατά την έναρξη συνεργασίας με τον πελάτη, τα έγγραφη που συνοδεύουν την παροχή προϊόντων και τις απαντητικές επιστολές).

Η εμπιστοσύνη στους μηχανισμούς αξιολογείται έμμεσα μέσω δεικτών όπως τα επαναλαμβανόμενα παράπονα, τα παράπονα που λαμβάνονται μέσω του Επόπτη, η κλιμάκωση σε εξωτερικούς φορείς επίλυσης διαφορών και τα αποτελέσματα αναλύσεων των βαθύτερων αιτίων, τα οποία επισκοπούνται από τη διοίκηση ως μέρος του πλαισίου διακυβέρνησης παραπόνων της Τράπεζας, αποδεικνύοντας ότι τα παράπονα οδηγούν σε ουσιαστικές βελτιώσεις. Όταν μέσω της παρακολούθησης εντοπίζονται πιθανά κενά ή ευκαιρίες βελτίωσης, η Τράπεζα εφαρμόζει στοχευμένες βελτιώσεις στην επικοινωνία, τις διαδικασίες ή τους ελέγχους ως μέρος της προσέγγισης της συνεχούς βελτίωσής της.

Επιπλέον, το πλαίσιο διακυβέρνησης για τη διαχείριση παραπόνων (επίβλεψη από την ανώτερη διοίκηση και αναφορά σε σχετικές Επιτροπές) υποστηρίζει τη διαφάνεια, την υπευθυνότητα και τη συνεχή βελτίωση, οι οποίες είναι βασικοί παράγοντες εμπιστοσύνης των καταναλωτών.

Παρότι η Τράπεζα δεν διενεργεί επί του παρόντος αυτοτελή έρευνα που να επικεντρώνεται αποκλειστικά στη μέτρηση της εμπιστοσύνης των καταναλωτών στους μηχανισμούς υποβολής παραπόνων, οι παραπάνω έλεγχοι και δείκτες επισκοπούνται σε συνεχή βάση για την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και τον εντοπισμό περιοχών προς βελτίωση.



Πολιτικές για την προστασία έναντι αντίποινων

S4-3_06

Για πληροφορίες σχετικά με την προστασία των ατόμων έναντι αντίποινων όταν χρησιμοποιούν τους διαθέσιμους διαύλους για την υποβολή ανησυχιών, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα G1-1.

S4-3_09 – V

Για πληροφορίες σχετικά με τα κανάλια πρόσβασης των καταναλωτών για την υποβολή ανησυχιών, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4-1.

Επιπλέον, η Τράπεζα διασφαλίζει ότι όλοι οι εμπλεκόμενοι στη διαδικασία διαχείρισης παραπόνων, συμμετέχουν σε τακτικές συναντήσεις με στόχο τη βελτίωση και ενίσχυση του CMT.

S4-3_11 – V

Η ΕΤΕ διαθέτει κατάλληλους διαύλους υποβολής αναφορών που διασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα και την ιδιωτικότητα για όσους υποβάλλουν αναφορές (επώνυμα ή ανώνυμα) σχετικά με συμπεριφορές που δεν συνάδουν με τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, την ισχύουσα νομοθεσία, καθώς και τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες. Οι προαναφερθέντες δίαυλοι δεν αποτελούν διαύλους επικοινωνίας για την υποβολή αιτημάτων ή παραπόνων πελατών, για τα οποία η ΕΤΕ διαθέτει ξεχωριστό δίαυλο (παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4-1). Επιπλέον, στην προσπάθεια επίλυσης οποιωνδήποτε ζητημάτων που φέρνουν στην προσοχή της ΕΤΕ τα ενδιαφερόμενα μέρη, η Τράπεζα ως Υπεύθυνος Επεξεργασίας Δεδομένων συλλέγει, διατηρεί και επεξεργάζεται προσωπικά δεδομένα σύμφωνα με την ισχύουσα ευρωπαϊκή και εθνική νομοθεσία. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από την ΕΤΕ, τους αποδέκτες ή τις κατηγορίες αποδεκτών των δεδομένων σας όταν αυτά διαβιβάζονται σε αυτούς, τη διάρκεια που τα δεδομένα τηρούνται στα αρχεία μας και τα δικαιώματα των υποκειμένων των δεδομένων μπορείτε να βρείτε στην ιστοσελίδα της ΕΤΕ[32].

[32] Παρακαλούμε ανατρέξτε: https://www.nbg.gr/el/footer/dhlwsh-prostasias-proswpikwn-dedomenwn



[S4-4] Ανάληψη δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων

Σύνοψη των δράσεων και των πόρων για τη διαχείριση σημαντικών IRO

S4.MDR-A_01-03, 05

Παρά το γεγονός ότι οι Πολιτικές της ΕΤΕ που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες δεν απαιτούν καθορισμένο σχέδιο δράσης, όλες οι ενέργειες που σχετίζονται με την Πρόσβαση σε Προϊόντα & Υπηρεσίες και την Ιδιωτικότητα περιγράφονται λεπτομερώς στην ενότητα S4.SBM-3. Επιπλέον των παραπάνω:

- Για τις βασικές ενέργειες που πραγματοποιήθηκαν το 2025 σε σχέση με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες για όλα τα τμήματα πελατείας (Λιανική, Εταιρική και Επενδυτική Τραπεζική) μπορείτε να ανατρέξετε στις «Σημαντικότερες Εξελίξεις το 2025» στην ενότητα «Οικονομική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Οι μελλοντικές ενέργειες περιγράφονται επίσης στις «Προτεραιότητες 2026» στην ίδια ενότητα.

Επισημαίνεται επίσης ότι το Πρόγραμμα Ανάπτυξης & Μετασχηματισμού της ΕΤΕ υποστηρίζει και διασφαλίζει την υλοποίηση των παραπάνω δράσεων οι οποίες αποτελούν επίσης μέρος του Επιχειρηματικού Σχεδίου για την περίοδο 2026-28.

S4.MDR-A_06-07, 09, 10-12

Η υλοποίηση δράσεων που αφορούν τους καταναλωτές ή/και τους τελικούς χρήστες δεν απαιτεί σημαντικές λειτουργικές ή/και κεφαλαιουχικές δαπάνες.



S4-4_03

Πρόσθετες πρωτοβουλίες ή διαδικασίες με κύριο σκοπό την παροχή θετικών επιπτώσεων για τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες

Προώθηση της επιχειρηματικότητας και της καινοτομίας

Το πρόγραμμα «NBG Business Seeds» είναι ένα ολοκληρωμένο πρόγραμμα επιτάχυνσης για νεοφυείς επιχειρήσεις στην Ελλάδα και την Κύπρο, σχεδιασμένο για την προώθηση της καινοτομίας και την ενίσχυση της επιχειρηματικότητας, με έμφαση στους τομείς Fintech, της Βιωσιμότητας, Regtech, της Ψηφιακής Επιχειρηματικότητας και της Τεχνολογίας (π.χ. AI/GenAI/Blockchain), το οποίο επεκτείνεται επίσης στην Τεχνολογία Ακινήτων (PropTech) και τη Χρηματοοικονομική Ένταξη. Μέσω του Ετήσιου Διαγωνισμού Καινοτομίας & Τεχνολογίας, το πρόγραμμα «NBG Business Seeds» αναδεικνύει πρωτοποριακές ιδέες και παρέχει ολοκληρωμένη καθοδήγηση στις συμμετέχουσες ομάδες. Οι συμμετέχοντες έχουν την ευκαιρία να παρουσιάσουν τις ιδέες τους, να δικτυωθούν με άλλες ομάδες και να μάθουν για εργαλεία χρηματοδότησης αλλά και άλλα προγράμματα και πόρους υποστήριξης της καινοτομίας που παρέχονται τόσο από την ΕΤΕ όσο και από τους συνεργάτες μας. Πέραν του Ετήσιου Διαγωνισμού, το «NBG Business Seeds» προσφέρει στις νεοφυείς επιχειρήσεις υποδομές και χρηματοδοτική υποστήριξη, καθώς επίσης και ευκαιρίες δικτύωσης, εξασφαλίζοντας ότι διαθέτουν τους πόρους και τις γνώσεις που απαιτούνται για να επιτύχουν.

Από την ίδρυσή του, πριν από 16 χρόνια, το «NBG Business Seeds» έχει επιτύχει σημαντικά ορόσημα. Μέχρι το τέλος του 2025, χρηματικά βραβεία άνω των €740 χιλ. απονεμήθηκαν στις 146 νικήτριες ομάδες του Ετήσιου Διαγωνισμού Καινοτομίας & Τεχνολογίας και έχουν παρασχεθεί έως σήμερα €5,5 εκατ. σε δάνεια όπως επίσης και άμεσες επενδύσεις σε 21 νέες επιχειρήσεις και καινοτόμες ΜμΕ. Επιπρόσθετα, το NBG Seeds έχει επενδύσει συνολικά €2,5 εκατ. στο μετοχικό κεφάλαιο 11 νεοφυών εταιρειών.

Το «NBG Business Seeds» συνεργάζεται επίσης εκτενώς με ακαδημαϊκά ιδρύματα, εγχώριους και διεθνείς οργανισμούς που σχετίζονται με την καινοτομία, κεφάλαια επιχειρηματικού κινδύνου (VC funds), καθώς και με ελληνικούς/ευρωπαϊκούς κρατικούς θεσμούς και πρεσβείες χωρών με προηγμένα οικοσυστήματα καινοτομίας. Η ΕΤΕ διοργανώνει εκπαιδευτικά εργαστήρια (workshops), εντατικά προγράμματα εκπαίδευσης (bootcamps) και συνέδρια για νεοφυείς επιχειρήσεις στην Αθήνα, τη Θεσσαλονίκη, την Πάτρα και το Ηράκλειο, καθώς και την Κύπρο. Στελέχη της ΕΤΕ εργάζονται εθελοντικά ως πρεσβευτές του «Business Seeds» για την καθοδήγηση (mentoring) νεοφυών εταιρειών και ΜμΕ σε τοπικές, περιφερειακές και διεθνείς εκδηλώσεις που διοργανώνονται είτε από την ΕΤΕ είτε από τους συνεργάτες της.

Οικοσύστημα Καινοτομίας: Προώθηση του Fintech και της Καινοτομίας στην Ελλάδα

Το 2025, το πρόγραμμα «NBG Business Seeds» επεκτάθηκε στην Κύπρο μέσω της ενεργής συμμετοχής του σε κορυφαίες πρωτοβουλίες καινοτομίας και επιχειρηματικότητας εντός του τοπικού οικοσυστήματος. Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ Κύπρου έχει υποστηρίξει και συμμετάσχει στον Διαγωνισμό Επιχειρηματικότητας Κύπρου του Πανεπιστημίου Κύπρου, καθώς και σε σημαντικές πλατφόρμες επιχειρηματικότητας και καινοτομίας όπως το «Inspire Entrepreneurial Festival» και το «Reflect Festival». Η ΕΤΕ Κύπρου έχει επίσης συμμετάσχει στο πρόγραμμα KPMG Accelerator, ενισχύοντας περαιτέρω τη συμμετοχή της σε δομημένες πρωτοβουλίες επιτάχυνσης και καθοδήγησης (mentoring). Για την ενίσχυση της τοπικής συνεργασίας, έχει οριστεί ειδικός τοπικός πρεσβευτής ο οποίος συμμετέχει ενεργά ως μέλος της κριτικής επιτροπής. Παράλληλα, η ΕΤΕ Κύπρου έχει πραγματοποιήσει στοχευμένες συναντήσεις με ακαδημαϊκά ιδρύματα, κόμβους καινοτομίας και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη του οικοσυστήματος, για την ενίσχυση της ενημέρωσης σχετικά με το πρόγραμμα «NBG Business Seeds» και τις ευκαιρίες του. Μέσω αυτών των ενεργειών, η ΕΤΕ Κύπρου συμβάλλει στην προώθηση της καινοτομίας και της επιχειρηματικότητας στη χώρα και ενισχύει την αναγνωρισιμότητα του προγράμματος στην Κυπριακή αγορά.



Η ΕΤΕ υποστηρίζει ευρύτερα την καινοτομία και την επιχειρηματικότητα, συμβάλλοντας σημαντικά στο οικοσύστημα νεοφυών επιχειρήσεων της Ελλάδος μέσω στρατηγικών επενδύσεων, συνεργασιών και ολοκληρωμένης υποστήριξης για καινοτόμες επιχειρήσεις.

Σε αυτό το πλαίσιο, η ΕΤΕ είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Endeavor Greece, από την ίδρυση του γραφείου της στην Ελλάδα το 2012. Μέσω αυτής της στρατηγικής συνεργασίας, η ΕΤΕ υποστηρίζει ενεργά, παρέχοντας εργαλεία χρηματοδότησης, καθοδήγησης και δικτύωσης για την καινοτόμο επιχειρηματικότητα και τους υποσχόμενους Έλληνες επιχειρηματίες.

Επιπλέον, η ΕΤΕ ήταν ιδρυτικός εταίρος στα Panathēnea στο εναρκτήριο φεστιβάλ τους το 2025. Τα Panathēnea στοχεύουν στην προσέλκυση ιδρυτών, επενδυτών («VCs»), περιορισμένων εταίρων («LPs»), γενικών εταίρων («GPs»), εταιρικών στελεχών και υποστηρικτών από τα οικοσυστήματα της τεχνολογίας, της τέχνης και των νέων επιχειρήσεων, δημιουργώντας έναν χώρο όπου διαφορετικές έννοιες συγκρούονται και η καινοτομία ανθίζει. Η ΕΤΕ θα συνεχίσει να υποστηρίζει τα Panathēnea και το 2026.

Ενδυνάμωση των νοικοκυριών στις οικονομικές τους αποφάσεις

Η ΕΤΕ υποστηρίζει την Οικονομική Εκπαίδευση στην Ελλάδα, με δράσεις που στοχεύουν σε διαφορετικές κατηγορίες πελατών. Η EN.N.OI.A. είναι η πρώτη εμβληματική πρωτοβουλία που αποδεικνύει την ισχυρή δέσμευση της ΕΤΕ να υποστηρίξει και να προωθήσει την οικονομική εκπαίδευση και ένταξη των νοικοκυριών, στο πλαίσιο της ευρύτερης κοινωνικής στρατηγικής της.

Η πρωτοβουλία EN.N.OI.A ξεκίνησε το 2025, σε συνεργασία με την Accenture, τον Καθηγητή Μιχάλη Χαλιάσο και τον μη κερδοσκοπικό οργανισμό Κόμβος – Node. Στόχος αυτής της διεπιστημονικής πρωτοβουλίας είναι να στηρίξει τα ελληνικά νοικοκυριά ενισχύοντας τις γνώσεις και την ικανότητά τους να λαμβάνουν ορθές οικονομικές αποφάσεις, να διαχειρίζονται αποτελεσματικά τα οικονομικά τους και να διασφαλίζουν την οικονομική τους ανθεκτικότητα και ευημερία. Με τον τρόπο αυτό, η πρωτοβουλία μπορεί να συμβάλει σημαντικά στην ενίσχυση της συνολικής οικονομικής σταθερότητας και ανάπτυξης της χώρας, δημιουργώντας ένα πιο βιώσιμο, ασφαλές και χωρίς αποκλεισμούς οικονομικό περιβάλλον για όλους.

Η EN.N.OI.A. χρηματοδοτείται αποκλειστικά από την ΕΤΕ και είναι δομημένη γύρω από 3 βασικούς πυλώνες:

- Το Research Hub υποστηρίζει την επιστημονική έρευνα σε θέματα που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική ενδυνάμωση των νοικοκυριών και την οικονομική συμπερίληψη. Μια Επιτροπή Έρευνας ανακοινώνει, αναθέτει και αξιολογεί τη σχετική επιστημονική έρευνα. Καθώς η σχετική επιστημονική έρευνα προχωρά, τα

αποτελέσματα θα κοινοποιούνται και μπορούν να συμβάλουν στην ανάπτυξη καινοτόμων λύσεων, όπως περιγράφεται παρακάτω.

- Το Research Hub προωθεί την επιχειρηματικότητα και την ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων, υπηρεσιών και εργαλείων που βοηθούν τα νοικοκυριά στη χρηματοοικονομική εκπαίδευση και στη λήψη ορθών οικονομικών αποφάσεων μέσω της αναγνώρισης επιτυχημένων νεοφυών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται σε αυτόν τον τομέα, μέσω του «NBG Business Seeds».
- Το Community Hub προωθεί τη μεταφορά γνώσεων και λύσεων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική εκπαίδευση και τις οικονομικές αποφάσεις των νοικοκυριών μέσω ενός εξειδικευμένου ιστότοπου, συνεδρίων και άλλων ενημερωτικών δράσεων.

Τον Φεβρουάριο του 2025, η EN.N.OI.A. δημοσίευσε την πρώτη της Πρόσκληση για Ερευνητικές Προτάσεις στο πλαίσιο του Ερευνητικού Κόμβου. Κατόπιν αξιολόγησης από την Ερευνητική Επιτροπή, τρεις προτάσεις εγκρίθηκαν για χρηματοδότηση και αναμένονται οι ερευνητικές εργασίες το 2026. Τον Ιούλιο του 2025, η EN.N.OI.A. απένειμε δύο ειδικά Βραβεία Χρηματοοικονομικού Αλφαβητισμού για την Ενδυνάμωση των Νοικοκυριών στη Λήψη Χρηματοοικονομικών Αποφάσεων ως μέρος του 15ου Διαγωνισμού «NBG Business Seeds», στο πλαίσιο του Ψηφιακού Κόμβου της. Αυτό το Ειδικό Βραβείο ENNOIA περιλαμβάνεται επίσης στον 16ο Διαγωνισμό Καινοτομίας και Τεχνολογίας «Business Seeds», ο οποίος βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη. Επιπλέον, τον Δεκέμβριο του 2025, τέθηκε σε λειτουργία μια ειδική ιστοσελίδα EN.N.OI.A. για την επικοινωνία σχετικού περιεχομένου, στο πλαίσιο του Κόμβου Εξωστρέφειας της πρωτοβουλίας[33].

Υποστήριξη της ψηφιοποίησης και του ψηφιακού αλφαβητισμού

Μία από τις βασικές στρατηγικές προτεραιότητες της ΕΤΕ είναι η βελτίωση όλων των πτυχών της τεχνολογικής μας υποδομής και των βασικών μας διαδικασιών, επιτρέποντας έτσι την επίτευξη των εμπορικών μας στόχων και των στόχων αποδοτικότητας, συμπεριλαμβανομένης της συμπερίληψης και της πελατοκεντρικής προσέγγισης.

Η ΕΤΕ προσφέρει μια ευρεία γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών καθόλη τη διάρκεια της ψηφιακής διαδρομής του πελάτη, από την ψηφιακή εγγραφή μέχρι τις ψηφιακές υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας και τα εργαλεία που ενισχύουν την ενεργό συμμετοχή των πελατών, μέχρι τις πωλήσεις ψηφιακών προϊόντων που καλύπτουν εξατομικευμένες ανάγκες των πελατών. Οι βασικές ενέργειες που πραγματοποιήθηκαν το 2025 είναι διαθέσιμες στην ενότητα «Λιανική Τραπεζική - Σημαντικά Στοιχεία 2025», ενώ οι προτεραιότητες για το 2026 περιγράφονται στην ενότητα «Λιανική Τραπεζική – Προτεραιότητες 2026» της ενότητας «Οικονομική και Χρηματοοικονομική Επισκόπηση» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Για την ΕΤΕ Κύπρου, ένας από τους βασικούς στρατηγικούς της καταλύτες είναι η αναβάθμιση και η βελτίωση όλων των πτυχών της τεχνολογικής υποδομής και των βασικών διαδικασιών της, για την υποστήριξη των πελατών της ΕΤΕ Κύπρου, προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών καθ'όλη τη διάρκεια της ψηφιακής διαδρομής του πελάτη.

Ασφάλεια πληροφοριών - Κυβερνοασφάλεια

Ο Όμιλος, λαμβάνοντας υπόψη την ταχεία εξέλιξη του ψηφιακού τοπίου, λαμβάνει διάφορα μέτρα για την ενίσχυση των πρακτικών του στον τομέα της Κυβερνοασφάλειας, τα οποία περιγράφονται λεπτομερώς στην ενότητα «Κυβερνοασφάλεια» της Ενότητας Διαχείρισης Κινδύνων της Έκθεσης Διοικητικού Συμβουλίου.

Αποτελεσματικότητα των δράσεων

S4-4_04

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες

Η χρήση του Internet Banking και του Mobile Banking συνέχισε να αυξάνεται ραγδαία το 2025 για την ΕΤΕ, με 4,5 εκατ. (2024: 4,3 εκατ.) εγγεγραμμένους χρήστες στα ψηφιακά κανάλια της (+5,9% σε ετήσια βάση) και 6 εκατ. (2024: 5,1 εκατ.) λήψεις της εφαρμογής (+16,3% σε ετήσια βάση). Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την επίδοση της ΕΤΕ στα ψηφιακά της κανάλια βρίσκονται στην ενότητα «Επιτάχυνση του ψηφιακού μετασχηματισμού και νέες ψηφιακές λειτουργίες» στην Ενότητα «Σημαντικότερες Εξελίξεις» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Stopanska Banka έφτασε τους ~206.000 εγγεγραμμένους χρήστες (2024: 205.000) στα ψηφιακά της κανάλια το 2025, με ~173.000 (2024: 181.000) ενεργούς ψηφιακούς χρήστες και ~162.000 (2024: 408.000) λήψεις της εφαρμογής. Σημειώνεται επίσης ότι ~17.000 (2024: 20.000) νέοι χρήστες εγγράφηκαν στα ψηφιακά κανάλια της Τράπεζας κατά το 2025.

Αντίστοιχα, για την ΕΤΕ Κύπρου, η χρήση του Internet και Mobile Banking συνέχισε να αυξάνεται με ταχείς ρυθμούς το 2025. Ο αριθμός των εγγεγραμμένων χρηστών στα ψηφιακά κανάλια της ΕΤΕ Κύπρου (Internet και Mobile Banking) αυξήθηκε. Οι ψηφιακές συναλλαγές έχουν επίσης αυξηθεί, υποστηριζόμενες από τις προσπάθειές μας για επιτάχυνση της διαδικασίας ένταξης και της συνεργασίας, ενισχύοντας παράλληλα τις ψηφιακές δυνατότητες για τους πελάτες μας.

[33] *https://www.ennoiainitiative.gr/*

Ιδιωτικότητα

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Τράπεζα διατήρησε στενή επικοινωνία με την Ελληνική Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα («ΕΑΠΔΠΧ») και ανταποκρίθηκε άμεσα στα αιτήματά της, παρέχοντάς της όλες τις σχετικές πληροφορίες. Η Τράπεζα συμμετείχε επίσης σε πρωτοβουλίες κανονιστικού χαρακτήρα σε κλαδικό επίπεδο, όπως οι συντονισμένες δράσεις επιβολής του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Προστασίας Δεδομένων. Επιπλέον, η ΕΤΕ συνέχισε να υλοποιεί ένα Πρόγραμμα Ανασχεδιασμού της Προστασίας Δεδομένων («Data Privacy Re-engineering Program»), με σκοπό την ευαισθητοποίηση των εργαζομένων της και την περαιτέρω βελτίωση των καθημερινών διαδικασιών της, ακολουθώντας μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο. Το Πρόγραμμα αυτό έθεσε σαφείς προτεραιότητες για τη συμμόρφωση, την ευαισθητοποίηση και τη διακυβέρνηση και στόχευσε στην ενσωμάτωση της ιδιωτικότητας στην κουλτούρα και στις καθημερινές λειτουργίες της Τράπεζας.

Ειδικότερα, η Τράπεζα υλοποίησε αρκετές πρωτοβουλίες ευαισθητοποίησης για την ενίσχυση της κατανόησης και της πρακτικής συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του GDPR μεταξύ των εργαζομένων της. Οι προσπάθειες αυτές συμπεριλαμβάνουν εργαστήρια,δημοσιεύσεις και συνεργατικές δραστηριότητες, με στόχο την καλλιέργεια κουλτούρας ευαισθητοποίησης για την ιδιωτικότητα.

Δεδομένου ότι η διατήρηση της συμμόρφωσης με το εφαρμοστέο ευρωπαϊκό και εθνικό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την προστασία των προσωπικών δεδομένων συγκαταλέγεται μεταξύ των κύριων προτεραιοτήτων της Τράπεζας, το 2025 η Τράπεζα ακολούθησε μια πολυδιάστατη προσέγγιση για να υπογραμμίσει τη δέσμευσή της στην καλλιέργεια μιας ισχυρής κουλτούρας προστασίας δεδομένων μεταξύ των εργαζομένων της και στην ευθυγράμμιση των πρακτικών της με τις ρυθμιστικές προσδοκίες. Εξειδικευμένες ομάδες εργάστηκαν στενά με τις επιχειρησιακές Μονάδες, ώστε όλα τα προσωπικά δεδομένα να χειρίζονται με υπευθυνότητα και σε πλήρη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις, ενώ οι δίαυλοι επικοινωνίας βελτιώθηκαν για να υποστηρίζουν τόσο τους πελάτες όσο και τους εργαζομένους στην κατανόηση των δικαιωμάτων τους.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες ενέργειες:

- Η ΕΤΕ ενίσχυσε την κουλτούρα προστασίας δεδομένων μέσω ενός ολοκληρωμένου συνόλου στοχευμένων και σε επίπεδο οργανισμού, πρωτοβουλιών. Διοργανώθηκαν διαδραστικά workshops σε θέματα GDPR, όπως το Δικαίωμα Πρόσβασης, ενώ οι σειρές «GDPR Insights» και «GDPR Corner» αναπτύχθηκαν περαιτέρω ώστε να παρέχουν πρακτική καθοδήγηση και να ενισχύουν τη διαρκή ευαισθητοποίηση. Η Τράπεζα εισήγαγε νέα ψηφιακά εργαλεία, συμπεριλαμβανομένου ενός AI chatbot, ώστε η καθοδήγηση για την ιδιωτικότητα να είναι προσβάσιμη και άμεση για όλους τους εργαζομένους.
- Η εκπαίδευση εκσυγχρονίστηκε με επικαιροποιημένες ενότητες e-learning και τον σχεδιασμό στοχευμένων, σύντομων (10'–15') σεμιναρίων για κάθε κεφάλαιο με χρήση AI τεχνολογίας, παρέχοντας ευέλικτη, προσαρμοσμένη στον ρόλο και εξατομικευμένη μάθηση που ενισχύει την κατανόηση, υποστηρίζει τη διατήρηση της γνώσης και ενισχύει την πρακτική εφαρμογή των αρχών προστασίας δεδομένων σε όλες τις Μονάδες. Επιπλέον, εισήχθη νέο σεμινάριο αφιερωμένο στην προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, ενισχύοντας τη δέσμευση της Τράπεζας για συνεχή μάθηση, και σχεδιασμένο να ενσωματώνει πρόσφατες κανονιστικές και λειτουργικές εξελίξεις, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι είναι εφοδιασμένοι με επικαιροποιημένη γνώση και πρακτική καθοδήγηση.
- Οι εσωτερικές διαδικασίες ενισχύθηκαν με την απλοποίηση και την επικαιροποίηση προτύπων για Αξιολογήσεις Αντικτύπου Προστασίας Δεδομένων («Data Protection Impact Assessments - DPIA»), Εκτιμήσεις Έννομου Συμφέροντος («Legitimate Interest Assessments – LIA») και αξιολογήσεις παραβίασης δεδομένων. Επακόλουθα εκπαιδευτικά εργαστήρια υποστήριξαν την έγκαιρη ολοκλήρωση των «DPIA» σε όλες τις επιχειρησιακές Μονάδες, ενώ εκδόθηκαν νέες κατευθυντήριες οδηγίες και συστάσεις για την αντιμετώπιση αναδυόμενων θεμάτων ιδιωτικότητας σε διάφορους λειτουργικούς τομείς.
- Πολιτικές και Διαδικασίες ενισχύθηκαν επίσης, συμπεριλαμβανομένης της επικαιροποίησης της Πολιτικής Διαχείρισης Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Τράπεζας και του Ομίλου, της ανάπτυξης KPIs που σχετίζονται με την ιδιωτικότητα, της επικαιροποίησης της εσωτερικής οδηγίας κανονιστικής συμμόρφωσης για το Άρθρο 30 – Εκτιμήσεις Αντικτύπου σχετικά με την Προστασία Δεδομένων («DPIAs»), και της καθιέρωσης του ρόλου του Πρεσβευτή GDPR, κ.λπ.



- Η συνεργασία και η ανταλλαγή γνώσης ενισχύθηκαν μέσω τακτικών εξαμηνιαίων φόρουμ για τους Υπεύθυνους Προστασίας Δεδομένων και μέσω διμερών συναντήσεων με τις θυγατρικές, υποστηρίζοντας την εναρμόνιση των πρακτικών προστασίας προσωπικών δεδομένων σε όλο τον Όμιλο. Η παρακολούθηση της συμμόρφωσης με το GDPR εντάθηκε σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Compliance Risk Governance & Monitoring της Τράπεζας και του Ομίλου, επιτρέποντας στην Τράπεζα να αξιολογεί προληπτικά την ωριμότητα της κανονιστικής συμμόρφωσής της, να εντοπίζει περιοχές κινδύνου και να προωθεί τη συνεχή βελτίωση. Επιπλέον, η υιοθέτηση Τεχνολογιών Ενίσχυσης Ιδιωτικότητας, που αναπτύχθηκαν σε στενή συνεργασία με τη Διεύθυνση Κυβερνοασφάλειας της Τράπεζας και του Ομίλου, ενσωμάτωσε ισχυρές δικλίδες ασφαλείας στα συστήματα της Τράπεζας, διασφαλίζοντας ασφαλή και σύμφωνη με το GDPR επεξεργασία δεδομένων.

Η Τράπεζα διατηρεί ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο παρακολούθησης της προστασίας δεδομένων που είναι ευθυγραμμισμένο με τις απαιτήσεις του Γενικού Κανονισμού για την Προστασία Δεδομένων (GDPR) και τις εθνικές ρυθμιστικές προσδοκίες. Κατά τη διάρκεια του 2025, διατηρήσαμε ισχυρή εποπτεία των Βασικών Δεικτών Ιδιωτικότητας, οι οποίοι παρακολουθούνται τακτικά και έχουν προκαθοριστεί ώστε να διασφαλίζεται η συνεχής συμμόρφωση. Αυτοί οι δείκτες καλύπτουν βασικούς τομείς κανονιστικής συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης κανονιστικών γνωστοποιήσεων και αλληλεπιδράσεων με τις αρχές, της εκτέλεσης αξιολογήσεων αντικτύπου ιδιωτικότητας, καθώς και της ακρίβειας των αρχείων δραστηριοτήτων επεξεργασίας. Αυτή η δομημένη προσέγγιση διασφαλίζει τη συνεχή εποπτεία από τη διοίκηση και την προληπτική ενίσχυση των πρακτικών για τη διακυβέρνηση δεδομένων.

Συλλογικά, αυτές οι ενέργειες ενίσχυσαν τη δέσμευση της ΕΤΕ για πρακτική συμμόρφωση με το GDPR, την προληπτική διαχείριση κινδύνων και τη διαφύλαξη των προσωπικών δεδομένων σε όλο τον οργανισμό.

S4-4_05

Η Τράπεζα δεν έχει εντοπίσει πιθανές αρνητικές επιπτώσεις όσον αφορά τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες.

S4-4_08

Για να μετριάσει τους σημαντικούς κινδύνους που σχετίζονται με την ιδιωτικότητα και προκύπτουν από τις επιπτώσεις και τις εξαρτήσεις με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες, η ΕΤΕ εφαρμόζει ολοκληρωμένη προσέγγιση, όπως περιγράφεται λεπτομερώς στην ενότητα S4.SBM-3.



Ενέργειες για την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών

S4-4_09

Οι σημαντικές ευκαιρίες έχουν εντοπιστεί στο θέμα της Στέγασης στην Ελλάδα και πιο συγκεκριμένα σε σχέση με την παροχή στεγαστικών δανείων σε ιδιώτες. Όσον αφορά τις ενέργειες που σχεδιάζει να κάνει η ΕΤΕ για να αξιοποιήσει αυτή την ευκαιρία, σημειώνεται ότι, εφόσον τα στεγαστικά δάνεια είναι ένα από τα βασικά προϊόντα του Τομέα Λιανικής Τραπεζικής, οι σημαντικές ενέργειες περιλαμβάνονται ως δεσμεύσεις στις προτεραιότητες του 2026 (βλ. ενότητα «Προτεραιότητες 2026» στην Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου). Συνοπτικά παρουσιάζονται παρακάτω:

- Δημιουργία μιας πλήρως ψηφιακής εμπειρίας για τον πελάτη με εργαλεία για εύκολη αναζήτηση ακινήτων και περαιτέρω ενίσχυση των προσπαθειών κεντροποίησης
- Αύξηση συνεργασιών με τους κύριους μεσίτες της αγοράς
- Αύξηση της διείσδυσης τρίτων καναλιών στα Στεγαστικά Δάνεια
- Επέκταση των δραστηριοτήτων και της πανελλαδικής κάλυψης της Uniko, μιας ολοκληρωμένης υπηρεσίας παροχής υπηρεσιών ακινήτων.

S4-4_10

Η ΕΤΕ δεν έχει εντοπίσει, μέσω των δικών της πρακτικών, σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες. Για σχετικούς κινδύνους, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4.SBM-3.

Σοβαρά ζητήματα και περιστατικά ανθρωπίνων δικαιωμάτων

S4-4_11

Το 2025, δεν αναφερθήκαν σοβαρά ζητήματα, περιστατικά ή καταγγελίες σχετικά με ανθρώπινα δικαιώματα, όσον αφορά τους καταναλωτές ή/και τους τελικούς χρήστες, όπως και το προηγούμενο έτος.

Πόροι που διατίθενται για σημαντικές επιπτώσεις

S4-4_12, 18 - V

Η ΕΤΕ δεσμεύεται να εξασφαλίσει ισότιμη πρόσβαση στα προϊόντα και τις υπηρεσίες της και, για να διαχειριστεί αποτελεσματικά αυτήν την επίπτωση, διαθέτει παράλληλα εξειδικευμένους πόρους σε διάφορα τμήματα, συμπεριλαμβανομένων της ανάπτυξης προϊόντων, της εξυπηρέτησης πελατών και της τακτικής συνεργασίας με τους πελάτες. Η προσέγγισή της περιλαμβάνει συνεχή αξιολόγηση των αναγκών της αγοράς και των εμποδίων πρόσβασης, επιτρέποντας στον οργανισμό να προσαρμόζει ανάλογα τις προσφορές του. Η ΕΤΕ επενδύει σε προγράμματα εκπαίδευσης για τους εργαζόμενους της προκειμένου να βελτιώσει την ποιότητα των υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες της σε όλα τα τμήματα δράσης της, και στοχεύει να παρέχει στα ενδιαφερόμενα μέρη σαφή κατανόηση της δέσμευσής της να διασφαλίσει ότι τα προϊόντα και οι υπηρεσίες της καλύπτουν τις ποικίλες ανάγκες όλων των πελατών.

Λειτουργίες Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου

Στο πλαίσιο της κατάλληλης ενσωμάτωσης του ισχύοντος ελληνικού και ευρωπαϊκού νομικού και κανονιστικού πλαισίου και των βέλτιστων πρακτικών στη λειτουργία του Ομίλου, η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, επιβλέπει όλα τα θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, σύμφωνα με το ισχύον ελληνικό και ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο και τις αποφάσεις των εποπτικών αρχών, καθώς και όλες τις δραστηριότητες της Εταιρικής Διακυβέρνησης και των Μετόχων. Ειδικότερα, η προαναφερθείσα Λειτουργία περιλαμβάνει διακριτά Τμήματα, με αρμοδιότητα σε θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης, Business Regulatory Compliance and Client Conduct, Compliance Risk Governance & Monitoring, Καταπολέμησης Φαινομένων Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας («ΞΧ/ΧΤ»), καθώς και Συμμόρφωσης σε θέματα Data Privacy, Technology & ESG Compliance.

Πρωτοβουλίες/διαδικασίες για θετικές επιπτώσεις και υποστήριξη των Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης

S4-4_17 - V

Η ΕΤΕ συμμετέχει σε διάφορες πρωτοβουλίες με στόχο την επίτευξη θετικών επιπτώσεων και την υποστήριξη των Στόχων Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ, συμπεριλαμβανομένων των εξής:

- Συμμετοχή στο Παγκόσμιο Σύμφωνο του Ο.Η.Ε., για το οποίο πληροφορίες μπορούν να βρεθούν στην ενότητα S1-1.
- Καθορισμός της στρατηγικής ESG σε 3 πυλώνες και 9 στρατηγικά θέματα, όπως παρουσιάζεται στην ενότητα SBM-1.
- Υποστήριξη των Αρχών Υπεύθυνης Τραπεζικής της Πρωτοβουλίας Χρηματοδότησης του προγράμματος περιβάλλοντος του Ο.Η.Ε. «UNEP FI» («PRB» ή «Αρχές»), αναγνωρίζοντας τη σημασία των υπεύθυνων πρακτικών για τη διασφάλιση της βιωσιμότητας των δικών της λειτουργιών, καθώς και για τη δημιουργία αξίας για τους πελάτες, τους μετόχους, τους εργαζόμενους και την ευρύτερη κοινότητα. Μέσω των Αρχών, η ΕΤΕ στοχεύει να ευθυγραμμίσει τη στρατηγική της με τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε. («SDGs»), τη Συμφωνία του Παρισιού για το Κλίμα και όλα τα επακόλουθα ευρωπαϊκά και ελληνικά νομοθετικά πλαίσια.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

[S4-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών

S4.MDR-T_01-13, S4-5_01-03, S4-5_04-V

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες

Στο θέμα της Στέγασης, ο στόχος που έχει θέσει η ΕΤΕ αφορά τις ετήσιες εκταμιεύσεις των συνολικών στεγαστικών δανείων. Το 2025, η ΕΤΕ εκταμίευσε ~€575 εκατ. σε στεγαστικά δάνεια (2024: €447 εκατ.), υπερβαίνοντας τον στόχο των €500 εκατ. ετησίως που είχε τεθεί για το Επιχειρηματικό Σχέδιο 2025–2027. Ο νέος στόχος περιλαμβάνεται στον Προϋπολογισμό και το Επιχειρηματικό Σχέδιο 2026-2028, όπως εγκρίθηκε από την Εκτελεστική Επιτροπή και το Διοικητικό Συμβούλιο. Όπως αναφέρεται στην ενότητα S4-4, οι εκταμιεύσεις στεγαστικών δανείων αναμένεται και στοχεύεται να υπερβούν τα €600 εκατ. σε ετήσια βάση για την περίοδο 2026-2028. Αυτός ο στόχος παρακολουθείται στενά από το «Retail Business» καθώς και από την Εκτελεστική Επιτροπή, μέσω μηνιαίων εσωτερικών αναφορών «Business Review», που προετοιμάζονται από τη Μονάδα Οικονομικών Υπηρεσιών του Ομίλου.

Επιπλέον, η ΕΤΕ δεσμεύεται να προάγει την οικονομική ένταξη μέσω προϊόντων με θετικό κοινωνικό αντίκτυπο, συμπεριλαμβανομένων των νέων, στο οποίο η ΕΤΕ δίνει στρατηγική προτεραιότητα. Στο πλαίσιο αυτό, το 2025 η ΕΤΕ εκταμίευσε ~€229 εκατ. μέσω των στεγαστικών δανείων «Το Πρώτο Μου Σπίτι» και αντίστοιχων μελλοντικών κρατικά επιδοτούμενων προγραμμάτων, υπερκαλύπτοντας τον στόχο των €200 εκατ. ετησίως που έχει τεθεί έως το τέλος του 2027. Η ΕΤΕ έχει θέσει νέο στόχο να εκταμιεύσει €250 εκατ. στο στεγαστικό δάνειο «Το Πρώτο Μου Σπίτι», ή σε αντίστοιχα μελλοντικά κρατικά επιδοτούμενα προγράμματα για την περίοδο 2026–2028, επιτρέποντας στους νέους να αποκτήσουν πρόσβαση σε οικονομικά προσιτή στέγαση ως αποτέλεσμα της χρηματοδότησης.

Αν και δεν υπάρχει άμεση συμμετοχή των πελατών στη θέσπιση αυτών των στόχων, η ΕΤΕ, μέσω σχετικών ερευνών, λαμβάνει υπόψη την ανατροφοδότηση των πελατών σχετικά με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που προσφέρονται, προκειμένου να θέσει στόχους που θα ωφελήσουν τα ενδιαφερόμενα μέρη και θα δημιουργήσουν ταυτόχρονα θετικό κοινωνικοοικονομικό αντίκτυπο. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση των ερευνών για τους πελάτες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4-2.

Ο προαναφερθείς στόχος για το στεγαστικό δάνειο «Το Πρώτο Μου Σπίτι» ή για αντίστοιχα μελλοντικά κρατικά επιδοτούμενα προγράμματα, ευθυγραμμίζεται με τους ακόλουθους στόχους, πολιτικές, πρωτοβουλίες και πλαίσια, τόσο σε διεθνές επίπεδο όσο και σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

α) Διεθνές επίπεδο

- Οι 17 Στόχοι Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (SDGs) και ειδικότερα:
  - Στόχος 1 – Μηδενική Πείνα
  - Στόχος 10 – Μείωση Ανισοτήτων
  - Στόχος 11 – Βιώσιμες Πόλεις και Κοινότητες
- Το Άρθρο 25 της Οικουμενικής Διακήρυξης των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου.
- Η δέσμευση του UNEP FI για χρηματοοικονομική υγεία και ένταξη.
- Η δέσμευση των δημάρχων-πρωταθλητών του ΟΟΣΑ για Συμπεριληπτική Ανάπτυξη / Σχέδιο των Βρυξελλών για Προσιτές Πόλεις και Στέγαση για Όλους.

β) Ευρωπαϊκό επίπεδο

- Η 19η Αρχή του Ευρωπαϊκού Πυλώνα Κοινωνικών Δικαιωμάτων.
- Η Σύμπραξη της ΕΕ για τη Στέγαση – Σύμφωνο του Άμστερνταμ.
- Το ψήφισμα του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου για αξιοπρεπή και οικονομικά προσιτή στέγαση για όλους.
- Η Διακήρυξη της Λιέγης για την προσβασιμότητα στη στέγαση στην ΕΕ, με την ευκαιρία της Ευρωπαϊκής Διάσκεψης των Υπουργών Στέγασης.

Επιπλέον, ο στόχος ευθυγραμμίζεται με τις ακόλουθες δεσμεύσεις της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου για τη δημιουργία θετικού κοινωνικοοικονομικού αντίκτυπου:

- Διάθεση κεφαλαίων και παροχή κατάλληλων προϊόντων και υπηρεσιών για τις ανάγκες των πελατών με τα ίδια πρότυπα πληρότητας, συμπεριλαμβάνοντας – μεταξύ άλλων – την προώθηση της πρόσβασης στη στέγαση.
- Παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων με ίση μεταχείριση και χωρίς διακρίσεις ή αποκλεισμό.



Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με την οντότητα

S4.MDR-M_01

Η ΕΤΕ υπολογίζει αρκετούς δείκτες για να αξιολογήσει την επίδοσή της και την αποτελεσματικότητά της σε σχέση με σημαντικά IROs σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες.

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες

Η ΕΤΕ παρακολουθεί την επίδοσή της σε σχέση με την επίπτωσή της στην πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες μέσω των ακόλουθων δεικτών:

Πρόσβαση στη χρηματοδότηση

Η ΕΤΕ υπολογίζει τα σημεία πρόσβασής της (αριθμός Καταστημάτων, ATMs, κ.λπ.) και τις επιδόσεις στα ψηφιακά της κανάλια (εγγεγραμμένοι χρήστες, λήψεις εφαρμογών, νέοι χρήστες κ.λπ.). Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στις ενότητες S4.SBM-3_05 και S4-4_04.

Πρόσβαση στη στέγαση

Η ΕΤΕ υπολογίζει το ποσό των εκταμιεύσεων για τα προσφερόμενα στεγαστικά δάνεια. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στις ενότητες S4.MDR-T_01-13, S4-5_01-03, S4-5_04 –V.

Κοινωνικοοικονομική σύγκλιση

Η ΕΤΕ υπολογίζει τις επιδόσεις της στη χρηματοδότηση ιδιωτών και μικρών επιχειρήσεων. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S4.SBM-3_05.



Διακυβέρνηση

ESRS G1 - Επιχειρηματική συμπεριφορά

Η ηθική επιχειρηματική συμπεριφορά βρίσκεται στον πυρήνα της εταιρικής κουλτούρας και των λειτουργιών του Ομίλου. Ο Όμιλος τηρεί τα υψηλότερα πρότυπα ακεραιότητας, διαφάνειας και λογοδοσίας, σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις, σε όλες τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και πρακτικές. Η δέσμευση του Ομίλου για ηθική επιχειρηματική συμπεριφορά αντικατοπτρίζεται στις προσπάθειές του για την καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς, καθώς και στην προώθηση υπεύθυνων επιχειρηματικών πρακτικών.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία

G1.MDR-P_01-06, G1.MDR-A, G1-1_01

Η ΕΤΕ καλλιεργεί μια ισχυρή εταιρική κουλτούρα, διασφαλίζοντας ότι η ηθική συμπεριφορά ενσωματώνεται σωστά κατά την άσκηση των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, με βάση το ισχύον ελληνικό και ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο και τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές. Το Διοικητικό Συμβούλιο διαμορφώνει εταιρική κουλτούρα ηθικής και συμμόρφωσης η οποία, με την υποστήριξη της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, και τις προσπάθειες της Ανώτερης Διοίκησης, διαχέεται (από πάνω προς τα κάτω) σε όλη την Τράπεζα και τον Όμιλο, οδηγώντας σε ενίσχυση της επιχειρηματικής ακεραιότητας και αποθάρρυνση της αντιδεοντολογικής συμπεριφοράς. Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας εξετάζει και εποπτεύει την Ανώτερη Διοίκηση σχετικά με την εφαρμογή και την αποτελεσματικότητα των πρωτοβουλιών κουλτούρας της ΕΤΕ, συμπεριλαμβανομένης της εκπαίδευσης για τη λήψη ηθικών αποφάσεων και των διαδικασιών αναφοράς και επίλυσης δεοντολογικών ζητημάτων.

Ο Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, υποστηριζόμενος από τις λοιπές Πολιτικές του Ομίλου, αποτελεί βασική συνιστώσα της προσπάθειας του Ομίλου να εδραιώσει και να διατηρήσει μια ισχυρή εταιρική κουλτούρα. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1.MDR-P.

Εταιρική κουλτούρα

G1-1_01

Η δήλωση σκοπού του Ομίλου διατυπώνεται στη φράση, «Μαζί δημιουργούμε μέλλον», ενώ Όραμά μας είναι να είμαστε η «Τράπεζα Πρώτης Επιλογής» για τους πελάτες, τους εργαζόμενους και τους επενδυτές. Οι τέσσερις βασικές Αξίες της ΕΤΕ, οι οποίες αναλύονται παρακάτω, λειτουργούν ως κατευθυντήριες αρχές σε επίπεδο Ομίλου και διέπουν όλες τις δραστηριότητες και τις αλληλεπιδράσεις του με τα νοικοκυριά, τις επιχειρήσεις και την κοινωνία στο σύνολό της:

- Ανθρώπινη: Γνώμονας σε κάθε μας βήμα είναι οι ανάγκες και οι επιλογές των πελατών μας.
- Αξιόπιστη: Λειτουργούμε με διαφάνεια, γνώση και εμπειρία.
- Αποτελεσματική: Παρέχουμε ευέλικτες λύσεις, προσαρμοσμένες στις ανάγκες των πελατών μας.
- Αναπτυξιακή: Επιταχύνουμε τη βιώσιμη ανάπτυξη και ευημερία.

Σε ευθυγράμμιση με τον Σκοπό, το Όραμα και τις Αξίες του, ο Όμιλος έχει ενσωματώσει ζητήματα βιωσιμότητας στη στρατηγική, το επιχειρηματικό και λειτουργικό του μοντέλο, καθώς και στην εταιρική του κουλτούρα και στον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου.

Επιπλέον, υπάρχει ειδική ενότητα στο εσωτερικό δίκτυο της Τράπεζας που παρουσιάζει τις κατευθυντήριες αρχές σε όλους τους εργαζομένους της.

Η Τράπεζα αξιολογεί την εταιρική της κουλτούρα μέσω συνεχών μηχανισμών παρακολούθησης και ελέγχου που έχουν ήδη περιγραφεί, συμπεριλαμβανομένης της εποπτείας από την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, των επισκοπήσεων του Εσωτερικού Ελέγχου, της παρακολούθησης κανονιστικής συμμόρφωσης, των διαύλων για καταγγελίες Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (whistleblowing) και της ανατροφοδότησης από τα ενδιαφερόμενα μέρη. Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στις ενότητες SBM-2_01-07, GOV-1_08-09, 12, 14-15, G1.GOV-1_01-02 και S1-3.



Πολιτικές Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς

Εκτός από τις βασικές Πολιτικές της ΕΤΕ που αφορούν την Εταιρική Διακυβέρνηση (π.χ. Πολιτική Διακυβέρνησης του Ομίλου, Πολιτική Αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική και Διαδικασία Αξιολόγησης της Καταλληλόλητας του Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική Διαφοροποίησης Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ανώτατων Στελεχών κ.λπ.), οι βασικές Πολιτικές και Διαδικασίες που υποστηρίζουν την υπεύθυνη επιχειρηματική μας συμπεριφορά και τις τραπεζικές πρακτικές, και οι οποίες καλύπτουν την αναγνώριση, τη διαχείριση και τον μετριασμό των κοινωνικών επιπτώσεων και κινδύνων, καθώς και των επιπτώσεων και κινδύνων διακυβέρνησης και φήμης, κατηγοριοποιούνται ως εξής:

- Επίδειξη υπεύθυνης συμπεριφοράς και σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων:
  - Κώδικας Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου
  - Πολιτικές Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων του Ομίλου
  - Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου
  - Πολιτική κατά της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία της Τράπεζας και του Ομίλου
  - Πολιτική Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών Περιστατικών Βίας και Παρενόχλησης της Τράπεζας
- Καταπολέμηση του οικονομικού εγκλήματος:
  - Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς
  - Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Αντιμετώπιση της Απάτης
  - Πολιτικές της Τράπεζας και του Ομίλου σχετικά με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (Πολιτική του Ομίλου για την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, Πολιτική του Ομίλου για τη συμμόρφωση με τις Διεθνείς Οικονομικές Κυρώσεις, Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για τα Εικονικά Περιουσιακά Στοιχεία, Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας στις σχέσεις διασυνοριακής τραπεζικής ανταπόκρισης)
- Διασφάλιση διαφάνειας σε δωρεές και χορηγίες:
  - Πολιτική Δωρεών, Χορηγιών, Φιλανθρωπικών Συνεισφορών και Λοιπών Σχετικών Δράσεων της Τράπεζας και του Ομίλου

- Ενεργώντας με υπευθυνότητα απέναντι στους πελάτες:
  - Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων της Τράπεζας και του Ομίλου
  - Πολιτικές του Ομίλου για την Ορθή Παροχή Επενδυτικών και Ασφαλιστικών Υπηρεσιών
- Υπεύθυνη προσέγγιση για την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και την ασφάλεια των δεδομένων:
  - Πολιτική Διαχείρισης Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα της Τράπεζας και του Ομίλου
  - Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών της Τράπεζας και του Ομίλου

Οι προαναφερθείσες Πολιτικές εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και παρέχουν την κατεύθυνση που πρέπει να υιοθετείται από όλες τις θυγατρικές του Ομίλου. Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε θυγατρικής του Ομίλου είναι υπεύθυνο για την υιοθέτηση σχετικών Πολιτικών, κατάλληλα προσαρμοσμένων στη φύση, στο εύρος και στην πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους, λαμβάνοντας υπόψη το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία τους. Οι ανωτέρω Πολιτικές, συμπεριλαμβανομένων των τρόπων εφαρμογής της ΕΤΕ για κάθε μία, επιτρέπουν στην ΕΤΕ να προάγει μία ισχυρή εταιρική κουλτούρα, ευθυγραμμισμένη με τις βασικές αξίες της. Λεπτομέρειες σχετικά με την Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς, την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, και τις Πολιτικές της Τράπεζας και του Ομίλου για την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας παρατίθενται παρακάτω. Πέραν των ανωτέρω Πολιτικών, το Διοικητικό Συμβούλιο στοχεύει στην ενίσχυση της ατομικής λογοδοσίας και ευθύνης των Εκτελεστικών Στελεχών, της Ανώτερης Διοίκησης, λοιπών επικεφαλής σημαντικών επιχειρηματικών λειτουργιών καθώς και όλων των εργαζομένων, και στην ανάδειξη των προτύπων συμπεριφοράς σε ολόκληρη την Τράπεζα και τον Όμιλο. Για τον σκοπό αυτό, εφαρμόζονται οι ακόλουθες αρχές:

- Η Ανώτερη Διοίκηση και άλλα πρόσωπα που κατέχουν καίριες θέσεις είναι κατάλληλοι για τους ρόλους τους και υπεύθυνοι για τις ενέργειες του προσωπικού καθώς και τη διεξαγωγή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων υπό την εποπτεία τους.
- Το Πλαίσιο Διακυβέρνησης του Ομίλου υποστηρίζει και συμβάλλει στην απόδοση της Ανώτερης Διοίκησης βάσει του ρόλου και των αρμοδιοτήτων της.
- Η συνολική δομή διακυβέρνησης, η οργανωτική διάρθρωση και οι γραμμές αναφοράς του Ομίλου είναι σαφείς και διαφανείς.

Η ΕΤΕ υιοθετεί μια δομημένη προσέγγιση για την περιοδική και κατά περίπτωση (ad-hoc) αλληλεπίδραση με τις διαφορετικές ομάδες βασικών ενδιαφερομένων μερών, λαμβάνοντας υπόψη τις απόψεις, τους προβληματισμούς και την ανατροφοδότησή τους (όπως περιγράφεται στο ESRS 2 SBM-2). Η ανατροφοδότηση που λαμβάνεται κοινοποιείται στις αρμόδιες Μονάδες της ΕΤΕ, οι οποίες, εφόσον απαιτείται, δύνανται να σχεδιάσουν νέες ή/και να προσαρμόσουν υφιστάμενες Πολιτικές που σχετίζονται με την επιχειρηματική συμπεριφορά, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ανταποκρίνονται και υπερβαίνουν τις προσδοκίες των βασικών ομάδων ενδιαφερομένων μερών.

Παρά το γεγονός ότι η ΕΤΕ δεν έχει ακόμη θέσει συγκεκριμένους στόχους σχετικά με ζητήματα επιχειρηματικής συμπεριφοράς, ο Όμιλος παραμένει προσηλωμένος στην προώθηση ενός πλαισίου υπεύθυνης επιχειρηματικής συμπεριφοράς και μιας ισχυρής εταιρικής κουλτούρας. Για τον σκοπό αυτό, η ΕΤΕ έχει δεσμευτεί στα ακόλουθα:

- Άμεση κοινοποίηση όλων των σχετικών Πολιτικών τόσο στα εσωτερικά όσο και στα εξωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη.
- Δημιουργία και διατήρηση αξιόπιστων καναλιών επικοινωνίας, μέσω των οποίων τόσο τα εσωτερικά όσο και τα εξωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη δύνανται να αναφέρουν υποψίες και περιστατικά.
- Διοργάνωση τακτικών εκπαιδεύσεων που καλύπτουν όλες τις Πολιτικές, διασφαλίζοντας ότι όλοι οι εργαζόμενοι καθώς και οι εξωτερικοί συνεργάτες είναι επαρκώς ενημερωμένοι σχετικά με αυτές.



Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς

Τον Ιούνιο του 2021 δημοσιεύθηκε μια αναθεωρημένη έκδοση της Πολιτικής της Τράπεζας και του Ομίλου για την καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου, καθώς και με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές και τις κατευθυντήριες οδηγίες διεθνών οργανισμών και φορέων για την πρόληψη και καταπολέμηση του οικονομικού εγκλήματος (OSCE, Financial Action Task Force - FATF, Wolfsberg Group, Ηνωμένα Έθνη κ.λπ.). Στο πλαίσιο αυτής της δέσμευσης, αναμένεται να δημοσιευθεί εντός του 2026 επικαιροποιημένη έκδοση της Πολιτικής, η οποία θα ενσωματώνει τις πλέον πρόσφατες νομοθετικές διατάξεις και τις σχετικές κατευθυντήριες οδηγίες, διασφαλίζοντας τη συνεχή βελτίωση του Προγράμματος Καταπολέμησης της Δωροδοκίας της ΕΤΕ.

Η Πολιτική αποσκοπεί στη(ν):

- Θέσπιση των βασικών αρχών της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου σχετικά με την πρόληψη και καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς.
- Ανάπτυξη πλαισίου για ένα Πρόγραμμα Καταπολέμησης της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς σε επίπεδο Ομίλου, το οποίο (α) θεσπίζει την υιοθέτηση διεργασιών και διαδικασιών που προάγουν τη διαφάνεια και αποθαρρύνουν τη δωροδοκία και τη διαφθορά, (β) θεσπίζει μέτρα σχεδιασμένα για την αναγνώριση και αξιολόγηση του κινδύνου, καθώς και για την πρόληψη, ανίχνευση και αντιμετώπιση περιστατικών δωροδοκίας και διαφθοράς, και (γ) επιτρέπει ενέργειες και διαδικασίες που αντικατοπτρίζουν το πνεύμα της προσέγγισης «μηδενικής ανοχής» του Ομίλου απέναντι σε κάθε είδους διαφθορά.
- Παροχή μίας δομημένης διαδικασίας για την αναφορά και τη διαχείριση τυχόν περιστατικών δωροδοκίας ή διαφθοράς, επιτρέποντας στους εργαζόμενους να αναφέρουν περιστατικά απόπειρας, υποψίας ή πραγματοποίησης δωροδοκίας/διαφθοράς, εφαρμόζοντας παράλληλα διαδικασίες που τους διαφυλάσσουν από αντίποινα, διακρίσεις ή πειθαρχικές κυρώσεις (π.χ. απειλές, απομόνωση, υποβάθμιση, μη προαγωγή, μετάθεση, απόλυση, εκφοβισμό, θυματοποίηση ή άλλες μορφές παρενόχλησης).

Η Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς, δεσμεύει όλα τα τρίτα μέρη που παρέχουν υπηρεσίες για τον Όμιλο ή στο όνομα και για λογαριασμό αυτού, και εφαρμόζεται σε όλες τις περιοχές όπου δραστηριοποιείται επιχειρηματικά ο Όμιλος. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, με την υποστήριξη της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας είναι αρμόδιο για την επίβλεψη της εφαρμογής της. Είναι διαθέσιμη σε όλους τους εργαζομένους μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ και, παράλληλα, η ΕΤΕ διενεργεί ενημερωτικές δράσεις για τη συμμόρφωση των εργαζομένων με τις απαιτήσεις της Πολιτικής της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς. Σε συνδυασμό με τις αντίστοιχες εκπαιδεύσεις, η ευρεία διάδοση της Πολιτικής αποσκοπεί στη διασφάλιση ότι όλοι οι εργαζόμενοί της και τα ενδιαφερόμενα μέρη έχουν πλήρη επίγνωση της στάσης της ΕΤΕ απέναντι στη διαφθορά και τη δωροδοκία, καθώς και τις αντίστοιχες συνέπειες σε περίπτωση παραβάσεων.

G1-1_11

Η Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς στοχεύει στη διαχείριση, παρακολούθηση και αντιμετώπιση όλων των τύπων δωροδοκίας που μπορούν να πραγματοποιηθούν στο πλαίσιο των λειτουργιών της Τράπεζας. Η ΕΤΕ αναγνωρίζει ότι ορισμένες λειτουργίες είναι εγγενώς πιο εκτεθειμένες σε κινδύνους δωροδοκίας και διαφθοράς, και συγκεκριμένα:

- δραστηριότητες χρηματοδότησης,
- διαδικασίες προμηθειών,
- δραστηριότητες που σχετίζονται με τη διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού,
- πρωτοβουλίες χορηγιών.

Με την ενσωμάτωση των κατάλληλων εσωτερικών δικλείδων ασφάλειας στις διαδικασίες της, η ΕΤΕ μετριάζει και προλαμβάνει τέτοια περιστατικά, επιτυγχάνοντας ένα μεσαίο ή χαμηλό επίπεδο υπολειπόμενου κινδύνου.

Σημειώνεται ότι η ΕΤΕ πραγματοποιεί περιοδικά Αξιολόγηση Κινδύνου Δωροδοκίας και Διαφθοράς, η οποία επιτρέπει την κατανόηση του βαθμού έκθεσής της σε σχετικούς κινδύνους. Η αξιολόγηση κινδύνου παρέχει μια ολοκληρωμένη εικόνα για το ποιες λειτουργίες ή δραστηριότητες ενδέχεται να είναι οι πιο ευάλωτες σε πρακτικές δωροδοκίας ή διαφθοράς, επιτρέπει την κατανόηση της αποτελεσματικότητας των δικλείδων ασφάλειας που εφαρμόζονται όσον αφορά τον μετριασμό των εγγενών κινδύνων και μετρά το επίπεδο των υπολειπόμενων κινδύνων. Η ΕΤΕ λαμβάνει υπόψη τους παράγοντες και τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου. Η σχετική Μεθοδολογία Αξιολόγησης Κινδύνων λαμβάνει υπόψη τέσσερις κατηγορίες κινδύνων: Εσωτερικός Κίνδυνος, Κίνδυνος Χώρας, Κίνδυνος Συναλλαγών και Κίνδυνος Τρίτου Μέρους. Στο πλαίσιο της προγραμματισμένης επικαιροποίησης της Πολιτικής της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς, βρίσκεται υπό ανάπτυξη νέα, ενισχυμένη μεθοδολογία αξιολόγησης κινδύνου δωροδοκίας και διαφθοράς, η οποία αναμένεται να εφαρμοστεί εντός του 2026. Οι εταιρείες του Ομίλου οφείλουν να διενεργούν αντίστοιχες αξιολογήσεις.

G1-1_08

Το πρόγραμμα της ΕΤΕ κατά της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς συνίσταται σε ολοκληρωμένες πρακτικές και διαδικασίες, χρηματοοικονομικούς και μη-χρηματοοικονομικούς ελέγχους, διαχείριση πληροφοριών, περιοδικές αναφορές, επιμέρους αξιολογήσεις κινδύνων συμμόρφωσης, καθώς και ενδελεχή τήρηση αρχείων. Αυτές οι διαδικασίες και οι εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας παρακολουθούνται ανεξάρτητα από τις Λειτουργίες Κινδύνου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης και λοιπών Λειτουργιών Ελέγχου του Ομίλου, με περιοδικές αξιολογήσεις από τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία αναφέρει τα ευρήματά της στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και λοιπές Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, όταν απαιτείται και κατά περίπτωση, ενημερώνονται για οποιαδήποτε σημαντικά περιστατικά που σχετίζεται με απόπειρα, υποψία ή πραγματική περίπτωση δωροδοκίας ή διαφθοράς. Για λεπτομέρειες αναφορικά με τις διαδικασίες έρευνας και τις ενέργειες παρακολούθησης, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα G1-3.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου απέκτησε την πιστοποίηση ISO 37001 (Συστήματα Διαχείρισης κατά της Δωροδοκίας) το 2025, ενώ βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη η διαδικασία επαναπιστοποίησης, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί την περίοδο 2026-2027.

Οι Εταιρείες του Ομίλου, ειδικά αυτές που ανήκουν στον χρηματοπιστωτικό τομέα, εφαρμόζουν αντίστοιχα μέτρα για την καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς, ανάλογα με το μέγεθός τους καθώς και τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας του Ομίλου

G1-1_02

Η ισχύουσα Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου επικαιροποιήθηκε το 2023 και το 2024, αντίστοιχα, προκειμένου να διασφαλιστεί η ευθυγράμμιση με τις διατάξεις του νόμου 4990/2022 για την «Προστασία προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις ενωσιακού δικαίου», ο οποίος περιλαμβάνει την Οδηγία 2019/1937, καθώς και το σχετικό κανονιστικό πλαίσιο (δηλ. την Υπουργική Απόφαση αριθ. 47312/2023). Η Πολιτική συμμορφώνεται επίσης με τις διατάξεις του νόμου 4261/2014 σχετικά με τις εσωτερικές διαδικασίες για τις καταγγελίες παραβιάσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1-3.

G1-1_05

Η ΕΤΕ έχει δημιουργήσει κατάλληλους διαύλους αναφοράς δυσλειτουργιών/παραβιάσεων που διασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα και το απόρρητο των καταγγελιών. Αυτοί οι δίαυλοι επικοινωνίας είναι προσβάσιμοι από όλους τους εργαζομένους (καθώς και από μετόχους, πελάτες, προμηθευτές της ΕΤΕ και του Ομίλου και οποιοδήποτε άλλο ενδιαφερόμενο τρίτο μέρος), οι οποίοι μπορούν να υποβάλουν αναφορά για πιθανές παραβιάσεις συμπεριφοράς, παράνομες ενέργειες, διακρίσεις ή άλλες ανάρμοστες/σοβαρές δυσλειτουργίες που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της προαναφερθείσας Πολιτικής. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους τρόπους υποβολής μιας αναφοράς, επώνυμα ή ανώνυμα, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1-3.

Σημειώνεται ότι ο Επικεφαλής της Διεύθυνσης Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου έχει οριστεί ως Υπεύθυνος Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (ΥΠΠΑ) για την ΕΤΕ. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον ρόλο και τις ευθύνες του ΥΠΠΑ, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1-3. Επιπλέον, η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας λαμβάνει και εξετάζει παράπονα που αφορούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη της ΕΤΕ. Εάν οι ισχυρισμοί φαίνονται αξιόπιστοι και κατάλληλοι προς εξέταση, η Επιτροπή συνιστά στον Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου (Γενικό Επιθεωρητή) και στον Γενικό Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου τη διεξαγωγή έρευνας.



Σύμφωνα με την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, η ΕΤΕ προστατεύει και δεν ανέχεται αντίποινα εναντίον οποιουδήποτε που, με καλή πίστη, εκφράζει ανησυχίες σχετικά με παραβιάσεις συμπεριφοράς, παράνομη συμπεριφορά, διακρίσεις ή άλλες παραβάσεις/σοβαρές παρατυπίες. Τα μέτρα προστασίας περιλαμβάνουν την ανωνυμία και την προστασία της ταυτότητας και των προσωπικών δεδομένων των αναφερόντων, πιθανές επιλογές μετακίνησης για τους αναφέροντες και πιθανές κυρώσεις για άτομα που λαμβάνουν μέτρα αντιποίνων κατά των αναφερόντων.

Οι Εταιρείες του Ομίλου, ειδικά αυτές που υπάγονται στον χρηματοπιστωτικό τομέα, σχεδιάζουν και εφαρμόζουν παρόμοιες διαδικασίες που σχετίζονται με την αναφορά δυσλειτουργιών/παραβιάσεων νομοθεσίας, σύμφωνα με το μέγεθός τους καθώς και τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους, σε ευθυγράμμιση με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Επιπρόσθετα, για την ενίσχυση της εφαρμογής της Πολιτικής Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, έχει αναπτυχθεί ειδική ηλεκτρονική πλατφόρμα για την υποβολή σχετικών αναφορών για την ΕΤΕ, ενώ για τις θυγατρικές της ΕΤΕ που εμπίπτουν στο σχετικό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, η υλοποίηση αντίστοιχης πλατφόρμας βρίσκεται σε εξέλιξη.



Πολιτικές του Ομίλου για την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας

Η ΕΤΕ αναγνωρίζει την ανάγκη υιοθέτησης και εφαρμογής αποτελεσματικών μέτρων για την πρόληψη και την καταπολέμηση του Ξεπλύματος Χρήματος και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας («ΞΧ/ΧΤ»), σύμφωνα με τις απαιτήσεις για την αποτελεσματική εφαρμογή των μέτρων για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες («ΞΧ»), της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας («ΧΤ») και της διαδικασίας «Γνώρισε τον πελάτη σου» (KYC). Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΤΕ έχει υιοθετήσει τις ακόλουθες πολιτικές:

- Την Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, η οποία ενσωματώνει την πολιτική αποδοχής πελατών, και καθορίζει το πλαίσιο, τις βασικές αρχές και τους κανόνες που αποσκοπούν στην προστασία της Τράπεζας και των Εταιρειών του Ομίλου από πιθανή χρήση των υπηρεσιών τους για σκοπούς νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Είναι πλήρως εναρμονισμένη με τις νέες κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA/GL/2021/02) και περιλαμβάνει διαδικασίες που έχει ήδη υιοθετήσει η ΕΤΕ, ιδίως όσον αφορά την εφαρμογή της δέουσας επιμέλειας πελατών, καθώς και τους παράγοντες που τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να λαμβάνουν υπόψη κατά την αξιολόγηση των κινδύνων νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, στο πλαίσιο επιχειρηματικών σχέσεων με πελάτες και περιστασιακών συναλλαγών.
- Την Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας στις σχέσεις διασυνοριακής τραπεζικής ανταπόκρισης, η οποία θέτει το πλαίσιο, τις βασικές αρχές και τους κανονισμούς για την προστασία της ΕΤΕ και των εταιρειών του Ομίλου, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις για την πρόληψη και την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας κατά τη σύναψη και τη διάρκεια σχέσεων διασυνοριακής τραπεζικής ανταπόκρισης με τράπεζες του εξωτερικού.
- Την Πολιτική του Ομίλου για τη συμμόρφωση με τις Διεθνείς Οικονομικές Κυρώσεις, η οποία περιγράφει τα απαιτούμενα κριτήρια και τους συστημικούς ελέγχους, που ο Όμιλος ήδη υιοθετεί και εφαρμόζει, με σκοπό τη διατήρηση επικαιροποιημένων διαδικασιών και τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με περιοριστικά μέτρα, σύμφωνα με την ισχύουσα ευρωπαϊκή και διεθνή νομοθεσία, καθώς και με τους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, του Συμβουλίου Ασφαλείας του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών και του Γραφείου Ελέγχου Αλλοδαπών Περιουσιακών Στοιχείων (O.F.A.C.) του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ, που αφορούν κυρώσεις και περιοριστικά μέτρα.
- Την Πολιτική του Ομίλου για τα Εικονικά Περιουσιακά Στοιχεία, η οποία ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες εθνικές και διεθνείς κατευθυντήριες γραμμές και νομοθεσία, συμπληρώνει την Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, και καθορίζει το πλαίσιο, τις βασικές αρχές, τους κανόνες και τα μέτρα που έχουν σχεδιαστεί για την προστασία της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου από πιθανή χρήση των προϊόντων και υπηρεσιών τους για σκοπούς ΞΧ/ΧΤ, μέσω συναλλαγών ή πελατών που δραστηριοποιούνται σε Εικονικά Περιουσιακά Στοιχεία.

Αυτές οι Πολιτικές είναι διαθέσιμες σε όλους τους εργαζομένους μέσω του εσωτερικού δικτύου της ΕΤΕ. Εφαρμόζονται από την Τράπεζα και τις εταιρείες του Ομίλου, η λειτουργία των οποίων διέπεται από το κανονιστικό πλαίσιο για την πρόληψη και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

Καμία παρέκκλιση ή/και τροποποίηση των παρόντων Πολιτικών δεν υιοθετείται από τις εταιρείες του Ομίλου παρά μόνο στην περίπτωση που το περιεχόμενο της Πολιτικής έρχεται σε αντίθεση με τις απαιτήσεις των κατά τόπους αρμόδιων Εποπτικών ή/και Δημόσιων Αρχών.

Η Διεύθυνση Financial Crime Compliance της Τράπεζας και του Ομίλου, σε συνεργασία με τις Μονάδες Κανονιστικής Συμμόρφωσης των Εταιρειών του Ομίλου, παρακολουθεί και αξιολογεί την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή των Πολιτικών και των σχετικών διαδικασιών για την ΕΤΕ και τις εταιρείες του Ομίλου. Η υιοθέτηση των προαναφερθείσων Πολιτικών διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις ισχύουσες κανονιστικές απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, αποτρέπει την επιβολή ποινικών ή/και διοικητικών κυρώσεων κατά της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου, βάσει άμεσης ή έμμεσης εμπλοκής σε θέματα ξεπλύματος χρήματος και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και προστατεύει την καλή φήμη του Ομίλου, λαμβάνοντας έγκαιρα και κατάλληλα μέτρα που θα αποτρέψουν τη χρήση των υπηρεσιών του για σκοπούς ΞΧ/ΧΤ. Αυτές οι Πολιτικές συνοδεύονται από τις απαραίτητες διαδικασίες, κατευθυντήριες γραμμές και συστημικές υλοποιήσεις και υποστηρίζονται από κατάλληλα πληροφοριακά συστήματα για τη συνεχή παρακολούθηση και τον εντοπισμό υπόπτων ή ασυνήθιστων συναλλαγών ή δραστηριοτήτων, με στόχο τον μετριασμό των κινδύνων ΞΧ/ΧΤ που ενδέχεται να προκύψουν στην Τράπεζα και τον Όμιλο.

[G1-3] Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας

G1-3_01

Η ΕΤΕ έχει θεσπίσει ολοκληρωμένες διαδικασίες για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση καταγγελιών ή περιστατικών διαφθοράς και δωροδοκίας, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Συγκεκριμένα:

- Όσον αφορά στην πρόληψη, η ΕΤΕ έχει θεσπίσει την Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς, η οποία περιγράφεται λεπτομερώς στην ενότητα G1-1.
- Όσον αφορά στον εντοπισμό, η ΕΤΕ έχει θεσπίσει την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία περιγράφεται λεπτομερώς στην ενότητα S1-3.

Όπως περιγράφεται στην ενότητα S1-3, η ΕΤΕ έχει θέσει σε εφαρμογή κατάλληλους και προσβάσιμους διαύλους υποβολής αναφορών που διασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα, την ιδιωτικότητα και την προστασία των αναφερόντων, συμπεριλαμβανομένων των εργαζομένων (καθώς και των μετόχων, πελατών, προμηθευτών της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου, και οποιουδήποτε άλλου ενδιαφερόμενου τρίτου μέρους).

Επιπλέον, οποιοσδήποτε εργαζόμενος μπορεί να αναφέρει μια υποψία παρατυπίας που σχετίζεται με ζητήματα δωροδοκίας/διαφθοράς, μέσω των εσωτερικών καναλιών επικοινωνίας της Τράπεζας, που έχουν καθοριστεί για να διασφαλίσουν την προστασία των ατόμων και την εμπιστευτικότητα.

Η ΕΤΕ απαιτεί αξιολόγηση και, όπου ενδείκνυται, διερεύνηση τυχόν δωροδοκίας ή παραβίασης της Πολιτικής της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς ή του συστήματος διαχείρισης για την καταπολέμηση της δωροδοκίας, που αναφέρεται, ανιχνεύεται ή είναι εύλογα ύποπτη. Η Διεύθυνση Financial Crime Compliance της Τράπεζας και του Ομίλου αξιολογεί τις αναφορές που λαμβάνονται και τις υποβάλλει, κατά περίπτωση και εφόσον απαιτείται, στην Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας ή σε άλλες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Σε κάθε περίπτωση, όπου η Διεύθυνση Financial Crime Compliance της Τράπεζας και του Ομίλου ή/και η Ανώτερη Διοίκηση δεν διαθέτουν επαρκή στοιχεία για τη λήψη απόφασης, κινείται διαδικασία διερεύνησης. Η έρευνα διενεργείται από προσωπικό που δεν εμπλέκεται στην υπόθεση. Τα αποτελέσματα της έρευνας αναφέρονται στη Διεύθυνση Financial Crime Compliance της Τράπεζας και του Ομίλου ή/και στην Ανώτερη Διοίκηση. Μόλις ολοκληρωθεί η έρευνα, η ΕΤΕ εφαρμόζει τις κατάλληλες ενέργειες παρακολούθησης.



G1-3_02

Σε συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, η ΕΤΕ έχει ορίσει τον Επικεφαλής της Διεύθυνσης Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου ως Υπεύθυνο Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών («ΥΠΠΑ»). Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με το ρόλο και τις αρμοδιότητες του ΥΠΠΑ, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1-3.

G1-3_03

Ο ΥΠΠΑ αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας, ενώ σε περίπτωση που εντοπίζονται σοβαρές παραβιάσεις, οι οποίες δύναται να επισύρουν αστικές, διοικητικές ή ποινικές κυρώσεις για την ΕΤΕ ή εταιρεία του Ομίλου ή για την Ανώτατη Διοίκηση της Τράπεζας ή εταιρείας του Ομίλου, ο ΥΠΠΑ ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας και προτείνει διορθωτικά μέτρα. Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, η Επιτροπή συνεργάζεται με άλλες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως ενδεχομένως απαιτείται κατά περίπτωση (για παράδειγμα, μπορεί να απαιτείται κοινοποίηση στην Επιτροπή Ελέγχου εάν μια αναφορά δυσλειτουργιών σχετίζεται με ζητήματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ή/και ελέγχου). Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα S1-3.



Εκπαιδευτικά Προγράμματα Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς

G1-1_10, G1-3-06-08

Η ΕΤΕ διαθέτει αρκετά προγράμματα e-learning σχετικά με την επιχειρηματική συμπεριφορά, διαθέσιμα σε όλους τους εργαζομένους της Τράπεζας, καθώς και στους εργαζομένους των θυγατρικών του Ομίλου. Συγκεκριμένα, τα εκπαιδευτικά προγράμματα της ΕΤΕ περιλαμβάνουν προγράμματα e-learning για την ενίσχυση της ευαισθητοποίησης και της επαγρύπνησης των εργαζομένων, συμπεριλαμβανομένων των νέων προσλήψεων, σχετικά με τα εξής:

- τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου
- την Πολιτική της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς
- την Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου
- τις Πολιτικές που σχετίζονται με τη διαδικασία «Γνώρισε τον πελάτη σου» (KYC), την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας
- την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα (συμπεριλαμβανομένων των «Προστασία των προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα» και «GDPR - από τον Κανονισμό στη δράση»)

Επιπλέον, η ΕΤΕ διοργανώνει πολυάριθμες εκπαιδεύσεις με στόχο την προώθηση μιας κουλτούρας συμμόρφωσης σε όλο τον Οργανισμό. Ένας σημαντικός αριθμός αυτών των εκπαιδευτικών σεμιναρίων διεξάγεται σε συνεργασία με εξωτερικούς παρόχους.

Συγκεκριμένα, η ΕΤΕ έχει αναπτύξει ένα εξειδικευμένο πρόγραμμα e-learning για τη συμμόρφωση σε θέματα καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας, υποχρεωτικό για όλους τους εργαζομένους της. Το σεμινάριο εστιάζει στην ενημέρωση και την καθοδήγηση των συμμετεχόντων σχετικά με τις βασικές αρχές αναγνώρισης και αντιμετώπισης θεμάτων δωροδοκίας και διαφθοράς. Περιλαμβάνει ορισμούς, παραδείγματα και το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και τις διαδικασίες της ΕΤΕ σχετικά με την αποδοχή και προσφορά δώρων και επιχειρηματικής φιλοξενίας. Τέλος, περιλαμβάνει μία ενότητα σχετικά με την τήρηση αρχείων και τις υποχρεώσεις των εργαζομένων της Τράπεζας για υποβολή αναφοράς.

Η ΕΤΕ διαθέτει εξειδικευμένο πρόγραμμα e-learning για θέματα αναφορών δυσλειτουργιών/παραβιάσεων νομοθεσίας, το οποίο είναι υποχρεωτικό για όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ. Ξεκίνησε τον Ιούνιο του 2021 και επικαιροποιήθηκε τον Νοέμβριο του 2024. Στόχος του είναι να διασφαλίσει ότι η ισχύουσα

Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) της Τράπεζας και του Ομίλου κοινοποιείται ορθά σε όλους τους εργαζόμενους της ΕΤΕ και να τονίσει τη διασφάλιση της πλήρους εμπιστευτικότητας και προστασίας των αναφερόντων.

Μεταξύ άλλων, επικεντρώνεται στην παροχή σαφούς καθοδήγησης προς στους εργαζομένους σχετικά με τη διαδικασία υποβολής αναφοράς, ενεργώντας καλή τη πίστει, ενός περιστατικού που ανακαλύπτουν κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους ή που σχετίζεται με τα καθήκοντά τους, το οποίο υποδηλώνει την ύπαρξη ανάρμοστης συμπεριφοράς ή/και σοβαρής παρατυπίας.

Το εξειδικευμένο πρόγραμμα e-learning για τη συμμόρφωση με τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου είναι υποχρεωτικό για όλους τους εργαζομένους της Τράπεζας.

Αυτό το πρόγραμμα παρέχει ένα σαφές πλαίσιο για όλους τους εργαζομένους, τονίζοντας τη σημασία του σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων τόσο των εσωτερικών όσο και των εξωτερικών πελατών και άλλων τρίτων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με την προστασία δεδομένων και την καταπολέμηση των διακρίσεων.

Όλα τα παραπάνω εκπαιδευτικά προγράμματα ανανεώνονται όποτε απαιτείται και η συχνότητα διεξαγωγής τους εξαρτάται από το πόσο συχνά επικαιροποιείται κάθε πρόγραμμα. Όσον αφορά τους εργαζομένους που συμμετέχουν στις εκπαιδεύσεις σχετικά με την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας και άλλων σχετικών Πολιτικών, το 2025:

- **603** εργαζόμενοι ολοκλήρωσαν επιτυχώς την εκπαίδευση για την καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς(η πλειοψηφία των εργαζομένων ολοκλήρωσε την εκπαίδευση τα προηγούμενα χρόνια).
- **4.483** εργαζόμενοι ολοκλήρωσαν επιτυχώς την εκπαίδευση σχετικά με την Αναφορά Δυσλειτουργιών/ Παραβιάσεων Νομοθεσίας (Whistleblowing) (το πρόγραμμα ξεκίνησε το 2024).
- **362** εργαζόμενοι ολοκλήρωσαν επιτυχώς την εκπαίδευση για τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου (η πλειοψηφία των εργαζομένων ολοκλήρωσε την εκπαίδευση τα προηγούμενα χρόνια).

Ένα νέο σεμινάριο σχετικά με τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου θα ξεκινήσει το 2026 και θα είναι υποχρεωτικό για όλους τους εργαζομένους.

Σημειώνεται ότι το 100% των λειτουργιών που είναι πιο ευάλωτες σε κίνδυνο δωροδοκίας η διαφθοράς (at-risk functions) καλύπτονται από την εκπαίδευση αφού τα σχετικά προγράμματα αφορούν όλους τους εργαζόμενους και είναι υποχρεωτικά για όλους. Επιπλέον, η ΕΤΕ απαιτεί εξειδικευμένα προγράμματα e-learning για όλους τους εργαζομένους, συμπεριλαμβανομένων των νεοπροσληφθέντων, σχετικά με τις Πολιτικές για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (ΞΧ/ΧΤ) καθώς και τη διαδικασία «Γνώρισε τον πελάτη σου» (KYC).

Εκπαίδευση του Διοικητικού Συμβουλίου σε θέματα Επιχειρηματικής Συμπεριφοράς

Κατά το διορισμό τους, τα νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνουν το εγχειρίδιο με τις υποχρεώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, το οποίο συντάσσεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένων του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, των διατάξεων της Πολιτικής της Τράπεζας και του Ομίλου για την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και της Διαφθοράς και άλλων βασικών Πολιτικών.

Επιπλέον, στο πλαίσιο των εποπτικών αρμοδιοτήτων του, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνεται σε τακτική βάση για τις πρωτοβουλίες του Ομίλου σε θέματα που σχετίζονται με την επιχειρηματική συμπεριφορά, τον Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας της Τράπεζας και του Ομίλου, τις σχετικές διατάξεις και τις υποχρεώσεις που τηρεί η ΕΤΕ, ενώ διενεργούνται επίσης εκπαιδεύσεις που καλύπτουν, για παράδειγμα, θέματα εταιρικής διακυβέρνησης και άλλα συναφή θέματα ενδιαφέροντος.

Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει υιοθετήσει Πολιτική για την Ετήσια Εκπαίδευση των Μελών του, με στόχο να τα συνδράμει ως προς τη βελτίωση της απόδοσής τους, διευρύνοντας τη βάση δεξιοτήτων και ικανοτήτων τους. Σύμφωνα με τη σχετική Πολιτική, το Διοικητικό Συμβούλιο διαμορφώνει ένα εκτενές Πρόγραμμα Εκπαίδευσης σε ετήσια κυλιόμενη βάση το οποίο μπορεί να περιλαμβάνει θέματα σχετικά με την επιχειρηματική συμπεριφορά, τη διαφθορά και τη δωροδοκία.

G1-3_05

Όλοι οι εργαζόμενοι της ΕΤΕ έχουν πρόσβαση στο εσωτερικό δίκτυο επικοινωνίας της ΕΤΕ, μέσω του οποίου μπορούν να λαμβάνουν άμεση και πλήρη ενημέρωση σχετικά με όλα τα σημαντικά θέματα που αφορούν τις βασικές εξελίξεις και λειτουργίες του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών ανακοινώσεων, εγκυκλίων, πολιτικών κ.λπ. Επιπλέον, μέσω αναδυόμενων μηνυμάτων (pop-ups) και ηλεκτρονικών μηνυμάτων διαθέσιμων σε όλους τους χρήστες, η ΕΤΕ διενεργεί ενημερωτικές εκστρατείες σχετικά με νέες συναφείς εξελίξεις.

[G1-4] Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας

G1.MDR-A_01

Το 2025, η Διεύθυνση Compliance Risk Governance & Monitoring της Τράπεζας και του Ομίλου διενήργησε στοχευμένους ελέγχους αξιολόγησης συμμόρφωσης (micro compliance assessment testing), εστιάζοντας στους τομείς της δωροδοκίας και της διαφθοράς. Η πρωτοβουλία αυτή είχε ως στόχο την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των δικλείδων ελέγχου συμμόρφωσης του Ομίλου σε αυτές τις κρίσιμες περιοχές κινδύνου. Μέσω της αξιολόγησης αναγνωρίστηκε ότι υφίστανται ισχυρές δικλείδες συμμόρφωσης, οι οποίες υποστηρίζουν τη συνεχή δέσμευση του Ομίλου για ηθική επιχειρηματική συμπεριφορά.

Πέραν της αξιολόγησης, η Διεύθυνση αξιοποίησε τον πίνακα παρακολούθησης κινδύνων συμμόρφωσης (compliance risk dashboard) για την παρακολούθηση διαφόρων Βασικών Δεικτών Κινδύνου (ΒΔΚ) κανονιστικής συμμόρφωσης στην ΕΤΕ, ένας εκ των οποίων σχετίζεται άμεσα με την καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς. Οι συγκεκριμένοι δείκτες παρακολουθούνται σε τριμηνιαία βάση, ώστε να διασφαλίζεται η έγκαιρη αναγνώριση και αντιμετώπιση τυχόν αναδυόμενων κινδύνων.

Η τριμηνιαία αξιολόγηση για τον σχετικό ΒΔΚ για την ΕΤΕ για το 2025 κατέδειξε μηδενικά περιστατικά, γεγονός που υποδηλώνει ισχυρή συμμόρφωση με τα μέτρα κατά της δωροδοκίας και της διαφθοράς. Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας ενημερώθηκε αρμοδίως για τα θετικά αποτελέσματα της αξιολόγησης.

G1-4_01, 02, 04, 07, 08

Κατά τη διάρκεια του 2025, καταγράφηκε ένα επιβεβαιωμένο περιστατικό (δεν είχαν καταγραφεί περιστατικά το 2024), η φύση του οποίου αφορούσε μικρής έκτασης υπόθεση υπεξαίρεσης από εργαζόμενο σε μία από τις θυγατρικές του Ομίλου. Λόγω της περιορισμένης χρηματοοικονομικής επίπτωσης, το ζήτημα θεωρείται μη σημαντικό. Κατά τα λοιπά, δεν καταγράφηκαν σημαντικές περιπτώσεις διαφθοράς εργαζομένων, ούτε επιβεβαιωμένα περιστατικά κατά τα οποία συμβάσεις με επιχειρηματικούς εταίρους καταγγέλθηκαν ή δεν ανανεώθηκαν λόγω παραβιάσεων που σχετίζονται με διαφθορά και, συνολικά, δεν εντοπίστηκαν παραβιάσεις που να συνδέονται με τα πρότυπα για την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας. Επιπλέον, δεν ασκήθηκε καμία δημόσια νομική διαδικασία κατά της Τράπεζας σχετικά με τα θέματα αυτά και κανένας εργαζόμενος δεν απολύθηκε για περιστατικά που σχετίζονται με τη διαφθορά και τη δωροδοκία.



Παράρτημα 1

Σημεία δεδομένων από τη λίστα των Απαιτήσεων Γνωστοποίησης (IRO-2_01)

Απαιτήσεις Γνωστοποίησης και σχετικά Σημεία Δεδομένων	Παραπομπή στην Έκθεση Βιωσιμότητας (σελίδα/παράγραφος)
[BP-1] Γενική βάση για την κατάρτιση της έκθεσης βιωσιμότητας	[BP-1] /P215
[BP-2] Γνωστοποιήσεις σε σχέση με ειδικές περιστάσεις	[BP-2] /P215
[GOV-1] Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	[GOV-1] /P219
[GOV-2] Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης	[GOV-2] /P222
[GOV-3] Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων	[GOV-3] /P223
[GOV-4] Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	[GOV-4] /P224
[GOV-5] Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι σχετικά με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας	[GOV-5] /P225
[SBM-1] Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας	[SBM-1] /P227
[SBM-2] Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών	[SBM-2] /P233
[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	[SBM-3] /P236
[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	[IRO-1] /P247
[IRO-2] Απαιτήσεις γνωστοποίησης στα ESRS που καλύπτονται από την έκθεση βιωσιμότητας της επιχείρησης	[IRO-2] /P276
[E1.GOV-3] Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων	[GOV-3] /P223
[E1-1] Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής	[E1-1] /P281
[E1.SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με το επιχειρηματικό μοντέλο	[SBM-3] /P285
[E1.IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	[IRO-1] /P247
[E1-2] Πολιτικές σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή	[E1-2] /P288
[E1-3] Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τις πολιτικές για την κλιματική αλλαγή	[E1-3] /P294
[E1-4] Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή	[E1-4] /P308
[E1-5] Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας	[E1-5] /P314
[E1-6] Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου	[E1-6] /P315
[E1-9] Προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από σημαντικούς υλικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης και δυνητικές ευκαιρίες που σχετίζονται με το κλίμα	[E1-9] /P323
[E2.IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	[IRO-1] /P247
[E3.IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	[IRO-1] /P247
[E4.ESBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	[E4.ESBM-3] /P324
[E4.IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	[IRO-1] /P247
[E4-1] Σχέδιο μετάβασης και συνεκτίμηση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων στη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	[E4-1] /P325
[E4-2] Πολιτικές σχετικές με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα	[E4-2] /P325
[E4-3] Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα	[E4-3] /P327
[E4-4] Στόχοι που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα	[E4-4] /P328
[E5.IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	[IRO-1] /P247
[S1.SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	[S1.SBM-3] /P236

Απαιτήσεις Γνωστοποίησης και σχετικά Σημεία Δεδομένων	Παραπομπή στην Έκθεση Βιωσιμότητας (σελίδα/παράγραφος)
[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό	[S1-1] /P332
[S1-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις	[S1-2] /P342
[S1-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από το οικείο εργατικό δυναμικό	[S1-3] /P345
[S1-4] Ανάληψη δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό και προσεγγίσεις για τον μετριασμό των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων	[S1-4] /P348
[S1-5] - Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών	[S1-5] /P352
[S1-6] Χαρακτηριστικά των εργαζομένων της επιχείρησης	[S1-6] /P354
[S1-7] Χαρακτηριστικά των μη μισθωτών εργαζομένων στο εργατικό δυναμικό της ίδιας της επιχείρησης	[S1-7] /P359
[S1-8] Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος	[S1-8] /P360
[S1-9] Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας	[S1-9] /P360
[S1-10] Επαρκείς μισθοί	[S1-10] /P361
[S1-11] Κοινωνική προστασία	[S1-11] /P361
[S1-13] Δείκτες μέτρησης κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων	[S1-13] /P362
[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση)	[S1-16] /P362
[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρώπινων δικαιωμάτων	[S1-17] /P362
[S4.SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	[S4.SBM-3] /P329
[S4-1] Πολιτικές σχετικές με καταναλωτές και τελικούς χρήστες	[S4-1] /P373
[S4-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες σχετικά με τις επιπτώσεις	[S4-2] /P379
[S4-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες	[S4-3] /P382
[S4-4] Ανάληψη δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων	[S4-4] /P385
[S4-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων,την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών	[S4-5] /P391
[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και εταιρική κουλτούρα	[G1-1] /P392
[G1-3] Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας	[G1-3] /P399
[G1-4] Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας	[G1-4] /P402

Παράρτημα 2

Σημεία Δεδομένων από άλλες νομοθεσίες της ΕΕ (IRO-2_02)

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Στοιχείο αναφοράς του Πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στον Κλιματικό Νόμο της ΕΕ	Αναφορά στην Έκθεση Βιωσιμότητας (παράγραφος / σελίδα)
ESRS 2 GOV-1 Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο παράγραφος 21 στοιχείο δ)	Δείκτης αριθμός 13 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816 της Επιτροπής, παράρτημα II		[GOV-1] Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων
ESRS 2 GOV-1 Ποσοστό των μελών του διοικητικού συμβουλίου που είναι ανεξάρτητα παράγραφος 21 στοιχείο ε)			Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		[GOV-1] Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων / GOV-1_01-07, 15- 17
ESRS 2 GOV-4 Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια παράγραφος 30	Δείκτης αριθμός 10 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος 1				[GOV-4] Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια/ GOV-4_01
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο i)	Δείκτες αριθμός 4 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1	Άρθρο 449α κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2022/2453 της Επιτροπής (6), πίνακας 1: Ποιοτικές πληροφορίες σχετικά με τον περιβαλλοντικό κίνδυνο και πίνακας 2: Ποιοτικές πληροφορίες σχετικά με τον κοινωνικό κίνδυνο	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		Μη-σημαντικό
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή χημικών προϊόντων παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο ii)	Δείκτης αριθμός 9 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		Μη-σημαντικό
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο iii	Δείκτης αριθμός 14 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818 (7), άρθρο 12 παράγραφος 1, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		Μη-σημαντικό
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο iv			Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		Μη-σημαντικό

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Στοιχείο αναφοράς του Πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στον Κλιματικό Νόμο της ΕΕ	Αναφορά στην Έκθεση Βιωσιμότητας (παράγραφος / σελίδα)
ESRS E1-1 Σχέδιο μετάβασης για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050 παράγραφος 14				Κανονισμός (ΕΕ) 2021/1119, άρθρο 2 παράγραφος 1	[E1-1] Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής /E1-1_01
ESRS E1-1 Εξαιρούμενες επιχειρήσεις από τους ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού δείκτες αναφοράς παράγραφος 16 στοιχείο ζ)		Άρθρο 449α κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2022/2453 της Επιτροπής, υπόδειγμα 1: Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο — Κίνδυνος μετάβασης λόγω κλιματικής αλλαγής: Πιστωτική ποιότητα των ανοιγμάτων ανά τομέα, εκπομπές και εναπομένουσα ληκτότητα	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία δ) έως ζ) και άρθρο 12 παράγραφος 2		[E1-1] Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής /E1-1_12
ESRS E1-4 Στόχοι μείωσης εκπομπών αερίων θερμοκηπίου (GHG) παράγραφος 34	Δείκτης αριθμός 4 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1	Άρθρο 449α κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2022/2453 της Επιτροπής, υπόδειγμα 3: Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο — Κίνδυνος μετάβασης λόγω κλιματικής αλλαγής: Δείκτες μέτρησης ευθυγράμμισης	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, άρθρο 6		[E1-4] Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτήν / E1-4 MDR-T_01-13, E1-4_01-18_20_22-24
ESRS E1-5 Κατανάλωση ενέργειας από πηγές ορυκτών με ανάλυση ανά πηγή (μόνο κλιματικοί τομείς υψηλού αντικτύπου) παράγραφος 38	Δείκτης αριθμός 5 του Πίνακα #1 και Δείκτης αριθμός 5 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1				Μη-σημαντικό
ESRS E1-5 Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας, παράγραφος 37	Δείκτης αριθμός 5 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1				[E1-5] Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας / E1-5_01-05_07_09, MDR-M_01-03
ESRS E1-5 Ένταση ενέργειας που συνδέεται με δραστηριότητες σε κλιματικούς τομείς υψηλού αντικτύπου παράγραφοι 40 έως 43	Δείκτης αριθμός 6 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1				Μη-σημαντικό

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Στοιχείο αναφοράς του Πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στον Κλιματικό Νόμο της ΕΕ	Αναφορά στην Έκθεση Βιωσιμότητας (παράγραφος / σελίδα)
ESRS E1-6 Πεδίο εφαρμογής 1, 2, 3 μεικτών εκπομπών και σύνολο εκπομπών ΑΘ παράγραφος 44	Δείκτες αριθμός 1 και 2 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1	Άρθρο 449α κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2022/2453 της Επιτροπής, υπόδειγμα 1: Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο — Κίνδυνος μετάβασης λόγω κλιματικής αλλαγής: Πιστωτική ποιότητα των ανοιγμάτων ανά τομέα, εκπομπές και εναπομένουσα ληκτότητα	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, άρθρο 5 παράγραφος 1, άρθρο 6 και άρθρο 8 παράγραφος 1		[E1-6] Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου / E1-6_01_07_09-13_18-19_21_23_25_27, E1.MDR-M_01
ESRS E1-6 Ένταση μεικτών εκπομπών ΑΘ παράγραφοι 53 έως 55	Δείκτες αριθμός 3 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1	Άρθρο 449α κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2022/2453 της Επιτροπής, υπόδειγμα 3: Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο — Κίνδυνος μετάβασης λόγω κλιματικής αλλαγής: Δείκτες μέτρησης ευθυγράμμισης	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, άρθρο 8 παράγραφος 1		[E1-6] Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου / E1-6_30-31/ E1-6_32-35
ESRS E1-7 Απορροφήσεις ΑΘ και πιστωτικά μόρια άνθρακα παράγραφος 56				Κανονισμός (ΕΕ) 2021/1119, άρθρο 2 παράγραφος 1	Μη-σημαντικό
ESRS E1-9 Ανάλυση χρηματικών ποσών ανά οξύ και χρόνιο υλικό κίνδυνο παράγραφος 66 στοιχείο α)			Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, παράρτημα II		Σταδιακή εισαγωγή
ESRS E1-9 Ανάλυση χρηματικών ποσών ανά οξύ και χρόνιο υλικό κίνδυνο παράγραφος 66 στοιχείο α) ESRS E1-9 Τοποθεσία σημαντικών περιουσιακών στοιχείων με έκθεση σε σημαντικό υλικό κίνδυνο παράγραφος 66 στοιχείο γ)		Άρθρο 449α κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2022/2453 της Επιτροπής, παράγραφοι 46 και 47· Υπόδειγμα 5: Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο- Υλικός κίνδυνος κλιματικής αλλαγής: Ανοίγματα που υπόκεινται σε υλικό κίνδυνο.			Σταδιακή εισαγωγή

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Στοιχείο αναφοράς του Πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στον Κλιματικό Νόμο της ΕΕ	Αναφορά στην Έκθεση Βιωσιμότητας (παράγραφος / σελίδα)
ESRS E1-9 Ανάλυση της λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας της ανά τάξη ενεργειακής απόδοσης παράγραφος 67 στοιχείο γ)		Άρθρο 449α κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013· Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2022/2453 της Επιτροπής, παράγραφος 34· Υπόδειγμα 2: Τραπεζικό χαρτοφυλάκιο — Κίνδυνος μετάβασης λόγω κλιματικής αλλαγής: Δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητη περιουσία — Ενεργειακή απόδοση της εξασφάλισης.			Σταδιακή εισαγωγή
ESRS E1-9 Βαθμός έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιρίες σχετικές με το κλίμα παράγραφος 69			Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, παράρτημα II		[E1-9] Προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες από σημαντικούς υλικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης και δυνητικές ευκαιρίες που σχετίζονται με το κλίμα / E1-9_43_44
ESRS 2- IRO 1 - E4 παράγραφος 16 στοιχείο α) σημείο i)	Δείκτης αριθμός 7 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1				[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών
ESRS 2- IRO 1 - E4 παράγραφος 16 στοιχείο β)	Δείκτης αριθμός 10 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1				[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών
ESRS 2- IRO 1 - E4 παράγραφος 16 στοιχείο γ)	Δείκτης αριθμός 14 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1				[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών
ESRS E4-2 Βιώσιμες πρακτικές ή πολιτικές χρήσης γης/γεωργίας παράγραφος 24 στοιχείο β)	Δείκτης αριθμός 11 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1				[E4-2] Πολιτικές σχετικές με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα/ E4-2_ 18-20
ESRS E4-2 B βιώσιμες πρακτικές ή πολιτικές για τους ωκεανούς/τις θάλασσες παράγραφος 24 στοιχείο γ)	Δείκτης αριθμός 12 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1				[E4-2] Πολιτικές σχετικές με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα/ E4-2_ 18-20
ESRS E4-2 Πολιτικές για την αντιμετώπιση της αποψίλωσης των δασών παράγραφος 24 στοιχείο δ)	Δείκτης αριθμός 15 του Πίνακα #2 του Παραρτήματος 1				Μη-σημαντικό

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Στοιχείο αναφοράς του Πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στον Κλιματικό Νόμο της ΕΕ	Αναφορά στην Έκθεση Βιωσιμότητας (παράγραφος / σελίδα)
ESRS 2- SBM3 - S1 Κίνδυνος περιστατικών αναγκαστικής εργασίας παράγραφος 14 στοιχείο στ)	Δείκτης αριθμός 13 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
ESRS 2- SBM3 - S1 Κίνδυνος περιστατικών παιδικής εργασίας παράγραφος 14 στοιχείο ζ)	Δείκτης αριθμός 12 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
ESRS S1-1 Δεσμεύσεις για πολιτική για τα ανθρώπινα δικαιώματα παράγραφος 20	Δείκτης αριθμός 9 του Πίνακα #3 και Δείκτης αριθμός 11 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος I				[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό / S1-1_03
ESRS S1-1 Πολιτικές δέουσας επιμέλειας σχετικά με ζητήματα που θίγουν οι θεμελιώδεις Συμβάσεις της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας 1 έως 8, παράγραφος 21			Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό/ S1-1_07
ESRS S1-1 Διαδικασίες και μέτρα για την πρόληψη της εμπορίας ανθρώπων παράγραφος 22	Δείκτης αριθμός 11 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό / S1-1_08
ESRS S1-1 Πολιτική πρόληψης ατυχημάτων στον χώρο εργασίας ή σύστημα διαχείρισης, παράγραφος 23	Δείκτης αριθμός 1 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				Μη-σημαντικό
ESRS S1-3 Μηχανισμοί καταγγελιών/ παραπόνων παράγραφος 32 στοιχείο γ)	Δείκτης αριθμός 5 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				[S1-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από το οικείο εργατικό δυναμικό/ S1-3_05
ESRS S1-14 Αριθμός θανάτων και αριθμός και ποσοστό εργατικών ατυχημάτων παράγραφος 88 στοιχεία β) και γ)	Δείκτης αριθμός 2 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		Μη-σημαντικό
ESRS S1-14 Αριθμός απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών παράγραφος 88 στοιχείο ε)	Δείκτης αριθμός 3 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				Μη-σημαντικό
ESRS S1-16 Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων παράγραφος 97 στοιχείο α)	Δείκτης αριθμός 12 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος I		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση) / S1-16_01

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Στοιχείο αναφοράς του Πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στον Κλιματικό Νόμο της ΕΕ	Αναφορά στην Έκθεση Βιωσιμότητας (παράγραφος / σελίδα)
ESRS S1-16 Υπερβολικά υψηλός δείκτης αποδοχών του διευθύνοντος συμβούλου παράγραφος 97 στοιχείο β)	Δείκτης αριθμός 8 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση) / S1-16_02
ESRS S1-17 Περιστατικά εισαγωγής διακρίσεων, παράγραφος 103 στοιχεία α	Δείκτης αριθμός 7 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρώπινων δικαιωμάτων/ S1-17_01-02
ESR S1-17 Μη τήρηση των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και του ΟΟΣΑ παράγραφος 104 στοιχείο α)	Δείκτης αριθμός 10 του Πίνακα #1 και Δείκτης αριθμός 14 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1		[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρώπινων δικαιωμάτων / S1-17_08_12
ESRS 2- SBM3 – S2 Σημαντικός κίνδυνος παιδικής ή αναγκαστικής εργασίας στην αλυσίδα αξίας παράγραφος 11 στοιχείο β)	Δείκτες αριθμός 12 και 13 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος I				Μη-σημαντικό
ESRS S4-1 Πολιτικές που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες παράγραφος 16	Δείκτης αριθμός 9 του Πίνακα #3 και Δείκτης αριθμός 11 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1				[S4-1] Πολιτικές σχετικές με καταναλωτές και τελικούς χρήστες/ S4-1_02-03
ESRS S4-1 Μη τήρηση των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ παράγραφος 17	Δείκτης αριθμός 10 του Πίνακα #1 του Παραρτήματος 1		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1		[S4-1] Πολιτικές σχετικές με καταναλωτές και τελικούς χρήστες/ S4-1_07
ESRS S4-4 Θέματα και περιστατικά ανθρώπινων δικαιωμάτων, παράγραφος 35	Δείκτης αριθμός 14 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος 1				[S4-4] Ανάληψη δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων / S4-4_11
ESRS G1-1 Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών κατά της διαφθοράς παράγραφος 10 στοιχείο β)	Δείκτης αριθμός 15 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος 1				[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και εταιρική κουλτούρα

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Στοιχείο αναφοράς του Πυλώνα 3	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στον Κλιματικό Νόμο της ΕΕ	Αναφορά στην Έκθεση Βιωσιμότητας (παράγραφος / σελίδα)
ESRS G1-4 Πρόστιμα για παραβάσεις νομοθετικών διατάξεων σχετικά με την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας, παράγραφος 24 στοιχείο α	Δείκτης αριθμός 17 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος 1		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1816, παράρτημα II		[G1-4] Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας
ESRS G1-4 Πρότυπα για την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας παράγραφος 24 στοιχείο β)	Δείκτης αριθμός 16 του Πίνακα #3 του Παραρτήματος 1				[G1-4] Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας

Παράρτημα 3: Δημοσιοποίηση των υποδειγμάτων που αναφέρονται στα Παραρτήματα VI και XII του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει Κύκλου Εργασιών

2025

		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)						Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)						Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)						Κυκλική οικονομία (CE)						Ρύπανση (PPC)						Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)						Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)						Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)						Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)						Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)						Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)						Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)						Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					
εκατ. €	Συνολική Ακαθάριστη Λογιστική Αξία		Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)						Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)						Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)						Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)						Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)						Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																																								
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	18,550	9,731	1,024	518	4	199	987	36	-	0	0	0	-	0	61	11	-	10	0	0	-	-	90	-	-	-	10,870	1,072	518	4	209
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	1,468	583	68	-	1	15	85	0	-	0	0	0	-	-	1	0	-	0	0	0	-	-	79	-	-	-	748	68	-	1	15
3	Πιστωτικά ιδρύματα	722	257	14	-	1	2	0	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0	-	-	-	0	-	-	-	257	14	-	1	2
4	Δάνεια και προκαταβολές	189	57	4	-	0	0	0	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0	-	-	-	0	-	-	-	57	4	-	0	0
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	533	200	10	-	1	2	0	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0	-	-	-	0	-	-	-	201	10	-	1	2
6	Μετοχικοί τίτλοι	0	0	0		0	0	0	0		-	0	0		-	0	0		-	0	-		-	0	-		-	0	0		0	0
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	746	326	54	-	0	13	84	0	-	0	-	-	-	-	1	0	-	0	0	0	-	-	79	-	-	-	491	54	-	0	13
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	175	41	1	-	0	0	1	0	-	0	-	-	-	-	1	0	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	43	1	-	0	0
17	Δάνεια και προκαταβολές	175	41	1	-	0	0	1	0	-	0	-	-	-	-	1	0	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	43	1	-	0	0
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	6,985	1,958	917	479	4	184	902	36	-	0	0	0	-	0	60	11	-	10	0	0	-	-	11	-	-	-	2,932	965	479	4	194
21	Δάνεια και προκαταβολές	6,763	1,872	904	479	0	181	901	36	-	0	0	0	-	0	59	11	-	10	0	0	-	-	11	-	-	-	2,844	951	479	0	192
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	217	85	13	-	4	2	1	-	-	-	0	0	-	-	1	0	-	-	0	0	-	-	-	-	-	-	87	13	-	4	2
23	Μετοχικοί τίτλοι	4	1	1		-	-	-	-		-	-	-		-	0	-		-	-	-		-	-	-		-	1	1		-	-
24	**Νοικοκυριά**	10,096	7,190	39	39	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									7,190	39	39	-	-
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	6,858	6,498	39	39	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									6,498	39	39	-	-
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	76	76	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									76	-	-	-	-
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	197	197	-	-	-	-																					197	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	340	340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	340	-	-	-	-
32	**Στοιχεία ενεργητικού που εξαιρούνται από τον αριθμητή για τον υπολογισμό του GAR (καλυπτόμενα στον παρονομαστή)**	36,046																																					
33	**Χρηματοπιστωτικές και μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	26,234																																					
34	ΜΜΕ και ΜΧΕ (πλην ΜΜΕ) που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	20,990																																					
35	Δάνεια και προκαταβολές	20,001																																					
36	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με εμπορικά ακίνητα	3,797																																					
37	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	3																																					
38	Χρεωστικοί τίτλοι	644																																					
39	Μετοχικοί τίτλοι	345																																					

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει Κύκλου Εργασιών

			2025																																	
			Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)					Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)					Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				
εκατ. €		Συνολική Ακκαθάριστη Λογιστική Αξία		Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες		
40	Αντισυμβαλλόμενοι τρίτων χωρών που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	5,243																																		
41	Δάνεια και προκαταβολές	5,023																																		
42	Χρεωστικοί τίτλοι	203																																		
43	Μετοχικοί τίτλοι	17																																		
44	**Παράγωγα**	1,007																																		
45	**Διατραπεζικά δάνεια σε πρώτη ζήτηση**	333																																		
46	**Μετρητά και στοιχεία ενεργητικού σχετικά με μετρητά**	1,006																																		
47	**Άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού (π.χ. υπεραξία, εμπορεύματα κ.λπ.)**	7,467																																		
48	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR	54,936	10,071	1,024	518	4	199	987	36	-	0	0	0	-	0	61	11	-	10	0	0	-	-	90	-	-	-	11,210	1,072	518	4	209
49	**Στοιχεία ενεργητικού που δεν καλύπτονται για τον υπολογισμό του GAR**	26,165																																		
50	**Κεντρικές κυβερνήσεις και υπερεθνικοί εκδότες**	19,947																																		
51	**Ανοίγματα σε κεντρικές τράπεζες**	4,453																																		
52	**Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**	1,765																																		
53	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	81,101	10,071	1,024	518	4	199	987	36	-	0	0	0	-	0	61	11	-	10	0	0	-	-	90	-	-	-	11,210	1,072	518	4	209
	Ανοίγματα εκτός ισολογισμού - επιχειρήσεις που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD																																			
54	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	2,754	724	253	-	3	89	139	2	-	-	0	0	-	-	23	1	-	0	0	0	-	-	0	-	-	-	887	256	-	3	89
55	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	3,518	1,224	183	-	14	76	35	3	-	3	4	1	-	0	60	11	-	5	16	1	-	-	0	-	-	-	1,340	200	-	14	84
56	Εκ των οποίων χρεωστικοί τίτλοι	2,787	1,048	126	-	13	49	24	3	-	3	3	1	-	0	40	10	-	5	10	1	-	-	0	-	-	-	1,125	141	-	13	56
57	Εκ των οποίων μετοχικοί τίτλοι	731	177	58	-	1	27	11	0	-	0	0	0	-	0	21	1	-	1	6	0	-	-	0	-	-	-	214	59	-	1	27

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει Κύκλου Εργασιών

2024

εκατ. €		Συνολική Ακκαθάριστη Λογιστική Αξία	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες	
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																															
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	17,475	10,214	974	678	10	51	409	11	-	11	-	-	-	-	7	-	-	-	0	-	-	-	3	-	-	-	10,633	985	678	10	62
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	1,676	551	21	-	1	3	102	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	654	22	-	1	3
3	Πιστωτικά ιδρύματα	1,248	376	17	-	1	2	1	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	377	17	-	1	2
4	Δάνεια και προκαταβολές	388	122	7	-	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122	7	-	0	0
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	860	254	10	-	1	1	1	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	255	10	-	1	1
6	Μετοχικοί τίτλοι	0	0	0		0	0	0	0		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-	0	0		0	0
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	428	175	5	-	0	2	101	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276	5	-	0	2
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	2	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-		-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-		-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	175	25	5	-	0	2	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	5	-	0	2
17	Δάνεια και προκαταβολές	175	25	5	-	0	2	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	5	-	0	2
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-		-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	5,834	2,594	927	653	9	48	306	11	-	11	-	-	-	-	7	-	-	-	0	-	-	-	3	-	-	-	2,910	938	653	9	59
21	Δάνεια και προκαταβολές	5,595	2,498	914	653	5	47	306	11	-	11	-	-	-	-	7	-	-	-	0	-	-	-	3	-	-	-	2,814	925	653	5	58
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	236	95	13	-	4	1	0	0	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-	95	13	-	4	1
23	Μετοχικοί τίτλοι	3	0	0		-	0	-	-		-	-	-	-		0	-	-	-	0	-	-	-		-	-	-	0	0		-	0
24	**Νοικοκυριά**	9,966	7,070	25	25	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									7,070	25	25	-	-
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	6,862	6,426	25	25	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									6,426	25	25	-	-
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	77	77	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									77	-	-	-	-
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	153	153	-	-	-	-																					153	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	362	362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	362	-	-	-	-
32	**Στοιχεία ενεργητικού που εξαιρούνται από τον αριθμητή για τον υπολογισμό του GAR (καλυπτόμενα στον παρονομαστή)**	33,058																														
33	**Χρηματοπιστωτικές και μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	23,954																														
34	ΜΜΕ και ΜΧΕ (πλην ΜΜΕ) που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	19,120																														
35	Δάνεια και προκαταβολές	18,363																														
36	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με εμπορικά ακίνητα	3,484																														
37	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	3																														
38	Χρεωστικοί τίτλοι	386																														
39	Μετοχικοί τίτλοι	372																														
40	Αντισυμβαλλόμενοι τρίτων χωρών που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	4,834																														

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει Κύκλου Εργασιών

			2024																													
			Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Εκ των οποίων δραστηριοτήτες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριοτήτες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριοτήτες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριοτήτες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριοτήτες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριοτήτες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριοτήτες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)			
εκατ. €		Συνολική Ακκαθάριστη Λογιστική Αξία		Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)			
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες		Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενοικίες δραστηριότητες	
41	Δάνεια και προκαταβολές	4,822																														
42	Χρεωστικοί τίτλοι	0																														
43	Μετοχικοί τίτλοι	12																														
44	**Παράγωγα**	96																														
45	**Διατραπεζικά δάνεια σε πρώτη ζήτηση**	257																														
46	**Μετρητά και στοιχεία ενεργητικού σχετικά με μετρητά**	960																														
47	**Άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού (π.χ. υπεραξία, εμπορεύματα κ.λπ.)**	7,791																														
48	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR	50,896	10,576	974	678	10	51	409	11	-	11	-	-	-	-	7	-	-	-	0	-	-	-	3	-	-	-	10,995	985	678	10	62
49	**Στοιχεία ενεργητικού που δεν καλύπτονται για τον υπολογισμό του GAR**	24,997																														
50	**Κεντρικές κυβερνήσεις και υπερεθνικοί εκδότες**	18,190																														
51	**Ανοίγματα σε κεντρικές τράπεζες**	4,421																														
52	**Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**	2,385																														
53	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	75,892	10,576	974	678	10	51	409	11	-	11	-	-	-	-	7	-	-	-	0	-	-	-	3	-	-	-	10,995	985	678	10	62
	Ανοίγματα εκτός ισολογισμού - επιχειρήσεις που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD																															
54	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	2,091	634	178	-	8	39	20	1	-	0	-	-	-	-	2	0	-	-	1	0	-	-	-	-	-	-	657	180	-	8	40
55	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	2,342	709	105	-	9	47	21	1	-	1	1	0	-	0	35	0	-	0	13	0	-	-	3	-	-	-	782	107	-	9	49
56	Εκ των οποίων χρεωστικοί τίτλοι	1,764	583	74	-	8	29	16	1	-	1	0	0	-	0	22	0	-	-	9	0	-	-	3	-	-	-	633	75	-	8	30
57	Εκ των οποίων μετοχικοί τίτλοι	578	126	31	-	0	18	6	0	-	0	0	0	-	0	13	0	-	0	4	0	-	-	0	-	-	-	150	32	-	0	19

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει τις Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2025

			Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)					Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)					Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				
εκατ. €		Συνολική Ακκαθάριστη Λογιστική Αξία		Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																																					
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	18,550	11,587	1,968	518	10	576	1,033	13	-	1	0	0	-	0	271	9	-	9	7	7	-	-	93	0	-	-	12,991	1,997	518	10	586
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	1,468	638	48	-	1	21	94	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	-	82	0	-	-	814	48	-	1	21
3	Πιστωτικά ιδρύματα	722	263	18	-	1	4	0	0	-	0	0	0	-	-	0	0	-	-	0	-	-	-	0	0	-	-	264	18	-	1	4
4	Δάνεια και προκαταβολές	189	57	4	-	0	0	0	0	-	0	0	0	-	-	0	0	-	-	0	-	-	-	0	0	-	-	57	4	-	0	0
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	533	206	14	-	1	3	0	0	-	0	0	0	-	-	0	0	-	-	0	-	-	-	0	0	-	-	207	14	-	1	3
6	Μετοχικοί τίτλοι	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0		-	0	0		-	0	-		-	0	0		-	0	0		0	0
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	746	374	30	-	0	17	93	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	-	82	-	-	-	550	30	-	0	17
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-	-	-		-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-	-	-		-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	175	3	2	-	0	0	0	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	3	2	-	0	0
17	Δάνεια και προκαταβολές	175	3	2	-	0	0	0	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	0	0	0	-	-	-	-	-	-	3	2	-	0	0
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-	-	-	-		-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	6,985	3,760	1,881	479	9	555	940	13	-	1	0	0	-	0	271	9	-	9	7	7	-	-	11	-	-	-	4,988	1,909	479	9	565
21	Δάνεια και προκαταβολές	6,763	3,649	1,843	479	3	539	940	13	-	1	0	0	-	0	236	9	-	9	6	6	-	-	11	-	-	-	4,842	1,871	479	3	548
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	217	108	36	-	6	17	-	-	-	-	-	-	-	-	35	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	144	36	-	6	17
23	Μετοχικοί τίτλοι	4	2	2		-	0	-	-		-	-	-		-	0	-		-	-	-		-	-	-	-	-	2	2		-	0
24	**Νοικοκυριά**	10,096	7,190	39	39	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									7,190	39	39	-	-
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	6,858	6,498	39	39	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									6,498	39	39	-	-
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	76	76	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									76	-	-	-	-
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	197	197	-	-	-	-																					197	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	340	340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	340	-	-	-	-
32	**Στοιχεία ενεργητικού που εξαιρούνται από τον αριθμητή για τον υπολογισμό του GAR (καλυπτόμενα στον παρονομαστή)**	36,046																														
33	**Χρηματοπιστωτικές και μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	26,234																														
34	ΜΜΕ και ΜΧΕ (πλην ΜΜΕ) που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	20,990																														
35	Δάνεια και προκαταβολές	20,001																														
36	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με εμπορικά ακίνητα	3,797																														
37	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	3																														
38	Χρεωστικοί τίτλοι	644																														
39	Μετοχικοί τίτλοι	345																														
40	Αντισυμβαλλόμενοι τρίτων χωρών που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	5,243																														
41	Δάνεια και προκαταβολές	5,023																														
42	Χρεωστικοί τίτλοι	203																														
43	Μετοχικοί τίτλοι	17																														

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει τις Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2025

	εκατ. €	Συνολική Ακκαθάριστη Λογιστική Αξία	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
44	**Παράγωγα**	1,007																																	
45	**Διατραπεζικά δάνεια σε πρώτη ζήτηση**	333																																	
46	**Μετρητά και στοιχεία ενεργητικού σχετικά με μετρητά**	1,006																																	
47	**Άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού (π.χ. υπεραξία, εμπορεύματα κ.λπ.)**	7,467																																	
48	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR	54,936	11,927	1,968	518	10	576	1,033	13	-	1	0	0	-	0	271	9	-	9	7	7	-	-	93	0	-	-	13,331	1,997	518	10	586
49	**Στοιχεία ενεργητικού που δεν καλύπτονται για τον υπολογισμό του GAR**	26,165																																	
50	**Κεντρικές κυβερνήσεις και υπερεθνικοί εκδότες**	19,947																																	
51	**Ανοίγματα σε κεντρικές τράπεζες**	4,453																																	
52	**Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**	1,765																																	
53	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	81,101	11,927	1,968	518	10	576	1,033	13	-	1	0	0	-	0	271	9	-	9	7	7	-	-	93	0	-	-	13,331	1,997	518	10	586
	Ανοίγματα εκτός ισολογισμού - επιχειρήσεις που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD																																		
54	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	2,754	1,074	499	-	3	188	63	19	-	0	0	0	-	0	295	0	-	0	2	2	-	-	0	0	-	-	1,433	520	-	3	188
55	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	3,518	1,445	379	-	23	186	76	30	-	11	5	2	-	0	56	5	-	2	9	1	-	-	1	0	-	-	1,591	418	-	23	198
56	Εκ των οποίων χρεωστικοί τίτλοι	2,787	1,176	255	-	20	132	68	30	-	10	5	2	-	0	22	4	-	0	5	1	-	-	0	0	-	-	1,276	291	-	20	142
57	Εκ των οποίων μετοχικοί τίτλοι	731	269	124	-	3	54	8	1	-	0	0	0	-	0	34	2	-	2	4	0	-	-	0	0	-	-	315	127	-	3	56

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει τις Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2024

	εκατ. €	Συνολική Ακκαθάριστη Λογιστική Αξία	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)					Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)					Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																																					
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	17,475	11,403	1,552	678	48	356	407	9	-	9	-	-	-	-	4	0	-	-	14	0	-	-	3	-	-	-	11,831	1,562	678	48	365
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	1,676	567	33	-	2	6	103	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	670	33	-	2	6
3	Πιστωτικά ιδρύματα	1,248	385	22	-	1	3	2	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	387	22	-	1	3
4	Δάνεια και προκαταβολές	388	123	8	-	0	1	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123	8	-	0	1
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	860	261	15	-	1	2	2	0	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263	15	-	1	2
6	Μετοχικοί τίτλοι	0	0	0		0	0	0	0		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	0	0		0	0
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	428	183	11	-	1	3	101	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	284	11	-	1	3
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	2	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	175	33	11	-	1	3	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	11	-	1	3
17	Δάνεια και προκαταβολές	175	33	11	-	1	3	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	11	-	1	3
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	5,834	3,766	1,494	653	46	350	304	9	-	9	-	-	-	-	4	0	-	-	14	0	-	-	3	-	-	-	4,091	1,504	653	46	359
21	Δάνεια και προκαταβολές	5,595	3,601	1,419	653	24	329	304	9	-	9	-	-	-	-	4	0	-	-	13	0	-	-	3	-	-	-	3,924	1,429	653	24	337
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	236	164	74	-	22	21	0	0	-	-	-	-	-	-	0	0	-	-	1	0	-	-	-	-	-	-	166	74	-	22	21
23	Μετοχικοί τίτλοι	3	1	1		-	1	-	-		-	-	-		-	0	0		-	0	0		-	-	-		-	1	1		-	1
24	**Νοικοκυριά**	9,966	7,070	25	25	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									7,070	25	25	-	-
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	6,862	6,426	25	25	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									6,426	25	25	-	-
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	77	77	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									77	-	-	-	-
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	153	153	-	-	-	-																					153	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	362	362	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	362	-	-	-	-
32	**Στοιχεία ενεργητικού που εξαιρούνται από τον αριθμητή για τον υπολογισμό του GAR (καλυπτόμενα στον παρονομαστή)**	33,058																														
33	**Χρηματοπιστωτικές και μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	23,954																														
34	ΜΜΕ και ΜΧΕ (πλην ΜΜΕ) που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	19,120																														
35	Δάνεια και προκαταβολές	18,363																														
36	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με εμπορικά ακίνητα	3,484																														
37	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	3																														
38	Χρεωστικοί τίτλοι	386																														
39	Μετοχικοί τίτλοι	372																														
40	Αντισυμβαλλόμενοι τρίτων χωρών που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	4,834																														
41	Δάνεια και προκαταβολές	4,822																														
42	Χρεωστικοί τίτλοι	0																														
43	Μετοχικοί τίτλοι	12																														

1. Στοιχεία ενεργητικού για τον υπολογισμό του GAR βάσει τις Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2024

	εκατ. €	Συνολική Ακκαθάριστη Λογιστική Αξία	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)					Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)					Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
			Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)					Εκ των οποίων δραστηριότητες προς τομείς συναφείς με την Ταξινομία (ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία)				
				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες				Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες	
44	**Παράγωγα**	96																																				
45	**Διατραπεζικά δάνεια σε πρώτη ζήτηση**	257																																				
46	**Μετρητά και στοιχεία ενεργητικού σχετικά με μετρητά**	960																																				
47	**Άλλες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού (π.χ. υπεραξία, εμπορεύματα κ.λπ.)**	7,791																																				
48	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR	50,896	11,765	1,552	678	48	356	407	9	-	9	-	-	-	-	4	0	-	-	14	0	-	-	3	-	-	-	12,193	1,562	678	48	365						
49	**Στοιχεία ενεργητικού που δεν καλύπτονται για τον υπολογισμό του GAR**	24,997																																				
50	**Κεντρικές κυβερνήσεις και υπερεθνικοί εκδότες**	18,190																																				
51	**Ανοίγματα σε κεντρικές τράπεζες**	4,421																																				
52	**Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών**	2,385																																				
53	Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	75,892	11,765	1,552	678	48	356	407	9	-	9	-	-	-	-	4	0	-	-	14	0	-	-	3	-	-	-	12,193	1,562	678	48	365						
	Ανοίγματα εκτός ισολογισμού - επιχειρήσεις που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD																																					
54	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις	2,091	1,199	539	-	4	206	11	3	-	0	-	-	-	-	2	0	-	-	3	0	-	-	0	-	-	-	1,215	542	-	4	206						
55	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση	2,342	905	238	-	0	106	55	5	-	4	1	0	-	0	15	0	-	0	27	0	-	-	0	0	-	-	1,003	244	-	0	110						
56	Εκ των οποίων χρεωστικοί τίτλοι	1,764	694	148	-	0	68	49	4	-	4	1	0	-	0	10	0	-	-	23	0	-	-	0	0	-	-	777	152	-	0	72						
57	Εκ των οποίων μετοχικοί τίτλοι	578	211	90	-	0	38	5	1	-	1	0	0	-	0	5	0	-	0	5	0	-	-	0	0	-	-	226	92	-	0	39						

2. GAR — Πληροφορίες σχετικά με τους τομείς βάσει Κύκλου Εργασιών

2025

	"Κατανομή ανά τομέα - τετραψήφιο επίπεδο NACE (κωδικός και ετικέτα) εκατ. €"	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)				Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	
		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακκαθάριστη) Λογιστική Αξία	
		εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
1	Β08.12 Λειτουργία φρεάτων παραγωγής αμμοχάλικου και άμμου· εξόρυξη αργίλου και καολίνης	0	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			0	0		
2	Γ13.93 Κατασκευή χαλιών και κιλιμιών	1	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	0		
3	Γ13.95 Κατασκευή μη υφασμένων ειδών και προϊόντων από μη υφασμένα είδη, εκτός από τα ενδύματα	16	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			16	-		
4	Γ17.11 Παραγωγή χαρτοπολτού	40	1			-	-			-	-			10	10			-	-			-	-			50	12		
5	Γ18.12 Άλλες εκτυπωτικές δραστηριότητες	1	-			-	-			-	-			1	-			-	-			-	-			2	-		
6	Γ19.20 Παραγωγή προϊόντων διύλισης πετρελαίου	816	7			0	-			0	0			3	0			0	0			-	-			819	7		
7	Γ20.42 Παραγωγή αρωμάτων και παρασκευασμάτων καλλωπισμού	15	-			-	-			-	-			3	-			-	-			-	-			18	-		
8	Γ20.59 Παραγωγή άλλων χημικών προϊόντων π.δ.κ.α.	9	0			-	-			0	0			0	0			0	0			-	-			9	0		
9	Γ22.21 Κατασκευή πλαστικών πλακών, φύλλων, σωλήνων και ειδών καθορισμένης μορφής	11	-			-	-			-	-			8	-			-	-			-	-			19	-		
10	Γ22.22 Κατασκευή πλαστικών ειδών συσκευασίας	15	-			-	-			-	-			1	-			-	-			-	-			17	-		
11	Γ23.42 Κατασκευή κεραμικών ειδών υγιεινής	2	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	0		
12	Γ23.51 Παραγωγή τσιμέντου	87	4			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			87	4		
13	Γ24.10 Παραγωγή βασικού σιδήρου και χάλυβα και σιδηροκραμάτων	53	8			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			53	8		
14	Γ24.20 Κατασκευή χαλύβδινων σωλήνων, αγωγών, κοίλων ειδών με καθορισμένη μορφή και συναφών εξαρτημάτων	41	24			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			41	24		
15	Γ24.42 Παραγωγή αλουμινίου (αργιλίου)	29	1			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			29	1		
16	Γ24.44 Παραγωγή χαλκού	146	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			146	-		
17	Γ24.51 Χύτευση σιδήρου	46	7			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			46	7		
18	Γ25.11 Κατασκευή μεταλλικών σκελετών και μερών μεταλλικών σκελετών	4	0			1	-			-	-			0	-			-	-			-	-			5	0		
19	Γ25.40 Κατασκευή όπλων και πυρομαχικών	43	-			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			43	-		
20	Γ26.11 Κατασκευή ηλεκτρονικών εξαρτημάτων	40	18			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			40	18		
21	Γ26.51 Κατασκευή οργάνων και συσκευών μέτρησης, δοκιμών και πλοήγησης	35	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			35	-		
22	Γ27.32 Κατασκευή άλλων ηλεκτρονικών και ηλεκτρικών συρμάτων και καλωδίων	114	68			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			114	68		
23	Δ35.11 Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος	1,490	561			2	-			-	-			9	-			-	-			-	-			1,501	561		
24	Δ35.13 Διανομή ηλεκτρικού ρεύματος	476	46			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			476	46		
25	Δ35.14 Εμπόριο ηλεκτρικού ρεύματος	404	37			0	-			0	0			0	0			0	0			-	-			404	37		
26	Δ35.22 Διανομή αέριων καυσίμων μέσω αγωγών	3	1			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			3	1		
27	Ε38.11 Συλλογή μη επικίνδυνων αποβλήτων	1	0			-	-			0	0			0	0			0	0			-	-			1	0		
28	Ε38.32 Ανάκτηση διαλεγμένου υλικού	2	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	0		
29	ΣΤ41.20 Κατασκευή κτιρίων για κατοικίες και μη	51	0			1	-			-	-			0	-			-	-			-	-			52	0		
30	ΣΤ42.11 Κατασκευή δρόμων και αυτοκινητοδρόμων	48	6			170	-			-	-			1	-			-	-			-	-			219	6		
31	ΣΤ42.21 Κατασκευή κοινωφελών έργων σχετικών με υγρά	1	0			-	-			0	0			0	0			0	0			-	-			1	0		
32	ΣΤ42.99 Κατασκευή άλλων έργων πολιτικού μηχανικού π.δ.κ.α.	62	11			2	-			-	-			2	-			-	-			-	-			66	11		
33	ΣΤ43.91 Δραστηριότητες κατασκευής στεγών	50	31			1	1			0	0			0	-			-	-			-	-			51	32		

2. GAR — Πληροφορίες σχετικά με τους τομείς βάσει Κύκλου Εργασιών

2025

	"Κατανομή ανά τομέα - τετραψήφιο επίπεδο NACE (κωδικός και ετικέτα) εκατ. €"	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)				Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	
		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία	
		εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
34	Z45.11 Πώληση αυτοκινήτων και ελαφρών μηχανοκίνητων οχημάτων	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		
35	Z45.31 Χονδρικό εμπόριο μερών και εξαρτημάτων μηχανοκίνητων οχημάτων	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		
36	Z46.11 Εμπορικοί αντιπρόσωποι που μεσολαβούν στην πώληση γεωργικών πρώτων υλών, ζώντων ζώων, κλωστοϋφαντουργικών πρώτων υλών και ημιτελών προϊόντων	4	1			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			4	1		
37	Z46.18 Εμπορικοί αντιπρόσωποι ειδικευμένοι στην πώληση άλλων συγκεκριμένων προϊόντων	9	5			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			9	5		
38	Z46.42 Χονδρικό εμπόριο ενδυμάτων και υποδημάτων	5	-			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			5	-		
39	Z46.43 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρικών οικιακών συσκευών	7	0			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			7	0		
40	Z46.47 Χονδρικό εμπόριο επίπλων, χαλιών και φωτιστικών	7	-			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			7	-		
41	Z46.51 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών, περιφερειακού εξοπλισμού υπολογιστών και λογισμικού	41	0			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			42	0		
42	Z46.52 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρονικού και τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και εξαρτημάτων	20	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			20	-		
43	Z46.69 Χονδρικό εμπόριο άλλων μηχανημάτων και εξοπλισμού	2	0			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			2	0		
44	Z46.71 Χονδρικό εμπόριο στερεών, υγρών και αερίων καυσίμων και συναφών προϊόντων	202	3			0	-			0	0			0	0			0	0			-	-			203	4		
45	Z46.77 Χονδρικό εμπόριο απορριμμάτων και υπολειμμάτων	9	1			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			9	1		
46	Z47.19 Άλλο λιανικό εμπόριο σε μη ειδικευμένα καταστήματα	19	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			19	-		
47	Z47.64 Λιανικό εμπόριο αθλητικού εξοπλισμού σε ειδικευμένα καταστήματα	16	-			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			16	-		
48	Z47.91 Λιανικό εμπόριο από επιχειρήσεις πωλήσεων με αλληλογραφία ή μέσω διαδικτύου	0	0			-	-			0	0			0	0			0	0			-	-			0	0		
49	H50.10 Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές επιβατών	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		
50	H52.10 Αποθήκευση	20	0			0	-			0	0			0	0			0	0			-	-			20	0		
51	H52.21 Δραστηριότητες συναφείς με τις χερσαίες μεταφορές	125	11			642	-			-	-			1	-			-	-			-	-			767	11		
52	H52.22 Δραστηριότητες συναφείς με τις πλωτές μεταφορές	8	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			8	0		
53	H52.23 Δραστηριότητες συναφείς με τις αεροπορικές μεταφορές	821	48			-	-			-	-			1	1			-	-			-	-			822	48		
54	H52.29 Άλλες υποστηρικτικές προς τη μεταφορά δραστηριότητες	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		
55	Θ55.10 Ξενοδοχεία και παρόμοια καταλύματα	-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			11	-			11	-		
56	I60.20 Τηλεοπτικός προγραμματισμός και τηλεοπτικές εκπομπές	10	-			23	-			-	-			-	-			-	-			-	-			33	-		
57	I61.10 Ενσύρματες τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητες	27	-			0	-			0	-			0	-			-	-			-	-			27	-		
58	I61.20 Ασύρματες τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητες	0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			0	-		
59	I61.90 Άλλες τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητες	33	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			33	-		

2. GAR — Πληροφορίες σχετικά με τους τομείς βάσει Κύκλου Εργασιών

2025

	"Κατανομή ανά τομέα - τετραψήφιο επίπεδο NACE (κωδικός και ετικέτα) εκατ. €"	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)				Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	
		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία	
		εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
60	I62.01 Δραστηριότητες προγραμματισμού ηλεκτρονικών συστημάτων	35	0			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			35	0		
61	I62.02 Δραστηριότητες παροχής συμβουλών σχετικά με τους ηλεκτρονικούς υπολογιστές	28	1			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			28	1		
62	I62.03 Υπηρεσίες διαχείρισης ηλεκτρονικών συστημάτων	15	1			0	-			-	-			0	-			-	-			-	-			16	1		
63	I63.91 Δραστηριότητες πρακτορείων ειδήσεων	37	0			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			37	0		
64	K64.19 Άλλοι οργανισμοί νομισματικής διαμεσολάβησης	0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			0	-		
65	K64.20 Δραστηριότητες εταιρειών χαρτοφυλακίου	18	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			18	-		
66	K65.12 Ασφάλειες εκτός από τις ασφάλειες ζωής	2	0			0	0			-	-			0	0			0	0			-	-			2	0		
67	Λ68.20 Εκμίσθωση και διαχείριση ιδιόκτητων ή μισθωμένων ακινήτων	2	0			60	35			-	-			7	-			-	-			0	-			69	35		
68	Λ68.32 Διαχείριση ακίνητης περιουσίας, έναντι αμοιβής ή βάσει σύμβασης	2	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	0		
69	M70.10 Δραστηριότητες κεντρικών γραφείων	145	12			-	-			-	-			12	-			-	-			-	-			157	12		
70	M70.22 Δραστηριότητες παροχής επιχειρηματικών συμβουλών και άλλων συμβουλών διαχείρισης	3	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			3	-		
71	M71.12 Δραστηριότητες μηχανικών και συναφείς δραστηριότητες παροχής τεχνικών συμβουλών	2	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	-		
72	N77.11 Ενοικίαση και εκμίσθωση αυτοκινήτων και ελαφρών μηχανοκίνητων οχημάτων	87	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			87	-		
73	N80.10 Δραστηριότητες παροχής ιδιωτικής προστασίας	0	-			0	-			-	-			0	-			-	-			-	-			0	-		
74	N82.99 Άλλες δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών προς τις επιχειρήσεις π.δ.κ.α.	0	-			0	-			-	-			0	-			-	-			-	-			0	-		
75	O85.59 Άλλη εκπαίδευση π.δ.κ.α.	0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			0	-		
76	Π86.10 Νοσοκομειακές δραστηριότητες	94	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			94	-		

Σημείωση: τα ανοίγματα στο βιβλίο τραπεζικών εργασιών προς μη χρηματοοικονομικές εταιρείες που υπόκεινται στην NFRD περίμετρο βασίζονται στην κύρια δραστηριότητα του αντισυμβαλλόντος.

2. GAR — Πληροφορίες σχετικά με τους τομείς βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2025

	"Κατανομή ανά τομέα – τετραψήφιο επίπεδο NACE (κωδικός και ετικέτα) εκατ. €"	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)				Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	
		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία	
		εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
1	B08.12 Λειτουργία φρεάτων παραγωγής αμμοχάλικου και άμμου· εξόρυξη αργίλου και καολίνης	0	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			0	0		
2	Γ13.93 Κατασκευή χαλιών και κιλιμιών	1	0			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	0		
3	Γ13.95 Κατασκευή μη υφασμένων ειδών και προϊόντων από μη υφασμένα είδη, εκτός από τα ενδύματα	15	-			-	-			-	-			1	-			-	-			-	-			16	-		
4	Γ17.11 Παραγωγή χαρτοπολτού	44	1			-	-			-	-			6	6			-	-			-	-			50	7		
5	Γ18.12 Άλλες εκτυπωτικές δραστηριότητες	2	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	-		
6	Γ19.20 Παραγωγή προϊόντων διύλισης πετρελαίου	813	304			1	-			-	-			3	2			3	3			-	-			819	309		
7	Γ20.42 Παραγωγή αρωμάτων και παρασκευασμάτων καλλωπισμού	16	1			-	-			-	-			3	-			-	-			-	-			18	1		
8	Γ20.59 Παραγωγή άλλων χημικών προϊόντων π.δ.κ.α.	9	4			-	-			-	-			-	-			0	0			-	-			9	4		
9	Γ22.21 Κατασκευή πλαστικών πλακών, φύλλων, σωλήνων και ειδών καθορισμένης μορφής	19	-			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			19	-		
10	Γ22.22 Κατασκευή πλαστικών ειδών συσκευασίας	16	-			-	-			-	-			1	-			-	-			-	-			17	-		
11	Γ23.42 Κατασκευή κεραμικών ειδών υγιεινής	2	1			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	1		
12	Γ23.51 Παραγωγή τσιμέντου	87	9			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			87	9		
13	Γ24.10 Παραγωγή βασικού σιδήρου και χάλυβα και σιδηροκραμάτων	53	25			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			53	25		
14	Γ24.20 Κατασκευή χαλύβδινων σωλήνων, αγωγών, κοίλων ειδών με καθορισμένη μορφή και συναφών εξαρτημάτων	41	33			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			41	33		
15	Γ24.42 Παραγωγή αλουμινίου (αργιλίου)	29	3			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			29	3		
16	Γ24.44 Παραγωγή χαλκού	146	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			146	-		
17	Γ24.51 Χύτευση σιδήρου	46	22			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			46	22		
18	Γ25.11 Κατασκευή μεταλλικών σκελετών και μερών μεταλλικών σκελετών	5	0			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			5	0		
19	Γ25.40 Κατασκευή όπλων και πυρομαχικών	43	-			1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			43	-		
20	Γ26.11 Κατασκευή ηλεκτρονικών εξαρτημάτων	40	14			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			40	14		
21	Γ26.51 Κατασκευή οργάνων και συσκευών μέτρησης, δοκιμών και πλοήγησης	35	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			35	-		
22	Γ27.32 Κατασκευή άλλων ηλεκτρονικών και ηλεκτρικών συρμάτων και καλωδίων	114	93			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			114	93		
23	Δ35.11 Παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος	1,403	680			-	-			-	-			98	0			0	-			-	-			1,501	680		
24	Δ35.13 Διανομή ηλεκτρικού ρεύματος	476	175			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			476	175		
25	Δ35.14 Εμπόριο ηλεκτρικού ρεύματος	403	150			-	-			-	-			0	-			0	0			-	-			404	151		
26	Δ35.22 Διανομή αέριων καυσίμων μέσω αγωγών	3	2			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			3	2		
27	Ε38.11 Συλλογή μη επικίνδυνων αποβλήτων	1	0			-	-			-	-			-	-			0	0			-	-			1	0		
28	Ε38.32 Ανάκτηση διαλεγμένου υλικού	2	1			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	1		
29	ΣΤ41.20 Κατασκευή κτιρίων για κατοικίες και μη	51	1			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			52	1		
30	ΣΤ42.11 Κατασκευή δρόμων και αυτοκινητοδρόμων	15	0			169	-			-	-			35	-			-	-			-	-			219	0		
31	ΣΤ42.21 Κατασκευή κοινωφελών έργων σχετικών με υγρά	1	0			-	-			-	-			-	-			0	0			-	-			1	0		
32	ΣΤ42.99 Κατασκευή άλλων έργων πολιτικού μηχανικού π.δ.κ.α.	3	0			-	-			-	-			62	-			-	-			-	-			66	0		
33	ΣΤ43.91 Δραστηριότητες κατασκευής στεγών	51	35			1	0			0	0			0	-			-	-			-	-			51	36		
34	Ζ45.11 Πώληση αυτοκινήτων και ελαφρών μηχανοκίνητων οχημάτων	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		
35	Ζ45.31 Χονδρικό εμπόριο μερών και εξαρτημάτων μηχανοκίνητων οχημάτων	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		

2. GAR — Πληροφορίες σχετικά με τους τομείς βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2025

	"Κατανομή ανά τομέα – τετραψήφιο επίπεδο NACE (κωδικός και ετικέτα) εκατ. €"	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)				Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	
		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία	
		εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
36	Z46.11 Εμπορικοί αντιπρόσωποι που μεσολαβούν στην πώληση γεωργικών πρώτων υλών, ζώντων ζώων, κλωστοϋφαντουργικών πρώτων υλών και ημιτελών προϊόντων	4	2			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			4	2		
37	Z46.18 Εμπορικοί αντιπρόσωποι ειδικευμένοι στην πώληση άλλων συγκεκριμένων προϊόντων	9	7			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			9	7		
38	Z46.42 Χονδρικό εμπόριο ενδυμάτων και υποδημάτων	5	-			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			5	-		
39	Z46.43 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρικών οικιακών συσκευών	7	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			7	-		
40	Z46.47 Χονδρικό εμπόριο επίπλων, χαλιών και φωτιστικών	7	-			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			7	-		
41	Z46.51 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρονικών υπολογιστών, περιφερειακού εξοπλισμού υπολογιστών και λογισμικού	42	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			42	-		
42	Z46.52 Χονδρικό εμπόριο ηλεκτρονικού και τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και εξαρτημάτων	20	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			20	-		
43	Z46.69 Χονδρικό εμπόριο άλλων μηχανημάτων και εξοπλισμού	2	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			2	-		
44	Z46.71 Χονδρικό εμπόριο στερεών, υγρών και αερίων καυσίμων και συναφών προϊόντων	200	83			0	-			-	-			0	0			3	3			-	-			203	86		
45	Z46.77 Χονδρικό εμπόριο απορριμμάτων και υπολειμμάτων	9	4			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			9	4		
46	Z47.19 Άλλο λιανικό εμπόριο σε μη ειδικευμένα καταστήματα	19	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			19	-		
47	Z47.64 Λιανικό εμπόριο αθλητικού εξοπλισμού σε ειδικευμένα καταστήματα	16	-			0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			16	-		
48	Z47.91 Λιανικό εμπόριο από επιχειρήσεις πωλήσεων με αλληλογραφία ή μέσω διαδικτύου	0	0			-	-			-	-			-	-			0	0			-	-			0	0		
49	H50.10 Θαλάσσιες και ακτοπλοϊκές μεταφορές επιβατών	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		
50	H52.10 Αποθήκευση	20	7			0	-			-	-			-	-			0	0			-	-			20	8		
51	H52.21 Δραστηριότητες συναφείς με τις χερσαίες μεταφορές	125	31			642	-			-	-			0	-			-	-			-	-			767	31		
52	H52.22 Δραστηριότητες συναφείς με τις πλωτές μεταφορές	8	0			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			8	0		
53	H52.23 Δραστηριότητες συναφείς με τις αεροπορικές μεταφορές	822	156			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			822	156		
54	H52.29 Άλλες υποστηρικτικές προς τη μεταφορά δραστηριότητες	1	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			1	-		
55	I55.10 Ξενοδοχεία και παρόμοια καταλύματα	-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			11	-			11	-		
56	I60.20 Τηλεοπτικός προγραμματισμός και τηλεοπτικές εκπομπές	7	-			25	-			-	-			-	-			-	-			-	-			33	-		
57	I61.10 Ενσύρματες τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητες	27	-			-	-			-	-			0	-			-	-			-	-			27	-		
58	I61.20 Ασύρματες τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητες	0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			0	-		
59	I61.90 Άλλες τηλεπικοινωνιακές δραστηριότητες	33	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			33	-		
60	I62.01 Δραστηριότητες προγραμματισμού ηλεκτρονικών συστημάτων	35	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			35	-		
61	I62.02 Δραστηριότητες παροχής συμβουλών σχετικά με τους ηλεκτρονικούς υπολογιστές	28	2			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			28	2		
62	I62.03 Υπηρεσίες διαχείρισης ηλεκτρονικών συστημάτων	9	0			-	-			-	-			7	-			-	-			-	-			16	0		
63	I63.91 Δραστηριότητες πρακτορείων ειδήσεων	30	-			-	-			-	-			7	-			-	-			-	-			37	-		
64	K64.19 Άλλοι οργανισμοί νομισματικής διαμεσολάβησης	0	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			0	-		
65	K64.20 Δραστηριότητες εταιρειών χαρτοφυλακίου	18	-			-	-			-	-			-	-			-	-			-	-			18	-		
66	K65.12 Ασφάλειες εκτός από τις ασφάλειες ζωής	2	0			0	0			0	0			0	0			0	0			-	-			2	0		

2. GAR — Πληροφορίες σχετικά με τους τομείς βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2025

	"Κατανομή ανά τομέα – τετραψήφιο επίπεδο NACE (κωδικός και ετικέτα) εκατ. €"	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)				Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)			
		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD		Μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες (που υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD)		ΜΜΕ και άλλες ΜΧΕ που δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις δημοσιοποίησης της NFRD	
		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία		(Ακαθάριστη) Λογιστική Αξία	
		εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCA)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (WTR)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CE)	εκατ. €	Εκ των οποίων	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (PPC)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	εκατ. €	Εκ των οποίων περιβαλλοντικά βιώσιμες (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)
67	Λ68.20 Εκμίσθωση και διαχείριση ιδιόκτητων ή μισθωμένων ακινήτων	1	1			60	13			–	–			38	–			–	–			0	–			69	14		
68	Λ68.32 Διαχείριση ακίνητης περιουσίας, έναντι αμοιβής ή βάσει σύμβασης	2	1			–	–			–	–			–	–			–	–			–	–			2	1		
69	Μ70.10 Δραστηριότητες κεντρικών γραφείων	154	29			–	–			–	–			3	–			–	–			–	–			157	29		
70	Μ70.22 Δραστηριότητες παροχής επιχειρηματικών συμβουλών και άλλων συμβουλών διαχείρισης	3	–			–	–			–	–			–	–			–	–			–	–			3	–		
71	Μ71.12 Δραστηριότητες μηχανικών και συναφείς δραστηριότητες παροχής τεχνικών συμβουλών	2	–			–	–			–	–			–	–			–	–			–	–			2	–		
72	Ν77.11 Ενοικίαση και εκμίσθωση αυτοκινήτων και ελαφρών μηχανοκίνητων οχημάτων	87	–			–	–			–	–			–	–			–	–			–	–			87	–		
73	Ν80.10 Δραστηριότητες παροχής ιδιωτικής προστασίας	0	–			0	–			–	–			–	–			–	–			–	–			0	–		
74	Ν82.99 Άλλες δραστηριότητες παροχής υπηρεσιών προς τις επιχειρήσεις π.δ.κ.α.	0	–			0	–			–	–			–	–			–	–			–	–			0	–		
75	Ο85.59 Άλλη εκπαίδευση π.δ.κ.α.	0	–			–	–			–	–			–	–			–	–			–	–			0	–		
76	Π86.10 Νοσοκομειακές δραστηριότητες	88	0			–	–			–	–			6	–			–	–			–	–			94	0		

Σημείωση: τα ανοίγματα στο βιβλίο τραπεζικών εργασιών προς μη χρηματοοικονομικές εταιρείες που υπόκεινται στην NFRD περίμετρο βασίζονται στην κύρια δραστηριότητα του αντισυμβαλλόντος.

3. ΒΔΕ GAR αποθέματος βάσει Κύκλου Εργασιών

2025

"% (σε σύγκριση με το σύνολο των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού στον παρονομαστή) εκατ. €"		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					
			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες		
	GAR – Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																															
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	52.5%	5.5%	2.8%	0.0%	1.1%	5.3%	0.2%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.3%	0.1%	-	0.1%	0.0%	0.0%	-	-	0.5%	-	-	-	58.6%	5.8%	2.8%	0.0%	1.1%	22.9%
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	39.7%	4.6%	-	0.0%	1.0%	5.8%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.1%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	5.4%	-	-	-	51.0%	4.6%	-	0.0%	1.0%	1.8%
3	Πιστωτικά ιδρύματα	35.5%	1.9%	-	0.1%	0.2%	0.1%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	35.6%	1.9%	-	0.1%	0.2%	0.9%
4	Δάνεια και προκαταβολές	30.1%	2.0%	-	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	30.1%	2.0%	-	0.0%	0.1%	0.2%
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	37.5%	1.9%	-	0.1%	0.3%	0.1%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	37.6%	1.9%	-	0.1%	0.3%	0.7%
6	Μετοχικοί τίτλοι	15.1%	0.9%		0.3%	0.2%	0.2%	0.0%		-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	15.4%	0.9%	-	0.3%	0.2%	0.0%
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	43.8%	7.2%	-	0.0%	1.8%	11.3%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	0.2%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	10.6%	-	-	-	65.8%	7.2%	-	0.0%	1.8%	0.9%
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	23.4%	0.4%	-	0.0%	0.1%	0.4%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	0.6%	0.0%	-	0.0%	0.1%	0.0%	-	-	-	-	-	-	24.6%	0.5%	-	0.0%	0.1%	0.2%
17	Δάνεια και προκαταβολές	23.4%	0.4%	-	0.0%	0.1%	0.4%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	0.6%	0.0%	-	0.0%	0.1%	0.0%	-	-	-	-	-	-	24.6%	0.5%	-	0.0%	0.1%	0.2%
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	28.0%	13.1%	6.9%	0.1%	2.6%	12.9%	0.5%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.9%	0.2%	-	0.1%	0.0%	0.0%	-	-	0.2%	-	-	-	42.0%	13.8%	6.9%	0.1%	2.8%	8.6%
21	Δάνεια και προκαταβολές	27.7%	13.4%	7.1%	0.0%	2.7%	13.3%	0.5%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.9%	0.2%	-	0.1%	0.0%	0.0%	-	-	0.2%	-	-	-	42.0%	14.1%	7.1%	0.0%	2.8%	8.3%
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	39.1%	6.0%	-	1.7%	1.0%	0.4%	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.6%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	-	-	-	-	40.1%	6.0%	-	1.7%	1.0%	0.3%
23	Μετοχικοί τίτλοι	29.1%	12.3%		-	-	-	-		-	-	-		-	1.2%	-	-	-	-	-		-	-	-		-	30.3%	12.3%	-	-	-	0.0%
24	**Νοικοκυριά**	71.2%	0.4%	0.4%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									71.2%	0.4%	0.4%	-	-	12.4%
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	94.8%	0.6%	0.6%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									94.8%	0.6%	0.6%	-	-	8.5%
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									100.0%	-	-	-	-	0.1%
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	100.0%	-	-	-	-																					100.0%	-	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	-	-	-	-	0.4%
32	**Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR**	**18.3%**	**1.9%**	**0.9%**	**0.0%**	**0.4%**	**1.8%**	**0.1%**	**-**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**0.1%**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**-**	**-**	**0.2%**	**-**	**-**	**-**	**20.4%**	**2.0%**	**0.9%**	**0.0%**	**0.4%**	**67.7%**

3. ΒΔΕ GAR αποθέματος βάσει Κύκλου Εργασιών

2024

"% (σε σύγκριση με το σύνολο των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού στον παρονομαστή) εκατ. €"	Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					
	Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					
		Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενανοίκες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενανοίκες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενανοίκες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενανοίκες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενανοίκες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενανοίκες δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενανοίκες δραστηριότητες		
GAR – Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																														
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	58.4%	5.6%	3.9%	0.1%	0.3%	2.3%	0.1%	-	0.1%	-	-	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	0.1%	-	-	-	60.8%	5.6%	3.9%	0.1%	0.4%	23.0%
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	32.9%	1.3%	-	0.1%	0.2%	6.1%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.0%	1.3%	-	0.1%	0.2%	2.2%
3	Πιστωτικά ιδρύματα	30.1%	1.4%	-	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.2%	1.4%	-	0.1%	0.1%	1.6%
4	Δάνεια και προκαταβολές	31.5%	1.8%	-	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.5%	1.8%	-	0.0%	0.1%	0.5%
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	29.5%	1.1%	-	0.1%	0.2%	0.2%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.7%	1.1%	-	0.1%	0.2%	1.1%
6	Μετοχικοί τίτλοι	29.0%	1.3%		0.5%	0.2%	0.0%	0.0%		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	29.1%	1.3%		0.5%	0.2%	0.0%
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	41.0%	1.1%	-	0.1%	0.4%	23.6%	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.6%	1.1%	-	0.1%	0.4%	0.6%
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	0.0%
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	14.5%	2.6%	-	0.2%	1.0%	0.1%	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.6%	2.7%	-	0.2%	1.0%	0.2%
17	Δάνεια και προκαταβολές	14.5%	2.6%	-	0.2%	1.0%	0.1%	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.6%	2.7%	-	0.2%	1.0%	0.2%
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	44.5%	15.9%	11.2%	0.2%	0.8%	5.2%	0.2%	-	0.2%	-	-	-	-	0.1%	-	-	-	0.0%	-	-	-	0.1%	-	-	-	49.9%	16.1%	11.2%	0.2%	1.0%	7.7%
21	Δάνεια και προκαταβολές	44.7%	16.3%	11.7%	0.1%	0.8%	5.5%	0.2%	-	0.2%	-	-	-	-	0.1%	-	-	-	0.0%	-	-	-	0.1%	-	-	-	50.3%	16.5%	11.7%	0.1%	1.0%	7.4%
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	40.3%	5.5%	-	1.7%	0.3%	0.1%	0.0%	-	-	-	-	-	-	0.1%	-	-	-	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	40.4%	5.5%	-	1.7%	0.3%	0.3%
23	Μετοχικοί τίτλοι	9.3%	1.8%		-	0.0%	-	-		-	-	-		-	0.2%	-		-	0.0%	-		-	-	-		-	9.6%	1.8%		-	0.0%	0.0%
24	**Νοικοκυριά**	70.9%	0.2%	0.2%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									70.9%	0.2%	0.2%	-	-	13.1%
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	93.6%	0.4%	0.4%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									93.6%	0.4%	0.4%	-	-	9.0%
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									100.0%	-	-	-	-	0.1%
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	100.0%	-	-	-	-																					100.0%	-	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	-	-	-	-	0.5%
32	**Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR**	**20.8%**	**1.9%**	**1.3%**	**0.0%**	**0.1%**	**0.8%**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0.0%**	**-**	**-**	**-**	**0.0%**	**-**	**-**	**-**	**0.0%**	**-**	**-**	**-**	**21.6%**	**1.9%**	**1.3%**	**0.0%**	**0.1%**	**67.1%**

3. ΒΔΕ GAR αποθέματος βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2025

		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)					Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)					Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
"% (σε σύγκριση με το σύνολο των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού στον παρονομαστή)"		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					
			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																																				
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	62.5%	10.6%	2.8%	0.1%	3.1%	5.6%	0.1%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	1.5%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.5%	0.0%	-	-	70.0%	10.8%	2.8%	0.1%	3.2%	22.9%
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	43.4%	3.2%	-	0.1%	1.4%	6.4%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	5.6%	0.0%	-	-	55.4%	3.3%	-	0.1%	1.4%	1.8%
3	Πιστωτικά ιδρύματα	36.4%	2.5%	-	0.1%	0.5%	0.1%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	36.6%	2.5%	-	0.1%	0.5%	0.9%
4	Δάνεια και προκαταβολές	30.3%	2.1%	-	0.0%	0.2%	0.1%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	30.4%	2.1%	-	0.0%	0.2%	0.2%
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	38.6%	2.6%	-	0.1%	0.6%	0.1%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	38.7%	2.6%	-	0.1%	0.6%	0.7%
6	Μετοχικοί τίτλοι	16.4%	1.8%		0.4%	0.6%	0.1%	0.0%		0.0%	0.0%	0.0%		-	0.0%	0.0%		-	0.0%	-		-	0.0%	0.0%		-	16.6%	1.8%		0.4%	0.6%	0.0%
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	50.2%	4.0%	-	0.0%	2.3%	12.5%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	11.0%	-	-	-	73.6%	4.0%	-	0.0%	2.3%	0.9%
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	1.8%	1.0%	-	0.0%	0.2%	0.1%	0.1%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	-	-	-	-	1.9%	1.0%	-	0.0%	0.2%	0.2%
17	Δάνεια και προκαταβολές	1.8%	1.0%	-	0.0%	0.2%	0.1%	0.1%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	-	-	-	-	1.9%	1.0%	-	0.0%	0.2%	0.2%
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	53.8%	26.9%	6.9%	0.1%	8.0%	13.5%	0.2%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	3.9%	0.1%	-	0.1%	0.1%	0.1%	-	-	0.2%	-	-	-	71.4%	27.3%	6.9%	0.1%	8.1%	8.6%
21	Δάνεια και προκαταβολές	54.0%	27.3%	7.1%	0.0%	8.0%	13.9%	0.2%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	3.5%	0.1%	-	0.1%	0.1%	0.1%	-	-	0.2%	-	-	-	71.6%	27.7%	7.1%	0.0%	8.1%	8.3%
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	49.7%	16.4%	-	2.7%	7.6%	-	-	-	-	-	-	-	-	16.2%	-	-	-	0.4%	0.4%	-	-	-	-	-	-	66.3%	16.7%	-	2.7%	7.6%	0.3%
23	Μετοχικοί τίτλοι	48.6%	39.9%		-	0.6%	-	-		-	-	-		-	0.6%	-		-	-	-		-	-	-		-	49.2%	39.9%		-	0.6%	0.0%
24	**Νοικοκυριά**	71.2%	0.4%	0.4%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									71.2%	0.4%	0.4%	-	-	12.4%
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	94.8%	0.6%	0.6%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									94.8%	0.6%	0.6%	-	-	8.5%
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									100.0%	-	-	-	-	0.1%
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	100.0%	-	-	-	-																					100.0%	-	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	-	-	-	-	0.4%
32	**Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR**	21.7%	3.6%	0.9%	0.0%	1.0%	1.9%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.5%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.2%	0.0%	-	-	24.3%	3.6%	0.9%	0.0%	1.1%	67.7%

3. ΒΔΕ GAR αποθέματος βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2024

		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
"% (σε σύγκριση με το σύνολο των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού στον παρονομαστή)"		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					
			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες		
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																															
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	65.2%	8.9%	3.9%	0.3%	2.0%	2.3%	0.1%	-	0.0%	-	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.1%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	67.7%	8.9%	3.9%	0.3%	2.1%	23.0%
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	33.8%	2.0%	-	0.1%	0.4%	6.2%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.0%	2.0%	-	0.1%	0.4%	2.2%
3	Πιστωτικά ιδρύματα	30.8%	1.8%	-	0.1%	0.2%	0.2%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.0%	1.8%	-	0.1%	0.2%	1.6%
4	Δάνεια και προκαταβολές	31.8%	2.0%	-	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.8%	2.0%	-	0.0%	0.2%	0.5%
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	30.4%	1.7%	-	0.1%	0.2%	0.2%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.6%	1.7%	-	0.1%	0.2%	1.1%
6	Μετοχικοί τίτλοι	30.6%	4.1%		0.5%	0.3%	0.0%	0.0%		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	30.6%	4.2%		0.5%	0.3%	0.0%
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	42.7%	2.5%	-	0.3%	0.8%	23.6%	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.3%	2.5%	-	0.3%	0.8%	0.6%
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	0.0%
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	18.6%	6.1%	-	0.6%	1.9%	0.1%	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.8%	6.2%	-	0.6%	1.9%	0.2%
17	Δάνεια και προκαταβολές	18.6%	6.1%	-	0.6%	1.9%	0.1%	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.8%	6.2%	-	0.6%	1.9%	0.2%
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	64.6%	25.6%	11.2%	0.8%	6.0%	5.2%	0.2%	-	0.1%	-	-	-	-	0.1%	0.0%	-	-	0.2%	0.0%	-	-	0.1%	-	-	-	70.1%	25.8%	11.2%	0.8%	6.1%	7.7%
21	Δάνεια και προκαταβολές	64.3%	25.4%	11.7%	0.4%	5.9%	5.4%	0.2%	-	0.2%	-	-	-	-	0.1%	0.0%	-	-	0.2%	0.0%	-	-	0.1%	-	-	-	70.1%	25.5%	11.7%	0.4%	6.0%	7.4%
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	69.5%	31.5%	-	9.2%	8.8%	0.1%	0.0%	-	-	-	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.6%	0.0%	-	-	-	-	-	-	70.2%	31.5%	-	9.2%	8.8%	0.3%
23	Μετοχικοί τίτλοι	46.8%	26.6%		-	20.7%	-	-		-	-	-		-	0.0%	0.0%		-	2.2%	0.0%		-	-	-		-	49.0%	26.6%		-	20.7%	0.0%
24	**Νοικοκυριά**	70.9%	0.2%	0.2%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									70.9%	0.2%	0.2%	-	-	13.1%
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	93.6%	0.4%	0.4%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									93.6%	0.4%	0.4%	-	-	9.0%
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									100.0%	-	-	-	-	0.1%
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	100.0%	-	-	-	-																					100.0%	-	-	-	-	-
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	-	-	-	-	0.5%
32	**Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR**	23.1%	3.0%	1.3%	0.1%	0.7%	0.8%	0.0%	-	0.0%	-	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	24.0%	3.1%	1.3%	0.1%	0.7%	67.1%

4. ΒΔΕ GAR ροής βάσει Κύκλου Εργασιών

2025

% (σε σύγκριση με τη ροή των συνολικών επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού)		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)					Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)					Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Ποσοστό του συνόλου των νέων καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					
			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες		
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																																			
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	47.7%	10.8%	3.8%	0.0%	3.3%	6.8%	1.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.7%	0.3%	-	0.3%	0.0%	0.0%	-	-	0.6%	-	-	-	55.8%	12.1%	3.8%	0.0%	3.5%	32.6%
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	43.7%	9.8%	-	0.0%	4.9%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	8.1%	-	-	-	51.8%	9.8%	-	0.0%	4.9%	2.5%
3	Πιστωτικά ιδρύματα	36.0%	2.2%	-	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	36.1%	2.2%	-	0.0%	0.1%	0.9%
4	Δάνεια και προκαταβολές	25.6%	2.9%	-	0.0%	0.0%	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	25.8%	3.0%	-	0.0%	0.0%	0.3%
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	40.6%	1.9%	-	0.0%	0.1%	0.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	-	-	-	40.7%	1.9%	-	0.0%	0.1%	0.6%
6	Μετοχικοί τίτλοι	20.2%	1.3%		0.6%	0.4%	0.0%	0.0%		-	0.0%	0.0%		-	0.1%	0.0%		-	0.0%	-		-	0.0%	-		-	20.4%	1.4%		0.6%	0.4%	0.0%
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	48.2%	14.2%	-	-	7.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.8%	-	-	-	61.0%	14.2%	-	-	7.7%	1.6%
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	37.2%	16.4%	5.8%	0.0%	4.9%	11.5%	1.7%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	1.1%	0.5%	-	0.5%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	49.9%	18.7%	5.8%	0.0%	5.4%	19.2%
21	Δάνεια και προκαταβολές	37.3%	16.5%	5.9%	0.0%	4.9%	11.7%	1.8%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	1.1%	0.5%	-	0.5%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	50.1%	18.8%	5.9%	0.0%	5.4%	19.0%
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	29.8%	14.7%	-	-	2.3%	1.7%	-	-	-	-	-	-	-	2.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.8%	14.7%	-	-	2.3%	0.2%
23	Μετοχικοί τίτλοι	27.2%	11.5%		-	-	-	-		-	-	-		-	1.1%	-	-	-	-	-		-	-	-		-	28.3%	11.5%		-	-	0.0%
24	**Νοικοκυριά**	67.0%	1.0%	1.0%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									67.0%	1.0%	1.0%	-	-	10.9%
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	98.3%	1.9%	1.9%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									98.3%	1.9%	1.9%	-	-	6.1%
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									100.0%	-	-	-	-	0.2%
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	100.0%	-	-	-	-																					100.0%	-	-	-	-	0.8%
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	**Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR**	**15.6%**	**3.5%**	**1.2%**	**0.0%**	**1.1%**	**2.2%**	**0.3%**	**-**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**0.2%**	**0.1%**	**-**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**-**	**-**	**0.2%**	**-**	**-**	**-**	**18.2%**	**3.9%**	**1.2%**	**0.0%**	**1.2%**	**100.0%**

Σημείωση: Ο υπολογισμός του ΒΔΕ GAR ροής γίνεται βάσει της Συνολικής ακκαθάριστης λογιστική αξίας σε σύγκριση με το σύνολο των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού στον παρανομαστή.

4. ΒΔΕ GAR ροής βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών

2025

% (σε σύγκριση με τη ροή των συνολικών επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού)		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)					Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)					Κυκλική οικονομία (CE)					Ρύπανση (PPC)					Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)					Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό του συνόλου των νέων καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού
			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες			Εκ των οποίων χρήση των εσόδων	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ενοικιάσεις δραστηριότητες	
	GAR - Καλυπτόμενα στοιχεία ενεργητικού στον αριθμητή και στον παρονομαστή																																					
1	Δάνεια και προκαταβολές, χρεωστικοί τίτλοι και μετοχικοί τίτλοι, μη διακρατούμενοι για διαπραγμάτευση, επιλέξιμοι για τον υπολογισμό του GAR	62.8%	17.6%	3.8%	0.0%	6.6%	6.9%	0.4%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	2.2%	0.2%	-	0.2%	0.0%	0.0%	-	-	0.7%	0.0%	-	-	72.6%	18.2%	3.8%	0.0%	6.8%	32.6%
2	**Χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	64.2%	6.4%	-	0.0%	4.3%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	8.4%	0.0%	-	-	72.7%	6.4%	-	0.0%	4.3%	2.5%
3	Πιστωτικά ιδρύματα	37.1%	2.8%	-	0.1%	0.3%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	37.1%	2.8%	-	0.1%	0.3%	0.9%
4	Δάνεια και προκαταβολές	25.9%	3.2%	-	0.0%	0.2%	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	-	0.0%	0.0%	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	26.0%	3.2%	-	0.0%	0.2%	0.3%
5	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	42.1%	2.7%	-	0.2%	0.4%	0.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	42.2%	2.7%	-	0.2%	0.4%	0.6%
6	Μετοχικοί τίτλοι	20.7%	1.8%		0.6%	0.6%	0.1%	0.0%		0.0%	0.0%	0.0%		-	0.1%	0.0%		-	-	0.0%		-	0.0%	0.0%		-	20.9%	1.9%		0.6%	0.6%	0.0%
7	Άλλες χρηματοπιστωτικές εταιρείες	80.3%	8.5%	-	-	6.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.3%	-	-	-	93.6%	8.5%	-	-	6.7%	1.6%
8	εκ των οποίων επιχειρήσεις επενδύσεων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-
12	εκ των οποίων εταιρείες διαχείρισης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-
16	εκ των οποίων ασφαλιστικές επιχειρήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Δάνεια και προκαταβολές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Μετοχικοί τίτλοι	-	-		-	-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-		-	-	-	-
20	**Μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις**	60.3%	28.6%	5.8%	0.0%	10.7%	11.7%	0.7%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	3.8%	0.4%	-	0.4%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	75.8%	29.6%	5.8%	0.0%	11.1%	19.2%
21	Δάνεια και προκαταβολές	60.6%	28.7%	5.9%	0.0%	10.7%	11.8%	0.7%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	3.2%	0.4%	-	0.4%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	75.7%	29.7%	5.9%	0.0%	11.1%	19.0%
22	Χρεωστικοί τίτλοι, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης των εσόδων	23.1%	12.1%	-	-	7.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	67.6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.7%	12.1%	-	-	7.9%	0.2%
23	Μετοχικοί τίτλοι	45.7%	37.3%		-	0.5%	-	-		-	-	-		-	0.5%	-	-	-	-	-		-	-	-		-	46.3%	37.3%		-	0.5%	0.0%
24	**Νοικοκυριά**	67.0%	1.0%	1.0%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									67.0%	1.0%	1.0%	-	-	10.9%
25	εκ των οποίων δάνεια εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας	98.3%	1.9%	1.9%	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									98.3%	1.9%	1.9%	-	-	6.1%
26	εκ των οποίων δάνεια ανακαίνισης κτιρίων	100.0%	-	-	-	-	-	-	-	-					-	-	-	-									100.0%	-	-	-	-	0.2%
27	εκ των οποίων δάνεια αγοράς μηχανοκίνητου οχήματος	100.0%	-	-	-	-																					100.0%	-	-	-	-	0.8%
28	**Χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	Χρηματοδότηση στέγασης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30	Άλλη χρηματοδότηση τοπικής αυτοδιοίκησης	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	**Εξασφαλίσεις που λαμβάνονται με απόκτηση: ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	**Σύνολο στοιχείων ενεργητικού GAR**	**20.5%**	**5.8%**	**1.2%**	**0.0%**	**2.2%**	**2.2%**	**0.1%**	**-**	**0.0%**	**0.0%**	**0.0%**	**-**	**0.0%**	**0.7%**	**0.1%**	**-**	**0.1%**	**0.0%**	**0.0%**	**-**	**-**	**0.2%**	**0.0%**	**-**	**-**	**23.7%**	**5.9%**	**1.2%**	**0.0%**	**2.2%**	**100.0%**

Σημείωση: Ο υπολογισμός του ΒΔΕ GAR ροής γίνεται βάσει της Συνολικής ακκαθάριστης λογιστική αξίας σε σύγκριση με το σύνολο των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού στον παρανομαστή.

5. ΒΔΕ ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού (Κύκλος Εργασιών)

		2025																											
		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
% (σε σύγκριση με το σύνολο των επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού εκτός ισολογισμού)		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)			
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)			
			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
1	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις (ΒΔΕ FinGuar)	26.3%	9.2%	-	0.1%	3.2%	5.0%	0.1%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	0.8%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	32.2%	9.3%	-	0.1%	3.2%
2	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση (ΒΔΕ στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση)	34.8%	5.2%	-	0.4%	2.2%	1.0%	0.1%	-	0.1%	0.1%	0.0%	-	0.0%	1.7%	0.3%	-	0.1%	0.5%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	38.1%	5.7%	-	0.4%	2.4%

5. ΒΔΕ ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού (Κεφαλαιουχικές Δαπάνες)

		2025																											
		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
% (σε σύγκριση με το σύνολο των επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού εκτός ισολογισμού)		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)			
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)			
			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
1	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις (ΒΔΕ FinGuar)	39.0%	18.1%	-	0.1%	6.8%	2.3%	0.7%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	10.7%	0.0%	-	0.0%	0.1%	0.1%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	52.0%	18.9%	-	0.1%	6.8%
2	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση (ΒΔΕ στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση)	41.1%	10.8%	-	0.6%	5.3%	2.2%	0.9%	-	0.3%	0.1%	0.0%	-	0.0%	1.6%	0.1%	-	0.1%	0.3%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	45.2%	11.9%	-	0.6%	5.6%

5. ΒΔΕ ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού (Ροή Κύκλος Εργασιών)

		2025																											
		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
% (σε σύγκριση με το σύνολο των επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού εκτός ισολογισμού)		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)			
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)			
			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
1	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις (ΒΔΕ FinGuar)	27.1%	9.5%	-	0.1%	2.3%	4.7%	0.1%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	1.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	32.8%	9.6%	-	0.1%	2.3%
2	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση (ΒΔΕ στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση)	38.0%	4.6%	-	0.5%	1.8%	1.0%	0.1%	-	0.1%	0.2%	0.1%	-	0.0%	1.1%	0.5%	-	0.2%	0.3%	0.0%	-	-	0.0%	-	-	-	40.6%	5.3%	-	0.5%	2.0%

5. ΒΔΕ ανοιγμάτων εκτός ισολογισμού (Ροή Κεφαλαιουχικών Δαπανών)

		2025																											
		Μετριασμός της Κλιματικής Αλλαγής (CCM)					Προσαρμογή στην Κλιματική Αλλαγή (CCA)				Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι (WTR)				Κυκλική οικονομία (CE)				Ρύπανση (PPC)				Βιοποικιλότητα και Οικοσυστήματα (BIO)				Σύνολο (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
% (σε σύγκριση με το σύνολο των επιλέξιμων στοιχείων ενεργητικού εκτός ισολογισμού)		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (επιλέξιμες για την Ταξινομία)			
		Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)					Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)				Ποσοστό των συνολικών καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού που χρηματοδοτούν τομείς συναφείς με την ταξινομία (ευθυγραμμισμένα με την Ταξινομία)			
			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες			Εκ των οποίων ειδική δανειοδότηση	Εκ των οποίων δραστηριότητες μετάβασης	Εκ των οποίων ευνοϊκές δραστηριότητες
1	Χρηματοοικονομικές εγγυήσεις (ΒΔΕ FinGuar)	47.9%	25.0%	-	0.1%	7.2%	1.8%	0.5%	-	0.0%	0.0%	0.0%	-	0.0%	11.0%	0.0%	-	0.0%	0.1%	0.1%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	60.8%	25.6%	-	0.1%	7.3%
2	Στοιχεία ενεργητικού υπό διαχείριση (ΒΔΕ στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείριση)	42.8%	9.3%	-	0.7%	4.7%	2.2%	1.0%	-	0.4%	0.3%	0.1%	-	0.0%	0.7%	0.2%	-	0.0%	0.2%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-	-	46.1%	10.6%	-	0.7%	5.1%

Δημοσιεύσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Παραρτήματος XII για δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια

6.1 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια

	Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια	
1	Η επιχείρηση διεξάγει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην έρευνα, την ανάπτυξη, την επίδειξη και την αξιοποίηση καινοτόμων εγκαταστάσεων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που παράγουν ενέργεια από πυρηνικές διεργασίες με ελάχιστα απόβλητα από τον κύκλο καυσίμων.	ΝΑΙ
2	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή και ασφαλή λειτουργία νέων πυρηνικών εγκαταστάσεων για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας ή βιομηχανικής θερμότητας, μεταξύ άλλων για σκοπούς τηλεθέρμανσης ή για βιομηχανικές διεργασίες, όπως η παραγωγή υδρογόνου, καθώς και αναβαθμίσεις της ασφάλειάς τους, χρησιμοποιώντας τις βέλτιστες διαθέσιμες τεχνολογίες.	ΝΑΙ
3	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην ασφαλή λειτουργία υφιστάμενων πυρηνικών εγκαταστάσεων που παράγουν ηλεκτρική ενέργεια ή βιομηχανική θερμότητα, μεταξύ άλλων για σκοπούς τηλεθέρμανσης ή για βιομηχανικές διεργασίες, όπως η παραγωγή υδρογόνου από πυρηνική ενέργεια, καθώς και αναβαθμίσεις της ασφάλειάς τους.	ΝΑΙ
	Δραστηριότητες σχετικές με τα ορυκτά αέρια	
4	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή, ανακαίνιση και λειτουργία εγκαταστάσεων παραγωγής θερμότητας, οι οποίες παράγουν θερμότητα/ψύξη με τη χρήση ορυκτών αέριων καυσίμων.	ΝΑΙ
5	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή, ανακαίνιση και λειτουργία εγκαταστάσεων συνδυασμένης παραγωγής θερμότητας/ψύξης και ηλεκτρικής ενέργειας με χρήση ορυκτών αέριων καυσίμων.	ΝΑΙ
6	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή, ανακαίνιση και λειτουργία εγκαταστάσεων παραγωγής θερμότητας, οι οποίες παράγουν θερμότητα/ψύξη με τη χρήση ορυκτών αέριων καυσίμων.	ΝΑΙ

6.2 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες (παρονομαστής) - Κύκλος Εργασιών

		CCM + CCA		CCM		CCA	
	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κύκλου Εργασιών	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %
1	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
2	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
3	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1	0.0%	1	0	-	-
4	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
5	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
6	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
7	Ποσό και ποσοστό άλλων ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1,059	1.9%	1,023	1.9%	36	0.1%
8	**Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**1,060**	**1.9%**	**1,024**	**1.9%**	**36**	**0.1%**

6.2 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες (παρονομαστής) - Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

		CCM + CCA		CCM		CCA	
	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %
1	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
2	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
3	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
4	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
5	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
6	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	-	-	-	-	-	-
7	Ποσό και ποσοστό άλλων ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1,980	3.6%	1,967	3.6%	13	0.0%
8	**Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**1,981**	**3.6%**	**1,968**	**3.6%**	**13**	**0.0%**

6.3 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες (αριθμητής) - Κύκλος Εργασιών

		CCM + CCA		CCM		CCA	
	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κύκλου Εργασιών	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %
1	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
2	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
3	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	11	1.1%	11	0	-	-
4	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	9	0.9%	9	0.9%	-	-
5	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
6	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	2	0.2%	2	0.2%	-	-
7	Ποσό και ποσοστό άλλων ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1,037	97.9%	1,001	94.5%	36	3.4%
8	**Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**1,060**	**100.0%**	**1,024**	**96.6%**	**36**	**3.4%**

6.3 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες (αριθμητής) - Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

		CCM + CCA		CCM		CCA	
	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών	**Ποσό**	**Ποσοστό %**	**Ποσό**	**Ποσοστό %**	**Ποσό**	**Ποσοστό %**
1	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
2	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	4	0.2%	4	0	-	-
3	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	3	0.2%	3	0	-	-
4	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	7	0.3%	7	0.3%	-	-
5	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
6	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
7	Ποσό και ποσοστό άλλων ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1,967	99.3%	1,953	98.6%	13	0.7%
8	**Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**1,981**	**100.0%**	**1,968**	**99.3%**	**13**	**0.7%**

6.4 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Επιλέξιμες για την Ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία, οικονομικές δραστηριότητες - Κύκλος Εργασιών

		CCM + CCA		CCM		CCA	
	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κύκλου Εργασιών	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %
1	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
2	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
3	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
4	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	101	0.2%	101	0.2%	-	-
5	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1	0.0%	1	0.0%	-	-
6	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
7	Ποσό και ποσοστό άλλων επιλέξιμων για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία, οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	9,896	18.0%	8,945	16.3%	951	1.7%
8	**Συνολικό ποσό και ποσοστό των επιλέξιμων για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία, οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**9,998**	**18.2%**	**9,047**	**16.5%**	**951**	**1.7%**

6.4 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Επιλέξιμες για την Ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινομία, οικονομικές δραστηριότητες - Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

		CCM + CCA		CCM		CCA	
	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %	Ποσό	Ποσοστό %
1	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
2	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	-	-	-	-	-	-
3	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0	-	-
4	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	360	0.7%	360	0.7%	-	-
5	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1	0.0%	1	0.0%	-	-
6	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%	0	0.0%	-	-
7	Ποσό και ποσοστό άλλων επιλέξιμων για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία, οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	10,618	19.3%	9,598	17.5%	1,020	1.9%
8	**Συνολικό ποσό και ποσοστό των επιλέξιμων για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία, οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**10,979**	**20.0%**	**9,959**	**18.1%**	**1,020**	**1.9%**

6.5 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Μη επιλέξιμες για την Ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες - Κύκλος Εργασιών

	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κύκλου Εργασιών	Ποσό	Ποσοστό %
1	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 1 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
2	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 2 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
3	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 3 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	37	0.1%
4	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 4 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
5	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 5 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
6	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 6 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
7	Ποσό και ποσοστό άλλων μη επιλέξιμων για την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	43,689	79.5%
8	**Συνολικό ποσό και ποσοστό των μη επιλέξιμων για την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**43,726**	**79.6%**

6.5 Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια: Μη επιλέξιμες για την Ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες - Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

	Οικονομικές δραστηριότητες βάσει Κεφαλαιουχικών Δαπανών	Ποσό	Ποσοστό %
1	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 1 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.26 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
2	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 2 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.27 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	157	0.4%
3	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 3 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.28 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	9	0.0%
4	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 4 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.29 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
5	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 5 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.30 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
6	Ποσό και ποσοστό της οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 6 του υποδείγματος 1, η οποία είναι μη επιλέξιμη για την ταξινομία σύμφωνα με το τμήμα 4.31 των παραρτημάτων I και II του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0.0%
7	Ποσό και ποσοστό άλλων μη επιλέξιμων για την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις ανωτέρω γραμμές 1 έως 6 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	41,439	75.3%
8	**Συνολικό ποσό και ποσοστό των μη επιλέξιμων για την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ**	**41,605**	**75.7%**

Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Έχουμε διενεργήσει εργασία περιορισμένης διασφάλισης αναφορικά με την ενοποιημένη Έκθεση Βιωσιμότητας της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής η «Τράπεζα» ή/και ο «Όμιλος»), η οποία περιλαμβάνεται στην ενότητα «Έκθεση Βιωσιμότητας» της ενοποιημένης Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (η «Έκθεση Βιωσιμότητας»), για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025.

Συμπέρασμα περιορισμένης διασφάλισης

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται κατωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που να μας κάνει να πιστεύουμε ότι:

- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν καταρτίστηκε από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018 όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 5164/2024 και ισχύει, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34,

- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν συμμορφώνεται με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (εφεξής «ΕΠΥΕΒ»), σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής της 31ης Ιουλίου 2023 και την Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2022,

- η διαδικασία που ακολουθείται από την Τράπεζα για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών (η "Διαδικασία"), όπως αυτή παρατίθεται στη Σημείωση «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, δεν συμμορφώνεται με την «Απαίτηση IRO-1-Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» του ΕΠΥΕΒ 2 «Γενικές Γνωστοποιήσεις»,

- οι γνωστοποιήσεις της ενότητας «Γνωστοποιήσεις δυνάμει του άρθρου 8 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Κανονισμός για την Ταξινομία)» και του «Παραρτήματος 3: Δημοσιοποίηση των υποδειγμάτων που αναφέρονται στα Παραρτήματα VI και XII του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178» της Έκθεσης Βιωσιμότητας δεν συμμορφώνονται με το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.

Βάση για το συμπέρασμα

Η εργασία περιορισμένης διασφάλισης διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (εφεξής «ΔΠΑΔ 3000»).

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης, οι διενεργούμενες διαδικασίες διαφέρουν ως προς τη φύση και το χρονοδιάγραμμά τους και είναι μικρότερης έκτασης από ό,τι σε μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης. Κατά συνέπεια, το επίπεδο διασφάλισης που λαμβάνεται από μια τέτοια ανάθεση είναι σημαντικά χαμηλότερο από το επίπεδο διασφάλισης που θα είχε αποκτηθεί εάν είχε πραγματοποιηθεί μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης.

Οι ευθύνες μας περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα «Ευθύνες του Ελεγκτή».

Επαγγελματική Δεοντολογία και Διαχείριση Ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Όμιλο, καθ' όλη τη διάρκεια της παρούσας εργασίας και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Διαχείρισης Ποιότητας 1 (ΔΠΔΠ1) «Διαχείριση Ποιότητας για ελεγκτικές εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που αποκτήσαμε είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν μια βάση για το συμπέρασμά μας.

Ευθύνες της Διοίκησης της Τράπεζας για την Έκθεση Βιωσιμότητας

Η Διοίκηση της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή κατάλληλης Διαδικασίας για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ, καθώς επίσης και για τη γνωστοποίηση της Διαδικασίας στη Σημείωση «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» στην Έκθεση Βιωσιμότητας.

Πιο συγκεκριμένα αυτή η ευθύνη περιλαμβάνει:

- Την κατανόηση του πλαισίου στο οποίο λαμβάνουν χώρα οι δραστηριότητες και οι επιχειρηματικές σχέσεις της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και κατανόηση των επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών τους.

- Τον εντοπισμό των πραγματικών και δυνητικών επιπτώσεων (τόσο αρνητικών όσο και θετικών) που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, καθώς και των κινδύνων και των ευκαιριών που επηρεάζουν ή αναμένεται ότι εύλογα θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομική θέση, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις, τις ταμειακές ροές, την πρόσβαση σε χρηματοδότηση ή το κόστος κεφαλαίου της Τράπεζας και του Ομίλου σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

- Την αξιολόγηση της σημαντικότητας των εντοπισμένων επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, μέσω της επιλογής και εφαρμογής κατάλληλων ορίων και

- Τη διαμόρφωση παραδοχών που είναι εύλογες υπό τις ισχύουσες περιστάσεις.

Η Διοίκηση της Τράπεζας είναι επίσης υπεύθυνη για τη σύνταξη της Έκθεσης Βιωσιμότητας, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 5164/2024 και ισχύει, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34.

Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για:

- Τη συμμόρφωση της Έκθεσης Βιωσιμότητας με τα ΕΠΥΕΒ.

- Την προετοιμασία των γνωστοποιήσεων στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις δυνάμει του άρθρου 8 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Κανονισμός για την Ταξινομία)» και στο «Παράρτημα 3: Δημοσιοποίηση των υποδειγμάτων που αναφέρονται στα Παραρτήματα VI και XII του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, σε συμμόρφωση με τα όσα προβλέπονται από το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.

- Το σχεδιασμό και εφαρμογή των κατάλληλων δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση κρίνει απαραίτητες για να διασφαλιστεί ότι η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

- Την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων μεθόδων αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών και εκτιμήσεων σχετικά με μεμονωμένες γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι οποίες έχουν αξιολογηθεί ως εύλογες υπό τις περιστάσεις.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της διαδικασίας σύνταξης της Έκθεσης Βιωσιμότητας του Ομίλου.

Εγγενείς περιορισμοί στην προετοιμασία της Έκθεσης Βιωσιμότητας

Όπως αναφέρεται στην Έκθεση Βιωσιμότητας και ειδικότερα στην ενότητα «[BP-2] Γνωστοποιήσεις σε σχέση με συγκεκριμένες περιστάσεις», η κατάρτιση των αναφερόμενων πληροφοριών υπόκειται σε εγγενείς περιορισμούς που απορρέουν από τη διαθεσιμότητα δεδομένων από την αλυσίδα αξίας για τη μέτρηση των εκπομπών Αερίων Θερμοκηπίου («GHG») Πεδίου 3 Κατηγορίας 15. Επιπλέον υφίσταται περιορισμός λόγω της χρονικής υστέρησης στη διαθεσιμότητά των αναφερόμενων πληροφοριών από αντισυμβαλλόμενα μέρη, ο οποίος επηρεάζει τον υπολογισμό των εκπομπών («GHG») Πεδίου 3, Κατηγορία 15, όπως γνωστοποιείται στην ενότητα «[E1-6] Ακαθάριστες εκπομπές GHG Scopes 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές GHG» της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Ο εν λόγω περιορισμός που σχετίζεται με τη χρονική υστέρηση των αναφερόμενων πληροφοριών επηρεάζει επίσης τους Βασικούς Δείκτες Επίδοσης (ΒΔΕ) που γνωστοποιούνται στο πλαίσιο του Κανονισμού για την Ταξινομία, όπως παρουσιάζονται στις «Γνωστοποιήσεις δυνάμει του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Κανονισμός για την Ταξινομία)» και «Παράρτημα 3: Υποδείγματα αναφοράς σύμφωνα με τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2021/2178, Παραρτήματα VI και XII», δεδομένου ότι οι υπολογισμοί βασίζονται στους πλέον πρόσφατα διαθέσιμους ΒΔΕ των αντισυμβαλλομένων.

Κατά τη γνωστοποίηση μελλοντικών πληροφοριών σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ, η Διοίκηση της Τράπεζας υποχρεούται να καταρτίζει τις μελλοντικές πληροφορίες βάσει γνωστοποιημένων παραδοχών, σχετικά με γεγονότα που ενδέχεται να συμβούν στο μέλλον και πιθανές μελλοντικές ενέργειες της Τράπεζας και

του Ομίλου. Το πραγματικό αποτέλεσμα των ενεργειών αυτών ενδέχεται να είναι διαφορετικό, καθώς τα αναμενόμενα γεγονότα συχνά δεν συμβαίνουν, όπως αναμένονται.

Όπως αναφέρεται στις Σημειώσεις «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» και «ESRS E1 Κλιματική αλλαγή» στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι πληροφορίες που έχουν ενσωματωθεί στις σχετικές γνωστοποιήσεις βασίζονται, μεταξύ άλλων, σε σενάρια σχετικά με το κλίμα, τα οποία υπόκεινται σε εγγενή αβεβαιότητα αναφορικά με την πιθανότητα, το χρονοδιάγραμμα ή την επίδραση πιθανών μελλοντικών φυσικών και μεταβατικών επιπτώσεων που σχετίζονται με το κλίμα.

Η εργασία μας κάλυψε τα αντικείμενα που αναφέρονται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» για την απόκτηση περιορισμένης διασφάλισης με βάση τις διαδικασίες που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα, όπως αυτό καθορίζεται στην ενότητα αυτή. Η εργασία μας δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση στοιχείων ιστορικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, και για το λόγο αυτό δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν όσων παρατίθενται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η παρούσα έκθεση περιορισμένης διασφάλισης έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 154Γ του ν.4548/2018 και του άρθρου 32Α του ν.4449/2017.

Δική μας ευθύνη είναι να σχεδιάσουμε και να διενεργήσουμε την ανάθεση περιορισμένης διασφάλισης με σκοπό να αποκτήσουμε περιορισμένη διασφάλιση αναφορικά με το εάν η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε μια έκθεση περιορισμένης διασφάλισης που περιλαμβάνει το συμπέρασμά μας. Σφάλμα δύναται να προκύψει από απάτη ή από λάθος και θεωρείται ουσιώδες όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζε τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση την Έκθεση Βιωσιμότητας στο σύνολό της.

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το ΔΠΑΔ 3000 (Αναθεωρημένο), ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε τον επαγγελματικό μας σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια της ανάθεσης.

Οι ευθύνες μας αναφορικά με τη Έκθεση Βιωσιμότητας, σε σχέση με τη Διαδικασία, περιλαμβάνουν:

- Διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον εντοπισμό κινδύνων που αφορούν στο κατά πόσο η Διαδικασία, που ακολουθείται από την Τράπεζα και τον Όμιλο για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας, δεν καλύπτει τις εφαρμοστέες απαιτήσεις των ΕΠΥΕΒ, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος σχετικά με την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλίδων επί της Διαδικασίας και

- Σχεδιασμό και διενέργεια διαδικασιών για την αξιολόγηση του κατά πόσον η Διαδικασία για την αναγνώριση των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας είναι συνεπής με την περιγραφή της Διαδικασίας, όπως αυτή γνωστοποιείται στη Σημείωση «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» της εν λόγω Έκθεσης.

Περαιτέρω είμαστε υπεύθυνοι για:

- Τη διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον προσδιορισμό εκείνων των γνωστοποιήσεων που είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδες σφάλμα, είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος για την αποτελεσματικότητα των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.

- Το σχεδιασμό και τη διενέργεια διαδικασιών που αφορούν σε εκείνες τις γνωστοποιήσεις της ενοποιημένης Έκθεσης Βιωσιμότητας, στις οποίες είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδες σφάλμα. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που προκύπτει από απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που προκύπτει από λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, σκόπιμες παραλείψεις, παραπλανήσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας

Η εργασία μας περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών και την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων με σκοπό την εξαγωγή συμπεράσματος περιορισμένης διασφάλισης και καλύπτει αποκλειστικά τις διαδικασίες περιορισμένης διασφάλισης που προβλέπονται στο πρόγραμμα περιορισμένης διασφάλισης που εκδόθηκε με την υπ' αριθμ. 262/22.01.2025 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΤΕ (εφεξής «Πρόγραμμα»), όπως αυτό διαμορφώθηκε με σκοπό την έκδοση έκθεσης περιορισμένης διασφάλισης επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας του Ομίλου.

Οι διαδικασίες μας σχεδιάστηκαν για να αποκτήσουμε ένα περιορισμένο επίπεδο διασφάλισης στο οποίο να βασιστούμε για να εξάγουμε το συμπέρασμά μας και δεν παρέχουν όλα τα αποδεικτικά στοιχεία που θα απαιτούνταν για να παράσχουμε ένα εύλογο επίπεδο διασφάλισης.

Αθήνα, 2 Μαρτίου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΠράισγουτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 65
Μαρούσι 151 24
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ευάγγελος Βενιζέλος
ΑΜ ΣΟΕΛ 39891

Σημαντικές πληροφορίες

Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (European Securities and Markets Authority, «ESMA») Εναλλακτικές Μέθοδοι Μέτρησης Απόδοσης, ορισμός των χρηματοοικονομικών δεδομένων και δεικτών που χρησιμοποιήθηκαν

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές αναφορές και μεγέθη όπως προέρχονται από τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ»). Επίσης, περιλαμβάνει χρηματοοικονομικές πληροφορίες οι οποίες αντλούνται από την κανονική ροή των συστημάτων χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης. Για παράδειγμα, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες κατηγοριοποιούνται σε ξένες και εγχώριες δραστηριότητες βάσει της χώρας προέλευσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των εταιρειών του Ομίλου.

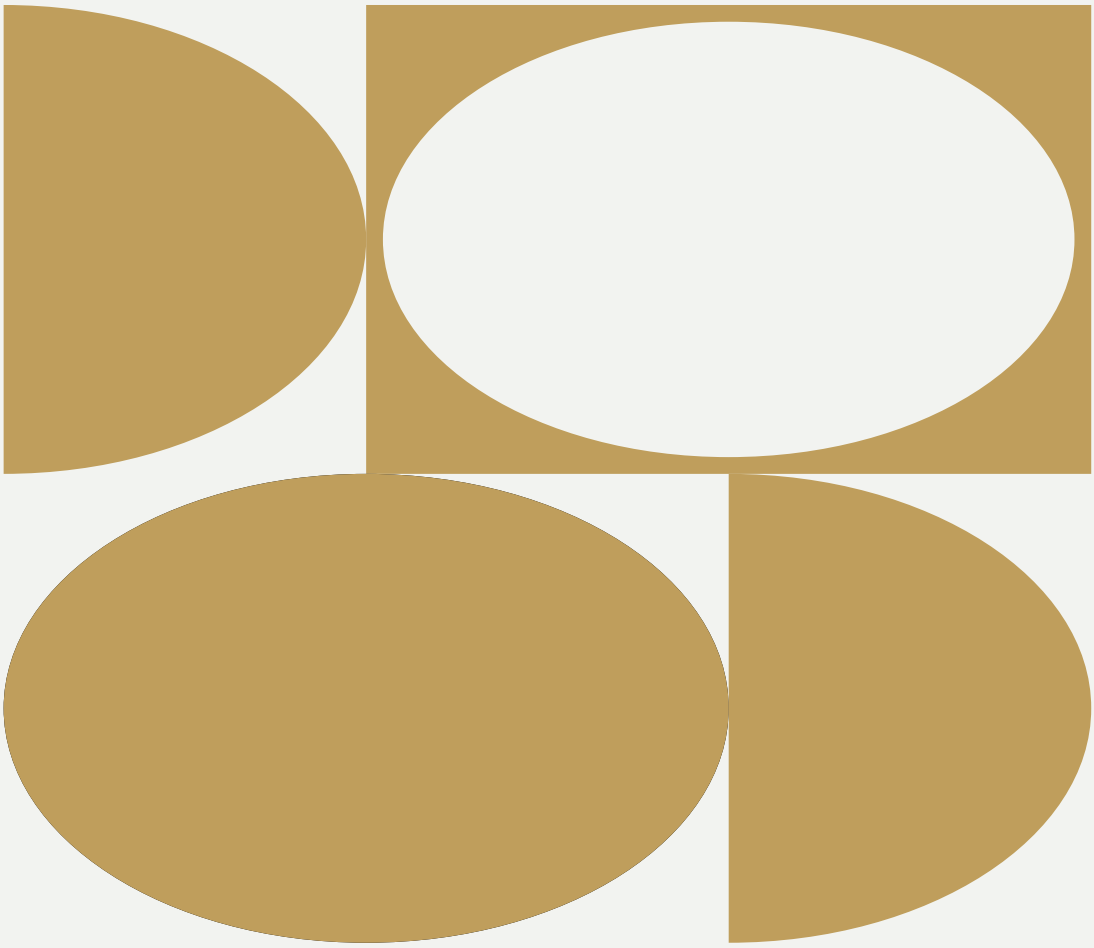
Επιπρόσθετα, περιλαμβάνει αναφορές σε συγκεκριμένα μεγέθη τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ, όπως τα «οργανικά κέρδη προ προβλέψεων», το «καθαρό επιτοκιακό περιθώριο» και άλλα ποσά, όπως διατυπώνονται παρακάτω. Τα κονδύλια αυτά είναι μη οριζόμενα από τα ΔΠΧΑ. Ένα μη οριζόμενο από τα ΔΠΧΑ κονδύλι μετρά την ιστορική ή μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, χρηματοοικονομική θέση ή τις ταμειακές ροές, και περιλαμβάνει ή εξαιρεί ποσά τα οποία δεν προβλέπονται από τα ΔΠΧΑ. Ο Όμιλος πιστεύει ότι τα μη οριζόμενα από τα ΔΠΧΑ κονδύλια παρουσιάζουν μια πιο ουσιαστική ανάλυση της χρηματοοικονομικής του κατάστασης και των αποτελεσμάτων των εργασιών του. Ωστόσο, τα μη οριζόμενα από τα ΔΠΧΑ κονδύλια δεν αποτελούν υποκατάστατο των κονδυλίων ΔΠΧΑ.

Ονομασία	Συντομ/φία	Περιγραφή
Αποσβέσεις		Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων, λογισμικού και λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων.
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και λοιπά έσοδα		Το άθροισμα (i) Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου, (ii) Κέρδη/(ζημίες) που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος, (iii) Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα), και (iv) αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, εξαιρώντας αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών το οποίο αναταξινομήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, σχετιζόμενο με την ΕΤΕ Αιγύπτου (€84) εκατ. και €29 εκατ. μη επαναλαμβανόμενα λοιπά έσοδα και αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.
Δάνεια προ προβλέψεων		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών («ΑΠΖ»), πλέον δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών επιμετρούμενων υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων («ΕΑΜΑ»).
Δαπάνες προσωπικού/ έξοδα προσωπικού		Δαπάνες προσωπικού εξαιρουμένης της ασφαλιστικής εισφοράς του ΛΕΠΕΤΕ στον e-ΕΦΚΑ, και λοιπά μη επαναλαμβανόμενα έξοδα. Συγκεκριμένα, για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, οι δαπάνες προσωπικού εξαιρούν εισφορές του ΛΕΠΕΤΕ στον e-ΕΦΚΑ ποσού €38 εκατ. και αντιστροφή πρόβλεψης για λοιπά μη επαναλαμβανόμενα έξοδα €4 εκατ. Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024, οι δαπάνες προσωπικού εξαιρούν εισφορές του ΛΕΠΕΤΕ στον e-ΕΦΚΑ ποσού €36 εκατ. και λοιπά μη επαναλαμβανόμενα έξοδα ποσού €68 εκατ.
Δείκτης Δάνεια προς Καταθέσεις		Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών μετά από προβλέψεις προς καταθέσεις, τέλος περιόδου/χρήσης.
Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης	**Δείκτης NSFR**	Το ποσό των υποχρεώσεων και του κεφαλαίου που αναμένεται να διατηρείται στον χρονικό ορίζοντα που έχει οριστεί από το NSFR προς του ποσού της σταθερής χρηματοδότησης που πρέπει να διανεμηθεί στα διάφορα περιουσιακά στοιχεία ανάλογα με τα χαρακτηριστικά ρευστότητας και τις υπολειπόμενες διάρκειές τους.
Δείκτης Κάλυψης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	**Δείκτης κάλυψης ΜΕΑ**	Προβλέψεις ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προς Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα ("ΜΕΑ"), εξαιρουμένων των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων («ΕΑΜΑ»), στο τέλος της περιόδου/χρήσης.
Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας («Liquidity Coverage Ratio»)	**Δείκτης LCR**	Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας αφορά το απόθεμα ρευστότητας των ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων υψηλής ποιότητας (High Quality Liquid Assets “HQLAs”) που διακρατά ένα πιστωτικό ίδρυμα με σκοπό να καλύπτει τις καθαρές εκροές ρευστότητάς του κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ακραίων συνθηκών 30 ημερολογιακών ημερών, βάσει κανονισμού (EU) 2015/61.

Ονομασία	Συντομ/φία	Περιγραφή
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 ("Common Equity Tier 1", "CET1")	**Δείκτης CET1**	Μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1, με εφαρμογή των διατάξεων του Κανονισμού (EU) 575/2013, αναφορικά με τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού.
Δείκτης Κόστους προς Λειτουργικά Έσοδα		Προσαρμοσμένα λειτουργικά έξοδα προς Προσαρμοσμένα καθαρά λειτουργικά έσοδα
Δείκτης Κόστους προς Οργανικά Έσοδα		Προσαρμοσμένα λειτουργικά έξοδα προς Οργανικά Έσοδα.
Δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων	**Δείκτης ΜΕΑ**	ΜΕΑ προς δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ και δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενων υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ, στο τέλος χρήσης/ περιόδου.
Διεθνείς δραστηριότητες		Οι διεθνείς δραστηριότητες αναφέρονται στις τραπεζικές δραστηριότητες του Ομίλου στη Βόρεια Μακεδονία (Stopanska Banka, Stopanska Leasing), και στην Κύπρο (ΕΤΕ Κύπρου).
Εκταμιεύσεις δανείων		Εκταμιεύσεις δανείων για την περίοδο/έτος, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι αποπληρωμές ανακυκλούμενων κεφαλαίων κίνησης και η αύξηση αχρησιμοποίητων πιστωτικών ορίων.
Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια/Λογιστική Αξία		Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας μείον υπεραξία επιχειρήσεων και λογισμικό.
Ενσώματα στοιχεία ενεργητικού		Το σύνολο του Ενεργητικού μείον υπεραξία επιχειρήσεων και λογισμικό.
Ισολογισμός		Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
Καθαρή Ταμειακή θέση		Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες συν Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, μείον Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο επί του μέσου όρου των στοιχείων ενεργητικού		Καθαρά έσοδα από τόκους προς το μέσο όρο των στοιχείων ενεργητικού. Ο μέσος όρος στοιχείων ενεργητικού υπολογίζεται ως ο μέσος όρος του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού σε μηνιαία βάση. Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, υπολογίστηκε ο μέσος όρος των ενσώματων στοιχείων του ενεργητικού.
Καταθέσεις		Υποχρεώσεις προς πελάτες.
Κέρδη/(ζημιές) προ προβλέψεων	**PPI**	Προσαρμοσμένα καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον Προσαρμοσμένες Λειτουργικές δαπάνες.
Κέρδη μετά φόρων	**PAT**	Οργανικά κέρδη μετά φόρων συν Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και λοιπά έσοδα συν μη ελέγχουσες συμμετοχές.
Κέρδη περιόδου αναλογούντα σε Μετόχους της Τράπεζας		Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, Κέρδη μετά φόρων συν αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών το οποίο αναταξινομήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, σχετιζόμενο με την ΕΤΕ Αιγύπτου (€84) εκατ. συν ασφαλιστική εισφορά του ΛΕΠΕΤΕ στον e-ΕΦΚΑ €38 εκατ., συν εισφορά στο κυβερνητικό πρόγραμμα ανακαίνισης δημοσίων σχολείων "Μαριέττα Γιαννάκου" €25 εκατ., συν αντιστροφή πρόβλεψης ύψους €65 εκατ. από συναλλαγές δανείων προοριζόμενων προς πώληση και πωλήσεις χαρτοφυλακίων θυγατρικών εταιρειών πλέον λοιπών μη επαναλαμβανόμενων στοιχείων €17 εκατ. Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024, Κέρδη μετά φόρων συν δαπάνες προσωπικού €36 εκατ. σχετιζόμενα με την ασφαλιστική εισφορά του ΛΕΠΕΤΕ στον e-ΕΦΚΑ, εισφορά στο κυβερνητικό πρόγραμμα ανακαίνισης δημοσίων σχολείων "Μαριέττα Γιαννάκου" €25 εκατ., κόστος εθελούσιας εξόδου προσωπικού €83 εκατ. καθώς και λοιπές μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες €119 εκατ.
Κόστος πιστωτικού κινδύνου	**Cost of Risk (CoR)**	Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου της περιόδου/χρήσης προς το μέσο όρο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών (υπολογιζόμενες σε βάση υπολοίπων πέντε τριμήνων). Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, το κόστος πιστωτικού κινδύνου ισούται με προβλέψεις για το έτος εξαιρώντας αντιστροφή πρόβλεψης ύψους €65 εκατ. από συναλλαγές δανείων προοριζόμενων προς πώληση και πωλήσεις χαρτοφυλακίων θυγατρικών εταιρειών, προς το μέσο όρο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών.
Κόστος χρηματοδότησης/Κόστος Άντλησης Ρευστότητας		Ο σταθμισμένος μέσος όρος του κόστους καταθέσεων, αναχρηματοδότησης από την ΕΚΤ και των συναλλαγών σε repos, καλυμμένων ομολογιών και τιτλοποιήσεων.

Ονομασία	Συντομ/φία	Περιγραφή
Λειτουργικά Κέρδη/(ζημίες)		Προσαρμοσμένα καθαρά λειτουργικά έσοδα μείον Προσαρμοσμένες Λειτουργικές δαπάνες και Προσαρμοσμένες προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και λοιπές προβλέψεις.
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (Non-Performing Exposures – NPEs)	**ΜΕΑ**	Σύμφωνα με τους ορισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA, ITS Technical Standards) ως Μη Εξυπηρετούμενα ορίζονται τα Ανοίγματα που πληρούν μία ή και τις δύο κάτωθι προϋποθέσεις: α) Σημαντικά ανοίγματα με καθυστέρηση μεγαλύτερη των 90 ημερών β) Ανοίγματα αβέβαιης πλήρους είσπραξης χωρίς τη ρευστοποίηση εξασφάλισης, ανεξαρτήτως από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή ημερών καθυστέρησης.
Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια	**ΜΕΔ**	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών.
Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα μετά από προβλέψεις		ΜΕΑ μείον προβλέψεις ΑΠΖ για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος.
Οργανικά κέρδη μετά φόρων		Το άθροισμα (i) Οργανικά λειτουργικά Κέρδη/(ζημίες) και (ii) Φόροι.
Οργανικά έσοδα		Το άθροισμα (i) Καθαρά έσοδα από τόκους και (ii) Καθαρά έσοδα από προμήθειες.
Οργανικά λειτουργικά κέρδη/(ζημίες)		Οργανικά έσοδα μείον Προσαρμοσμένες Λειτουργικές δαπάνες μείον Προσαρμοσμένες προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και λοιπές προβλέψεις.
Οργανικά κέρδη/(ζημιές) προ προβλέψεων		Οργανικά έσοδα μείον Προσαρμοσμένες Λειτουργικές δαπάνες.
Οργανική απόδοση Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων		Οργανικά λειτουργικά κέρδη/(ζημίες) της περιόδου/χρήσης συν Φόροι, προς τον μέσο όρο ενσώματων ιδίων κεφαλαίων.
Οργανική Αύξηση/(Μείωση) ΜΕΑ		Οργανική μεταβολή ΜΕΑ, εξαιρουμένων των πωλήσεων και των διαγραφών.
Προβλέψεις δανείων		Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων, εξαιρώντας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 αντιστροφή πρόβλεψης ύψους €65 εκατ. από συναλλαγές δανείων προοριζόμενων προς πώληση και πωλήσεις χαρτοφυλακίων θυγατρικών εταιρειών.
Προσαρμοσμένα καθαρά λειτουργικά έσοδα		Το άθροισμα (i) Οργανικά έσοδα και (ii) Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και λοιπά έσοδα. Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, εξαιρώντας αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών το οποίο αναταξινομήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, σχετιζόμενο με την ΕΤΕ Αιγύπτου (€84) εκατ. και €29 εκατ. μη επαναλαμβανόμενα λοιπά έσοδα και αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου.
Προσαρμοσμένα λειτουργικά έξοδα		Το άθροισμα (i) Δαπάνες προσωπικού, (ii) διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα, (iii) αποσβέσεις ακίνητων επενδύσεων, αποσβέσεις ενσώματων παγίων, λογισμικού, εξαιρώντας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 την ασφαλιστική εισφορά του ΛΕΠΕΤΕ στον e-ΕΦΚΑ €38 εκατ., εισφορά στο κυβερνητικό πρόγραμμα ανακαίνισης δημοσίων σχολείων "Μαριέττα Γιαννάκου" €25 εκατ., καθώς και λοιπές μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες €43 εκατ. Για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024 τα προσαρμοσμένα λειτουργικά έξοδα εξαιρούν δαπάνες προσωπικού €36 εκατ. σχετιζόμενα με την ασφαλιστική εισφορά του ΛΕΠΕΤΕ στον e-ΕΦΚΑ, εισφορά στο κυβερνητικό πρόγραμμα ανακαίνισης δημοσίων σχολείων "Μαριέττα Γιαννάκου" €25 εκατ., καθώς και λοιπές μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες €107 εκατ.
Προσαρμοσμένες προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και λοιπές προβλέψεις		Το άθροισμα (i) Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και (ii) Λοιπές προβλέψεις, εξαιρώντας για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 αντιστροφή πρόβλεψης ύψους €65 εκατ. από συναλλαγές δανείων προοριζόμενων προς πώληση και πωλήσεις χαρτοφυλακίων θυγατρικών εταιρειών και €6 εκατ. αντιστροφή λοιπών μη επαναλαμβανόμενων προβλέψεων και για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου του 2024 μη επαναλαμβανόμενες προβλέψεις €3 εκατ.
Ρυθμός Δημιουργίας ΜΕΑ		Καθαρή αύξηση/(μείωση) ΜΕΑ, προ διαγραφών.
Σταθμισμένα Στοιχεία Ενεργητικού	**RWAs**	Στοιχεία Ενεργητικού και στοιχεία εκτός Ισολογισμού, προσδιορισμένα βάσει σταθμισμένου κινδύνου, σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013.

Ονομασία	Συντομ/φία	Περιγραφή
Συνολικός Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας		Συνολικά εποπτικά κεφάλαια, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 προς τα σταθμισμένα στοιχεία Ενεργητικού.
Τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα		Αναφέρονται στις τραπεζικές δραστηριότητες στην Ελλάδα και περιλαμβάνουν τη λιανική, επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική. Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ελλάδα, την Εθνική Leasing Α.Ε. και την Εθνική Factors Α.Ε.
Φόροι		Αναφέρεται στο φορολογικό όφελος/(έξοδο).



Αποποίηση ευθύνης

Οι πληροφορίες, οι δηλώσεις και οι γνώμες που παρατίθενται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (η «Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου») έχουν παρασχεθεί από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδας Α.Ε. (η «Τράπεζα») μαζί με τις ενοποιούμενες θυγατρικές της (ο «Όμιλος»). Εξυπηρετούν αποκλειστικά ενημερωτικούς σκοπούς και δεν θα πρέπει να θεωρούνται ως συμβουλή ή σύσταση προς τους επενδυτές ή τους δυνητικούς επενδυτές σε σχέση με την κατοχή, την αγορά ή την πώληση κινητών αξιών ή άλλων χρηματοπιστωτικών προϊόντων ή μέσων, και δεν λαμβάνουν υπόψη συγκεκριμένους επενδυτικούς στόχους, οικονομική κατάσταση ή ανάγκες. Δεν συνιστούν έρευνα στον τομέα των επενδύσεων, επιβεβαίωση συναλλαγής ή προσφορά ή πρόσκληση για αγορά/πώληση οποιωνδήποτε χρηματοπιστωτικών μέσων.

Ακρίβεια Πληροφοριών και Περιορισμός Ευθύνης

Μολονότι έχει ληφθεί εύλογη επιμέλεια για να διασφαλιστεί ότι το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι αληθές και ακριβές, δεν παρέχονται δηλώσεις ή εγγυήσεις, ρητές ή σιωπηρές, όσον αφορά την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Στον μέγιστο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, σε καμία περίπτωση η Τράπεζα, ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της, οι μέτοχοι, οι συνδεδεμένες εταιρείες, οι εκπρόσωποι, οι διευθυντές, τα στελέχη, οι υπάλληλοι, οι σύμβουλοι ή οι αντιπρόσωποι δεν ευθύνονται για οποιαδήποτε άμεση, έμμεση ή επακόλουθη ζημία ή διαφυγόν κέρδος που τυχόν θα προκύψει από τη χρήση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, το περιεχόμενο της (συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών οικονομικών μοντέλων), τις παραλείψεις της, την εξάρτηση από τις πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό, ή τις απόψεις που διατυπώνονται σε σχέση με αυτό ή που προκύπτουν σε σχέση με αυτό.

Οι παραλήπτες της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα πρέπει να ερμηνεύσουν το περιεχόμενό της, ή οποιαδήποτε προηγούμενη ή μεταγενέστερη επικοινωνία από ή με την Τράπεζα ή τους εκπροσώπους της, ως χρηματοοικονομική, επενδυτική, νομική, φορολογική, επιχειρηματική ή άλλη επαγγελματική συμβουλή. Επιπρόσθετα, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θεωρείται ότι είναι εξαντλητική ή περιέχει όλες τις πληροφορίες που ενδεχομένως απαιτούνται για την πλήρη ανάλυση της Τράπεζας. Οι παραλήπτες της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να απευθύνονται στους δικούς τους συμβούλους καθώς και να πραγματοποιούν έκαστος τις δικές τους αξιολογήσεις σε σχέση με την Τράπεζα και την καταλληλότητα και την επάρκεια των πληροφοριών.

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει αναφορές σε συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μεγέθη, τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ. Τα εν λόγω μεγέθη παρουσιάζονται στην ανωτέρω ενότητα «Εναλλακτικές Μέθοδοι Μέτρησης Απόδοσης των Χρηματοοικονομικών Στοιχείων και των Δεικτών που Χρησιμοποιήθηκαν» και ενδέχεται να μην είναι συγκρίσιμα με εκείνα έτερων πιστωτικών ιδρυμάτων. Η αναφορά στα εν λόγω μεγέθη, τα οποία δεν ορίζονται από τα ΔΠΧΑ, θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη και τα χρηματοοικονομικά μεγέθη κατά τα ΔΠΧΑ, χωρίς να θεωρείται ωστόσο ότι υποκαθιστούν καθ' οποιονδήποτε τρόπο τα αποτελέσματα που παρουσιάζονται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ. Λόγω στρογγυλοποίησης, τα σύνολα των αριθμών που παρουσιάζονται στο σύνολο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου ενδέχεται να μην αθροίζονται στο ακέραιο και τα ποσοστά ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις απόλυτες τιμές.

Δηλώσεις σχετικά με το μέλλον (Forward Looking Statements)

Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει δηλώσεις σχετικά με το μέλλον (forward-looking statements) που αφορούν την πρόθεση της Διοίκησης, τις πεποιθήσεις ή τις σημερινές προσδοκίες σχετικά, μεταξύ άλλων, με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Τράπεζας, τις συνθήκες της αγοράς, τα αποτελέσματα της λειτουργίας και τη χρηματοοικονομική κατάσταση, την κεφαλαιακή επάρκεια, τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνων, τη ρευστότητα, τις προοπτικές, την ανάπτυξη και τις στρατηγικές («δηλώσεις σχετικά με το μέλλον»). Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον αφορούν μελλοντικές περιστάσεις και αποτελέσματα και άλλες δηλώσεις που δεν αποτελούν ιστορικά γεγονότα και ορισμένες φορές προσδιορίζονται από τους όρους «ενδεχομένως», «θα», «πιστεύει», «αναμένει», «προβλέπει», «σκοπεύει», «προβάλλει», «σχεδιάζει», «εκτιμά», «στοχεύει», «διαβλέπει», «προσδοκά», «στοχοθετεί», «θα επιθυμούσε», «θα μπορούσε» ή παρόμοιες εκφράσεις ή τα αρνητικά αυτών.

Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον αντικατοπτρίζουν τις γνώσεις και τις πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά την ημερομηνία της σύνταξης της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και υπόκεινται σε εγγενείς αβεβαιότητες και σε ποικίλες παραδοχές, είτε αυτές αναφέρονται ρητά στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είτε όχι. Μολονότι οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον που περιλαμβάνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου βασίζονται σε, κατά την πεποίθηση της Διοίκησης της Τράπεζας, λογικές παραδοχές, δεδομένου ότι οι παραδοχές αυτές υπόκεινται εγγενώς σε σημαντικές αβεβαιότητες και αλληλεξαρτήσεις, που είναι δύσκολο ή αδύνατο να προβλεφθούν και κείνται εκτός του ελέγχου της Τράπεζας δεν μπορεί να παρασχεθεί διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα επιτύχει ή θα εκπληρώσει αυτές τις προσδοκίες, πεποιθήσεις ή προβλέψεις. Οι κίνδυνοι για τις προοπτικές συμπεριλαμβάνουν κυρίως γεωπολιτικές εντάσεις και συγκρούσεις, την πιθανότητα περισσότερων περιορισμών στο διεθνές εμπόριο και μία πιθανή ανατιμολόγηση του

επενδυτικού κινδύνου στις χρηματοπιστωτικές αγορές, εντεινόμενη ενδεχομένως από μία καθοδική αναθεώρηση των αισιόδοξων εκτιμήσεων για τις θετικές επιδράσεις από την ΤΝ στην παραγωγικότητα και την οικονομία. Οι κίνδυνοι επίσης αφορούν την προβληματική δημοσιονομική πορεία κάποιων χωρών, κάτι που θα μπορούσε να οδηγήσει και σε απότομη άνοδο των αποδόσεων των μακροπρόθεσμων κρατικών ομολόγων, καθιστώντας λιγότερο ευνοϊκές τις χρηματοπιστωτικές συνθήκες και αυξάνοντας το κόστος εξυπηρέτησης χρέους. Τέλος, αβεβαιότητα υφίσταται σχετικά με το εύρος των ενεργειών που δύναται να απαιτηθούν από εμάς, τις κυβερνήσεις και άλλους για την επίτευξη στόχων που σχετίζονται με κλιματικά, περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, καθώς και την εξελισσόμενη φύση των υποκείμενων επιστημονικών, κλαδικών και κυβερνητικών προτύπων και κανονισμών.

Ως εκ τούτου, τα εν λόγω γεγονότα αποτελούν επιπλέον παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν σημαντικές διαφορές μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και εκείνων που περιλαμβάνονται στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον. Οι δηλώσεις σχετικά με το μέλλον παρέχονται μόνο για επεξηγηματικούς σκοπούς και δεν προορίζονται και δεν πρέπει να θεωρούνται ως εγγύηση, διαβεβαίωση, πρόβλεψη ή οριστική δήλωση πραγματικών γεγονότων ή πιθανοτήτων. Τα πραγματικά αποτελέσματα της Τράπεζας ενδέχεται να διαφέρουν σημαντικά από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον. Ορισμένοι σημαντικοί παράγοντες που θα μπορούσαν να διαφοροποιήσουν τα πραγματικά αποτελέσματα από τα αναφερόμενα στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον θα μπορούσαν να περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αλλαγές στις εγχώριες και ξένες επιχειρήσεις, στην αγορά, σε χρηματοοικονομικές, πολιτικές και νομικές συνθήκες, συμπεριλαμβανομένων των ρυθμιστικών αλλαγών του κλάδου, δυσμενείς αποφάσεις από εγχώριες ή διεθνείς ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές, τον αντίκτυπο της μείωσης του μεγέθους της αγοράς, την ικανότητα διατήρησης των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, τους κεφαλαιακούς πόρους και τις κεφαλαιακές δαπάνες, τις δυσμενείς δικαστικές εκβάσεις, και την επίδραση τούτων στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οποιεσδήποτε δηλώσεις σχετικά με το μέλλον θα πραγματοποιηθούν, και η Τράπεζα ρητά αποποιείται οποιαδήποτε υποχρέωση ή δέσμευση για την επικαιροποίηση ή αναθεώρηση πληροφοριών σε οποιαδήποτε δήλωση σχετικά με το μέλλον ώστε να αντικατοπτρίζει τυχόν αλλαγές στις προσδοκίες της Τράπεζας σε σχέση με αυτές ή τυχόν αλλαγές στα γεγονότα, τις συνθήκες ή τις περιστάσεις στις οποίες βασίζεται οποιαδήποτε δήλωση σχετικά με το μέλλον. Ως εκ τούτου, εφίσταται η προσοχή του αναγνώστη να μη βασίζεται υπέρ το δέον στις δηλώσεις σχετικά με το μέλλον.

Μη επικαιροποίηση

Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, όλες οι πληροφορίες στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου φέρουν ημερομηνία αναφοράς την ημερομηνία σύνταξης της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου. Ούτε η παράδοση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτε οποιαδήποτε άλλη επικοινωνία με τους παραλήπτες του, υπό οποιαδήποτε συνθήκη, θα πρέπει να οδηγεί στο συμπέρασμα ότι δεν έχει υπάρξει καμία αλλαγή στα θέματα της Τράπεζας από την ημερομηνία αυτή. Εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά στο παρόν, η Τράπεζα δεν σκοπεύει, ούτε θα αναλάβει υποχρέωση, να επικαιροποιήσει την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ή οποιαδήποτε από τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται σε αυτήν. Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου υπόκειται στο ελληνικό δίκαιο, και κάθε διαφορά που ανακύπτει σε σχέση με την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου υπόκειται στην αποκλειστική δικαιοδοσία των Δικαστηρίων της Αθήνας.

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Έκθεση **Επιτροπής Ελέγχου**

Έκθεση της Επιτροπής Ελέγχου προς τους μετόχους αναφορικά με τις δράσεις της το 2025



Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου

«Αγαπητοί Μέτοχοι,

Με την ιδιότητά μου ως Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου του ΔΣ της Εθνικής Τράπεζας, έχω την τιμή να σας παρουσιάσω την έκθεση των πεπραγμένων της Επιτροπής για το 2025, σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, και ειδικότερα σύμφωνα με το άρθρο 44 του Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει.

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Επιτροπή Ελέγχου εκτέλεσε με επιμέλεια την αποστολή που έχει όσον αφορά τη στήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την εκπλήρωση των εποπτικών αρμοδιοτήτων του. Στις αρμοδιότητες αυτές περιλαμβάνονται i) η διασφάλιση της ακεραιότητας και της αξιοπιστίας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς, καθώς και της διαδικασίας υποβολής της δήλωσης βιωσιμότητας, ii) η διασφάλιση της ανεξαρτησίας, της αντικειμενικότητας και της αποτελεσματικότητας του Εξωτερικού Ελεγκτή, iii) η ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και iv) η αξιολόγηση της επάρκειας και της απόδοσης του Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου. Η Επιτροπή έλαβε επίσης υπόψη τις εξελίξεις, τους αναδυόμενους κινδύνους και τις τάσεις που διαμορφώθηκαν στο γεωπολιτικό και οικονομικό τοπίο, τις κανονιστικές εξελίξεις στους τομείς της χρηματοοικονομικής αναφοράς, της υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας και των γνωστοποιήσεων, καθώς και τις επιπτώσεις τους στη λειτουργία της Τράπεζας και του Ομίλου.

Η Επιτροπή αφιέρωσε σημαντικό χρόνο σε επαφές και στη λήψη ενημερώσεων από τον Γενικό Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου, τον Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, τον Γενικό Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, τη Βοηθό Γενική Διευθύντρια – Group Chief Control Officer και τους ανεξάρτητους ελεγκτές αναφορικά με την πρόοδο και τα αποτελέσματα των θεμάτων που σχετίζονται με τον τομέα ευθύνης τους.

Η Επιτροπή αξιολόγησε επίσης την αποτελεσματικότητα, την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία των ανεξάρτητων ελεγκτών και συναντήθηκε μαζί τους προκειμένου να συζητήσει στοχευμένα θέματα που προέκυψαν από τις ελεγκτικές τους δραστηριότητες. Περαιτέρω, στο ίδιο πλαίσιο ενίσχυσης της ανοιχτής και διαφανούς επικοινωνίας, η Επιτροπή είχε συναντήσεις με τον Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου χωρίς την παρουσία της Διοίκησης της Τράπεζας, προκειμένου να συζητήσει θέματα που εμπίπτουν στην αρμοδιότητά του.

Η συνεργασία της Επιτροπής με το Διοικητικό Συμβούλιο εξακολουθεί να είναι εποικοδομητική, αποδοτική και αποτελεσματική, ενώ η επικοινωνία με τις Επιτροπές Ελέγχου των θυγατρικών παραμένει ικανοποιητική και συνεχίζεται συστηματικά, σύμφωνα με το Πλαίσιο Επικοινωνίας της Επιτροπής Ελέγχου που έχει θεσπιστεί.

Η Επιτροπή, στο πλαίσιο της αυτοαξιολόγησής της για το 2025, κατέληξε στο συμπέρασμα ότι λειτουργεί με αποτελεσματικό τρόπο και ασκεί στο ακέραιο τις αρμοδιότητές της.

Τέλος, θα ήθελα να εκφράσω την εκτίμησή μου προς όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου για την ενεργό συμβολή και την ισχυρή τους δέσμευση στην προώθηση των στόχων της Επιτροπής και την αντιμετώπιση των συνεχών μακροοικονομικών και κανονιστικών προκλήσεων. Επίσης, θα ήθελα να ευχαριστήσω τα στελέχη της Τράπεζας και τους Ανεξάρτητους Ελεγκτές που παρείχαν στην Επιτροπή υψηλής ποιότητας πληροφόρηση, επιτρέποντάς της να έχει ολοκληρωμένη και ακριβή εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Τράπεζας και του Ομίλου, της υποδομής του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και όλων των θεμάτων υπό την εποπτεία της».

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Matthieu Kiss

Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος	**Matthieu Kiss**
Αντιπρόεδρος	**Oscar Rodriguez Herrero**
Μέλη	**Αβραάμ Γούναρης**
	JP Rangaswami

Σημειώνεται ότι ο κ. Claude Piret (Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος) ήταν μέλος της Επιτροπής Ελέγχου μέχρι τις 3 Νοεμβρίου 2025, όπως επίσης και ο κ. Περικλής Δρούγκας (μη Εκτελεστική Μέλος, Εκπρόσωπος της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας - Ε.Ε.ΣΥ.Π.) μέχρι τις 19 Ιανουαρίου 2026.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου εξακολουθεί να ευθυγραμμίζεται με τις αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που διεξήχθη τον Ιούλιο 2024, η οποία επαναπροσδιόρισε τη μορφή της Επιτροπής Ελέγχου, τη θητεία της, τον αριθμό και τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των μελών της, σύμφωνα με το άρθρο 44 παράγραφος 1 εδάφιο β του Ν. 4449/2017, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε τα ανωτέρω μέλη της Επιτροπής και αποφάσισε ότι η Επιτροπή Ελέγχου θα συνεχίσει να λειτουργεί προς το παρόν με τα προαναφερθέντα (ανεξάρτητα μη εκτελεστικά) μέλη, σύμφωνα με τις διατάξεις του ως άνω νόμου.

Στο έργο της Επιτροπής συνέδραμαν ο Γραμματέας της και ο εξωτερικός της σύμβουλος.

Η Επιτροπή συγκλήθηκε 20 φορές εντός του 2025. Σε ορισμένες περιπτώσεις πραγματοποιήθηκαν κοινές συνεδριάσεις με άλλες Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Η πλειονότητα των συνεδριάσεων πραγματοποιήθηκε μέσω τηλεδιάσκεψης. Για τη συχνότητα των συνεδριάσεων της Επιτροπής, καθώς και για τις κύριες αρμοδιότητές της, βλ. την ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου – Επιτροπή Ελέγχου» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Διακυβέρνηση της Επιτροπής

Η Επιτροπή ενημέρωνε το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις δραστηριότητές της μέσω τριμηνιαίων αναφορών που περιλάμβαναν τα σχόλια και τις προτάσεις της για τη διευθέτηση των υφιστάμενων ζητημάτων, καλύπτοντας τις δράσεις που περιλαμβάνονται στο Ετήσιο Πλάνο Εργασιών της. Στο τέλος του έτους η Επιτροπή υπέβαλε στο Διοικητικό Συμβούλιο εμπεριστατωμένη αυτοαξιολόγηση των δραστηριοτήτων της και της συμμόρφωσής της με το Ετήσιο Πλάνο Εργασιών της.

Στις συνεδριάσεις συμμετείχαν επίσης ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Γενικός Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και οι ανεξάρτητοι ελεγκτές. Ο Διευθύνων Σύμβουλος και άλλα μέλη της Διοίκησης προσκλήθηκαν επίσης να συμμετέχουν στις συνεδριάσεις ανάλογα με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, προκειμένου να ενημερωθεί η Επιτροπή για θέματα που εμπίπτουν στη δικαιοδοσία της, δίνοντας προτεραιότητα σε τομείς όπως οι οικονομικές υπηρεσίες, ο εσωτερικός έλεγχος, η κανονιστική συμμόρφωση και η διαχείριση των κινδύνων αρμοδιότητάς της.

Οι συνεδριάσεις της Επιτροπής πραγματοποιήθηκαν με τέτοιο τρόπο, ώστε να διασφαλίζεται η τακτική και λεπτομερής ενημέρωση των μελών της. Η παρουσία και η συμμετοχή των μελών της στις συνεδριάσεις κρίνονται πολύ ικανοποιητικές. Η συμμετοχή τους ήταν ενεργή και συνέβαλε στην ελεύθερη διατύπωση απόψεων σε πνεύμα εποικοδομητικού διαλόγου, ενώ η συζήτηση περιλάμβανε εποικοδομητικές διερευνητικές ερωτήσεις. Η Επιτροπή συμμορφώθηκε με τους όρους του εγκεκριμένου από το Διοικητικό Συμβούλιο Κανονισμού Λειτουργίας της και ολοκλήρωσε με επιτυχία το Ετήσιο Πλάνο Εργασιών της για το έτος 2025.

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είχε τακτική επικοινωνία με την Ανώτερη Διοίκηση, τον Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, τον Γενικό Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου, τον Γενικό Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας και του Ομίλου, την Βοηθό Γενική Διευθύντρια – Group Chief Control Officer και τους ανεξάρτητους ελεγκτές σχετικά με τον προγραμματισμό της ημερήσιας διάταξης και τη συζήτηση συγκεκριμένων θεμάτων που προέκυψαν κατά τη διάρκεια του έτους εκτός του πλαισίου της επίσημης διαδικασίας της Επιτροπής. Με αυτό τον τρόπο διασφάλισε την έγκαιρη ανάδειξη των θεμάτων που έπρεπε να συζητηθούν στην Επιτροπή.

Κατά τη διάρκεια του έτους η Επιτροπή, μέσω του Προέδρου της, επικοινώνησε με τους Προέδρους των Επιτροπών Ελέγχου των θυγατρικών της Τράπεζας, ώστε να προωθήσουν μία κοινή προσέγγιση, σε επίπεδο Ομίλου, σχετικά με τη διευθέτηση διάφορων υπό συζήτηση θεμάτων. Ακολουθήθηκε το επίσημο πλαίσιο για την επικοινωνία/ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της Επιτροπής Ελέγχου και των αντίστοιχων επιτροπών των θυγατρικών.

Η συνεργασία της Επιτροπής με το Διοικητικό Συμβούλιο, τα ανώτερα στελέχη της Τράπεζας και του Ομίλου, τον Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, άλλα μέλη της Διοίκησης, καθώς και τους ανεξάρτητους ελεγκτές κρίνεται πολύ ικανοποιητική και δεν προέκυψαν εμπόδια στη λειτουργία της. Της παρασχέθηκαν όλα τα στοιχεία και οι πληροφορίες που ζητήθηκαν, καθώς και όλα τα απαραίτητα μέσα για να επιτελέσει το έργο της.

Ο Γραμματέας της Επιτροπής, καθώς και ο εξωτερικός σύμβουλος, συναντήθηκαν σε τακτά χρονικά διαστήματα με τον Πρόεδρο προκειμένου να διασφαλίσουν ότι η Επιτροπή εκπλήρωσε τις υποχρεώσεις διακυβέρνησης που υπέχει και να εξετάσουν τη συμβολή των ενδιαφερόμενων μερών κατά την οριστικοποίηση των ημερήσιων διατάξεων των συνεδριάσεων, την παρακολούθηση της προόδου των δράσεων και των προτεραιοτήτων της. Η

Επιτροπή ενημερώνεται σε μηνιαία βάση για την πρόοδο που σημειώνει όσον αφορά την ολοκλήρωση του Ετήσιου Πλάνου Εργασιών της.

Συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επιβεβαιώσει ότι κάθε μέλος της Επιτροπής είναι ανεξάρτητο, σύμφωνα με τον ορισμό της ανεξαρτησίας που καθορίζεται στο σχετικό πλαίσιο, και ότι η Επιτροπή συνεχίζει να διαθέτει επάρκεια στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε ότι ο Πρόεδρος της Επιτροπής πληροί τις απαιτήσεις του «οικονομικού εμπειρογνώμονα» για τους σκοπούς του κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 ο οποίος ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4449/2017, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει. Η Επιτροπή παρακολούθησε επίσης το νομικό και κανονιστικό περιβάλλον που σχετίζεται με τις αρμοδιότητές της.

Πώς η Επιτροπή εκτέλεσε τις αρμοδιότητές της

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Επιτροπή παρακολούθησε την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου χωρίς να επηρεαστεί η ανεξαρτησία της.

Κατά το 2025 συνέχισε να αφιερώνει σημαντικό χρόνο στην επίβλεψη της προσέγγισης της Διοίκησης για τη βελτίωση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στο περιβάλλον ελέγχου που υποστηρίζει τη χρηματοοικονομική και εποπτική πληροφόρηση, ώστε να ανταποκριθεί στις εξελισσόμενες προσδοκίες των εποπτικών αρχών και άλλων ενδιαφερόμενων μερών.

Η Επιτροπή λάμβανε τακτικές ενημερώσεις και επιβεβαιώσεις ότι η Διοίκηση είχε προβεί ή θα προέβαινε στις κατάλληλες ενέργειες για την έγκαιρη και κατάλληλη αποκατάσταση τυχόν αδυναμιών σε δικλείδες ασφαλείας που εντοπίστηκαν από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων, τη Μονάδα Internal Control Function της Τράπεζας και του Ομίλου, τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και από τους ανεξάρτητους ελεγκτές και τις ρυθμιστικές αρχές αναφορικά με τομείς κινδύνου που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα της Επιτροπής Ελέγχου. Για αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο εξέτασε την αποτελεσματικότητα των βασικών σημείων του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, βλ. ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Ε. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείριση Κινδύνου» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση και υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας

Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την επισκόπηση των εκθέσεων χρηματοοικονομικών πληροφοριών και βιωσιμότητας του Ομίλου καθ' όλη τη διάρκεια του έτους, συμπεριλαμβανομένων των ετήσιων και ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και της δήλωσης βιωσιμότητας, καθώς και των τριμηνιαίων δελτίων τύπου. Στο πλαίσιο της εκτέλεσης των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή:

- εξέτασε και ενέκρινε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το 2024, τη δήλωση βιωσιμότητας, καθώς και τις ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2025, και εισηγήθηκε θετικά στο Διοικητικό Συμβούλιο ως προς την έγκρισή τους,
- είχε συναντήσεις με τη Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου αναφορικά με την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών κατάρτισης των ετήσιων και ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου και της δήλωσης βιωσιμότητας,
- έλαβε μηνιαίες επισκοπήσεις από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικού Σχεδιασμού, Ανάλυσης και Διαχείρισης Απόδοσης της Τράπεζας και του Ομίλου σχετικά με τις επιδόσεις της Τράπεζας και του Ομίλου,
- έλαβε αναλυτικές παρουσιάσεις σχετικά με σημαντικά στοιχεία του ισολογισμού,
- ενημερώθηκε σχετικά με την εφαρμογή νέων ή τροποποιημένων Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») και άλλων λογιστικών κανονισμών, καθώς και των ευρωπαϊκών προτύπων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας (ESRS),
- ενημερώθηκε για τις εργασίες της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου,
- αξιολόγησε την επάρκεια των πόρων της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ακριβής, εύλογη, πλήρης & κατανοητή πληροφόρηση

Σε συνέχεια της επισκόπησης και της υποβολής διερευνητικών ερωτήσεων επί των ετήσιων και ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών γνωστοποιήσεων και της δήλωσης βιωσιμότητας, η Επιτροπή ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο ότι κατά την κρίση της οι ετήσιες και ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, και η δήλωση βιωσιμότητας ήταν στο σύνολό τους ακριβείς και εύλογες, πλήρεις και κατανοητές. Οι ετήσιες και ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και η δήλωση βιωσιμότητας παρείχαν στους μετόχους τις απαραίτητες πληροφορίες για την αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων, του επιχειρηματικού μοντέλου, της στρατηγικής και των κινδύνων του Ομίλου και της Τράπεζας.

Ειδικότερα, το 2025 η Επιτροπή έλεγξε την Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση της Τράπεζας και του Ομίλου και τη Δήλωση Βιωσιμότητας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, καθώς και τις Χρηματοοικονομικές Αναφορές της Τράπεζας και του Ομίλου για τις περιόδους που έληξαν στις 31 Μαρτίου 2025 και 30 Σεπτεμβρίου 2025. Έτσι, η Επιτροπή ήταν σε θέση να παράσχει εύλογη θετική διαβεβαίωση στο Διοικητικό Συμβούλιο και να το συνδράμει στην κατάρτιση της δήλωσης που απαιτείται σύμφωνα με τον Ν. 3556/2007.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Επιτροπή έδωσε ιδιαίτερη έμφαση στις πρόσθετες απαιτήσεις αναφοράς στην Ετήσια Έκθεση του 2025 βάσει της ελληνικής και της ενωσιακής νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένων των απαραίτητων γνωστοποιήσεων αναφορικά με τα αυξανόμενης σημασίας θέματα Περιβάλλοντος, Κοινωνίας και Διακυβέρνησης (ESG) και ζητήματα που εμπίπτουν στο πλαίσιο της CSRD (οδηγία για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες).

Χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Οι λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων καταρτίστηκαν οι ετήσιες και ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του 2025 παρέμειναν ουσιαστικά αμετάβλητες συγκριτικά με εκείνες του προηγούμενου έτους. Στο σύνολό τους είναι σύμφωνες με τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ προϋποθέτει τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν όχι μόνο το υπόλοιπο των λογαριασμών ενεργητικού και παθητικού αλλά και τα έσοδα και τα έξοδα που αποτυπώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου. Η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου ενημέρωνε σε τακτά χρονικά διαστήματα την Επιτροπή σχετικά με τις κρίσιμες λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης. Η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις που έγιναν και οι παραδοχές που υιοθετήθηκαν για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων αποτυπώνουν δεόντως τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν το 2025, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Επιτροπή αμφισβήτησε εποικοδομητικά ορισμένες σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις όπως αναφέρονται στη Σημείωση 3 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές» των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, καθώς και θέματα σχετικά με το προσωπικό, την αναβάθμιση των εφαρμογών πληροφορικής της Τράπεζας κ.λπ. Εξέτασε επίσης σημαντικές και ασυνήθιστες συναλλαγές που είχαν ουσιαστικό αντίκτυπο στις ετήσιες και ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και στις σχετικές γνωστοποιήσεις.

Η Επιτροπή πραγματοποίησε σειρά συναντήσεων με τον ανεξάρτητο ελεγκτή της Τράπεζας και ενημερωνόταν τακτικά σχετικά με την κατάρτιση και την εκτέλεση του προγράμματος ελέγχων του όσον αφορά τον έλεγχο των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου για το 2025, των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025, καθώς και για την εξέλιξη των ελέγχων και των επιθεωρήσεων και για τυχόν σημαντικά ευρήματα και λογιστικά θέματα που εντόπισε.

Η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών, η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου και ο ανεξάρτητος ελεγκτής επιβεβαίωσαν στην Επιτροπή, σε συνέχεια των εργασιών τους, ότι δεν εντόπισαν εκκρεμή ζητήματα, τα οποία μέχρι την ημερομηνία της έγκρισής τους από το Διοικητικό Συμβούλιο θα είχαν ουσιώδη αντίκτυπο στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου για το 2025.

Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η Επιτροπή, λαμβάνοντας υπόψη την τρέχουσα θέση του Ομίλου και της Τράπεζας, καθώς επίσης και τους αναδυόμενους κινδύνους, προέβη σε αυστηρή αξιολόγηση των προοπτικών του Ομίλου και της Τράπεζας, προτού εισηγηθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου για την κατάρτιση των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για το 2025. Παραπέμπουμε σχετικά στη Σημείωση 2 " Βάση παρουσίασης και ουσιώδεις λογιστικές αρχές Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας" των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Εσωτερικός Έλεγχος της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου (στο εξής: Εσωτερικός Έλεγχος) είναι μια ανεξάρτητη και αντικειμενική δραστηριότητα διασφάλισης και συμβουλευτικής, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τη λειτουργική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και να προστατεύει τα περιουσιακά του στοιχεία και τη φήμη του. Επικουρεί τον Όμιλο στην επίτευξη των στόχων του, συμβάλλοντας στη βελτίωση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου με την τακτική και συστηματική αξιολόγησή τους.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι ανεξάρτητος από τις δραστηριότητες που ελέγχει και δεν εμπλέκεται στον σχεδιασμό, την επιλογή, την εφαρμογή ή τη λειτουργία συγκεκριμένων δικλείδων ασφαλείας. Εκτελεί τις αναθέσεις του με δική του πρωτοβουλία, αμερόληπτα, σε όλους τους τομείς και τις δραστηριότητες του Ομίλου.

Ο Εσωτερικός Έλεγχος της Τράπεζας και του Ομίλου τηρεί τα παγκόσμια πρότυπα εσωτερικού ελέγχου του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (Institute of Internal Auditors – IIA) και τις σχετικές υποχρεωτικές πρακτικές. Ο Γενικός Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου αναφέρεται, σε λειτουργικό επίπεδο, στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, ενώ πραγματοποιούνται μεταξύ τους τακτικές συναντήσεις.

Η ετήσια αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου υποβλήθηκε σύμφωνα με τους κανονισμούς της Τράπεζας της Ελλάδος στην Επιτροπή Ελέγχου, η οποία εξέδωσε και τη δική της αξιολόγηση της έκθεσης. Οι τακτικές αναφορές που υποβάλλονται στην Επιτροπή από τον Εσωτερικό Έλεγχο της Τράπεζας και του Ομίλου περιλαμβάνουν τα κύρια σημεία της δραστηριότητας εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου και τα βασικά ζητήματα που εντοπίστηκαν, καθώς και την πρόοδο των σχετικών σχεδίων αποκατάστασης. Η Επιτροπή Ελέγχου ενέκρινε το Ετήσιο Πλάνο Εσωτερικού Ελέγχου για το 2025 και τις αναθεωρήσεις του, με βάση τους αναδυόμενους κινδύνους. Το Ετήσιο Πλάνο Εσωτερικού Ελέγχου για το 2025 περιελάμβανε τον ετήσιο προϋπολογισμό του Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και τις απαιτήσεις αναφορικά με το ανθρώπινο δυναμικό τους και την τεχνολογία.

Βάσει των αρμοδιοτήτων της, κατά το 2025, η Επιτροπή επόπτευε τη λειτουργία του Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου και παρακολουθούσε την ολοκλήρωση του εγκεκριμένου Ετήσιου Πλάνου Εσωτερικού Ελέγχου της, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης των εκκρεμών ζητημάτων ελέγχου. Επιπλέον, η Επιτροπή αξιολόγησε τον Εσωτερικό Έλεγχο με βάση συγκεκριμένα κριτήρια και μεθοδολογία που λαμβάνουν υπόψη, μεταξύ άλλων, τα παγκόσμια πρότυπα εσωτερικού ελέγχου και τις κατευθυντήριες γραμμές του IIA, καθώς και άλλες διεθνείς βέλτιστες πρακτικές.

Η Επιτροπή εξέτασε την αναθεώρηση των κανονισμών των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και της οργανωτικής δομής του Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.

Επιπλέον, η Επιτροπή παρουσίασε αναφορές στο Διοικητικό Συμβούλιο, συνοψίζοντας τις τριμηνιαίες αναφορές της δραστηριότητας των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και τις τριμηνιαίες αναφορές για τις εξελίξεις σε σχέση με τα ζητήματα που είχαν εντοπιστεί. Η Επιτροπή αναφέρει ότι η διαδικασία για τον περιορισμό και την αποκατάσταση θεμάτων εσωτερικού ελέγχου αποφέρει καρπούς, με αποτέλεσμα στο τέλος του 2025 να εκκρεμούν μόλις 10 ζητήματα εσωτερικού ελέγχου —κυρίως ήσσονος σημασίας— σε επίπεδο Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Επιτροπή συναντήθηκε με τον Γενικό Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου χωρίς την παρουσία της Ανώτατης Διοίκησης, προκειμένου να συζητήσουν θέματα σχετικά με τις δραστηριότητες του Εσωτερικού Ελέγχου.

Επίσης, η Επιτροπή διεξήγαγε την ετήσια αξιολόγηση της επίδοσης του Γενικού Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου.

Κανονιστική Συμμόρφωση και Εταιρική Διακυβέρνηση της Τράπεζας και του Ομίλου

Σύμφωνα με τις σχετικές Πράξεις Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, η Επιτροπή αξιολόγησε τις αναφορές τις οποίες υπέβαλε η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση και υποβολή στην Τράπεζα της Ελλάδος, συμπεριλαμβανομένης της έκθεσης σχετικά με θέματα που αφορούν τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας και της Ετήσιας Έκθεσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή ενημερώθηκε επίσης για τις ρυθμιστικές εξελίξεις και τις βασικές αλληλεπιδράσεις με τις ρυθμιστικές αρχές, μέσω της λήψης αντίστοιχων εκθέσεων από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Τράπεζας και του Ομίλου.

Μονάδα Εσωτερικών Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου

Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση των εργασιών της Μονάδας Εσωτερικών Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου (Internal Control Function – Group ICF) μέσω τακτικών συνεδριάσεων, όπως προβλέπεται από τον Κανονισμό Λειτουργίας του Group ICF. Στο πλαίσιο της εκτέλεσης των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή:

- ενέκρινε το Ετήσιο Πλάνο Δραστηριοτήτων του Group ICF για το 2025,
- λάμβανε τριμηνιαίες αναφορές για την πρόοδο και τα αποτελέσματα του εγκεκριμένου Ετήσιου Πλάνου Δραστηριοτήτων του Group ICF για την περίοδο 2024–2025 που περιλάμβαναν:
  - την πρόοδο της τεκμηρίωσης για τις διαδικασίες ύψιστης προτεραιότητας όπως περιλαμβάνονται στο Ετήσιο Πλάνο Δραστηριοτήτων ICF του Ομίλου για την περίοδο 2025–2026, σύμφωνα με τη Μεθοδολογία Αναγνώρισης και Αξιολόγησης Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου,
  - την πρόοδο της αποκατάστασης τυχόν αδυναμιών των δικλείδων ασφαλείας κατά τον σχεδιασμό ή τη λειτουργία τους, καθώς και την πρόοδο και τα αποτελέσματα των πρόσθετων δραστηριοτήτων που περιλαμβάνονταν στο Ετήσιο Πλάνο Δραστηριοτήτων ICF του Ομίλου για το 2025.

Η Επιτροπή ενημερώθηκε για την επιτυχή ανασκόπηση της Μεθοδολογίας Δικλείδων Ασφαλείας της Τράπεζας και του Ομίλου που πραγματοποιήθηκε από εξωτερικούς συμβούλους.

Ανεξάρτητος Ελεγκτής

Η Επιτροπή έχει την κύρια ευθύνη για την επίβλεψη της σχέσης με τον ανεξάρτητο ελεγκτή του Ομίλου, την εταιρεία PricewaterhouseCoopers (στο εξής: PwC).

Η Επιτροπή εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο τον επαναδιορισμό της PwC ως ανεξάρτητου ελεγκτή του Ομίλου για το 2025 και το Διοικητικό Συμβούλιο υπέβαλε σχετική πρόταση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Αντίστοιχη πρόταση εισηγήθηκε η Επιτροπή στο Διοικητικό Συμβούλιο για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του 2026.

Η PwC ολοκλήρωσε τον έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων του 2025, υποβάλλοντας κατάλληλες διερευνητικές ερωτήσεις στη Διοίκηση και παρέχοντας στην Επιτροπή αξιόπιστες ανεξάρτητες συμβουλές αναφορικά με συγκεκριμένες εκτιμήσεις και κρίσεις επί των χρηματοοικονομικών αναφορών και του πλαισίου ελέγχου. Τον έλεγχο υπογράφει ο κ. Αντώνης Αντωνιάδης. Η Επιτροπή εξέτασε την προσέγγιση και τη στρατηγική του ανεξάρτητου ελεγκτή για τον ετήσιο έλεγχο, συμπεριλαμβανομένης της σημαντικότητας, της εκτίμησης κινδύνου και του εύρους του ελέγχου, και λάμβανε τακτικές ενημερώσεις για την πρόοδο του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων παρατηρήσεων για το περιβάλλον ελέγχου. Τα κύρια θέματα ελέγχου που συζητήθηκαν με την PwC παρατίθενται στην Έκθεση του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή.

Η Επιτροπή πραγματοποίησε συναντήσεις με την PwC κατά τον σχεδιασμό, την εκτέλεση και την ολοκλήρωση του ελέγχου προκειμένου να συζητήσει τις λογιστικές πολιτικές και πρακτικές, σημαντικά θέματα και την επικοινωνία με τη Διοίκηση και συναντήθηκε επίσης με τον ανεξάρτητο ελεγκτή, χωρίς την παρουσία της Ανώτατης Διοίκησης, για να συζητήσουν όλα τα ζητήματα που σχετίζονταν με τον έλεγχο.

Επιπρόσθετα, η PwC διενήργησε τον Έλεγχο Φορολογικών Πιστοποιητικών της Τράπεζας και των ελληνικών θυγατρικών της για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, κατόπιν του οποίου εκδόθηκαν φορολογικά πιστοποιητικά για την Εθνική Τράπεζα και τις θυγατρικές της, χωρίς παρατηρήσεις ή επιφυλάξεις.

Η Επιτροπή ενημερώθηκε επίσης από την PwC για την έκθεσή της σχετικά με την καταλληλότητα των μέτρων που έλαβε η Τράπεζα σε θέματα που αφορούν τη διατήρηση των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων που ανήκουν στους πελάτες, καθώς και τη χρησιμοποίηση των χρηματοπιστωτικών μέσων του πελάτη.

Αποτελεσματικότητα της διαδικασίας εξωτερικού ελέγχου

Η Επιτροπή αξιολόγησε την αποτελεσματικότητα όσον αφορά την ποιότητα και τα αποτελέσματα του ελέγχου της PwC ως ανεξάρτητου ελεγκτή του Ομίλου. Η PwC επεσήμανε τις ενέργειες στις οποίες προέβη ανταποκρινόμενη στην αξιολόγηση αυτή, συμπεριλαμβανομένης της ανάπτυξης δεικτών ποιότητας ελέγχου, οι οποίοι θα παρείχαν μια ισορροπημένη βαθμολογία και διαφάνεια στην υποβολή αναφοράς στην Επιτροπή Ελέγχου. Η αξιολόγηση επικεντρώθηκε στους ακόλουθους τομείς:

- **Ποιότητα υπηρεσιών και ανταπόκρισης:** Η ποιότητα των υπηρεσιών που παρείχε η ελεγκτική εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του 2025 ευθυγραμμιζόταν με συμφωνημένα πρότυπα απόδοσης, όσον αφορά στην απαιτούμενη αποτελεσματικότητα και ανταπόκριση του ελεγκτή για την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου εντός των καθορισμένων αυστηρών προθεσμιών. Επιπλέον, το ελεγκτικό έργο που διενεργήθηκε και οι ώρες που δαπανήθηκαν ήταν επαρκείς για το μέγεθος, την πολυπλοκότητα και τους κινδύνους του Ομίλου.
- **Δεξιότητες, τεχνογνωσία και πόροι της ομάδας ελέγχου:** Η PwC διαθέτει την ανάλογη εμπειρογνωσία, τη γεωγραφική εμβέλεια, επαρκείς πόρους δικτύου και εξειδικευμένα στελέχη που απαιτούνται προκειμένου να συνεχίσει να προσφέρει στον Όμιλο τις σχετικές υπηρεσίες. Η PwC έχει αποδείξει ότι διαθέτει τον απαραίτητο συνδυασμό εμπειρογνωσίας, δεξιοτήτων και γνώσης των συγκεκριμένων επιχειρηματικών κινδύνων, των διαδικασιών, των συστημάτων και των λειτουργιών της Τράπεζας και του Ομίλου, προκειμένου να αντιμετωπίσει τους κινδύνους τυχόν ουσιωδών ανακριβειών. Από αυτή την άποψη, τυχόν πολύπλοκα λογιστικά και ελεγκτικά ζητήματα αντιμετωπίζονται από ειδικούς της ελεγκτικής εταιρείας έγκαιρα και αποτελεσματικά.
- **Επικοινωνία και αλληλεπίδραση με τη Διοίκηση της Τράπεζας:** Οι επικεφαλής καθώς και η ομάδα ελέγχου διατήρησαν έναν επαγγελματικό και ανοιχτό διάλογο με τη Διοίκηση της Τράπεζας, εξηγώντας λογιστικά και ελεγκτικά ζητήματα ή προβληματισμούς με κατανοητό τρόπο και παρέχοντας οποιαδήποτε πρόσθετη πληροφορία ζητήθηκε από τον Όμιλο. Δεν υπήρξαν σημαντικές διαφορές απόψεων μεταξύ της Διοίκησης και του ανεξάρτητου ελεγκτή.

Η Επιτροπή έλαβε τακτικές ενημερώσεις από την PwC και τη Διοίκηση σχετικά με την πρόοδο του πλάνου εξωτερικού ελέγχου και τις επιδόσεις της PwC σε όλους τους δείκτες ποιότητας του ελέγχου.

Η Επιτροπή παρακολούθησε την πολιτική για την πρόσληψη υπαλλήλων ή πρώην υπαλλήλων του ανεξάρτητου ελεγκτή και δεν επισημάνθηκαν παραβάσεις της αντίστοιχης Πολιτικής της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους.

Η Επιτροπή κοινοποίησε στο Διοικητικό Συμβούλιο τα αποτελέσματα του εξωτερικού ελέγχου και ανέλυσε τον ρόλο του εξωτερικού ελέγχου και της Επιτροπής σε σχέση με την ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς.

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές παρείχαν στην Επιτροπή την ειδική έκθεσή τους για τον έλεγχο επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2025, όπως απαιτείται από την ευρωπαϊκή και την ελληνική νομοθεσία.

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Επιτροπή επέβλεψε τη διαδικασία επιλογής νέου ανεξάρτητου ελεγκτή, αφού ενδέχεται να συμπληρωθεί ο μέγιστος αριθμός συνεχόμενων ετών παροχής ελεγκτικών υπηρεσιών από την PwC που επιτρέπεται από την ελληνική νομοθεσία. Αρχικά, η διαδικασία αυτή αφορούσε την επιλογή νέου ανεξάρτητου ελεγκτή για τον έλεγχο των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων του 2027. Ωστόσο, κατόπιν της επιτυχημένης αίτησης της Τράπεζας, η Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) ενέκρινε κατ' εξαίρεση παράταση δύο ετών για τη συνέχιση της παροχής ελεγκτικών υπηρεσιών προς την Τράπεζα από τον ίδιο ανεξάρτητο ελεγκτή. Ως εκ τούτου, όλοι οι εμπλεκόμενοι στη διαδικασία επιλογής συμφώνησαν ότι η διαδικασία αυτή θα ισχύει για τη διάρκεια της παράτασης.

Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα

Η Επιτροπή αξιολόγησε πιθανές απειλές κατά της ανεξαρτησίας που εντόπισε η ίδια ή αναφέρθηκαν από την PwC. Η Επιτροπή θεώρησε ότι η PwC είναι ανεξάρτητη και η τελευταία, σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα δεοντολογίας και τους ισχύοντες κανόνες και κανονισμούς, παρείχε στην Επιτροπή γραπτή επιβεβαίωση της ανεξαρτησίας της για τη διάρκεια του ελέγχου της χρήσης 2025.

Ο διορισμός της PwC εγκρίθηκε αρχικά από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εθνικής Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 30 Ιουνίου 2017, οπότε της ανατέθηκε για πρώτη φορά ο έλεγχος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου για το 2017 και η επισκόπηση των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2017. Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εθνικής Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 30 Μαΐου 2025 ανέθεσε εκ νέου στην PwC τον έλεγχο των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου για το 2025 και την επισκόπηση των Ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2025.

Μη ελεγκτικές υπηρεσίες

Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τον καθορισμό, την επισκόπηση και την παρακολούθηση της καταλληλότητας της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών από τον ανεξάρτητο ελεγκτή. Εφαρμόζει επίσης την πολιτική του Ομίλου σχετικά με τις μη ελεγκτικές υπηρεσίες που ανατίθενται στον ανεξάρτητο ελεγκτή. Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες παρέχονται σύμφωνα με την πολιτική για την ανεξαρτησία του ανεξάρτητου ελεγκτή, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι δεν προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων. Όλες οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες εγκρίνονται είτε από την Επιτροπή είτε από τον Γενικό Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου όταν ενεργεί εντός των ορίων και των κριτηρίων που ορίζει η Επιτροπή.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης η PwC δεν παρείχε μη επιτρεπόμενες μη υποχρεωτικές ελεγκτικές υπηρεσίες. Οι μη υποχρεωτικές ελεγκτικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν από την PwC περιελάμβαναν υπηρεσίες που εγκρίθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους. Η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου, ως εκπρόσωπος της Επιτροπής, έκρινε ότι ήταν προς το συμφέρον του Ομίλου να χρησιμοποιήσει την PwC για αυτές τις υπηρεσίες, διότι επρόκειτο για:

- εργασίες συναφείς με τον υποχρεωτικό έλεγχο, που πραγματοποιήθηκαν σε μεγάλο βαθμό από μέλη της ομάδας ελέγχου, με το αντικείμενο εργασίας να συνδέεται στενά με την εργασία που εκτελέστηκε στο πλαίσιο του ελέγχου,
- εργασίες καλυπτόμενες από άλλες υπηρεσίες διασφάλισης που απαιτούν την απόκτηση κατάλληλων ελεγκτικών τεκμηρίων για τη διατύπωση συμπερασμάτων, τα οποία αποσκοπούν στην ενίσχυση του βαθμού εμπιστοσύνης των προβλεπόμενων χρηστών, εκτός του υπεύθυνου μέρους, σχετικά με την υποκείμενη πληροφορία ή,
- άλλες επιτρεπόμενες υπηρεσίες για συμβουλευτικές εκθέσεις πιστοποίησης των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας ενός οργανισμού παροχής υπηρεσιών που έχουν καταρτιστεί κυρίως για χρήση από τρίτους τελικούς χρήστες.

Όσον αφορά την αμοιβή της PwC βλ. Σημείωση 45 των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Πολιτική Αναφοράς Δυσλειτουργιών (Whistleblowing) σχετικά με θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ελέγχου

Όπως ορίζεται στην ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα» στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είναι υπεύθυνη για τη θέσπιση και τη συνεχή παρακολούθηση της εφαρμογής διαδικασιών αναφοράς δυσλειτουργιών, οι οποίες διασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα και το απόρρητο των αναφορών ή των σχολίων που λαμβάνονται.

Η Επιτροπή ενημερώνεται από την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Ηθικής και Κουλτούρας σχετικά με τυχόν αναφορές δυσλειτουργιών που σχετίζονται με θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ελέγχου.

Σημειώνεται ότι κατά το 2025 δεν προέκυψαν περιπτώσεις αναφοράς δυσλειτουργιών που να αφορούν θέματα χρηματοοικονομικής πληροφόρησης ή/και ελέγχου.

Άλλες δραστηριότητες της Επιτροπής

Η Επιτροπή εγκρίνει κάθε νέα ή επικαιροποιημένη πολιτική που καταρτίζουν η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η Διεύθυνση Οικονομικών Υπηρεσιών και η Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας και του Ομίλου για θέματα που εμπίπτουν στη δικαιοδοσία της Επιτροπής.

Επίσης, ενημερώθηκε για την ανεξάρτητη αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας της Τράπεζας. Στο πλαίσιο αυτό, δεν αναφέρθηκαν ζητήματα υψίστης σημασίας.

Η Επιτροπή ενημερώθηκε επίσης για εκκρεμείς νομικές υποθέσεις με έμφαση σε υποθέσεις, η έκβαση των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Επιπλέον, η Επιτροπή παρακολουθεί στενά την αποκατάσταση τυχόν ευρημάτων του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού («ΕΕΜ») και της Μεικτής Εποπτικής Ομάδας («ΜΕΟ») που εμπίπτουν στην αρμοδιότητά της.

Ενημερώθηκε για θέματα που προκύπτουν από αναφορές των εποπτικών αρχών.

Τέλος, κατά τη διάρκεια του έτους ο Πρόεδρος της Επιτροπής συναντήθηκε με εκπροσώπους του ΕΕΜ στο πλαίσιο της τακτικής ετήσιας συνάντησής τους.

Αξιολόγηση και αποτελεσματικότητα της Επιτροπής

Σχετικά με την αξιολόγηση και την αποτελεσματικότητα της Επιτροπής, βλ. ενότητα «Δ. Διοικητικό Συμβούλιο και Λοιπά Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα – Αξιολόγηση του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του». Το συνολικό αποτέλεσμα ήταν θετικό, υποδεικνύοντας ότι υπάρχει μια αποτελεσματική Επιτροπή που εκτελεί πλήρως τα καθήκοντά της.

Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου

Το 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης της Τράπεζας και του Ομίλου, η οποία θέτει το πλαίσιο για την ανάπτυξη δράσεων που βοηθούν στη διαχείριση των οικονομικών, κοινωνικών, διοικητικών και περιβαλλοντικών επιπτώσεων της Τράπεζας και του Ομίλου.

Η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης τηρεί τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, με γνώμονα τις διεθνείς πρακτικές που περιλαμβάνονται σε διεθνείς συμβάσεις και πρωτοβουλίες και στοχεύουν στη βιώσιμη ανάπτυξη, την εταιρική κοινωνική ευθύνη και την επιχειρηματική ηθική.

Βασική αρχή της φιλοσοφίας του Ομίλου είναι να λειτουργεί αποτελεσματικά, έγκαιρα και αποφασιστικά, εστιάζοντας στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα και ανάπτυξή του, διασφαλίζοντας τη βιώσιμη ανάπτυξη μέσω καινοτόμων ιδεών και πρωτοποριακών λύσεων, συμβάλλοντας παράλληλα στην αντιμετώπιση των προκλήσεων της κλιματικής αλλαγής προς όφελος όλων των ενδιαφερόμενων μερών που εμπιστεύονται το εμπορικό σήμα και τη φήμη του.

Η Ανώτατη Διοίκηση έχει δεσμευτεί για τη συνέχιση της κοινωνικής δράσης της Τράπεζας, δηλώνοντας τον σεβασμό της για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη και κατανοώντας τα χαρακτηριστικά, τις προσδοκίες και τις ανάγκες τους, μέσω της επικοινωνίας της αλληλεπίδρασης μαζί τους, με σκοπό την αντιμετώπιση των ουσιωδών θεμάτων που τους απασχολούν.

Για τον σκοπό αυτό, η Τράπεζα εφαρμόζει ισχυρή διακυβέρνηση ESG σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικής Διοίκησης:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει την απαραίτητη εποπτεία σε όλα τα θέματα ESG. Είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό της στρατηγικής, την εποπτεία της διοίκησης και τον κατάλληλο έλεγχο της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένων όλων των θεμάτων βιωσιμότητας, με απώτερο στόχο την ενίσχυση της μακροπρόθεσμης αξίας της Εθνικής Τράπεζας και τη διασφάλιση του ευρύτερου εταιρικού συμφέροντος, σύμφωνα με τη νομοθεσία. Οι Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου συνδράμουν το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του σε όλα τα θέματα βιωσιμότητας, διευκολύνοντας την ανάπτυξη και την εφαρμογή ενός

ισχυρού εσωτερικού πλαισίου διακυβέρνησης ESG.

- Η Επιτροπή Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης (Επιτροπή ESG) (βλ. ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα της Τράπεζας – Εκτελεστικές Επιτροπές – Επιτροπή Διαχείρισης Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Θεμάτων Διακυβέρνησης ESG (Επιτροπή ESG)» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου), υπό την προεδρία του Διευθύνοντος Συμβούλου, ορίζει την κατεύθυνση όσον αφορά τη στρατηγική και τους στόχους ESG και εποπτεύει βασικές επιχειρηματικές πρωτοβουλίες και κινδύνους που σχετίζονται με θέματα ESG.
- Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει μια ισχυρή οργανωτική δομή με στόχο την περαιτέρω ενίσχυση της διακυβέρνησης της ESG στρατηγικής της και την αποτελεσματικότερη αντιμετώπιση των συνεχώς αυξανόμενων κανονιστικών απαιτήσεων. Στο πλαίσιο αυτό, αρμόδιες διακριτές Μονάδες λειτουργούν εντός της 1ης και 2ης γραμμής άμυνας με σαφώς καθορισμένους ρόλους και αρμοδιότητες. Ειδικότερα, εντός της 1ης γραμμής άμυνας:
  - ο Τομέας Κλιματικής και Περιβαλλοντικής Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου καθορίζει, συντονίζει και παρακολουθεί την εφαρμογή της σχετικής στρατηγικής σε όλη την πρώτη γραμμή.
  - οι κύριες αρμοδιότητες της Διεύθυνσης Κοινωνικής Στρατηγικής και Αναφορών ESG περιλαμβάνουν την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας, τις αξιολογήσεις των οργανισμών αξιολόγησης ESG, τη διαμόρφωση και εκτέλεση Κοινωνικής Στρατηγικής, καθώς και τον συντονισμό μεταξύ των επιχειρηματικών μονάδων πρώτης γραμμής και των λειτουργιών που σχετίζονται με αυτά τα θέματα.
- Εντός της 2ης γραμμής άμυνας:
  - λειτουργεί ειδική ομάδα στο πλαίσιο της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων Στρατηγικής της Τράπεζας και του Ομίλου, με στόχο την παρακολούθηση και τη διαχείριση παραγόντων που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον για όλους τους τύπους κινδύνου.
  - λειτουργεί ειδική ομάδα στο πλαίσιο της Διεύθυνσης Data Privacy, Technology & ESG Compliance Advisory της Τράπεζας και του Ομίλου με στόχο την ενημέρωση, την παροχή συμβουλών και την εκπαίδευση των Μονάδων της Τράπεζας σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο ESG, με έμφαση στη συμμόρφωση για την καταπολέμηση του «πράσινου ξεπλύματος» και στη δέουσα επιμέλεια ESG των πωλητών.

Για τις τρεις γραμμές άμυνας, βλ. ενότητα «Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης – Ε. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείριση Κινδύνου» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τέλος, το 2025 η Τράπεζα ανέλαβε σημαντικές πρωτοβουλίες, υλοποίησε έργα με θετικές πραγματικές και δυνητικές επιπτώσεις και ενίσχυσε περαιτέρω τις δημοσιοποιήσεις ESG. Οι δράσεις που αναλήφθηκαν στο πλαίσιο των πυλώνων στρατηγικής ESG της Τράπεζας [Περιβάλλον («E»), Κοινωνία («S») και Διακυβέρνηση («G»)], περιγράφονται στην ενότητα «Δήλωση Βιωσιμότητας» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, ανά επίπτωση και ανά πυλώνα. Όσον αφορά τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και των εσωτερικών λειτουργιών και υποδομών, καθώς και τις κοινωνικοοικονομικές επιπτώσεις, παραπέμπουμε στις υποενότητες «ESRS E1 Κλιματική αλλαγή – SBM-3 Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο» και «ESRS E4 Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα – SBM-3 Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο». Όσον αφορά τις κοινωνικοοικονομικές επιπτώσεις, παραπέμπουμε στην υποενότητα «ESRS S4 Καταναλωτές και τελικοί χρήστες – SBM-3 Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο».

Οι βασικές μελλοντικές δραστηριότητες

Στην αρχή κάθε έτους, η Επιτροπή εξετάζει και καθορίζει τις βασικές της προτεραιότητες για το επόμενο έτος. Το 2026 η Επιτροπή θα συνεχίσει να δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην αποτελεσματική εκτέλεση του εγκεκριμένου Ετήσιου Πλάνου Εργασιών της για το 2026. Μεταξύ των βασικών προτεραιοτήτων της είναι η συνεχής επίβλεψη των σημαντικών εκτιμήσεων και παραδοχών στο πλαίσιο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η παρακολούθηση των εξελίξεων στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με λογιστικά και ελεγκτικά θέματα, σε συνδυασμό με την ενημέρωση των σχετικών εσωτερικών πολιτικών, η εκτίμηση των επιπτώσεων, των ευκαιριών και των προκλήσεων που παρουσιάζει η Τεχνητή Νοημοσύνη για τις εργασίες χρηματοδότησης και εσωτερικού ελέγχου, η συνεχής παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και η επίβλεψη των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις Ετήσιες και Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, καθώς και στη Δήλωση Βιωσιμότητας.

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Matthieu Kiss

Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (Τράπεζα ή/και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις[1] επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας και του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, την χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων».

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα και τον Όμιλο, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ, του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Τράπεζα και τις θυγατρικές της παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

---

[1] *Ορισμένες γνωστοποιήσεις έχουν παρουσιαστεί σε διάφορα σημεία της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, αντί στις σημειώσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι γνωστοποιήσεις αυτές, στις οποίες παραπέμπουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, επισημαίνονται ως ελεγμένες.*

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, γνωστοποιούνται στη Σημείωση 45 των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών, και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Κύριο θέμα ελέγχου	*Πώς αντιμετωπίστηκε από τον έλεγχό μας το κύριο θέμα ελέγχου*
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9	
Το υπόλοιπο των προ προβλέψεων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος, εξαιρουμένων των προς πώληση, ανερχόταν σε 36,0 δις ευρώ για την Τράπεζα και 40,3 δις ευρώ για τον Όμιλο, με συνολικές προβλέψεις αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών («ΑΠΖ») 0,9 δις ευρώ και 1,0 δις ευρώ αντίστοιχα. Ο υπολογισμός των ΑΠΖ απαιτεί από τη Διοίκηση την άσκηση σημαντικής κρίσης και τη διενέργεια παραδοχών που εμπεριέχουν υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας, λαμβάνοντας επίσης υπόψη το τρέχον αβέβαιο μακροοικονομικό περιβάλλον. Λόγω του ύψους των ΑΠΖ, αλλά και του σημαντικού βαθμού κρίσης που απαιτείται από τη διοίκηση στους υπολογισμούς απομείωσης, η σχετική πρόβλεψη απομείωσης έχει κριθεί ιδιαίτερα σημαντική για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου για την ελεγχόμενη χρήση. Οι σημαντικές λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών που σχετίζονται με τη διαχείριση και επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου από την Τράπεζα και τον Όμιλο, και με την πρόβλεψη απομείωσης για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, συμπεριλαμβάνονται στην σημείωση 3.6 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Η εργασία μας περιέλαβε την κατανόηση της διαδικασίας της διοίκησης και την αξιολόγηση του σχεδιασμού διακυβέρνησης και των δικλίδων ασφαλείας αναφορικά με τον προσδιορισμό της πρόβλεψης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών. Κατανοήσαμε την διαδικασία της εκτίμησης απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους και αξιολογήσαμε τη σχεδίαση, εφαρμογή και λειτουργία των βασικών εσωτερικών δικλίδων ασφαλείας αναφορικά με: (i) τον προσδιορισμό των μακροοικονομικών σεναρίων που χρησιμοποιήθηκαν και των σταθμίσεων που εφαρμόστηκαν σε αυτά με βάση την πιθανότητα να υλοποιηθούν, (ii) την παρακολούθηση και την επικύρωση των μοντέλων απομείωσης, και (iii) τη ροή της βασικής πληροφόρησης από τα συστήματα παραγωγής στα μοντέλα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ΑΠΖ. Πραγματοποιήσαμε τις ακόλουθες διαδικασίες, με την υποστήριξη, όπου κρίθηκε αναγκαίο, των εξειδικευμένων στελεχών μας: ○ Για την παραγωγή, επιλογή και τη στάθμιση που εφαρμόστηκε στα μακροοικονομικά σενάρια: (i) αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της επιλογής και χρήσης των εξωτερικών δεδομένων, (ii) αξιολογήσαμε τη μεθοδολογία που εφαρμόστηκε για την

Αυτές περιελάμβαναν:

- Την ανάπτυξη από την Διεύθυνση Οικονομικής Ανάλυσης του Ομίλου ενός αριθμού μελλοντικών μακροοικονομικών σεναρίων και των σχετικών πιθανοτήτων πραγματοποίησής τους, τα οποία ενσωματώνονται στη διαδικασία κατάταξης σε Στάδια και στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

- Τις σημαντικές παραδοχές για το αν οι χορηγήσεις, που υπόκεινται σε ατομική αξιολόγηση, έχουν υποστεί απομείωση, καθώς και την εκτίμηση της ΑΠΖ τους, με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές από πληρωμές και ρευστοποίηση εξασφαλίσεων, καθώς και το χρόνο είσπραξής τους.

- Τις μεθοδολογίες των στατιστικών μοντέλων απομείωσης που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης (ΠΑ), του ανοίγματος σε αθέτηση (ΑΣΑ) και της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (ΖΠΑ), για τις χορηγήσεις οι οποίες αξιολογούνται συλλογικά, για τις οποίες οι προβλέψεις ΑΠΖ υπολογίζονται σε συλλογική βάση ανά τύπο χαρτοφυλακίου, καθώς και την επικύρωση της απόδοσής των εν λόγω μοντέλων.

- Τις επιπλέον προσαρμογές που εφαρμόζει η διοίκηση, όπου αξιολογεί πως οι υπολογισθείσες ζημιές δεν είναι κατάλληλες, είτε λόγω περιορισμών των μοντέλων, ή όταν δεν αποτυπώνονται οι αναδυόμενοι κίνδυνοι ή οι υφιστάμενες συνθήκες.

- Τις εκτιμήσεις της διοίκησης αναφορικά με την επιμέτρηση των δανείων που κατηγοριοποιούνται ως διακρατούμενα προς πώληση, είτε μέσω άμεσων πωλήσεων ή τιτλοποιήσεων.

κατάρτιση των μακροοικονομικών σεναρίων που χρησιμοποιήθηκαν και για τον προσδιορισμό των σταθμίσεων που εφαρμόστηκαν σε αυτά με βάση την πιθανότητα να υλοποιηθούν, και (iii) αξιολογήσαμε τον κίνδυνο μεροληψίας στις προγνώσεις, καθώς και την ύπαρξη αντίθετων ενδείξεων.

- Στις περιπτώσεις στις οποίες οι προβλέψεις απομείωσης υπολογίστηκαν σε συλλογική βάση: (i) εξετάσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα απομείωσης, συμφωνώντας τα στοιχεία αυτά με τα συστήματα από τα οποία προήλθαν, (ii) αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των μοντέλων, συμπεριλαμβανομένων των σημαντικών παραδοχών και της ποιότητας των παρατηρήσιμων δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για τη διαμόρφωση των παραμέτρων των εν λόγω μοντέλων, και (iii) αξιολογήσαμε το εύλογο της μεθοδολογίας του μοντέλου απομείωσης που εφάρμοσε η διοίκηση και των κύριων κρίσεων που υιοθετήθηκαν στα μοντέλα για να προσδιοριστούν οι παράμετροι πιστωτικού κινδύνου για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας.

Πρόσθετα, η εργασία μας περιέλαβε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες διαδικασίες ελέγχου ουσιώδους εξασφάλισης:

- Για ένα δείγμα δανείων για τα οποία έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη σε ατομική βάση, επανυπολογίσαμε την απομείωση και εξετάσαμε βασικές παραμέτρους συμπεριλαμβανομένων των αναμενόμενων ταμειακών εισροών, του εκτιμώμενου χρόνου της είσπραξής τους, των προεξοφλητικών επιτοκίων που έχουν χρησιμοποιηθεί και της αποτίμησης των ληφθεισών εξασφαλίσεων που συμπεριλήφθηκαν στις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

- Για το παραπάνω δείγμα εξετάσαμε τις σχετικές συμβάσεις και λοιπά υποστηρικτικά έγγραφα ώστε να επιβεβαιώσουμε την

	ύπαρξη και το νόμιμο δικαίωμα στις εξασφαλίσεις. Αξιολογήσαμε τις τεχνικές που χρησιμοποιήθηκαν για την αποτίμηση των εξασφαλίσεων, συγκρίνοντας αυτές με τις πολιτικές της Τράπεζας και του Ομίλου, καθώς και με τα εκτιμητικά πρότυπα. ○ Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των αναπροσαρμογών που πραγματοποίησε η διοίκηση λαμβάνοντας υπόψη τις πρόσφατες οικονομικές εξελίξεις και περιστάσεις. ○ Για τα διακρατούμενα προς πώληση δάνεια, είτε μέσω άμεσων πωλήσεων ή τιτλοποιήσεων, εξετάσαμε τις σχετικές προσφορές ή/και συμφωνίες και αξιολογήσαμε τους υπολογισμούς της διοίκησης για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας τους. Με βάση τα τεκμήρια που αποκτήσαμε, κρίναμε ότι οι μεθοδολογίες, οι παραδοχές των μοντέλων απομείωσης, οι κρίσεις της διοίκησης τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την αξιολόγηση της απομείωσης, καθώς και οι σχετικές γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ήταν κατάλληλες και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.
Ανακτησιμότητα Αναβαλλόμενων Φορολογικών Απαιτήσεων («ΑΦΑ»)	
Η Τράπεζα και ο Όμιλος, όπως αναφέρεται στην σημείωση 27 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, αναγνώρισαν ΑΦΑ ύψους 3,7 δις ευρώ σε σχέση με φορολογικά εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές. Η αναγνώριση και η επιμέτρηση του ΑΦΑ θεωρήθηκε σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς εμπεριέχει σημαντικές λογιστικές παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης και υψηλό βαθμό κρίσης σχετικά με την ικανότητα ύπαρξης επαρκών μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικές λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις μπορείτε να ανατρέξετε στη σημείωση 3.2 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	Έχουμε αξιολογήσει το εύλογο των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν για την κατάρτιση του επιχειρηματικού πλάνου, το οποίο εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με την υλοποίηση του και την αβεβαιότητα που πηγάζει από το μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας. Πιο συγκεκριμένα: ○ Συγκρίναμε τις εν λόγω παραδοχές με τις δικές μας προσδοκίες που βασίζονται στη γνώση του κλάδου και την κατανόηση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας, ○ Πραγματοποιήσαμε μια ανάλυση ευαισθησίας για να προσδιορίσουμε την επίδραση ενδεχόμενων μεταβολών στις παραδοχές και τον τρόπο με τον οποίο η αβεβαιότητα της εκτίμησης μπορεί να επηρεάσει την

Η Τράπεζα και ο Όμιλος έχουν αναγνωρίσει ΑΦΑ για εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές στον βαθμό που θεωρούν ότι είναι ανακτήσιμες. Οι διαφορές αυτές αφορούν κυρίως: ○ Τις ζημιές που προέκυψαν από τη συμμετοχή του Ομίλου στο πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (PSI+) και στο πρόγραμμα επαναγοράς του ελληνικού χρέους το 2012, οι οποίες υπόκεινται σε φορολογική απόσβεση για 30 έτη ξεκινώντας από το 2012, και ○ Τις ζημιές που προκύπτουν από απομείωση δανείων οι οποίες μπορούν να συμψηφιστούν έναντι μελλοντικών φορολογητέων κερδών σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία. Η ανακτησιμότητα των αναγνωρισμένων ΑΦΑ εξαρτάται από την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να παράγουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη που θα καλύπτουν τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές όταν οι εν λόγω διαφορές οριστικοποιηθούν για φορολογικούς σκοπούς. Η αξιολόγηση της διοίκησης αναφορικά με την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να παράγουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη απαιτεί τις ακόλουθες σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις: ○ παραδοχές στις οποίες στηρίζεται το επιχειρηματικό πλάνο της Τράπεζας και του Ομίλου, τα οποία ενδέχεται να επηρεαστούν από τους κινδύνους και την αβεβαιότητα που πηγάζουν από το μακροοικονομικό περιβάλλον της Ελλάδας, ○ προβλέψεις που πρέπει να καλύπτουν τον χρονικό ορίζοντα έως τη νομική εκπνοή της περιόδου εντός της οποίας μπορεί να ανακτηθεί η ΑΦΑ, και ○ προσαρμογές που απαιτούνται για την εκτίμηση των φορολογητέων κερδών από τα προβλεπόμενα λογιστικά κέρδη για να συνάγεται το ποσό της ΑΦΑ που θα μπορεί να ανακτηθεί σε μελλοντικές χρήσεις.	προβλεπόμενη κερδοφορία της Τράπεζας και του Ομίλου. Για τους σκοπούς της αξιολόγησης ανακτησιμότητας που διενεργήσαμε, επισκοπήσαμε την καταλληλότητα των αναπροσαρμογών που πραγματοποιήθηκαν για τη μετατροπή των λογιστικών κερδών σε φορολογητέα κέρδη και αξιολογήσαμε τις προβλέψεις της διοίκησης πέρα από τον χρονικό ορίζοντα του επιχειρηματικού πλάνου. Επίσης, οι διαδικασίες μας περιλάμβαναν και αξιολόγηση της ερμηνείας της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας από τη διοίκηση σε σχέση με τις λογιστικές διαγραφές και τη σταδιακή απόσβεση της οριστικής φορολογικής ζημιάς από πωλήσεις μη εξυπηρετούμενων δανείων και διακανονισμούς άφεσης χρέους. Με βάση τα τεκμήρια που αποκτήσαμε, κρίναμε ότι οι παραδοχές και οι κρίσεις της διοίκησης, τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των ΑΦΑ, καθώς και οι σχετικές γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ήταν κατάλληλες και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 12.
Πληροφοριακά συστήματα	
Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου βασίζονται σε μεγάλο βαθμό σε	Εμπλέξαμε ειδικούς για την αξιολόγηση γενικών δικλίδων ασφαλείας των πληροφορικών συστημάτων

πληροφορίες που παράγονται, γίνονται αντικείμενο επεξεργασίας και παρουσιάζονται από τα πληροφοριακά συστήματα της Τράπεζας και του Ομίλου και τις αυτοματοποιημένες διαδικασίες και δικλίδες ασφαλείας που έχουν υλοποιηθεί στα συστήματα αυτά. Η Τράπεζα και ο Όμιλος έχουν εφαρμόσει ένα πλαίσιο διακυβέρνησης, δικλίδων ασφαλείας και εφαρμογών πληροφορικής για να αντιμετωπιστούν ρίσκα σχετικά με τη διαχείριση των προσβάσεων, την ανάπτυξη εφαρμογών και την αδιάλειπτη ορθή λειτουργία των πληροφοριακών συστημάτων, καθώς και την επεξεργασία και ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Θεωρήσαμε ότι τα πληροφοριακά συστήματα είναι μια σημαντική περιοχή του ελέγχου μας εξαιτίας της πολυπλοκότητας, του υψηλού αριθμού των συναλλαγών και της σημασίας τους σε σχέση με την λειτουργία και τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της Τράπεζας και του Ομίλου καθώς και την υλοποίηση του νέου συστήματος Βασικών Τραπεζικών Εργασιών κατά τη διάρκεια του κλειόμενης χρήσης.	που υποστηρίζουν σημαντικές για τον οικονομικό έλεγχο εφαρμογές, υποκείμενες υποδομές και εξαρτήσεις πληροφορικής που σχετίζονται με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τομείς ελέγχου των γενικών δικλείδων ασφαλείας των πληροφοριακών συστημάτων που αξιολογήθηκαν περιελάμβαναν πρόσβαση σε προγράμματα και δεδομένα, λειτουργίες πληροφορικής, ανάπτυξη προγραμμάτων και διαχείριση αλλαγών. Σε ό,τι αφορά τη σταδιακή ανάπτυξη του νέου συστήματος Βασικών Τραπεζικών Εργασιών, εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την επάρκεια συγκεκριμένων ελέγχων ανάπτυξης προγραμμάτων. Επιπλέον, πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ουσιαστικής επαλήθευσης για την πληρότητα και ακρίβεια της μετάπτωσης δεδομένων και διαδικασίας μετατροπής τους, καθώς και της ορθής λογιστικής απεικόνισής τους. Επίσης εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, τις αυτοματοποιημένες και μη αυτοματοποιημένες δικλίδες ασφαλείας, που ήταν βασικές για τον έλεγχό μας ώστε να αξιολογήσουμε την πληρότητα και την ακρίβεια συγκεκριμένων συστημικών υπολογισμών, την παραγωγή συγκεκριμένων αναφορών, και όπου ήταν εφαρμόσιμο, πραγματοποιήσαμε επιπρόσθετες διαδικασίες ουσιαστικής επαλήθευσης.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες, που περιέχονται στην προβλεπόμενη από το Ν. 3556/2007 Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση, είναι οι Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η Έκθεση της Επιτροπής Ελέγχου, οι Γνωστοποιήσεις των άρθρων 81 και 82 του Ν.4261/2014 και η Πληροφόρηση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 6 του Ν. 4374/2016 (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018, καθώς και αν η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης παρέχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στις περ. α', β', ε' και στ' της παρ. 1 του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχό μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018, εξαιρουμένων των απαιτήσεων υποβολής έκθεσης βιωσιμότητας για την οποία έχουμε εκδώσει με ημερομηνία 2 Μαρτίου 2026 σχετική έκθεση περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης».
- Η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που αναφέρονται στις περιπτώσεις γ' και δ' της παραγράφου 1 του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον, με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Τράπεζα και τον Όμιλο και το περιβάλλον τους, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου και στις άλλες πληροφορίες τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Τράπεζα και τον Όμιλο ή να διακόψει τις δραστηριότητές τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν.4449/2017) της Τράπεζας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Τράπεζας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Τράπεζας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο του Ομίλου με σκοπό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών μονάδων εντός του Ομίλου ως βάση για τη διαμόρφωση γνώμης επί των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την επισκόπηση της διενεργούμενης ελεγκτικής εργασίας για σκοπούς ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Τράπεζας με την από 30 Ιουνίου 2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 9 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

3. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Τράπεζα διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν. 4706/2020.

4. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Υποκείμενο Θέμα

Αναλάβαμε την ανάθεση εύλογης διασφάλισης με σκοπό να εξετάσουμε τα ψηφιακά αρχεία της Τράπεζας και του Ομίλου, τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF), και τα οποία περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, σε μορφή XHTML 5UMCZOEYKCVFAW8ZLO05-2025-12-31-1-el.xhtml, καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL 5UMCZOEYKCVFAW8ZLO05-2025-12-31-1-el.xbri με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών επεξηγηματικών πληροφοριών (Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων), (εφεξής «Υποκείμενο θέμα»), προκειμένου να διαπιστώσουμε ότι καταρτίστηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στην ενότητα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εφαρμοστέα κριτήρια

Τα Εφαρμοστέα κριτήρια για το Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) ορίζονται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Ε.Ε) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (Ε.Ε.) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF) και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συνοπτικά τα κριτήρια αυτά προβλέπουν, μεταξύ άλλων, ότι:

- Όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.

- Όσον αφορά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η χρηματοοικονομική πληροφόρηση, που περιλαμβάνεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Συνολικών Εσοδών, στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, καθώς επίσης και η χρηματοοικονομική πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες, θα

πρέπει να επισημαίνεται με ετικέτες XBRL (XBRL "tags" και “block tag”), σύμφωνα με την Ταξινομία του ESEF (ESEF Taxonomy), όπως ισχύει. Οι τεχνικές προδιαγραφές για τον ESEF, συμπεριλαμβανομένης και της σχετικής ταξινομίας, παρατίθενται στα Ρυθμιστικά Τεχνικά Πρότυπα (Regulatory Technical Standards) του ESEF.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των ψηφιακών αρχείων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι η έκδοση της παρούσας Έκθεσης αναφορικά με την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος, με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, η οποία περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) “Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης” (εφεξής «ΔΠΑΔ 3000»).

Το ΔΠΑΔ 3000 απαιτεί να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε την εργασία μας έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη η διασφάλιση για την αξιολόγηση του Υποκείμενου Θέματος σύμφωνα με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια. Στο πλαίσιο των διενεργούμενων διαδικασιών εκτιμούμε τον κίνδυνο ουσιώδους σφάλματος των πληροφοριών που σχετίζονται με το Υποκείμενο Θέμα.

Θεωρούμε ότι τα στοιχεία που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα και υποστηρίζουν το συμπέρασμα που διατυπώνεται στην παρούσα έκθεση διασφάλισης.

Επαγγελματική δεοντολογία και διαχείριση ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα και τον Όμιλο, καθ’ όλη τη διάρκεια της παρούσας ανάθεσης και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 καθώς και του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1 «Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων ή λοιπές αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στην υπ’ αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και στις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών

Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022, έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου που καταρτίστηκαν από τη διοίκηση συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με τα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

Εγγενείς περιορισμοί

Η εργασία μας κάλυψε τα αντικείμενα που αναφέρονται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» για την απόκτηση εύλογης διασφάλισης με βάση τις διαδικασίες που περιγράφονται. Στο πλαίσιο αυτό, η εργασία που διενεργήσαμε δεν θα μπορούσε να διασφαλίσει απόλυτα ότι θα αποκαλυφθούν όλα τα θέματα που θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως ουσιώδεις αδυναμίες.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και του Ομίλου, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, σε μορφή αρχείου XHTML 5UMCZOEYKCVFAW8ZLO05-2025-12-31-1-el.xhtml, καθώς και το προβλεπόμενο αρχείο XBRL 5UMCZOEYKCVFAW8ZLO05-2025-12-31-1-el.xbri με την κατάλληλη σήμανση, επί των προαναφερόμενων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών επεξηγηματικών πληροφοριών, έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Εφαρμοστέα Κριτήρια.

ΠράισγουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 65,
Μαρούσι 151 24
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 2 Μαρτίου 2026
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Αντώνης Αντωνιάδης
Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 73991

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ



Όμιλος & Τράπεζα
Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 2025

		Όμιλος		Τράπεζα	
εκατ. €	**Σημείωση**	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	17	5.459	5.380	4.799	4.997
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	18	2.261	2.679	3.871	2.969
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19	703	866	619	795
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	20	1.443	1.925	1.443	1.925
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	39.559	36.139	35.363	33.354
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων	22	21.493	19.526	21.005	19.105
Ακίνητα επενδύσεων	23	37	40	1	1
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		197	220	197	219
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	27	3.671	4.006	3.657	3.995
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	24	185	228	183	224
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	43	-	-	920	726
Ενσώματα πάγια στοιχεία	26	1.516	1.296	1.311	1.073
Λογισμικό	25	711	626	702	616
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	28	1.546	1.580	1.406	1.705
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	29	105	446	100	388
Σύνολο ενεργητικού		**78.886**	**74.957**	**75.577**	**72.092**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	30	2.680	1.665	2.759	1.689
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	20	1.039	1.285	1.038	1.284
Υποχρεώσεις προς πελάτες	31	59.613	57.593	57.177	55.723
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	32	4.126	3.618	4.126	3.618
Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	33	119	91	-	-
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος		8	6	-	-
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	27	30	24	11	7
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	11	230	281	228	279
Λοιπά στοιχεία παθητικού	34	1.958	1.913	1.838	1.737
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	29	-	29	-	-
Σύνολο παθητικού		**69.803**	**66.505**	**67.177**	**64.337**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	36	915	915	915	915
Ίδιες μετοχές	36	(127)	(21)	(126)	(20)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	36	3.542	3.542	3.539	3.539
Αποθεματικά & αποτελέσματα εις νέον	38	4.725	3.987	4.072	3.321
Ίδια κεφάλαια μετόχων Τράπεζας		**9.055**	**8.423**	**8.400**	**7.755**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	39	28	29	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**9.083**	**8.452**	**8.400**	**7.755**
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων		**78.886**	**74.957**	**75.577**	**72.092**

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ	**ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ**	**ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ**

		Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
εκατ. €	**Σημείωση**	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		2.606	3.052	2.418	2.875
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(470)	(696)	(446)	(677)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	**2.136**	**2.356**	**1.972**	**2.198**
Έσοδα προμηθειών		568	511	480	450
Έξοδα προμηθειών		(99)	(84)	(81)	(67)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	7	**469**	**427**	**399**	**383**
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	8	31	32	30	25
Κέρδη/(ζημίες) που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος	8	64	61	64	61
Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα)	9	29	9	163	89
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		**2.729**	**2.885**	**2.628**	**2.756**
Δαπάνες προσωπικού	10	(532)	(581)	(486)	(540)
Διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	12	(316)	(286)	(281)	(255)
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων και λογισμικού	23, 25 & 26	(207)	(186)	(198)	(176)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	13	(86)	(180)	(93)	(163)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη λοιπών κινδύνων	13	(32)	(45)	(23)	(42)
Κόστος αναδιάρθρωσης	14	(8)	(92)	(7)	(92)
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		-	2	-	-
Κέρδη προ φόρων		**1.548**	**1.517**	**1.540**	**1.488**
Φόροι	15	(385)	(356)	(369)	(340)
Κέρδη περιόδου		**1.163**	**1.161**	**1.171**	**1.148**
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		3	3	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		**1.160**	**1.158**	**1.171**	**1.148**
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα	16	**€1,28**	**€1,27**	**€1,29**	**€1,26**

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ	**ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ**	**ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ**

		Όμιλος		Τράπεζα	
		Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
εκατ. €	**Σημείωση**	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Κέρδη περιόδου		**1.163**	**1.161**	**1.171**	**1.148**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα):					
Στοιχεία που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από:					
Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους επιμετρώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων ("ΕΑΜΛΣΕ"), μετά από φόρους		59	3	59	3
Συναλλαγματικές διαφορές, μετά από φόρους		85	(15)	87	(15)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά από φόρους		(5)	-	(5)	-
Σύνολο στοιχείων που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		**139**	**(12)**	**141**	**(12)**
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από:					
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρώμενες στην ΕΑΜΛΣΕ, μετά από φόρους		(19)	24	(18)	21
Επανεκτίμηση της καθαρής υποχρέωσης/περιουσιακού στοιχείου από παροχές στο προσωπικό, μετά από φόρους		4	(10)	4	(10)
Σύνολο στοιχείων που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων		**(15)**	**14**	**(14)**	**11**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου, μετά από φόρους	37	**124**	**2**	**127**	**(1)**
Συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου		**1.287**	**1.163**	**1.298**	**1.147**
Αναλογούντα σε:					
Μετόχους μη ελεγχουσών συμμετοχών		3	3	-	-
Μετόχους της Τράπεζας		**1.284**	**1.160**	**1.298**	**1.147**

Αθήνα, 26 Φεβρουαρίου 2026

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΓΚΙΚΑΣ Α. ΧΑΡΔΟΥΒΕΛΗΣ	**ΠΑΥΛΟΣ Κ. ΜΥΛΩΝΑΣ**	**ΧΡΙΣΤΟΣ Δ. ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΥ**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Όμιλος

για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025

εκατ. €	Αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας												
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό αξιογράφων στην ΕΑΜΛΣΕ	Αποθεματικό συναλ/κών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης καθαρής επένδυσης	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά αποθεματικά	Αποτ/ματα εις νέον	Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
	Κοινές μετοχές	Κοινές μετοχές											
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023 & την 1 Ιανουαρίου 2024	**915**	**3.542**	**(2)**	**(189)**	**(77)**	**(1)**	**3**	**(167)**	**1.198**	**2.404**	**7.626**	**26**	**7.652**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	-	-	-	14	(15)	-	-	(10)	-	-	**(11)**	-	**(11)**
Κέρδη/(ζημίες) από αξιόγραφα στην ΕΑΜΛΣΕ επαναταξινομούμενα στα αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	13	-	-	-	-	-	(13)	**-**	-	**-**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.158	**1.158**	3	**1.161**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου (Σημείωση 37)	**-**	**-**	**-**	**27**	**(15)**	**-**	**-**	**(10)**	**-**	**1.145**	**1.147**	**3**	**1.150**
Εξαγορές, πωλήσεις & συμμετοχές σε αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών/συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	6	**1**	-	**1**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	-	-	-	-	(352)	20	**(332)**	-	**(332)**
Κατανομή αποθεματικών	-	-	-	-	-	-	-	-	3	(3)	**-**	-	**-**
(Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	(19)	-	-	-	-	-	-	-	**(19)**	-	**(19)**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024 & την 1 Ιανουαρίου 2025	**915**	**3.542**	**(21)**	**(162)**	**(92)**	**(1)**	**3**	**(177)**	**844**	**3.572**	**8.423**	**29**	**8.452**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	-	-	-	99	85	-	(5)	4	-	-	**183**	-	**183**
Κέρδη/(ζημίες) από αξιόγραφα στην ΕΑΜΛΣΕ επαναταξινομούμενα στα αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	(59)	-	-	-	-	-	59	**-**	-	**-**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.160	**1.160**	3	**1.163**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου (Σημείωση 37)	**-**	**-**	**-**	**40**	**85**	**-**	**(5)**	**4**	**-**	**1.219**	**1.343**	**3**	**1.346**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	-	-	-	-	(360)	(245)	**(605)**	(4)	**(609)**
Κατανομή αποθεματικών	-	-	-	-	-	-	-	-	107	(107)	**-**	-	**-**
(Αγορές)/πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	(106)	-	-	-	-	-	-	-	**(106)**	-	**(106)**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2025	**915**	**3.542**	**(127)**	**(122)**	**(7)**	**(1)**	**(2)**	**(173)**	**591**	**4.439**	**9.055**	**28**	**9.083**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων - Τράπεζα

για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025

Εκατ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό αξιογράφων στην ΕΑΜΛΣΕ	Αποθεματικό συναλ/κών διαφορών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμιακών ροών	Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά αποθεματικά	Αποτ/ματα εις νέον	Σύνολο
	Κοινές μετοχές	Κοινές μετοχές								
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2023 & την 1 Ιανουαρίου 2024	**915**	**3.539**	**(2)**	**(199)**	**(72)**	**3**	**(167)**	**1.113**	**1.841**	**6.971**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	-	-	-	11	(15)	-	(10)	-	-	**(14)**
Κέρδη/(ζημίες) από αξιόγραφα στην ΕΑΜΛΣΕ επαναταξινομούμενα στα αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	13	-	-	-	-	(13)	**-**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	1.148	**1.148**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου (Σημείωση 37)	**-**	**-**	**-**	**24**	**(15)**	**-**	**(10)**	**-**	**1.135**	**1.134**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	-	-	-	(352)	20	**(332)**
Κατανομή αποθεματικών	-	-	-	-	-	-	-	2	(2)	**-**
(Αγορές)/Πωλήσεις ιδιων μετοχών	-	-	(18)	-	-	-	-	-	-	**(18)**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2024 & την 1 Ιανουαρίου 2025	**915**	**3.539**	**(20)**	**(175)**	**(87)**	**3**	**(177)**	**763**	**2.994**	**7.755**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	-	-	-	99	87	(5)	4	-	-	**185**
Κέρδη/(ζημίες) από αξιόγραφα στην ΕΑΜΛΣΕ επαναταξινομούμενα στα αποτελέσματα εις νέο	-	-	-	(58)	-	-	-	-	58	**-**
Κέρδη περιόδου	-	-	-	-	-	-	-	-	1.171	**1.171**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου (Σημείωση 37)	**-**	**-**	**-**	**41**	**87**	**(5)**	**4**	**-**	**1.229**	**1.356**
Διανομή κερδών	-	-	-	-	-	-	-	(360)	(245)	**(605)**
Κατανομή αποθεματικών	-	-	-	-	-	-	-	106	(106)	**-**
(Αγορές)/Πωλήσεις ιδίων μετοχών	-	-	(106)	-	-	-	-	-	-	**(106)**
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2025	**915**	**3.539**	**(126)**	**(134)**	**-**	**(2)**	**(173)**	**509**	**3.872**	**8.400**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για την χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
εκατ. €	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων				
Κέρδη προ φόρων	**1.548**	**1.517**	**1.540**	**1.488**
Προσαρμογές για:				
Μη ταμειακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπές προσαρμογές:	**(16)**	**240**	**(150)**	**145**
Αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού (Σημείωση 23, 25 & 26)	207	186	198	176
Αποσβέσεις διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο επενδυτικού χαρτοφυλακίου, υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	(72)	(64)	(72)	(63)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων και λοιπές προβλέψεις	118	318	116	286
Προβλέψεις για παροχές προσωπικού	16	11	15	10
Αναλογία (κερδών)/ζημιών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	(2)	-	-
Αποτέλεσμα από αντιστάθμιση κινδύνου εύλογης αξίας και ταμειακών ροών	2	2	2	2
Έσοδα από μερίσματα αξιογράφων επενδύσεων και εταιρειών του Ομίλου	(4)	(2)	(112)	(90)
Καθαρό (κέρδος)/ζημία από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων, ακινήτων επενδύσεων και περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς	(12)	(17)	(11)	-
Καθαρό (κέρδος)/ζημία από πώληση θυγατρικών και ρευστοποιήσεις	93	-	92	-
Καθαρό (κέρδος)/ζημία από πώληση αξιογράφων επενδύσεων	(84)	(80)	(84)	(80)
Δεδουλευμένοι τόκοι χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και αποτελέσματα από επαναγορά πιστωτικών τίτλων	11	58	10	57
Δεδουλευμένοι τόκοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(284)	(190)	(284)	(188)
Προσαρμογές αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	11	21	11	21
Λοιπές μη ταμειακές λειτουργικές ροές	(18)	(1)	(31)	14
Καθαρή (αύξηση)/μείωση λειτουργικών απαιτήσεων:	**(1.433)**	**(2.387)**	**(1.356)**	**(1.683)**
Υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	17	(9)	(11)	(7)
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1.108	167	(415)	54
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	165	(155)	174	(155)
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	473	147	473	147
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(3.160)	(2.842)	(1.796)	(2.047)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	(36)	305	219	325
Καθαρή αύξηση/(μείωση) λειτουργικών υποχρεώσεων:	**3.069**	**(1.868)**	**2.631**	**(2.222)**
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.015	(2.135)	1.071	(2.143)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	2.077	358	1.510	33
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	(88)	(128)	(88)	(129)
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	(63)	(71)	(63)	(70)
Φόρος εισοδήματος που (καταβλήθηκε)/εισπράχθηκε	47	67	66	81
Λοιπά στοιχεία παθητικού	81	41	135	6
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) λειτουργικές δραστηριότητες	**3.168**	**(2.498)**	**2.665**	**(2.272)**
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων				
Συμμετοχή στην (αύξηση)/μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών εταιρειών	-	-	(199)	(140)
Πωλήσεις θυγατρικών εταιρειών, εκτός ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων που πωλήθηκαν	-	-	4	9
(Απόκτηση)/πώληση, (αύξηση)/μείωση μετοχικού κεφαλαίου συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	(8)	(52)	(8)	(52)
Εισπραχθέντα μερίσματα από χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και εταιρίες του Ομίλου	6	3	166	33
Απόκτηση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού	(538)	(299)	(532)	(290)
Εισπράξεις από διάθεση ενσώματων παγίων στοιχείων, ακινήτων επενδύσεων και περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς	28	19	11	-
Απόκτηση χαρτοφυλακίου επενδύσεων	(10.481)	(8.899)	(9.894)	(8.459)
Εισπράξεις από πώληση/εξόφληση/κουπόνια του χαρτοφυλακίου επενδύσεων	8.077	6.328	7.558	5.980
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) επενδυτικές δραστηριότητες	**(2.916)**	**(2.900)**	**(2.894)**	**(2.919)**
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων				
Εισπράξεις από έκδοση πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων	1.287	1.756	1.250	1.750
Αποπληρωμή πιστωτικών τίτλων, λοιπών δανειακών υποχρεώσεων και προνομιούχων τίτλων	(719)	(565)	(710)	(554)
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	(46)	(43)	(47)	(44)
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	27	14	-	-
Επαναγορά ιδίων μετοχών	(142)	(37)	(115)	(22)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	(4)	-	-	-
Μερίσματα κοινών μετοχών	(605)	(332)	(605)	(332)
Καθαρές ταμειακές ροές από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	**(202)**	**793**	**(227)**	**798**
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στο ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα	(10)	(10)	(13)	(12)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμείου και ταμειακών ισοδύναμων	**40**	**(4.615)**	**(469)**	**(4.405)**
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα έναρξης περιόδου	5.173	9.788	5.119	9.524
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα τέλους περιόδου (Σημείωση 41)	**5.213**	**5.173**	**4.650**	**5.119**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 1 Γενικές πληροφορίες

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «ΕΤΕ» ή «Τράπεζα») ιδρύθηκε το 1841 και οι μετοχές της εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αθηνών («ΧΑ») το 1880. Η Τράπεζα έχει την έδρα της στην οδό Αιόλου 86, 10559 Αθήνα, Ελλάδα (αριθμ. Γ.Ε.ΜΗ 237901000), τηλ.: (+30) 210 334 1000, www.nbg.gr. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου («ΔΣ»), η Τράπεζα μπορεί να ιδρύει καταστήματα, πρακτορεία και γραφεία αντιπροσωπείας οπουδήποτε στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Τράπεζα κατά τη διάρκεια των 185 ετών λειτουργίας της, έχει επεκτείνει το φάσμα των τραπεζικών υπηρεσιών που προσφέρει και καλύπτει όλα τα σύγχρονα τραπεζικά προϊόντα. Η Τράπεζα μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Όμιλος») παρέχουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, το οποίο περιλαμβάνει κυρίως λιανική, εταιρική και επενδυτική τραπεζική, συναλλακτική τραπεζική, χρηματοδοτική μίσθωση, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, χρηματιστηριακή μεσιτεία, διαχείριση ενεργητικού πελατών, διαχείριση ακίνητης περιουσίας και υπηρεσίες μεσιτείας ασφαλίσεων. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, καθώς και στο εξωτερικό μέσω των τραπεζικών θυγατρικών του στη Βόρεια Μακεδονία και στην Κύπρο, καθώς και των άλλων θυγατρικών του στη Ρουμανία, στη Βουλγαρία, στο Λουξεμβούργο, στην Ολλανδία και στο Ηνωμένο Βασίλειο. Σε συνέχεια της σχετικής απόφασης της Τράπεζας, τον Απρίλιο του 2024, οι εργασίες του υποκαταστήματος της Κύπρου μεταφέρθηκαν στην NBG Cyprus Ltd. Η εκκαθάριση του υποκαταστήματος στο Λονδίνο, του υποκαταστήματος στην Κύπρο και της NBG Leasing SRL ολοκληρώθηκε το 2024. Η εκκαθάριση των θυγατρικών NBG Malta Ltd (προηγούμενη επωνυμία NBG Bank Malta Ltd), NBG Malta Holdings Ltd, NBG Management Services Ltd και ARC Management One SRL ολοκληρώθηκε το 2025. Η εκκαθάριση της Κάδμος Α.Ε. ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2026. Το υποκατάστημα στην Αίγυπτο, η Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε. και η ARC Management Two EAD είναι υπό εκκαθάριση.

Η σύνθεση του ΔΣ είναι η εξής:

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

(Μη Εκτελεστικό Μέλος)

Γκίκας Χαρδούβελης

Εκτελεστικά Μέλη

Παύλος Μυλωνάς

Χριστίνα Θεοφιλίδη

Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη

Αβραάμ Γούναρης - Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος

Anne Clementine Marcelle Marion-Bouchacourt

Wietze Reehoorn

Matthieu Joseph Kiss

Elena Ana Cernat

Αικατερίνη Μπερίτση

Jayaprakasa (JP) Rangaswami

Μιχάλης Τσαμάζ

Oscar Rodriguez Herrero

Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών

Παναγιώτης Δασμάνογλου

Όλα τα μέλη του ΔΣ εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, για περίοδο που δεν υπερβαίνει τα τρία έτη και με δυνατότητα επανεκλογής. Τα ανωτέρω μέλη εξελέγησαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 25ης Ιουλίου 2024. Η θητεία των παραπάνω μελών λήγει κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων το 2027. Σημειώνεται ότι κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 19ης Ιανουαρίου 2026, εξελέγη ο κ. Μιχάλης Χαραλαμπίδης ως Μη Εκτελεστικό Μέλος και νέος Εκπρόσωπος της Ελληνικής Εταιρείας Συμμετοχών και Περιουσίας (Ε.Ε.ΣΥ.Π.) στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3864/2010, όπως ισχύει, καθώς και τις διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας, ενώ στις 9 Φεβρουαρίου 2026 ανακοινώθηκε η παραίτηση του κ. Μιχάλη Χαραλαμπίδη από την ανωτέρω θέση. Επιπλέον, στις 3 Νοεμβρίου 2025, κατά τη συνεδρίαση του ΔΣ, ανακοινώθηκε η παραίτηση του Ανεξάρτητου Μη Εκτελεστικού Μέλους κ. Claude Piret. Περαιτέρω, κατά την ίδια συνεδρίαση, το ΔΣ εξέλεξε τους κ.κ. Μιχάλη Τσαμάζ και Oscar Rodriguez Herrero ως Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του ΔΣ, σύμφωνα με το άρθρο 17 παρ. 3 του Καταστατικού της Τράπεζας και το ισχύον πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, με θητεία έως την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2027.

Οι παρούσες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί για έκδοση από το ΔΣ της Τράπεζας την 26 Φεβρουαρίου 2026.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 2 Βάση παρουσίασης και ουσιώδεις λογιστικές αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και οι ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 (οι «Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΔΠΧΑ»).

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (ΕΑΜΛΣΕ) και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων παραγώγων), τα οποία έχουν επιμετρηθεί στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (ΕΑΜΑ). Οι λογιστικές αξίες των αναγνωρισθέντων περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, που έχουν καθορισθεί ως αντισταθμισμένα στοιχεία σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας, οι οποίες σε διαφορετική περίπτωση θα είχαν αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος, προσαρμόζονται έτσι ώστε να καταγράφουν τις μεταβολές της εύλογης αξίας που αποδίδονται στους αντισταθμισμένους κινδύνους. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν επιλέξει να συνεχίσουν να λογιστικοποιούν τις συναλλαγές αντιστάθμισης κινδύνου σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, όπως αυτό έχει υιοθετηθεί από την Ε.Ε., συμπεριλαμβανομένων των διατάξεων που σχετίζονται με τη λογιστική αντιστάθμισης εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου σε μακροοικονομικό επίπεδο (ΔΛΠ 39 “carve-out”). Συγκεκριμένες διατάξεις του ΔΛΠ 39, όσον αφορά τη λογιστική αντιστάθμισης, έχουν εξαιρεθεί (Σημείωση 2.4.6, ενότητα «Αντισταθμίσεις Χαρτοφυλακίου (Αντιστάθμιση Μακροοικονομικού κινδύνου)»).

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν για την προετοιμασία των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για τα έτη 2025 και 2024 αφού ελήφθησαν υπόψη οι τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ, όπως αυτές περιγράφονται κατωτέρω στη Σημείωση 2.3 «Νέα και Τροποποιημένα Πρότυπα και Διερμηνείες». Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναμορφώθηκαν προκειμένου να συνάδουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα περίοδο.

Η σύνταξη των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η άσκηση κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων, αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων μη διαπραγματεύσιμων σε ενεργές αγορές συμπεριλαμβανομένων παραγώγων μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά και συγκεκριμένων χρεωστικών τίτλων, απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων, απομείωση των άυλων περιουσιακών στοιχείων και λοιπές απομειώσεις. Επίσης, η αξιολόγηση της δυνατότητας ανάκτησης των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, η εκτίμηση των υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, οι υποχρεώσεις από εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Παρόλο που αυτές οι εκτιμήσεις στηρίζονται στις βέλτιστες γνώσεις της Διοίκησης για τα σημερινά γεγονότα και εξελίξεις, τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται, τελικώς, να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί στη βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern») για τον Όμιλο (Σημείωση 2.2 «Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας»).

Οι περιοχές που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό εκτιμήσεων, πολυπλοκότητας, ή περιοχές όπου οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις έχουν σημαντική επίπτωση στις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών».

Το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου είναι το Ευρώ (€), το οποίο αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρίας. Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται σε Ευρώ έχουν στρογγυλοποιηθεί στο πλησιέστερο εκατομμύριο.

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Λαμβάνοντας υπόψη:

(α) τη σημαντική επαναλαμβανόμενη κερδοφορία του Ομίλου και της Τράπεζας, η οποία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τα κέρδη μετά φόρων αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας ανήλθαν σε €1.160 εκατ. και €1.171 εκατ. αντίστοιχα, καθώς και τα κέρδη ανά μετοχή βασικά και προσαρμοσμένα, τα οποία για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανήλθαν σε €1,28 και €1,29 αντίστοιχα,

(β) το σημαντικό απόθεμα ρευστότητας το οποίο στις 31 Δεκεμβρίου 2025, σε ταμειακές αξίες, ανερχόταν σε €20,1 δισ. (μόνο HQLA), και τους δείκτες LCR και NSFR που υπερβαίνουν κατά πολύ το 100%,

(γ) τους δείκτες CET1 και Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, οι οποίοι στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθαν 18,8% και 21,5% αντίστοιχα, υπερβαίνοντας τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις («OCR») ποσοστού 9,84% για το CET1 και 14,54% για το Συνολικό Κεφάλαιο για το 2025, (βλ. Σημείωση 4.6 «Κεφαλαιακή Επάρκεια»),

(δ) την ανθεκτική οικονομική ανάπτυξη κατά τη διάρκεια του έτους και τις προοπτικές θετικού ρυθμού αύξησης του ΑΕΠ μεσοπρόθεσμα, ο οποίος αναμένεται να παραμείνει πάνω από τον μέσο όρο της ζώνης του ευρώ, κυρίως λόγω της εφαρμογής του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («RRP»), όπως περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «Μακροοικονομικές εξελίξεις»,

(ε) το ισχυρό πιστοληπτικό προφίλ της Τράπεζας, το οποίο διαμορφώνεται μεταξύ της επενδυτικής βαθμίδας και δύο (2) βαθμίδων υψηλότερα, αντανακλώντας τις αναβαθμίσεις από την S&P σε BBB- τον Ιανουάριο του 2025, από την Moody's σε Baa1 (BBB+) τον Μάρτιο του 2025, καθώς και από την DBRS σε BBB και από την Fitch BBB- τον Απρίλιο του 2025, ενώ τον Φεβρουάριο του 2026 ο οίκος Scope ξεκίνησε την κάλυψη της Τράπεζας αποδίδοντάς της αξιολόγηση BBB+,

το ΔΣ κατέληξε στο συμπέρασμα ότι για τον Όμιλο, η εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας για την κατάρτιση αυτών των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι κατάλληλη.

Μακροοικονομικές εξελίξεις

Η ελληνική οικονομία παρέμεινε σε τροχιά σταθερής οικονομικής ανάπτυξης το 2025 σύμφωνα με τα στοιχεία του ΑΕΠ για το εννιάμηνο του 2025 (το ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0% ετησίως, σε σταθερές τιμές, σε σύγκριση με 2,1% ετησίως για το 2024) και τα διαθέσιμα στοιχεία μηνιαίων δεικτών οικονομικής δραστηριότητας για το 4ο τρίμηνο του 2025.

Τόσο η ιδιωτική κατανάλωση όσο και ο Ακαθάριστος Σχηματισμός Παγίου Κεφαλαίου («ΑΣΠΚ») σημείωσαν ισχυρές αυξήσεις 2,5% και 6,4% ετησίως, αντίστοιχα, στο εννιάμηνο του 2025 ενώ εκτιμάται ότι η δυναμική τους διατηρήθηκε μέχρι τα τέλη του 2025 σύμφωνα με την πορεία σχετικών πρόδρομων δεικτών οικονομικής δραστηριότητας όπως ο δείκτης οικονομικού κλίματος (στο 106,9 το 4ο τρίμηνο του 2025 από 107,5 το εννιάμηνο του 2025), η μεταποιητική παραγωγή (+5,6% ετησίως, κατά μέσο όρο, τον Οκτώβριο-Νοέμβριο του 2025 από 1,3% ετησίως το εννιάμηνο του 2025), και ο δείκτης υπευθύνων προμηθειών στη μεταποίηση (στο 53,0 το 4ο τρίμηνο του 2025 από 53,1 το εννιάμηνο του 2025).

Η επιταχυνόμενη αύξηση των επενδύσεων παγίου κεφαλαίου, το εννιάμηνο του 2025, βασίστηκε κυρίως στις οικιστικές και μη-οικιστικές κατασκευές (+13,9% ετησίως και +8,0% ετησίως αντίστοιχα), ενώ οι τιμές κατοικιών κινήθηκαν σε νέα ιστορικά υψηλά, σε ονομαστικές τιμές, αυξανόμενες κατά 7,5% ετησίως την ίδια περίοδο. Οι τιμές των εμπορικών ακινήτων ενισχύθηκαν κατά 5,0% ετησίως το 1ο εξάμηνο του 2025, με ώθηση από τις τιμές γραφειακών χώρων υψηλών προδιαγραφών και χώρων καταστημάτων, οι οποίες κινήθηκαν επίσης σε νέα ιστορικά υψηλά, σημειώνοντας ετήσιες αυξήσεις 4,8% και 5,2% αντίστοιχα.

Η αγορά εργασίας παραμένει ανθεκτική – με το ποσοστό ανεργίας να υποχωρεί στο 8,7% το 3ο τρίμηνο του 2025, μειούμενο περαιτέρω στο 7,5% τον Δεκέμβριο του 2025 (χαμηλό 18 ετών) – ενώ παράλληλα ο μέσος μισθός αλλά και τα μη-μισθολογικά εισοδήματα κατέγραψαν αξιοσημείωτες αυξήσεις, σε πραγματικούς όρους, για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά (αύξηση 5,1% ετησίως για τον αποπληθωρισμένο, βάσει Δείκτη Τιμών Καταναλωτή («ΔΤΚ»), δείκτη μισθολογικού κόστους το εννιάμηνο του 2025).

Η τουριστική δραστηριότητα κινήθηκε σε νέα ιστορικά υψηλά (ετήσια αύξηση εσόδων κατά 9,1% και αφίξεων 4,6% στο ενδεκάμηνο του 2025), ενώ οι εξαγωγές αγαθών επέδειξαν ανθεκτικότητα παρά τις αδύναμες επιδόσεις βασικών εξαγωγικών αγορών της χώρας στην ευρωζώνη, την αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα καθώς και τις δασμολογικές αυξήσεις των ΗΠΑ στις εξαγωγές των αγαθών της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ»). Σε αυτό το περιβάλλον, το έλλειμμα στο ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών υποχώρησε κατά 1,5% του ΑΕΠ σε ετήσια βάση, στο 4,1% του ΑΕΠ το ενδεκάμηνο του 2025, με τις μειωμένες τιμές καυσίμων να υποστηρίζουν τη συγκεκριμένη επίδοση (μείωση τιμών αργού πετρελαίου κατά περίπου 18,0% ετησίως, σε όρους ευρώ, το 2025).

Τα κέρδη από επιχειρηματική δραστηριότητα του ιδιωτικού τομέα (τα οποία προσεγγίζονται από το Ακαθάριστο Λειτουργικό Πλεόνασμα των Εθνικών Λογαριασμών) σημείωσαν υψηλό 16 ετών στο εννιάμηνο του 2025, όσον αφορά το επίπεδό τους, και οι εισροές των Άμεσων Ξένων Επενδύσεων («ΑΞΕ») βρέθηκαν σε ιστορικό υψηλό το ενδεκάμηνο του 2025 (στα €11,0 δισ.), ενώ και η δραστηριότητα Εξαγορών & Συγχωνεύσεων αναμένεται να σημειώσει επίσης ιστορικά υψηλές επιδόσεις το 2025.

Οι δημοσιονομικές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας παραμένουν εντυπωσιακές για 4ο συνεχόμενο έτος, με τις τελευταίες εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την Ελλάδα να αναμένουν πρωτογενές πλεόνασμα Γενικής Κυβέρνησης στο 3,7% του ΑΕΠ το 2025 (εκ των υψηλότερων στην Ευρώπη) καθώς και την ταχύτερη απομείωση του χρέους μεταξύ των χωρών της ευρωζώνης από το 2020, ως ποσοστό στο ΑΕΠ.

Οι ανωτέρω θετικές εξελίξεις οδήγησαν τους πέντε εκ των έξι διεθνών οίκων αξιολόγησης σε νέες αναβαθμίσεις του αξιόχρεου της ελληνικής οικονομίας, κατά μία βαθμίδα υψηλότερα της επενδυτικής, ενώ συνοδεύτηκαν από υπεραπόδοση των ελληνικών χρηματοοικονομικών τίτλων (μετοχών και κρατικών ομολόγων), με το επιτοκιακό περιθώριο του ελληνικού δεκαετούς ομολόγου έναντι του γερμανικού να υποχωρεί σε χαμηλό 18 ετών στα τέλη του 2025.

Η παροχή πιστώσεων από το εγχώριο τραπεζικό σύστημα προς τον ιδιωτικό τομέα – ειδικά προς τις επιχειρήσεις – συνεχίστηκε με ισχυρό ρυθμό, υπερβαίνοντας σημαντικά τον μέσο όρο της ευρωζώνης για 3ο συνεχόμενο χρόνο (καθαρή σωρευτική ροή νέων δανείων στα €9,7 δισ. το 2025, από €10,5 δισ. το 2024), ενώ οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα αυξήθηκαν περαιτέρω (ανερχόμενες στα €213,2 δισ. τον Δεκέμβριο του 2025), προσεγγίζοντας το υψηλότερο σημείο τους από τον Μάιο του 2010.

Οι παραπάνω τάσεις, σε συνδυασμό με τις διαθέσιμες προβλέψεις διεθνών οργανισμών για την ελληνική οικονομία, προοιωνίζουν τη διατήρηση της τρέχουσας δυναμικής το 2026, με ώθηση από τα υγιή οικονομικά θεμελιώδη, την κορύφωση της χρήσης των κεφαλαίων από το Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας («ΤΑΑ») αλλά και μια πιο υποστηρικτική δημοσιονομική και νομισματική πολιτική, παρά την υψηλή διεθνή μεταβλητότητα και τις προκλήσεις που απορρέουν από δυσμενείς γεωπολιτικούς και διαρθρωτικούς παράγοντες.

Ωστόσο, οι συνολικές επιδόσεις της ελληνικής οικονομίας – καθώς και οι μεμονωμένοι παράγοντες που διαμορφώνουν την επιχειρηματική και τραπεζική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση των νοικοκυριών και τις σχετικές αποφάσεις για καταναλωτικές και επενδυτικές δαπάνες – συνεχίζουν να υπόκεινται σε σημαντικές εστίες αβεβαιότητας, οι οποίες, μεταξύ άλλων, συμπεριλαμβάνουν τα εξής:

- Τις συνεχιζόμενες γεωπολιτικές εντάσεις, και ειδικά τον πόλεμο στην Ουκρανία, την αστάθεια σε χώρες της Μέσης Ανατολής και την περαιτέρω όξυνση των γεωπολιτικών τριβών, σε συνδυασμό με τις αυξανόμενες τάσεις αναθεωρητισμού σε παγκόσμιο αλλά και σε περιφερειακό επίπεδο, οι οποίες θα μπορούσαν να ασκήσουν πρόσθετες πιέσεις στη δραστηριότητα λόγω της αυξημένης αβεβαιότητας, καθώς και μέσω εκδήλωσης νέων διαταραχών στις παγκόσμιες εφοδιαστικές αλυσίδες αλλά και απειλών για την ενεργειακή ασφάλεια.
- Τις μεσοπρόθεσμες επιπτώσεις του υψηλότερου δασμολογικού συντελεστή στις εξαγωγές της ΕΕ προς τις ΗΠΑ, καθώς και τις περαιτέρω αυξήσεις των δασμολογικών συντελεστών που εφαρμόζονται από τις ΗΠΑ σε άλλους εμπορικούς τους εταίρους, σε συνδυασμό με την πίεση για εκτροπή επενδύσεων προς τις ΗΠΑ οι οποίες ενδέχεται να έχουν πρόσθετες αρνητικές επιδράσεις στις ευρωπαϊκές οικονομίες και να επηρεάσουν τις επιδόσεις της ΕΕ και, εμμέσως, της Ελλάδας μέσω του εμπορίου, του τουρισμού αλλά και άλλων διαύλων. Η αυξημένη εξωστρέφεια της ελληνικής οικονομίας, με κομβικό τον ρόλο των διασυνδέσεών της με την ΕΕ, την καθιστά πλέον περισσότερο ευάλωτη σε τέτοιου είδους αναταράξεις.
- Την πολιτική αστάθεια, τις κοινωνικές αντιδράσεις και τις δημοσιονομικές προκλήσεις που αντιμετωπίζουν αρκετές ευρωπαϊκές χώρες αλλά και τις παρατηρούμενες σημαντικές δυσκολίες ως προς τη λήψη συλλογικών αποφάσεων στην ΕΕ, που μειώνουν την πιθανότητα ανάληψης νέων πρωτοβουλιών με στόχο την οικονομική και κοινωνική σύγκλιση, μετά και την ολοκλήρωση του ΤΑΑ το 2026, ενώ πρόσθετοι πόροι έχουν ήδη δεσμευθεί από πολλές χώρες για σκοπούς ασφάλειας και άμυνας.

- Τη μετάβαση από μία περίοδο εκρηκτικής αύξησης του τουρισμού διεθνώς και της ισχυρής ώθησης από το ΤΑΑ η οποία θα μπορούσε, σε συνδυασμό με κάποιους από τους ανωτέρω παράγοντες, να εξελιχθεί σε μια πολύ μεγαλύτερη του αναμενομένου επιβράδυνση της ελληνικής οικονομίας με αρνητικές άμεσες και έμμεσες επιδράσεις στη δραστηριότητα, τις επιχειρηματικές επιδόσεις και την αγορά εργασίας.

Η ελληνική οικονομία και ο εγχώριος τραπεζικός τομέας υποστηρίζονται από ενισχυμένα θεμελιώδη μεγέθη και βιώσιμους παράγοντες, γεγονός που τους επιτρέπει να διατηρήσουν, τουλάχιστον ένα μέρος, της θετικής δυναμικής που έχει σημειωθεί τα τελευταία χρόνια. Οι προοπτικές αυτές αναμένεται να παραμείνουν θετικές, ακόμη και σε περίπτωση που ορισμένοι κίνδυνοι προκαλέσουν ήπιες αποκλίσεις από τις υποκείμενες παραδοχές του βασικού σεναρίου για την ελληνική οικονομία.

2.3 Νέα και Τροποποιημένα Πρότυπα και Διερμηνείες

Τροποποιήσεις σε υπάρχοντα πρότυπα που τέθηκαν σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2025

- ΔΛΠ 21 (Τροποποιήσεις): Οι επιπτώσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες-Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2025 και μετά). Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι και διευκρινίζουν πώς μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα εφαρμόζεται όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο σε ένα άλλο νόμισμα, εάν μια οικονομική οντότητα μπορεί να αποκτήσει μόνο ένα ασήμαντο ποσό του άλλου νομίσματος. Όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και που θα αντικατόπτριζε πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν τη γνωστοποίηση πληροφοριών που επιτρέπουν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τον αντίκτυπο της μη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος. Δεν υπήρξε επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων.

Οι τροποποιήσεις των υφιστάμενων προτύπων που ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2025 έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

Νέα Πρότυπα και Τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα με ημερομηνία εφαρμογής μετά το 2025

- ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις): Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2026 και μετά). Οι τροποποιήσεις που εκδόθηκαν τον Μάιο του 2024, διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία διακανονισμού και εισάγουν μια επιλογή λογιστικής πολιτικής για την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται με τη χρήση συστήματος ηλεκτρονικών πληρωμών πριν από την ημερομηνία διακανονισμού. Άλλες διευκρινίσεις περιλαμβάνουν την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (προσθήκη περαιτέρω καθοδήγησης για την αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πληροί το κριτήριο των αποκλειστικών πληρωμών κεφαλαίου και τόκων (solely payments of principal and interest-SPPI criterion) με χαρακτηριστικά ESG, μέσω πρόσθετης καθοδήγησης σχετικά με την αξιολόγηση των ενδεχόμενων χαρακτηριστικών, ενώ έχουν γίνει διευκρινίσεις σχετικά με τα δάνεια χωρίς αναγωγή και τα συμβατικά συνδεδεμένα μέσα. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις προσθέτουν νέες γνωστοποιήσεις για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά (π.χ. χαρακτηριστικά που συνδέονται με την επίτευξη των στόχων ESG) και συμμετοχικούς τίτλους που ταξινομούνται στην ΕΑΜΛΣΕ. Δεν υπήρξε ουσιώδης επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων.

- ΔΠΧΑ 9 ΚΑΙ ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις): Συμβάσεις που αναφέρονται σε ηλεκτρική ενέργεια που σχετίζεται με φυσικά φαινόμενα (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2026 και μετά). Οι τροποποιήσεις που εκδόθηκαν τον Δεκέμβριο του 2024, έχουν ως στόχο να βοηθήσουν τις οντότητες να αναφέρουν καλύτερα τις οικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων ηλεκτρικής ενέργειας που εξαρτώνται από τη φύση, οι οποίες συχνά διαρθρώνονται ως συμφωνίες αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας (power purchase agreements, “PPAs”). Οι συμβάσεις ηλεκτρικής ενέργειας που εξαρτώνται από τη φύση βοηθούν τις εταιρείες να εξασφαλίσουν τον εφοδιασμό τους με ηλεκτρική ενέργεια από πηγές όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Οι στοχευμένες τροποποιήσεις εφαρμόζονται μόνο σε συμβάσεις που εκθέτουν μια οντότητα σε μεταβλητότητα της υποκείμενης ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας, επειδή η πηγή παραγωγής της εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες (όπως οι καιρικές συνθήκες) και συγκεκριμένα μόνο στην εξαρτώμενη από τη φύση συνιστώσα ηλεκτρικής ενέργειας των εν λόγω συμβάσεων (όχι στα πιστοποιητικά ηλεκτρικής ενέργειας). Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις α) αφορούν τον τρόπο με τον οποίο θα εφαρμόζονταν οι απαιτήσεις «ιδίας χρήσης» του ΔΠΧΑ 9 για τις φυσικές συμφωνίες αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, β) επιτρέπουν τη λογιστική αντιστάθμισης εάν οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτουν στο

ΔΠΧΑ 7 νέες απαιτήσεις γνωστοποίησης ώστε να μπορούν οι επενδυτές να κατανοούν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές επιδόσεις και τις ταμειακές ροές μιας εταιρείας. Δεν υπήρξε ουσιώδης επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων.

- Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ Τόμος 11 (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2026 και μετά). Οι βελτιώσεις περιλαμβάνουν ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις σε 5 πρότυπα, συγκεκριμένα στο ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις, στο ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και στο ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Δεν υπήρξε ουσιώδης επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από την υιοθέτηση των εν λόγω τροποποιήσεων.

- ΔΛΠ 21 (Τροποποιήσεις): Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες-Μετάφραση σε Νόμισμα Παρουσίασης Υπερπληθωριστικής Οικονομίας (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2027 και μετά). Οι τροποποιήσεις αφορούν μόνο τις οντότητες που έχουν νόμισμα παρουσίασης σε οικονομία με υπερπληθωρισμό. Όλα τα ποσά (συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) απαιτείται να μεταφράζονται χρησιμοποιώντας την ισοτιμία κλεισίματος της ημερομηνίας της πιο πρόσφατης κατάστασης οικονομικής θέσης. Επιπλέον, υπάρχει εξαίρεση για τις οντότητες των οποίων το λειτουργικό και το νόμισμα παρουσίασης είναι νόμισμα σε οικονομία με υπερπληθωρισμό, ώστε να μην επαναμεταφράζουν τα συγκριτικά στοιχεία των εκμεταλλεύσεων στο εξωτερικό που έχουν λειτουργικό νόμισμα σε οικονομία χωρίς υπερπληθωρισμό. Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν αναμένουν κάποια ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις από τη μελλοντική υιοθέτηση αυτών των τροποποιήσεων.

- ΔΠΧΑ 18 (Νέο Πρότυπο): Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2027 και μετά). Το ΔΠΧΑ 18 εκδόθηκε τον Απρίλιο του 2024 με σκοπό τη βελτίωση των αναφορών χρηματοοικονομικής επίδοσης και θα αντικαταστήσει το ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων. Καθορίζει γενικές και ειδικές απαιτήσεις για την παρουσίαση και γνωστοποίηση πληροφοριών στις οικονομικές καταστάσεις γενικού σκοπού, ώστε να διασφαλίζεται ότι παρέχουν σχετικές πληροφορίες που αντιπροσωπεύουν πιστά τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τα ίδια κεφάλαια, τα έσοδα και τα έξοδα της οικονομικής οντότητας. Το νέο πρότυπο έχει αναδρομική εφαρμογή. Ο Όμιλος και η Τράπεζα, επί του παρόντος, είναι στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης που θα επιφέρει το ΔΠΧΑ 18 στην παρουσίαση των ενοποιημένων και ατομικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων τους.

- ΔΠΧΑ 19 (Νέο Πρότυπο και Τροποποιήσεις): Γνωστοποιήσεις: Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Λογοδοσία (ισχύει για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2027 και μετά). Το ΔΠΧΑ 19 εκδόθηκε τον Μάιο του 2024 και θα επιτρέψει στις θυγατρικές με μητρική εταιρεία που εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της, να εφαρμόζουν τα ΔΠΧΑ με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Οι θυγατρικές είναι επιλέξιμες να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 19 εάν δεν έχουν δημόσια λογοδοσία και η μητρική τους εταιρεία εφαρμόζει τα ΔΠΧΑ στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της. Μια θυγατρική δεν έχει δημόσια λογοδοσία εάν δεν έχει μετοχές ή χρέος εισηγμένο σε χρηματιστήριο και δεν κατέχει περιουσιακά στοιχεία υπό την ιδιότητα του διαχειριστή για μια ευρεία ομάδα τρίτων. Κατά την αρχική έκδοσή του, το ΔΠΧΑ 19 κάλυπτε τα πρότυπα και τις τροποποιήσεις που είχαν εκδοθεί έως τον Φεβρουάριο του 2021. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19, οι οποίες δημοσιεύθηκαν τον Αύγουστο του 2025, επεκτείνουν αυτές τις απλουστευμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης ώστε να περιλαμβάνουν πρότυπα και τροποποιήσεις που εκδόθηκαν κατά τη περίοδο μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024, λαμβάνοντας υπόψη αλλαγές στα πρότυπα που τίθενται σε ισχύ έως την 1 Ιανουαρίου 2027, ημερομηνία κατά την οποία το ΔΠΧΑ 19 θα είναι εφαρμόσιμο. Ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν αναμένουν οποιαδήποτε ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τους από τη μελλοντική υιοθέτηση του εν λόγω Προτύπου και των αντίστοιχων τροποποιήσεών του.

Οι τροποποιήσεις στα υφιστάμενα Πρότυπα με ισχύ μετά το 2025 έχουν εγκριθεί από την ΕΕ, εκτός από τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι Επιδράσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες-Μετάφραση σε Νόμισμα Παρουσίασης Υπερπληθωριστικής Οικονομίας», οι οποίες δεν έχουν ακόμη εγκριθεί από την ΕΕ.

Το νέο Πρότυπο ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» έχει εγκριθεί από την ΕΕ, ενώ το νέο Πρότυπο ΔΠΧΑ 19 «Γνωστοποιήσεις: Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Λογοδοσία» και οι αντίστοιχες τροποποιήσεις του δεν έχουν ακόμη εγκριθεί από την ΕΕ.

Κανένα νέο πρότυπο, τροποποιήσεις ή Ετήσιες βελτιώσεις δεν έχουν εφαρμοστεί πρόωρα από τον Όμιλο.

2.4 Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές

2.4.1 Ενοποίηση

Αρχές Ενοποίησης

Οι Ετήσιες ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της (συμπεριλαμβανομένων των δομημένων εταιρειών), οι οποίες ελέγχονται από την Τράπεζα. Ο έλεγχος υφίσταται όταν και μόνο όταν, η Τράπεζα α) ασκεί εξουσία επί των θυγατρικών της, β) διαθέτει τοποθετήσεις ή δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στις θυγατρικές και γ) έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία της επί των θυγατρικών για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεών της.

Τα έσοδα και οι δαπάνες καθώς και τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα των θυγατρικών που αποκτώνται ή πωλούνται μέσα στη χρήση ενσωματώνονται στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων αντίστοιχα, από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών έως την ημερομηνία πώλησής τους, σε κάθε περίπτωση.

Στην περίπτωση που οι θυγατρικές εφαρμόζουν διαφορετικές λογιστικές αρχές από εκείνες του Ομίλου, γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις τους, προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Μη ελέγχουσες συμμετοχές

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές αναγνωρίζονται αρχικά είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της αποκτώμενης θυγατρικής. Η επιλογή της βάσης επιμέτρησης γίνεται ανά συναλλαγή. Μετά την εξαγορά, η λογιστική αξία των μη ελεγχουσών συμμετοχών είναι η αξία αυτών κατά την αρχική αναγνώριση προσαυξημένες με το μερίδιο των μη ελεγχουσών συμμετοχών στις μετέπειτα μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων. Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα/(έξοδα) επιμερίζονται στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ακόμα και εάν αυτό έχει ως αποτέλεσμα να προκύπτει αρνητικό υπόλοιπο μη ελεγχουσών συμμετοχών.

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου σε θυγατρικές οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου

Μεταβολές του ποσοστού συμμετοχής σε θυγατρική οι οποίες δεν επιφέρουν απώλεια του ελέγχου της, λογιστικοποιούνται ως συναλλαγές καθαρής θέσης. Οι λογιστικές αξίες των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων της Τράπεζας και των μη ελεγχουσών συμμετοχών αναπροσαρμόζονται, προκειμένου να απεικονιστούν οι μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής των παραπάνω μετόχων επί της θυγατρικής. Τυχόν διαφορά μεταξύ του ποσού αναπροσαρμογής των μη ελεγχουσών συμμετοχών και της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε, αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας.

Απώλεια ελέγχου

Σε περίπτωση απώλειας του ελέγχου της θυγατρικής, το κέρδος ή η ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) του αθροίσματος της εύλογης αξίας του τιμήματος που εισπράχθηκε και της εύλογης αξίας του ποσοστού συμμετοχής που εξακολουθεί να υφίσταται στη θυγατρική και (ii) της λογιστικής αξίας, πριν από την πώληση, των περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας), των υποχρεώσεων και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Τα μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που είχαν αναγνωριστεί στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα και που προκύπτουν από την αποτίμηση στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, λογιστικοποιούνται όπως εάν η Τράπεζα είχε πωλήσει απευθείας τα περιουσιακά αυτά στοιχεία (αναταξινόμηση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ή απευθείας μεταφορά στα αποτελέσματα εις νέον, σύμφωνα με τα ισχύοντα ΔΠΧΑ). Η εύλογη αξία τυχόν συμμετοχής στη θυγατρική που εξακολουθεί να υφίσταται μετά την ημερομηνία της απώλειας του ελέγχου της, θεωρείται ως η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα ή, όπου αυτό έχει εφαρμογή, ως το κόστος κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συγγενή εταιρεία ή από κοινού ελεγχόμενη οντότητα. Σε περίπτωση απώλειας της ουσιώδους επιρροής επί της συγγενούς εταιρίας ή του κοινού ελέγχου επί του σχήματος υπό κοινό έλεγχο, ο Όμιλος επιμετρά και αναγνωρίζει τυχόν εναπομείνουσα συμμετοχή στην εύλογη αξία της. Κατόπιν της απώλειας της ουσιώδους επιρροής ή του κοινού ελέγχου, τυχόν διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της συγγενούς εταιρίας ή της κοινοπραξίας και της εύλογης αξίας της τυχόν εναπομείνουσας συμμετοχής, καθώς και των εσόδων από την πώληση, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Συγγενείς εταιρείες

Συγγενείς νοούνται οι εταιρείες επί των οποίων ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά δεν ελέγχει. Εάν ο Όμιλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, 20% ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας στην οποία έχει επενδύσει, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή, εκτός εάν σαφώς μπορεί να αποδειχθεί ότι αυτό δεν ισχύει. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες ενσωματώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την απόκτηση μιας συγγενούς εταιρείας συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης (μετά από οποιεσδήποτε σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης). Η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στα κέρδη ή ζημίες της συγγενούς εταιρείας μετά την εξαγορά (αναγνωρίζονται στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων) και από τις κινήσεις στα αποθεματικά (αναγνωρίζονται στα αποθεματικά του Ομίλου). Το ποσό των μερισμάτων που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης μειώνει τη λογιστική αξία της συγκεκριμένης επένδυσης. Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών εταιρειών, απαλείφονται σε ποσοστό που αφορά τη συμμετοχή του Ομίλου στις εταιρείες αυτές. Τυχόν τέτοιες ζημίες, που επίσης απαλείφονται, αποτελούν ένδειξη απομείωσης της αξίας του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα οικονομικά στοιχεία των συγγενών επιχειρήσεων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης τροποποιήθηκαν προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπειά τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

Κοινοπραξίες

Στην περίπτωση συμμετοχής του Ομίλου σε κοινοπραξία, η οποία αποτελεί ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο, όπου τα μέρη που έχουν κοινό έλεγχο επί του σχήματος διαθέτουν δικαιώματα στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία αυτού, ο Όμιλος αναγνωρίζει τη συμμετοχή του ως επένδυση και λογιστικοποιεί την εν λόγω επένδυση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας οι θυγατρικές, οι συγγενείς και οι κοινοπραξίες καταχωρούνται στο κόστος κτήσης μείον τις προβλέψεις απομείωσης.

Έλεγχος απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ο Όμιλος και η Τράπεζα ελέγχουν σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη ότι μία επένδυση σε θυγατρική, συγγενή ή κοινοπραξία έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της επένδυσης. Όταν η λογιστική αξία μίας επένδυσης υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, τότε η λογιστική αξία απομειώνεται άμεσα στην ανακτήσιμη αξία.

2.4.2 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιέχουν οι ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου καταχωρούνται στο νόμισμα εκείνο που αποδίδει καλύτερα την οικονομική πραγματικότητα των υποκείμενων γεγονότων και συνθηκών που αφορούν την κάθε εταιρεία («λειτουργικό νόμισμα»). Οι ενοποιημένες και ατομικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε εκατομμύρια Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, εκτός εάν αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα ως κέρδη ή ζημίες από αποτελεσματική αντιστάθμιση ταμειακών ροών ή καθαρής επένδυσης. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεωστικών τίτλων και άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες καταχωρούνται στο λογαριασμό «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου». Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτελούν συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και καταχωρούνται είτε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (π.χ. μετοχές του εμπορικού χαρτοφυλακίου) είτε στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (π.χ. μετοχές σε ΕΑΜΛΣΕ). Μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία την ημερομηνία της συναλλαγής.

Κατά την σύνταξη των ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των οικονομικών μονάδων της αλλοδαπής μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με βάση τις μέσες συναλλαγματικές ισοτιμίες της περιόδου. Οι προκύπτουσες διαφορές από τη χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και των μέσων ισοτιμιών της περιόδου καθώς και από την επανεκτίμηση των ιδίων κεφαλαίων έναρξης της οικονομικής οντότητας με την ισοτιμία της ημερομηνίας σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, καταχωρούνται στην ενοποιημένη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων στο λογαριασμό «συναλλαγματικές διαφορές».

Στην περίπτωση που ένα νομισματικό στοιχείο, αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης της Τράπεζας στο εξωτερικό και είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου ή της οντότητας στο εξωτερικό, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των δύο εταιρειών, αναγνωρίζονται κατά την ενοποίηση στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Κατά την πώληση μιας τέτοιας οικονομικής οντότητας εξωτερικού, οι εν λόγω συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας από την πώληση.

Η τυχόν υπεραξία και οι αναπροσαρμογές σε εύλογες αξίες που προκύπτουν κατά την εξαγορά μιας οικονομικής οντότητας εξωτερικού αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της οντότητας εξωτερικού και μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

2.4.3 Ταξινόμηση Χρηματοοικονομικών μέσων

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τις ακόλουθες κατηγορίες επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

- Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος.
- Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε ΕΑΜΛΣΕ, όπου τα σωρευτικά κέρδη/ζημίες αναταξινομούνται στα αποτελέσματα κατά την παύση αναγνώρισης.
- Συμμετοχικοί τίτλοι επιμετρούμενοι σε ΕΑΜΛΣΕ, όπου τα κέρδη/ζημίες παραμένουν στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα και δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα κατά την παύση αναγνώρισης.
- Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα, παράγωγα, επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και αμοιβαία κεφάλαια σε ΕΑΜΑ.

Με εξαίρεση τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα που προσδιορίζονται ως επιμετρούμενα σε ΕΑΜΑ κατά την αρχική τους αναγνώριση ή αναγνωρίζονται σε ΕΑΜΑ υποχρεωτικά, τα περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ως αποτιμώμενα σε αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ με βάση:

- το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου βάσει του οποίου γίνεται η διαχείριση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και
- τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει το διαχωρισμό τυχόν ενσωματωμένων παραγώγων από μια υβριδική σύμβαση όταν το κύριο συμβόλαιο αποτελεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο εντός του πεδίου εφαρμογής του προτύπου. Στις περιπτώσεις αυτές, το σύνολο του υβριδικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ταξινομείται σε μία από τις παραπάνω κατηγορίες.

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Τα επιχειρηματικά μοντέλα αντικατοπτρίζουν τον τρόπο με τον οποίο ο Όμιλος διαχειρίζεται τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα για τη δημιουργία ταμειακών ροών. Η αξιολόγηση αυτή πραγματοποιείται βάσει σεναρίων τα οποία ο Όμιλος ευλόγως αναμένει να πραγματοποιηθούν και βασίζεται σε όλες τις σχετικές και αντικειμενικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες κατά το χρόνο αξιολόγησης των επιχειρηματικών μοντέλων. Αναφορικά με τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει τα ακόλουθα επιχειρηματικά μοντέλα:

- **Διακρατούμενα για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών:** Ο σκοπός του Ομίλου είναι η διακράτηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου δημιουργούν ταμειακές ροές σε καθορισμένες ημερομηνίες, οι οποίες συνίστανται αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του εκάστοτε ανεξόφλητου κεφαλαίου (solely payments of principal and interest–SPPI). Τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται σε αυτό το επιχειρηματικό μοντέλο επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος. Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που

εμπίπτουν σε αυτήν την κατηγορία ενδεχομένως να πουληθούν. Οι πωλήσεις αυτές συνάδουν με τον σκοπό του επιχειρηματικού μοντέλου μόνο αν είναι σποραδικές (ακόμα και αν είναι σημαντικής αξίας) ή μη σημαντικής αξίας τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά (ακόμη και αν είναι συχνές). Σε περιπτώσεις μη σποραδικών ή σημαντικής αξίας (τόσο μεμονωμένα όσο και συνολικά) πωλήσεων, ο Όμιλος αξιολογεί εάν και με ποιόν τρόπο αυτές οι πωλήσεις συνάδουν με το επιχειρηματικό μοντέλο είσπραξης συμβατικών ταμειακών ροών.

- **Διακρατούμενα για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών καθώς και για ενδεχόμενη πώληση:** Ο σκοπός του επιχειρηματικού αυτού μοντέλου είναι η διαχείριση των καθημερινών αναγκών ρευστότητας, ο οποίος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρεωστικών χρηματοοικονομικών μέσων. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτής της κατηγορίας δεν πωλούνται με σκοπό τη βραχυπρόθεσμη κερδοφορία, ωστόσο ενδέχεται να πραγματοποιηθούν συχνές πωλήσεις οι οποίες μπορεί να έχουν σημαντική αξία. Όλα τα περιουσιακά στοιχεία αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI. Τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ.
- **Διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς:** Στα πλαίσια αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου, ο Όμιλος διαχειρίζεται ενεργά τα χρηματοοικονομικά μέσα ώστε να πραγματοποιεί κέρδη από μεταβολές στην εύλογη αξία που προκύπτουν λόγω αλλαγών στα πιστωτικά περιθώρια και στις καμπύλες αποδόσεων. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου επιμετρώνται σε ΕΑΜΑ.
- **Διακρατούμενα προς διαχείριση, η απόδοση των οποίων αξιολογείται βάσει της εύλογης αξίας:** Αφορά σε περιουσιακά στοιχεία τα οποία ο Όμιλος διαχειρίζεται βάσει της εύλογης αξίας τους, χωρίς να προτίθεται να τα πουλήσει στο άμεσο μέλλον. Τα περιουσιακά στοιχεία αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου επιμετρώνται σε ΕΑΜΑ.

Χαρακτηριστικά συμβατικών ταμειακών ροών

Ο Όμιλος αξιολογεί τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση, προκειμένου να διαπιστώσει αν οι ταμειακές ροές είναι συμβατές με μια βασική δανειακή σύμβαση. Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο είναι συμβατό με μια βασική δανειακή σύμβαση, εάν οι συμβατικοί του όροι δίνουν γένεση, σε συγκεκριμένες ημερομηνίες, σε ταμειακές ροές που είναι SPPI. Αυτό αναφέρεται ως «αξιολόγηση SPPI». Το ποσό των τόκων σε μια βασική δανειακή σύμβαση, αποτελείται συνήθως από το αντάλλαγμα για τη διαχρονική αξία του χρήματος καθώς και για τον πιστωτικό κίνδυνο που αναλαμβάνεται. Το ποσό των τόκων μπορεί επίσης να περιλαμβάνει αντάλλαγμα για άλλους βασικούς κινδύνους, όπως τον κίνδυνο ρευστότητας, λοιπά κόστη δανεισμού (π.χ. διαχείριση που σχετίζεται με τη διατήρηση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο), καθώς και ένα περιθώριο κέρδους.

Συμβατικά καθορισμένες αλλαγές στις ταμειακές ροές

Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσο συμβατικά καθορισμένες μεταβολές στις ταμειακές ροές μετά την επέλευση (ή μη) οποιουδήποτε ενδεχόμενου γεγονότος θα οδηγούσαν σε ταμειακές ροές που είναι SPPI. Η εκτίμηση αυτή πραγματοποιείται ανεξάρτητα από την πιθανότητα επέλευσης του ενδεχόμενου γεγονότος (εκτός από τους μη γνήσιους συμβατικούς όρους). Προκειμένου μια μεταβολή των συμβατικών ταμειακών ροών να είναι συνεπής με μια βασική δανειακή συμφωνία, η επέλευση (ή μη) του ενδεχόμενου γεγονότος πρέπει να είναι εξειδικευμένη στον οφειλέτη. Η επέλευση ενός ενδεχόμενου γεγονότος είναι εξειδικευμένη στον οφειλέτη, εάν εξαρτάται από την επίτευξη, από πλευράς του οφειλέτη, ενός συμβατικά καθορισμένου στόχου, ακόμη και αν ο ίδιος στόχος περιλαμβάνεται σε άλλες συμβάσεις για άλλους οφειλέτες. Ωστόσο, οι προκύπτουσες συμβατικές ταμειακές ροές δεν πρέπει να αντιπροσωπεύουν ούτε μια επένδυση στον οφειλέτη ούτε μια έκθεση στην απόδοση συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με χαρακτηριστικά ESG

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μπορεί να περιλαμβάνει ESG χαρακτηριστικά και άλλα παρόμοια ενδεχόμενα χαρακτηριστικά. Αυτό το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο παρέχει συνήθως γενική χρηματοδότηση σε έναν δανειολήπτη, αλλά έχει συμβατικό επιτόκιο που προσαρμόζεται ανάλογα με την επίτευξη από τον δανειολήπτη προκαθορισμένων στόχων ESG που αφορούν ειδικά τον δανειολήπτη, για παράδειγμα ένα ομόλογο όπου το επιτόκιο μεταβάλλεται ανάλογα με το αν ο εκδότης πληροί τους στόχους μείωσης των εκπομπών άνθρακα.

Κατά την αξιολόγηση του εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία είναι SPPI ή όχι, ο Όμιλος πρέπει να αξιολογήσει εάν η αποζημίωση του δανειστή είναι συνεπής με μια βασική συμφωνία δανεισμού. Οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν συνάδουν με μια βασική συμφωνία δανεισμού, εάν συνδέονται με μεταβλητή που δεν αποτελεί βασικό κίνδυνο ή κόστος δανεισμού (για παράδειγμα, η αξία των συμμετοχικών τίτλων, η τιμή ενός εμπορεύματος) ή εάν αντιπροσωπεύουν μερίδιο των εσόδων ή των κερδών του οφειλέτη, ακόμη και αν οι όροι αυτοί είναι κοινοί στην αγορά. Εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές δεν συνάδουν με μια βασική συμφωνία δανεισμού, δεν απαιτείται περαιτέρω ανάλυση και το μέσο θα αποτύχει στις απαιτήσεις SPPI.

Επιπλέον, ο Όμιλος πρέπει να αξιολογήσει τον τρόπο με τον οποίο οι συμβατικοί όροι αλλάζουν το χρονοδιάγραμμα ή το ποσό των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Κατά την αξιολόγηση αυτή, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα:

- Εάν οι συμβατικές ταμειακές ροές που θα μπορούσαν να προκύψουν τόσο πριν όσο και μετά τη μεταβολή θα πληρούσαν τις απαιτήσεις της αξιολόγησης SPPI, ανεξάρτητα από την πιθανότητα επέλευσης του ενδεχόμενου γεγονότος.
- Εάν η φύση του ενδεχόμενου γεγονότος σχετίζεται άμεσα και οι συμβατικές ταμειακές ροές μεταβάλλονται προς την ίδια κατεύθυνση με τις μεταβολές στους βασικούς κινδύνους και το κόστος δανεισμού. Εάν η φύση του ενδεχόμενου γεγονότος σχετίζεται άμεσα και οι συμβατικές ταμειακές ροές μεταβάλλονται προς την ίδια κατεύθυνση με τις μεταβολές στους βασικούς κινδύνους και το κόστος δανεισμού, είναι πιθανότερο οι συμβατικές ταμειακές ροές κατά τη διάρκεια ζωής του μέσου να είναι SPPI.

Όταν η φύση του ενδεχόμενου γεγονότος δεν σχετίζεται άμεσα με αλλαγές στους βασικούς κινδύνους και το κόστος δανεισμού, οι απαιτήσεις SPPI ενδέχεται να εξακολουθούν να πληρούνται. Αυτό ισχύει δεδομένου ότι το ενδεχόμενο χαρακτηριστικό δημιουργεί συμβατικές ταμειακές ροές που είναι συνεπείς με μια βασική συμφωνία δανεισμού τόσο πριν όσο και μετά τη μεταβολή και που δεν διαφέρουν σημαντικά από τις ταμειακές ροές για ένα πανομοιότυπο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο χωρίς τέτοιο ενδεχόμενο χαρακτηριστικό.

Δάνεια με χαρακτηριστικά χωρίς αναγωγή

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει χαρακτηριστικά χωρίς αναγωγή εάν το συμβατικό δικαίωμα του Ομίλου να λαμβάνει ταμειακές ροές περιορίζεται στις ταμειακές ροές που δημιουργούνται από συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία τόσο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και σε περίπτωση αθέτησης της υποχρέωσης. Ωστόσο, εάν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο έχει χαρακτηριστικά χωρίς αναγωγή, το γεγονός αυτό από μόνο του, δεν αποκλείει αναγκαστικά το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο από το να επιτύχει στην αξιολόγηση SPPI.

Κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου με χαρακτηριστικά χωρίς αναγωγή συμμορφώνονται με την αξιολόγηση SPPI, ο Όμιλος λαμβάνει υπόψη παράγοντες όπως η νομική και κεφαλαιακή διάρθρωση του οφειλέτη, συμπεριλαμβανομένου, μεταξύ άλλων, του βαθμού στον οποίο:

- οι ταμειακές ροές που δημιουργούνται από τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία αναμένεται να υπερβαίνουν τις συμβατικές ταμειακές ροές επί του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που ταξινομείται· και
- τυχόν έλλειμμα ταμειακών ροών που δημιουργείται από τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία, αναμένεται να απορροφηθεί από χρεωστικούς τίτλους μειωμένης εξασφάλισης ή από συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδει ο οφειλέτης.

Προκειμένου να επιτύχει στην αξιολόγηση SPPI, το δάνειο θα πρέπει να διαθέτει ένα επαρκές περιθώριο ασφαλείας για την απορρόφηση πιστωτικών ζημιών και, ως εκ τούτου, να μην αποτελεί επένδυση στα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία.

Συμβατικά συνδεδεμένα μέσα

Ένας εκδότης μπορεί να δώσει προτεραιότητα στις πληρωμές προς τους κατόχους χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων χρησιμοποιώντας πολλαπλά συμβατικά συνδεδεμένα μέσα (τμήματα τιτλοποίησης). Κάθε τμήμα τιτλοποίησης διαθέτει μια κατάταξη μειωμένης εξασφάλισης που καθορίζει τη σειρά με την οποία κατανέμονται στο τμήμα τυχόν ταμειακές ροές που δημιουργούνται από τον εκδότη. Η ιεράρχηση των πληρωμών προς τους κατόχους αυτών των τμημάτων καθορίζεται μέσω μιας δομής πληρωμών από πάνω προς τα κάτω, δομή πληρωμών «καταρράκτη» (“waterfall payment structure”). Αυτή η δομή πληρωμών δημιουργεί συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου και οδηγεί σε δυσανάλογο επιμερισμό των ζημιών μεταξύ των κατόχων διαφορετικών τμημάτων τιτλοποίησης. Σε τέτοιες περιπτώσεις, οι κάτοχοι ενός τμήματος τιτλοποίησης έχουν δικαίωμα στην καταβολή πληρωμών κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου μόνο εάν ο εκδότης δημιουργεί επαρκείς ταμειακές ροές για την κάλυψη τμημάτων τιτλοποίησης υψηλότερης κατάταξης, γεγονός που σημαίνει ότι τα τμήματα τιτλοποίησης έχουν χαρακτηριστικά μη αναγωγής.

Ένα τμήμα τιτλοποίησης έχει χαρακτηριστικά ταμειακών ροών που είναι SPPI μόνο εάν:

- οι συμβατικοί όροι του τμήματος τιτλοποίησης που αξιολογείται για ταξινόμηση (χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η υποκείμενη ομάδα χρηματοπιστωτικών μέσων) δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI.
- η υποκείμενη ομάδα χρηματοπιστωτικών μέσων έχει χαρακτηριστικά ταμειακών ροών που συμμορφώνονται με την αξιολόγηση SPPI και
- η έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στην υποκείμενη ομάδα χρηματοπιστωτικών μέσων που είναι εγγενής στο τμήμα τιτλοποίησης είναι ίση ή χαμηλότερη από την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο της υποκείμενης ομάδας χρηματοπιστωτικών μέσων.

Κατά την αξιολόγηση του κατά πόσον οι συμβατικές ταμειακές ροές είναι SPPI ή όχι, ο Όμιλος αναλύει τους συμβατικούς όρους, καθώς και τον πιστωτικό κίνδυνο κάθε τμήματος τιτλοποίησης και την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στην υποκείμενη ομάδα χρηματοοικονομικών μέσων. Κρίση εφαρμόζεται και στις δύο περιπτώσεις, όταν προσδιορίζεται εάν ορισμένα συμβατικά χαρακτηριστικά επηρεάζουν σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Τα συμβατικά συνδεδεμένα μέσα παρουσιάζονται στα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος, εάν δεν υπάρχει ενεργή αγορά για το υποκείμενο μέσο. Εάν υπάρχει ενεργή αγορά για το υποκείμενο μέσο, αυτό παρουσιάζεται είτε στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων, είτε στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ, ανάλογα με το επιχειρηματικό μοντέλο.

Συμμετοχικοί τίτλοι προσδιορισμένοι ως επιμετρούμενοι σε ΕΑΜΛΣΕ

Ο Όμιλος μπορεί να αποκτήσει μια επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο που δε διακρατείται για εμπορικούς σκοπούς ούτε αποτελεί ενδεχόμενο τίμημα που αναγνωρίζεται από τον αποκτώντα σε συνένωση επιχειρήσεων όπου έχει εφαρμογή το ΔΠΧΑ 3. Κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος έχει την ευχέρεια να επιλέξει αμετάκλητα την απεικόνιση των μεταγενέστερων μεταβολών στην εύλογη αξία της επένδυσης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, με εξαίρεση τους συμμετοχικούς τίτλους που δίνουν στον επενδυτή ουσιώδη επιρροή επί της επένδυσης, οι οποίοι αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως περιγράφεται ανωτέρω στη Σημείωση 2.4.1, ενότητα «Συγγενείς εταιρίες».

Η επιλογή προσδιορισμού μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο σε ΕΑΜΛΣΕ γίνεται για κάθε χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά. Οι επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια δεν προσδιορίζονται ως επιμετρούμενες σε ΕΑΜΛΣΕ καθώς δεν πληρούν τον ορισμό της επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο βάσει του ΔΛΠ 32, κατά συνέπεια επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ. Οι εν λόγω συμμετοχικοί τίτλοι, δεν υπόκεινται σε αξιολόγηση απομείωσης.

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Ο Όμιλος κατατάσσει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις ακόλουθες κατηγορίες για σκοπούς επιμέτρησης:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος: Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται κι επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος εκτός από:

- τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε ΕΑΜΑ,
- τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προκύπτουν όταν η μεταβίβαση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δεν πληροί τις προϋποθέσεις για πλήρη παύση αναγνώρισης και, ως εκ τούτου, εφαρμόζεται η προσέγγιση της συνεχιζόμενης συμμετοχής (continuing involvement),
- τα συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων (financial guarantees) που δεν προσδιορίζονται στην ΕΑΜΑ και δεν λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17.

Οι υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η πλειοψηφία των υποχρεώσεων προς πελάτες, οι υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις ταξινομούνται κι επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην ΕΑΜΑ: Σε αυτή την κατηγορία ταξινομούνται χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς (με σκοπό την πώληση ή επαναγορά στο κοντινό μέλλον για βραχυπρόθεσμα κέρδη και παράγωγα που δεν χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου) και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προσδιορίζονται αμετάκλητα από τον Όμιλο στην ΕΑΜΑ κατά την αρχική αναγνώριση, εάν με αυτόν τον τρόπο παρέχονται πιο σχετικές πληροφορίες, διότι:

- εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια ασυνέπεια επιμέτρησης ή αναγνώρισης που διαφορετικά θα προέκυπτε από την επιμέτρηση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών σε αυτά σε διαφορετικές βάσεις, ή
- η διαχείριση μιας ομάδας χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων διεξάγεται και η απόδοσή της αξιολογείται με βάση την εύλογη αξία, σύμφωνα με μια τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου ή επένδυσης, και οι πληροφορίες σχετικά με την ομάδα παρέχονται εσωτερικά σε αυτή τη βάση στα βασικά διοικητικά στελέχη του Ομίλου, ή
- στην περίπτωση υβριδικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που περιέχει ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα, τα οποία θα πρέπει να διαχωρισθούν εάν η χρηματοοικονομική υποχρέωση δεν προσδιορίζεται σε ΕΑΜΑ.

2.4.4 Επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται σε αποσβεσμένο κόστος εάν κατέχεται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνουν κυρίως τα παρακάτω περιουσιακά στοιχεία:

- Ταμείο και διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες.
- Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- Συμβάσεις αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων.
- Καταθέσεις σε λογαριασμούς περιθωρίου.
- Λοιπές απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.
- Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος.
- Χρεωστικοί τίτλοι (επενδυτικά χρεόγραφα επιμετρώμενα σε αποσβεσμένο κόστος).
- Λοιπές απαιτήσεις που περιλαμβάνονται στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού»

Μετά την αρχική αναγνώριση, το χρεωστικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου για την κατανομή και αναγνώριση των εσόδων από τόκους στο κονδύλι "Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα" της Κατάστασης Αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου. Το αποσβεσμένο κόστος είναι το ποσό στο οποίο επιμετράται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατά την αρχική αναγνώριση, μείον τυχόν αποπληρωμές κεφαλαίου, συν ή μείον τη σωρευμένη απόσβεση τυχόν διαφοράς ανάμεσα στο εν λόγω αρχικό ποσό και το αντίστοιχο ποσό στη λήξη, με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, αναπροσαρμοσμένο για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Η λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης είναι το αποσβεσμένο κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, πριν από την αναπροσαρμογή για τυχόν προβλέψεις απομείωσης. Το έσοδο από τόκους για τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1 ή Στάδιο 2, υπολογίζεται βάσει της λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης. Όταν ένα χρεωστικό περιουσιακό στοιχείο γίνει απομειωμένο λόγω πιστωτικού κινδύνου (έχει ταξινομηθεί στο Στάδιο 3), το έσοδο από τόκους υπολογίζεται επί του αποσβεσμένου κόστους (δηλαδή βάσει της λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις απομείωσης).

Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί με ακρίβεια τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στην λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης του στοιχείου. Κατά τον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου, ο Όμιλος εκτιμά τις αναμενόμενες ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη όλους τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού μέσου (π.χ. προπληρωμή, παράταση, δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και παρόμοια δικαιώματα). Στον υπολογισμό περιλαμβάνονται όλες οι αμοιβές και οι μονάδες επιτοκίου που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ των συμβαλλομένων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου, το κόστος συναλλαγών καθώς και κάθε διαφορά υπέρ ή υπό το άρτιο. Οι αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου ενός χρηματοοικονομικού μέσου αντιμετωπίζονται λογιστικά ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο.

Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ

Ένα χρεωστικό χρηματοοικονομικό μέσο επιμετράται σε ΕΑΜΛΣΕ εάν κατέχεται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου που αποσκοπεί στην είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και σε πώληση του μέσου αυτού και οι συμβατικοί όροι του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου δημιουργούν ταμειακές ροές που είναι SPPI.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (χωρίς αφαίρεση του κόστους πώλησης ή διάθεσης) και τα μη πραγματοποιημένα κέρδη και ζημίες από την εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, μετά από φόρους εισοδήματος, μέχρι την παύση αναγνώρισης των επενδύσεων αυτών (πώληση ή είσπραξη). Κατά την παύση αναγνώρισης, τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα αναταξινομούνται από τα Ίδια Κεφάλαια στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου» ως προσαρμογή από αναταξινόμηση.

Για τα χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ, αναγνωρίζονται τα εξής στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:

- Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ που αναγνωρίζονται στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων».
- Συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες, που υπολογίζονται βάσει του αποσβεσμένου κόστους του μέσου, αναγνωρίζονται στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».
- Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στο κονδύλι «Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα».
- Τα κέρδη ή οι ζημίες από τροποποίηση αναγνωρίζονται στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων».

Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που έχουν προσδιοριστεί ως επιμετρούμενες σε ΕΑΜΛΣΕ

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που έχουν προσδιοριστεί αμετάκλητα ως επιμετρούμενες σε ΕΑΜΛΣΕ επιμετρώνται στην εύλογη αξία, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα πώλησης ή διάθεσης. Με εξαίρεση τα εισπραχθέντα μερίσματα, τα σχετικά κέρδη και ζημίες (συμπεριλαμβανομένης τυχόν σχετικής συναλλαγματικής διαφοράς), αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Τα ποσά που έχουν παρουσιαστεί στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα δεν αναταξινομούνται μεταγενέστερα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, αντ'αυτού το σωρευμένο κέρδος ή ζημιά μεταφέρεται εντός της καθαρής θέσης από το αποθεματικό Λοιπών Συνολικών Εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον.

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στα «Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων όταν πληρούνται όλα τα παρακάτω κριτήρια:

- Έχει εδραιωθεί το δικαίωμα του Ομίλου να εισπράξει το μέρισμα.
- Είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με το μέρισμα θα εισρεύσουν στον Όμιλο.
- Το ποσό του μερίσματος μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.
- Το μέρισμα σαφώς δεν αντιπροσωπεύει ανάκτηση μέρους του κόστους της επένδυσης.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε ΕΑΜΑ

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί σε ΕΑΜΑ, επιμετρώνται στην εύλογη αξία, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα πώλησης ή διάθεσης. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στο κονδύλι «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος

Οι υποχρεώσεις που κατατάσσονται σε αυτή την κατηγορία, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Σε περιπτώσεις όπου οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που περιλαμβάνονται σε αυτή την κατηγορία προσδιορίζονται ως το αντισταθμισμένο στοιχείο σε μια σχέση αντιστάθμισης, οι λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται είναι αυτές που ορίζονται στη Σημείωση 2.4.6 «Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και αντιστάθμιση».

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε ΕΑΜΑ

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που κατατάσσονται στην ΕΑΜΑ, επιμετρώνται στην εύλογη αξία, χωρίς να αφαιρούνται τα έξοδα πώλησης ή διάθεσης. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τον επαναπροσδιορισμό της εύλογης αξίας αναγνωρίζονται εξ' ολοκλήρου στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στο κονδύλι «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου». Οι μεταβολές της εύλογης αξίας λόγω κινδύνου αγοράς μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που επιμετράται σε ΕΑΜΑ αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, ενώ οι μεταβολές που οφείλονται στον πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Το ποσό που παρουσιάζεται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα δεν μεταφέρεται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα, ακόμη και όταν η υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται και το σχετικό ποσό θεωρείται πραγματοποιηθέν. Τα σωρευμένα κέρδη ή οι ζημίες αναταξινομούνται εντός της καθαρής θέσης από το αποθεματικό Λοιπών Συνολικών Εσόδων στα αποτελέσματα εις νέον.

2.4.5 Προβλέψεις Απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες

Οι ΑΠΖ αναγνωρίζονται για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος, χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ, απαιτήσεις από μισθώματα, συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης και συγκεκριμένες δανειακές δεσμεύσεις. Οι ΑΠΖ αντιπροσωπεύουν τη διαφορά ανάμεσα στις συμβατικές ταμειακές ροές και στις ταμειακές ροές που ο Όμιλος αναμένει να εισπράξει, προεξοφλημένες με το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Για τις δανειακές δεσμεύσεις και τις λοιπές πιστωτικές διευκολύνσεις για τις οποίες υπολογίζονται ΑΠΖ, οι αναμενόμενες υστερήσεις ταμειακών ροών καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές εκταμιεύσεις.

Αναγνώριση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Κατά την αρχική αναγνώριση, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης για ΑΠΖ από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανό να επέλθουν εντός των επόμενων 12 μηνών (ΑΠΖ 12 μηνών), σταθμισμένης με τον κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Τα μέσα της κατηγορίας αυτής αναφέρονται ως μέσα που βρίσκονται στο Στάδιο 1. Για μέσα με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής μικρότερη των 12 μηνών, οι ΑΠΖ υπολογίζονται για τη συντομότερη αυτή περίοδο.

Σε περίπτωση που ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά, απαιτείται πρόβλεψη απομείωσης ΑΠΖ, που αντιπροσωπεύει υστερήσεις ταμειακών ροών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου που θα προέκυπταν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης κατά την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του εν λόγω χρηματοοικονομικού μέσου (ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής), σταθμισμένων με τον κίνδυνο να γίνει αθέτηση. Τα μέσα της κατηγορίας αυτής αναφέρονται ως μέσα που βρίσκονται στο Στάδιο 2.

ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής αναγνωρίζονται πάντα για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης, ούτως ώστε να θεωρούνται ότι είναι σε αθέτηση, ή αλλιώς απομειωμένα λόγω πιστωτικού κινδύνου (credit-impaired). Τα μέσα αυτά αναφέρονται ως μέσα που βρίσκονται στο Στάδιο 3.

Τα POCI κατατάσσονται ως απομειωμένα λόγω πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση. Ένα μέσο είναι POCI εάν έχει αγοραστεί με σημαντικά μειωμένη τιμή σε σχέση με την ονομαστική του αξία (deep discount), που αντιπροσωπεύει τις πραγματοποιηθείσες πιστωτικές ζημίες.

Για τα POCI, ο Όμιλος αναγνωρίζει τις δυσμενείς μεταβολές στις ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής από την αρχική τους αναγνώριση ως πρόβλεψη ζημίας, με αναγνώριση των μεταβολών στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Τα POCI αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους με τα έσοδα από τόκους να αναγνωρίζονται μεταγενέστερα βάσει του πραγματικού επιτοκίου προσαρμοσμένου στον πιστωτικό κίνδυνο (credit-adjusted EIR). Τα POCI μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν νέα χρηματοοικονομικά μέσα που αναγνωρίζονται μετά από ουσιαστική τροποποίηση και παραμένουν σε ξεχωριστή κατηγορία μέχρι τη λήξη. Τυχόν ευνοϊκές μεταβολές για τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία αποτελούν κέρδη από αντιλογισμό απομείωσης ΑΠΖ, ακόμη και αν οι αναμενόμενες ταμειακές ροές που προκύπτουν υπερβαίνουν τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές κατά την αρχική τους αναγνώριση.

Ο Όμιλος δεν εφαρμόζει την πρακτική διευκόλυνση, σύμφωνα με την οποία επιτρέπεται η αναγνώριση ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής για τις απαιτήσεις από μισθώματα, ανεξάρτητα από το εάν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου. Αντ'αυτού, ακολουθείται η τυπική μεθοδολογία υπολογισμού ΑΠΖ για όλες αυτές τις απαιτήσεις.

Οι προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων με αντίστοιχη αναγνώριση της πρόβλεψης ΑΠΖ στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως μείωση της λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος. Για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ, η λογιστική τους αξία δε μειώνεται, αλλά αναγνωρίζεται πρόβλεψη ΑΠΖ στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα εκτός ισολογισμού, η πρόβλεψη ΑΠΖ παρουσιάζεται ως πρόβλεψη στις «Λοιπές υποχρεώσεις». Οι προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων».

Διαγραφές

Διαγραφή διενεργείται όταν ο Όμιλος δεν έχει εύλογη προσδοκία να ανακτήσει το σύνολο ή μέρος του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Οι διαγραφές μειώνουν το ποσό του κεφαλαίου μιας απαίτησης και αναγνωρίζονται έναντι προβλέψεων για πιστωτικές ζημίες που έχουν σχηματιστεί προγενέστερα. Οι ανακτήσεις, εν όλω ή εν μέρει, ποσών που έχουν προηγουμένως διαγραφεί, καταχωρούνται γενικά σε πίστωση του λογαριασμού αποτελεσμάτων «προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων». Οι διαγραφές και οι μερικές διαγραφές αντιπροσωπεύουν γεγονότα παύσης αναγνώρισης ή μερικής παύσης αναγνώρισης.

Ορισμός Αθέτησης

Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τον ορισμό της αθέτησης περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2.6. «Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ».

Επιμέτρηση Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών

Ο Όμιλος αξιολογεί σε μακροπρόθεσμη βάση τις ΑΠΖ που αφορούν σε όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απομείωση βάσει του ΔΠΧΑ 9. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη ΑΠΖ για τις ζημίες αυτές σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Η επιμέτρηση των ΑΠΖ αντιπροσωπεύει:

- Ένα αμερόληπτα καθορισμένο και σταθμισμένο βάσει πιθανοτήτων ποσό, το οποίο καθορίζεται μέσω της αξιολόγησης ενός εύρους πιθανών εκβάσεων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τρία μακροοικονομικά σενάρια και εκτιμά τις ΑΠΖ που θα προέκυπταν σε κάθε ένα από αυτά. Σε κάθε σενάριο αντιστοιχίζεται ένας συντελεστής στάθμισης, έτσι ώστε οι σταθμισμένες πιθανότητες και των τριών σεναρίων να ισοδυναμούν με τη μονάδα. Η κατανομή των πιθανών ΑΠΖ ενδέχεται να μην είναι γραμμική, συνεπώς πραγματοποιούνται τρεις ξεχωριστοί υπολογισμοί, όπου οι σχετικές ΑΠΖ πολλαπλασιάζονται με το συντελεστή στάθμισης που αντιστοιχεί σε κάθε σενάριο. Το άθροισμα των τριών σταθμισμένων υπολογισμών ΑΠΖ αντιπροσωπεύει τις σταθμισμένες βάσει πιθανοτήτων ΑΠΖ.
- Τη διαχρονική αξία του χρήματος.
- Λογικές και βάσιμες πληροφορίες, οι οποίες είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια κατά την ημερομηνία αναφοράς και αφορούν παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις των μελλοντικών οικονομικών συνθηκών.

Για το σκοπό επιμέτρησης των ΑΠΖ, η εκτίμηση των αναμενόμενων υστερήσεων ταμειακών ροών αντανακλά τις εισπράξεις που αναμένονται από τη ρευστοποίηση τυχόν εξασφαλίσεων και λοιπών τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, που αποτελούν μέρος των συμβατικών όρων και δεν αναγνωρίζονται ξεχωριστά από τον Όμιλο. Η εκτίμηση των αναμενόμενων υστερήσεων ταμειακών ροών για ένα εξασφαλισμένο δανειακό άνοιγμα αντανακλά τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που αναμένονται από την κατάσχεση της εξασφάλισης, μείον το κόστος απόκτησης και πώλησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν είναι πιθανή η κατάσχεση.

Οι υπολογισμοί ΑΠΖ βασίζονται στις ακόλουθες παραμέτρους:

- **Άνοιγμα σε αθέτηση (Exposure at Default - EAD):** Εκτίμηση του ανοίγματος σε μελλοντική ημερομηνία αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μεταβολές του ανοίγματος μετά την ημερομηνία αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών του κεφαλαίου και των τόκων, καθώς και των αναμενόμενων εκταμιεύσεων επί δανειακών δεσμεύσεων.
- **Πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default - PD):** Αντιπροσωπεύει την πιθανότητα ο πιστούχος/εκδότης να αθετήσει την χρηματοοικονομική υποχρέωσή του, η οποία αξιολογείται βάσει των οικονομικών συνθηκών που επικρατούν κατά την ημερομηνία αναφοράς, προσαρμοσμένη να λαμβάνει υπόψη εκτιμήσεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης για τους επόμενους 12 μήνες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Σταδίου 1, ή για την υπόλοιπη διάρκεια ζωής της υποχρέωσης, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Σταδίου 2.
- **Ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss given default - LGD):** Αντιπροσωπεύει την εκτίμηση του Ομίλου για την έκταση της ζημίας από ανοίγματα που βρίσκονται σε αθέτηση. Το LGD διαφέρει ανάλογα με τον τύπο του αντισυμβαλλομένου, το είδος και την εξοφλητική προτεραιότητα της απαίτησης καθώς και τη διαθεσιμότητα εξασφάλισης ή άλλων τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου. Ο προσδιορισμός του LGD λαμβάνει υπόψη τις αναμενόμενες ταμειακές ροές από τις εξασφαλίσεις και στοιχεία πιστωτικών βελτιώσεων εφόσον υπάρχουν, ή τις αναμενόμενες εισπράξεις/αποπληρωμές από διαδικασίες πτώχευσης για μη εξασφαλισμένες απαιτήσεις, την χρονική περίοδο μέχρι την ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων καθώς και την προτεραιότητα εξόφλησης των απαιτήσεων. Το LGD εκφράζεται ως ποσοστό ζημίας ανά μονάδα ανοίγματος σε αθέτηση (EAD).
- **Επιτόκιο προεξόφλησης:** Ο τεκμαρτός συντελεστής προεξόφλησης βάσει του αρχικού πραγματικού επιτοκίου του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μια προσέγγιση αυτού.

Το PD και το LGD καθορίζονται για τρία διαφορετικά σενάρια ενώ η προβολή για το EAD στο μέλλον καθορίζεται ανεξάρτητα από τα σενάρια.

Οι ΑΠΖ καθορίζονται από την προβολή των PD, LGD και EAD στο μέλλον, ανά χρονική περίοδο που μεσολαβεί μεταξύ των ημερομηνιών ταμειακών ροών για κάθε άνοιγμα ή σύνολο ανοιγμάτων που έχουν ομαδοποιηθεί, ξεχωριστά. Αυτά τα τρία στοιχεία πολλαπλασιάζονται μεταξύ τους και προσαρμόζονται για την πιθανότητα επιβίωσης, εάν απαιτείται. Με αυτόν τον τρόπο υπολογίζονται οι ΑΠΖ για κάθε μελλοντική περίοδο, οι οποίες στη συνέχεια προεξοφλούνται στην ημερομηνία αναφοράς και αθροίζονται.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει πρόβλεψη ΑΠΖ σε μη ανακλητές δεσμεύσεις για επέκταση πιστώσεων, χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και εγγυητικές επιστολές, κατά την ημερομηνία που παρέχεται η μη ανακλητή δέσμευση. Δεν αναγνωρίζονται προβλέψεις ΑΠΖ σε ανακλητές δεσμεύσεις, καθώς αυτές οι δεσμεύσεις, δεν πληρούν τον ορισμό του χρηματοοικονομικού μέσου. Για τα ανακυκλούμενα δανειακά ανοίγματα (δηλ. τα ανοίγματα που περιέχουν ένα δάνειο και μία ανακλητή μη χρησιμοποιούμενη δέσμευση), το EAD αντιπροσωπεύει το αναμενόμενο υπόλοιπο σε περίπτωση αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη την αναμενόμενη χρήση του ορίου, σύμφωνα με την εμπειρία του Ομίλου, βάσει ιστορικών δεδομένων. Οι ΑΠΖ σε χρηματοοικονομικές εγγυήσεις και εγγυητικές επιστολές βασίζονται στον Συντελεστή Μετατροπής των εκτός Ισολογισμού στοιχείων σε ανοίγματα (“CCF”) ο οποίος μετατρέπει τα ποσά των στοιχείων εκτός ισολογισμού σε EAD.

Η Τράπεζα συνεχίζει να ενισχύει το πλαίσιο διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και υπολογισμού προβλέψεων, ενσωματώνοντας παραμέτρους που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον, σύμφωνα με τις εποπτικές προσδοκίες και τις εξελισσόμενες βέλτιστες πρακτικές. Αναγνωρίζοντας την ενδεχόμενη επίδραση των κινδύνων ESG στην πιστοληπτική ικανότητα των δανειοληπτών και στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, η Τράπεζα έχει ενσωματώσει την αξιολόγηση των κινδύνων ESG στο ευρύτερο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων.

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα εφαρμόζει ειδικά ερωτηματολόγια αξιολόγησης ESG (scorecards) κατά τη διαδικασία έγκρισης εταιρικών πιστοδοτήσεων, επιτρέποντας τη δομημένη αξιολόγηση της επίδοσης ESG, λαμβάνοντας υπόψη τα χαρακτηριστικά κάθε κλάδου καθώς και τη σημασία συγκεκριμένων παραγόντων ESG ανάλογα με τη δραστηριότητα του κάθε δανειολήπτη. Παράλληλα, η Τράπεζα αξιολογεί και ποσοτικοποιεί την επίδραση των κλιματικών κινδύνων στον πιστωτικό κίνδυνο και κατ’ επέκταση τις ΑΠΖ (βλ. Σημείωση 4.2.6, ενότητα «Προσαρμογές στην επιμέτρηση ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών») και συνεχίζει να διερευνά τη σταδιακή ενσωμάτωση παραγόντων κλιματικού και περιβαλλοντικού κινδύνου στις εσωτερικές μεθοδολογίες αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου.

Επιπλέον, οι φυσικοί και μεταβατικοί κίνδυνοι λαμβάνονται υπόψη στις εκτιμήσεις ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις, τα αποτελέσματα των οποίων ενσωματώνονται στους δείκτες Loan-to-Value (LTV) και στις παραμέτρους LGD, επηρεάζοντας κατ’ επέκταση τον υπολογισμό των Αναμενόμενων Πιστωτικών Ζημιών για ανοίγματα με εξασφάλιση ακινήτων.

Προσαρμογές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές

Οι προσαρμογές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ενδέχεται να διενεργηθούν κατά την κρίση της διοίκησης ώστε να ληφθούν υπόψη συγκεκριμένες συνθήκες και περιστάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς, οι οποίες δεν αποτυπώνονται πλήρως στα υποδείγματα επιμέτρησης ΑΠΖ. Οι εν λόγω προσαρμογές αποτελούν επικαλύψεις που εφαρμόζονται στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ (post-model adjustments), οι οποίες υπολογίζονται και κατανέμονται σε αναλυτικό επίπεδο μετά από σχετική αξιολόγηση κινδύνου και ανάλυση και έχουν ως αποτέλεσμα είτε την αύξηση είτε τη μείωση της συνολικής πρόβλεψης ΑΠΖ, και επικαλύψεις που εφαρμόζονται στα δεδομένα με τα οποία τροφοδοτούνται τα υποδείγματα επιμέτρησης ΑΠΖ (in-model adjustments). Περαιτέρω πληροφορίες για τις προσαρμογές που εφαρμόστηκαν περιγράφονται στη Σημείωση 4.2.6, ενότητα «Προσαρμογές στην επιμέτρηση ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών».

Εκτιμήσεις μελλοντικών οικονομικών συνθηκών

Οι πληροφορίες σχετικά με το μέλλον (“Forward Looking Information” ή “FLI”) ενσωματώνονται στην επιμέτρηση των ΑΠΖ για δάνεια και χρεωστικούς τίτλους που αξιολογούνται συλλογικά, μέσω των μοντέλων PD και LGD. Οι αναμενόμενες ανακτήσεις (μέσω ταμειακών ροών ή ρευστοποίησης των εξασφαλίσεων) που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό ΑΠΖ των επιχειρηματικών δανείων που αξιολογούνται ατομικά, λαμβάνουν υπόψη πληροφορίες σχετικά με το μέλλον βάσει των εκτιμήσεων της Διοίκησης για την εξέλιξη των σχετικών μακροοικονομικών παραγόντων.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τρία μακροοικονομικά σενάρια (βασικό, αισιόδοξο, δυσμενές), τα οποία καθορίζονται από τη Διεύθυνση Οικονομικής Ανάλυσης της Τράπεζας. Τα μακροοικονομικά σενάρια που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των ΑΠΖ είναι τα ίδια με εκείνα που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου.

Οι βασικές μακροοικονομικές μεταβλητές που χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο και επηρεάζουν το επίπεδο των ΑΠΖ είναι οι παρακάτω:

- Ρυθμός ανάπτυξης ΑΕΠ
- Δείκτης Τιμών Οικιστικών Ακινήτων (“ΔΤΟΑ”) (“House Price Index” ή “HPI”)

Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται στο Στάδιο 2, όταν έχει υποστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την ημέρα της αρχικής αναγνώρισης και όταν δεν πληρείται ο ορισμός για ταξινόμηση στο Στάδιο 3. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος αξιολογεί σε επίπεδο χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου κατά πόσον ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, συγκρίνοντας τον κίνδυνο αθέτησης που παρατηρείται καθ' όλη την υπολειπόμενη αναμενόμενη διάρκεια ζωής του ανοίγματος με τον αναμενόμενο κίνδυνο αθέτησης που προσδιορίστηκε κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.

Η διαδικασία του Ομίλου για την παραπάνω αξιολόγηση είναι πολυπαραγοντική και αποτελείται κυρίως από τρεις συνιστώσες:

- **Ποσοτικά κριτήρια**, που αφορούν στην ποσοτική σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης ή της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη ένδειξη πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση,
- **Ποιοτικά κριτήρια**, δηλ. όλα τα ρυθμισμένα εξυπηρετούμενα ανοίγματα (“Forborne Performing Exposures” ή “FPE”) σύμφωνα με τα EBA ITS, και εταιρικοί οφειλέτες που έχουν συμπεριληφθεί στην εσωτερική λίστα παρακολούθησης, και
- **«Δείκτες «ασφαλείας»:** Ο Όμιλος εφαρμόζει σε όλα τα δανειακά ανοίγματα το τεκμήριο που θέτει το ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με το οποίο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση όταν οι συμβατικές πληρωμές εμφανίζουν καθυστέρηση για διάστημα άνω των 30 ημερών. Επιπρόσθετα, για τα δανειακά ανοίγματα εφαρμόζεται ο δείκτης «ασφαλείας» της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής αναφορικά με την τριπλάσια αύξηση της πιθανότητας αθέτησης ως κριτήριο ταξινόμησης στο Στάδιο 2.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2.6. «Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ».

2.4.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και αντιστάθμιση

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία περιλαμβάνουν συμβόλαια επί συναλλαγματικών ισοτιμιών, προθεσμιακά συμβόλαια, συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων και επιτοκίων, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα προαίρεσης επί επιτοκίων και συναλλάγματος (πωληθέντα και αγορασθέντα) και άλλα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, καταχωρούνται αρχικά σε εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους. Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα εμφανίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν είναι προς όφελος του Ομίλου ή ως υποχρεώσεις όταν είναι προς όφελος των αντισυμβαλλομένων. Τα πραγματοποιηθέντα καθώς και τα εξ’ αποτιμήσεως κέρδη και ζημίες των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

Ένα παράγωγο μπορεί να είναι ενσωματωμένο σε ένα άλλο χρηματοοικονομικό μέσο, το οποίο ονομάζεται «κύριο συμβόλαιο». Εάν το κύριο συμβόλαιο είναι ένα συμβόλαιο εκτός από ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, το ενσωματωμένο παράγωγο διχοτομείται από το κύριο συμβόλαιο και αντιμετωπίζεται ως ένα ξεχωριστό παράγωγο υπό την προϋπόθεση ότι ο κίνδυνος και τα οικονομικά του χαρακτηριστικά δεν είναι στενά συνδεδεμένα με αυτά του κύριου συμβολαίου, το ενσωματωμένο παράγωγο πληροί τον λογιστικό ορισμό ενός παραγώγου και το κύριο συμβόλαιο δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία με τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες να παρουσιάζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Εάν το κύριο συμβόλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, το ΔΠΧΑ 9 αποκλείει το διαχωρισμό τυχόν ενσωματωμένων παραγώγων από ένα υβριδικό συμβόλαιο, το οποίο είναι ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο πεδίο εφαρμογής του. Αντιθέτως, το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται στο σύνολό του, λαμβάνοντας υπόψιν το επιχειρηματικό του μοντέλο κι αν επιτυγχάνει ή όχι στην αξιολόγηση SPPI.

Συνέχιση των απαιτήσεων του ΔΛΠ 39 για την λογιστική αντιστάθμισης

Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει ως επιλογή λογιστικής πολιτικής, την συνέχιση εφαρμογής των απαιτήσεων του ΔΛΠ 39 αναφορικά με την λογιστική αντιστάθμισης, την οποία ο Όμιλος έχει επιλέξει να εξασκήσει και θα συμμορφωθεί με τις αναθεωρημένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για την λογιστική αντιστάθμισης που απαιτούνται από το ΔΠΧΑ 7 Γνωστοποιήσεις. Απευθυνθείτε στη Σημείωση 20 «Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα». Η Τράπεζα, επίσης, έχει επιλέξει να εφαρμόσει το ΔΛΠ 39 carve-out, όσον αφορά τις αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου, όπως αυτές περιγράφονται παρακάτω.

Λογιστική Αντιστάθμισης

Η διενέργεια συναλλαγών σε συγκεκριμένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για σκοπούς αποτελεσματικής οικονομικής αντιστάθμισης κινδύνων σύμφωνα με τις θέσεις διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, δεν εμπίπτει στην λογιστική αντιστάθμισης σύμφωνα με τους συγκεκριμένους κανόνες του ΔΛΠ 39 και κατά συνέπεια, τα συγκεκριμένα παράγωγα αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο όπως τα παράγωγα μέσα του εμπορικού χαρτοφυλακίου.

Ο Όμιλος επίσης χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα ως μέρος των δραστηριοτήτων διαχείρισης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με σκοπό τη διαχείριση των κινδύνων που προκύπτουν από διακυμάνσεις επιτοκίων, συναλλαγματικών ισοτιμιών, πιστοληπτικής ικανότητας και προθεσμιακών συναλλαγών. Ο Όμιλος εφαρμόζει αντιστάθμιση εύλογης αξίας και ταμειακών ροών όταν οι συναλλαγές αυτές πληρούν τα συγκεκριμένα κριτήρια λογιστικής αντιστάθμισης. Τα κριτήρια που πρέπει να πληρούνται προκειμένου να καταχωρήσει ο Όμιλος ένα παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο ως κατεχόμενο για σκοπούς αντιστάθμισης περιλαμβάνουν:

- την ύπαρξη κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης επίσημης καταγραφής του μέσου αντιστάθμισης, του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, του σκοπού και της στρατηγικής αντιστάθμισης και της αντισταθμιστικής σχέσης,
- η αντιστάθμιση να τεκμηριώνεται εφόσον καταδεικνύεται ότι είναι άκρως αποτελεσματική ως προς το συμψηφισμό των κινδύνων που απορρέουν από το αντισταθμιζόμενο στοιχείο καθ' όλη τη διάρκεια της αντισταθμιστικής σχέσης. Μία αντιστάθμιση κρίνεται ως άκρως αποτελεσματική όταν επιτυγχάνεται ο συμψηφισμός των μεταβολών της εύλογης αξίας που απορρέουν από τον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο σε ποσοστό μεταξύ 80% και 125% και
- η αντιστάθμιση να αναμένεται να είναι ιδιαίτερα αποτελεσματική σε συνεχή βάση.

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Για να αναγνωρισθούν συναλλαγές αντιστάθμισης εύλογης αξίας, η μεταβολή της εύλογης αξίας του μέσου αντιστάθμισης καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων μαζί με την αντίστοιχη μεταβολή της εύλογης αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου που αποδίδεται στο συγκεκριμένο αντισταθμιζόμενο κίνδυνο. Στην περίπτωση όπου, η σχέση αντιστάθμισης διακόπτεται για λόγους διαφορετικούς από εκείνους που επιβάλλουν τη διαγραφή ενός αντισταθμιζόμενου στοιχείου ή ανακαλείται η τεκμηρίωση της σχέσης αντιστάθμισης, η συνολική προσαρμογή της λογιστικής αξίας του αντισταθμιζόμενου στοιχείου, για τα τοκοφόρα στοιχεία, αποσβένεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την υπολειπόμενη διάρκεια του αρχικού αντισταθμιζόμενου στοιχείου. Αντίθετα, στη περίπτωση ενός άτοκου αντισταθμιζόμενου στοιχείου, το ποσό αυτό αναγνωρίζεται απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση, όπου το αντισταθμιζόμενο στοιχείο διαγράφεται, π.χ. λόγω πωλήσεως ή αποπληρωμής, το αναπόσβεστο ποσό της μεταβολής της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Τα κέρδη ή ζημίες που σχετίζονται με μεταβολές στην εύλογη αξία και αφορούν στο αποτελεσματικό μέρος μιας αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζονται αρχικά στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Όταν καταβληθούν οι ταμειακές ροές τις οποίες αντισταθμίζει το παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο (στις οποίες περιλαμβάνονται και ταμειακές ροές από συναλλαγές που είχαν προβλεφθεί κατά το χρόνο δημιουργίας της αντισταθμιστικής σχέσης) και προκύπτουν κέρδη ή ζημίες, τότε τα κέρδη ή ζημίες που σχετίζονται με το παράγωγο μέσο αντιστάθμισης μεταφέρονται από τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα στο αντίστοιχο κονδύλι εσόδων ή εξόδων.

Όταν η σχέση αντιστάθμισης των ταμειακών ροών μιας συναλλαγής, η οποία θα πραγματοποιηθεί στο μέλλον, δεν θεωρείται πλέον αποτελεσματική ή διακόπτεται, τότε τα συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες που αφορούν το μέσο αντιστάθμισης και προηγουμένως είχαν καταχωρηθεί στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, μεταφέρονται από τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, όταν η δεσμευτική ή προσδοκώμενη μελλοντική συναλλαγή πραγματοποιηθεί, ακόμη κι εάν δεν είναι πλέον πιθανό η συναλλαγή να πραγματοποιηθεί. Εάν η προσδοκώμενη μελλοντική συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, τότε το σωρευτικό κέρδος ή ζημία μεταφέρεται απευθείας στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Αντισταθμίσεις Χαρτοφυλακίου (Αντιστάθμιση Μακροοικονομικού κινδύνου)

Η Τράπεζα εφαρμόζει αντιστάθμιση εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου σε μακροοικονομικό επίπεδο στις καταθέσεις άμεσης ζήτησης, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, όπως υιοθετήθηκε από την Ε.Ε. (ΔΛΠ 39 «carve-out»). Τα αντισταθμισμένα στοιχεία καθορίζονται με τον προσδιορισμό χαρτοφυλακίων ομοιογενών καταθέσεων άμεσης ζήτησης, βάσει των συμβατικών επιτοκίων, της αναμενόμενης ληκτότητας και άλλων χαρακτηριστικών κινδύνου. Οι καταθέσεις εντός των προσδιοριζόμενων χαρτοφυλακίων κατανέμονται σε χρονικές κατηγορίες ανατιμολόγησης, βάσει των αναμενόμενων και όχι των συμβατικών ημερομηνιών ανατιμολόγησης. Τα μέσα αντιστάθμισης (συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων με καταβολή κυμαινόμενου και είσπραξη σταθερού επιτοκίου) καθορίζονται κατάλληλα στις εν λόγω χρονικές κατηγορίες ανατιμολόγησης. Η αποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης μετράται συγκρίνοντας τις κινήσεις εύλογης αξίας του καθορισμένου ποσοστού των ομαδοποιημένων καταθέσεων λόγω του κινδύνου αντιστάθμισης, έναντι των κινήσεων εύλογης αξίας των παραγώγων, ώστε να διασφαλίζεται ότι βρίσκονται εντός εύρους 80% έως 125%.

Η λογιστική μεταχείριση των χρηματοοικονομικών παραγώγων που καθορίζονται ως μέσα αντιστάθμισης σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας μακροοικονομικού κινδύνου χαρτοφυλακίου είναι παρόμοια με εκείνη άλλων μέσων αντιστάθμισης εύλογης αξίας. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία του χαρτοφυλακίου αντισταθμισμένων μέσων σε αντισταθμίσεις μακροοικονομικού κινδύνου αναφέρονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και συγκεκριμένα στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

Ανατρέξτε στη Σημείωση 20 «Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα» για λεπτομέρειες σχετικά με τη στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου του Ομίλου και της Τράπεζας σε σχέση με τις αντισταθμίσεις εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου σε μακροοικονομικό επίπεδο.

Έλεγχος αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης

Προκειμένου να πληρούνται τα κριτήρια λογιστικής αντιστάθμισης, ο Όμιλος απαιτεί κατά τη σύναψη μιας αντισταθμιστικής σχέσης και καθ' όλη τη διάρκειά αυτής, να αναμένεται ότι η αντισταθμιστική σχέση θα είναι αποτελεσματική (μελλοντικός έλεγχος) και να καταδεικνύεται πραγματική αποτελεσματικότητα της (αναδρομικός έλεγχος), σε συνεχή βάση.

Η τεκμηρίωση κάθε αντισταθμιστικής σχέσης καθορίζει πόσο αποτελεσματικά αξιολογείται η αντιστάθμιση. Η μέθοδος την οποία υιοθετεί ο Όμιλος για να αξιολογήσει την αποτελεσματικότητα μιας αντισταθμιστικής σχέσης εξαρτάται από τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου.

Το μη αποτελεσματικό μέρος μιας σχέσης αντιστάθμισης αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, και συγκεκριμένα στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

2.4.7 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά, είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, στις οποίες η ΕΤΕ έχει πρόσβαση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα που προκύπτουν από τιμές) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι για τους οποίους υπάρχουν προσφερόμενες τιμές, όμως παρουσιάζουν μικρότερη συχνότητα αγοραπωλησιών σε σχέση με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές, καθώς και χρεωστικοί τίτλοι χωρίς προσφερόμενες τιμές, καθώς και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές και κάποια εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Το επίπεδο της ιεραρχίας εύλογης αξίας στο οποίο ταξινομείται η επιμέτρηση της εύλογης αξίας στο σύνολό της, προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που έχουν σημαντική επίδραση στον υπολογισμό της εύλογης αξίας. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

2.4.8 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών μέσων

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή κατά περίπτωση, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να αναγνωρίζεται όταν:

- εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου,
- ο Όμιλος διατηρεί τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, αλλά αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση να καταβάλλει τις ταμειακές ροές σε έναν ή περισσότερους παραλήπτες (”pass-through” διακανονισμός). Σύμφωνα με έναν “pass-through” διακανονισμό, ο Όμιλος δεν έχει καμία υποχρέωση να καταβάλλει ποσά στον τελικό παραλήπτη, εκτός κι αν εισπράξει ισότιμα ποσά από το αρχικό περιουσιακό στοιχείο, ο Όμιλος απαγορεύεται από τους όρους της σύμβασης μεταβίβασης να πωλήσει ή να ενεχυριάσει το αρχικό περιουσιακό στοιχείο παρά μόνον ως εξασφάλιση της δέσμευσης καταβολής των ταμειακών ροών στον τελικό παραλήπτη και ο Όμιλος έχει δέσμευση να εμβάσει κάθε ταμειακή ροή που εισπράττει για λογαριασμό του τελικού παραλήπτη χωρίς ουσιαστική καθυστέρηση. Επιπροσθέτως, ο Όμιλος δεν επιτρέπεται να επανεπενδύσει τέτοιες ταμειακές ροές, παρά μόνον για επενδύσεις σε μετρητά ή ταμειακά ισοδύναμα κατά τη διάρκεια μιας σύντομης περιόδου διακανονισμού και ο τόκος που λαμβάνεται από αυτές τις επενδύσεις μεταβιβάζεται στους τελικούς παραλήπτες, ή
- ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ή (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε ουσιαστικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο αυτού. Ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο, όταν ο εκδοχέας έχει την πρακτική δυνατότητα να πωλήσει ολόκληρο το περιουσιακό στοιχείο σε μη συνδεδεμένο τρίτο μέρος και να ασκήσει το δικαίωμα αυτό μονομερώς και χωρίς να απαιτείται να επιβάλλει επιπρόσθετους περιορισμούς στη μεταβίβαση.

Όταν ο Όμιλος έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο και δεν έχει ούτε μεταβιβάσει, ούτε ουσιαστικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχούς ανάμειξης του Ομίλου στο περιουσιακό στοιχείο. Η συνεχής ανάμειξη με τη μορφή της εγγύησης επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου επιμετράται στο χαμηλότερο μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξίας του και του μέγιστου εκτιμώμενου ποσού που μπορεί ο Όμιλος να κληθεί να πληρώσει.

Ως μέρος των εργασιών του, ο Όμιλος τιτλοποιεί συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία, κυρίως με την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων σε εταιρείες ειδικού σκοπού, οι οποίες εκδίδουν χρεόγραφα τα οποία είναι πλήρως εξασφαλισμένα από αυτά τα περιουσιακά στοιχεία.

Στην περίπτωση που ο Όμιλος πωλήσει τα χρεόγραφα αυτά σε τρίτους, τα μεταφερόμενα περιουσιακά στοιχεία μπορεί να πληρούν τις προϋποθέσεις πλήρους ή μερικής παύσης αναγνώρισης. Κέρδη ή ζημιές από μεταβίβαση δικαιωμάτων που πληρούν τις προϋποθέσεις παύσης αναγνώρισης βασίζονται στη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που αποαναγνωρίζονται και το μερίδιο που παραμένει στον Όμιλο, υπολογισμένο με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία μεταβίβασης.

Τροποποίηση όρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ενδέχεται επίσης να αποαναγνωριστεί εάν, κατά την επαναδιαπραγμάτευση των συμβατικών όρων του δανείου, η τροποποίηση των όρων είναι τόσο σημαντική ώστε να συνιστά λήξη των συμβατικών δικαιωμάτων είσπραξης των ταμειακών ροών του αρχικού μέσου, στην οποία περίπτωση αναγνωρίζεται ένα νέο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο βάσει των αναθεωρημένων συμβατικών όρων. Το νέο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία τροποποίησης και η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας του νέου αυτού μέσου και της λογιστικής αξίας μετά από προβλέψεις του αρχικού χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως κέρδος ή ζημία από την παύση αναγνώρισης.

Όταν η τροποποίηση δε θεωρείται σημαντική ώστε να οδηγήσει σε παύση αναγνώρισης, το κέρδος ή η ζημιά που προέρχεται από την τροποποίηση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των νέων ταμειακών ροών (δηλ. με βάση τους τροποποιημένους όρους) χρησιμοποιώντας ως προεξοφλητικό επιτόκιο το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου και της λογιστικής αξίας του δανείου μετά την διαγραφή (εφόσον υπάρχει). Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με την τροποποίηση όρων που δεν οδηγεί σε παύση αναγνώρισης περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2.11 «Ρυθμίσεις».

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, λήγει ή δεν υφίσταται πλέον.

Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της υποχρέωσης που παύει να υφίσταται ή μεταφέρεται και του ποσού που έχει καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων τυχόν μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων που έχουν μεταφερθεί ή υποχρεώσεων που έχουν αναληφθεί, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Για τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, ο Όμιλος θεωρεί ότι μια τροποποίηση είναι σημαντική με βάση ποιοτικούς παράγοντες και εάν έχει ως αποτέλεσμα μια διαφορά μεταξύ της προσαρμοσμένης προεξοφλημένης παρούσας αξίας και της λογιστικής αξίας της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης κατά, ή μεγαλύτερη από, 10 τοις εκατό.

2.4.9 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται στα πλαίσια μιας σύμβασης πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων σε μια προσυμφωνημένη τιμή («Repos») εξακολουθούν να καταχωρούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ενώ η αντίστοιχη υποχρέωση απεικονίζεται ως Υποχρέωση προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, Υποχρέωση προς πελάτες ή Λοιπές καταθέσεις, οι οποίες κατατάσσονται στις Υποχρεώσεις προς πελάτες στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, κατά περίπτωση. Χρεόγραφα τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια μιας σύμβασης αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων («Reverse Repos») καταχωρούνται ως Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ή Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, κατά περίπτωση. Η διαφορά μεταξύ της τιμής πώλησης και της τιμής επαναγοράς (ή της τιμής αγοράς και επαναπώλησης) καταχωρείται στο λογαριασμό τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα (ή τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα) και αναγνωρίζεται σταδιακά κατά τη διάρκεια της σύμβασης Repos (ή Reverse Repos), με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου παρακολουθείται η αγοραία αξία του κεφαλαίου υπό δανεισμό με σύμβαση επαναπώλησης και λαμβάνεται ή αποδίδεται η εξασφάλιση που έχει παραχωρηθεί από/στον αντισυμβαλλόμενο, και επομένως αυτού του είδους οι συμβάσεις δεν ενέχουν σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

2.4.10 Δανεισμός χρεογράφων

Χρεόγραφα που δανείζονται από ή σε τρίτους έχουν ως εξασφάλιση, συνήθως, χρεόγραφα ή μετρητά. Μετρητά που έχουν δοθεί ή ληφθεί ως εξασφάλιση καταχωρούνται ως στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού.

Χρεόγραφα που δανείζονται από τρίτους δεν καταχωρούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, εκτός και αν πωληθούν σε τρίτους. Σε αυτήν την περίπτωση αναγνωρίζεται η υποχρέωση επιστροφής του χρεογράφου στην εύλογη αξία ως υποχρέωση συναλλαγών και τυχόν κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ως «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων & τίτλων εμπορικού χαρτοφυλακίου».

Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτική βάση την αγοραία αξία των χρεογράφων που δανείζεται από ή δανείζει σε τρίτους και παρέχει ή απαιτεί πρόσθετες εξασφαλίσεις σε αντιστοιχία με τις υποκείμενες συμφωνίες. Οι αμοιβές και οι τόκοι που λαμβάνονται ή πληρώνονται καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα από τόκους αντίστοιχα, σταδιακά όταν καταστούν δεδουλευμένα.

2.4.11 Αγορές και πωλήσεις κανονικής παράδοσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Ο Όμιλος καταχωρεί όλες τις συναλλαγές αγοράς και πώλησης «κανονικής παράδοσης» χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (δηλαδή εκείνων για τις οποίες απαιτείται παράδοση μέσα στα χρονικά όρια που ορίζει η νομοθεσία ή η αγορά) την ημερομηνία διακανονισμού («settlement date») με εξαίρεση τις συναλλαγές που αφορούν σε τίτλους αξιογράφων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καθώς και σε όλα τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα οποία καταχωρούνται κατά την ημερομηνία συναλλαγής («trade date»), η οποία αντιστοιχεί στην ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Άλλες αγορές και πωλήσεις σε τίτλους αξιογράφων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, αντιμετωπίζονται ως παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα έως την ημερομηνία διακανονισμού τους («settlement date»).

2.4.12 Συμψηφισμός

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό παρουσιάζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, όταν ο Όμιλος έχει επί του παρόντος ένα νομικά εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και σκοπεύει είτε να διακανονίσει το περιουσιακό στοιχείο και την υποχρέωση σε καθαρή βάση, είτε να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νομικό δικαίωμα συμψηφισμού των αναγνωρισμένων ποσών πρέπει να είναι εκτελεστό σε όλες τις περιστάσεις, τόσο κατά τη συνήθη πορεία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, όσο και σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων ενός εκ των αντισυμβαλλομένων. Για περισσότερες πληροφορίες, βλέπε Σημείωση 4.8 «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων».

2.4.13 Διαπραγματευτής-μεσολαβητής εμπορευμάτων

Η Τράπεζα ενεργεί ως μεσολαβητής-διαπραγματευτής σε σχέση με τα δικαιώματα εκπομπών και επιμετρά αυτά τα δικαιώματα εκπομπών, που δεν πληρούν τον ορισμό του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου, ως εμπόρευμα, στην εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης. Αυτά τα δικαιώματα εκπομπών παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» και οι μεταβολές στην εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την περίοδο της μεταβολής και παρουσιάζονται στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

2.4.14 Αναγνώριση Εσόδων

Έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι ο Όμιλος θα αποκομίσει οικονομικά οφέλη και αυτά μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα. Έσοδα τα οποία είναι συνδεδεμένα με την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται σε σχέση με το στάδιο ολοκλήρωσης των συναλλαγών κατά το τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς.

Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα

Τόκοι έσοδα και έξοδα από τοκοφόρα χρηματοοικονομικά μέσα ενεργητικού και παθητικού, αναγνωρίζονται ως Καθαρά έσοδα από τόκους με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου (EIR). Πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο το οποίο προεξοφλεί τις μελλοντικές εισροές κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου στην λογιστική του αξία προ απομείωσης. Στον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη το συμβατικό επιτόκιο, καθώς και αμοιβές ή άμεσα έξοδα του μέσου και όλες οι άλλες διαφορές υπέρ ή υπό το άρτιο.

Αμοιβές και Έσοδα από Προμήθειες

Οι αμοιβές και έσοδα από προμήθειες περιλαμβάνουν έσοδα από αμοιβές διαχείρισης ενεργητικού, προμήθειες, αμοιβές επενδυτικής τραπεζικής καθώς και έσοδα από πιστωτικές κάρτες και λοιπές προμήθειες χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα έσοδα από αμοιβές διαχείρισης ενεργητικού σύμφωνα με τον χρόνο που έχει περάσει, το οποίο αντικατοπτρίζει το στάδιο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών προς τον πελάτη.

Έσοδα από προμήθειες περιλαμβάνουν πωλήσεις, αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και προμήθειες χρηματιστηριακών εργασιών. Οι πωλήσεις και οι προμήθειες χρηματιστηριακών εργασιών γενικά αναγνωρίζονται κατά την στιγμή εκτέλεσης της συναλλαγής. Οι αμοιβές διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων αναγνωρίζονται σταδιακά μέσα στον χρόνο και υπολογίζονται γενικά, με βάση την μέση ημερήσια καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου για την περίοδο.

Οι αμοιβές επενδυτικών υπηρεσιών περιλαμβάνουν αμοιβές για συμβουλευτικές υπηρεσίες και προμήθειες αναδοχής και γενικά αναγνωρίζονται κατά την στιγμή επιτυχούς ολοκλήρωσης των επενδυτικών υπηρεσιών.

2.4.15 Ενσώματα πάγια στοιχεία και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο με σκοπό τη λειτουργική χρήση τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται μαζί με τα ενσώματα πάγια στοιχεία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, και αναλύονται στη Σημείωση 26 «Ενσώματα Πάγια Στοιχεία». Για περισσότερες πληροφορίες, όσον αφορά το λογιστικό χειρισμό των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης, βλ. παρακάτω Σημείωση 2.4.20 «Μισθώσεις».

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησης τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρήσης του και διακόπτεται μόνο με την αποαναγνώριση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους ως εξής:

- **Γήπεδα:** Δεν αποσβένονται
- **Κτήρια:** Έως 50 έτη
- **Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων:** Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα ωστόσο τα 12 έτη
- **Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:** Έως 12 έτη
- **Μεταφορικά μέσα:** Έως 10 έτη
- **Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός:** Έως 5 έτη
- **Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης:** Σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο ή περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, ο Όμιλος σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης, η οποία απεικονίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο λογαριασμό «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και λοιπών κινδύνων», προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και απεικονίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στα «Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

2.4.16 Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς

Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς καταχωρούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού» κατά την πραγματοποίηση του πλειστηριασμού ή όταν αποκτάται η εξασφάλιση μέσω συμφωνίας ή δικαστικής απόφασης. Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς προκύπτουν όταν ο Όμιλος ξεκινά νομικές ενέργειες για την είσπραξη της εξασφάλισης όταν δεν θεωρείται πλέον ότι μπορεί να επιτευχθεί η αποπληρωμή ή ρύθμιση της οφειλής. Σε περίπτωση που οι οφειλές εξασφαλίζονται με περιουσιακά στοιχεία, οι νομικές ενέργειες περιλαμβάνουν την έναρξη διαδικασίας πλειστηριασμού με στόχο την αποπληρωμή των οφειλών μέσω της ρευστοποίησης της αξίας της εξασφάλισης. Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία μείον τα εκτιμώμενα έξοδα πώλησης. Πριν τον πλειστηριασμό του περιουσιακού στοιχείου, τυχόν απομειώσεις καταχωρούνται στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη λοιπών κινδύνων», στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς και ζημιές ή κέρδη μέχρι το ποσό των προηγούμενων απομειώσεων που τυχόν προκύπτουν από την περιοδική επανεκτίμηση της αξίας τους περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στα «Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα)» και στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη λοιπών κινδύνων», αντίστοιχα. Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς τα οποία κατέχονται με σκοπό την απόκτηση κεφαλαιακών κερδών ή την είσπραξη μισθωμάτων εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως «Ακίνητα επενδύσεων». Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς που πληρούν τα κριτήρια κατάταξης ως προοριζόμενα προς πώληση (βλ. παρακάτω Σημείωση 2.4.29 «Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες»), ταξινομούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως προοριζόμενα προς πώληση.

2.4.17 Ακίνητα επενδύσεων

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτήρια που είναι ιδιόκτητα (ή έχουν περιέλθει στη κατοχή του Ομίλου στα πλαίσια μίας σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης), τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή/και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ενσώματα πάγια στοιχεία». Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους όταν υπάρχει ένδειξη απομείωσης ή τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

2.4.18 Λογισμικό

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει ο Όμιλος και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη που θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους.

Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, όμως η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 20 έτη.

Ειδικότερα, τα **εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού** αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το σύνολο των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το άυλο στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Τα έξοδα έρευνας καταχωρούνται ως έξοδο όταν πραγματοποιούνται. Εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό που προκύπτει από έξοδα ανάπτυξης που έχουν πραγματοποιηθεί σε μεμονωμένο έργο, αναγνωρίζονται μόνο όταν ο Όμιλος μπορεί να αποδείξει:

- ότι διαθέτει την τεχνολογική δυνατότητα να ολοκληρώσει το εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό ώστε να καταστεί διαθέσιμο για χρήση,
- την πρόθεσή του να το ολοκληρώσει και να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- την ικανότητά του να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- πως το στοιχείο θα αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- ότι διαθέτει επαρκείς τεχνολογικούς, οικονομικούς και άλλους πόρους για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήσης του στοιχείου και
- την ικανότητα να επιμετρά αξιόπιστα τα έξοδα κατά την ανάπτυξη του στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή όλου του Ομίλου, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεώς τους.

2.4.19 Απομείωση Λογισμικού

Ο Όμιλος αξιολογεί σε ετήσια βάση, ή συχνότερα, τη λογιστική αξία του λογισμικού προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας του. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, ο Όμιλος διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία του λογισμικού μπορεί πλήρως να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία του λογισμικού υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση, η οποία αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη λοιπών κινδύνων».

2.4.20 Μισθώσεις

Ο Όμιλος εξετάζει κατά την έναρξη μιας σύμβασης εάν η σύμβαση αποτελεί ή περιλαμβάνει μίσθωση εξετάζοντας εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου για μια χρονική περίοδο λαμβάνοντας όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου με αντάλλαγμα μία αμοιβή.

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Ο Όμιλος εφαρμόζει ενιαίο λογιστικό χειρισμό για την αναγνώριση και επιμέτρηση όλων των συμβάσεων μίσθωσης, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις χαμηλής αξίας, των οποίων οι πληρωμές μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κατά την έναρξη της μίσθωσης ο Όμιλος:

- Αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του Ομίλου να χρησιμοποιήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
- Αναγνωρίζει υποχρέωση από μίσθωση που αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
- Αναγνωρίζει αποσβέσεις του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης.
- Εξετάζει εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης, όταν γεγονότα ή περιστάσεις υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Αναγνωρίζει έξοδα τόκων στις υποχρεώσεις από μίσθωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Παρουσιάζει τις ταμειακές εκροές που αφορούν αποπληρωμή κεφαλαίου στις ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και τις ταμειακές εκροές που αφορούν πληρωμή δεδουλευμένων τόκων στις ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων.

Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, ο Όμιλος αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημέρα που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο καθίσταται διαθέσιμο προς χρήση). Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης επιμετράται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημίες απομείωσης, προσαρμοσμένο κατά την τυχόν επανεπιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, το κόστος αποκατάστασης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου σε συγκεκριμένη κατάσταση και τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης ή προγενέστερα, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στα «Ενσώματα πάγια στοιχεία».

Υποχρεώσεις μίσθωσης

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση οι οποίες επιμετρώνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, χρησιμοποιώντας το τεκμαρτό προεξοφλητικό επιτόκιο της σύμβασης ή στην περίπτωση που το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί, χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR) του μισθωτή. Το IBR είναι το επιτόκιο που θα κατέβαλλε ο Όμιλος προκειμένου να δανειστεί το ποσό που θα χρειαζόταν να καταβάλει ώστε να αποκτήσει περιουσιακό στοιχείο αντίστοιχο με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για το αντίστοιχο χρονικό διάστημα, με αντίστοιχες εξασφαλίσεις, σε αντίστοιχο οικονομικό περιβάλλον.

Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (μειωμένα κατά τα τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης), τα κυμαινόμενα μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και από τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς που είναι εύλογα βέβαιο ότι θα ασκηθεί από τον Όμιλο, καθώς και τις τυχόν καταβολές ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος καταγγελίας από τον Όμιλο.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο αναγνωρίζονται ως έξοδα στη χρονική περίοδο κατά την οποία προέκυψε το γεγονός ή η κατάσταση που οδήγησε στην πληρωμή. Η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτει από μεταβολή σε δείκτη ή επιτόκιο, εάν υπάρχει μεταβολή στην εκτίμηση του Ομίλου για τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν ως εγγύηση υπολειμματικής αξίας ή εάν υπάρξει αλλαγή στην εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με το αν θα ασκήσει ένα δικαίωμα αγοράς, παράτασης ή τερματισμού της μίσθωσης. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης επανεπιμετράται κατ 'αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης ή καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει μειωθεί στο μηδέν.

Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ή μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μίσθωσης για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις με διάρκεια ίση ή μικρότερη των 12 μηνών καθώς και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (μικρότερη των €5.000). Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις πληρωμές μισθωμάτων που σχετίζονται με τις εν λόγω μισθώσεις ως έξοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο (Σημείωση 12 "Διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα").

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Όταν τα ενσώματα πάγια στοιχεία έχουν μισθωθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβαλλόμενων μισθωμάτων απεικονίζεται ως απαίτηση. Τα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης (προ φόρων), η οποία αντικατοπτρίζει ένα σταθερό συντελεστή απόδοσης. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στα «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».

Λειτουργικές μισθώσεις: Μισθώσεις, στις οποίες ο Όμιλος δεν μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα ενός υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται στα πλαίσια συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ανάλογα με τη λειτουργική φύση τους. Τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία θα πρέπει να συμπίπτει με την ωφέλιμη ζωή ομοειδών ενσώματων παγίων στοιχείων. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται στον μισθωτή) αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.4.21 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «ταμείο», «μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες», «απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους όπως, έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα, αξιόγραφα του επενδυτικού και εμπορικού χαρτοφυλακίου, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο για την εξυπηρέτηση των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων του.

2.4.22 Προβλέψεις και Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της υποχρέωσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της υποχρέωσης. Μια εκροή πόρων θεωρείται πιθανή εάν το γεγονός είναι περισσότερο πιθανό παρά όχι.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη από τον Όμιλο αποτελεί τη βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για το διακανονισμό της παρούσας δέσμευσης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Όπου η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος (time value of money) είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης ισούται με την παρούσα αξία των αναμενόμενων δαπανών για το διακανονισμό της δέσμευσης. Εάν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της πρόβλεψης, η πρόβλεψη αναστρέφεται.

Ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ενδεχόμενες υποχρεώσεις όταν δεν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης ή το ποσό της υποχρέωσης δε μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

2.4.23 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Συμβόλαιο χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι το συμβόλαιο βάσει του οποίου ο εκδότης δεσμεύεται να πραγματοποιήσει καθορισμένες πληρωμές προκειμένου να αποζημιώσει τον κάτοχο, για ζημιές λόγω εκπροθέσμων πληρωμών από τον οφειλέτη, βάσει των αρχικών ή των τροποποιημένων όρων ενός χρεωστικού μέσου.

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης, εκτός αυτών που έχουν χαρακτηριστεί ως ασφαλιστήρια συμβόλαια, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία που εκχωρήθηκε η εγγύηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην υψηλότερη από (α) την αξία του αναπόσβεστου υπολοίπου των εισπραχθέντων αμοιβών και των αμοιβών επομένων περιόδων και (β) το ποσό των προβλέψεων απομείωσης ΑΠΖ όπως καθορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9.

2.4.24 Παροχές προς εργαζομένους

Οι εταιρείες του Ομίλου καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις συνθήκες και τις πρακτικές που επικρατούν στην κάθε χώρα. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

Συνταξιοδοτικά προγράμματα

α. Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως κατά την ημερομηνία σύνταξης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή για νομίσματα για τα οποία η συχνότητα των συναλλαγών της αγοράς σε τέτοια εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας, είναι μικρή, χρησιμοποιούνται οι αποδόσεις της αγοράς (κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς) κρατικών ομολόγων που έχουν εκδοθεί στο νόμισμα αυτό. Το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος υπολογίζεται με το συντελεστή προεξόφλησης στην αρχή της περιόδου προς την καθαρή υποχρέωση/(απαίτηση). Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών) και τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, την επίδραση της μεταβολής του ανώτατου επιτρεπόμενου ορίου των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η αναταξινόμησή της στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείμματος ή πλεονάσματος του προγράμματος.

β. Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές στην περίπτωση που το Ταμείο δεν έχει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να πληρώσει τις παροχές των ασφαλισμένων που αφορούν στην τρέχουσα και στις προηγούμενες περιόδους. Οι εισφορές του Ομίλου στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Η Τράπεζα έχει εγκρίνει πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών σύμφωνα με το οποίο χορηγούνται δωρεάν μετοχές σε πιστοποιημένους υπαλλήλους (βλέπε Σημείωση 46 «Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών»). Το πρόγραμμα αποτελεί μια παροχή που εξαρτάται από την αξία των μετοχών, διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους, επιμετράται στην εύλογη αξία των συμμετοχικών τίτλων κατά την ημερομηνία χορήγησης και αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Παροχές εξόδου από την υπηρεσία

Η υποχρέωση για την παροχή εξόδου από την υπηρεσία αναγνωρίζεται το νωρίτερο μεταξύ του πότε ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν μπορούν να αποσύρουν μία προσφορά για παροχές εξόδου από την υπηρεσία και του πότε αναγνωρίζουν οποιεσδήποτε σχετικές δαπάνες αναδιάρθρωσης.

2.4.25 Φόροι εισοδήματος

Η βάση υπολογισμού του πληρωτέου φόρου εισοδήματος είναι τα φορολογητέα κέρδη της χρήσης. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα κέρδη/ζημίες προ φόρων που εμφανίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων λόγω της εξαίρεσης εσόδων ή δαπανών τα οποία θα φορολογηθούν ή θα εκπέσουν φορολογικά σε επόμενες χρήσεις. Και επίσης εξαιρούνται τα αφορολόγητα έσοδα και οι δαπάνες οι οποίες δεν αναγνωρίζονται φορολογικά προς έκπτωση. Ο πληρωτέος φόρος εισοδήματος του Ομίλου υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τους φορολογικούς συντελεστές που είναι σε ισχύ ή ουσιωδώς σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που αναμένεται να πληρωθεί ή να ανακτηθεί ο οποίος υπολογίζεται επί της διαφοράς μεταξύ της λογιστικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων και της αντίστοιχης φορολογικής βάσης αυτών, η οποία χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των φορολογητέων κερδών και υπολογίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης.

Οι σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων χρεογράφων και παραγώγων, τις προβλέψεις για υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών και άλλων παροχών μετά τη συνταξιοδότηση, από τη ζημιά λόγω του Private Sector Initiative (“PSI”) και τα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση και οι οποίοι βασίζονται σε νόμους που είναι σε ισχύ ή ουσιωδώς σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται εάν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας, ή κατά την αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (εκτός από συνένωση επιχειρήσεων), σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στη βέλτιστη εκτίμηση της Διοίκησης πως είναι περισσότερο πιθανό παρά όχι ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημίες μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν, βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε εξαμηνιαία βάση και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, ο Όμιλος και η Τράπεζα, να πάρουν την απόφαση να αναγνωρίσουν αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης: των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που ο Όμιλος και η Τράπεζα διαπιστώσουν ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσουν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχουν ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνουν σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται σε προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, συγγενείς και κοινοπραξίες εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες η χρονική στιγμή της αντιστροφής της προσωρινής διαφοράς μπορεί να ελεγχθεί από τον Όμιλο και υπάρχει σημαντική πιθανότητα ότι η διαφορά δεν θα αντιστραφεί στο προσεχές μέλλον.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με μεταβολές της εύλογης αξίας των επενδυτικών τίτλων που επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ και αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, οι οποίες καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων, καταχωρούνται επίσης σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται σε συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών, όπως είναι οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Ο Όμιλος έχει θεωρήσει το δικαίωμα χρήσης περιουσιακών στοιχείων και τις υποχρεώσεις που σχετίζονται με μισθώσεις ως μια ενιαία συναλλαγή, συνεπώς, κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης συμψηφίζει το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης. Οι καθαρές προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από μετέπειτα μεταβολές του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων από μισθώσεις, καταλήγουν μεταγενέστερα σε αναβαλλόμενο φορολογικό περιουσιακό στοιχείο ή αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις υπόκεινται στα κριτήρια ανακτησιμότητας που θέτει το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος».

2.4.26 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία των κεφαλαίων που λαμβάνονται, μετά την αφαίρεση των πραγματοποιηθέντων εξόδων που αφορούν την έκδοσή τους. Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησης, επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος (εκτός εάν έχουν προσδιοριστεί στην ΕΑΜΑ) και η οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την έκδοση των πιστωτικών τίτλων και λοιπών δανειακών υποχρεώσεων και του ποσού που απαιτείται για την αποπληρωμή τους, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια των τίτλων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.4.27 Μετοχικό κεφάλαιο, ίδιες μετοχές και λοιποί εκδοθέντες μετοχικοί τίτλοι

Έξοδα εκδόσεως μετοχικού κεφαλαίου και λοιπών μετοχικών τίτλων: Τα έξοδα που πραγματοποιούνται για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός από τις περιπτώσεις συνένωσης επιχειρήσεων, απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων μειωμένα κατά το φόρο εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά.

Μερίσματα επί κοινών μετοχών και προνομιούχων μετοχών και προνομιούχων τίτλων: Τα μερίσματα που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας. Μερίσματα επί προνομιούχων μετοχών και προνομιούχων τίτλων καταχωρημένων στα Ίδια Κεφάλαια αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο που ο Όμιλος δεσμεύεται να καταβάλλει το μέρισμα.

Ίδιες μετοχές: Οι μετοχές της Τράπεζας που κατέχονται από τον Όμιλο, καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ίδιες μετοχές» και απεικονίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου έως ότου ακυρωθούν, επανεκδοθούν ή επαναπωληθούν. Η αξία κτήσης των ιδίων μετοχών περιλαμβάνει και δαπάνες συναλλαγών, μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος που αναλογεί σε αυτά. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατέχονται από τον Όμιλο δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών που έχουν εκδοθεί, ωστόσο επηρεάζει τον αριθμό των μετοχών που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή. Οι ίδιες μετοχές που κατέχονται από την Τράπεζα δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος. Η διαφορά μεταξύ της αξίας κτήσης και του οριστικού τιμήματος από την επαναπώληση (ή επανέκδοση) των ιδίων μετοχών, καταχωρείται στα ίδια κεφάλαια και δεν περιλαμβάνεται στο αποτέλεσμα της χρήσης.

2.4.28 Τομείς δραστηριότητας

Οι τομείς δραστηριότητας στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται με τρόπο αντίστοιχο με τους τομείς δραστηριότητας στις εσωτερικές αναφορές οι οποίες χρησιμοποιούνται από τον αρμόδιο επικεφαλής ή το αρμόδιο όργανο για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων. Ο αρμόδιος επικεφαλής ή το αρμόδιο όργανο είναι υπεύθυνο για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον καταμερισμό των πόρων ανά τομέα δραστηριότητας και την αξιολόγηση της απόδοσής του. Ο Όμιλος όρισε ως αρμόδιο όργανο για την λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων, την Εκτελεστική Επιτροπή.

Όλες οι συναλλαγές μεταξύ των τομέων δραστηριότητας διεξάγονται με όρους αγοράς, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα των συναλλαγών μεταξύ τομέων απαλείφονται. Τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τον κάθε τομέα λαμβάνονται υπόψη για την αξιολόγηση της απόδοσής του.

Οι γεωγραφικοί τομείς περιλαμβάνουν έσοδα από περιουσιακά στοιχεία που βρίσκονται ή η διαχείρισή τους γίνεται στην αντίστοιχη γεωγραφική περιοχή.

2.4.29 Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού προοριζόμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (ή ομάδες στοιχείων) των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης παρά μέσω συνεχόμενης χρήσης τους, καταχωρούνται ως στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση. Για να ταξινομηθούν ως τέτοια, τα περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες στοιχείων) πρέπει να είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάστασή τους και η πώλησή τους πρέπει να είναι πολύ πιθανή. Η Διοίκηση πρέπει να έχει δεσμευτεί για την πώληση, η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησης των περιουσιακών στοιχείων (ή ομάδων στοιχείων) ως στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση, υπό τις εξαιρέσεις του ΔΠΧΑ 5 και οι ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης θα πρέπει να υποδεικνύουν ότι δεν είναι πιθανό να γίνουν σημαντικές μεταβολές στο πρόγραμμα ή το πρόγραμμα να ανακληθεί.

Κατά την αρχική καταχώρησή τους ως μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση, η αξία τους προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης. Οι ομάδες στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προοριζόμενες προς πώληση και τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού απεικονίζονται ξεχωριστά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Κατά την αρχική καταχώρηση των προοριζόμενων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, οποιαδήποτε απομείωση της αξίας τους περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ακόμα και στην περίπτωση της αναπροσαρμογής. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από μεταγενέστερες επανεπιμετρήσεις.

Αν ο Όμιλος έχει κατατάξει περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) ως προοριζόμενο προς πώληση, αλλά δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια για την ταξινόμηση ως τέτοιο, ο Όμιλος παύει να ταξινομεί το περιουσιακό στοιχείο (ή την ομάδα στοιχείων) ως προοριζόμενο προς πώληση. Ο Όμιλος επιμετρά το μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο που παύει να ταξινομείται ως προοριζόμενο προς πώληση (ή που παύει να συμπεριλαμβάνεται σε ομάδα στοιχείων που προορίζεται προς πώληση) στην χαμηλότερη αξία μεταξύ:

- της λογιστικής αξίας πριν το περιουσιακό στοιχείο (ή η ομάδα στοιχείων) ταξινομηθεί ως προοριζόμενο προς πώληση, προσαρμοσμένη με τυχόν αποσβέσεις ή αναπροσαρμογές που θα είχαν αναγνωριστεί αν το περιουσιακό στοιχείο (ή η ομάδα στοιχείων) δεν είχε ταξινομηθεί ως προοριζόμενο προς πώληση και
- του ανακτήσιμου ποσού του κατά την ημερομηνία της μεταγενέστερης απόφασης να μην πωληθεί.

Μία διακοπείσα δραστηριότητα αποτελεί μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου και αντιπροσωπεύει μία κύρια ξεχωριστή δραστηριότητα ή γεωγραφική περιοχή λειτουργίας, η οποία είτε έχει πωληθεί είτε έχει καταχωρηθεί ως στοιχείο προοριζόμενο προς πώληση, είτε αποτελεί μία θυγατρική η οποία αποκτήθηκε με σκοπό τη μεταπώλησή της. Ο χαρακτηρισμός μίας δραστηριότητας ως διακοπείσας γίνεται κατά τη πώληση ή όταν η εν λόγω δραστηριότητα πληροί τα κριτήρια των στοιχείων που προορίζονται προς πώληση.

Τα αποτελέσματα από τις διακοπείσες δραστηριότητες απεικονίζονται ως ένα ποσό στη κατάσταση αποτελεσμάτων, το οποίο αποτελείται από τα κέρδη ή ζημίες μετά από φόρους από τη λειτουργία των διακοπεισών δραστηριοτήτων και από τα κέρδη ή ζημίες μετά από φόρους τα οποία αναγνωρίζονται είτε λόγω επιμέτρησης αυτών στην εύλογη αξία αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης ή λόγω πώλησης των διακοπεισών δραστηριοτήτων.

2.4.30 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Τράπεζα διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη λήψη χρηματοοικονομικών και επιχειρηματικών αποφάσεων. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη των (Διευρυμένων) Εκτελεστικών Επιτροπών της Τράπεζας, άλλοι Γενικοί Διευθυντές με εξουσία λήψης αποφάσεων, τα βασικά στελέχη των εταιριών του Ομίλου, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, καθώς και εταιρείες που ελέγχονται από τα πρόσωπα αυτά ή στις οποίες ασκείται από κοινού έλεγχος, ή ουσιώδης επιρροή στις χρηματοοικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές τους.

2.4.31 Θεματοφυλακή και διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τρίτων

Ο Όμιλος παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων σε φυσικά και νομικά πρόσωπα, κατά τις οποίες φυλάσσει, διαχειρίζεται και επενδύει τα κεφάλαια τρίτων σε διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα κατόπιν υποδείξεων των κατόχων τους. Για τη παροχή των ανωτέρω υπηρεσιών ο Όμιλος εισπράττει προμήθεια. Τα ανωτέρω περιουσιακά στοιχεία δεν αποτελούν ιδιοκτησία του Ομίλου και ως εκ τούτου δεν απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Ο Όμιλος δεν παρέχει καμία εγγύηση στους κατόχους των περιουσιακών στοιχείων για την απόδοση των τοποθετήσεων που πραγματοποιεί για λογαριασμό τους και συνεπώς δεν διατρέχει κανένα πιστωτικό κίνδυνο αναφορικά με τα περιουσιακά στοιχεία τα οποία διαχειρίζεται.

2.4.32 Κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή (EPS) υπολογίζεται διαιρώντας το κέρδος ή τη ζημία της περιόδου που αναλογεί στους κοινούς μετόχους με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, αφαιρουμένων των μετοχών που αποκτήθηκαν από τον Όμιλο και κατέχονται ως ίδιες μετοχές.

Ο δείκτης των «προσαρμοσμένων» κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται με την ίδια μέθοδο όπως και του δείκτη των βασικών κερδών ανά μετοχή, ωστόσο τα κέρδη και ο αριθμός των μετοχών προσαρμόζονται ανάλογα, προκειμένου να απεικονίσουν την ενδεχόμενη μείωση των κερδών ανά μετοχή που θα μπορούσε να επιφέρει η μετατροπή τυχόν μετατρέψιμων ομολογιών ή η εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών ή άλλων συναφών συμβολαίων, σε κοινές μετοχές.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 3 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και η εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου, όπως αυτές περιγράφονται στη Σημείωση 2, προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων, κρίσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση, οι οποίες επηρεάζουν τόσο τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τα έσοδα και έξοδα που αναγνωρίσθηκαν στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας και τις σημειώσεις που τις συνοδεύουν. Η Διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις, κρίσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ατομικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αντικατοπτρίζουν κατάλληλα τις επικρατούσες συνθήκες.

Οι πιο σημαντικές περιπτώσεις, όπου ο Όμιλος διενεργεί εκτιμήσεις και παραδοχές, κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών, είναι οι ακόλουθες:

3.1 Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μεθόδους προεξόφλησης χρηματοροών καθώς και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα. Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διαπραγματεύονται εξωχρηματιστηριακά (OTC), καθώς και ομολόγων που δεν διαπραγματεύονται σε μια ενεργό αγορά.

Τα μοντέλα αυτά λαμβάνουν υπόψη την επίδραση του πιστωτικού κινδύνου. Για τα παράγωγα, η επίδραση αυτή εκτιμάται υπολογίζοντας την αποτίμηση του πιστωτικού κίνδυνου (“CVA”) σε μεμονωμένη βάση για κάθε αντισυμβαλλόμενο με τον οποίο ο Όμιλος διατηρεί ανοικτή θέση. Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη την αναμενόμενη έκθεση, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τεχνικές προσομοίωσης, καθώς και συμφωνίες συμψηφισμού και ληφθείσες εξασφαλίσεις. Επίσης, ο υπολογισμός του CVA βασίζεται σε συντελεστές αναμενόμενης ζημιάς όπως αυτοί εξάγονται από τις αγοραίες τιμές των Συμβολαίων Ανταλλαγής Πιστωτικής Αθέτησης (“CDS”), ή, στην περίπτωση που οι τελευταίες δεν είναι διαθέσιμες, από την πιθανότητα αθέτησης του αντισυμβαλλομένου όπως αυτή προσδιορίζεται από εσωτερικά μοντέλα αξιολόγησης, ή διαφορετικά από τους εποπτικούς συντελεστές στάθμισης (βλ. Σημείωση 20 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα).. Αναφορικά με την επίδραση του ιδίου πιστωτικού κινδύνου στην αποτίμηση των παραγώγων, ο Όμιλος εφαρμόζει μία μεθοδολογία συμμετρική με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA.

Όλα τα μοντέλα αποτίμησης ελέγχονται ως προς την εγκυρότητά τους πριν εφαρμοσθούν για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς. Τα αποτελέσματα της αποτίμησης των μοντέλων υπόκεινται σε περιοδική αξιολόγηση από εξειδικευμένο προσωπικό, που είναι ανεξάρτητο από το προσωπικό που ανέπτυξε το μοντέλο. Όπου είναι εφικτό, γίνεται σύγκριση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τα μοντέλα αποτίμησης τόσο με τις τιμές χρηματιστηριακών αγορών για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα, όσο και με πραγματικές τιμές, με σκοπό τον περαιτέρω έλεγχο της εγκυρότητας και αξιοπιστίας των μοντέλων. Μεταξύ των μεταβλητών που ενσωματώνονται στα μοντέλα που χρησιμοποιούνται στον Όμιλο, περιλαμβάνονται πραγματικές και εκτιμώμενες τιμές και δείκτες αγοράς, όπως δείκτες διακύμανσης και χρονικές αξίες, δείκτες βάθους αγοράς και ρευστότητας, καθώς και μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο που αφορά στην ίδια την Τράπεζα (own credit risk) για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, διασφαλίζοντας τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά, ωστόσο, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κρίσης. Για το λόγο αυτό, η διοίκηση επανεξετάζει περιοδικά τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ανωτέρω μοντέλα, προκειμένου να καλύψει τους κινδύνους που συνδέονται με την εκτίμηση μη παρατηρήσιμων δεδομένων και με τις παραδοχές στα μοντέλα αποτίμησης.

Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό την άσκηση κρίσης, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης καθώς και οι μεταβολές τους που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων ή στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων, έχουν εκτιμηθεί με εύλογο τρόπο και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των δικλείδων ασφαλείας και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

Περαιτέρω πληροφορίες σε σχέση με την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.7 "Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού".

3.2 Φόροι εισοδήματος

Ο Όμιλος υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε διάφορες χώρες. Η εκτίμηση της συνολικής πρόβλεψης φόρου εισοδήματος και της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που είναι ανακτήσιμη, προϋποθέτει την άσκηση σημαντικής κρίσης. Προκειμένου να προβεί ο Όμιλος στην εκτίμηση της απαιτούμενης πρόβλεψης φόρου εισοδήματος σε κάθε χώρα, λαμβάνονται υπ' όψιν παράγοντες όπως οι νομοθετικές διατάξεις και οι εποπτικοί κανόνες και κανόνες δικαίου που ισχύουν. Στο πλαίσιο της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου, υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους είναι αβέβαιος ο τελικός προσδιορισμός του φόρου. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για φόρο εισοδήματος από ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο βασιζόμενος στα τεχνικά πλεονεκτήματα της φορολογικής θέσης που έλαβε και σε εκτιμήσεις για το κατά πόσον ενδεχομένως να προκύψουν επιπρόσθετοι φόροι. Σε περίπτωση που το τελικό ύψος του φόρου εισοδήματος που θα προκύψει είναι διαφορετικό από τα ποσά που είχαν αρχικά αναγνωριστεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τους αναβαλλόμενους φόρους της περιόδου στην οποία γίνεται ο τελικός προσδιορισμός του φόρου.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αφορούν σε φορολογικές ζημίες και εκπεστέες προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται στο βαθμό που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή ώστε να καλύψουν τις φορολογικές ζημίες και τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Η εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών φορολογητέων κερδών απαιτεί την άσκηση κρίσης και την υιοθέτηση παραδοχών σχετικών με τις τάσεις και τους βασικούς παράγοντες δημιουργίας κερδοφορίας, όπως ο όγκος των δανείων και των καταθέσεων, τα περιθώρια κέρδους και οι λειτουργικές δαπάνες.

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα προέβη σε αξιολόγηση της ανακτησιμότητας της αναβαλλόμενης φορολογικής της απαίτησης, λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική επίδοση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 και συντάσσοντας αναλυτικές οικονομικές προβλέψεις μέχρι και το τέλος του 2028 χρησιμοποιώντας την καλύτερη δυνατή εκτίμηση όσον αφορά στις παραδοχές ανάπτυξης από εκεί και μετά. Βάσει των παραπάνω, η Διοίκηση κατέληξε ότι αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ύψους €3.671 εκατ. για τον Όμιλο και €3.657 εκατ. για την Τράπεζα, μπορεί να θεωρηθεί ως ανακτήσιμη.

Το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης επί των φορολογικών ζημιών και επί των εκπεστέων προσωρινών διαφορών που δε θεωρείται ανακτήσιμο, θα μπορούσε να αναγνωριστεί στο μέλλον εάν οι εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη βελτιωθούν κατά την περίοδο που ισχύει το δικαίωμα χρήσης των φορολογικών ζημιών και των εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Τα φορολογητέα κέρδη υπολογίζονται σύμφωνα με τους εφαρμοστέους φορολογικούς νόμους και κανονισμούς και συνεπώς δεν θα πρέπει να θεωρηθούν ισοδύναμα του αποτελέσματος που προσδιορίζεται βάσει των λογιστικών κανόνων.

3.3 Συνταξιοδοτικές παροχές–Υποχρέωση προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες που καθορίζονται σε αναλογιστική βάση, χρησιμοποιώντας μια σειρά από παραδοχές όπως θνησιμότητα, ανικανότητα, βαθμός αποχώρησης προσωπικού καθώς και χρηματοοικονομικές παραδοχές όπως προεξοφλητικό επιτόκιο, μεταβολές μισθών καθώς και επίπεδα παροχών. Τυχόν αλλαγές στις παραδοχές αυτές, θα επηρεάσουν τη λογιστική αξία των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών. Ο Όμιλος προσδιορίζει το κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο στο τέλος κάθε έτους με αναφορά σε επιτόκια της αγοράς που βασίζονται σε εταιρικά ομόλογα υψηλής ποιότητας εκφρασμένα στο νόμισμα στο οποίο θα καταβάλλονται οι παροχές και των οποίων οι όροι μέχρι τη λήξη τους προσιδιάζουν στους όρους των σχετικών υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών. Όταν δεν υπάρχει αγορά με πολλές συναλλαγές τέτοιων ομολόγων, χρησιμοποιούνται εκτιμήσεις επιτοκίων οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τους τον κίνδυνο και την ληκτότητα των σχετικών υποχρεώσεων.

Επιπρόσθετες πληροφορίες σχετικά με άλλες βασικές παραδοχές για τις υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται στη Σημείωση 11 "Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό".

3.4 Έλεγχος απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς, και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ο τρόπος με τον οποίο αξιολογείται το ενδεχόμενο απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρίες, συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιγράφεται στη Σημείωση 2.4.1, ενότητα «Έλεγχος απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις». Η αξιολόγηση αυτή απαιτεί τη διενέργεια παραδοχών και εκτιμήσεων, για τις οποίες η Διοίκηση πιστεύει ότι είναι λογικές και αντικατοπτρίζουν τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς και επιπλέον, είναι ανάλογες των κινδύνων που απορρέουν από τα περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται. Ωστόσο, διαφορετικές εκτιμήσεις και παραδοχές θα οδηγούσαν σε διαφορετικά αποτελέσματα.

3.5 Αξιολόγηση των συμβατικών ταμειακών ροών στα πλαίσια του SPPI

Ο Όμιλος αξιολογεί το κατά ποσό οι συμβατικές ταμειακές ροές των δανειακών ανοιγμάτων, συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιημένων χρεογράφων που έχουν εκδοθεί από οντότητες ειδικού σκοπού, δανείων χωρίς δικαίωμα αναγωγής, καθώς και χρεωστικών τίτλων, είναι συμβατές στα πλαίσια του SPPI. Κατά την εκτέλεση αυτής της αξιολόγησης, μπορεί να εφαρμοστεί σημαντική εκτίμηση. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος εφαρμόζει σημαντικές εκτιμήσεις όταν αξιολογεί αν η έλλειψη δικαιώματος αναγωγής επηρεάζει σημαντικά τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Προκειμένου να καταλήξει σε συμπέρασμα σχετικά με το αν η δανειακή απαίτηση συνιστά μια τυπική δανειακή σύμβαση και η απόδοσή της δεν επηρεάζεται από την απόδοση του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή έργου, ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχει επαρκές περιθώριο για την απορρόφηση πιστωτικών ζημιών κυρίως συγκρίνοντας την τιμή δεικτών απόδοσης περιουσιακών στοιχείων (π.χ. δείκτης δανείου προς αξία εξασφάλισης - loan to value ratio, μέσος δείκτης κάλυψης εξυπηρέτησης χρέους – average debt servicing coverage ratio) σε σχέση με προκαθορισμένα όρια. Σημαντικές εκτιμήσεις, επίσης, εφαρμόζονται κατά την αξιολόγηση του εάν τα τιτλοποιημένα χρεόγραφα που εκδίδονται από οντότητες ειδικού σκοπού είναι συμβατά στα πλαίσια του SPPI, των χαρακτηριστικών των ταμειακών ροών των χρεογράφων, της υποκείμενης ομάδας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, ενώ επίσης λαμβάνεται υπόψη για αυτήν την αξιολόγηση και ο πιστωτικός κίνδυνος που είναι εγγενής σε κάθε τμήμα τιτλοποίησης.

3.6 Αβεβαιότητα επιμέτρησης κατά τον προσδιορισμό παραμέτρων ΑΠΖ

Ο υπολογισμός των ΑΠΖ απαιτεί από τη Διοίκηση την άσκηση σημαντικής κρίσης και τη διενέργεια παραδοχών που εμπεριέχουν υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας κατά τη χρονική στιγμή προσδιορισμού τους. Αλλαγές σε αυτές τις εκτιμήσεις και παραδοχές έχουν ως αποτέλεσμα να μεταβάλλεται σημαντικά η αξία καθώς και η χρονική στιγμή αναγνώρισης των ΑΠΖ. Οι πιο σημαντικές πηγές αβεβαιότητας επιμέτρησης αφορούν στις παρακάτω παραμέτρους ΑΠΖ:

Προσδιορισμός σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου

Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσον έχει προκύψει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με την αρχική αναγνώριση βάσει ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων, τα οποία περιλαμβάνουν σημαντικές εκτιμήσεις της διοίκησης. Επιπρόσθετες πληροφορίες για τα κριτήρια αυτά περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2.6 «Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ». Αυστηρότερα κριτήρια θα μπορούσαν να αυξήσουν σημαντικά τον αριθμό των χρηματοοικονομικών μέσων που ταξινομούνται στο Στάδιο 2. Όλα τα κριτήρια ταξινόμησης καθώς και τα σχετικά όρια που καθορίζονται βάσει πληροφοριών σχετικά με το μέλλον υπόκεινται σε επικύρωση από τον Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων της Τράπεζας. Οι μεταβολές των κριτηρίων ταξινόμησης εγκρίνονται από την Εκτελεστική Επιτροπή και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου.

Διαχείριση κινδύνου υποδειγμάτων στο ΔΠΧΑ 9

Η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις απομείωσης των ΔΠΧΑ 9 καθιστά αναγκαία την εφαρμογή πληθώρας υποδειγμάτων. Η πολυπλοκότητα των υποδειγμάτων αυτών, καθώς και ο βαθμός εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται μέσω λοιπών υποδειγμάτων είναι υψηλός. Συνεπώς, τυχόν αλλαγές στις εισροές και στα δεδομένα (π.χ. εσωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριφορικά σκορ κλπ.), καθώς και η εισαγωγή νέων ή αναθεωρημένων υποδειγμάτων, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τις προβλέψεις ΑΠΖ. Τα υποδείγματα επικυρώνονται από τον Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων της Τράπεζας, σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων της Τράπεζας. Περισσότερες πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2.6 «Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ».

Πληροφορίες σχετικά με τις μελλοντικές τάσεις στο οικονομικό περιβάλλον

Οι πληροφορίες σχετικά με τις μελλοντικές τάσεις στο οικονομικό περιβάλλον ενσωματώνονται στην επιμέτρηση ΑΠΖ των δανείων και των χρεωστικών τίτλων που αξιολογούνται συλλογικά μέσω των υποδειγμάτων PD και LGD. Οι εκτιμώμενες ανακτήσεις (με τη μορφή ταμειακών ροών ή ρευστοποίησης εξασφαλίσεων) που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό ΑΠΖ για τα ανοίγματα επιχειρηματικών δανείων που αξιολογούνται ατομικά, λαμβάνουν υπόψη πληροφορίες σχετικά με τις μελλοντικές τάσεις στο οικονομικό περιβάλλον βάσει των προβλέψεων της Τράπεζας για τους σχετικούς μακροοικονομικούς παράγοντες. Η Διοίκηση επιλέγει σενάρια σχετικά με το μέλλον και αξιολογεί την καταλληλότητα των αντίστοιχων συντελεστών στάθμισης που πρέπει να εφαρμοστούν. Κάθε ένα από τα σενάρια βασίζεται στις παραδοχές της διοίκησης σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες με τη μορφή μακροοικονομικών, αγοραίων καθώς και άλλων παραγόντων. Ενδεχόμενες αλλαγές στα σενάρια και στους συντελεστές στάθμισης, στις σχετικές μακροοικονομικές μεταβλητές καθώς και στις παραδοχές για το χρονικό ορίζοντα πρόβλεψης, θα είχαν σημαντική επίδραση στις ΑΠΖ. Επιπρόσθετες πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 4.2.6 «Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ».

3.7 Μισθώσεις

Ο Όμιλος ως μισθωτής καθορίζει τη διάρκεια μίσθωσης ως την αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης, σε συνδυασμό με τυχόν περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί και τυχόν περιόδων που καλύπτονται από δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας της μίσθωσης, εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι δε θα ασκηθεί. Ο Όμιλος ασκεί κρίση κατά την αξιολόγηση του εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκήσει το δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης ή ότι δε θα ασκήσει το δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας της μίσθωσης και για το σκοπό αυτό, εξετάζει όλα τα συναφή γεγονότα και τις περιστάσεις που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο στον ίδιο να ασκήσει το δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης ή να μην ασκήσει το δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας της μίσθωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επανεκτιμά τη διάρκεια μίσθωσης με την επέλευση σημαντικού γεγονότος ή σημαντικής μεταβολής των περιστάσεων, που εμπίπτει στον έλεγχό του και επηρεάζει την ικανότητά του για εξάσκηση ή μη των δικαιωμάτων παράτασης ή πρόωρης καταγγελίας της μίσθωσης.

Ο Όμιλος δε μπορεί με ευκολία να προσδιορίσει το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης, επομένως, χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του («IBR») για να επιμετρήσει τις υποχρεώσεις από μισθώσεις. Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το επιτόκιο με το οποίο θα επιβαρυνόταν ο Όμιλος εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξίας με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Ο Όμιλος εκτιμά το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού χρησιμοποιώντας παρατηρήσιμα δεδομένα (όπως είναι τα επιτόκια της αγοράς) όταν αυτά είναι διαθέσιμα, ενώ απαιτείται να υλοποιεί ορισμένες ειδικές με τον Όμιλο προσαρμογές (όπως είναι η προσαρμογή για τον πιστωτικό κίνδυνο), λαμβάνοντας υπόψη τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

3.8 Αξιολόγηση του ελέγχου επί της επένδυσης

Η Διοίκηση ασκεί κρίση για να αξιολογήσει εάν ο Όμιλος ελέγχει μια άλλη οντότητα, συμπεριλαμβανομένων των δομημένων εταιριών. Η αξιολόγηση του ελέγχου ή της απώλειας του ελέγχου διενεργείται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές του Ομίλου και τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα. Η αξιολόγηση του ελέγχου από τη Διοίκηση λαμβάνει υπόψη τη δομή της συναλλαγής, τις συμβατικές ρυθμίσεις και το κατά πόσο ο Όμιλος κατευθύνει τις ουσιαστικές αποφάσεις που επηρεάζουν τις αποδόσεις επί της επένδυσης.

3.9 Αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου (Αντιστάθμιση Μακροοικονομικού κινδύνου)

Ο Όμιλος και η Τράπεζα εφαρμόζουν αντιστάθμιση χαρτοφυλακίου όπου χρησιμοποιούνται παράγωγα επιτοκίων για την αντιστάθμιση των μεταβολών στην εύλογη αξία των καταθέσεων άμεσης ζήτησης, που προκαλούνται από μεταβολές του κινδύνου επιτοκίου αναφοράς. Οι λογιστικές πολιτικές αντιστάθμισης κινδύνου του Ομίλου και της Τράπεζας περιλαμβάνουν ένα στοιχείο κρίσης και εκτίμησης, ιδίως όσον αφορά την προβλεπόμενη συμπεριφορά των καταθέσεων άμεσης ζήτησης σε αντισταθμίσεις εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου. Οι εκτιμήσεις των μελλοντικών επιτοκίων και του γενικού οικονομικού περιβάλλοντος θα επηρεάσουν τη διαθεσιμότητα και το χρονοδιάγραμμα των κατάλληλων αντισταθμισμένων στοιχείων, με αντίκτυπο στην αποτελεσματικότητα των σχέσεων αντιστάθμισης. Κρίση ασκείται για την εξακρίβωση των παραδοχών και των διαδικασιών απόσβεσης που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των ληκτοτήτων των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για τους σκοπούς της τεκμηρίωσης της σχετικής λογιστικής αντιστάθμισης εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου σε μακροοικονομικό επίπεδο. Λεπτομέρειες σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές αντιστάθμισης της Τράπεζας περιγράφονται στη Σημείωση 2.4.6, ενότητα «Αντισταθμίσεις χαρτοφυλακίου (Αντιστάθμιση μακροοικονομικού κινδύνου)».

3.10 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του για τις οποίες πιστεύει ότι είναι πιθανό να προκύψει ζημία στο μέλλον για να διευθετήσει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση και το ποσό της ζημίας μπορεί εύλογα να εκτιμηθεί. Κρίση ασκείται για τον προσδιορισμό της ύπαρξης παρούσας υποχρέωσης και για την αξιολόγηση της πιθανότητας εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, οι οποίοι απαιτούνται για τον διακανονισμό της εν λόγω υποχρέωσης. Οι προβλέψεις αυτές προκύπτουν από τη βέλτιστη εκτίμηση της εκροής που απαιτείται για τον διακανονισμό της παρούσας υποχρέωσης. Η εκτίμηση αυτή καθορίζεται από τη Διοίκηση αφού ληφθεί υπόψη η εμπειρία από σχετικές συναλλαγές και σε ορισμένες περιπτώσεις εκθέσεις εμπειρογνωμόνων. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, οι προβλέψεις επανεξετάζονται προκειμένου να αντικατοπτρίζουν τις βέλτιστες εκτιμήσεις της υποχρέωσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 4 Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Ο Όμιλος θεωρεί την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων ως βασικό παράγοντα για την ικανότητά του να αποφέρει σημαντικές αποδόσεις σε βάθος χρόνου στους μετόχους του. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος χρησιμοποιεί σημαντικό μέρος των πόρων του, προκειμένου να αναβαθμίζει τις πολιτικές, τις διαδικασίες, τις μεθόδους και τις υποδομές του ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές, καθώς και τις επιταγές της Επιτροπής της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία.

4.1 Πλαίσιο διακυβέρνησης διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου

Ο Όμιλος στοχεύει στην υιοθέτηση πρακτικών αναφορικά με τη διακυβέρνηση της διαχείρισης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και εποπτικές απαιτήσεις. Οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου διαχωρίζουν τα ακόλουθα είδη κινδύνων: πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο συγκέντρωσης, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο επιτοκίων στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, κίνδυνο ρευστότητας, λειτουργικό κίνδυνο και κίνδυνο υποδειγμάτων.

Το Πλαίσιο διακυβέρνησης διαχείρισης κινδύνων περιγράφεται αναλυτικά στην ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων» της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας εξαιτίας αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στους όρους και στις υποχρεώσεις που απορρέουν από οποιαδήποτε συμβατική του υποχρέωση. Προέρχεται από τις πιστοδοτικές δραστηριότητες καθώς και συναφείς δραστηριότητες που δημιουργούν έκθεση σε κίνδυνο αθέτησης, όπως οι δραστηριότητες του Ομίλου σε χρηματιστηριακές αγορές, αγορές κεφαλαίου και εκκαθαρίσεις συναλλαγών. Αυτός είναι ο σημαντικότερος κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος. Η διαδικασία αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου διενεργείται ξεχωριστά από την Τράπεζα και από κάθε μία από τις θυγατρικές της. Το σύνολο των διαδικασιών αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου που εφαρμόζονται από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου συντονίζεται από τη Διεύθυνση Ελέγχου Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας και του Ομίλου (Δ.Ε.Π.Κ.Τ&Ο). Οι παρακάτω ενότητες αναφέρονται στις διαδικασίες που ακολουθεί η Τράπεζα.

4.2.1 Ενιαία Πιστωτική Πολιτική της Τράπεζας για το Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο και το Χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής

Η Πιστωτική Πολιτική της Τράπεζας είναι ένα ενιαίο έγγραφο που έχει ως στόχο να διασφαλίσει ότι οι αρχές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας εφαρμόζονται με συνέπεια και είναι ευθυγραμμισμένες με τους επιχειρησιακούς στόχους καθώς και το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η Πιστωτική Πολιτική περιγράφει τις βασικές αρχές που διέπουν τόσο το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο όσο και τα χαρτοφυλάκια Λιανικής όσον αφορά τη συνολική διακυβέρνηση, τις εξαιρέσεις και την αξιολόγηση και θέτει τα θεμέλια για τα αντίστοιχα Credit Sanctioning Guidelines.

Η Πιστωτική Πολιτική της Τράπεζας εγκρίνεται από το Δ.Σ. κατόπιν γνωμοδότησης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ. μετά από εισήγηση που υποβάλλεται από το Γενικό Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας και του Ομίλου στην Εκτελεστική Επιτροπή και στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Δ.Σ. Η Πιστωτική Πολιτική επισκοπείται σε ετήσια βάση και αναθεωρείται όποτε αυτό κριθεί απαραίτητο και σε κάθε περίπτωση κάθε δυο χρόνια.

4.2.2 Κατευθυντήριες Αρχές της Πιστωτικής Πολιτικής για το Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο και το Χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής

Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο

Η Πιστωτική Πολιτική γνωστοποιείται μέσω των Κατευθυντήριων Αρχών για την Έγκριση και Διαχείριση Πιστοδοτήσεων προς το Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο, οι οποίες:

- παρουσιάζουν τις θεμελιώδεις αρχές και τις βασικές πτυχές που λαμβάνονται υπόψη για την πιστοληπτική αξιολόγηση των επιχειρηματικών πελατών της Τράπεζας
- αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο του πλαισίου διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας
- θα πρέπει να ακολουθούνται για όλους τους επιλέξιμους επιχειρηματικούς πελάτες ενώ, σε συνδυασμό με τους κανονισμούς, τις εγκυκλίους/κατευθυντήριες γραμμές και τις λοιπές υποστηρικτικές οδηγίες, σκοπός τους είναι να ελέγχουν αποτελεσματικά και με επάρκεια τον πιστωτικό κίνδυνο του Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Αρμόδιος των Κατευθυντήριων Αρχών για την Έγκριση και Διαχείριση Πιστοδοτήσεων προς το Επιχειρηματικό

Χαρτοφυλάκιο είναι ο Γενικός Διευθυντής Πίστης του Ομίλου. Οι Κατευθυντήριες Αρχές αναθεωρούνται σε ετήσια βάση και τροποποιούνται όποτε είναι απαραίτητο και σε κάθε περίπτωση κάθε δύο χρόνια. Η αρμοδιότητα έγκρισης των Κατευθυντήριων Αρχών για το Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο ανήκει στην Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας.

Χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής

Η Πιστωτική Πολιτική γνωστοποιείται μέσω των Κατευθυντήριων Αρχών για την έγκριση και Διαχείριση Πιστοδοτήσεων Λιανικής προς Ιδιώτες και προς ΜΜΕ, οι οποίες:

- παρουσιάζουν τις θεμελιώδεις αρχές και τις βασικές πτυχές που λαμβάνονται υπόψη για την πιστοληπτική αξιολόγηση των πελατών λιανικής της Τράπεζας
- αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο του πλαισίου διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας
- θα πρέπει να ακολουθούνται για όλους τους επιλέξιμους πελάτες λιανικής της Τράπεζας ενώ, σε συνδυασμό με τους κανονισμούς, τις εγκυκλίους/κατευθυντήριες γραμμές και τις λοιπές υποστηρικτικές οδηγίες, σκοπός τους είναι να ελέγχουν αποτελεσματικά και με επάρκεια τον πιστωτικό κίνδυνο του Χαρτοφυλακίου Λιανικής της Τράπεζας.

Αρμόδιος των Κατευθυντήριων Αρχών για την Έγκριση και Διαχείριση Πιστοδοτήσεων Λιανικής είναι ο Γενικός Διευθυντής Πίστης του Ομίλου. Οι Κατευθυντήριες Αρχές αναθεωρούνται σε ετήσια βάση και τροποποιούνται όποτε είναι απαραίτητο και σε κάθε περίπτωση κάθε δύο χρόνια. Η αρμοδιότητα έγκρισης των Κατευθυντήριων Αρχών ανήκει στην Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση Πίστης Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου αναφέρεται απευθείας στο Γενικό Διευθυντή Πίστης και κύρια αρμοδιότητά της είναι να αξιολογεί, να σχεδιάζει και να εγκρίνει την Πιστωτική Πολιτική που διέπει τα προϊόντα λιανικής τραπεζικής τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Επιπλέον, η Διεύθυνση Πίστης Λιανικής Τραπεζικής του Ομίλου παρακολουθεί στενά τη συνεπή εφαρμογή τόσο της Ενιαίας Πιστωτικής Πολιτικής όσο και των διαδικασιών χορήγησης πιστώσεων.

Μέσω της εφαρμογής της Ενιαίας Πιστωτικής Πολιτικής διενεργείται αποτελεσματικά η αξιολόγηση και εκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου, τόσο για νέα όσο και για υφιστάμενα προϊόντα. Η Εκτελεστική Επιτροπή ενημερώνεται τακτικά για όλες τις πτυχές της Πιστωτικής Πολιτικής. Καταρτίζονται σχέδια δράσης με τις απαιτούμενες διορθωτικές ενέργειες για την επίλυση θεμάτων, όποτε κρίνεται απαραίτητο, εντός των πλαισίων διάθεσης ανάληψης κινδύνου και στρατηγικού προσανατολισμού της Τράπεζας.

4.2.3 Διαδικασίες πιστοδοτικών λειτουργιών

Οι πιστοδοτικές λειτουργίες του Ομίλου περιλαμβάνονται στην ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων - Πιστωτικός Κίνδυνος» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.2.4 Αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου, παρακολούθηση και εσωτερικές διαβαθμίσεις

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί διάφορα υποδείγματα και μεθοδολογίες αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου, με βάση τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των δανειακών χαρτοφυλακίων τα οποία παρακολουθούνται συστηματικά από τη Δ.Ε.Π.Κ.Τ&Ο και επικυρώνονται από τον ανεξάρτητο Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων σύμφωνα με τον ισχύοντα κύκλο επικύρωσης και τα καθοριζόμενα στην Πολιτική Επικύρωσης Υποδειγμάτων. Συγκεκριμένα:

Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει ένα ενιαίο σύστημα διαβάθμισης για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, το οποίο χρησιμοποιείται για την ποσοτικοποίηση των παραμέτρων κινδύνου, όπως η Πιθανότητα Αθέτησης και εξυπηρετεί κυρίως την εγκριτική διαδικασία ενώ επίσης χρησιμοποιείται για σκοπούς τιμολόγησης, εκτίμησης του Εσωτερικού Κεφαλαίου της Τράπεζας (ICAAP), αναφορών, καθώς και στη διαδικασία υπολογισμού των προβλέψεων. Οι κανόνες ταξινόμησης των επιχειρηματικών πιστούχων σε βαθμίδες παρουσιάζονται με λεπτομέρεια στην Πιστωτική Πολιτική Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου. Συνοπτικά, η κλίμακα διαβάθμισης σχετίζεται με την Πιθανότητα Αθέτησης του αντισυμβαλλομένου πιστούχου και περιλαμβάνει συνολικά 21 βαθμίδες, από τις οποίες οι 19 αντιστοιχούν σε πιστούχους που δεν έχουν παρουσιάσει αθέτηση υποχρέωσης και οι 2 σε πιστούχους οι οποίοι έχουν περιέλθει σε κατάσταση αθέτησης. Διαφορετικά χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι του ιδίου πιστούχου, ταξινομούνται στην ίδια βαθμίδα, ανεξάρτητα από τις τυχόν διαφορές μεταξύ των πιστοδοτικών τους χαρακτηριστικών (π.χ. είδος ανοίγματος, προσφερόμενες εξασφαλίσεις κ.λπ.). Η διαδικασία ταξινόμησης πραγματοποιείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση, ή και νωρίτερα σε περίπτωση που προκύπτουν νέες πληροφορίες ή δημοσιεύονται πρόσφατα οικονομικά στοιχεία, που δύνανται να επηρεάσουν τον αναληφθέντα κίνδυνο. Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πιστούχων, η Τράπεζα

χρησιμοποιεί επτά είδη υποδειγμάτων, τα οποία υλοποιούνται μέσω της διαδικτυακής πλατφόρμας Credit Lens (CL) που αναπτύχθηκε από την Moody's. Οι επιχειρηματικοί πιστούχοι, αξιολογούνται μέσω των κάτωθι υποδειγμάτων:

1. Μοντέλο Αξιολόγησης Επιχειρηματικών Πιστοδοτήσεων (ΜΑΕΠ): Αποτελεί «Υβριδικό» υπόδειγμα διαβάθμισης το οποίο υλοποιείται μέσω της πλατφόρμας Moody's Credit Lens (CL), η χρήση του οποίου εστιάζεται σε εταιρείες με πλήρη οικονομικά στοιχεία
2. Μεθοδολογία Ειδικών Συντελεστών Στάθμισης Κινδύνων – 'Ειδικός Δανεισμός': Μέσω αυτών αξιολογούνται προτάσεις πιστοδότησης μεγάλων και σύνθετων έργων υποδομής και απόκτησης περιουσιακών στοιχείων (Project & Object Finance scorecards)
3. Σκορокάρτα Αξιολόγησης Επιχειρήσεων με περιορισμένα οικονομικά στοιχεία: Χρησιμοποιείται για την αξιολόγηση νεοϊδρυθεισών επιχειρήσεων καθώς και μικρότερων επιχειρήσεων με περιορισμένα οικονομικά στοιχεία, που τηρούν Βιβλία Β' Κατηγορίας (δηλ. απλογραφικά βιβλία)
4. Μοντέλο Αξιολόγησης Εταιρειών Χρηματοοικονομικού Τομέα (ΜΑΕΧ): χρησιμοποιείται για τις Εταιρείες Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing), Εταιρείες Πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring) και εταιρείες με παρόμοια δραστηριότητα, σε περίπτωση μη ύπαρξης διαβάθμισης από Εξωτερικό Οργανισμό Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (ΕΟΠΑ)
5. Υπόδειγμα Εμπορικών Ακινήτων (Commercial Real Estate Model): Μέσω του συγκεκριμένου υποδείγματος, αξιολογούνται οι «χρηματοδοτήσεις ακινήτων που αποφέρουν εισόδημα» καθώς και οι χρηματοδοτήσεις για απόκτηση, ανάπτυξη και κατασκευή ακινήτων
6. Υπόδειγμα Διεθνών Χρηματοδοτήσεων (RiskCalc Large Firm): υπόδειγμα πιστωτικής αξιολόγησης εταιρειών εξωτερικού για τη Χρηματοδότηση Διεθνών Πιστοδοτήσεων. Διαφοροποιείται ανάλογα με τον τόπο έδρας ή δραστηριοποίησης της εταιρείας και περιλαμβάνει δύο επιμέρους μοντέλα:
   - Υπόδειγμα Ευρωπαϊκών Μεγάλων Επιχειρήσεων χωρίς διαβάθμιση από ΕΟΠΑ ('RiskCalc Europe Large Firm Model'),
   - Υπόδειγμα Αναπτυσσόμενων Αγορών χωρίς διαβάθμιση από ΕΟΠΑ ('RiskCalc Emerging Markets Model')
7. Εμπειρικό Υπόδειγμα: Με τη χρήση του Υποδείγματος αξιολογούνται πιστούχοι που αποτελούν ειδικές περιπτώσεις (π.χ. αρχές τοπικής αυτοδιοίκησης, Μ.Κ.Ο κ.λπ.) για τους οποίους δεν είναι δυνατή η χρήση του ΜΑΕΠ και των λοιπών υποδειγμάτων

Με τη χρήση όλων αυτών των υποδειγμάτων παράγονται σε τακτή βάση ταξινομήσεις των πιστούχων (ή πιστοδοτήσεων στην περίπτωση χρηματοδότησης έργων υποδομής ή και απόκτησης περιουσιακών στοιχείων) στην κλίμακα, οι οποίες στη συνέχεια αντιστοιχίζονται σε μία μοναδική Πιθανότητα Αθέτησης. Τα υποδείγματα βαθμονομούνται όποτε κριθεί απαραίτητο, επικυρώνονται από τον ανεξάρτητο Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων βάσει του ισχύοντος κύκλου επικύρωσής τους και η απόδοσή τους παρακολουθείται από τη Δ.Ε.Π.Κ.Τ&Ο σύμφωνα με τα προβλεπόμενα.

Εκτός από τα παραπάνω υποδείγματα, η Τράπεζα έχει αναπτύξει και εφαρμόσει το Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης (ΣΕΠ) για το επιχειρηματικό της πελατολόγιο που αποτελεί ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο μέσω του οποίου, σε πολύ πρώιμα στάδια εντοπίζονται, παρακολουθούνται και διαχειρίζονται οι οφειλέτες που έχουν υποστεί επιδείνωση της πιστοληπτικής τους ικανότητας. Το ΣΕΠ εισήχθη στην Τράπεζα το 2018 και περιλαμβάνει αποδοτικές και αποτελεσματικές δομές, διαδικασίες, καθώς και κατάλληλα εργαλεία για την υποστήριξη της έγκαιρης διαχείρισης των καθυστερούμενων οφειλών. Το 2024, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την ενίσχυση του Πλαισίου Έγκαιρης Προειδοποίησης (EWS Framework), κυρίως με σκοπό τη βελτίωση της ανταπόκρισής του σε δυσμενείς εξωγενείς συνθήκες (όπως η πανδημία Covid-19, η γεωπολιτική κρίση και οι μακροοικονομικές ανισορροπίες), καθώς και την ενίσχυση της αλληλεπίδρασής του με την αξιολόγηση της Οικονομικής Δυσχέρειας (Financial Difficulty assessment).

Η τιμολόγηση των επιχειρηματικών πιστούχων διενεργείται μέσω ενός καλά εδραιωμένου Πλαισίου Τιμολόγησης με βάση το συνδεόμενο κίνδυνο (Risk-Based Pricing). Το Πλαίσιο αυτό βασίζεται σε θεμελιώδεις αρχές τιμολόγησης και διέπεται από σχετικές πολιτικές, ευρέως αποδεκτές μεθοδολογίες και κατάλληλα εργαλεία τιμολόγησης. Καλύπτει τόσο τις νέες πιστοδοτήσεις όσο και την ανανέωση των υφιστάμενων ορίων που εμπίπτουν στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας. Επιπλέον, το Πλαίσιο Τιμολόγησης είναι ευθυγραμμισμένο με το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων της Τράπεζας (Risk Appetite Framework), λαμβάνει υπ' όψιν το ισχύον εποπτικό πλαίσιο, τα διεθνή λογιστικά πρότυπα και τα αντίστοιχα υποδείγματα υπολογισμού προβλέψεων. Σε τακτική βάση (τουλάχιστον ετησίως) επισκοπείται, και αναθεωρείται εφόσον κριθεί απαραίτητο.

Το σύνολο των υποδειγμάτων που σχετίζονται με το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρουσιάζεται παρακάτω:

Υποδείγματα Πιστωτικού Κινδύνου με βάση τη χρήση, τον τύπο και το χαρτοφυλάκιο αναφοράς

Χρήση Υποδείγματος	Τύπος Υποδείγματος	Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο
Υποδείγματα IFRS 9	PD	1
	EAD	1
	LGD	1
Υπολογισμός Εσωτερικού Κεφαλαίου (Πυλώνας ΙΙ - ICAAP)	PD	7
Εργαλεία Τιμολόγησης		1
Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης (ΣΕΠ)		1
Σύνολο		**12**

Λιανική Τραπεζική

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής ξεκινά κατά το στάδιο της έγκρισης. Η διαδικασία χορήγησης είναι κεντροποιημένη, γεγονός που διασφαλίζει το διαχωρισμό καθηκόντων και την ομοιόμορφη εφαρμογή των πιστοδοτικών προτύπων. Κάθε νέο αίτημα αξιολογείται με τη χρήση υποδειγμάτων αξιολόγησης (application/origination scorecards), εξειδικευμένων για την εκάστοτε ομάδα προϊόντων. Επιπλέον, καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του κάθε δανείου παρακολουθείται σε τακτική βάση η συμπεριφορά αποπληρωμής τους με χρήση στατιστικών υποδειγμάτων (behavioral scorecards), και σε επίπεδο δανείου και σε επίπεδο πελάτη. Η Δ.Ε.Π.Κ.Τ&Ο παράγει περιοδικές αναφορές (συχνότερες του έτους) για την ποιότητα των χαρτοφυλακίων οι οποίες παρέχονται στη Διοίκηση και προτείνει διορθωτικά μέτρα για την άμβλυνση και τον έλεγχο του πιστωτικού κινδύνου, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο των στεγαστικών δανείων παρακολουθείται με τη χρήση πιο εξελιγμένων μεθόδων, δεδομένου ότι η Τράπεζα είχε υιοθετήσει από το 2008 την εφαρμογή της Προσέγγισης Εσωτερικών Διαβαθμίσεων (A-IRB) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του πιστωτικού κινδύνου για τα ανοίγματα δανείων με εμπράγματη εξασφάλιση κατοικία. Το υπόδειγμα της Τράπεζας για την εκτίμηση της Πιθανότητας Αθέτησης (PD Model) αναπτύχθηκε το 2009 και βάσει πιο πρόσφατων επαναβαθμονομήσεων χρησιμοποιούνταν για σκοπούς υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων βάσει της προσέγγισης εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB). Μετά την επιστροφή της Τράπεζας στην Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standardized Approach) τον Ιούνιο 2019, το υπόδειγμα χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό εσωτερικού κεφαλαίου, καθώς και για σκοπούς παραγωγής εσωτερικών αναφορών και παρακολούθησης χαρτοφυλακίου. Κάθε μη αθετημένο άνοιγμα αξιολογείται με τη χρήση αυτού του Υποδείγματος Εκτίμησης της Πιθανότητας Αθέτησης σε μηνιαία βάση και κατατάσσεται σε μία από τις 10 διαβαθμίσεις (pools) με κοινά χαρακτηριστικά κινδύνου. Κάθε διαβάθμιση λαμβάνει μία διαφορετική Πιθανότητα Αθέτησης (PD). Όλα τα αθετημένα ανοίγματα λαμβάνουν Πιθανότητα Αθέτησης ίση με 100%.

Επιπλέον, το υπόδειγμα εκτίμησης Ζημίας σε Περίπτωση Αθέτησης (LGD model) για τα στεγαστικά δάνεια που αναπτύχθηκε εσωτερικά, χρησιμοποιείται κυρίως για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς, καθώς και για σκοπούς υπολογισμού Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP), Stress Test και Budget/Business/NPE/Recovery Planning. Το υπόδειγμα περιλαμβάνει τρία στοιχεία: το πρώτο παράγει πιθανότητες επιστροφής σε μη αθετημένη κατάσταση (curing) λαμβάνοντας υπόψη μακροοικονομικούς παράγοντες, το δεύτερο εκτιμά ποσοστά ανάκτησης (recovery rates) και το τρίτο ενσωματώνει το αναμενόμενο ποσό ανάκτησης από τη ρευστοποίηση των στοιχείων εξασφάλισης. Και τα δύο προαναφερθέντα υποδείγματα PD και LGD επικυρώνονται από τον ανεξάρτητο Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων σύμφωνα με τον ισχύοντα κύκλο επικύρωσης και τα οριζόμενα στην Πολιτική Επικύρωσης Υποδειγμάτων και παρακολουθούνται τακτικά από τη Δ.Ε.Π.Κ.Τ&Ο.

Αναφορικά με τις πιστοδοτήσεις προς Μικρές Επιχειρήσεις, ακολουθείται η ίδια βασική αρχή κεντροποιημένης αξιολόγησης και παρακολούθησής τους με το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο. Όλα τα αιτήματα πιστοδότησης αξιολογούνται κατά την αρχική τους έγκριση, και στη συνέχεια με ετήσια τουλάχιστον συχνότητα, καθώς και κατά τις ημερομηνίες ανανέωσης των πιστοδοτικών πλαισίων. Η αξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω μιας σειράς υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου, τα οποία επιτρέπουν τη μέτρηση, διαχείριση και έγκριση του πιστωτικού κινδύνου. Τα υποδείγματα αξιοποιούν ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών που αφορούν τόσο την εταιρία όσο και τους βασικούς φορείς, δεδομένα συναλλαγών (π.χ. τρεχούμενοι λογαριασμοί και συναλλαγές πιστωτικών καρτών), καθώς και άλλα στοιχεία όπως το οικοσύστημα των συνδεδεμένων εταιρειών καθώς και στοιχεία Λευκού Τειρεσία. Το αποτέλεσμα των παραπάνω υποδειγμάτων συνδυάζεται με τα υπάρχοντα συμπεριφορικά μοντέλα μικρών επιχειρήσεων και ιδιωτών, και αποτυπώνεται σε μία τελική βαθμίδα για τον πιστούχο που αντιστοιχεί σε μια Πιθανότητα Αθέτησης και αντανακλά την πιστοληπτική του ικανότητα. Στο δεύτερο μισό του 2025, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την υποδομή της βάσης δεδομένων για σκοπούς παρακολούθησης απόδοσης του υποδείγματος.

Επιπλέον, υφίσταται το υπόδειγμα εκτίμησης Ζημίας σε Περίπτωση Αθέτησης (LGD model) για Μικρές Επιχειρήσεις το οποίο χρησιμοποιείται κυρίως για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς, καθώς και για σκοπούς υπολογισμού Εσωτερικού Κεφαλαίου (ICAAP), Stress Test και Budget/Business/NPE/Recovery Planning. Η μεθοδολογία εξετάζει τρεις συνιστώσες (Curing, Recoveries, Loss Given Liquidation) που οδηγούν στην εφαρμογή μιας επαρκούς τεχνικής υπολογισμού που λαμβάνει υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του οφειλέτη και του χαρτοφυλακίου, καθώς και τις μακροχρόνιες οικονομικές συνθήκες της ελληνικής αγοράς.

Όπως παραπάνω, τα μοντέλα PD και LGD για τις Μικρές Επιχειρήσεις επικυρώνονται από τον ανεξάρτητο Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων σύμφωνα με τον ισχύοντα κύκλο επικύρωσης και τα οριζόμενα στην Πολιτική Επικύρωσης Υποδειγμάτων και παρακολουθούνται τακτικά από τη Δ.Ε.Π.Κ.Τ&Ο.

Όπως και στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, η Τράπεζα εφαρμόζει ΣΕΠ για το σύνολο του πελατολογίου Λιανικής Τραπεζικής και συγκεκριμένα των χαρτοφυλακίων Στεγαστικής Πίστης, Καταναλωτικής Πίστης και Μικρών Επιχειρήσεων, με στόχο την αναγνώριση πιθανών πιστωτικών ζημιών σε πολύ πρώιμο στάδιο. Το ΣΕΠ υποστηρίζεται από κατάλληλη τεκμηρίωση διαδικασιών, δικλίδων ασφαλείας και εργαλείων για την επίτευξη αποτελεσματικής διαχείρισης των καθυστερημένων οφειλών.

Για την τιμολόγηση των πελατών Λιανικής Τραπεζικής, εφαρμόζεται ένα καλά εδραιωμένο Πλαίσιο Τιμολόγησης με βάση τον κίνδυνο (Risk-Based Pricing), το οποίο διέπεται από σχετικές πολιτικές, γενικώς αποδεκτές μεθοδολογίες και κατάλληλα εργαλεία τιμολόγησης.

Το σύνολο των υποδειγμάτων που σχετίζονται με το χαρτοφυλάκιο Λιανικής Τραπεζικής παρουσιάζεται παρακάτω:

Υποδείγματα Πιστωτικού Κινδύνου με βάση τη χρήση, τον τύπο και το χαρτοφυλάκιο αναφοράς

Χρήση Υποδείγματος	Τύπος Υποδείγματος	Στεγαστικά Δάνεια	Καταναλωτικά Δάνεια	Ανοίγματα Ανακυκλούμενης Πίστωσης	Μικρές Επιχ/σεις	Σύνολο
Υποδείγματα IFRS 9	PD	1	1	1	1	4
	EAD	-	-	1	1	2
	LGD	1	1	1	1	4
Υπολογισμός Εσωτερικού Κεφαλαίου (Πυλώνας II - ICAAP)	PD	1	-	-	4	5
	LGD	1	-	-	1	2
Εργαλεία Τιμολόγησης		1	1	1	1	4
Σύστημα Έγκαιρης Προειδοποίησης (ΣΕΠ)		1	1	2	1	5
Σκορόκαρτες	Σκορόκαρτα Αιτήσεων	1	2	1	-	4
	Συμπεριφορική Σκορόκαρτα	3	2	6	-	11
	Συμπεριφορικές Σκορόκαρτες σε Επίπεδο Πελάτη	1	1	1	-	4 [(1)]
Σύνολο		**11**	**9**	**14**	**10**	**45**

[(1)] *+1 για ρυθμίσεις*

4.2.5 Διαχείριση Κινδύνου Συγκέντρωσης

Η Τράπεζα διαχειρίζεται τη χορήγηση πιστοδοτήσεων, ελέγχει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζει την εποπτική της συμμόρφωση, μέσω ενός συστήματος εσωτερικών ορίων. Η διαδικασία διαχείρισης του κινδύνου συγκέντρωσης περιγράφεται στην ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων - Κίνδυνος Συγκέντρωσης» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

4.2.6 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ

Πρόβλεψη ΑΠΖ αναγνωρίζεται για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος, χρεωστικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται σε ΕΑΜΛΣΕ, απαιτήσεις από μισθώματα, συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης και συγκεκριμένες δανειακές δεσμεύσεις που πληρούν τον ορισμό του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει την Πολιτική Απομείωσης Χρηματοοικονομικών Μέσων με βάση το ΔΠΧΑ 9 (η «Πολιτική Απομείωσης»), η οποία εφαρμόζεται επίσης από τις θυγατρικές και θέτει κατευθυντήριες γραμμές για την επιμέτρηση των ΑΠΖ. Οι λογιστικές πολιτικές του Ομίλου για την αναγνώριση και επιμέτρηση προβλέψεων ΑΠΖ περιγράφονται στη Σημείωση 2.4.5 «Προβλέψεις Απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων - Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες». Βάσει της Πολιτικής Απομείωσης, η Επιτροπή Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων έχει τις εξής αρμοδιότητες:

- Επισκοπεί και εγκρίνει τα μακροοικονομικά σενάρια και τους συντελεστές στάθμισης των σεναρίων.
- Διασφαλίζει ότι οι προβλέψεις ΑΠΖ για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και τις δεσμεύσεις εκτός ισολογισμού, που είναι εντός πεδίου εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, διενεργούνται σύμφωνα με την Πολιτική Απομείωσης.
- Διασφαλίζει τη συμμόρφωση με τις εγκεκριμένες διαδικασίες υπολογισμού προβλέψεων απομείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
- Επισκοπεί και εγκρίνει το ποσό των προβλέψεων ΑΠΖ που έχουν εκτιμηθεί, είτε σε ατομική βάση από τις αρμόδιες Διευθύνσεις, ή σε συλλογική βάση από το εξειδικευμένο πληροφοριακό σύστημα υπολογισμού ΑΠΖ.

Ορισμός Αθέτησης

Ο Όμιλος έχει εναρμονίσει τον ορισμό της αθέτησης για σκοπούς χρηματοοικονομικών αναφορών με τον ορισμό των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΜΕΑ) για εποπτικούς σκοπούς, όπως αυτός ορίζεται από τα EBA ITS, και κατά συνέπεια ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ως απομειωμένο και κατατάσσεται στο Στάδιο 3, όταν έχει ταξινομηθεί ως ΜΕΑ, σύμφωνα με την Πολιτική Ταξινόμησης των Μη Εξυπηρετούμενων και υπό Ρύθμιση Ανοιγμάτων του Ομίλου. Επιπρόσθετα, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών δημοσίευσε τις Τελικές Οδηγίες (EBA/GL/2016/07) σχετικά με την εφαρμογή του ορισμού της αθέτησης δυνάμει του άρθρου 178 του Κανονισμού (ΕΕ) υπ' αρ. 575/2013 και του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1845 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας («ΕΚΤ») σχετικά με τον καθορισμό του ορίου σημαντικότητας βάσει του οποίου εκτιμάται το ουσιώδες των καθυστερημένων πιστωτικών υποχρεώσεων, με στόχο την εναρμόνιση της εφαρμογής του μεταξύ των ευρωπαϊκών πιστωτικών ιδρυμάτων και τη βελτίωση της συνοχής στην εφαρμογή των εποπτικών διατάξεων σχετικά με την κεφαλαιακή θέση από τα ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα, οι οποίες έχουν τεθεί σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2021.

Σύμφωνα με το νέο ορισμό αθέτησης τα ανοίγματα (εκτός εκείνων που διακρατούνται για εμπορικούς σκοπούς ή των χρεωστικών τίτλων όπου ο Όμιλος δεν έχει άλλα ανοίγματα προς τον οφειλέτη) θα ταξινομούνται σε Στάδιο 3 βάσει των ακόλουθων κύριων κριτηρίων:

- Ληξιπρόθεσμες οφειλές Λιανικής Τραπεζικής άνω των €100 και άνω των €500 για τα υπόλοιπα χαρτοφυλάκια που τελούν σε υπερημερία για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τις 90 μέρες, αποτελώντας τουλάχιστον 1% του συνολικού ανοίγματος του πιστούχου. Για το Επιχειρηματικό Χαρτοφυλάκιο η αξιολόγηση διενεργείται σε επίπεδο συνολικών οφειλών του πιστούχου στον Όμιλο, σε αντίθεση με τα ανοίγματα της Λιανικής όπου η αξιολόγηση διενεργείται σε επίπεδο πιστοδότησης. Στην περίπτωση των πιστωτικών καρτών, το άνοιγμα θεωρείται μη εξυπηρετούμενο σε περίπτωση μη καταβολής περισσότερων από τρεις (3) μηνιαίες δόσεις. Η ταξινόμηση σε Στάδιο 3 για υπερημερία που υπερβαίνει τις 90 ημέρες μπορεί να αποφευχθεί μόνο σε περιπτώσεις ληξιπρόθεσμων οφειλών που οφείλονται σε επιχειρηματικές δικαστικές διαφορές, σε συγκεκριμένους συμβατικούς όρους ή σε τεχνικούς λόγους που σχετίζονται με τα πληροφοριακά συστήματα (δηλ. καταστάσεις «τεχνικής καθυστέρησης»).
- Τρίμηνη δοκιμαστική περίοδος για μη-ρυθμισμένα ανοίγματα, κατά τη διάρκεια της οποίας δεν εφαρμόζονται κριτήρια αθέτησης.
- Λοιπά κριτήρια που αποδεικνύουν, ακόμα και σε περίπτωση απουσίας ληξιπρόθεσμης οφειλής, ότι ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι σε θέση να εξυπηρετήσει όλες τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις, περιλαμβάνουν ενδεικτικά τα ακόλουθα:
  - Παραχωρήσεις σε πιστούχους που αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην εξυπηρέτηση των χρηματοοικονομικών τους δεσμεύσεων που οδηγούν σε μείωση της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών άνω του 1% σε σύγκριση με την αρχική αξία (επείγουσα αναδιάρθρωση που οδηγεί σε μείωση χρηματοοικονομικής υποχρέωσης).
  - Μερική ή ολική πώληση πιστωτικών υποχρεώσεων με σημαντική οικονομική ζημία, ήτοι >5%.
  - Ζημιές που έχουν αναγνωριστεί στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης για μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία, οι οποίες αντιπροσωπεύουν πιστωτικές ζημιές.

Μία δέσμευση θεωρείται ως ΜΕΑ εάν, όταν εκταμιευθεί ή χρησιμοποιηθεί με άλλο τρόπο, δημιουργεί ανοίγματα που φέρουν τον κίνδυνο να μην εξοφληθούν πλήρως χωρίς την ρευστοποίηση των σχετικών καλυμμάτων. Οι χρηματοοικονομικές εγγυήσεις που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα θεωρούνται ως ΜΕΑ στο σύνολο της ονομαστικής τους αξίας, όταν υπάρχει κίνδυνος να γίνει κατάπτωση της εγγύησης από τον λήπτη, καθώς και όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις ταξινόμησης ως ΜΕΑ του υποκείμενου εγγυημένου ανοίγματος.

Ένας χρεωστικός τίτλος θεωρείται απομειωμένος και κατατάσσεται στο Στάδιο 3 βάσει αντικειμενικών κριτηρίων, όταν ο εκδότης έχει καθυστερήσει τουλάχιστον μία πληρωμή κεφαλαίου ή τόκων, βάσει των συμβατικών όρων του τίτλου, ανεξάρτητα από τις ημέρες καθυστέρησης. Επιπλέον, ένας χρεωστικός τίτλος θεωρείται απομειωμένος εάν υπάρχει τουλάχιστον μία εξωτερική αξιολόγηση πιστοληπτικής διαβάθμισης του τίτλου ή του εκδότη, που αντιστοιχεί σε Χρεοκοπία (Default) ή Επιλεκτική Χρεοκοπία (Selective Default).

Σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου

Ένα μη απομειωμένο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ταξινομείται στο Στάδιο 2 όταν έχει υποστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου μετά την αρχική του αναγνώριση, αλλιώς ταξινομείται στο Στάδιο 1. Η αξιολόγηση του κατά πόσον ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση διενεργείται σε επίπεδο χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου σε κάθε περίοδο αναφοράς, εξετάζοντας τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης καθ' όλη την εναπομένουσα διάρκεια ζωής του χρηματοπιστωτικού μέσου. Η αξιολόγηση συγκρίνει τον κίνδυνο αθέτησης κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σύγκριση με τον αντίστοιχο κίνδυνο αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση, λαμβάνοντας υπόψη λογικές και βάσιμες παραδοχές, καθώς και στοιχεία για παρελθοντικά γεγονότα, τρέχουσες και μελλοντικές οικονομικές συνθήκες. Η αξιολόγηση είναι αμερόληπτη, σταθμισμένη βάσει πιθανοτήτων, και στο βαθμό που αυτό είναι σχετικό, βασίζεται σε πληροφορίες σχετικά με το μέλλον, οι οποίες είναι συνεπείς με τις αντίστοιχες πληροφορίες που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των ΑΠΖ.

Η Τράπεζα διενεργεί την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου βάσει των αρχών που διατυπώνονται στην Πολιτική Απομείωσης και αποτελείται από τα παρακάτω:

- **Ποσοτικά κριτήρια,** που αφορούν στην ποσοτική σύγκριση της πιθανότητας αθέτησης ή της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με την αντίστοιχη ένδειξη πιστωτικού κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση,
- **Ποιοτικά κριτήρια,** ήτοι όλα τα ανοίγματα που έχουν ταξινομηθεί ως εξυπηρετούμενα ανοίγματα υπό ρύθμιση και εταιρικοί οφειλέτες που έχουν συμπεριληφθεί στην εσωτερική λίστα παρακολούθησης, και
- **Δείκτες «ασφαλείας»:** Ο Όμιλος εφαρμόζει σε όλα τα δανειακά ανοίγματα το τεκμήριο που θέτει το ΔΠΧΑ 9, σύμφωνα με το οποίο ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση όταν οι συμβατικές πληρωμές εμφανίζουν καθυστέρηση για διάστημα άνω των 30 ημερών. Επιπλέον, για τα δανειακά ανοίγματα εφαρμόζεται ο δείκτης «ασφαλείας» της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής αναφορικά με την τριπλάσια αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (EBA threefold increase) ως κριτήριο ταξινόμησης στο Στάδιο 2.

Αναφορικά με τα ποσοτικά κριτήρια και τους δείκτες «ασφαλείας», αυτά αναλύονται παρακάτω ανά είδος ανοίγματος:

α. Δανειακά ανοίγματα λιανικής τραπεζικής

Η ταξινόμηση σε στάδια πραγματοποιείται βάσει της σύγκρισης της σταθμισμένης ανά σενάριο πιθανότητας αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής που έχει προκύψει από την αξιολόγηση κινδύνου κατά την αρχική αναγνώριση σε σχέση με την σταθμισμένη πιθανότητα αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, για την υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Η αξιολόγηση του κατά πόσον υπάρχει σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση και η επακόλουθη μεταφορά του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου από το Στάδιο 1 στο Στάδιο 2 βάσει ποσοτικών κριτηρίων, γίνεται βάσει ξεχωριστού υποδείγματος ορίων που έχει αναπτύξει η Τράπεζα για κάθε ομάδα δανειακών ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής (στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια, ανακυκλούμενα δανειακά προϊόντα και δάνεια σε μικρές επιχειρήσεις). Τα υποδείγματα εκτίμησης των ορίων σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου εκτιμώνται στατιστικά με τη χρήση ιστορικών δεδομένων στο πλαίσιο της ανάπτυξης υποδειγμάτων εκτίμησης της πιθανότητας αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής του ΔΠΧΑ 9. Αποτελούν σχετικά όρια και διαφοροποιούνται ανάλογα με το επίπεδο της πιθανότητας αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής κατά την αρχική αναγνώριση, διασφαλίζοντας επίσης ότι υψηλότερες τιμές πιθανότητας αθέτησης κατά την αρχική αναγνώριση σχετίζονται με χαμηλότερα όρια σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η εκτιμώμενη μέση σχετική αύξηση για την αξιολόγηση ύπαρξης σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου κυμαίνεται μεταξύ 28% και 118% (31 Δεκεμβρίου 2024: μεταξύ 31% και 123%), ανάλογα με την ομάδα δανειακών ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής.

Επιπλέον, για τα ανοίγματα με πιθανότητα αθέτησης πλήρους διάρκειας ζωής ίση ή μεγαλύτερη από 0,3% κατά την ημερομηνία αναφοράς, εφαρμόζεται ο δείκτης ασφαλείας αναφορικά με την τριπλάσια αύξηση της πιθανότητας αθέτησης (EBA threefold increase) ως κριτήριο ταξινόμησης στο Στάδιο 2.

β. Δανειακά ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής

Η αξιολόγηση ύπαρξης σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται με βάση τις μεταβολές στην εσωτερική διαβάθμιση (internal rating) του πιστούχου από την αρχική αναγνώριση. Το όριο σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου βάσει ποσοτικών κριτηρίων για τη μεταφορά ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στο Στάδιο 2, κυμαίνεται από μία έως οκτώ υποβαθμίσεις επί της κλίμακας εσωτερικών διαβαθμίσεων της Τράπεζας, με τα σχετικά όρια να είναι ευρύτερα για πιστούχους με χαμηλότερο πιστωτικό κίνδυνο κατά την αρχική αναγνώριση και στενότερα για πιστούχους με υψηλότερο πιστωτικό κίνδυνο κατά την αρχική αναγνώριση.

Επιπλέον, για τα ανοίγματα με ετήσια “point-in-time” (PiT) πιθανότητα αθέτησης (βάσει της πιθανότητας αθέτησης στην οποία έχει αντιστοιχηθεί η πιστοληπτική αξιολόγηση του πιστούχου στην κλίμακα διαβάθμισης, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 4.2.4 «Αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου, παρακολούθηση και εσωτερικές διαβαθμίσεις») ίση ή μεγαλύτερη από 0,3% κατά την ημερομηνία αναφοράς, εφαρμόζεται ο δείκτης ασφαλείας αναφορικά με την τριπλάσια αύξηση της ετήσιας πιθανότητας αθέτησης (EBA threefold increase) ως κριτήριο ταξινόμησης στο Στάδιο 2.

γ. Χρεωστικοί τίτλοι και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Όλοι οι χρεωστικοί τίτλοι και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν απαιτήσεις κατά κρατών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, αξιολογούνται σε εξατομικευμένη βάση για σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, βάσει αξιολογήσεων πιστοληπτικής διαβάθμισης από οίκους αξιολόγησης. Αν μια αξιολόγηση πιστοληπτικής διαβάθμισης από οίκο αξιολόγησης είναι διαθέσιμη για έναν χρεωστικό τίτλο, τότε η αξιολόγηση για σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου πραγματοποιείται βάσει αυτής, αντί για την αξιολόγηση του εκδότη, ούτως ώστε να ληφθούν υπόψη τυχόν πιστωτικά χαρακτηριστικά που αφορούν στο εν λόγω μέσο. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν απαιτήσεις κατά κρατών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, όπως διατραπεζικές τοποθετήσεις, συμβάσεις αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων και χρεωστικοί τίτλοι χωρίς αξιολόγηση πιστοληπτικής διαβάθμισης από οίκο αξιολόγησης, αξιολογούνται για σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου βάσει της πιστοληπτικής διαβάθμισης του αντισυμβαλλομένου ή του εκδότη. Οποιοδήποτε από τα προαναφερθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχει αξιολογηθεί ως “investment grade” κατά την ημερομηνία αναφοράς, θεωρείται ότι εμπεριέχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και ταξινομείται στο Στάδιο 1 χωρίς περαιτέρω ανάλυση σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου.

Μεταφορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο Στάδιο 1

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μεταφέρονται πίσω στο Στάδιο 1 όταν παύουν να πληρούνται τα κριτήρια για σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Περίοδος επιμέτρησης ΑΠΖ

Η περίοδος επιμέτρησης των ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής βασίζεται στη μέγιστη συμβατική περίοδο κατά την οποία η Τράπεζα εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο, η οποία προσδιορίζεται βάσει των ουσιαστικών συμβατικών όρων. Για τα ανακυκλούμενα δανειακά ανοίγματα, η περίοδος έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο προσδιορίζεται βάσει των αναμενόμενων ενεργειών διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και ιστορικής πληροφόρησης.

Ενσωμάτωση πληροφοριών σχετικά με τις μελλοντικές τάσεις στο οικονομικό περιβάλλον

Η επιμέτρηση των ΑΠΖ ενσωματώνει πληροφορίες σχετικά με τη μελλοντική εξέλιξη μακροοικονομικών μεταβλητών. Ο Όμιλος επιλέγει τρία σενάρια προβλέψεων αναφορικά με τη δυνητική πορεία της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και τα συνδυάζει με ένα αντίστοιχο σετ συντελεστών στάθμισης που αποτυπώνουν την πιθανότητα να συμβεί καθένα από αυτά τα σενάρια. Ο Όμιλος αξιολογεί την καταλληλότητα και την ευλογοφάνεια του αντίστοιχου σταθμισμένου σεναρίου συνδυάζοντας σχετικές πληροφορίες από επίσημες πηγές, τους κύριους οίκους αξιολόγησης και αξιόπιστους ιδιωτικούς φορείς, και χρησιμοποιεί ένα οικονομετρικό υπόδειγμα εκτίμησης που συσχετίζει την εξέλιξη του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) με την πορεία των υπόλοιπων μακροοικονομικών μεταβλητών που χρησιμοποιούνται στους υπολογισμούς των ΑΠΖ, καθώς και ενός ελάχιστου αριθμού λοιπών εξωγενών ερμηνευτικών μεταβλητών. Τα επιλεγμένα σενάρια αναφορικά με τη μελλοντική πορεία του ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ και οι σχετικοί συντελεστές στάθμισης εγκρίνονται από τη Διοίκηση. Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα εφαρμόζει τρία μακροοικονομικά σενάρια αναφορικά με τη δυνητική πορεία των βασικών μεταβλητών, τα οποία χαρακτηρίζονται ως «βασικό», «αισιόδοξο» και «δυσμενές», με συντελεστές στάθμισης 55%, 20% και 25% αντιστοίχως, τα οποία αναπτύσσονται από τη Διεύθυνση Οικονομικής Ανάλυσης. Τα μακροοικονομικά σενάρια καθώς και οι συντελεστές στάθμισής τους, εγκρίνονται από την Επιτροπή Προβλέψεων Απομείωσης και Διαγραφών Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων ενώ η επάρκεια και

η απόδοση των σχετικών υποδειγμάτων κατάρτισής τους αποτιμάται εντός του ευρύτερου πλαισίου επικύρωσης των υποδειγμάτων εκτίμησης των ΑΠΖ από τον Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Πολιτική Επικύρωσης Υποδειγμάτων. Τα μακροοικονομικά σενάρια που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των ΑΠΖ είναι τα ίδια με εκείνα που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου (SICR).

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί μακροοικονομικές μεταβλητές που σχετίζονται με εξελίξεις που αφορούν στην ελληνική οικονομία και η πρόβλεψη ΑΠΖ συναρτάται κυρίως από τις μεταβολές στο ΑΕΠ και τον Δείκτη Τιμών Οικιστικών Ακινήτων (ΔΤΟΑ) (House Price Index – HPI). Οι μέσες ετήσιες προβλέψεις σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα (2026-2030) για τις δύο κύριες μεταβλητές υπό κάθε μακροοικονομικό σενάριο ξεχωριστά έχουν ως εξής:

	Βασικό	Αισιόδοξο	Δυσμενές
Ρυθμός μεταβολής ΑΕΠ (%)	1,7	3,1	(0,6)
Ρυθμός μεταβολής ΔΤΟΑ (%)	3,3	5,0	0,5

Η πρόβλεψη ΑΠΖ παρουσιάζει ευαισθησία σε μεταβολές των σεναρίων σχετικά με τις μελλοντικές εκτιμήσεις των παραπάνω μακροοικονομικών μεταβλητών. Δεδομένου ότι η πρόβλεψη ΑΠΖ του Ομίλου επηρεάζεται κυρίως από την Τράπεζα, η Διοίκηση αξιολόγησε την ευαισθησία της πρόβλεψης ΑΠΖ για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος της Τράπεζας, έναντι εύλογα πιθανών μεταβολών στις συγκεκριμένες μεταβλητές, σε σύγκριση με τα αντίστοιχα σενάρια εκτιμήσεων που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση ΑΠΖ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025. Η ανάλυση ευαισθησίας διενεργήθηκε με την υπόθεση μιας «ευνοϊκής» και μιας «δυσμενούς» μετατόπισης των τριών σεναρίων μελλοντικών εκτιμήσεων του ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ και του ΔΤΟΑ, διατηρώντας τους ίδιους συντελεστές στάθμισης ανά σενάριο (δηλ. 55%, 20% και 25%, για το βασικό, αισιόδοξο και δυσμενές σενάριο, αντίστοιχα). Δεδομένου ότι ο ρυθμός μεταβολής του ΑΕΠ διαδραματίζει καίριο ρόλο στον προσδιορισμό των λοιπών μεταβλητών, αυτές οι δύο παραλλαγές εξωγενούς μετατόπισης των αρχικών σεναρίων του ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ έχουν χρησιμοποιηθεί για να παραχθούν δύο εκδοχές μακροοικονομικών σεναρίων – βασισμένων στα σχετικά υποδείγματα – για το σύνολο των μεταβλητών (συμπεριλαμβανομένου και του ΔΤΟΑ). Επιπροσθέτως, διενεργήθηκε μια επιπλέον ανάλυση ευαισθησίας που εστιάζει αποκλειστικά στη μεταβολή του ΔΤΟΑ, διατηρώντας σταθερές στις αρχικές τους τιμές όλες τις υπόλοιπες μακροοικονομικές μεταβλητές.

Τα εναλλακτικά υποθετικά σενάρια εφαρμόστηκαν στο σύνολο της προβλεπτικής περιόδου του ρυθμού μεταβολής του ΑΕΠ και του ΔΤΟΑ (2026-2050), με την υποθετική μέση απόκλιση που έχει εφαρμοστεί ανά μακροοικονομική μεταβλητή και σενάριο να παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Μεταβολή συγκριτικά με τα σενάρια που χρησιμοποιήθηκαν στην επιμέτρηση ΑΠΖ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και 2024, εκφρασμένη σε ποσοστιαίες μονάδες

Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο	Βασικό	Αισιόδοξο	Δυσμενές
Υψηλότερο ΑΕΠ	+1,0	+1,0	+1,0
Χαμηλότερο ΑΕΠ	-1,0	-1,0	-1.0
Υψηλότερος ΔΤΟΑ	+1,0	+1,0	+1,0
Χαμηλότερος ΔΤΟΑ	-1,0	-1,0	-1,0

Ο ακόλουθος πίνακας περιλαμβάνει την επίδραση στην πρόβλεψη ΑΠΖ για κάθε ένα εναλλακτικό υποθετικό σενάριο για το ΑΕΠ και το ΔΤΟΑ ανά Στάδιο απομείωσης, η οποία εκφράζεται σαν ποσοστό της πρόβλεψης ΑΠΖ για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και 2024. Η επίδραση στις προβλέψεις ΑΠΖ θα πρέπει να αξιολογείται στο πλαίσιο της ανάλυσης ευαισθησίας στο σύνολό της, σε συνδυασμό με τις παραπάνω επεξηγηματικές σημειώσεις.

	Επίδραση στην πρόβλεψη ΑΠΖ στις 31 Δεκεμβρίου 2025			
Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υψηλότερο ΑΕΠ	-0,1%	-1,2%	-0,4%	**-1,7%**
Χαμηλότερο ΑΕΠ	+0,5%	+1,0%	+1,0%	**+2,5%**
Υψηλότερος ΔΤΟΑ	-0,01%	-0,2%	-0,1%	**-0,3%**
Χαμηλότερος ΔΤΟΑ	+0,05%	+0,2%	+0,7%	**+1,0%**

	Επίδραση στην πρόβλεψη ΑΠΖ στις 31 Δεκεμβρίου 2024			
Εναλλακτικό υποθετικό σενάριο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υψηλότερο ΑΕΠ	-0,1%	-1,3%	-0,6%	**-2,0%**
Χαμηλότερο ΑΕΠ	+0,1%	+1,2%	+0,3%	**+1,6%**
Υψηλότερος ΔΤΟΑ	-0,03%	-0,2%	-0,3%	**-0,6%**
Χαμηλότερος ΔΤΟΑ	+0,03%	+0,2%	+0,1%	**+0,3%**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο αισιόδοξο σενάριο θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της πρόβλεψης ΑΠΖ κατά 3,7% σε σύγκριση με τη σταθμισμένη πρόβλεψη ΑΠΖ της Τράπεζας (31 Δεκεμβρίου 2024: -2,3%), ενώ η εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο δυσμενές σενάριο θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της πρόβλεψης ΑΠΖ κατά 4,7% σε σύγκριση με τη σταθμισμένη πρόβλεψη ΑΠΖ της Τράπεζας (31 Δεκεμβρίου 2024: +3,0%).

Διαχείριση κινδύνου υποδειγμάτων στο ΔΠΧΑ 9

Η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 καθιστά αναγκαία την εφαρμογή πληθώρας υποδειγμάτων. Η πολυπλοκότητα των υποδειγμάτων αυτών, καθώς και ο βαθμός εξάρτησής τους από παραμέτρους που εκτιμώνται μέσω λοιπών υποδειγμάτων είναι υψηλός. Συνεπώς, τυχόν αλλαγές στις εισροές και στα δεδομένα (π.χ. εσωτερικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριφορικά σκορ κλπ.), καθώς και η εισαγωγή νέων ή αναθεωρημένων υποδειγμάτων, ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τις προβλέψεις ΑΠΖ. Τα υποδείγματα επικυρώνονται από τον Τομέα Επικύρωσης Υποδειγμάτων της Τράπεζας, σύμφωνα με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνου Υποδειγμάτων της Τράπεζας. Η Πολιτική Επικύρωσης Υποδειγμάτων της Τράπεζας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Παράρτημά της, παρέχει τη λεπτομερή περιγραφή συγκεκριμένων μετρικών και στατιστικών ελέγχων που εφαρμόζονται για την ποσοτική επικύρωση των ακόλουθων υποδειγμάτων και μεθοδολογιών εκτίμησης του πιστωτικού κινδύνου και επιμέτρησης των προβλέψεων ΑΠΖ:

- Υποδείγματα PD, LGD και EAD
- Μεθοδολογία σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου
- Μακροοικονομικά υποδείγματα πληροφοριών για τη διενέργεια προβολών των εκτιμώμενων παραμέτρων σε μελλοντικές χρονικές περιόδους (FLI)

Η διαδικασία της επικύρωσης ενός υποδείγματος περιλαμβάνει την αξιολόγηση και των δύο τύπων χαρακτηριστικών του, ποιοτικών και ποσοτικών, όπως αυτά παρουσιάζονται αναλυτικά στην Πολιτική Επικύρωσης Υποδειγμάτων και στα Παραρτήματά της. Η ποιοτική αξιολόγηση αφορά κυρίως την εκτίμηση της πληρότητας, της ορθότητας και της συνέπειας των δεδομένων εισόδου, τον σχεδιασμό του υποδείγματος, τη συμμόρφωσή του με εσωτερικές και εποπτικές απαιτήσεις, την σχολαστικότητα της υλοποίησής του στα πηγαία συστήματα της Τράπεζας, καθώς και τη χρήση του. Η ποσοτική αξιολόγηση επικεντρώνεται στη μέτρηση της ακρίβειας του υποδείγματος, της προβλεπτικής του ικανότητας και της σταθερότητας των αποτελεσμάτων του.

Προσαρμογές στην επιμέτρηση ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Οι προσαρμογές στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές ενδέχεται να διενεργηθούν κατά την κρίση της διοίκησης ώστε να ληφθούν υπόψη συγκεκριμένες συνθήκες και περιστάσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς οι οποίες δεν αποτυπώνονται πλήρως στα υποδείγματα επιμέτρησης ΑΠΖ, και έχουν ως αποτέλεσμα είτε την αύξηση είτε τη μείωση της συνολικής πρόβλεψης ΑΠΖ. Οι εν λόγω προσαρμογές αποτελούν επικαλύψεις που εφαρμόζονται στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ (post-model adjustments), οι οποίες υπολογίζονται και κατανέμονται είτε σε αναλυτικό είτε σε συνολικό επίπεδο μετά από σχετική αξιολόγηση κινδύνου και ανάλυση, καθώς και επικαλύψεις που εφαρμόζονται στα δεδομένα με τα οποία τροφοδοτούνται τα υποδείγματα επιμέτρησης ΑΠΖ (in-model adjustments).

Πιο συγκεκριμένα, ο Όμιλος, στο πλαίσιο των αρχών που ακολουθεί αναφορικά με τον υπολογισμό προβλέψεων, εφαρμόζει κατά περίπτωση επικαλύψεις επί των αποτελεσμάτων των υποδειγμάτων βάσει της ειδικής κρίσης και εμπειρίας του επί πιστωτικών θεμάτων, ώστε να ληφθούν υπόψη πρόσθετοι κίνδυνοι και να ενσωματωθεί ο αντίκτυπος από νέες οικονομικές συνθήκες και μακροοικονομικές αβεβαιότητες ως αποτέλεσμα απροσδόκητων γεγονότων, τα οποία ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζονται έγκαιρα στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ. Οι επικαλύψεις μπορεί επίσης να σχετίζονται με λογιστικές απαιτήσεις που δεν ενσωματώνονται στα αποτελέσματα των υποδειγμάτων επιμέτρησης ΑΠΖ λόγω περιορισμών των υποδειγμάτων. Η διοίκηση αξιολογεί σε κάθε τρίμηνο τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και καταλήγει αναφορικά με το αν η εφαρμογή επικαλύψεων είναι απαραίτητη για την αντιμετώπιση αναδυόμενων κινδύνων ή αν οι επικαλύψεις προηγούμενων περιόδων δεν απαιτούνται πλέον, ενσωματώνοντας τις σχετικές αβεβαιότητες στην εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών με έγκυρο, συνεπή και αποτελεσματικό τρόπο, σύμφωνα με τα σχετικά εσωτερικά πλαίσια και διαδικασίες του Ομίλου. Ο προσδιορισμός και η εκτίμηση των επικαλύψεων πραγματοποιούνται σύμφωνα με διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί για το συγκεκριμένο σκοπό και υπόκεινται σε αυστηρό πλαίσιο διακυβέρνησης, διασφαλίζοντας την επάρκεια και την ορθότητα της επιμέτρησης ΑΠΖ σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, οι επικαλύψεις περιλαμβάνουν προσαρμογές που σχετίζονται με τους αναδυόμενους κινδύνους και τη συνεχιζόμενη οικονομική αβεβαιότητα, σε συνδυασμό με την παρατεταμένη μεταβλητότητα στο μακροοικονομικό περιβάλλον και τις χρηματοοικονομικές αγορές, κυρίως λόγω εξωγενών διαταραχών και σοκ, όπως οι επίμονες γεωπολιτικές εντάσεις με επιπτώσεις στις αγορές ενέργειας, το παγκόσμιο εμπόριο και την ομαλή λειτουργία των παγκόσμιων εφοδιαστικών αλυσίδων, η αύξηση των δασμών, η συσσωρευμένη αρνητική επίδραση των επίμονων πληθωριστικών πιέσεων, οι επιδράσεις, με χρονική υστέρηση, στην οικονομική δραστηριότητα από την προηγηθείσα σύσφιξη της νομισματικής πολιτικής, ιδίως σε ορισμένες κοινωνικές ομάδες, καθώς και η σταδιακή απόσυρση των δημοσιονομικών μέτρων στήριξης που είχαν ληφθεί για την αντιμετώπιση της ενεργειακής κρίσης και της επιτάχυνσης του πληθωρισμού. Οι ανωτέρω παράγοντες συνεχίζουν να επιβαρύνουν την οικονομική ανάπτυξη και τις χρηματοοικονομικές συνθήκες, λαμβάνοντας υπόψη τις σημαντικές πηγές αβεβαιότητας και τους κινδύνους που συνδέονται με το τρέχον οικονομικό περιβάλλον και ενδέχεται να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην πιστωτική κατάσταση των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών, ανάλογα με το βαθμό ευαισθησίας τους στο μακροοικονομικό περιβάλλον.

Σε αυτό το πλαίσιο, επικαλύψεις έχουν εφαρμοστεί σε ανοίγματα πιστούχων τόσο του δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής όσο και επιχειρηματικής τραπεζικής, που αποτελούν περιοχές των χαρτοφυλακίων με βαθμό ευαισθησίας στον κίνδυνο βάσει των αντίστοιχων προφίλ κινδύνου τους, τα οποία είναι περισσότερο εκτεθειμένα σε περαιτέρω επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών και στις σχετικές οικονομικές πιέσεις που οφείλονται στο αυξημένο κόστος ζωής και τα υψηλότερα λειτουργικά κόστη. Η επικάλυψη εφαρμόστηκε σε εξυπηρετούμενα ανοίγματα και περιλαμβάνει την εφαρμογή αυξημένων δεικτών κάλυψης με προβλέψεις, βάσει σχετικής αξιολόγησης κινδύνου. Επιπλέον, έχουν εφαρμοστεί και άλλες προσαρμογές, οι οποίες σχετίζονται κυρίως με την εφαρμογή στρατηγικών για τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα («ΜΕΑ»), καθώς και προσαρμογές που αφορούν σε κινδύνους σχετικούς με ESG, που λειτουργούν συμπληρωματικά στα υφιστάμενα υποδείγματα μέσω της ενσωμάτωσης εκτιμήσεων για τις προοπτικές της κλιματικής μετάβασης, που δεν αποτυπώνονται ακόμη στα ιστορικά δεδομένα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι επικαλύψεις περιλάμβαναν παρόμοιες προσαρμογές αναφορικά με την οικονομική αβεβαιότητα ως αποτέλεσμα των προαναφερόμενων παραγόντων και είχαν εφαρμοστεί σε ανοίγματα πιστούχων τόσο του δανειακού χαρτοφυλακίου λιανικής όσο και επιχειρηματικής τραπεζικής, που αποτελούσαν περιοχές των χαρτοφυλακίων με βαθμό ευαισθησίας στον κίνδυνο βάσει των αντίστοιχων προφίλ κινδύνου τους. Άλλες επικαλύψεις που εφαρμόστηκαν αφορούσαν στην εφαρμογή στρατηγικών για τα ΜΕΑ.

4.2.7 Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο πριν τη λήψη εξασφαλίσεων και λοιπών τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τη μέγιστη έκθεση του Ομίλου και της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 αντίστοιχα, πριν ληφθούν υπόψη ληφθείσες εξασφαλίσεις και λοιπές τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου.

		Όμιλος		Τράπεζα	
	Σημείωση	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	18	2.261	2.679	3.871	2.969
Εμπορικό Χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων	19	432	521	429	517
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	20	1.443	1.925	1.443	1.925
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	21	39.559	36.139	35.363	33.354
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων χρεωστικών τίτλων	22	21.294	19.411	20.819	19.004
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	28	1.187	1.167	1.089	1.333
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο	35	5.747	5.748	6.103	5.663
Σύνολο		**71.923**	**67.590**	**69.117**	**64.765**

4.2.8 Εξασφαλίσεις και άλλες τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου

Οι διαδικασίες διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου περιλαμβάνονται στην ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων - Πιστωτικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η συνηθέστερη πρακτική που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών είναι η λήψη εξασφαλίσεων. Ο Όμιλος έχει θέσει σε εφαρμογή οδηγίες σχετικά με την αποδοχή συγκεκριμένων κατηγοριών εξασφαλίσεων, όπως αυτές περιγράφονται στην Πιστωτική Πολιτική Επιχειρηματικού Χαρτοφυλακίου και στην Πιστωτική Πολιτική Λιανικής Τραπεζικής. Στις εν λόγω Πιστωτικές Πολιτικές αναφέρονται διακριτά όλες οι εξασφαλίσεις που είναι αποδεκτές για εποπτικούς σκοπούς (χρηματοδοτούμενες και μη τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου).

Οι βασικότερες κατηγορίες εξασφαλίσεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών είναι οι ακόλουθες:

Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Εγγυήσεις
• Οικιστικά ακίνητα	• Μετρητά	• Κρατικές εγγυήσεις	• Προσωπικές
• Εμπορικά ακίνητα	• Εκχωρημένες απαιτήσεις	• Πλοία	• Εταιρικές
• Βιομηχανικά ακίνητα	• Ενεχυρίαση επί χρηματοοικονομικών μέσων όπως χρεωστικών και μετοχικών τίτλων	• Εξοπλισμός	• Νομικά Πρόσωπα Δημόσιου Τομέα
		• Αποθέματα	• Οργανισμοί Τοπικής Αυτοδιοίκησης
		• Λοιπές εξασφαλίσεις	• Λοιπές εγγυήσεις

Η Τράπεζα με στόχο τον εκσυγχρονισμό της διαχείρισης και παρακολούθησης των εξασφαλίσεων που λαμβάνονται για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών του επιχειρηματικού και του λιανικού χαρτοφυλακίου, αλλά και για την κάλυψη των απαιτήσεων του εποπτικού πλαισίου, έχει αναπτύξει εσωτερικά ένα Σύστημα Διαχείρισης Εξασφαλίσεων. Μέσω του εν λόγω συστήματος παρέχεται η δυνατότητα άντλησης πληροφόρησης για τις εξασφαλίσεις σε διάφορα επίπεδα, παρακολουθούνται στοιχεία που είναι ουσιώδη για την ποιοτική αξιολόγηση της εξασφάλισης, καθώς και στοιχεία που επιτρέπουν τον αυτόματο προσδιορισμό της διασφαλιστικής αξίας της εξασφάλισης.

Επιπλέον, μέσω του Συστήματος Διαχείρισης Εξασφαλίσεων παρέχεται η δυνατότητα πληροφόρησης για τους κινδύνους που έχουν αναληφθεί ανά εγγυητή από εγγυήσεις επί πιστοδοτήσεων. Τα κύρια είδη εγγυήσεων είναι τα ακόλουθα:

Εγγυήσεις Τραπεζών

Η εγγύηση αυτή θεωρείται αποδεκτή μορφή κάλυψης πιστωτικών κινδύνων και παρέχεται με έκδοση εγγυητικών επιστολών και ενέγγυων πιστώσεων από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα του εσωτερικού ή εξωτερικού.

Εγγύηση Δημοσίου

Η εγγύηση αυτή θεωρείται ρευστοποιήσιμη εξασφάλιση, εφόσον είναι άμεση, παρέχεται χωρίς επιφυλάξεις, μελλοντικές αιρέσεις και ειδικούς όρους, που η τήρησή τους αφορά σε εξωτερικούς από την Τράπεζα παράγοντες.

Εγγύηση ΕΤΕΑΝ (πρώην ΤΕΜΠΜΕ)

Η εγγύηση αυτή θεωρείται ρευστοποιήσιμη εξασφάλιση εφόσον η εγκριτική απόφαση του ΕΤΕΑΝ δεν περιλαμβάνει επιφυλάξεις, μελλοντικές αιρέσεις και ειδικούς όρους που αφορούν σε παράγοντες εκτός του ελέγχου της Τράπεζας.

Μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και δάνεια σε επιχειρήσεις είναι γενικώς εξασφαλισμένα, ενώ οι ανοιχτοί αλληλόχρεοι λογαριασμοί σε ιδιώτες συνήθως δεν έχουν εξασφαλίσεις. Επιπρόσθετα, για να ελαχιστοποιηθεί η πιστωτική ζημία, ο Όμιλος ζητά πρόσθετες εξασφαλίσεις από τον αντισυμβαλλόμενο όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα σχετικά δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών. Χρεωστικοί τίτλοι, έντοκα γραμμάτια και λοιπά αξιόγραφα γενικώς δεν έχουν εξασφαλίσεις.

Εκτίμηση εξασφαλίσεων

Η εκτίμηση εξασφαλίσεων που συνδέονται με δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών διενεργείται αρχικά κατά τη διαδικασία έγκρισης του δανείου με βάση την αγοραία αξία[1] τους και επικαιροποιείται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, βάσει της Πολιτικής Εκτιμήσεων της Τράπεζας και του Ομίλου.

Οι εκτιμήσεις των εξασφαλίσεων επί ακίνητης περιουσίας, που δύνανται να εξασφαλίζουν δάνεια και απαιτήσεις κατά φυσικών ή νομικών προσώπων, πραγματοποιούνται από τη Διεύθυνση Εκτιμητικών & Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Ακίνητης & Κινητής Περιουσίας Τράπεζας και Ομίλου, από εσωτερικούς ή εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές, βάσει προκαθορισμένων κριτηρίων (επαγγελματικά προσόντα και εμπειρία), σύμφωνα με την Πολιτική Εκτιμήσεων του Ομίλου.

Οι εκτιμήσεις εξασφαλίσεων επί ακίνητης περιουσίας κατηγοριοποιούνται σε εκτιμήσεις ξεχωριστά για κάθε περίπτωση συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου και διεξάγονται είτε μέσω επιτόπιας αυτοψίας, είτε από γραφείου (desktop) είτε μέσω δεικτών ακινήτων βάσει στατιστικής μεθοδολογίας (Propindex κλπ). Οι εκτιμήσεις εξασφαλίσεων επί ακίνητης περιουσίας για τον προσδιορισμό της αξίας εξασφάλισης κατά τη χορήγηση νέων δανείων διενεργούνται πάντα μέσω επιτόπιας αυτοψίας.

Σύμφωνα με την Πολιτική Εκτιμήσεων του Ομίλου, ο Όμιλος αποδέχεται τις παρακάτω μεθόδους εκτίμησης όπως παρέχονται από τα Διεθνή και Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκτιμήσεων (IVS/EVS):

- Μέθοδος αγοράς ή Μέθοδος Συγκριτικών Στοιχείων
- Μέθοδος εισοδήματος
- Μέθοδος κόστους ή Μέθοδος αποσβεσμένου κόστους αντικατάστασης
- Μέθοδος υπολειμματικής εκτίμησης

Η συχνότητα διενέργειας των εκτιμήσεων περιουσιακών στοιχείων που αφορούν εξασφαλίσεις δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθορίζεται στην Πολιτική Εκτιμήσεων του Ομίλου και είναι εναρμονισμένη με τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 και την Οδηγία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας σχετικά με τα Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια. Ο Όμιλος επικαιροποιεί τις εκτιμήσεις των εξασφαλίσεων για όλα τα ανοίγματα τουλάχιστον ετησίως σύμφωνα με την Πολιτική Εκτιμήσεων του Ομίλου. Επιπρόσθετα, η εκτίμηση εξασφαλίσεων επί ακίνητης περιουσίας επικαιροποιείται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση τη στιγμή που το Άνοιγμα καθίσταται Μη Εξυπηρετούμενο (ΜΕΑ) και τουλάχιστον ετησίως για το χρονικό διάστημα που παραμένει στην εν λόγω κατηγοριοποίηση.

Στην προσπάθεια να αντιμετωπίσει κινδύνους μετάβασης, η Τράπεζα έχει προσθέσει το Πιστοποιητικό Ενεργειακής Απόδοσης ως υποχρεωτικό έγγραφο για νέες δανειοδοτήσεις και αποδεκτές εξασφαλίσεις, κατά την χορήγηση του δανείου. Η ενεργειακή κατάταξη του Πιστοποιητικού λαμβάνεται υπόψη στα έντυπα αποτίμησης της αγοραίας αξίας.

Η Τράπεζα έχει επίσης ενσωματώσει στο σύστημα εκτιμήσεών της ένα αυτόματο σύστημα προσδιορισμού θέσης που ενημερώνει τον εκτιμητή εάν η υπό εκτίμηση εξασφάλιση βρίσκεται εντός των ορίων:

[1] *Σημειώνεται ότι ο ορισμός της αγοραίας αξίας βάσει του Royal Institution of Chartered Surveyors ("RICS") Red Book Global δεν διαφέρει σημαντικά από τον ορισμό της εύλογης αξίας βάσει του ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»*

1. Οριοθετημένων περιοχών Natura 2000
2. Οριοθετημένων περιοχών Διεθνών Συμβάσεων (Ramsar)
3. Εθνικών Πάρκων & Δρυμών
4. Περιοχών Προστασίας Άγριας Ζωής

Σε εναρμόνιση με τη λίστα Κλιματικών & Περιβαλλοντικών εξαιρέσεων, η Τράπεζα δεν επιδιώκει να χρηματοδοτήσει:

- οποιαδήποτε συναλλαγή, η οποία είτε βρίσκεται εντός είτε επηρεάζει αρνητικά Μνημεία Παγκόσμιας Κληρονομιάς της UNESCO, εκτός εάν έχουν εγκριθεί οι απαιτούμενες περιβαλλοντικές άδειες,
- οποιαδήποτε συναλλαγή, η οποία είτε βρίσκεται εντός είτε επηρεάζει αρνητικά Υγρότοπους που προστατεύονται από τη Σύμβαση Ramsar (Σύμβαση για τους Υγροτόπους Διεθνούς Σημασίας ειδικά ως Ενδιαιτήματα Υδρόβιων Πτηνών), εκτός εάν έχουν εγκριθεί οι απαιτούμενες περιβαλλοντικές άδειες,
- οποιαδήποτε συναλλαγή, η οποία είτε βρίσκεται εντός είτε επηρεάζει αρνητικά προστατευόμενες περιοχές που έχουν ανακηρυχθεί ως τμήματα του δικτύου Natura 2000 σύμφωνα με την Οδηγία 92/43/EWG της ΕΕ ή οποιεσδήποτε τοπικά καθορισμένες προστατευόμενες περιοχές (protectedplanet.net ως η πιο ολοκληρωμένη παγκόσμια βάση δεδομένων για τις προστατευόμενες περιοχές), εκτός εάν έχουν εγκριθεί οι απαιτούμενες περιβαλλοντικές άδειες.

Όσον αφορά στους φυσικούς κινδύνους, η Τράπεζα εισήγαγε στις διαδικασίες της Συστήματα Γεωγραφικών Πληροφοριών ώστε να γνωρίζει τους διάφορους φυσικούς κινδύνους που αφορούν στις εξασφαλίσεις της σε σχέση με την τοποθεσία τους. Η Τράπεζα αξιοποιεί όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες από δημόσιες πηγές, όπως το Υπουργείο Περιβάλλοντος & Ενέργειας και άλλους Κυβερνητικούς Φορείς, για να δημιουργήσει βάσεις γεωγραφικών δεδομένων για τους φυσικούς κινδύνους και να αξιολογήσει την επίδραση τέτοιων κινδύνων στις εξασφαλίσεις της.

Η Διοίκηση παρακολουθεί συνεχώς τις συνθήκες στην ελληνική αγορά ακινήτων είτε εσωτερικά μέσω μακροοικονομικών αναφορών από το Διευθυντή Οικονομικής Ανάλυσης του Ομίλου, είτε εξωτερικά μέσω αναφορών από τη Διεύθυνση Εκτιμητικών & Συμβουλευτικών Υπηρεσιών Ακίνητης & Κινητής Περιουσίας Τράπεζας και Ομίλου ή από διεθνείς ανεξάρτητες εκτιμητικές εταιρείες. Οι αλλαγές στις συνθήκες της αγοράς θεωρούνται σημαντικός παράγοντας στον προσδιορισμό της αγοραίας αξίας των εξασφαλίσεων επί ακίνητης περιουσίας. Μια πιο ευμετάβλητη αγορά μπορεί να δημιουργήσει την ανάγκη για συχνότερες εκτιμήσεις εξασφαλίσεων. Οι εκτιμήσεις εξασφαλίσεων διενεργούνται λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση τυχόν πηγών αβεβαιότητας.

Στις περιπτώσεις που η αξία των εξασφαλίσεων υπερβαίνει την αξία του δανείου, η αξία της εξασφάλισης περιορίζεται στη λογιστική αξία του δανείου προ προβλέψεων ΑΠΖ. Η ανάλυση των εξασφαλίσεων και εγγυήσεων που λαμβάνονται για τον περιορισμό της έκθεσης σε πιστωτικό κίνδυνο από δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών συνοψίζεται στους πίνακες παρακάτω.

Ανάλυση εξασφαλίσεων και εγγυήσεων | Όμιλος

	31.12.2025					31.12.2024				
	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο		Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο	
Λιανική Τραπεζική	7.360	639	260	8.259	4.109	7.300	616	318	8.234	4.090
Επιχειρηματική Τραπεζική [1]	3.725	2.019	7.975	13.719	10.159	3.549	1.597	7.881	13.027	9.589
Δημόσιος Τομέας	4	4	62	70	-	4	3	66	73	-
Σύνολο	**11.089**	**2.662**	**8.297**	**22.048**	**14.268**	**10.853**	**2.216**	**8.265**	**21.334**	**13.679**

[1] Οι λοιπές εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν την εγγύηση από την Ελληνική Δημοκρατία στο πλαίσιο του Ελληνικού Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων για τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier. Η αξία της εγγύησης έχει ανώτατο όριο τη λογιστική αξία προ προβλέψεων των ομολόγων υψηλής διαβάθμισης Frontier I, II και III, ύψους €2.624 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: ομόλογα υψηλής διαβάθμισης Frontier I και II, ύψους €2.517 εκατ.).

Ανάλυση εξασφαλίσεων και εγγυήσεων για απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | Όμιλος

	31.12.2025					31.12.2024				
	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο		Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο	
Λιανική Τραπεζική	186	29	13	228	151	190	24	17	231	207
Επιχειρηματική Τραπεζική	238	44	53	335	274	227	52	55	334	283
Σύνολο	**424**	**73**	**66**	**563**	**425**	**417**	**76**	**72**	**565**	**490**

Ανάλυση εξασφαλίσεων και εγγυήσεων | Τράπεζα

	31.12.2025					31.12.2024				
	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο		Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο	
Λιανική Τραπεζική	6.740	618	204	7.562	4.109	6.762	572	261	7.595	4.090
Επιχειρηματική Τραπεζική [1]	2.923	1.844	6.553	11.320	10.074	2.860	1.535	6.465	10.860	9.531
Δημόσιος Τομέας	4	4	-	8	-	4	3	2	9	-
Σύνολο	**9.667**	**2.466**	**6.757**	**18.890**	**14.183**	**9.626**	**2.110**	**6.728**	**18.464**	**13.621**

[1] Οι λοιπές εξασφαλίσεις περιλαμβάνουν την εγγύηση από την Ελληνική Δημοκρατία στο πλαίσιο του Ελληνικού Προγράμματος Προστασίας Περιουσιακών Στοιχείων για τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier. Η αξία της εγγύησης έχει ανώτατο όριο τη λογιστική αξία προ προβλέψεων των ομολόγων υψηλής διαβάθμισης Frontier I, II και III, ύψους €2.624 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: ομόλογα υψηλής διαβάθμισης Frontier I και II, ύψους €2.517 εκατ.).

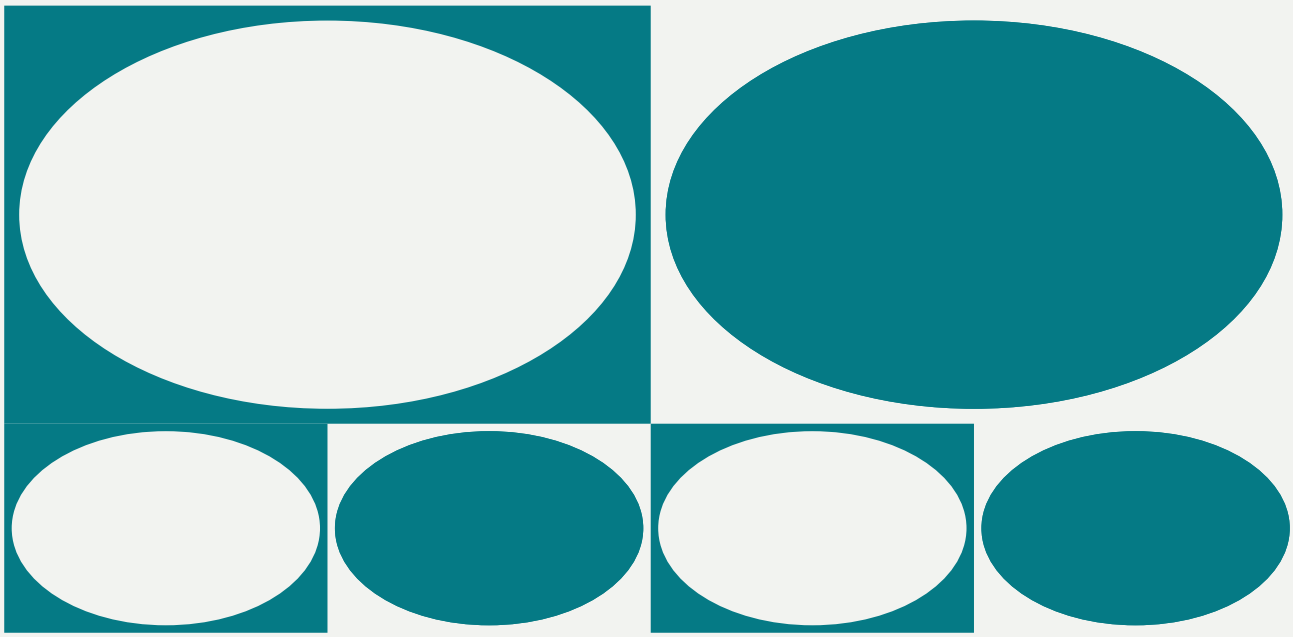
Ανάλυση εξασφαλίσεων και εγγυήσεων για απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών | Τράπεζα

	31.12.2025					31.12.2024				
	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων	Αξία εξασφαλίσεων				Αξία εγγυήσεων
	Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο		Επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες	Λοιπές	Σύνολο	
Λιανική Τραπεζική	177	29	11	217	151	180	24	15	219	207
Επιχειρηματική Τραπεζική	202	44	42	288	274	201	52	41	294	283
Σύνολο	**379**	**73**	**53**	**505**	**425**	**381**	**76**	**56**	**513**	**490**

Δείκτης Δανείου προς Αξία Εξασφάλισης Στεγαστικού χαρτοφυλακίου

Ο Δείκτης δανείου προς αξία εξασφάλισης απεικονίζει την σχέση του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η ανάλυση των στεγαστικών δανείων ανά εύρος του σχετικού δείκτη:

	Όμιλος				Τράπεζα			
	31.12.2025	εκ των οποίων: Απομειωμένα	31.12.2024	εκ των οποίων: Απομειωμένα	31.12.2025	εκ των οποίων: Απομειωμένα	31.12.2024	εκ των οποίων: Απομειωμένα
Κάτω από 50%	2.426	37	2.223	30	2.244	35	2.062	28
50%-70%	1.956	45	1.942	49	1.833	45	1.826	49
71%-80%	1.244	27	1.173	28	1.184	26	1.122	27
81%-90%	744	16	777	16	702	16	739	15
91%-100%	241	9	325	11	239	8	323	10
101%-120%	176	11	238	11	173	11	237	11
121%-150%	114	10	154	10	113	9	153	10
Πάνω από 150%	129	8	148	10	113	8	146	9
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**7.030**	**163**	**6.980**	**165**	**6.601**	**158**	**6.608**	**159**
Μέσος όρος δείκτη	**61,6%**	**72,5%**	**63,9%**	**75,7%**	**62,0%**	**72,5%**	**64,6%**	**76,0%**



4.2.9 Πιστωτική ποιότητα δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

Πιστωτική ποιότητα δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης

Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης για τον Όμιλο συνοψίζεται ως ακολούθως:

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	5.741	391	-	6.132	1.108	33	-	1.141
2,01% - 10%	316	226	-	542	384	43	-	427
10,01% - 20%	145	24	-	169	20	16	-	36
20,01% και πάνω	-	24	163	187	-	18	76	94
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**6.202**	**665**	**163**	**7.030**	**1.512**	**110**	**76**	**1.698**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	455	5	-	460	377	7	-	384
2,01% - 10%	57	3	-	60	1.104	72	-	1.176
10,01% - 20%	-	4	-	4	39	59	-	98
20,01% και πάνω	-	25	28	53	5	55	110	170
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**512**	**37**	**28**	**577**	**1.525**	**193**	**110**	**1.828**

	Επιχειρηματική Τραπεζική				Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	25.106	905	-	26.011	143	36	-	179
2,01% - 10%	1.854	294	-	2.148	9	-	-	9
10,01% - 20%	27	181	-	208	-	-	-	-
20,01% και πάνω	15	37	586	638	-	-	-	-
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**27.002**	**1.417**	**586**	**29.005**	**152**	**36**	**-**	**188**

	Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών				
0,01% - 2%	32.930	1.377	-	34.307
2,01% - 10%	3.724	638	-	4.362
10,01% - 20%	231	284	-	515
20,01% και πάνω	20	159	963	1.142
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**36.905**	**2.458**	**963**	**40.326**

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	5.228	749	-	5.977	1.086	67	-	1.153
2,01% - 10%	286	246	-	532	282	56	-	338
10,01% - 20%	237	33	-	270	23	13	-	36
20,01% και πάνω	-	36	165	201	1	17	67	85
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**5.751**	**1.064**	**165**	**6.980**	**1.392**	**153**	**67**	**1.612**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	456	3	-	459	562	13	-	575
2,01% - 10%	37	3	-	40	714	76	-	790
10,01% - 20%	-	4	-	4	27	50	-	77
20,01% και πάνω	-	18	16	34	2	45	102	149
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**493**	**28**	**16**	**537**	**1.305**	**184**	**102**	**1.591**

	Επιχειρηματική Τραπεζική				Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	22.194	464	-	22.658	176	22	-	198
2,01% - 10%	2.009	454	-	2.463	10	-	-	10
10,01% - 20%	1	15	-	16	-	-	-	-
20,01% και πάνω	-	18	595	613	-	-	-	-
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**24.204**	**951**	**595**	**25.750**	**186**	**22**	**-**	**208**

	Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών				
0,01% - 2%	29.702	1.318	-	31.020
2,01% - 10%	3.338	835	-	4.173
10,01% - 20%	288	115	-	403
20,01% και πάνω	3	134	945	1.082
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**33.331**	**2.402**	**945**	**36.678**

Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης για την Τράπεζα συνοψίζεται ως ακολούθως:

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	5.355	366	-	5.721	828	24	-	852
2,01% - 10%	316	214	-	530	113	28	-	141
10,01% - 20%	145	23	-	168	4	12	-	16
20,01% και πάνω	-	24	158	182	-	14	53	67
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**5.816**	**627**	**158**	**6.601**	**945**	**78**	**53**	**1.076**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	418	4	-	422	310	4	-	314
2,01% - 10%	56	2	-	58	1.010	48	-	1.058
10,01% - 20%	-	4	-	4	39	59	-	98
20,01% και πάνω	-	25	27	52	5	55	103	163
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**474**	**35**	**27**	**536**	**1.364**	**166**	**103**	**1.633**

	Επιχειρηματική Τραπεζική				Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	23.535	840	-	24.375	119	-	-	119
2,01% - 10%	849	162	-	1.011	9	-	-	9
10,01% - 20%	25	136	-	161	-	-	-	-
20,01% και πάνω	15	31	463	509	-	-	-	-
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**24.424**	**1.169**	**463**	**26.056**	**128**	**-**	**-**	**128**

	Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών				
0,01% - 2%	30.565	1.238	-	31.803
2,01% - 10%	2.353	454	-	2.807
10,01% - 20%	213	234	-	447
20,01% και πάνω	20	149	804	973
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**33.151**	**2.075**	**804**	**36.030**

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	4.890	733	-	5.623	708	54	-	762
2,01% - 10%	286	238	-	524	104	43	-	147
10,01% - 20%	237	31	-	268	1	8	-	9
20,01% και πάνω	-	34	159	193	1	13	40	54
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**5.413**	**1.036**	**159**	**6.608**	**814**	**118**	**40**	**972**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	416	2	-	418	521	9	-	530
2,01% - 10%	36	3	-	39	625	46	-	671
10,01% - 20%	-	4	-	4	26	47	-	73
20,01% και πάνω	-	18	14	32	2	45	95	142
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**452**	**27**	**14**	**493**	**1.174**	**147**	**95**	**1.416**

	Επιχειρηματική Τραπεζική				Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	21.661	400	-	22.061	134	-	-	134
2,01% - 10%	1.275	309	-	1.584	10	-	-	10
10,01% - 20%	-	12	-	12	-	-	-	-
20,01% και πάνω	-	6	500	506	-	-	-	-
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**22.936**	**727**	**500**	**24.163**	**144**	**-**	**-**	**144**

	Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειωμένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών				
0,01% - 2%	28.330	1.198	-	29.528
2,01% - 10%	2.336	639	-	2.975
10,01% - 20%	264	102	-	366
20,01% και πάνω	3	116	808	927
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**30.933**	**2.055**	**808**	**33.796**

Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος | Όμιλος

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	6.167	602	76	6.845	1.448	76	15	1.539
1-30 ημέρες	35	46	10	91	64	23	4	91
31-60 ημέρες	-	11	6	17	-	7	2	9
61-90 ημέρες	-	6	3	9	-	4	1	5
91-180 ημέρες	-	-	23	23	-	-	11	11
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	45	45	-	-	43	43
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**6.202**	**665**	**163**	**7.030**	**1.512**	**110**	**76**	**1.698**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(37)	(15)	(38)	(90)	(28)	(20)	(50)	(98)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**6.165**	**650**	**125**	**6.940**	**1.484**	**90**	**26**	**1.600**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	507	24	2	533	1.413	141	19	1.573
1-30 ημέρες	5	7	-	12	112	37	7	156
31-60 ημέρες	-	3	2	5	-	11	3	14
61-90 ημέρες	-	3	-	3	-	4	2	6
91-180 ημέρες	-	-	10	10	-	-	7	7
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	14	14	-	-	72	72
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**512**	**37**	**28**	**577**	**1.525**	**193**	**110**	**1.828**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(8)	(16)	(21)	(45)	(21)	(43)	(61)	(125)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**504**	**21**	**7**	**532**	**1.504**	**150**	**49**	**1.703**

	Μεγάλες Επιχειρήσεις				Μεσαίες Επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	20.868	666	181	21.715	5.683	564	58	6.305
1-30 ημέρες	181	16	-	197	270	49	7	326
31-60 ημέρες	-	52	13	65	-	55	5	60
61-90 ημέρες	-	4	3	7	-	11	2	13
91-180 ημέρες	-	-	11	11	-	-	10	10
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	138	138	-	-	158	158
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**21.049**	**738**	**346**	**22.133**	**5.953**	**679**	**240**	**6.872**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(140)	(62)	(206)	(408)	(49)	(36)	(131)	(216)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**20.909**	**676**	**140**	**21.725**	**5.904**	**643**	**109**	**6.656**

	Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	148	-	-	148	36.234	2.073	351	38.658
1-30 ημέρες	4	-	-	4	671	178	28	877
31-60 ημέρες	-	11	-	11	-	150	31	181
61-90 ημέρες	-	25	-	25	-	57	11	68
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	72	72
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	470	470
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**152**	**36**	**-**	**188**	**36.905**	**2.458**	**963**	**40.326**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2)	-	-	(2)	(285)	(192)	(507)	(984)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**150**	**36**	**-**	**186**	**36.620**	**2.266**	**456**	**39.342**

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	5.709	981	120	6.810	1.322	115	14	1.451
1-30 ημέρες	42	63	12	117	70	29	5	104
31-60 ημέρες	-	15	8	23	-	6	2	8
61-90 ημέρες	-	5	1	6	-	3	2	5
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	5	5
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	24	24	-	-	39	39
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**5.751**	**1.064**	**165**	**6.980**	**1.392**	**153**	**67**	**1.612**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(21)	(39)	(44)	(104)	(25)	(25)	(41)	(91)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**5.730**	**1.025**	**121**	**6.876**	**1.367**	**128**	**26**	**1.521**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	488	18	2	508	1.195	138	29	1.362
1-30 ημέρες	5	6	2	13	110	29	5	144
31-60 ημέρες	-	2	-	2	-	8	1	9
61-90 ημέρες	-	2	-	2	-	9	1	10
91-180 ημέρες	-	-	4	4	-	-	4	4
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	8	8	-	-	62	62
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**493**	**28**	**16**	**537**	**1.305**	**184**	**102**	**1.591**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(4)	(10)	(12)	(26)	(13)	(32)	(52)	(97)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**489**	**18**	**4**	**511**	**1.292**	**152**	**50**	**1.494**

	Μεγάλες Επιχειρήσεις				Μεσαίες Επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	18.145	347	150	18.642	5.017	271	67	5.355
1-30 ημέρες	474	142	63	679	568	45	20	633
31-60 ημέρες	-	32	-	32	-	36	-	36
61-90 ημέρες	-	46	18	64	-	32	5	37
91-180 ημέρες	-	-	19	19	-	-	4	4
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	102	102	-	-	147	147
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**18.619**	**567**	**352**	**19.538**	**5.585**	**384**	**243**	**6.212**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(114)	(42)	(227)	(383)	(41)	(32)	(119)	(192)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**18.505**	**525**	**125**	**19.155**	**5.544**	**352**	**124**	**6.020**

	Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	182	-	-	182	32.058	1.870	382	34.310
1-30 ημέρες	4	-	-	4	1.273	314	107	1.694
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	99	11	110
61-90 ημέρες	-	22	-	22	-	119	27	146
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	36	36
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	382	382
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**186**	**22**	**-**	**208**	**33.331**	**2.402**	**945**	**36.678**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2)	-	-	(2)	(220)	(180)	(495)	(895)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**184**	**22**	**-**	**206**	**33.111**	**2.222**	**450**	**35.783**

Ανάλυση ενηλικίωσης δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος | Τράπεζα

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	5.782	569	75	6.426	903	56	13	972
1-30 ημέρες	34	43	9	86	42	16	3	61
31-60 ημέρες	-	10	6	16	-	4	2	6
61-90 ημέρες	-	5	3	8	-	2	1	3
91-180 ημέρες	-	-	23	23	-	-	8	8
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	42	42	-	-	26	26
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**5.816**	**627**	**158**	**6.601**	**945**	**78**	**53**	**1.076**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(37)	(15)	(36)	(88)	(15)	(16)	(34)	(65)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**5.779**	**612**	**122**	**6.513**	**930**	**62**	**19**	**1.011**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	470	22	2	494	1.276	122	18	1.416
1-30 ημέρες	4	7	-	11	88	34	6	128
31-60 ημέρες	-	3	2	5	-	7	3	10
61-90 ημέρες	-	3	-	3	-	3	2	5
91-180 ημέρες	-	-	10	10	-	-	6	6
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	13	13	-	-	68	68
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**474**	**35**	**27**	**536**	**1.364**	**166**	**103**	**1.633**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(8)	(15)	(20)	(43)	(21)	(43)	(58)	(122)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**466**	**20**	**7**	**493**	**1.343**	**123**	**45**	**1.511**

	Μεγάλες Επιχειρήσεις				Μεσαίες Επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	20.028	616	117	20.761	4.049	432	57	4.538
1-30 ημέρες	127	15	-	142	220	27	6	253
31-60 ημέρες	-	41	12	53	-	38	5	43
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	-	2	2
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	9	9
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	136	136	-	-	119	119
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**20.155**	**672**	**265**	**21.092**	**4.269**	**497**	**198**	**4.964**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(144)	(61)	(193)	(398)	(39)	(25)	(102)	(166)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**20.011**	**611**	**72**	**20.694**	**4.230**	**472**	**96**	**4.798**

	Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	128	-	-	128	32.636	1.817	282	34.735
1-30 ημέρες	-	-	-	-	515	142	24	681
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	103	30	133
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	13	8	21
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	56	56
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	404	404
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**128**	**-**	**-**	**128**	**33.151**	**2.075**	**804**	**36.030**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2)	-	-	(2)	(266)	(175)	(443)	(884)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**126**	**-**	**-**	**126**	**32.885**	**1.900**	**361**	**35.146**

	Στεγαστικά Δάνεια				Καταναλωτικά Δάνεια			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	5.372	958	119	6.449	771	92	13	876
1-30 ημέρες	41	60	12	113	43	21	5	69
31-60 ημέρες	-	14	8	22	-	4	1	5
61-90 ημέρες	-	4	1	5	-	1	1	2
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	2	2
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	19	19	-	-	18	18
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**5.413**	**1.036**	**159**	**6.608**	**814**	**118**	**40**	**972**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(21)	(38)	(41)	(100)	(16)	(20)	(24)	(60)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**5.392**	**998**	**118**	**6.508**	**798**	**98**	**16**	**912**

	Πιστωτικές Κάρτες				Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	448	18	1	467	1.086	111	27	1.224
1-30 ημέρες	4	5	2	11	88	25	5	118
31-60 ημέρες	-	2	-	2	-	6	1	7
61-90 ημέρες	-	2	-	2	-	5	1	6
91-180 ημέρες	-	-	4	4	-	-	3	3
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	7	7	-	-	58	58
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**452**	**27**	**14**	**493**	**1.174**	**147**	**95**	**1.416**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(4)	(10)	(10)	(24)	(12)	(32)	(49)	(93)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**448**	**17**	**4**	**469**	**1.162**	**115**	**46**	**1.323**

	Μεγάλες Επιχειρήσεις				Μεσαίες Επιχειρήσεις			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	18.204	318	111	18.633	3.872	181	64	4.117
1-30 ημέρες	384	142	62	588	476	25	18	519
31-60 ημέρες	-	21	-	21	-	10	-	10
61-90 ημέρες	-	25	12	37	-	5	5	10
91-180 ημέρες	-	-	19	19	-	-	2	2
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	100	100	-	-	107	107
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**18.588**	**506**	**304**	**19.398**	**4.348**	**221**	**196**	**4.765**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(124)	(41)	(201)	(366)	(35)	(24)	(94)	(153)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**18.464**	**465**	**103**	**19.032**	**4.313**	**197**	**102**	**4.612**

	Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο Δανείων			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Σύνολο**
Ενήμερα	144	-	-	144	29.897	1.678	335	31.910
1-30 ημέρες	-	-	-	-	1.036	278	104	1.418
31-60 ημέρες	-	-	-	-	-	57	10	67
61-90 ημέρες	-	-	-	-	-	42	20	62
91-180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	30	30
Πάνω από 180 ημέρες	-	-	-	-	-	-	309	309
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**144**	**-**	**-**	**144**	**30.933**	**2.055**	**808**	**33.796**
Πρόβλεψη ΑΠΖ	(2)	-	-	(2)	(214)	(165)	(419)	(798)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**142**	**-**	**-**	**142**	**30.719**	**1.890**	**389**	**32.998**

4.2.10 Ανάλυση εσόδων από τόκους δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

Ανάλυση εσόδων από τόκους δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος			Τράπεζα		
Από 1.1 έως 31.12.2025	**Μη απομειωμένα δάνεια**	**Απομειωμένα δάνεια**	**Σύνολο Εσόδων από Τόκους**	**Μη απομειωμένα δάνεια**	**Απομειωμένα δάνεια**	**Σύνολο Εσόδων από Τόκους**
Λιανική Τραπεζική	566	30	596	501	29	530
Επιχειρηματική Τραπεζική	1.127	30	1.157	1.012	28	1.040
Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα	3	-	3	-	-	-
Σύνολο εσόδων από τόκους	**1.696**	**60**	**1.756**	**1.513**	**57**	**1.570**

	Όμιλος			Τράπεζα		
Από 1.1 έως 31.12.2024	**Μη απομειωμένα δάνεια**	**Απομειωμένα δάνεια**	**Σύνολο Εσόδων από Τόκους**	**Μη απομειωμένα δάνεια**	**Απομειωμένα δάνεια**	**Σύνολο Εσόδων από Τόκους**
Λιανική Τραπεζική	628	55	683	550	54	604
Επιχειρηματική Τραπεζική	1.315	32	1.347	1.233	30	1.263
Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα	3	-	3	-	-	-
Σύνολο εσόδων από τόκους	**1.946**	**87**	**2.033**	**1.783**	**84**	**1.867**

4.2.11 Ρυθμίσεις

Μέτρα Ρύθμισης

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο της συνήθους λειτουργίας του, μπορεί να επαναδιαπραγματευτεί τους συμβατικούς όρους ενός δανείου και να προχωρήσει σε τροποποιήσεις, είτε ως αποτέλεσμα οικονομικών δυσχερειών του δανειολήπτη είτε άλλων παραγόντων. Τα μέτρα ρύθμισης αποτελούν παραχωρήσεις του Ομίλου προς δανειολήπτες που αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν οικονομικές δυσχέρειες στην εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών τους δεσμεύσεων, οπότε οι όροι και οι προϋποθέσεις της δανειακής σύμβασης τροποποιούνται ώστε να παρέχεται στον οφειλέτη η δυνατότητα να εξυπηρετήσει ή να αναχρηματοδοτήσει το δάνειο, είτε ολικώς είτε μερικώς. Οι περιπτώσεις τροποποίησης δανειακών συμβάσεων χωρίς οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη δεν αποτελούν μέτρα ρύθμισης.

Υπάρχουν διάφορα είδη μέτρων ρύθμισης διαθέσιμα από τον Όμιλο, όπως προγράμματα μειωμένων πληρωμών, επέκτασης διάρκειας δανείου, μετάθεσης πληρωμής κεφαλαίου, προγράμματα μερικής άφεσης χρέους και υβριδικές τροποποιήσεις, που αποτελούν συνδυασμό των προαναφερθέντων μέτρων ρύθμισης.

Η Τράπεζα προσφέρει τα προγράμματα “Διαχωρίζω & Διευθετώ” (“Split & Settle”) και “Επανεκκίνηση” (“Restart”) για τη ρύθμιση οφειλών ιδιωτών (από στεγαστικά δάνεια, καταναλωτικά δάνεια και πιστωτικές κάρτες) και οφειλών μικρομεσαίων επιχειρήσεων (φυσικά και νομικά πρόσωπα).

Το κύριο πρόγραμμα ρύθμισης είναι το “Split & Settle”, του οποίου κύριο χαρακτηριστικό είναι ο διαχωρισμός του οφειλόμενου ποσού σε δύο μέρη: το μέρος της οφειλής (Split) που αποπληρώνεται σε μηνιαίες δόσεις (κεφάλαιο και τόκος) και το μέρος της οφειλής που αφορά σε δυνητική άφεση (Settle), το οποίο παραμένει άτοκο. Η άφεση χρέους πραγματοποιείται ένα μήνα μετά τη λήξη της περιόδου αποπληρωμής, με την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι συμβατικά συμφωνηθέντες όροι.

Το πρόγραμμα “Restart” προσφέρει μείωση δόσεων μέσω επέκτασης της διάρκειας του δανείου, η οποία δύναται να συνδυαστεί με σχήμα κλασματικών δόσεων για 24 μήνες, όπου ο οφειλέτης καταβάλλει ένα μέρος της οφειλόμενης δόσης, βάσει της οικονομικής του δυνατότητας.

Τόσο το πρόγραμμα “Split & Settle”, όσο και το πρόγραμμα “Restart”, έχουν εμπλουτιστεί με νέα προϊόντα για δάνεια με εμπράγματη εξασφάλιση επί ακινήτου, τα οποία προσφέρουν σταθερό επιτόκιο σε συνδυασμό με σχήμα κλασματικών δόσεων για τα πρώτα πέντε έτη και κυμαινόμενο επιτόκιο για την υπολειπόμενη διάρκεια αποπληρωμής.

Για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, τα προγράμματα ρύθμισης που εφαρμόζονται περιλαμβάνουν λύσεις προσαρμοσμένες στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στις εκτιμώμενες ταμειακές ροές του δανειολήπτη.

Τόσο για το επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, όσο και για το χαρτοφυλάκιο λιανικής τραπεζικής, στα αντίστοιχα εγχειρίδια Πιστωτικής Πολιτικής παρέχονται σαφείς κατευθυντήριες οδηγίες, με τις οποίες αποτυπώνεται πλήρως το σύνολο των παρεχόμενων προϊόντων ρύθμισης, οι προϋποθέσεις ένταξης των οφειλετών, καθώς και η διαχείριση και παρακολούθηση των ρυθμισμένων δανείων από το στάδιο της έγκρισης μέχρι και τη λύση της σύμβασης. Στα σχετικά εγχειρίδια περιγράφονται επίσης οι εγκριτικές αρμοδιότητες των Επιτροπών Πιστοδοτήσεων.

Οι διαδικασίες αναφορικά με τις ρυθμίσεις και η εξέλιξη των ρυθμισμένων δανείων, μαζί με τις τάσεις και τις αιτίες εκ νέου αθέτησης και εξυγίανσης, παρακολουθούνται στενά από τη Διοίκηση και αξιολογούνται σε συνεχή βάση, προκειμένου να είναι δυνατός ο έγκαιρος εντοπισμός και η αξιολόγηση των σχετικών κινδύνων, καθώς και η ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών διαχείρισης, για την παροχή βιώσιμων λύσεων στους δανειολήπτες και τη βελτίωση της ανάκτησης ταμειακών ροών.

Ταξινόμηση ρυθμισμένων δανείων

Η ρύθμιση αποτελεί ποιοτικό κριτήριο σημαντικής αύξησης πιστωτικού κινδύνου, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 4.2.6 «Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή σε ΕΑΜΛΣΕ». Η παρακολούθηση, ταξινόμηση και αναφορά των ρυθμισμένων δανείων διενεργείται από τον Όμιλο σύμφωνα με τις Οδηγίες της ΕΒΑ. Όλα τα ρυθμισμένα εξυπηρετούμενα ανοίγματα ταξινομούνται στο Στάδιο 2 για περίοδο συμμόρφωσης τουλάχιστον δύο ετών έως την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων για έξοδο από το χαρακτηρισμό της ρύθμισης, ενώ όλα τα ρυθμισμένα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα ταξινομούνται στο Στάδιο 3 για περίοδο εξυγίανσης τουλάχιστον ενός έτους έως την εκπλήρωση των εποπτικών απαιτήσεων εξυγίανσης.

Τροποποιήσεις συμβατικών όρων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

Οι ρυθμίσεις δεν οδηγούν σε παύση αναγνώρισης της απαίτησης εκτός και αν οι αλλαγές στους αρχικούς όρους της σύμβασης οδηγούν σε ουσιαστικά διαφορετική απαίτηση, δηλ. η απαίτηση έχει μεταβληθεί με τέτοιο τρόπο ώστε οι όροι της τροποποιημένης σύμβασης να είναι ουσιαστικά διαφορετικοί από αυτούς που προβλέπει η αρχική σύμβαση (Σημείωση 2.4.8 «Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών μέσων»).

Όταν η τροποποίηση δε θεωρείται σημαντική ώστε να οδηγήσει σε παύση αναγνώρισης, το κέρδος ή η ζημία από την τροποποίηση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των νέων συμβατικών ταμειακών ροών (δηλ. με βάση τους τροποποιημένους όρους) προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο του δανείου και της λογιστικής αξίας του δανείου μετά τη διαγραφή (εφόσον υπάρχει), και αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων».

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, το αποσβεσμένο κόστος (πριν την τροποποίηση) των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών με ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής, των οποίων οι ταμειακές ροές τροποποιήθηκαν κατά την διάρκεια του έτους, ανήλθε σε €179 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €240 εκατ.). Η συνολική ζημία τροποποίησης από ρυθμίσεις της περιόδου, ανέρχεται σε €7 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (2024: ζημία €41 εκατ., που περιλαμβάνει τη ζημία από την τροποποίηση συμβατικών όρων του Προγράμματος Ανταμοιβής για συνεπείς δανειολήπτες στεγαστικών δανείων, το οποίο επεκτάθηκε για άλλους 12 μήνες), όπως παρουσιάζεται στη Μεταβολή λογιστικής αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ της Σημείωσης 21 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».

Η επίπτωση της τροποποίησης στην πρόβλεψη ΑΠΖ που σχετίζεται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία για τον Όμιλο και την Τράπεζα ήταν κέρδος ύψους €3 εκατ. (2024: κέρδος €4 εκατ.), όπως παρουσιάζεται στη Μεταβολή πρόβλεψης ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος της Σημείωσης 21 «Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών».

Βάσει των παραπάνω, η καθαρή επίπτωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την περίοδο ήταν ζημία ύψους €4 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (2024: ζημία ύψους €37 εκατ.), που παρουσιάζεται ξεχωριστά στη Σημείωση 13 «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων».

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ των τροποποιημένων δανείων που αρχικά η πρόβλεψη απομείωσής τους επιμετρούνταν με βάση τις ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής και άλλαξε κατά τη διάρκεια της περιόδου σε ΑΠΖ 12 μηνών, ανήλθε σε €354 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2024: €508 εκατ.) και σε €347 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €500 εκατ.).

Η ανάλυση των ρυθμισμένων δανείων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος για τον Όμιλο και την Τράπεζα παρουσιάζεται στους παρακάτω πίνακες:

Ανάλυση ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ ανά είδος ρύθμισης

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Είδος ρύθμισης:				
Πρόγραμμα μειωμένων πληρωμών	146	416	146	416
Συνδυασμός μέτρων ρύθμισης	154	196	154	196
Επέκταση διάρκειας δανείου	198	235	158	202
Μετάθεση πληρωμής κεφαλαίου	17	10	17	10
Λοιπά μέτρα ρύθμισης	39	44	28	31
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**554**	**901**	**503**	**855**

Πιστωτική ποιότητα ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος			Τράπεζα		
31 Δεκεμβρίου 2025	**Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**	**Ρυθμισμένα δάνεια**	**Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων**	**Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών**	**Ρυθμισμένα δάνεια**	**Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων**
Στάδιο 1	36.905	-	0%	33.151	-	0%
Στάδιο 2	2.458	424	17%	2.075	392	19%
Απομειωμένα	963	353	37%	804	316	39%
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**40.326**	**777**	**2%**	**36.030**	**708**	**2%**
Πρόβλεψη ΑΠΖ - Σε ατομική βάση	(275)	(141)	51%	(244)	(125)	51%
Πρόβλεψη ΑΠΖ - Σε συλλογική βάση	(709)	(82)	12%	(640)	(80)	13%
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**39.342**	**554**	**1%**	**35.146**	**503**	**1%**
Αξία εξασφαλίσεων	22.048	582	3%	18.890	508	3%

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος που έχουν ρυθμιστεί περιλαμβάνουν δάνεια με καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών:

	Όμιλος	Τράπεζα
Στεγαστικά δάνεια	73	72
Καταναλωτικά δάνεια	16	15
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	17	15
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	128	123
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**234**	**225**

31 Δεκεμβρίου 2024	Όμιλος			Τράπεζα		
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Ρυθμισμένα δάνεια	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Ρυθμισμένα δάνεια	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων
Στάδιο 1	33.331	-	0%	30.933	-	0%
Στάδιο 2	2.402	751	31%	2.055	719	35%
Απομειωμένα	945	405	43%	808	375	46%
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**36.678**	**1.156**	**3%**	**33.796**	**1.094**	**3%**
Πρόβλεψη ΑΠΖ - Σε ατομική βάση	(278)	(130)	47%	(236)	(115)	49%
Πρόβλεψη ΑΠΖ - Σε συλλογική βάση	(617)	(125)	20%	(562)	(124)	22%
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**35.783**	**901**	**3%**	**32.998**	**855**	**3%**
Αξία εξασφαλίσεων	21.334	964	5%	18.464	893	5%

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, τα απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος που έχουν ρυθμιστεί περιλαμβάνουν δάνεια με καθυστέρηση μικρότερη των 90 ημερών:

	Όμιλος	Τράπεζα
Στεγαστικά δάνεια	124	123
Καταναλωτικά δάνεια	16	15
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	25	23
Χορηγήσεις σε επιχειρήσεις	170	166
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	**335**	**327**

Μεταβολή ρυθμισμένων δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ κατά την έναρξη της περιόδου	**901**	**1.588**	**855**	**1.523**
Δάνεια και απαιτήσεις που εντάχθηκαν σε καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	122	87	96	76
Έσοδα από τόκους	38	80	38	80
Αποπληρωμές	(142)	(248)	(131)	(229)
Δάνεια και απαιτήσεις που εξήλθαν από το καθεστώς ρύθμισης εντός της περιόδου	(385)	(574)	(378)	(566)
Διαγραφές και πωλήσεις	(7)	(19)	(5)	(18)
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ	34	24	35	26
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	(7)	(37)	(7)	(37)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ κατά τη λήξη της περιόδου	**554**	**901**	**503**	**855**

Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ ανά είδος προϊόντος

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Χορηγήσεις Λιανικής Τραπεζικής	**346**	**671**	**339**	**663**
Στεγαστικά δάνεια	290	596	289	594
Καταναλωτικά δάνεια	19	34	18	33
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	37	41	32	36
Χορηγήσεις Επιχειρηματικής Τραπεζικής	**208**	**230**	**164**	**192**
Μεγάλες επιχειρήσεις	150	161	132	152
Μεσαίες επιχειρήσεις	58	69	32	40
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**554**	**901**	**503**	**855**

Ρυθμισμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ ανά γεωγραφική περιοχή

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ελλάδα	535	884	503	855
Διεθνείς Δραστηριότητες	19	17	-	-
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**554**	**901**	**503**	**855**

4.2.12 Ανάκτηση εξασφαλίσεων

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, τα περιουσιακά στοιχεία από ανάκτηση εξασφαλίσεων ανήλθαν σε €335 εκατ. για τον Όμιλο και €288 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €395 εκατ. και €343 εκατ. αντίστοιχα). Κατά τη διάρκεια του 2025 περιήλθαν στην κυριότητα του Ομίλου από ανάκτηση εξασφαλίσεων περιουσιακά στοιχεία ύψους €10 εκατ. και €7 εκατ. για τον Όμιλο και για την Τράπεζα αντίστοιχα (2024: €20 εκατ. και €13 εκατ. αντίστοιχα).

Όλα σχεδόν τα ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία αφορούν σε ακίνητα. Τα ακίνητα που ανακτήθηκαν εκποιούνται το συντομότερο δυνατό. Τα ανακτηθέντα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στα «Λοιπά στοιχεία ενεργητικού», εκτός των ακινήτων που κατέχονται με σκοπό την απόκτηση κεφαλαιακών κερδών ή την είσπραξη μισθωμάτων, τα οποία ταξινομούνται στα «Ακίνητα επενδύσεων» και εκείνων που πληρούν τα κριτήρια κατάταξης ως προοριζόμενα προς πώληση και ταξινομούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως προοριζόμενα προς πώληση.

4.2.13 Κατανομή πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος και δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο

Η κατανομή του πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος και των δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο του Ομίλου και της Τράπεζας κατά γεωγραφική περιοχή και κλάδο συνοψίζεται στους παρακάτω πίνακες:

Ανάλυση ανά προϊόν δανείου, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή | Όμιλος

	Ελλάδα				Διεθνείς δραστηριότητες				Σύνολο			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομει-ωμένα	Πρόβλεψη ΑΠΖ	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομει-ωμένα	Πρόβλεψη ΑΠΖ	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομει-ωμένα	Πρόβλεψη ΑΠΖ
Λιανική Τραπεζική	**8.643**	**909**	**345**	**(319)**	**1.108**	**96**	**32**	**(39)**	**9.751**	**1.005**	**377**	**(358)**
Στεγαστικά δάνεια	5.816	627	158	(87)	386	38	5	(3)	6.202	665	163	(90)
Καταναλωτικά δάνεια	943	78	53	(66)	569	32	23	(32)	1.512	110	76	(98)
Πιστωτικές κάρτες	475	35	27	(43)	37	2	1	(2)	512	37	28	(45)
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.409	169	107	(123)	116	24	3	(2)	1.525	193	110	(125)
Επιχειρηματική Τραπεζική	**24.397**	**1.262**	**553**	**(568)**	**2.605**	**155**	**33**	**(56)**	**27.002**	**1.417**	**586**	**(624)**
Βιομηχανία και ορυχεία - μεταλλεία	2.860	290	155	(137)	175	32	9	(10)	3.035	322	164	(147)
Εμπόριο και υπηρεσίες (εκτός τουρισμού)	6.820	162	228	(171)	933	30	8	(12)	7.753	192	236	(183)
Κατασκευές και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	1.847	63	10	(37)	345	44	11	(15)	2.192	107	21	(52)
Ενέργεια	4.593	256	24	(60)	183	12	-	(4)	4.776	268	24	(64)
Τουρισμός	1.624	160	64	(74)	42	9	2	(2)	1.666	169	66	(76)
Ναυτιλία	3.286	1	-	(4)	-	-	-	-	3.286	1	-	(4)
Μεταφορές και τηλεπικοινωνίες	2.560	65	38	(53)	270	5	-	(3)	2.830	70	38	(56)
Λοιπά	807	265	34	(32)	657	23	3	(10)	1.464	288	37	(42)
Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα	**152**	**36**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**152**	**36**	**-**	**(2)**
Σύνολο	**33.192**	**2.207**	**898**	**(889)**	**3.713**	**251**	**65**	**(95)**	**36.905**	**2.458**	**963**	**(984)**
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	4.426	302	68	(33)	82	8	-	-	4.508	310	68	(33)
Ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση	827	1	1	-	32	-	-	-	859	1	1	-
Σύνολο	**5.253**	**303**	**69**	**(33)**	**114**	**8**	**-**	**-**	**5.367**	**311**	**69**	**(33)**

	Ελλάδα				Διεθνείς δραστηριότητες				Σύνολο			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Πρόβλεψη ΑΠΖ**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Πρόβλεψη ΑΠΖ**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειωμένα**	**Πρόβλεψη ΑΠΖ**
Λιανική Τραπεζική	**7.919**	**1.335**	**312**	**(278)**	**1.022**	**94**	**38**	**(40)**	**8.941**	**1.429**	**350**	**(318)**
Στεγαστικά δάνεια	5.413	1.036	159	(100)	338	28	6	(4)	5.751	1.064	165	(104)
Καταναλωτικά δάνεια	836	118	40	(60)	556	35	27	(31)	1.392	153	67	(91)
Πιστωτικές κάρτες	452	27	14	(24)	41	1	2	(2)	493	28	16	(26)
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.218	154	99	(94)	87	30	3	(3)	1.305	184	102	(97)
Επιχειρηματική Τραπεζική	**22.868**	**820**	**560**	**(535)**	**1.336**	**131**	**35**	**(40)**	**24.204**	**951**	**595**	**(575)**
Βιομηχανία και ορυχεία - μεταλλεία	2.650	275	148	(152)	140	33	11	(11)	2.790	308	159	(163)
Εμπόριο και υπηρεσίες (εκτός τουρισμού)	6.927	162	209	(171)	400	30	7	(7)	7.327	192	216	(178)
Κατασκευές και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	1.628	39	23	(30)	109	26	12	(11)	1.737	65	35	(41)
Ενέργεια	4.113	21	24	(42)	110	8	-	(1)	4.223	29	24	(43)
Τουρισμός	1.342	227	80	(45)	42	4	2	(2)	1.384	231	82	(47)
Ναυτιλία	3.119	16	-	(4)	-	-	-	-	3.119	16	-	(4)
Μεταφορές και τηλεπικοινωνίες	2.238	24	46	(65)	240	6	-	(1)	2.478	30	46	(66)
Λοιπά	851	56	30	(26)	295	24	3	(7)	1.146	80	33	(33)
Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα	**186**	**22**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**186**	**22**	**-**	**(2)**
Σύνολο	**30.973**	**2.177**	**872**	**(815)**	**2.358**	**225**	**73**	**(80)**	**33.331**	**2.402**	**945**	**(895)**
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	4.185	348	73	(33)	88	2	-	-	4.273	350	73	(33)
Ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση	543	14	3	-	361	131	-	-	904	145	3	-
Σύνολο	**4.728**	**362**	**76**	**(33)**	**449**	**133**	**-**	**-**	**5.177**	**495**	**76**	**(33)**

Ανάλυση ανά προϊόν δανείου, τομέα δραστηριότητας και γεωγραφική περιοχή | Τράπεζα

	Ελλάδα				Διεθνείς δραστηριότητες				Σύνολο			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομει-ωμένα	Πρόβλεψη ΑΠΖ	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομει-ωμένα	Πρόβλεψη ΑΠΖ	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομει-ωμένα	Πρόβλεψη ΑΠΖ
Λιανική Τραπεζική	**8.599**	**906**	**341**	**(318)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8.599**	**906**	**341**	**(318)**
Στεγαστικά δάνεια	5.816	627	158	(88)	-	-	-	-	5.816	627	158	(88)
Καταναλωτικά δάνεια	945	78	53	(65)	-	-	-	-	945	78	53	(65)
Πιστωτικές κάρτες	474	35	27	(43)	-	-	-	-	474	35	27	(43)
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.364	166	103	(122)	-	-	-	-	1.364	166	103	(122)
Επιχειρηματική Τραπεζική	**24.424**	**1.169**	**463**	**(564)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**24.424**	**1.169**	**463**	**(564)**
Βιομηχανία και ορυχεία - μεταλλεία	2.386	267	152	(136)	-	-	-	-	2.386	267	152	(136)
Εμπόριο και υπηρεσίες (εκτός τουρισμού)	7.652	150	148	(172)	-	-	-	-	7.652	150	148	(172)
Κατασκευές και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	1.746	54	10	(37)	-	-	-	-	1.746	54	10	(37)
Ενέργεια	4.579	256	24	(60)	-	-	-	-	4.579	256	24	(60)
Τουρισμός	1.616	160	64	(74)	-	-	-	-	1.616	160	64	(74)
Ναυτιλία	3.286	1	-	(4)	-	-	-	-	3.286	1	-	(4)
Μεταφορές και τηλεπικοινωνίες	2.418	28	38	(53)	-	-	-	-	2.418	28	38	(53)
Λοιπά	741	253	27	(28)	-	-	-	-	741	253	27	(28)
Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα	**128**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**128**	**-**	**-**	**(2)**
Σύνολο	**33.151**	**2.075**	**804**	**(884)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**33.151**	**2.075**	**804**	**(884)**
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	4.904	302	68	(33)	-	-	-	-	4.904	302	68	(33)
Ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση	828	-	1	-	-	-	-	-	828	-	1	-
Σύνολο	**5.732**	**302**	**69**	**(33)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.732**	**302**	**69**	**(33)**

	Ελλάδα				Διεθνείς δραστηριότητες				Σύνολο			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομει-ωμένα**	**Πρόβλεψη ΑΠΖ**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομει-ωμένα**	**Πρόβλεψη ΑΠΖ**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομει-ωμένα**	**Πρόβλεψη ΑΠΖ**
Λιανική Τραπεζική	**7.853**	**1.328**	**308**	**(277)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.853**	**1.328**	**308**	**(277)**
Στεγαστικά δάνεια	5.413	1.036	159	(100)	-	-	-	-	5.413	1.036	159	(100)
Καταναλωτικά δάνεια	814	118	40	(60)	-	-	-	-	814	118	40	(60)
Πιστωτικές κάρτες	452	27	14	(24)	-	-	-	-	452	27	14	(24)
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.174	147	95	(93)	-	-	-	-	1.174	147	95	(93)
Επιχειρηματική Τραπεζική	**22.936**	**727**	**500**	**(519)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**22.936**	**727**	**500**	**(519)**
Βιομηχανία και ορυχεία - μεταλλεία	2.218	264	144	(150)	-	-	-	-	2.218	264	144	(150)
Εμπόριο και υπηρεσίες (εκτός τουρισμού)	7.591	120	155	(158)	-	-	-	-	7.591	120	155	(158)
Κατασκευές και διαχείριση ακίνητης περιουσίας	1.555	27	23	(30)	-	-	-	-	1.555	27	23	(30)
Ενέργεια	4.102	21	24	(42)	-	-	-	-	4.102	21	24	(42)
Τουρισμός	1.338	227	80	(45)	-	-	-	-	1.338	227	80	(45)
Ναυτιλία	3.119	16	-	(4)	-	-	-	-	3.119	16	-	(4)
Μεταφορές και τηλεπικοινωνίες	2.231	24	46	(65)	-	-	-	-	2.231	24	46	(65)
Λοιπά	782	28	28	(25)	-	-	-	-	782	28	28	(25)
Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα	**144**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**144**	**-**	**-**	**(2)**
Σύνολο	**30.933**	**2.055**	**808**	**(798)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**30.933**	**2.055**	**808**	**(798)**
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	4.681	348	73	(33)	-	-	-	-	4.681	348	73	(33)
Ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση	544	14	3	-	-	-	-	-	544	14	3	-
Σύνολο	**5.225**	**362**	**76**	**(33)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.225**	**362**	**76**	**(33)**

4.2.14 Χρεωστικοί Τίτλοι

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την κίνηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για χρεωστικούς τίτλους κατά τη διάρκεια του 2025 και 2024, για τον Όμιλο και την Τράπεζα (βλ. επίσης Σημείωση 22 «Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων»):

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για χρεωστικούς τίτλους - Όμιλος & Τράπεζα 2025

	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος		Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 1	Στάδιο 2
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	16	33	4	-
Καθαρή επιμέτρηση της πρόβλεψης ΑΠΖ	-	10	-	-
Ζημιές απομείωσης νέων περιουσιακών στοιχείων	1	-	(1)	-
Παύση αναγνώρισης χρεωστικών τίτλων	(1)	-	1	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**16**	**43**	**4**	**-**

Κίνηση αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς για χρεωστικούς τίτλους - Όμιλος & Τράπεζα 2024

	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος		Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 1	Στάδιο 2
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	15	33	3	-
Καθαρή επιμέτρηση της πρόβλεψης ΑΠΖ	(1)	-	1	-
Ζημιές απομείωσης νέων περιουσιακών στοιχείων	3	-	1	-
Παύση αναγνώρισης χρεωστικών τίτλων	(1)	-	(1)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**16**	**33**	**4**	**-**

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν ανάλυση των ομολόγων, των εντόκων γραμματίων και άλλων χρεωστικών τίτλων ανά συντελεστή διαβάθμισης των τίτλων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, βάσει της χαμηλότερης αξιολόγησης μεταξύ της Moody's και της S&P εκφρασμένης σε κλίμακα της Moody's:

Πιστοληπτική διαβάθμιση χρεογράφων - Όμιλος

31 Δεκεμβίου 2025	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Aaa	27	532	2.593	3.152
Aa1 έως A3	117	1.650	3.436	5.203
Baa1 έως Ba3	230	1.980	11.060	13.270
Χαμηλότερα από Ba3	-	43	-	43
Σύνολο	**374**	**4.205**	**17.089**	**21.668**

31 Δεκεμβίου 2024	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Aaa	134	471	1.610	2.215
Aa1 έως A3	295	637	704	1.636
Baa1 έως Ba3	85	2.573	13.352	16.010
Χαμηλότερα από Ba3	-	33	31	64
Σύνολο	**514**	**3.714**	**15.697**	**19.925**

Πιστοληπτική Διαβάθμιση χρεογράφων – Τράπεζα

31 Δεκεμβίου 2025	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Aaa	27	532	2.584	3.143
Aa1 έως A3	117	1.633	3.375	5.125
Baa1 έως Ba3	230	1.701	10.951	12.882
Χαμηλότερα από Ba3	-	43	-	43
Σύνολο	**374**	**3.909**	**16.910**	**21.193**

31 Δεκεμβίου 2024	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	Χρεωστικά χρηματοοικονομικά μέσα σε αποσβεσμένο κόστος	Σύνολο
Aaa	134	471	1.600	2.205
Aa1 έως A3	295	637	643	1.575
Baa1 έως Ba3	85	2.358	13.232	15.675
Χαμηλότερα από Ba3	-	33	30	63
Σύνολο	**514**	**3.499**	**15.505**	**19.518**

4.3 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων και του κεφαλαίου λόγω δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια, στις τιμές μετοχών και εμπορευμάτων, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και στη μεταβλητότητα αυτών. Η Τράπεζα έχει την κυριότερη συνεισφορά στον κίνδυνο αγοράς του Ομίλου. Οι σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου αγοράς για τον Όμιλο είναι ο επιτοκιακός, ο μετοχικός, ο συναλλαγματικός και ο κίνδυνος εμπορευμάτων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους σημαντικούς παράγοντες κινδύνου βλέπε «Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου» ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων – Κίνδυνος Αγοράς».

4.3.1 Κίνδυνος αγοράς για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και το χαρτοφυλάκιο «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» - Μέγιστη Δυνητική Ζημία («ΜΔΖ»)

Η Τράπεζα αναπτύσσει και εφαρμόζει εσωτερικά μοντέλα για τον προσδιορισμό και την εκτίμηση του κινδύνου αγοράς των χαρτοφυλακίων της, βάσει διεθνώς αναγνωρισμένων πρακτικών και μεθόδων μέτρησης κινδύνου. Ειδικότερα, η Τράπεζα εκτιμά τη Μέγιστη Δυνητική Ζημία (ΜΔΖ) του εμπορικού της χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση», μέσω του συστήματος RiskWatch, της εταιρείας Algorithmics (πλέον SS&C Technologies). Συγκεκριμένα, εφαρμόζει τη μεθοδολογία της διακύμανσης-συνδιακύμανσης, με χρονικό ορίζοντα μίας ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%. Σε καθημερινή βάση, εκτιμάται η ΜΔΖ τόσο του συνολικού, όσο και των επιμέρους κινδύνων (επιτοκιακού, μετοχικού, συναλλαγματικού) του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση». Οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ χρησιμεύουν αφενός ως εργαλείο διαχείρισης κινδύνων και αφετέρου για εποπτικούς σκοπούς. Ως εργαλείο διαχείρισης κινδύνων, οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ αφορούν στο σύνολο των δύο προαναφερόμενων χαρτοφυλακίων της Τράπεζας και για τον υπολογισμό των σχετικών διακυμάνσεων-συνδιακυμάνσεων χρησιμοποιούνται 75 σταθμισμένες ημερήσιες παρατηρήσεις ανά παράγοντα κινδύνου. Για εποπτικούς σκοπούς, οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ αφορούν μόνο στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και ο υπολογισμός των σχετικών διακυμάνσεων-συνδιακυμάνσεων βασίζεται σε 252, ισοσταθμισμένες, ημερήσιες παρατηρήσεις ανά παράγοντα κινδύνου. Ως παράγοντες κινδύνου ορίζονται τα επιτόκια, οι τιμές των μετοχικών δεικτών, οι συναλλαγματικές ισοτιμίες και οι τιμές των εμπορευμάτων. Επιπροσθέτως, η Δ.Δ.Χ.Κ.Κ.Ρ.Τ&Ο εκτιμά τη ΜΔΖ του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας υπό ακραίες συνθήκες, για τον υπολογισμό της οποίας οι παράμετροι του υποδείγματος βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα από μια συνεχή δωδεκάμηνη περίοδο σημαντικών ακραίων χρηματοοικονομικών συνθηκών, συναφών προς το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας. Οι σχετικές διακυμάνσεις-συνδιακυμάνσεις προκύπτουν από μια περίοδο ακραίων συνθηκών στις αγορές, η οποία επιλέγεται από ένα διάστημα αρχής γενομένης από τον Ιανουάριο του 2008. Η ΜΔΖ υπό ακραίες συνθήκες υπολογίζεται επίσης σε καθημερινή βάση, με χρονικό ορίζοντα 1 ημέρας και διάστημα εμπιστοσύνης 99%.

Οι πίνακες που ακολουθούν απεικονίζουν τη ΜΔΖ της Τράπεζας (99%, 1 ημέρα) για τα έτη που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου του 2025 και 2024, αντίστοιχα:

2025 (σε € 000)	Συνολική ΜΔΖ	ΜΔΖ Επιτοκιακού Κινδύνου	ΜΔΖ Μετοχικού Κινδύνου	ΜΔΖ Συναλλαγματικού Κινδύνου
31 Δεκεμβρίου	10.761	10.859	465	326
Μέσος όρος (ημερήσια τιμή)	13.213	13.186	816	589
Μέγιστο (ημερήσια τιμή)	26.910	25.538	1.519	1.645
Ελάχιστο (ημερήσια τιμή)	7.378	7.739	450	172

2024 (σε € 000)	Συνολική ΜΔΖ	ΜΔΖ Επιτοκιακού Κινδύνου	ΜΔΖ Μετοχικού Κινδύνου	ΜΔΖ Συναλλαγματικού Κινδύνου
31 Δεκεμβρίου	9.647	9.895	992	549
Μέσος όρος (ημερήσια τιμή)	12.365	12.615	821	378
Μέγιστο (ημερήσια τιμή)	16.465	17.303	1.236	1.029
Ελάχιστο (ημερήσια τιμή)	7.629	7.913	250	158

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και το χαρτοφυλάκιο «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» της Τράπεζας έχουν περιορισμένη έκθεση σε επιτοκιακό κίνδυνο, ωστόσο είναι εκτεθειμένα σε μεταβολές των πιστωτικών περιθωρίων, λόγω της διακράτησης θέσεων σε ευρωπαϊκά κυβερνητικά ομόλογα της περιφέρειας στο χαρτοφυλάκιο «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση».

Ακολουθεί μια συνοπτική περιγραφή της εξέλιξης της ΜΔΖ του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» της Τράπεζας το 2025, καθώς και των βασικών παραγόντων που την επηρέασαν.

Κατά τη διάρκεια των δύο πρώτων μηνών του πρώτου τριμήνου του 2025, η ΜΔΖ του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» της Τράπεζας παρουσίασε ήπιες διακυμάνσεις, ακολουθώντας την πορεία της μεταβλητότητας των αποδόσεων των κυβερνητικών ομολόγων της ευρωπαϊκής περιφέρειας. Ωστόσο, στις 5 Μαρτίου, οι μαζικές πωλήσεις στις διεθνείς αγορές ομολόγων, ως απόρροια της πολιτικής συμφωνίας στο Βερολίνο για ένα εκτεταμένο πακέτο δαπανών στη Γερμανία, προκάλεσαν ημερήσια άνοδο 30 μονάδων βάσης στην απόδοση του γερμανικού 10-ετούς ομολόγου αναφοράς (γεγονός μεγέθους 7 τυπικών αποκλίσεων), συμπαρασύροντας ανοδικά όλες τις αποδόσεις της ευρωπαϊκής περιφέρειας. Το γεγονός αυτό προκάλεσε αύξηση της μεταβλητότητας των αντίστοιχων αποδόσεων, η οποία με τη σειρά της οδήγησε σε απότομη άνοδο της ΜΔΖ, καταγράφοντας τη μέγιστη τιμή της (€26,9 εκατ.) στις αρχές Μαρτίου. Στη συνέχεια, οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ σταδιακά μειώθηκαν, συμβαδίζοντας με την πορεία της μεταβλητότητας των αποδόσεων των κυβερνητικών ομολόγων της ευρωπαϊκής περιφέρειας, και επανήλθαν στα επίπεδα που ίσχυαν πριν από το συμβάν των 7 τυπικών αποκλίσεων.

Κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, η ΜΔΖ του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» της Τράπεζας σημείωσε μέτρια αύξηση, κυρίως λόγω της αγοράς κρατικών ομολόγων της ΕΕ. Η μεταβλητότητα των αποδόσεων των κυβερνητικών ομολόγων παρουσίασε μικρές διακυμάνσεις και παρέμεινε σε επίπεδα παρόμοια με εκείνα στο τέλος του δεύτερου τριμήνου του 2025.

Στη τέταρτο τρίμηνο του έτους, η ΜΔΖ του εμπορικού χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» μειώθηκε, κυρίως λόγω της πώλησης μη αντισταθμισμένων θέσεων σε κυβερνητικά ομόλογα της ΕΕ εντός του χαρτοφυλακίου «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» της Τράπεζας, σε συνδυασμό με την πτωτική πορεία της μεταβλητότητας των αποδόσεων των κυβερνητικών ομολόγων της ευρωπαϊκής περιφέρειας, ιδιαίτερα μέχρι το τέλος Νοεμβρίου. Στις 31.12.2025, η ΜΔΖ διαμορφώθηκε σε επίπεδα παραπλήσια με εκείνα στο τέλος του προηγούμενου έτους.

Δοκιμαστικός εκ των Υστέρων Έλεγχος (Back-testing)

Η Τράπεζα πραγματοποιεί σε καθημερινή βάση δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο (back-testing), προκειμένου να διασφαλιστεί η αξιοπιστία του υποδείγματος μέτρησης της ΜΔΖ. Σύμφωνα με τις οδηγίες του Κανονισμού Εποπτείας Πιστωτικών Ιδρυμάτων 575/2013, ο έλεγχος πραγματοποιείται μόνο στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας και συνίσταται στη σύγκριση των υποθετικών, καθώς επίσης και των πραγματικών ημερήσιων μεταβολών στην αξία του χαρτοφυλακίου, με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις του υποδείγματος της ΜΔΖ που χρησιμοποιείται για τους εποπτικούς σκοπούς. Τα υποθετικά κέρδη/ζημίες προκύπτουν από τη μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου μεταξύ των ημερών t και t+1, με την υπόθεση ότι οι θέσεις στο χαρτοφυλάκιο παραμένουν σταθερές μεταξύ των δύο ημερών. Αντιστοίχως, τα πραγματικά κέρδη/ζημίες είναι η μεταβολή στην αξία του χαρτοφυλακίου κατά το κλείσιμο των ημερών t και t+1, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις συναλλαγές ή/και τυχόν πραγματοποιηθέντα κέρδη/ζημίες που διενεργήθηκαν κατά τη διάρκεια της ημέρας t+1, με εξαίρεση την καταβολή/είσπραξη προμηθειών και καθαρά έσοδα από τόκους.

Σε περίπτωση υπέρβασης της υποθετικής/πραγματικής ζημίας του χαρτοφυλακίου έναντι της εκτίμησης ΜΔΖ, όπως αυτή προκύπτει από το εσωτερικό υπόδειγμα της Τράπεζας, ενημερώνονται οι εποπτικές αρχές, το αργότερο εντός 5 εργάσιμων ημερών. Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενημερώνεται για το συνολικό αριθμό των υπερβάσεων, σε μηνιαία βάση. Κατά τη διάρκεια του 2025, σημειώθηκαν τρεις υπερβάσεις της εκτίμησης ΜΔΖ του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας.

Προσομοίωση Ακραίων Καταστάσεων (Stress Testing)

Η εκτίμηση της ΜΔΖ βασίζεται σε θεωρητικές παραδοχές, οι οποίες αναφέρονται σε «κανονικές συνθήκες» αγορών και δε λαμβάνουν υπόψη τυχόν ακραία γεγονότα.

Για τη βελτίωση της ικανότητας πρόβλεψης του υποδείγματος εκτίμησης της ΜΔΖ και την ελαχιστοποίηση της επίδρασης των ανωτέρω περιορισμών, η Τράπεζα διενεργεί σε εβδομαδιαία βάση άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing). Σκοπός του stress testing είναι η αξιολόγηση του κέρδους/ζημίας που ενδέχεται να προκύψουν σε συνθήκες ακραίων μεταβολών στις αγορές και αφορά και τα δύο χαρτοφυλάκια, του εμπορικού και του «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» χαρτοφυλακίου. Τα σενάρια που εφαρμόζονται, παρουσιάζονται στους πίνακες που ακολουθούν:

Σενάρια μεταβολής επιτοκίων:

Σενάριο	Περιγραφή	0-3 μήνες	3 Μήνες-5 Έτη	>5 Έτη
1	Παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης	+200 μ.β.	+200 μ.β.	+200 μ.β.
2	Παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης	-200 μ.β.	-200 μ.β.	-200 μ.β.
3	Αύξηση κλίσης της καμπύλης	0 μ.β.	+100 μ.β.	+200 μ.β.
4	Μείωση κλίσης της καμπύλης	+200 μ.β.	+100 μ.β.	0 μ.β.

Σενάριο μεταβολής μετοχικών δεικτών:

Σενάριο	Περιγραφή
1	-30% για όλους τους δείκτες

Σενάρια μεταβολής συναλλαγματικών ισοτιμιών:

Σενάριο	Περιγραφή
1	Ανατίμηση ευρώ κατά 30%
2	Υποτίμηση ευρώ κατά 30%

Επιπλέον, έχουν οριστεί τα παρακάτω σενάρια μεταβλητότητας σε ακραίες καταστάσεις και εφαρμόζονται στο εμπορικό και το «διακρατούμενων για την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών και για ενδεχόμενη πώληση» χαρτοφυλάκιο, σε ημερήσια βάση:

Σενάρια μεταβλητότητας:

Σενάριο	Περιγραφή
1	Επιτόκια: κανονικές μεταβλητότητες +1μ.β., λογαριθμοκανονικές μεταβλητότητες +1%, Μετοχικοί Δείκτες & Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: +1%
2	Επιτόκια: κανονικές μεταβλητότητες +5μ.β., λογαριθμοκανονικές μεταβλητότητες +5%, Μετοχικοί Δείκτες & Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: +5%
3	Επιτόκια: κανονικές μεταβλητότητες +10μ.β., λογαριθμοκανονικές μεταβλητότητες +10%, Μετοχικοί Δείκτες & Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: +10%
4	Επιτόκια: κανονικές μεταβλητότητες -1μ.β., λογαριθμοκανονικές μεταβλητότητες -1%, Μετοχικοί Δείκτες & Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: -1%
5	Επιτόκια: κανονικές μεταβλητότητες -5μ.β., λογαριθμοκανονικές μεταβλητότητες -5%, Μετοχικοί Δείκτες & Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: -5%
6	Επιτόκια: κανονικές μεταβλητότητες -10μ.β., λογαριθμοκανονικές μεταβλητότητες -10%, Μετοχικοί Δείκτες & Συναλλαγματικές Ισοτιμίες: -10%

4.3.2 Περιορισμοί του υποδείγματος ΜΔΖ

Η μέθοδος της ΜΔΖ βασίζεται σε θεωρητικές παραδοχές, οι οποίες υπό ακραίες συνθήκες στις αγορές ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν πλήρως τη μέγιστη ζημιά που μπορεί να υποστεί η Τράπεζα. Οι περιορισμοί της μεθοδολογίας συνοψίζονται ως εξής:

- Η χρήση διακυμάνσεων και συσχετίσεων ως μέτρο πρόβλεψης της μελλοντικής συμπεριφοράς των παραγόντων κινδύνων δύναται να αποδειχθεί ανεπαρκής σε περιόδους έντονης διακύμανσης στις αγορές. Ωστόσο, ο εν λόγω περιορισμός μετριάζεται με τον υπολογισμό της ΜΔΖ υπό ακραίες συνθήκες.
- Ο χρονικός ορίζοντας των δέκα ημερών για τον υπολογισμό της ΜΔΖ (που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς και κεφαλαιακές απαιτήσεις), υποδηλώνει ότι η Τράπεζα μπορεί να ρευστοποιήσει το σύνολο του εμπορικού χαρτοφυλακίου εντός της περιόδου αυτής. Εντούτοις, η παραδοχή αυτή μπορεί να υποεκτιμά τον κίνδυνο αγοράς σε περιόδους μη επαρκούς ρευστότητας στις χρηματοοικονομικές αγορές.
- Η ΜΔΖ αναφέρεται σε πιθανές ζημίες για διάστημα εμπιστοσύνης 99%, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη ζημίες πέρα από το διάστημα αυτό.
- Όλοι οι υπολογισμοί της ΜΔΖ βασίζονται στις θέσεις κατά το κλείσιμο κάθε εργάσιμης ημέρας, μη λαμβάνοντας υπόψη τις ενδοημερήσιες μεταβολές στο εν λόγω χαρτοφυλάκιο.
- Οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ βασίζονται σε μικρές μεταβολές στις τιμές των σχετικών παραγόντων κινδύνων. Σε περίπτωση μεγαλύτερων μεταβολών (tail events), το υπόδειγμα ενδέχεται να μην αποτυπώσει πλήρως την επίδρασή τους στην αξία του χαρτοφυλακίου, και
- Οι αποδόσεις επί των μεμονωμένων παραγόντων κινδύνου βασίζονται στην υπόθεση ότι ακολουθούν κανονική κατανομή. Εάν αυτό δεν ισχύει, η πιθανότητα ακραίων μεταβολών στην αγορά θα μπορούσε να υποεκτιμηθεί. Ο εν λόγω περιορισμός μετριάζεται μέσω της διενέργειας προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων κρίσης (stress testing), το οποίο αναλύθηκε ανωτέρω.

4.3.3 Κίνδυνος επιτοκίου στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο

Ο κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο αναφέρεται στον υφιστάμενο ή μελλοντικό κίνδυνο για τα κέρδη και το κεφάλαιο του Ομίλου και της Τράπεζας, ο οποίος προκύπτει από δυσμενείς διακυμάνσεις των επιτοκίων που επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού της Τράπεζας. Ο κίνδυνος επιτοκίου από δραστηριότητες στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο πηγάζει κυρίως από τους εξής παράγοντες: κίνδυνος επιτοκιακού ανοίγματος, κίνδυνος βάσης και κίνδυνος δικαιώματος προαίρεσης. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με του σημαντικούς παράγοντες κινδύνου βλ. «Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου» ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων – Επιτοκιακός Κίνδυνος στο Τραπεζικό Χαρτοφυλάκιο (IRRBB)».

4.3.4 Επιτοκιακός κίνδυνος βάσει της ημερομηνίας επόμενης αναπροσαρμογής επιτοκίου

Ο επιτοκιακός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο Όμιλος και η Τράπεζα και αφορά σε χρηματοοικονομικά μέσα με βάση την ημερομηνία του αμέσως επόμενου επαναπροσδιορισμού των επιτοκίων, συνοψίζεται ως ακολούθως:

Ημερομηνίες επαναπροσδιορισμού επιτοκίου - Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2025	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.764	-	-	-	-	1.695	**5.459**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1.560	6	234	210	12	239	**2.261**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	-	27	-	48	299	329	**703**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16.405	8.207	8.215	4.009	2.483	240	**39.559**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	237	218	1.251	364	2.134	201	**4.405**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	294	657	2.403	1.326	12.407	1	**17.088**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.184	**1.184**
Σύνολο	**22.260**	**9.115**	**12.103**	**5.957**	**17.335**	**3.889**	**70.659**
Στοιχεία Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.103	28	337	204	7	1	**2.680**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	49.953	2.303	4.502	2.004	4	847	**59.613**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	27	25	7	2.553	1.534	99	**4.245**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-	1.596	**1.596**
Υποχρέωση από μισθώσεις	4	5	23	79	101	3	**215**
Σύνολο	**52.087**	**2.361**	**4.869**	**4.840**	**1.646**	**2.546**	**68.349**
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων	**(29.827)**	**6.754**	**7.234**	**1.117**	**15.689**	**1.343**	**2.310**

Ημερομηνίες επαναπροσδιορισμού επιτοκίου - Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2024	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.715	-	-	-	-	1.665	**5.380**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	2.276	65	138	166	-	34	**2.679**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	128	98	50	46	223	321	**866**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	16.859	6.936	6.556	3.573	1.663	552	**36.139**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	92	371	1.168	368	1.713	118	**3.830**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	476	666	2.213	1.092	11.247	2	**15.696**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.168	**1.168**
Σύνολο	**23.546**	**8.136**	**10.125**	**5.245**	**14.846**	**3.860**	**65.758**
Στοιχεία Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.250	6	20	261	128	-	**1.665**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	46.447	2.025	5.313	2.636	4	1.168	**57.593**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3	50	7	1.874	1.682	93	**3.709**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-	1.158	**1.158**
Υποχρέωση από μισθώσεις	6	10	44	196	299	-	**555**
Σύνολο	**47.706**	**2.091**	**5.384**	**4.967**	**2.113**	**2.419**	**64.680**
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων	**(24.160)**	**6.045**	**4.741**	**278**	**12.733**	**1.441**	**1.078**

Ημερομηνίες επαναπροσδιορισμού επιτοκίου - Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2025	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.292	-	-	-	-	1.507	**4.799**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1.529	21	422	1.664	-	235	**3.871**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	-	27	-	48	299	245	**619**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	14.188	7.875	8.513	2.900	1.652	235	**35.363**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	187	148	1.146	294	2.133	186	**4.094**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	294	629	2.325	1.267	12.396	-	**16.911**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.088	**1.088**
Σύνολο	**19.490**	**8.700**	**12.406**	**6.173**	**16.480**	**3.496**	**66.745**
Στοιχεία Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	2.198	28	337	189	7	-	**2.759**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	48.493	2.108	3.937	1.812	-	827	**57.177**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	2.523	1.505	98	**4.126**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	-	1.518	**1.518**
Υποχρέωση από μισθώσεις	4	6	25	83	96	-	**214**
Σύνολο	**50.695**	**2.142**	**4.299**	**4.607**	**1.608**	**2.443**	**65.794**
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων	**(31.205)**	**6.558**	**8.107**	**1.566**	**14.872**	**1.053**	**951**

Ημερομηνίες επαναπροσδιορισμού επιτοκίου - Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2024	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη τοκοφόρα	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού							
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	3.545	-	-	-	-	1.452	**4.997**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	2.287	66	247	166	-	203	**2.969**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	97	98	50	46	223	281	**795**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	13.970	6.866	7.095	3.681	1.206	536	**33.354**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	78	302	1.102	303	1.712	101	**3.598**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	446	666	2.168	990	11.237	-	**15.507**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	1.333	**1.333**
Σύνολο	**20.423**	**7.998**	**10.662**	**5.186**	**14.378**	**3.906**	**62.553**
Στοιχεία Παθητικού							
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.274	6	20	261	128	-	**1.689**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	45.714	1.909	4.814	2.393	-	893	**55.723**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	-	-	-	1.855	1.672	91	**3.618**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	19	-	-	-	-	1.002	**1.021**
Υποχρέωση από μισθώσεις	6	10	46	198	295	-	**555**
Σύνολο	**47.013**	**1.925**	**4.880**	**4.707**	**2.095**	**1.986**	**62.606**
Διαφορά επαναπροσδιορισμού επιτοκίων	**(26.590)**	**6.073**	**5.782**	**479**	**12.283**	**1.920**	**(53)**

4.3.5 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Συναλλαγματικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που αφορά στην ενδεχόμενη ζημία λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η Ανοικτή Συναλλαγματική Θέση της Τράπεζας προέρχεται κυρίως από τις τρέχουσες και προθεσμιακές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καθώς και την αποτίμηση των εξωχρηματιστηριακών παράγωγων προϊόντων σε ξένο νόμισμα.

Η έκθεση του Ομίλου και της Τράπεζας στον συναλλαγματικό κίνδυνο την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 είχε ως εξής:

Συγκέντρωση συναλλαγματικού κινδύνου - Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2025	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	5.301	11	3	-	2	-	142	**5.459**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	2.031	74	34	22	50	1	49	**2.261**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	702	1	-	-	-	-	-	**703**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.300	128	7	-	-	-	8	**1.443**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	34.212	3.611	126	-	440	-	1.170	**39.559**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	4.000	140	-	-	-	-	265	**4.405**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε αποσβεσμένο κόστος	17.080	-	-	-	-	-	8	**17.088**
Ακίνητα επενδύσεων	37	-	-	-	-	-	-	**37**
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	185	-	-	-	-	-	-	**185**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.499	-	-	-	-	-	17	**1.516**
Λογισμικό	706	-	-	-	-	-	5	**711**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.081	216	12	-	39	-	66	**5.414**
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρ. μη κυκλοφ. Περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση)	**72.134**	**4.181**	**182**	**22**	**531**	**1**	**1.730**	**78.781**
Μη κυκλοφ. περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	103	-	-	-	2	-	-	**105**
Σύνολο ενεργητικού	**72.237**	**4.181**	**182**	**22**	**533**	**1**	**1.730**	**78.886**

31 Δεκεμβρίου 2025	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.841	590	2	-	245	-	2	**2.680**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	951	81	-	-	5	-	2	**1.039**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	55.603	2.043	110	3	184	-	1.670	**59.613**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.173	-	36	-	-	-	36	**4.245**
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	229	-	-	-	-	-	1	**230**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.787	161	5	-	-	-	43	**1.996**
Σύνολο παθητικού (εξ. Υποχρ. σχετιζ/νων με μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχεία προοριζόμενων προς πώληση)	**64.584**	**2.875**	**153**	**3**	**434**	**-**	**1.754**	**69.803**
Σύνολο παθητικού	**64.584**	**2.875**	**153**	**3**	**434**	**-**	**1.754**	**69.803**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**7.653**	**1.306**	**29**	**19**	**99**	**1**	**(24)**	**9.083**

Συγκέντρωση συναλλαγματικού κινδύνου - Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2024	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία Ενεργητικού								
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	5.179	19	3	-	2	-	177	**5.380**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	2.409	110	19	22	56	-	63	**2.679**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	863	3	-	-	-	-	-	**866**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.845	71	6	1	1	-	1	**1.925**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	31.649	3.181	40	-	183	-	1.086	**36.139**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	3.495	133	-	-	-	-	201	**3.829**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε αποσβεσμένο κόστος	15.655	42	-	-	-	-	-	**15.697**
Ακίνητα επενδύσεων	40	-	-	-	-	-	-	**40**
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	228	-	-	-	-	-	-	**228**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.278	-	-	-	-	-	18	**1.296**
Λογισμικό	622	-	-	-	-	-	4	**626**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.464	235	12	-	51	-	44	**5.806**
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρ. μη κυκλοφ. Περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση)	**68.727**	**3.794**	**80**	**23**	**293**	**-**	**1.594**	**74.511**
Μη κυκλοφ. περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	437	-	-	-	9	-	-	**446**
Σύνολο ενεργητικού	**69.164**	**3.794**	**80**	**23**	**302**	**-**	**1.594**	**74.957**

31 Δεκεμβρίου 2024	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.256	90	2	-	316	-	1	**1.665**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.143	137	1	-	4	-	-	**1.285**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	53.679	2.156	118	4	74	-	1.562	**57.593**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.463	-	243	-	-	-	3	**3.709**
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	280	-	-	-	-	-	1	**281**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.733	160	5	-	1	-	44	**1.943**
Σύνολο παθητικού (εξ. Υποχρ. σχετιζ/νων με μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχεία προοριζόμενων προς πώληση)	**61.554**	**2.543**	**369**	**4**	**395**	**-**	**1.611**	**66.476**
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	29	-	-	-	-	-	-	**29**
Σύνολο παθητικού	**61.583**	**2.543**	**369**	**4**	**395**	**-**	**1.611**	**66.505**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**7.581**	**1.251**	**(289)**	**19**	**(93)**	**-**	**(17)**	**8.452**

Συγκέντρωση συναλλαγματικού κινδύνου - Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2025	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού								
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	4.783	10	2	-	1	-	3	**4.799**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	3.249	214	147	22	204	1	34	**3.871**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	618	1	-	-	-	-	-	**619**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.300	128	7	-	-	-	8	**1.443**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	31.652	3.429	4	-	278	-	-	**35.363**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	3.982	112	-	-	-	-	-	**4.094**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε αποσβεσμένο κόστος	16.911	-	-	-	-	-	-	**16.911**
Ακίνητα επενδύσεων	1	-	-	-	-	-	-	**1**
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	183	-	-	-	-	-	-	**183**
Συμμετοχές σε θυγατρικές	920	-	-	-	-	-	-	**920**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.311	-	-	-	-	-	-	**1.311**
Λογισμικό	702	-	-	-	-	-	-	**702**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.990	216	11	-	39	-	4	**5.260**
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρ. μη κυκλοφ. Περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση)	**70.602**	**4.110**	**171**	**22**	**522**	**1**	**49**	**75.477**
Μη κυκλοφ. περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	98	-	-	-	2	-	-	**100**
Σύνολο ενεργητικού	**70.700**	**4.110**	**171**	**22**	**524**	**1**	**49**	**75.577**

31 Δεκεμβρίου 2024	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.909	601	1	-	245	-	3	**2.759**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	950	81	-	-	5	-	2	**1.038**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	54.449	1.984	122	4	176	-	442	**57.177**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	4.090	-	36	-	-	-	-	**4.126**
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	228	-	-	-	-	-	-	**228**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.670	160	4	-	-	-	15	**1.849**
Σύνολο παθητικού (εξαιρ. Υποχρεώσεων σχετιζ/νων με μη κυκλ. Περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση)	**63.296**	**2.826**	**163**	**4**	**426**	**-**	**462**	**67.177**
Σύνολο παθητικού	**63.296**	**2.826**	**163**	**4**	**426**	**-**	**462**	**67.177**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**7.404**	**1.284**	**8**	**18**	**98**	**1**	**(413)**	**8.400**

Συγκέντρωση συναλλαγματικού κινδύνου - Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2024	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία ενεργητικού								
Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	4.970	18	3	-	1	-	5	**4.997**
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	2.727	85	46	22	50	-	39	**2.969**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	792	3	-	-	-	-	-	**795**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.845	71	6	1	1	-	1	**1.925**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	30.035	3.133	3	-	183	-	-	**33.354**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	3.478	122	-	-	-	-	-	**3.600**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε αποσβεσμένο κόστος	15.463	42	-	-	-	-	-	**15.505**
Ακίνητα επενδύσεων	1	-	-	-	-	-	-	**1**
Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	224	-	-	-	-	-	-	**224**
Συμμετοχές σε θυγατρικές	726	-	-	-	-	-	-	**726**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.073	-	-	-	-	-	-	**1.073**
Λογισμικό	616	-	-	-	-	-	-	**616**
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.619	235	10	-	51	-	4	**5.919**
Σύνολο ενεργητικού (εξαιρ. μη κυκλοφ. Περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση)	**67.569**	**3.709**	**68**	**23**	**286**	**-**	**49**	**71.704**
Μη κυκλοφ. περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	379	-	-	-	9	-	-	**388**
Σύνολο ενεργητικού	**67.948**	**3.709**	**68**	**23**	**295**	**-**	**49**	**72.092**

31 Δεκεμβρίου 2024	EURO	USD	GBP	JPY	CHF	TRY	Λοιπά	Σύνολο
Στοιχεία Παθητικού								
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.265	102	4	-	316	-	2	**1.689**
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1.142	137	1	-	4	-	-	**1.284**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	52.930	2.107	128	5	69	-	484	**55.723**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	3.375	-	243	-	-	-	-	**3.618**
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	279	-	-	-	-	-	-	**279**
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.578	151	3	-	-	-	12	**1.744**
Σύνολο παθητικού (εξ. Υποχρ. σχετιζ/νων με μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχεία προοριζόμενων προς πώληση)	**60.569**	**2.497**	**379**	**5**	**389**	**-**	**498**	**64.337**
Σύνολο παθητικού	**60.569**	**2.497**	**379**	**5**	**389**	**-**	**498**	**64.337**
Καθαρή συναλλαγματική θέση	**7.379**	**1.212**	**(311)**	**18**	**(94)**	**-**	**(449)**	**7.755**

4.4 Κίνδυνος χώρας

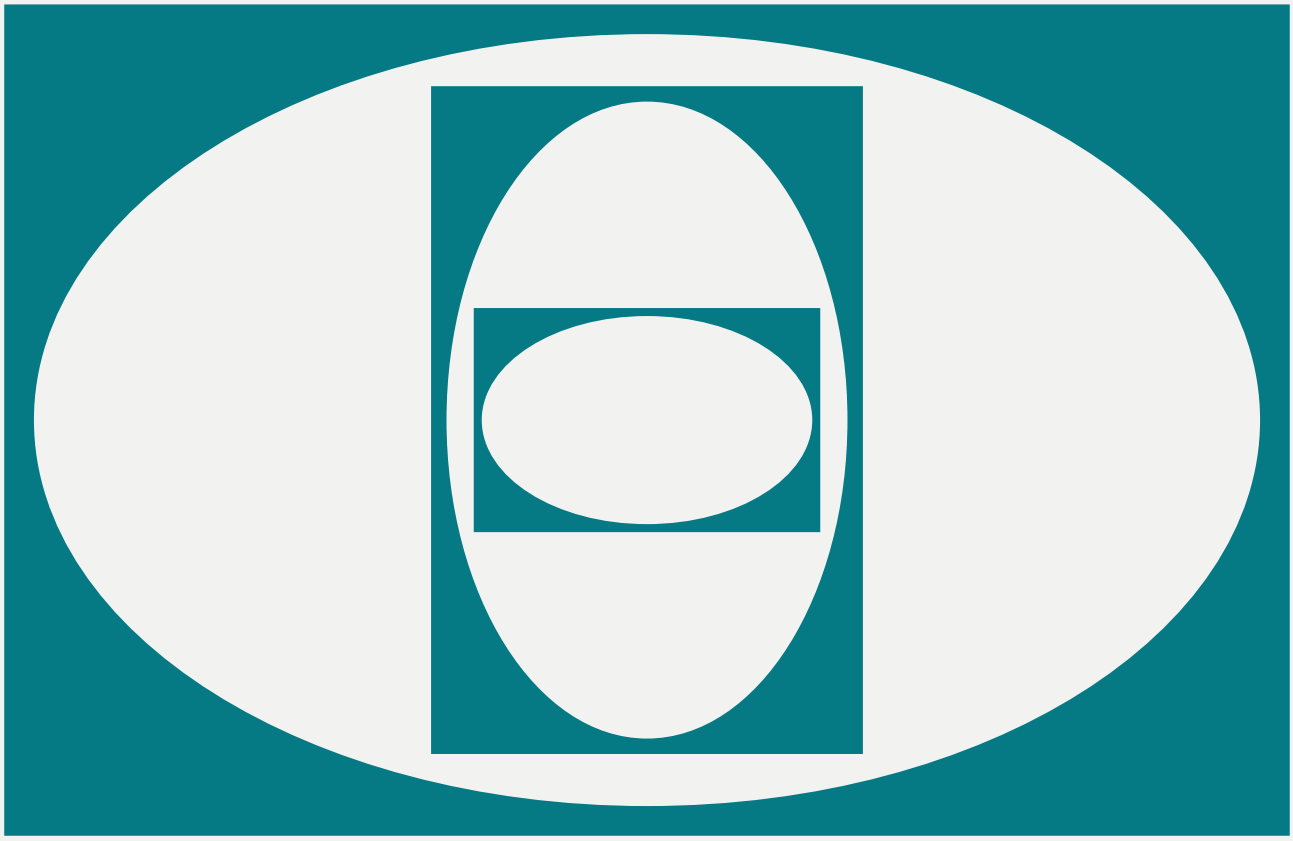
Ο κίνδυνος χώρας είναι ο υφιστάμενος ή ενδεχόμενος κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων και του κεφαλαίου λόγω των γεγονότων που συντελούνται σε μια χώρα, τα οποία βρίσκονται τουλάχιστον έως ένα βαθμό υπό τον έλεγχο της κυβέρνησης, αλλά όχι υπό τον έλεγχο κάποιας εταιρείας ή ατόμου. Οι κύριες κατηγορίες του κινδύνου χώρας περιλαμβάνουν τον κίνδυνο στάσης πληρωμών (sovereign risk), τον κίνδυνο αδυναμίας μετατροπής του εγχώριου νομίσματος σε διεθνή βασικά νομίσματα αποθεμάτων (convertibility risk) και τον κίνδυνο μη αποπληρωμής υποχρεώσεων στο εξωτερικό (transfer risk). Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με του σημαντικούς παράγοντες κινδύνου βλέπε «Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου» ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων – Κίνδυνος Χώρας».

4.5 Κίνδυνος ρευστότητας

4.5.1 Διαχείριση κινδύνου ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος επί των αποτελεσμάτων και του κεφαλαίου ο οποίος απορρέει από την αδυναμία του οργανισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν πληρωτέες, χωρίς να υποστεί σημαντικές ζημιές.

Αντικατοπτρίζει την πιθανότητα οι ταμειακές εκροές να μην καλύπτονται επαρκώς από ταμειακές εισροές, λαμβάνοντας υπόψη μη αναμενόμενες καθυστερήσεις σε αποπληρωμές (term liquidity risk), ή αναλήψεις υψηλότερες των αναμενόμενων (withdrawal/call risk). Ο κίνδυνος ρευστότητας περιλαμβάνει τον κίνδυνο μη αναμενόμενων αυξήσεων στο κόστος χρηματοδότησης του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων στις κατάλληλες προθεσμίες λήξης, καθώς και τον κίνδυνο αδυναμίας του οργανισμού να ρευστοποιήσει μια θέση έγκαιρα και με εύλογους όρους. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με του σημαντικούς παράγοντες κινδύνου βλέπε «Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου» ενότητα «Διαχείριση Κινδύνων – Κίνδυνος Ρευστότητας».



4.5.2 Συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές

Οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές εκροές του Ομίλου και της Τράπεζας από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πλην παραγώγων παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες. Ο κίνδυνος ρευστότητας από παράγωγα δεν θεωρείται σημαντικός.

Ανάλυση συμβατικών λήξεων για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μη προεξοφλημένες ταμειακές εκροές) - Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2025	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.853	55	285	346	195	**2.734**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	48.594	3.148	5.914	1.985	19	**59.660**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	70	25	575	3.052	524	**4.246**
Λοιπές υποχρεώσεις	65	1.223	239	12	23	**1.562**
Υποχρέωση από μισθώσεις	6	5	24	88	220	**343**
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	**50.588**	**4.456**	**7.037**	**5.483**	**981**	**68.545**
Δανειακές δεσμεύσεις	**966**	**437**	**1.248**	**1.013**	**2.083**	**5.747**

Ανάλυση συμβατικών λήξεων για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μη προεξοφλημένες ταμειακές εκροές) - Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2024	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.279	6	24	284	108	**1.701**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	48.602	2.075	5.583	1.397	13	**57.670**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	70	25	656	2.970	682	**4.403**
Λοιπές υποχρεώσεις	147	741	216	-	37	**1.141**
Υποχρέωση από μισθώσεις	10	10	46	219	539	**824**
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	**50.108**	**2.857**	**6.525**	**4.870**	**1.379**	**65.739**
Δανειακές δεσμεύσεις	**1.022**	**376**	**1.019**	**1.166**	**2.165**	**5.748**

Ανάλυση συμβατικών λήξεων για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μη προεξοφλημένες ταμειακές εκροές) - Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2025	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.933	55	286	346	195	**2.815**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	47.119	2.949	5.349	1.792	15	**57.224**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	42	-	568	3.023	494	**4.127**
Λοιπές υποχρεώσεις	-	1.221	239	12	23	**1.495**
Υποχρέωση από μισθώσεις	4	6	25	93	97	**225**
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	**49.098**	**4.231**	**6.467**	**5.266**	**824**	**65.886**
Δανειακές δεσμεύσεις	**922**	**428**	**1.189**	**1.003**	**2.561**	**6.103**

Ανάλυση συμβατικών λήξεων για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μη προεξοφλημένες ταμειακές εκροές) - Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2024	Έως 1 μήνα	1 έως 3 μήνες	3 έως 12 μήνες	1 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	1.277	6	25	284	133	**1.725**
Υποχρεώσεις προς πελάτες	47.595	1.959	5.106	1.132	9	**55.801**
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους & λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	67	-	623	2.948	671	**4.309**
Λοιπές υποχρεώσεις	-	744	217	8	44	**1.013**
Υποχρέωση από μισθώσεις	6	10	47	223	535	**821**
Σύνολο στοιχείων ισολογισμού	**48.945**	**2.719**	**6.018**	**4.595**	**1.392**	**63.669**
Δανειακές δεσμεύσεις	**512**	**363**	**989**	**1.138**	**2.660**	**5.662**

Στις «Λοιπές Υποχρεώσεις» περιλαμβάνονται κυρίως δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες, υποχρεώσεις προς προμηθευτές, υποχρεώσεις προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου, υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος) και δεδουλευμένα έξοδα.

4.6 Κεφαλαιακή επάρκεια

Τον Ιούνιο του 2013, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο της Ευρώπης, εξέδωσαν την Οδηγία 2013/36/ΕΕ και τον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 (γνωστά ως Οδηγία IV περί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ("Capital Requirements Directive IV (CRD IV)") και Κανονισμός Κεφαλαιακών Απαιτήσεων ("Capital Requirements Regulation (CRR)") αντίστοιχα), μέσω των οποίων έγινε η ενσωμάτωση και προσαρμογή σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης, των αλλαγών εκείνων που έχουν προταθεί από την Επιτροπή της Βασιλείας σχετικά με την Εποπτεία των Τραπεζών (Basel III). Η Οδηγία 2013/36/ΕΕ ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία με τον Ν.4261/2014, ενώ ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 ήταν άμεσα εφαρμόσιμος σε όλα τα κράτη μέλη της ΕΕ από την 1 Ιανουαρίου 2014 και ορισμένες διατάξεις της CRD IV εφαρμόστηκαν σταδιακά.

Τον Ιούνιο 2024, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2024/1623 (CRR 3) που τροποποιεί τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και η Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 (CRD 6) που τροποποιεί την Οδηγία 2013/36/ΕΕ δημοσιεύθηκαν στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το αναθεωρημένο κανονιστικό πλαίσιο του CRR 3 / CRD 6 (γνωστό ως «πλαίσιο Βασιλεία IV») ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2025 (εξαιρουμένου του αναθεωρημένου FRTB που θα ισχύσει από την 1η Ιανουαρίου 2027), με μεταβατική περίοδο που προβλέπεται για ορισμένους κανόνες που καθορίζονται σε αυτό. Τα κράτη μέλη της ΕΕ όφειλαν να ενσωματώσουν τις απαιτήσεις της CRD 6 στο εθνικό δίκαιο, ώστε να εφαρμοστούν από τις 11 Ιανουαρίου 2026.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 575/2013 όπως τροποποιήθηκε από τους Κανονισμούς (ΕΕ) 876/2019 (CRR 2) και (EU) 2024/1623 (CRR 3), ορίζει τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων (Απαιτήσεις Πυλώνα Ι) και η Οδηγία 2013/36/ΕΕ, όπως τροποποιήθηκε από τις Οδηγίες 2019/878/ΕΕ (CRD V) και (EU) 2024/1619 (CRD 6), ορίζει τις συνδυασμένες απαιτήσεις αποθέματος ασφαλείας για τα ευρωπαϊκά πιστωτικά ιδρύματα. Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το άρθρο 97 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ, οι Εποπτικές Αρχές διενεργούν σε τακτική βάση Εποπτικό Έλεγχο και Διαδικασία Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process "SREP"), με σκοπό την αξιολόγηση και μέτρηση των κινδύνων που δεν καλύπτονται, ή δεν είναι πλήρως καλυμμένοι σύμφωνα με τον Πυλώνα Ι και τον ορισμό πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και ρευστότητας (Απαιτήσεις Πυλώνα ΙΙ). Η άσκηση SREP διενεργείται υπό την εποπτεία της ΕΚΤ. Η απόφαση για τις πρόσθετες απαιτήσεις είναι προσαρμοσμένη στο ατομικό προφίλ της κάθε τράπεζας. Το άθροισμα των απαιτήσεων Πυλώνα Ι (ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις) και των απαιτήσεων Πυλώνα ΙΙ αποτελούν τις Συνολικές Εποπτικές Απαιτήσεις SREP (TSCR).

Ο Όμιλος καλείται να ανταποκριθεί στις Συνολικές Κεφαλαιακές του Απαιτήσεις (OCR) που αποτελούνται από τις Συνολικές Εποπτικές Απαιτήσεις SREP (TSCR) και τη Συνολική Απαίτηση Αποθεμάτων Ασφαλείας (CBR) όπως ορίζονται στο σημείο (6) του άρθρου 128 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των εποπτικών απαιτήσεων CET1 και του Συνολικού Κεφαλαίου του Ομίλου:

	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις κοινών μετοχών κατηγορίας 1		Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	
	2026	2025	2026	2025
Πυλώνας Ι (ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων)	4,50%	4,50%	8,00%	8,00%
Πυλώνας ΙΙ (P2R)	1,41%	1,55%	2,50%	2,75%
Συνολικές Εποπτικές Απαιτήσεις SREP (TSCR)	**5,91%**	**6,05%**	**10,50%**	**10,75%**
Απόθεμα ασφαλείας διατήρησης κεφαλαίου (CCoB)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Αντικυκλικό κεφαλαιακό απόθεμα ασφαλείας (CCyB)*	0,29%	0,29%	0,29%	0,29%
Απόθεμα ασφαλείας O-SII	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Συνολική Απαίτηση Αποθεμάτων Ασφαλείας (CBR)	**3,79%**	**3,79%**	**3,79%**	**3,79%**
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (OCR)	**9,70%**	**9,84%**	**14,29%**	**14,54%**

** Ισχύει από 31.12.2025. Σύμφωνα με την Πράξη της Εκτελεστικής Επιτροπής 235/1/07.10.2024, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει ορίσει το ποσοστό του αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας (CCyB) για την Ελλάδα σε 0,25%, με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 1η Οκτωβρίου 2025.*

Στόχος του Ομίλου είναι η διατήρηση μια ισχυρής κεφαλαιακής βάσης, πολύ πάνω από τις εποπτικές απαιτήσεις, διασφαλίζοντας την εκτέλεση του επιχειρηματικού του σχεδίου και την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων.

Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και της Τράπεζας παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Όμιλος			Τράπεζα		
	31.12.2025 (1),(3),(4)	**31.12.2025** (2),(3)	**31.12.2024** (1),(3)	**31.12.2025** (1),(3),(4)	**31.12.2025** (2),(3)	**31.12.2024** (1),(3)
Δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1)	18,4%	18,8%	18,3%	18,7%	19,1%	18,2%
Δείκτης βασικών ιδίων κεφαλαίων (Tier I)	18,4%	18,8%	18,3%	18,7%	19,1%	18,2%
Συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	**21,1%**	**21,5%**	**21,2%**	**21,7%**	**22,1%**	**21,4%**

(1) Τα κονδύλια έχουν υπολογιστεί συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη της περιόδου, σε συνέχεια της άδειας που έλαβε από την ΕΚΤ, βάσει των απαιτήσεων της Απόφασης ΕΚΤ/2015/6561

(2) Τα κονδύλια έχουν υπολογιστεί συμπεριλαμβάνοντας τα κέρδη της περιόδου, μετά από 60% πρόβλεψη διανομής στους μετόχους και επιτάχυνση της απόσβεσης του DTC για εποπτικούς σκοπούς.

(3) Περιλαμβάνει πρόβλεψη εποπτικού χειρισμού (βάσει σχετικής εποπτικής οδηγίας όσον αφορά την εφαρμογή του ελάχιστου επιπέδου ποσού κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων σύμφωνα με τη σχετική σύσταση SREP και την Πρόσθετη πράξη στις Οδηγίες της ECB προς τις τράπεζες για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια) για τα δάνεια με εγγύηση Ελληνικής Δημοκρατίας που χορηγήθηκαν σε ειδικές κοινωνικές ομάδες στο πλαίσιο συγκεκριμένων υπουργικών αποφάσεων. Ο εν λόγω χειρισμός είναι προσωρινός και υπόκειται στην αποπληρωμή από το Ελληνικό Δημόσιο και τους οφειλέτες και δεν επηρεάζει την αντίστοιχη λογιστική μεταχείριση.

(4) Τα κονδύλια έχουν υπολογιστεί συμπεριλαμβάνοντας τις τροποποιήσεις της Βασιλείας IV με ισχύ από 1.1.2025.

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, οι δείκτες CET1 και Συνολικού Κεφαλαίου του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε 18,8% και 21,5% αντίστοιχα, πολύ πάνω από τις συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις 9,84% για το CET1 και 14,54% για το Συνολικό Κεφάλαιο.

Από το πρώτο τρίμηνο του 2025, η Τράπεζα άρχισε να εφαρμόζει για εποπτικούς σκοπούς επιταχυνόμενη απόσβεση των Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων (DTC). Παράλληλα με τη σταθερή γραμμική απόσβεση βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, η Τράπεζα εφάρμοσε πρόσθετη εποπτική προσαρμογή, μειώνοντας το υπόλοιπο του DTC μόνο για εποπτικούς σκοπούς, κατά ποσό ίσο με το 29% της πρόβλεψης διανομής στους μετόχους χωρίς καμία επίδραση στο λογιστικό υπόλοιπο του DTC.

Νόμος περί αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, περί Αναβαλλόμενων Φορολογικών Πιστώσεων («ΑΦΠ» ή “Deferred Tax Credit”), όπως ισχύει, επιτρέπει υπό προϋποθέσεις, στα Πιστωτικά Ιδρύματα από το 2017 και μετά, να μετατρέψουν τις Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις («ΑΦΑ») προερχόμενες από: (α) τις ζημίες του Private Sector Initiative (“PSI”), (β) σωρευμένες προβλέψεις έναντι πιστωτικού κινδύνου που έχουν αναγνωριστεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, (γ) ζημίες από οριστικές διαγραφές ή από πωλήσεις δανείων και (δ) λογιστικές διαγραφές, οι οποίες τελικά θα οδηγήσουν σε οριστικές διαγραφές και ζημίες από πώληση, σε απαίτηση («Φορολογικές Πιστώσεις» ή “Tax Credit”) έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Οι κατηγορίες (γ) και (δ) ανωτέρω προστέθηκαν με τον Ν. 4465/2017, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 29 Μαρτίου 2017. Ο Ν. 4465/2017 θεσπίζει ότι οι Φορολογικές Πιστώσεις που αφορούν τις περιπτώσεις (β) έως (δ) δεν μπορούν να υπερβούν τον φόρο που αντιστοιχούσε στις συσσωρευμένες προβλέψεις που είχαν αναγνωριστεί έως τις 30 Ιουνίου 2015, μείον: (α) κάθε οριστική και εκκαθαρισμένη φορολογική πίστωση σε περίπτωση που σε μία χρήση προέκυψε λογιστική ζημία, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 2 του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, όπως ισχύει, και η οποία αφορά στις ανωτέρω σωρευμένες προβλέψεις, (β) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί σε οποιεσδήποτε μεταγενέστερες ειδικές προβλέψεις, οι οποίες αφορούν τις ανωτέρω σωρευμένες προβλέψεις και (γ) το ποσό του φόρου που αντιστοιχεί στην ετήσια απόσβεση της χρεωστικής διαφοράς η οποία αφορά τις ανωτέρω προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημίες λόγω πιστωτικού κινδύνου.

Βασική προϋπόθεση για την μετατροπή των ΑΦΑ σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο, είναι η ύπαρξη λογιστικής ζημίας σε επίπεδο Τράπεζας της αντίστοιχης χρήσης, ξεκινώντας από την οικονομική χρήση 2016 και μετά. Το ποσό της οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης θα προσδιορίζεται διά του πολλαπλασιασμού του συνολικού ποσού των ΑΦΑ με το ποσοστό που αντιπροσωπεύει η λογιστική ζημία χρήσης, μετά από φόρους, στο σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, όπως αυτά εμφανίζονται στις εκάστοτε ετήσιες ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, μη συμπεριλαμβανομένης σε αυτά της λογιστικής ζημίας χρήσης. Η οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο θα μετατρέπεται την επόμενη χρήση από τη χρήση που εμφανίστηκαν οι λογιστικές ζημίες. Η απαίτηση μπορεί να συμψηφίζεται με τον φόρο εισοδήματος. Το μη συμψηφιζόμενο μέρος της αναγνωρίζεται άμεσα ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα υποχρεούται στην έκδοση δικαιωμάτων μετατροπής υπέρ του

Ελληνικού Δημοσίου αξίας ίσης με το 100% του ποσού της αρχικής οριστικής και εκκαθαρισμένης απαίτησης από το Ελληνικό Δημόσιο και στο σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού προοριζόμενο αποκλειστικά για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Οι κοινοί μέτοχοι θα έχουν δικαίωμα προτίμησης επί των ανωτέρω δικαιωμάτων μετατροπής. Το εν λόγω αποθεματικό θα κεφαλαιοποιηθεί και θα εκδοθούν κοινές μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Ο νόμος επιτρέπει στα Πιστωτικά Ιδρύματα να αντιμετωπίζουν τις συγκεκριμένες ΑΦΑ ως «μη βασιζόμενες στη μελλοντική κερδοφορία» σύμφωνα με τις διατάξεις της CRD IV, με αποτέλεσμα να μην αφαιρούνται από τον CET1 και συνεπώς να βελτιώνουν την κεφαλαιακή τους θέση.

Επιπρόσθετα, ο Ν. 4465/2017 τροποποίησε το άρθρο 27 «Μεταφορά ζημιών», εισάγοντας περίοδο απόσβεσης 20 ετών για ζημίες που προέρχονται από διαγραφές δανείων ως συνέπεια διακανονισμού ή αναδιάρθρωσης και για οριστικές ζημίες που απορρέουν από πωλήσεις δανείων. Επιπλέον, το 2021 ο Ν. 4831 τροποποίησε περαιτέρω το άρθρο 27 του Ν. 4172/2013 (βλ. Σημείωση 27 «Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους» των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων χρήσης 2024).

Στις 7 Νοεμβρίου 2014, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων αποφάσισε την ένταξη της Τράπεζας στις διατάξεις του ανωτέρω νόμου. Η έξοδος της Τράπεζας από τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου προϋποθέτει την έγκριση των εποπτικών αρχών και απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, το ποσό των ΑΦΑ που θα ήταν δυνατό να μετατραπεί ως απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις του ανωτέρω νόμου ήταν €3,3 δισ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €3,5 δισ.). Στη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 δεν ικανοποιήθηκαν τα κριτήρια για τα δικαιώματα μετατροπής και ως εκ τούτου δεν θα υπάρξει έκδοση δικαιωμάτων μετατροπής το 2026.

Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (2025 EU-wide Stress Test)

Τον Ιανουάριο του 2025, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (“European Banking Authority” ή “EBA”) ξεκίνησε την Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων στην ΕΕ για το 2025. Στόχος της άσκησης είναι να παρέχει στους εποπτικούς φορείς, τις τράπεζες και άλλους συμμετέχοντες στην αγορά ένα κοινό αναλυτικό πλαίσιο για να συγκρίνουν και να αξιολογούν με συνέπεια την ανθεκτικότητα των τραπεζών της ΕΕ και του τραπεζικού συστήματος της ΕΕ σε συνθήκες ακραίων καταστάσεων, καθώς και την κεφαλαιακή τους θέση. Η ΕΤΕ συμμετείχε στην άσκηση ως μέρος του δείγματος των μεγαλύτερων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων της ευρωζώνης, που εξετάστηκαν από την EBA.

Η άσκηση διεξήχθη σύμφωνα με τους κοινούς μεθοδολογικούς κανόνες της EBA και τις παραδοχές των σεναρίων εξέλιξης μακροοικονομικών δεικτών και συνθηκών αγοράς που ορίστηκαν από το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ESRB). Η άσκηση προσομοίωσης βασίστηκε σε στατική προσέγγιση του Ισολογισμού, λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική και κεφαλαιακή θέση του Ομίλου κατά την 31.12.2024 ως σημείο εκκίνησης, επί του οποίου και πραγματοποιήθηκε προβολή ακραίων συνθηκών με ορίζοντα τριετίας (2025-27) βάσει ενός Βασικού και ενός Δυσμενούς σεναρίου.

Την 1 Αυγούστου 2025, η EBA ανακοίνωσε τα αποτελέσματα της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων του 2025. Σύμφωνα με την κοινή μεθοδολογία που εφαρμόστηκε, στο Δυσμενές σενάριο:

- Ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 (FL CET1) διαμορφώθηκε στο τέλος του 2027 μόλις κατά 0,50 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερα από το (προσαρμοσμένο για την έναρξη εφαρμογής της CRR3) σημείο εκκίνησης της άσκησης, αποτελώντας το 2ο καλύτερο αποτέλεσμα μεταξύ των 51 Σημαντικών Ιδρυμάτων που εποπτεύονται άμεσα από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) (και το 5ο μεταξύ των 64 τραπεζών του συνολικού δείγματος της EBA).
- Στον εγχώριο τραπεζικό χώρο, το αποτέλεσμα αυτό κατατάσσει την Τράπεζα στην κορυφαία θέση, με τις ελληνικές τράπεζες (εξαιρουμένης της ΕΤΕ) να καταγράφουν μέση τριετή απομείωση 1,81 ποσοστιαίων μονάδων.
- Στο δυσμενέστερο έτος του σεναρίου, η μέγιστη απομείωση κεφαλαίων ανέρχεται σε 1,40 ποσοστιαίες μονάδες, ήτοι 0,58 ποσοστιαίες μονάδες καλύτερη από το μέσο όρο των ελληνικών τραπεζών (εξαιρουμένης της ΕΤΕ).

Το Βασικό σενάριο είχε ως αποτέλεσμα την ενίσχυση κατά 3,67 ποσοστιαίες μονάδες του δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων με πλήρη επίδραση του ΔΠΧΑ 9 (FL CET1) στον τριετή ορίζοντα.

Το αποτέλεσμα της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Συνθηκών του 2025 καταδεικνύει την ανθεκτικότητα του Ομίλου της ΕΤΕ σε δυσμενείς συνθήκες, καθώς και τη δυνατότητα διατήρησης επαρκών κεφαλαίων ακόμη και υπό ακραίες μακροοικονομικές παραδοχές. Συγκριτικά με τις επιδόσεις αντίστοιχων προηγούμενων ασκήσεων, η ΕΤΕ έχει επιτύχει αξιοσημείωτη πρόοδο στην ενδυνάμωση του Ισολογισμού της, παρά τη συγκυρία των διεθνών οικονομικών προκλήσεων. Συγκεκριμένα, το αποτέλεσμα της άσκησης προσομοίωσης ακραίων συνθηκών του 2025 αντανακλά την επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (NPEs), την οικοδόμηση επαρκούς κεφαλαιακού αποθέματος, καθώς και την επίτευξη διατηρήσιμης κερδοφορίας μέσω της δημιουργίας υψηλών οργανικών εσόδων και της αποτελεσματικής διαχείρισης του κόστους.

Άσκηση Ακραίων Καταστάσεων Γεωπολιτικού κινδύνου (2026 ECB Geopolitical Risk Stress Test)

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος θα συμμετάσχει στην άσκηση αντίστροφης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων γεωπολιτικού κινδύνου, που θα διεξαχθεί από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) σε 110 απευθείας εποπτευόμενες Τράπεζες το 2026. Ο γεωπολιτικός κίνδυνος είναι ένας εγκάρσιος παράγοντας κινδύνου που μπορεί να επηρεάσει τις παραδοσιακές κατηγορίες κινδύνων των τραπεζών, καθώς μπορεί να εκδηλωθεί ως πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος επιχειρηματικού μοντέλου, κίνδυνος διακυβέρνησης και λειτουργικός κίνδυνος. Μπορεί επίσης να επηρεάσει τις τράπεζες μέσω πολλαπλών διαύλων, περιλαμβανομένων των χρηματοπιστωτικών αγορών, της πραγματικής οικονομίας και της ασφάλειας των λειτουργιών των τραπεζών. Η θεματική άσκηση αντίστροφης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων του 2026 θα απαιτήσει από τις τράπεζες να αξιολογήσουν πώς ο γεωπολιτικός κίνδυνος μπορεί να επηρεάσει το επιχειρηματικό μοντέλο τους. Κάθε Τράπεζα θα κληθεί να εντοπίσει τα πλέον συναφή συμβάντα γεωπολιτικού κινδύνου, τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε απομείωση του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) κατά τουλάχιστον 300 μονάδες βάσης. Όπως και στις προηγούμενες θεματικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων της ΕΚΤ, η άσκηση αντίστροφης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων γεωπολιτικού κινδύνου δεν θα έχει επιπτώσεις στις κατευθύνσεις του Πυλώνα 2 (P2G). Το αποτέλεσμα θα χρησιμοποιηθεί για να ενημερώσει και να συμπληρώσει τη διαδικασία εποπτικού ελέγχου και αξιολόγησης (SREP) με ποιοτικό τρόπο και σε συνάρτηση με την ευρύτερη εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης κεφαλαιακής επάρκειας του 2026.

Απαιτήσεις MREL

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/59 (Οδηγία ανάκαμψης και εξυγίανσης τραπεζών ή "BRRD"), όπως τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2019/879 (BRRD II), οι τράπεζες στην Ευρωπαϊκή Ένωση υποχρεούνται να διατηρούν την ελάχιστη απαίτηση για ίδια κεφάλαια και επιλέξιμες υποχρεώσεις ("MREL"), η οποία εξασφαλίζει επαρκή ικανότητα απορρόφησης ζημιών στην εξυγίανση. Το "MREL" περιλαμβάνει μια διάσταση που βασίζεται στους κινδύνους που αναλαμβάνει το πιστωτικό ίδρυμα και μια στην μόχλευση που διατηρεί το πιστωτικό ίδρυμα. Ως εκ τούτου, το "MREL" εκφράζεται μέσω δύο δεικτών που πρέπει να πληρούνται και οι δύο: (i) ως ποσοστό επί του Συνολικού Ποσού Έκθεσης Κινδύνου ("TREA"), (το "MREL- TREA"), και (ii) ως ποσοστό επί της έκθεσης του δείκτη μόχλευσης ("LRE"), (το "MREL-LRE").

Τα επιλέξιμα μέσα που πληρούν τις προϋποθέσεις για το "MREL" είναι τα ίδια κεφάλαια (μέσα κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και μέσα κατηγορίας 2), καθώς και ορισμένες επιλέξιμες υποχρεώσεις (κυρίως μη εξασφαλισμένα ομόλογα με εξοφλητική προτεραιότητα). Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όπως τροποποιήθηκε από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 877/2019 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, επιτρέπει στο Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης ("SRB") να ορίσει εκτός από την απαίτηση "MREL", και μια απαίτηση μειωμένης εξασφάλισης εντός του MREL, έναντι της οποίας υπολογίζονται μόνο οι υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης και τα ίδια κεφάλαια.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2024, η Τράπεζα έλαβε μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος την απόφαση του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης ("SRB") ότι πρέπει να ικανοποιήσει στις 31 Δεκεμβρίου 2025 τον τελικό δεσμευτικό στόχο MREL ο οποίος ανέρχεται σε ποσοστό 23,22% συν το CBR επί του TREA και σε ποσοστό 5,91% επί του LRE, σε ενοποιημένη βάση. Στις παραπάνω απαιτήσεις θα πρέπει να προστεθεί και η απαίτηση αποθέματος ασφαλείας («CBR»), η οποία ανερχόταν σε ποσοστό 3,79% επί του TREA την 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπροσθέτως, βάσει της τελευταίας απόφασης του SRB, ο στόχος MREL αναθεωρείται στο 22,87% του TREA ο οποίος θα τεθεί σε ισχύει από το 1ο τρίμηνο του 2026 και μετά.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ο δείκτης MREL της Τράπεζας σε ενοποιημένο επίπεδο ανέρχεται στο 29,2% επί του TREA (συμπεριλαμβανομένων των κερδών της περιόδου μετά από πρόβλεψη για διανομή 60%), ο οποίος είναι σημαντικά υψηλότερος από τον τελικό δεσμευτικό στόχο MREL που ισχύει την 31 Δεκεμβρίου 2025, επίσης, η Τράπεζα συνεχίζει να πληροί τον στόχο επί του LRE.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της υλοποίησης της στρατηγικής της Τράπεζας για τη διασφάλιση της συμμόρφωσής της με τις απαιτήσεις MREL, η Τράπεζα ολοκλήρωσε επιτυχώς τις παρακάτω συναλλαγές το 2025:

- Στις 21 Ιουλίου 2025, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τον διακανονισμό της προσφοράς για (i) Πράσινα Ομόλογα MREL Σταθερού Επιτοκίου 2,75% (Fixed Rate Resettable Unsubordinated MREL Notes), λήξης 2026, ύψους 500 εκατομμυρίων και (ii) Ομόλογα MREL Σταθερού Επιτοκίου 8,75%, λήξης 2027, ύψους 200 εκατ. λιρών. Η Τράπεζα αποδέχτηκε προς αγορά όλα τα έγκυρα προσφερόμενα ομόλογα και το τελικό ποσό αποδοχής των ομολόγων σε ευρώ ήταν ίσο με 418 εκατ. και το τελικό ποσό αποδοχής των ομολόγων σε στερλίνα ήταν ίσο με 169 εκατ. λίρες (το οποίο ισοδυναμούσε με €196 εκατ).
- Στις 21 Ιουλίου 2025, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τον διακανονισμό της έκδοσης Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξοφλητικής Προτεραιότητας ύψους €750 εκατ., (Fixed Rate Resettable Green Unsubordinated MREL Notes), με επιτόκιο 2,75%. Το ομόλογο λήγει στις 21 Ιουλίου 2029 με δυνατότητα ανάκλησης στις 21 Ιουλίου 2028.

- Στις 27 Νοεμβρίου 2025, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγων MREL (Senior Preferred Bonds) ύψους €500 εκατ. με σταθερό επιτόκιο επαναρυθμιζόμενου μη μειωμένης εξασφάλισης (MREL Bonds - Senior Rate Resettable Unsubordinated Bonds) με αρχικό επιτόκιο 3,375%. Τα ομόλογα λήγουν στις 27 Νοεμβρίου 2032 με δυνατότητα ανάκλησης στις 27 Νοεμβρίου 2031.

Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού:

- Στις 4 Φεβρουαρίου 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την προσφορά για ομόλογα MREL σταθερού επιτοκίου επαναρυθμιζόμενα και μη μειωμένης εξασφάλισης ύψους €500 εκατ. λήξης 2027, που εκδόθηκαν από την Τράπεζα. Η Τράπεζα αποδέχτηκε προς αγορά όλα τα έγκυρα προσφερόμενα για εξαγορά ομόλογα και το τελικό ποσό αποδοχής ήταν ίσο με €215 εκατ.
- Στις 4 Φεβρουαρίου 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγων MREL (Senior Preferred Bonds) ύψους €600 εκατ. με σταθερό επιτόκιο επαναρυθμιζόμενου πράσινου μη μειωμένης εξασφάλισης (Senior Rate Resettable Green Unsubordinated MREL Bonds - Senior Preferred Bonds) με αρχικό επιτόκιο 3,125%.
- Στις 12 Φεβρουαρίου 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολογιών AT1 (Additional Tier 1 Perpetual Contingent Temporary Write-Down) ύψους €500 εκατ. με αρχικό επιτόκιο 5,80%. Τα ομόλογα είναι αορίστου χρόνου, με δυνατότητα ανάκλησης στις 12 Αυγούστου 2031.

4.7 Εύλογες αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

α. Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία

Ο ακόλουθος πίνακας συνοψίζει τη λογιστική και την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας και για τα οποία η εύλογη αξία διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική αξία.

Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία - Όμιλος

	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία			
	31.12.2025	31.12.2025	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	39.342	39.474	-	-	39.474
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	17.089	16.916	6.935	8.514	1.467
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	58.934	58.974	47.783	11.191	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	4.126	4.271	-	4.271	-

	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία			
	31.12.2024	31.12.2024	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	35.783	36.305	-	-	36.305
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	15.697	15.079	5.817	7.969	1.293
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	56.892	56.986	45.476	11.510	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.618	3.776	-	3.776	-

Χρηματοοικονομικά μέσα που δεν επιμετρώνται σε εύλογη αξία - Τράπεζα

	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία			
	31.12.2025	31.12.2025	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	35.146	35.278	-	-	35.278
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	16.910	16.737	6.900	8.370	1.467
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	56.498	56.538	46.499	10.039	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	4.126	4.271	-	4.271	-

	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία			
	31.12.2024	31.12.2024	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία					
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	32.998	33.520	-	-	33.520
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	15.506	14.888	5.778	7.817	1.293
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς πελάτες	55.022	55.116	44.582	10.534	-
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	3.618	3.776	-	3.776	-

Οι ακόλουθες μέθοδοι και παραδοχές χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ανωτέρω χρηματοοικονομικών μέσων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024:

Η λογιστική αξία του ταμείου και των διαθεσίμων σε κεντρικές τράπεζες, των απαιτήσεων κατά και των υποχρεώσεων προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων όπως και των δεδουλευμένων τόκων, προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος: Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος διενεργείται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών. Τα προεξοφλητικά επιτόκια βασίζονται στα τρέχοντα επιτόκια της αγοράς που προσφέρονται για χρηματοοικονομικά μέσα με παρόμοιους όρους σε δανειολήπτες με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος: Η εύλογη αξία των χρεογράφων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται με τη χρήση τιμών αγοράς ή με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών που βασίζονται σε τρέχοντα επιτόκια της αγοράς για χρεόγραφα με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Υποχρεώσεις προς πελάτες: Η εύλογη αξία καταθέσεων άμεσης ζήτησης και καταθέσεων χωρίς προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης προσδιορίζεται ως το πληρωτέο ποσό κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η εύλογη αξία των προθεσμιακών καταθέσεων εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών, βάσει επιτοκίων αγοράς που προσφέρονται για αντίστοιχα προϊόντα με παρόμοιες ημερομηνίες λήξης.

Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους: Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους εκτιμάται βάσει τιμών αγοράς, ή σε περίπτωση που δεν υπάρχουν, με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης χρηματοροών βάσει επιτοκίων αγοράς για πιστωτικούς τίτλους αντίστοιχης διάρκειας και με παρόμοια χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

β. Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία

Οι ακόλουθοι πίνακες συνοψίζουν τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου, ανά επίπεδο εύλογης αξίας, στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024. Τα Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού του Ομίλου και της Τράπεζας περιλαμβάνουν επένδυση σε τρέχουσα θέση (spot) για δικαιώματα εκπομπής, η οποία αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία - Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2025	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο σε εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	212	208	-	420
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	225	1	273	499
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1.434	9	1.443
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	2.785	1.519	100	4.404
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	581	-	1	582
Σύνολο	**3.803**	**3.162**	**383**	**7.348**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιοριστεί σε ΕΑΜΑ	-	679	-	679
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1.032	6	1.038
Σύνολο	**-**	**1.711**	**6**	**1.717**

31 Δεκεμβρίου 2024	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο σε εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	493	64	-	557
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	280	3	382	665
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	1.868	56	1.925
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	2.380	1.354	95	3.829
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	450	-	-	450
Σύνολο	**3.604**	**3.289**	**533**	**7.426**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιοριστεί σε ΕΑΜΑ	-	701	-	701
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	1.275	8	1.284
Σύνολο	**1**	**1.976**	**8**	**1.985**

Χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται σε εύλογη αξία - Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2025	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο σε εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	173	208	-	381
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	183	1	271	455
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1.434	9	1.443
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	2.759	1.238	98	4.095
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	581	-	-	581
Σύνολο	**3.696**	**2.881**	**378**	**6.955**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιοριστεί σε ΕΑΜΑ	-	679	-	679
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	1.031	6	1.037
Σύνολο	**-**	**1.710**	**6**	**1.716**

31 Δεκεμβρίου 2024	Επιμέτρηση σε εύλογη αξία με βάση			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο σε εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε ΕΑΜΑ	464	64	-	528
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	243	3	378	624
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	1.868	56	1.925
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	2.368	1.137	95	3.600
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	450	-	-	450
Σύνολο	**3.526**	**3.072**	**529**	**7.127**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς πελάτες που έχουν προσδιοριστεί σε ΕΑΜΑ	-	701	-	701
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	1.275	8	1.284
Σύνολο	**1**	**1.976**	**8**	**1.985**

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που έχουν καταχωρηθεί ως στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και επιμετρώνται σε εύλογη αξία, στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και στις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Μεταφορές μεταξύ του Επιπέδου 1 και του Επιπέδου 2

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, ένα χρεόγραφο που επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και έχει εκδοθεί από τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ("ESM"), μεταφέρθηκε από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 1 σύμφωνα με την πολιτική ιεραρχίας της εύλογης αξίας του Ομίλου, διότι πληρούνταν τα κριτήρια ρευστότητας και εμπορευσιμότητας του συγκεκριμένου Επιπέδου που έχει θεσπίσει ο Όμιλος. Την 31 Δεκεμβρίου 2025 η λογιστική αξία του μεταφερόμενου χρεογράφου ήταν €16 εκατ.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, δεν υπήρξε μεταφορά χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταξύ του Επιπέδου 1 και του Επιπέδου 2.

Για όλες τις μεταφορές χρηματοοικονομικών στοιχείων μεταξύ των διαφορετικών επιπέδων, γίνεται η παραδοχή ότι λαμβάνουν χώρα στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς.

Χρηματοοικονομικά μέσα του Επιπέδου 3

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του Επιπέδου 3 στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

1. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτιμώνται με μοντέλα αποτίμησης, στα οποία χρησιμοποιούνται σημαντικά, μη παρατηρήσιμα δεδομένα και περιλαμβάνουν προϊόντα τα οποία βασίζονται στη συσχέτιση μεταξύ διαφόρων δεικτών επιτοκίων. Επίσης, περιλαμβάνουν παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η αποτίμηση πιστωτικού κινδύνου (CVA) εκτιμήθηκε βάσει σημαντικών, μη παρατηρήσιμων δεδομένων και το ποσό που αντιστοιχεί στο CVA είναι σημαντικό σε σχέση με το σύνολο της εύλογης αξίας του παραγώγου.
2. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τα οποία αποτιμώνται μέσω της μεθόδου προεξόφλησης ταμειακών ροών και περιλαμβάνουν μη παρατηρήσιμα στην αγορά περιθώρια πιστωτικού κινδύνου. Επιπρόσθετα περιλαμβάνουν απαιτήσεις από πώληση χαρτοφυλακίων δανειακών συμβάσεων και λοιπές συναλλαγές. Το κύριο μέρος των εν λόγω απαιτήσεων θα καταβληθεί σε προκαθορισμένη ημερομηνία άνευ όρων και το υπόλοιπο αποτελεί ενδεχόμενη απαίτηση που εξαρτάται από την επίτευξη προκαθορισμένων στόχων εισπράξεων επί των πωληθέντων δανείων. Η αποτίμηση της ενδεχόμενης μελλοντικής απαίτησης περιλαμβάνει ένα εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων, κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτιμά ότι οι εν λόγω απαιτήσεις κατηγοριοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο κατηγοριοποίησης εύλογης αξίας.
3. Συμμετοχικούς τίτλους σε ΕΑΜΛΣΕ και επενδύσεις σε Private Equity Funds που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, που δεν διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά και η εύλογη αξία τους εκτιμάται βάσει μοντέλων προσεγγίσεων εισοδήματος ή αγοράς, όπου οι βασικές παράμετροι που χρησιμοποιούνται δεν είναι παρατηρήσιμες στην αγορά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη συμφωνία όλων των αποτιμήσεων του Επιπέδου 3 για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, συμπεριλαμβανομένων των πραγματοποιηθέντων και μη-πραγματοποιηθέντων κερδών/(ζημιών), που περιλαμβάνονται στην «Κατάσταση Αποτελεσμάτων» και στην «Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων».

Μεταφορές προς και από το Επίπεδο 3

Σε τριμηνιαία βάση ο Όμιλος διενεργεί διεξοδική ανάλυση της κατηγοριοποίησης όλων των χρηματοοικονομικών στοιχείων σε επίπεδα εύλογης αξίας. Για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 και τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024, οι μεταφορές από το Επίπεδο 2 στο Επίπεδο 3 αφορούν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η προσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους. Οι μεταφορές από το Επίπεδο 3 στο Επίπεδο 2 αφορούν σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η προσαρμογή της εύλογης αξίας λόγω CVA δεν είναι πλέον σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία τους.

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται βάσει Επιπέδου 3 - Όμιλος

	2025		
Όμιλος	**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα**	**Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ**	**Υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**48**	**95**	**382**
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(48)	-	10
Κέρδη/(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	(1)	-
Προσθήκες	-	85	199
Πωλήσεις	-	(79)	-
Αποπληρωμές	-	-	(317)
Μεταφορά σε/(από) επίπεδο 3	4	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**4**	**100**	**274**

	2024		
Όμιλος	**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα**	**Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ**	**Υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**42**	**49**	**422**
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	30	-	(44)
Κέρδη/(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	6	-
Προσθήκες	-	10	8
Πωλήσεις	-	(9)	-
Αποπληρωμές	-	-	(4)
Μεταφορά σε/(από) επίπεδο 3	(24)	39	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**48**	**95**	**382**

Μεταβολή των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρώνται βάσει Επιπέδου 3 - Τράπεζα

	2025		
Τράπεζα	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	Υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**47**	**95**	**378**
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	(48)	-	11
Κέρδη/(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	(1)	-
Προσθήκες	-	83	199
Πωλήσεις	-	(79)	-
Αποπληρωμές	-	-	(317)
Μεταφορά σε/(από) επίπεδο 3	4	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**3**	**98**	**271**

	2024		
Τράπεζα	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	Υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**42**	**47**	**419**
Κέρδη/(ζημιές) στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	30	-	(45)
Κέρδη/(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	-	6	-
Προσθήκες	-	10	8
Πωλήσεις	-	(7)	-
Αποπληρωμές	-	-	(4)
Μεταφορά σε/(από) επίπεδο 3	(24)	39	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**48**	**95**	**378**

Η μεταβολή των μη πραγματοποιημένων κερδών/(ζημιών) που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και αφορά χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούμενα στην εύλογη αξία βάσει μοντέλων αποτίμησης στα οποία χρησιμοποιούνται σημαντικά μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα (Επίπεδο 3), σχετίζεται με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, καθώς και με παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Ειδικότερα, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, η μεταβολή που σχετίζεται με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ανήλθε σε €1 εκατ. για τον Όμιλο και €2 εκατ. για την Τράπεζα, ενώ η μεταβολή που σχετίζεται με παράγωγα ανήλθε σε ζημίες €11 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024, η αντίστοιχη μεταβολή ανήλθε σε ζημίες €44 εκατ. και σε κέρδη €31 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα.

Διαδικασίες Αποτίμησης και Ελέγχου

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει διάφορες διαδικασίες για να διασφαλίσει ότι η εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού υπολογίζονται σε λογική και δίκαιη βάση και έχει δημιουργήσει ένα κατάλληλο πλαίσιο δικλείδων ασφαλείας που είναι σχεδιασμένο ώστε να διασφαλίσει ότι οι εύλογες αξίες επικυρώνονται από μονάδες του Ομίλου που είναι ανεξάρτητες από τις μονάδες διαπραγματευτών που αναλαμβάνουν και τον αντίστοιχο κίνδυνο. Για το σκοπό αυτό, ο Όμιλος χρησιμοποιεί διάφορες πηγές δεδομένων για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών προϊόντων, οι οποίες αξιολογούνται μέσω εσωτερικών ανεξάρτητων διαδικασιών όπου αυτό είναι εφικτό.

Οι εύλογες αξίες των χρεωστικών τίτλων προσδιορίζονται είτε με αναφορά σε χρηματιστηριακές τιμές ενεργών αγορών ή με αναφορά σε προσφορά τιμών από εξωτερικούς διαπραγματευτές ή με αναφορά σε γενικώς αποδεκτά μοντέλα αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων που βασίζονται σε παρατηρήσιμα ή μη άμεσα παρατηρήσιμα δεδομένα, στις περιπτώσεις που οι δύο πρώτες μέθοδοι δεν είναι διαθέσιμες, καθώς επίσης με αναφορά σε σχετικές παραμέτρους της αγοράς, όπως επιτόκια, μεταβλητότητα δικαιωμάτων προαίρεσης, συναλλαγματικές ισοτιμίες κλπ.

Επιπρόσθετα ο Όμιλος, ενδέχεται σε ορισμένες περιπτώσεις να χρησιμοποιεί τιμές προερχόμενες από τρίτους των χρηματοοικονομικών στοιχείων διενεργώντας διαδικασίες επικύρωσης των τιμών στο βαθμό που αυτό είναι δυνατό, ή να χρησιμοποιεί τιμές με τις οποίες πραγματοποιήθηκαν οι τελευταίες συναλλαγές δεδομένης της απουσίας ενεργού αγοράς ή παρόμοιων συναλλαγών ή άλλων δεδομένων παρατηρήσιμων στην αγορά. Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχουν αποτιμηθεί με βάση τις παραπάνω μεθόδους, έχουν κατηγοριοποιηθεί στην χαμηλότερη βαθμίδα της ιεραρχίας της εύλογης αξίας (Επίπεδο 3).

Γενικότερα, οι εύλογες αξίες των χρεωστικών τίτλων του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων και των σημαντικών παραδοχών στα μοντέλα αποτίμησης, ελέγχονται και επικυρώνονται από τις ανεξάρτητες μονάδες του Middle Office και της Διαχείρισης Κινδύνων, σε συστηματική βάση.

Η εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων προσδιορίζεται με βάση τεχνικές αποτίμησης οι οποίες περιλαμβάνουν μοντέλα προεξόφλησης ταμειακών ροών, μοντέλα υπολογισμού δικαιωμάτων προαίρεσης («option pricing models») ή άλλα κατάλληλα για την κάθε περίπτωση, ευρέως αποδεκτά μοντέλα αποτίμησης. Επαρκείς διαδικασίες ελέγχου έχουν θεσπιστεί για την επικύρωση αυτών των μοντέλων συμπεριλαμβανομένων και των παραμέτρων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, σε συστηματική βάση. Οι μονάδες Διαχείρισης Κινδύνου και το Middle Office παρέχουν το απαραίτητο ελεγκτικό πλαίσιο ώστε να διασφαλίζεται ότι οι τιμές των παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων είναι εύλογες και αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και οικονομικές συγκυρίες. Επιπρόσθετα, οι αποτιμήσεις των εξωχρηματιστηριακών (over-the-counter) παραγώγων συγκρίνονται σε ημερήσια βάση με τις αντίστοιχες τιμές αντισυμβαλλομένων, στα πλαίσια της ημερήσιας διαδικασίας παροχής εξασφαλίσεων και διακανονισμού παραγώγων.

Προσαρμογές Αγοράς στις Τιμές Αποτίμησης

Προσαρμογές για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου εφαρμόζονται σε όλα τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Προσαρμογές για τον ίδιο πιστωτικό κίνδυνο (own credit risk) εφαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζεται ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου κατά την αποτίμηση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων. Οι εν λόγω προσαρμογές υπολογίζονται με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές ροές μεταξύ των δύο μερών, και λαμβάνουν υπόψη το διαφορετικό επίπεδο κινδύνου του κάθε αντισυμβαλλόμενου στην αποτίμηση αυτών των ροών. Στη διαμόρφωση των εν λόγω προσαρμογών λαμβάνονται υπόψη οι συμφωνίες περιορισμού της έκτασης του αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών για παροχή των αναγκαίων αμοιβαίων εξασφαλίσεων μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, όπως αυτοί διέπονται και λειτουργούν βάσει των σχετικών συμβάσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου, όσο και των συμφωνιών συμψηφισμού των εκατέρωθεν απαιτήσεων και υποχρεώσεων.

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται βάσει του Επιπέδου 3 | 31 Δεκεμβρίου 2025

Χρηματοοικονομικά μέσα	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Επενδυτικοί τίτλοι υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	57	Βασισμένο σε Υποδείγματα εισοδήματος και αγοράς	Τιμή	δ/α[1]	δ/α[1]
Παράγωγα επί επιτοκίων	(5)	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Υπόδειγμα (για υπολογισμό CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	11 μ.β.	161 μ.β.
	8	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους	72,80%	100,00%
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	100	Προσέγγιση εισοδήματος ή αγοράς	δ/α[1]	δ/α[1]	δ/α[1]
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	168	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	170 μ.β.	210 μ.β.
	48	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	δ/α[2]	δ/α[2]

[1] Οι συμμετοχικοί τίτλοι σε ΕΑΜΛΣΕ και σε ΕΑΜΑ περιλαμβάνουν τίτλους που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει δεδομένων από ενεργές αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης σε κάθε μία από τις εταιρίες αυτές, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

[2] Η αποτίμηση της ενδεχόμενης μελλοντικής απαίτησης που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις από πώληση δανειακών συμβάσεων, γίνεται με την μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών και περιλαμβάνει εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων, για το οποίο δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση.

Ποσοτικές πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά μέσα που επιμετρώνται βάσει του Επιπέδου 3 | 31 Δεκεμβρίου 2024

Χρηματοοικονομικά μέσα	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης	Σημαντικά μη παρατηρήσιμα δεδομένα	Εύρος Δεδομένων	
				Χαμηλό	Υψηλό
Επενδυτικοί τίτλοι υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	26	Βασισμένο σε Υποδείγματα εισοδήματος και αγοράς	Τιμή	δ/α[1]	δ/α[1]
Παράγωγα επί επιτοκίων	49	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Μοντέλο (για υπολογισμό CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	281 μ.β.	281 μ.β.
	(1)	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Συντελεστής ανταλλαγής ροών σταθερής λήξης για διαφορετικές χρονικές περιόδους	72,80%	100,00%
Λοιπά Παράγωγα	(1)	Προεξόφληση ταμειακών ροών, Εσωτερικό Μοντέλο (για υπολογισμό CVA/DVA)	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	281 μ.β.	281 μ.β.
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	95	Προσέγγιση εισοδήματος ή αγοράς	δ/α[1]	δ/α[1]	δ/α[1]
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	10	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	260 μ.β.	260 μ.β.
	346	Προεξόφληση ταμειακών ροών	Περιθώριο πιστωτικού κινδύνου	δ/α[2]	δ/α[2]

[1] Οι συμμετοχικοί τίτλοι σε ΕΑΜΛΣΕ περιλαμβάνουν τίτλους που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Ελλείψει δεδομένων από ενεργές αγορές, η εύλογη αξία των τίτλων αυτών εκτιμάται με τη χρήση μοντέλων προσέγγισης εισοδήματος ή αγοράς. Δεδομένης της διαφορετικής φύσης της επένδυσης σε κάθε μία από τις εταιρείες αυτές, δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση του εύρους των σημαντικών μη παρατηρήσιμων δεδομένων.

[2] Η αποτίμηση της ενδεχόμενης μελλοντικής απαίτησης που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις από πώληση δανειακών συμβάσεων, γίνεται με την μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών και περιλαμβάνει εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων, για το οποίο δεν είναι πρακτικά εφαρμόσιμη η γνωστοποίηση.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Επιμετρήσεων Εύλογης Αξίας σε Μεταβολές Σημαντικών Μη Παρατηρήσιμων Δεδομένων

Στα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων συμπεριλαμβάνονται δομημένα παράγωγα, για τα οποία μια σημαντική μεταβολή στους συντελεστές μεταβλητότητας ή συσχέτισης μεταξύ δύο μεταβλητών (δηλ. στο βαθμό συσχέτισης μεταξύ δύο διαφορετικών επιτοκίων ή μεταξύ επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών) ενδεχομένως να επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των μεμονωμένων χρηματοοικονομικών μέσων, όμως η σημαντικότητα και η κατεύθυνση της μεταβολής εξαρτάται από το αν ο Όμιλος κατέχει θέση αγοράς ("long position") ή θέση πώλησης ("short position") στα προϊόντα αυτά, καθώς και από άλλους παράγοντες. Εξαιτίας της περιορισμένης έκθεσης του Ομίλου στα συγκεκριμένα χρηματοοικονομικά μέσα, μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στα αποτελέσματα του Ομίλου. Στην ίδια κατηγορία περιλαμβάνονται παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα επί επιτοκίων για τα οποία η προσαρμογή λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των μέσων αυτών. Η προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου του αντισυμβαλλομένου στις περιπτώσεις αυτές εξαρτάται κυρίως από την εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση του εν λόγω αντισυμβαλλομένου. Μια εύλογη μεταβολή στο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου και της Τράπεζας.

Στην κατηγορία Λοιπά παράγωγα περιλαμβάνονται παράγωγα για τα οποία η προσαρμογή λόγω CVA είναι σημαντική σε σχέση με την εύλογη αξία των μέσων αυτών. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η προσαρμογή λόγω πιστωτικού κινδύνου του αντισυμβαλλομένου εξαρτάται κυρίως από την εσωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση του εν λόγω αντισυμβαλλομένου. Μια εύλογη μεταβολή στο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των αντισυμβαλλόμενων των μέσων αυτών δεν θα επέφερε σημαντική μεταβολή στην εύλογη αξία τους για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Η μέθοδος αποτίμησης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνει ως σημαντικό μη παρατηρήσιμο δεδομένο το περιθώριο πιστωτικού κινδύνου των πελατών. Μια εύλογη μεταβολή στο αντίστοιχο περιθώριο πιστωτικού κινδύνου δεν έχει σημαντική επίπτωση στην εύλογη αξία των εν λόγω δανείων και απαιτήσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Η αποτίμηση της ενδεχόμενης απαίτησης που περιλαμβάνεται στις απαιτήσεις από πώληση δανειακών συμβάσεων, υποχρεωτικά σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, περιλαμβάνει εύρος μη παρατηρήσιμων δεδομένων. Μια εύλογη μεταβολή στα μη παρατηρήσιμα δεδομένα δεν έχει σημαντική επίπτωση στην εύλογη αξία των εν λόγω απαιτήσεων.

4.8 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό που προκύπτει από τον συμψηφισμό απεικονίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας, μόνο στην περίπτωση που υφίσταται συμβατικό δικαίωμα το οποίο επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό. Ο Όμιλος και η Τράπεζα υπεισέρχονται σε κύριες συμβάσεις συμψηφισμού ή παρεμφερείς συμβάσεις, οι οποίες δεν πληρούν τα κριτήρια που έχουν θεσπιστεί από το εφαρμοστέο λογιστικό πρότυπο για συμψηφισμό στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, παρέχουν ωστόσο το δικαίωμα συμψηφισμού των συναφών ποσών σε περίπτωση αθέτησης των συμφωνηθέντων όρων από τον αντισυμβαλλόμενο (όπως λόγω χρεοκοπίας, αδυναμίας πληρωμής ή διεκπεραίωσης). Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει τα αναγνωρισθέντα, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, χρηματοοικονομικά μέσα τα οποία είτε έχουν συμψηφιστεί είτε όχι αλλά υπόκεινται σε κύριες ή παρεμφερείς συμβάσεις συμψηφισμού καθώς επίσης και την καθαρή επίδραση που θα επέφερε στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας η πλήρης εξάσκηση των δικαιωμάτων συμψηφισμού («Καθαρό ποσό»).

α. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υποκείμενα σε συμψηφισμό, εκτελεστές συμβάσεις συμψηφισμού και παρεμφερείς συμβάσεις

	Όμιλος				Τράπεζα			
Την 31 Δεκεμβρίου 2025	**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]**	**Συμβάσεις αγοράς επαναπώλησης χρεογράφων [2]**	**Καταθέσεις σε λογ/σμούς περιθωρίου [3]**	**Σύνολο**	**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]**	**Συμβάσεις αγοράς επαναπώλησης χρεογράφων [2]**	**Καταθέσεις σε λογ/σμούς περιθωρίου [3]**	**Σύνολο**
Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (Μικτό ποσό)	**4.108**	**328**	**906**	**5.342**	**4.108**	**328**	**906**	**5.342**
Θετικές τιμές αγοράς από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συμψηφιστεί	(2.665)	-	553	**(2.112)**	(2.665)	-	553	**(2.112)**
Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	-	-	(948)	**(948)**	-	-	(948)	**(948)**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Καθαρό ποσό)	**1.443**	**328**	**511**	**2.282**	**1.443**	**328**	**511**	**2.282**
Συναφή ποσά, μη συμψηφισθέντα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης Χρηματοοικονομικά μέσα	(261)	(328)	-	**(589)**	(261)	(328)	-	**(589)**
Συναφή ποσά, μη συμψηφισθέντα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	(756)	-	-	**(756)**	(756)	-	-	**(756)**
Καθαρό ποσό	**426**	**-**	**511**	**937**	**426**	**-**	**511**	**937**

[1] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό απαιτήσεις από Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2025.

[2] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2025.

[3] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Την 31 Δεκεμβρίου 2024		Όμιλος				Τράπεζα			
		Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]	Συμβάσεις αγοράς επαναπώλησης χρεογράφων [2]	Καταθέσεις σε λογ/σμούς περιθωρίου [3]	Σύνολο	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]	Συμβάσεις αγοράς επαναπώλησης χρεογράφων [2]	Καταθέσεις σε λογ/σμούς περιθωρίου [3]	Σύνολο
Αναγνωρισθέντα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (Μικτό ποσό)		**4.056**	**199**	**1.935**	**6.190**	**4.056**	**199**	**1.935**	**6.190**
Θετικές τιμές αγοράς από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συμψηφιστεί		(2.131)	-	-	**(2.131)**	(2.131)	-	-	**(2.131)**
Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις		-	-	(728)	**(728)**	-	-	(728)	**(728)**
Αρνητικές τιμές αγοράς από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συμψηφιστεί		-	-	(108)	**(108)**	-	-	(108)	**(108)**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Καθαρό ποσό)		**1.925**	**199**	**1.099**	**3.223**	**1.925**	**199**	**1.099**	**3.223**
Συναφή ποσά, μη συμψηφισθέντα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	Χρηματοοικονομικά μέσα	(73)	(199)	-	**(272)**	(73)	(199)	-	**(272)**
	Ληφθείσες χρηματικές εγγυήσεις	(1.009)	-	-	**(1.009)**	(1.009)	-	-	**(1.009)**
Καθαρό ποσό		**843**	**-**	**1.099**	**1.942**	**843**	**-**	**1.099**	**1.942**

[1] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό απαιτήσεις από Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2024.

[2] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2024.

[3] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2024.

β. Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις υποκείμενες σε συμψηφισμό, εκτελεστές συμβάσεις συμψηφισμού και παρεμφερείς συμβάσεις

		Όμιλος			Τράπεζα		
Την 31 Δεκεμβρίου 2025		**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]**	**Συμβάσεις πώλησης επαναγοράς χρεογράφων [2]**	**Σύνολο**	**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]**	**Συμβάσεις πώλησης επαναγοράς χρεογράφων [2]**	**Σύνολο**
Αναγνωρισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (Μικτό ποσό)		**3.151**	**1.146**	**4.297**	**3.150**	**1.146**	**4.296**
Αρνητικές τιμές αγοράς από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συμψηφιστεί		(2.665)	-	**(2.665)**	(2.665)	-	**(2.665)**
Καταθέσεις σε λογαριασμούς περιθωρίου		553	-	**553**	553	-	**553**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Καθαρό ποσό)		**1.039**	**1.146**	**2.185**	**1.038**	**1.146**	**2.184**
Συναφή ποσά, μη συμψηφισθέντα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	Χρηματοοικονομικά μέσα	(269)	(1.146)	**(1.415)**	(269)	(1.146)	**(1.415)**
	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	(260)	-	**(260)**	(260)	-	**(260)**
Καθαρό ποσό		**510**	**-**	**510**	**509**	**-**	**509**

[1] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Υποχρεώσεις από Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2025.

[2] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2025.

		Όμιλος			Τράπεζα		
Την 31 Δεκεμβρίου 2024		**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]**	**Συμβάσεις πώλησης επαναγοράς χρεογράφων [2]**	**Σύνολο**	**Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα [1]**	**Συμβάσεις πώλησης επαναγοράς χρεογράφων [2]**	**Σύνολο**
Αναγνωρισμένες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (Μικτό ποσό)		**3.524**	**105**	**3.629**	**3.523**	**105**	**3.628**
Αρνητικές τιμές αγοράς από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συμψηφιστεί		(2.131)	-	**(2.131)**	(2.131)	-	**(2.131)**
Καταθέσεις σε λογαριασμούς περιθωρίου		(108)	-	**(108)**	(108)	-	**(108)**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (Καθαρό ποσό)		**1.285**	**105**	**1.390**	**1.284**	**105**	**1.389**
Συναφή ποσά, μη συμψηφισθέντα στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης	Χρηματοοικονομικά μέσα	(631)	(105)	**(736)**	(631)	(105)	**(736)**
	Δοθείσες χρηματικές εγγυήσεις	(497)	-	**(497)**	(497)	-	**(497)**
Καθαρό ποσό		**157**	**-**	**157**	**156**	**-**	**156**

[1] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Υποχρεώσεις από Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2024.

[2] Περιλαμβάνονται στο λογαριασμό Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2024.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 5 Τομείς δραστηριότητας

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις δραστηριότητές του μέσω των ακόλουθων επιχειρηματικών τομέων:

Λιανικής Τραπεζικής

Η Λιανική Τραπεζική περιλαμβάνει όλους τους ιδιώτες πελάτες, τους επαγγελματίες, τις μικρομεσαίες και τις μικρές επιχειρήσεις (επιχειρήσεις με ετήσιο τζίρο μέχρι €5 εκατ.). Η Τράπεζα, μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων και ψηφιακών δικτύων που διαθέτει, προσφέρει στους πελάτες της λιανικής τραπεζικής ευρύ φάσμα δανειακών προϊόντων (στεγαστικά, καταναλωτικά και χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις), καρτών (χρεωστικές, πιστωτικές και προπληρωμένες κάρτες), καταθετικών, επενδυτικών και ασφαλιστικών προϊόντων, καθώς επίσης και ευρύ φάσμα άλλων παραδοσιακών προϊόντων και υπηρεσιών.

Επιχειρηματικής και Επενδυτικής Τραπεζικής

Ο τομέας της Επιχειρηματικής και Επενδυτικής Τραπεζικής περιλαμβάνει τις πιστοδοτήσεις όλων των μεγάλων και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων και τη χρηματοδότηση της ναυτιλίας εκτός των πιστοδοτήσεων που μεταφέρθηκαν στη μονάδα πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης και την επενδυτική τραπεζική. Ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες επιχειρηματικής τραπεζικής ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών χρηματοοικονομικής και επενδυτικής φύσης, τη διαχείριση καταθέσεων, τη χορήγηση δανείων (σε ευρώ και σε ξένα νομίσματα), υπηρεσίες συναλλάγματος και την υποστήριξη εμπορικών δραστηριοτήτων.

Μονάδα Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης

Προκειμένου (α) να διαχειριστεί αποτελεσματικότερα τα δάνεια σε καθυστέρηση, τα μη εξυπηρετούμενα και τα καταγγελμένα δάνεια και (β) να διασφαλίσει πλήρη συμμόρφωση με την Πράξη 42/30.5.2014 και την Πράξη 47/9.2.2015 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και τον Κώδικα Δεοντολογίας (άρθρο 1 παρ.2 Ν. 4224/2013), η Τράπεζα συνέστησε δύο ανεξάρτητες μονάδες, η πρώτη υπεύθυνη για τη διαχείριση των δανείων λιανικής τραπεζικής (Μονάδα Διαχείρισης Απαιτήσεων Λιανικής Τραπεζικής («ΔΑΛΤ»)) και η δεύτερη για δάνεια επιχειρηματικής τραπεζικής (Μονάδα Εταιρικών Πιστοδοτήσεων Ειδικής Διαχείρισης («ΜΕΠΕΔ»)), οι οποίες έχουν τη συνολική ευθύνη για τη διαχείριση των εν λόγω δανείων.

Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών και Διαχείριση Περιουσίας

Ο τομέας Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών και Διαχείριση Περιουσίας περιλαμβάνει τη διαχείριση διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου ιδιωτών, τη διαχείριση περιουσίας (αμοιβαία κεφάλαια και αμοιβαία κεφάλαια κλειστού τύπου), υπηρεσίες θεματοφυλακής, υπηρεσίες private equity καθώς και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας.

Διεθνών Τραπεζικών Δραστηριοτήτων

Οι Διεθνείς Τραπεζικές Δραστηριότητες του Ομίλου, περιλαμβάνουν ευρύ φάσμα παραδοσιακών τραπεζικών υπηρεσιών, όπως χορήγηση λιανικών και εμπορικών πιστώσεων, τη χρηματοδότηση εμπορίου, τις υπηρεσίες συναλλάγματος και ανάληψης καταθέσεων. Επιπλέον, ο Όμιλος προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδότησης της ναυτιλίας, επενδυτικής τραπεζικής και υπηρεσίες χρηματοοικονομικής μεσιτείας, μέσω του δικτύου θυγατρικών που διαθέτει στο εξωτερικό.

Λοιπών Δραστηριοτήτων

Περιλαμβάνουν τη διαχείριση ιδιόκτητης ακίνητης περιουσίας, τις αποθηκευτικές δραστηριότητες καθώς επίσης και τα μη κατανεμημένα έσοδα και δαπάνες του Ομίλου.

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 31.12.2025	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.276	606	58	115	93	(12)	2.136
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	182	169	4	63	14	37	469
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	2	6	4	156	(85)	41	124
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	**1.460**	**781**	**66**	**334**	**22**	**66**	**2.729**
Άμεσες δαπάνες	(363)	(49)	(5)	(26)	(61)	(135)	(639)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων [1]	(283)	(149)	(27)	(50)	10	(43)	(542)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**814**	**583**	**34**	**258**	**(29)**	**(112)**	**1.548**
Φόροι							(385)
Κέρδη περιόδου							**1.163**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές							(3)
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας							**1.160**
Αποσβέσεις[1]	61	6	2	2	6	130	207
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	41	56	1	10	(10)	20	118
Προσθήκες μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	27	5	-	-	7	757	796

[1] *Περιλαμβάνει αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων, ενσώματων παγίων στοιχείων και λογισμικού.*

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 31.12.2024	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	1.700	684	70	(201)	102	1	2.356
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	204	145	7	36	16	19	427
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	-	(6)	(4)	122	23	(33)	102
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	**1.904**	**823**	**73**	**(43)**	**141**	**(13)**	**2.885**
Άμεσες δαπάνες	(338)	(48)	(5)	(24)	(62)	(208)	(685)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων [1]	(214)	(80)	(206)	(28)	(14)	(143)	(685)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	-	-	2	2
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**1.352**	**695**	**(138)**	**(95)**	**65**	**(362)**	**1.517**
Φόροι							(356)
Κέρδη περιόδου							**1.161**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές							(3)
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας							**1.158**
Αποσβέσεις[1]	53	5	2	2	5	119	186
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	(15)	-	181	1	14	44	225
Προσθήκες μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	24	5	1	-	7	263	300

[1] Περιλαμβάνει αποσβέσεις επενδυτικών ακινήτων, ενσωμάτων παγίων στοιχείων και λογισμικού.

Ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2025							
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα	8.921	27.931	916	31.628	3.356	2.161	74.913
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους							3.868
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	73	-	3	29	105
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων							**78.886**
Υποχρεώσεις ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2025							
Υποχρεώσεις ανά τομέα	49.064	6.660	153	8.648	2.448	2.792	69.765
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους							38
Σύνολο υποχρεώσεων							**69.803**

	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2024							
Περιουσιακά στοιχεία ανά τομέα	8.244	25.004	1.328	29.760	2.770	3.179	70.285
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους							4.226
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	388	-	-	58	446
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων							**74.957**
Υποχρεώσεις ανά τομέα την 31 Δεκεμβρίου 2024							
Υποχρεώσεις ανά τομέα	48.043	5.731	202	7.573	2.012	2.885	66.446
Υποχρεώσεις από φόρο εισοδήματος και αναβαλλόμενους φόρους							30
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	29	29
Σύνολο υποχρεώσεων							**66.505**

Γεωγραφική κατανομή
Από 1.1 έως 31.12.2025

	Ελλάδα	Διεθνείς δραστηριότητες	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	2.043	93	2.136
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	455	14	469
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	209	(85)	124
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	**2.707**	**22**	**2.729**
Άμεσες δαπάνες	(578)	(61)	(639)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων[1]	(552)	10	(542)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**1.577**	**(29)**	**1.548**
Φόροι			(385)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου από			**1.163**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές			(3)
Κέρδη αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας			**1.160**
Αποσβέσεις [1]	201	6	207
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	128	(10)	118
Προσθήκες μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	789	7	796
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	2.513	50	2.563

[1] *Περιλαμβάνει αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσωμάτων παγίων στοιχείων και λογισμικού*

Γεωγραφική κατανομή
Από 1.1 έως 31.12.2024

	Ελλάδα	Διεθνείς δραστηριότητες	Όμιλος
Καθαρά έσοδα από τόκους	2.254	102	2.356
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	411	16	427
Λοιπά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	79	23	102
Καθαρά λειτουργικά έσοδα	**2.744**	**141**	**2.885**
Άμεσες δαπάνες	(623)	(62)	(685)
Κατανομή δαπανών & προβλέψεων [1]	(671)	(14)	(685)
Αναλογία κερδών από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	2	-	2
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	**1.452**	**65**	**1.517**
Φόροι			(356)
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου			**1.161**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές			(3)
Κέρδη αναλογούντα σε μετόχους της Τράπεζας			**1.158**
Αποσβέσεις [1]	181	5	186
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	211	14	225
Προσθήκες μη κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού	293	7	300
Μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού	2.269	50	2.319

[1] *Περιλαμβάνει αποσβέσεις ακινήτων επενδύσεων, ενσωμάτων παγίων στοιχείων και λογισμικού*

Ανάλυση εσόδων από προμήθειες ανά τομέα δραστηριότητας

Από 1.1 έως 31.12.2025	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών υπηρεσιών & επενδυτικής τραπεζικής	-	-	-	24	-	-	24
Λιανικής τραπεζικής	112	1	1	-	12	1	127
Επιχειρηματικής τραπεζικής	20	127	1	2	2	2	154
Τραπεζικών εργασιών διαμεσολάβησης και καταθέσεων	103	45	3	5	15	48	219
Διαχείρισης κεφαλαίων	-	-	-	44	-	-	44
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	**235**	**173**	**5**	**75**	**29**	**51**	**568**

Από 1.1 έως 31.12.2024	Λιανικής τραπεζικής	Επιχειρηματικής & Επενδυτικής τραπεζικής	Μονάδας πιστοδοτήσεων ειδικής διαχείρισης	Χρηματαγορών – Κεφαλαιαγορών & Διαχείρισης περιουσίας	Διεθνών τραπεζικών δραστηριοτήτων	Λοιπών δραστηριοτήτων	Όμιλος
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών υπηρεσιών & επενδυτικής τραπεζικής	4	-	-	18	-	-	22
Λιανικής τραπεζικής	112	1	2	-	13	1	129
Επιχειρηματικής τραπεζικής	13	113	2	2	2	1	133
Τραπεζικών εργασιών διαμεσολάβησης και καταθέσεων	119	35	5	4	14	23	200
Διαχείρισης κεφαλαίων	-	-	-	27	-	-	27
Σύνολο εσόδων από προμήθειες	**248**	**149**	**9**	**51**	**29**	**25**	**511**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 6 Καθαρά έσοδα από τόκους

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Έσοδα τόκων από:				
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	194	343	205	344
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	12	12	12	12
Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων	644	664	631	652
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (Σημείωση 4.2.10)	1.756	2.033	1.570	1.867
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	**2.606**	**3.052**	**2.418**	**2.875**
Έξοδα τόκων από:				
Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	(91)	(106)	(92)	(107)
Υποχρεώσεις προς πελάτες	(171)	(350)	(147)	(331)
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπές δανειακές υποχρεώσεις	(186)	(217)	(184)	(215)
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	(22)	(23)	(23)	(24)
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	**(470)**	**(696)**	**(446)**	**(677)**
Καθαρά έσοδα από τόκους	**2.136**	**2.356**	**1.972**	**2.198**

Όλα τα σημαντικά ποσά Τόκων Εσοδών και Εξόδων έχουν επιμετρηθεί με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 7 Καθαρά έσοδα από προμήθειες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Θεματοφυλακής, χρηματιστηριακών υπηρεσιών & επενδυτικής τραπεζικής	14	13	6	7
Λιανικής τραπεζικής	74	83	73	81
Επιχειρηματικής τραπεζικής	147	122	132	106
Τραπεζικών εργασιών, διαμεσολάβησης και καταθέσεων και λοιπά έσοδα	190	182	188	189
Διαχείρισης κεφαλαίων	44	27	-	-
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	**469**	**427**	**399**	**383**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 8 Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου και κέρδη/(ζημίες) από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Καθαρό αποτέλεσμα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά καθαρά μη πραγματοποιημένα κέρδη/(ζημίες) χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στην ΕΑΜΑ	(30)	33	(32)	27
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από πώληση χρεωστικών τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου που αποτιμώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	20	19	20	19
Καθαρό αποτέλεσμα εμπορικού χαρτοφυλακίου και λοιπά καθαρά μη πραγματοποιημένα κέρδη/(ζημίες) χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην ΕΑΜΑ	41	(20)	42	(21)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	**31**	**32**	**30**	**25**

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη/(ζημίες) που προκύπτουν από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων επιμετρώμενων στο αποσβεσμένο κόστος	64	61	64	61
Σύνολο	**64**	**61**	**64**	**61**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 9 Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα)

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Έσοδα / (έξοδα) από μη Τραπεζικές εργασίες	36	15	60	5
Έσοδα από μερίσματα	6	3	112	90
Εισφορές σε Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Εξυγίανσης	(5)	(4)	(1)	(1)
Παρακρατούμενοι φόροι και τέλη επί δανείων	(8)	(5)	(8)	(5)
Σύνολο	**29**	**9**	**163**	**89**

Τα έσοδα από μη τραπεζικές δραστηριότητες για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν €32 εκατ. για τον Όμιλο και €44 εκατ. για την Τράπεζα, τα οποία περιέχονται από την απόκτηση ακινήτων και τη λήξη των σχετικών συμβάσεων μίσθωσης (βλ. Σημείωση 26 "Ενσώματα πάγια στοιχεία" και Σημείωση 34 "Λοιπές υποχρεώσεις").

Τα μερίσματα για την Τράπεζα, για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025, περιλαμβάνουν μερίσματα από θυγατρικές που έχουν απαλειφθεί σε επίπεδο Ομίλου, με κύρια ποσά €61 εκατ. από την Stopanska Banka A.D. και €38 εκατ. από την Εθνική Asset Management A.E.Δ.A.K. (2024: κύρια ποσά €54 εκατ. από την NBG International Holdings B.V., €27 εκατ. από την Εθνική Factors A.E.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 10 Δαπάνες προσωπικού

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Μισθοί και λοιπές παροχές προσωπικού	516	570	471	530
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (βλ. Σημείωση 11)	16	11	15	10
Σύνολο	**532**	**581**	**486**	**540**

Η εισαγωγή του Νόμου 5078/2023 θεσπίζει ένα δομημένο πλαίσιο για τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ), συμπεριλαμβανομένης της μετάβασης των υφιστάμενων συνταξιοδοτικών σχημάτων σε ΤΕΑ. Από την 1η Ιανουαρίου 2025, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει αναλάβει την εποπτική ευθύνη αυτών των ιδρυμάτων, ενισχύοντας τη ρυθμιστική εποπτεία και τη χρηματοοικονομική σταθερότητα.

Σύμφωνα με το Άρθρο 46 του Νόμου 5078/2023, τα ΤΕΑ οφείλουν να διατηρούν επαρκή περιουσιακά στοιχεία ώστε να καλύπτουν πλήρως τις συνταξιοδοτικές τους υποχρεώσεις, διασφαλίζοντας τη χρηματοοικονομική τους επάρκεια και την προστασία των μελών τους. Η συμμόρφωση με αυτή την απαίτηση είναι υποχρεωτική τόσο για τα υφιστάμενα όσο και για τα νεοσύστατα ΤΕΑ, προκειμένου να ανταποκρίνονται στις κανονιστικές υποχρεώσεις και να ευθυγραμμίζονται με τη νέα νομική δομή.

Τον Δεκέμβριο του 2024, σύμφωνα με το νέο νομικό πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου Αποζημίωσης Προσωπικού Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (ΤΑΠΕΤΕ) ενέκρινε τη μετατροπή του από πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών σε ΤΕΑ. Βάσει των ανωτέρω, και κατόπιν αναλογιστικής μελέτης, η Τράπεζα καταχώρησε πρόβλεψη για την κάλυψη του εκτιμώμενου ελλείματος που σχετίζεται με τα δεδουλευμένα δικαιώματα έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024, ποσού €59 εκατ.

Ο μέσος αριθμός εργαζομένων του Ομίλου για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2025 μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε 7.756 (2024: 7.843) και για την Τράπεζα σε 6.392 (2024: 6.529). Η μείωση στον μέσο αριθμό του προσωπικού στις 31 Δεκεμβρίου 2025 οφείλεται κυρίως σε προγράμματα εθελουσίας αποχώρησης που ξεκίνησαν σε προηγούμενα έτη.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 11 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Ι. Προγράμματα καθορισμένης εισφοράς

Εισφορά του Ομίλου και της Τράπεζας σε Κρατικά συνταξιοδοτικά προγράμματα

Η τράπεζα πληρώνει εισφορά για όλους τους υπαλλήλους της 13,33% στον κρατικό κλάδο σύνταξης ΙΚΑ-ΕΤΑΜ, υπολογιζόμενη πάνω στο μικτό μηνιαίο μισθό έως του ποσού των €7.572,62 το 2025 (7.373,53 το μέγιστο το 2024).

Το συνολικό ποσό των εισφορών κοινωνικής ασφάλισης σε κρατικά ταμεία και προγράμματα καθορισμένων εισφορών για τον Όμιλο, που καταβλήθηκαν για το 2025 και 2024 ανήλθε σε €148 εκατ. και €141 εκατ. αντίστοιχα. Για την Τράπεζα τα αντίστοιχα ποσά ανήλθαν σε €139 εκατ. και €133 εκατ.

Λογαριασμός Επικούρησης Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος ("ΛΕΠΕΤΕ")

Αναφορικά με τον Λογαριασμό Επικούρησης Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος ("ΛΕΠΕΤΕ"), την 19η Μαρτίου 2020, ψηφίστηκε νομοθετική τροπολογία (άρθρο 63, Ν.4680/2020) επί του άρθρου 24 του Ν.4618/2019 (η «τροποποίηση»), τροποποιώντας το προηγούμενο καθεστώς που περιγράφεται ανωτέρω. Σύμφωνα με την τροποποίηση, οι ασφαλισμένοι στο ΛΕΠΕΤΕ καθίστανται ασφαλισμένοι του τ. ΕΤΕΑΕΠ και διέπονται τώρα από τις διατάξεις της νομοθεσίας του Κλάδου Επικουρικής Ασφάλισης του Ενιαίου Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης («e-ΕΦΚΑ»). Αυτό είχε ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα να είναι υπόχρεη στις καθορισμένες εισφορές. Η Τράπεζα υποχρεούται επίσης να καταβάλλει στον Κλάδο Επικουρικής Ασφάλισης του e-ΕΦΚΑ, για τα έτη 2018-2032 επιπρόσθετη ασφαλιστική εισφορά, η οποία ανέρχεται κατ' έτος σε ποσοστό 12,0% επί των μεικτών αποδοχών των απασχολούμενων με οποιαδήποτε σχέση εργασίας στην Τράπεζα στις 31 Δεκεμβρίου του αντίστοιχου έτους. Η ετήσια επιπρόσθετη εισφορά από την Τράπεζα για το έτος 2025 και το 2024 ανήλθε σε €38 εκατ. και €36 εκατ. αντίστοιχα.

Λοιπά συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένης εισφοράς

Η Εθνική Asset Management A.E.Δ.Α.Κ., η Προνομιούχος Α.Ε. Γενικών Αποθηκών Ελλάδος και η Εθνική Leasing Α.Ε., επίσης καταβάλλουν εργοδοτικές εισφορές σε προγράμματα καθορισμένης εισφοράς, για τους εργαζόμενούς τους.

Προγράμματα υγείας καθορισμένης εισφοράς

Η Τράπεζα καταβάλλει καθορισμένες εισφορές προς το Ταμείο Υγείας Προσωπικού Εθνικής Τράπεζας («ΤΥΠΕΤ»), οι οποίες ανέρχονται σε 6,25% των αποδοχών των εργαζομένων. Οι εισφορές μελών εν ενεργεία ανέρχονται σε 2,5% των αποδοχών τους. Επιπλέον εισφορές καταβάλλονται για ασφαλιζόμενα μέλη της οικογένειας των ασφαλισμένων (όπως σύζυγος που δεν εργάζεται και παιδιά), ενώ αυξάνονται περισσότερο σε περίπτωση ασφάλισης συζύγου που εργάζεται και μελών της πατρικής οικογένειας. Οι εισφορές συνταξιούχων μελών ανέρχονται σε 4% των συντάξεών τους ενώ πρόσθετες εισφορές καταβάλλονται για άλλα ασφαλιζόμενα μέλη της οικογένειάς τους. Το ΤΥΠΕΤ παρέχει κάλυψη για υγειονομική περίθαλψη στους εργαζόμενους πριν και μετά τη συνταξιοδότησή τους, και στα ασφαλισμένα σε αυτό μέλη της οικογένειάς τους.

Ταμείο Αυτασφάλειας Προσωπικού της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος

Μέχρι και το 2013, η Τράπεζα δεν κατέβαλλε εισφορές στο προαναφερθέν ταμείο. Έπειτα από σχετική τροποποίηση του κανονισμού του, από 1 Ιανουαρίου 2014, η Τράπεζα καταβάλλει οικειοθελώς εισφορές οι οποίες ανέρχονται σε 2,0% επί των πάσης φύσεως αποδοχών έως του ύψους των €12.984 (όπως τροποποιήθηκε την 1η Ιουλίου 2025, από €12.480 την 1η Μαΐου 2024).

ΙΙ. Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Οι περισσότερες εταιρείες του Ομίλου είναι υποχρεωμένες από το νόμο που ισχύει στις χώρες στις οποίες εδρεύουν να παρέχουν αποζημίωση στους εργαζόμενους που αποχωρούν από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης. Οι αποζημιώσεις αυτές είναι συνήθως ένα εφάπαξ ποσό με βάση τον τελικό μισθό και τα χρόνια υπηρεσίας, ο υπολογισμός του οποίου διαφέρει ανά χώρα και κατηγορία εργαζομένου (π.χ. στην Ελλάδα η αποζημίωση των υπαλλήλων, των εργατοτεχνιτών και των δικηγόρων υπολογίζεται βάσει διαφορετικής κλίμακας). Σε ορισμένες περιπτώσεις οι κανονισμοί των εταιρειών του Ομίλου προβλέπουν επιπλέον αποζημίωση πέραν της προβλεπόμενης από το νόμο.

Σύμφωνα με τον Ν. 4046/2012 και της υπ' αριθμόν 6/28.2.2012 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου, από την 14η Φεβρουαρίου 2012 και μετά, οι συμβάσεις εργασίας των εργαζομένων που λήγουν με τη συμπλήρωση ορίου ηλικίας ή με τη συμπλήρωση των προϋποθέσεων συνταξιοδότησης νοούνται ως συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου και σε περίπτωση λύσης αυτών, εφαρμόζονται οι διατάξεις του Ν. 2112/1920.

Στις 12 Νοεμβρίου 2012 ο νέος Ν. 4093/2012, (ΦΕΚ Α΄222), μείωσε την κλίμακα αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης με βάση τα οριζόμενα του Ν. 2112/1920. Σύμφωνα με τις διατάξεις του νέου νόμου, το μέγιστο ποσό αποζημίωσης λόγω απόλυσης ή συνταξιοδότησης των υπαλλήλων περιορίζεται σε 12 μηνιαίους μισθούς αντί για 24 μισθούς.

Οι μεταβατικές διατάξεις του εν λόγω νόμου προβλέπουν ότι για τους υπαλλήλους οι οποίοι την 12η Νοεμβρίου 2012 είχαν συμπληρωμένα 17 ή παραπάνω έτη υπηρεσίας στον ίδιο εργοδότη υπάρχει πρόσθετη αποζημίωση ενός επιπλέον μηνιαίου μισθού για κάθε συμπληρωμένο έτος και μέχρι 24 μηνιαίους μισθούς. Σε περίπτωση απόλυσης ο επιπλέον μισθός περιορίζεται σε 2.000 ευρώ.

Παροχές εφάπαξ και σύνταξης

Οι εργαζόμενοι της πρώην Εθνοκάρτας δικαιούνται παροχών που απορρέουν από ομαδικά συμβόλαια τύπου Deposit Administration Fund ("DAF"), τα οποία παρέχουν εφάπαξ και σύνταξη, πλέον αυτών που παρέχονται από τα κύρια ταμεία τους. Οι παροχές αυτές εξαρτώνται συνήθως από το μισθό των εργαζομένων και τα έτη υπηρεσίας, και ποικίλουν ανάλογα με τις διατάξεις κάθε συμβολαίου.

Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Κόστος υπηρεσίας	5	4	4	4
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος στην καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών	7	6	7	6
Κόστος προϋπηρεσίας που αναγνωρίσθηκε στην περίοδο	4	1	4	-
Ζημίες/(έσοδα) από περικοπές/διακανονισμούς και λοιπά έξοδα/(έσοδα)	2	82	2	82
Μείον ποσά που αναγνωρίστηκαν στα έξοδα αναδιοργάνωσης	(2)	(82)	(2)	(82)
Σύνολο	**16**	**11**	**15**	**10**

Υπάλληλοι της Τράπεζας (1.264 στο σύνολο) που δεν καλύπτονταν από τον Κανονισμό Εργασίας της Τράπεζας, καλύπτονται από την 1η Ιανουαρίου 2026 από τον νέο Κανονισμό Εργασίας της Τράπεζας. Αυτό το γεγονός είχε ως αποτέλεσμα μια αύξηση €4 εκατ. στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2025 και καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το έτος 2025, χαρακτηριζόμενη ως κόστος προϋπηρεσίας που αναγνωρίσθηκε στην περίοδο. Το 2024, οι «Ζημιές/(έσοδα) από περικοπές/διακανονισμούς και λοιπά έξοδα/(έσοδα)» περιλαμβάνουν το κόστος του προγράμματος εθελουσίας αποχώρησης των εργαζομένων του 2024 που εφαρμόστηκε κυρίως από την Τράπεζα, ποσού €78 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Καθαρή υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Παρούσα αξία χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	108	111	108	111
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων	(3)	(2)	(3)	(2)
	105	**109**	**105**	**109**
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	125	172	123	170
Σύνολο	**230**	**281**	**228**	**279**

Μεταβολή καθαρής υποχρέωσης

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη της περιόδου	**281**	**248**	**279**	**246**
Εργοδοτικές εισφορές που καταβλήθηκαν	(9)	(8)	(9)	(8)
Παροχές καταβληθείσες από τον Όμιλο/Τράπεζα	(56)	(62)	(55)	(62)
Σύνολο εξόδων που αναγνωρίσθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	18	93	17	93
Ποσό αναγνωριζόμενο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	(4)	10	(4)	10
Καθαρή υποχρέωση κατά τη λήξη της περιόδου	**230**	**281**	**228**	**279**

Προσαρμογές στην καθαρή υποχρέωση

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Υποχρέωση (κέρδος)/ζημιά από αλλαγή παραδοχών	(3)	8	(3)	8
Υποχρέωση (κέρδος)/ζημιά από εμπειρικές προσαρμογές	(1)	2	(1)	2
Ποσό αναγνωριζόμενο στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	**(4)**	**10**	**(4)**	**10**

Συμφωνία υποχρέωσης προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών κατά την έναρξη της περιόδου	**283**	**249**	**281**	**247**
Κόστος υπηρεσίας	5	4	4	4
Χρηματοοικονομικό κόστος	7	6	7	6
Εισφορές εργαζομένων	1	1	1	1
Παροχές ταμείων	(9)	(8)	(9)	(8)
Παροχές καταβληθείσες από τον Όμιλο/Τράπεζα	(56)	(62)	(55)	(62)
Ζημιές/(κέρδη) από περικοπές/διακανονισμούς	2	82	2	82
Κόστος προϋπηρεσίας κατά την περίοδο	4	1	4	1
Προσαρμογές (κέρδη)/ζημιές:				
Ζημίες/(κέρδη) από μεταβολές χρηματοοικονομικών παραδοχών	(3)	8	(3)	8
Ζημίες/(κέρδη) από μεταβολές εμπειρικών παραδοχών	(1)	2	(1)	2
Υποχρέωση καθορισμένων παροχών κατά τη λήξη της περιόδου	**233**	**283**	**231**	**281**

Συμφωνία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος κατά την έναρξη της περιόδου	**2**	**1**	**2**	**1**
Εργοδοτικές εισφορές	9	8	9	8
Εισφορές εργαζομένων	1	1	1	1
Παροχές ταμείων	(9)	(8)	(9)	(8)
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος κατά τη λήξη της περιόδου	**3**	**2**	**3**	**2**

Οι μέσες σταθμισμένες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των εξόδων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για τις χρήσεις που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 είναι:

Μέσες σταθμισμένες αναλογιστικές παραδοχές στο τέλος της περιόδου αναφοράς

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Επιτόκιο προεξόφλησης	3,9%	3,4%	3,9%	3,4%
Πληθωρισμός	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Ρυθμός αύξησης συντάξεων	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Διάρκεια προγραμμάτων	10,0	10,9	10,0	10,9

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας για κάθε σημαντική αναλογιστική παραδοχή παραθέτοντας πώς η υποχρέωση καθορισμένων παροχών θα επηρεαζόταν από τις μεταβολές στη σχετική αναλογιστική παραδοχή και οι οποίες θα ήταν πιθανές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Ανάλυση ευαισθησίας σημαντικών αναλογιστικών παραδοχών - Όμιλος

		31 Δεκεμβρίου 2025
Αναλογιστική παραδοχή	Μεταβολή στην παραδοχή	Αύξηση/(μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών
Επιτόκιο προεξόφλησης	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	(3,9)%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	4,2%
Πληθωρισμός	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	0,3%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(0,2)%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	2,8%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(2,7)%
Ρυθμός αύξησης συντάξεων	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	1,0%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(1,0)%
Αναμενόμενη διάρκεια ζωής	Πλέον 1 έτους	0,7%
	Λιγότερο κατά 1 έτος	(0,7)%

Ανάλυση ευαισθησίας σημαντικών αναλογιστικών παραδοχών – Τράπεζα

		31 Δεκεμβρίου 2025
Αναλογιστική παραδοχή	Μεταβολή στην παραδοχή	Αύξηση/(μείωση) στην υποχρέωση καθορισμένων παροχών
Επιτόκιο προεξόφλησης	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	(3,9)%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	4,2%
Πληθωρισμός	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	0,2%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(0,2)%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	2,8%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(2,7)%
Ρυθμός αύξησης συντάξεων	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	1,0%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	(1,0)%
Αναμενόμενη διάρκεια ζωής	Πλέον 1 έτους	0,7%
	Λιγότερο κατά 1 έτος	(0,7)%

Κατανομή των περιουσιακών στοιχείων των χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων παροχών

Η κατανομή των περιουσιακών στοιχείων των χρηματοδοτούμενων προγραμμάτων παροχών την 31η Δεκεμβρίου 2025 του Ομίλου και της Τράπεζας ύψους €3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €2 εκατ.) σχετίζεται κυρίως με τα συμβόλαια Ομαδικών Προγραμμάτων Προσωπικού (DAF) που έχουν εκδοθεί από την ασφαλιστική εταιρία Εθνική Ασφαλιστική.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 12 Διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Φόροι και τέλη	8	13	3	9
Κοινόχρηστες δαπάνες	50	51	46	47
Έξοδα ATM και POS	3	4	3	4
Έξοδα ταξιδίων και μεταφορικά έξοδα	14	12	9	8
Βραχυχρόνιες ή χαμηλής αξίας μισθώσεις	2	1	1	1
Έξοδα επισκευών και συντήρησης	22	20	18	17
Έξοδα συμβουλευτικών, ελεγκτικών, νομικών και εξωτερικών αναθέσεων υπηρεσιών	106	93	96	85
Έξοδα διαφήμισης, προωθητικών ενεργειών και δωρεών	61	58	58	55
Συνδρομές, συνεισφορές, αναλώσιμα και έξοδα ψυχαγωγίας	21	20	19	19
Λοιπές δαπάνες διοίκησης	29	14	28	10
Σύνολο	**316**	**286**	**281**	**255**

Τα Έξοδα διαφήμισης, προωθητικών ενεργειών και δωρεών περιλαμβάνουν €25 εκατ. τόσο για τον Όμιλο όσο και για την Τράπεζα, που αφορούν την ανακαίνιση των δημοσίων σχολείων στο πλαίσιο του Προγράμματος Κυβερνητικής Ανακαίνισης Κτιρίων Δημοσίων Σχολείων «Μαριέττα Γιαννάκου» (2024: €25 εκατ.).

Στις 16 Δεκεμβρίου 2024, οι τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες δεσμεύτηκαν να συνεισφέρουν συνολικά €100 εκατ. στην Ελληνική Κυβέρνηση για την ανακαίνιση των δημοσίων σχολείων στο πλαίσιο του ανωτέρω προγράμματος.

Την 1 Σεπτεμβρίου 2025, ο Πρόεδρος της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών, κ. Γκίκας Χαρδούβελης και οι Διευθύνοντες Σύμβουλοι των τεσσάρων συστημικών τραπεζών, ανακοίνωσαν την απόφαση τους να συνεισφέρουν και το 2025 επιπλέον €100 εκατ. (€25 εκατ. εκάστη τράπεζα) για την περαιτέρω ενίσχυση του Προγράμματος «Μαριέττα Γιαννάκου» με τη συνολική χρηματοδότηση από τις τράπεζες να ανέρχεται σε €200 εκατ. έως σήμερα.

Περαιτέρω, στο πλαίσιο της κοινωνικής τους συνεισφοράς, οι Alpha Bank, Eurobank, Εθνική Τράπεζα και Τράπεζα Πειραιώς, προτίθενται, κατόπιν αξιολόγησης, να προχωρήσουν σε αντίστοιχη επιπλέον συνεισφορά για τα έτη 2026–2027, ανάλογα με την πορεία υλοποίησης του προγράμματος «Μαριέττα Γιαννάκου», τις ανάγκες του και τις επικρατούσες χρηματοοικονομικές συνθήκες.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 13 Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων

		Όμιλος		Τράπεζα	
		από 1.1 έως		από 1.1 έως	
	Σημείωση	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	21	82	143	89	126
Καθαρό (κέρδος)/ζημία από τροποποίηση συμβατικών όρων	21	4	37	4	37
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου		**86**	**180**	**93**	**163**

Οι προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν όφελος ύψους €65 εκατ. από συναλλαγές δανείων προοριζόμενων προς πώληση και πωλήσεις χαρτοφυλακίων θυγατρικών εταιρειών.

Το καθαρό (κέρδος)/ζημία από τροποποίηση συμβατικών όρων για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 αποτελείται κυρίως από τη ζημία από την τροποποίηση συμβατικών όρων του Προγράμματος Ανταμοιβής για συνεπείς δανειολήπτες στεγαστικών δανείων, το οποίο επεκτάθηκε για άλλους 12 μήνες.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	από 1.1 έως		από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους	10	1	10	1
Σύνολο προβλέψεων απομείωσης χρεογράφων	**10**	**1**	**10**	**1**
Απομείωση ακινήτων επενδύσεων, ενσώματων παγίων στοιχείων, λογισμικού και λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	7	4	3	2
Απομείωση συμμετοχών σε θυγατρικές και σε εταιρίες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	-	-	2
Προβλέψεις για επίδικες υποθέσεις και λοιπές προβλέψεις	15	40	10	37
Σύνολο λοιπών προβλέψεων και προβλέψεων απομείωσης	**22**	**44**	**13**	**41**
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη λοιπών κινδύνων	**32**	**45**	**23**	**42**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 14 Κόστος Αναδιάρθρωσης

Για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, τα έξοδα αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν €1 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Τράπεζα για το Πρόγραμμα Εξόδου (2024: €83 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα) και έξοδα αναδιάρθρωσης ύψους €7 εκατ. τα οποία αφορούν σε άμεσα έξοδα σχετικά με το Πρόγραμμα Μετασχηματισμού για τον Όμιλο και την Τράπεζα (2024: €9 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 15 Φόροι

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Φόροι περιόδου	(43)	(16)	(27)	-
Αναβαλλόμενοι φόροι	(342)	(340)	(342)	(340)
Φόροι	**(385)**	**(356)**	**(369)**	**(340)**
Κέρδη προ φόρων	**1.548**	**1.517**	**1.540**	**1.488**
Φόρος υπολογιζόμενος με βάση τον τρέχοντα φορολογικό συντελεστή 29% (2024: 29%)	(449)	(440)	(446)	(431)
Επίπτωση διαφορετικών φορολογικών συντελεστών σε θυγατρικές	13	14	-	-
Έσοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας και λοιπές μόνιμες διαφορές	128	102	159	126
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες	(38)	(50)	(36)	(49)
Φορολογικά εκπεστέες διαφορές και μη χρησιμοποιούμενες φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	(37)	(12)	(43)	(11)
Φορολογική επίπτωση από χρήση φορολογικών ζημιών για τις οποίες δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος	-	26	-	26
Λοιπές διαφορές	(2)	4	(3)	(1)
Φόροι έξοδο	**(385)**	**(356)**	**(369)**	**(340)**
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής περιόδου	**24,9%**	**23,5%**	**24,0%**	**22,8%**

Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος της Τράπεζας ανέρχεται σε 29%. Ο συντελεστής παρακράτησης φόρου επί μερισμάτων ανέρχεται σε 5%. Ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των νομικών προσώπων, πλην των πιστωτικών ιδρυμάτων, ανέρχεται σε 22%.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης και των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, παρουσιάζονται στη Σημείωση 24 «Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής Θέσης» και στη Σημείωση 44 «Ενοποιούμενες Εταιρείες».

Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα II

Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει την προσωρινή εξαίρεση που εκδόθηκε από το IASB τον Μάϊο του 2023 από τους λογιστικούς κανόνες για τους αναβαλλόμενους φόρους σύμφωνα με το ΔΛΠ 12. Συνεπώς, ο Όμιλος δεν αναγνωρίζει ούτε γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αφορούν σε φόρους εισοδήματος με βάση τις διατάξεις του Πυλώνα ΙΙ.

Ο Όμιλος εμπίπτει στους κανόνες του Πυλώνα ΙΙ και έχει πραγματοποιήσει αξιολόγηση για τυχόν έκθεσή του σε φόρους συμπληρωματικής φορολογίας για την περίοδο που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Βάσει της αξιολόγησης, ο Όμιλος έχει εντοπίσει έκθεση σε φόρο συμπληρωματικής φορολογίας όσον αφορά στα κέρδη των θυγατρικών. Ο φόρος εισοδήματος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιλαμβάνει ποσό €1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €3 εκατ.) που αφορούν το φόρο συμπληρωματικής φορολογίας στην Κύπρο και στη Βόρεια Μακεδονία.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 16 Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Από 1.1 έως		Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη αναλογούντα στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας	1.160	1.158	1.171	1.148
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	908.492.044	912.203.913	908.585.256	912.257.458
Κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ) – Βασικά και προσαρμοσμένα	**1,28**	**1,27**	**1,29**	**1,26**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 17 Ταμείο και διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ταμείο	1.006	959	965	921
Καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες	4.453	4.421	3.834	4.076
Σύνολο	**5.459**	**5.380**	**4.799**	**4.997**

Η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να διατηρεί τρεχούμενο λογαριασμό στην ΤτΕ, με σκοπό τη διευκόλυνση των διατραπεζικών συναλλαγών με τη κεντρική τράπεζα, τις τράπεζες μέλη της και τα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα μέσω του συστήματος TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer system). Η ΤτΕ απαιτεί από όλα τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ελλάδα να διατηρούν καταθέσεις στη ΤτΕ που αντιστοιχούν στο 1% των συνολικών καταθέσεων των πελατών τους, με βάση τις οδηγίες της ΕΚΤ. Ανάλογες δεσμεύσεις υφίστανται και για τις θυγατρικές τράπεζες του Ομίλου. Οι υποχρεωτικές καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες ανέρχονται σε €689 εκατ. και €541 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα (2024: €705 εκατ. και €531 εκατ. αντίστοιχα) και είναι μη τοκοφόρες.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 18 Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Καταθέσεις όψεως σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	333	258	333	403
Καταθέσεις προθεσμίας σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα	51	75	1.671	230
Συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης χρεογράφων	328	199	328	199
Καταθέσεις σε λογαριασμούς περιθωρίου	1.208	1.815	1.208	1.815
Λοιπές	341	332	331	322
Σύνολο	**2.261**	**2.679**	**3.871**	**2.969**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 19 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Εμπορικό χαρτοφυλάκιο:				
Κρατικά Ομόλογα	369	264	369	264
Έντοκα Γραμμάτια	-	245	-	245
Λοιπές ομολογίες	5	6	5	6
Μετοχές	46	43	7	14
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υποχρεωτικά κατηγοριοποιημένα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:				
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	225	302	183	264
Λοιπά	58	6	55	3
Σύνολο	**703**	**866**	**619**	**795**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 20 Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα

	Όμιλος			Τράπεζα		
	31.12.2025			31.12.2025		
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία Απαιτήσεις	Εύλογη Αξία Υποχρεώσεις	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία Απαιτήσεις	Εύλογη Αξία Υποχρεώσεις
Παράγωγα εμπορικού χαρτοφυλακίου						
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	53.898	1.249	757	53.898	1.249	757
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί συναλλαγματικών ισοτιμιών	5.378	41	38	5.372	41	37
Λοιπές μορφές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων	687	55	59	687	55	59
Χρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	2.116	-	-	2.116	-	-
Χρηματιστηριακά παράγωγα επί συναλλαγματικών ισοτιμιών	26	-	-	26	-	-
Λοιπές μορφές χρηματιστηριακών παραγώγων	630	-	-	581	-	-
Σύνολο	**62.735**	**1.345**	**854**	**62.680**	**1.345**	**853**
Παράγωγα αντιστάθμισης εύλογης αξίας						
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	2.331	93	185	2.331	93	185
Σύνολο	**2.331**	**93**	**185**	**2.331**	**93**	**185**
Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών						
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	208	5	-	208	5	-
Σύνολο	**208**	**5**	**-**	**208**	**5**	**-**
Σύνολο	**65.274**	**1.443**	**1.039**	**65.219**	**1.443**	**1.038**

	Όμιλος			Τράπεζα		
	31.12.2024			31.12.2024		
	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία Απαίτησεις	Εύλογη Αξία Υποχρεώσεις	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία Απαίτησεις	Εύλογη Αξία Υποχρεώσεις
Παράγωγα εμπορικού χαρτοφυλακίου						
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	40.758	1.768	829	40.758	1.768	829
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί συναλλαγματικών ισοτιμιών	4.284	34	84	4.275	34	84
Λοιπές μορφές εξωχρηματιστηριακών παραγώγων	734	25	28	734	25	28
Χρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	1.855	-	-	1.855	-	-
Χρηματιστηριακά παράγωγα επί συναλλαγματικών ισοτιμιών	1	-	-	1	-	-
Λοιπές μορφές χρηματιστηριακών παραγώγων	978	2	1	946	2	-
Σύνολο	**48.610**	**1.829**	**942**	**48.569**	**1.829**	**941**
Παράγωγα αντιστάθμισης εύλογης αξίας						
Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα επί επιτοκίων	1.313	96	343	1.313	96	343
Σύνολο	**1.313**	**96**	**343**	**1.313**	**96**	**343**
Σύνολο	**49.923**	**1.925**	**1.285**	**49.882**	**1.925**	**1.284**

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο υπολογισμός του CVA διενεργείται ξεχωριστά για κάθε έναν αντισυμβαλλόμενο με τον οποίο ο Όμιλος διατηρεί ανοικτή θέση. Ο υπολογισμός του CVA προσδιορίζεται μέσω της προσομοίωσης Monte-Carlo πολλαπλών σταδίων λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες μετριασμού του πιστωτικού κινδύνου, όπως Συμφωνίες Συμψηφισμού και Συμφωνίες Παροχής Εξασφαλίσεων (CSAs). Κατά τον υπολογισμό, συνεκτιμάται η Αναμενόμενη Έκθεση (η οποία υπολογίζεται από τεχνική εξομοίωσης), η Ζημία σε Περίπτωση Αθέτησης (LGD) και η Πιθανότητα Αθέτησης (PD) του αντισυμβαλλομένου. Η Πιθανότητα Αθέτησης (PD) προσδιορίζεται μέσω της διαδικασίας εξαγωγής καμπύλης είτε από τις καμπύλες των CDS του συγκεκριμένου εκδότη ή ελλείψει αυτών, από καμπύλες CDS που βασίζονται στην πιστοληπτική διαβάθμιση και στον τομέα δραστηριότητας του αντισυμβαλλομένου.

Αναφορικά με την επίδραση της αποτίμησης του ίδιου πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος υπολογίζει την αποτίμηση του ίδιου πιστωτικού κινδύνου (“DVA”) εφαρμόζοντας συμμετρικά την ίδια μεθοδολογία με εκείνη που εφαρμόζεται για τον υπολογισμό του CVA. Το καθαρό CVA για τον Όμιλο και την Τράπεζα την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε σωρευτική ζημιά €3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: σωρευτική ζημιά €33 εκατ.).

Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος και η Τράπεζα για αντισταθμίσεις εύλογης αξίας αποτελούνται από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και δικαιώματα προαίρεσης επί συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων. Τα συγκεκριμένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα χρησιμοποιούνται για αντιστάθμιση των μεταβολών της εύλογης αξίας μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών μέσων σταθερού επιτοκίου που οφείλονται σε διακυμάνσεις των επιτοκίων της αγοράς.

31.12.2025 Χρηματοπιστωτικά μέσα αντιστάθμισης					31.12.2025 Αντισταθμιζόμενα στοιχεία			
Παράγωγο Μέσο	**Ονομαστική Αξία**	**Εύλογη Αξία**	**Γραμμή Ισολογισμού**	**Μεταβολή εύλογης αξίας [2]**	**Λογιστική Αξία**	**Συσσωρευμένες προσαρμογές αντιστάθμισης στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο**	**Γραμμή Ισολογισμού**	**Μεταβολή εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης κινδύνου [2]**
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	720	93	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	103				
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	4.761	537	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	580	9.424	(1.531)	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	(669)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	500	185	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	(14)				
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	772	242	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	239	827	N/A	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	(240)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	3.835	34	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	16	4.090	(17)	Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(18)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων [3]	9.500	95	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	72	10.685	(74)	Υποχρεώσεις προς πελάτες	(74)
Δικαιώματα προαίρεσης επι συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων [3]	1.111	-	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	-				
Σύνολο	**21.199**	**816**		**996**	**(4.524)**	**(1.622)**		**(1.001)**

31.12.2024 Χρηματοπιστωτικά μέσα αντιστάθμισης					31.12.2024 Αντισταθμιζόμενα στοιχεία			
Παράγωγο Μέσο	Ονομαστική Αξία	Εύλογη Αξία	Γραμμή Ισολογισμού	Μεταβολή εύλογης αξίας [2]	Λογιστική Αξία	Συσσωρευμένες προσαρμογές αντιστάθμισης στο αντισταθμιζόμενο στοιχείο	Γραμμή Ισολογισμού	Μεταβολή εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης κινδύνου [2]
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	300	88	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	87				
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	4.989	(41)	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	8	8.737	(916)	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος	45
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	650	286	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	(130)				
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	148	57	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - υποχρεώσεις	31	1.173	N/A	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	(193)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	884	163	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	156				
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	215	8	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	13	2.969	(64)	Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	(74)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	2.540	54	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	59				
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	175	1	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	1	172	(1)	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(1)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων [3]	9.600	119	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	144	9.742	(142)	Υποχρεώσεις προς πελάτες	(146)
Σύνολο	**19.501**	**49**		**369**	**(2.629)**	**(1.123)**		**(369)**

[1] Αφορά σε συναλλαγές παραγώγων με Κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους (CCPs). Βλέπε σχετική αναφορά Σημείωση 4.8 «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων».

[2] Τα ποσά που αναφέρονται στις μεταβολές της εύλογης αξίας για τα χρηματοπιστωτικά μέσα αντιστάθμισης και τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία αφορούν σε σχέσεις αντιστάθμισης της εύλογης αξίας που ήταν ενεργές την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, αντίστοιχα.

[3] Μακροοικονομικές αντισταθμίσεις εύλογης αξίας.

Το συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας από προσαρμογές αντιστάθμισης που παραμένει στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης για το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε αποσβεσμένο κόστος και αφορά σε διακοπείσες αντισταθμίσεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανερχόταν σε €(862) εκατ. και €(960) εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα. Το αντίστοιχο ποσό για τις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους ανερχόταν σε €1 εκατ. και €10 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα, για τον Όμιλο και την Τράπεζα, για τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε €(7) εκατ. και μηδέν την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα και για τις «Βασικές Καταθέσεις» σε μηδέν και €4 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα, για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Το συσσωρευμένο ποσό της εύλογης αξίας από προσαρμογές αντιστάθμισης που παραμένει στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και αφορά σε διακοπείσες αντισταθμίσεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανερχόταν σε €1 εκατ. και €18 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα.

Η αναποτελεσματικότητα της αντιστάθμισης κινδύνου που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τον Όμιλο και την Τράπεζα ανερχόταν σε €(7) εκατ. και €(4) εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 αντίστοιχα.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα είναι εκτεθειμένοι σε μεταβολές στις οικονομικές αξίες των καταθέσεων όψεως, και πιο συγκεκριμένα στην υποκατηγορία που αναφέρεται ως «Βασικές Καταθέσεις»–«Core Deposits», λόγω μεταβολών στα επιτόκια αναφοράς. Παρόλο που το συνολικό υπόλοιπο τέτοιου είδους καταθέσεων μπορεί να ποικίλλει σε οποιαδήποτε δεδομένη χρονική στιγμή, ο Όμιλος και η Τράπεζα μπορούν να καθορίσουν ένα συγκεκριμένο επίπεδο «Βασικών Καταθέσεων» που αναμένεται να διατηρηθεί για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο καθώς και το επίπεδο ευαισθησίας αυτών στις μεταβολές των επιτοκίων αναφοράς. Αυτός ο στόχος αντιστάθμισης κινδύνου συνάδει με τη συνολική στρατηγική διαχείρισης κινδύνου επιτοκίου του Ομίλου.

Ειδικά συμπεριφορικά μοντέλα έχουν αναπτυχθεί για αυτές τις «Βασικές Καταθέσεις» τα οποία μέσω στατιστικής ανάλυσης έχουν προσδιορίσει την αναμενόμενη λήξη καθώς και την ευαισθησία τους σε μεταβολές των επιτοκίων.

Με βάση τα αποτελέσματα αυτής της στατιστικής ανάλυσης, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν εντοπίσει ότι ένα συγκεκριμένο επίπεδο «Βασικών Καταθέσεων», αναμένεται να διατηρηθεί για μεγάλο χρονικό διάστημα και δεν είναι πιθανό να ανατιμηθεί ακόμη και σε περιβάλλον σημαντικών μεταβολών των επιτοκίων αναφοράς. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος και η Τράπεζα προσδιόρισαν ότι η συμπεριφορά αυτού του συγκεκριμένου τμήματος των «Βασικών Καταθέσεων» λειτουργεί ως κατάθεση σταθερού επιτοκίου, για μια συγκεκριμένη χρονική περίοδο (δηλαδή την αναμενόμενη λήξη της).

Ο Όμιλος και η Τράπεζα αντιστάθμισαν τον κίνδυνο που απορρέει από το εν λόγω τμήμα των «Βασικών Καταθέσεων» με τη σύναψη συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων και δικαιωμάτων προαίρεσης επί συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων. Αυτή η στρατηγική προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση της εύλογης αξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, όπως υιοθετήθηκε από την ΕΕ («ΔΛΠ 39 Carve-out») και η αποτελεσματικότητά της αξιολογείται συγκρίνοντας τις μεταβολές της εύλογης αξίας των αντισταθμιζόμενων στοιχείων, που οφείλονται σε μεταβολές των επιτοκίων αναφοράς, με τις αντίστοιχες μεταβολές στην εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων και των δικαιωμάτων προαίρεσης επί συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που χρησιμοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνου.

Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών

Την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, οι σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών του Ομίλου και της Τράπεζας αποτελούνται από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων και συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων που αποσκοπούν στην αντιστάθμιση των διακυμάνσεων των ταμειακών ροών που απορρέουν από τις δανειακές απαιτήσεις κατά πελατών του Ομίλου και οι οποίες αποδίδονται στη μεταβολή των επιτοκίων της αγοράς.

	31.12.2025				31.12.2025		
	Χρηματοπιστωτικά μέσα αντιστάθμισης				Αντισταθμιζόμενα στοιχεία		
Παράγωγο Μέσο	**Ονομαστική Αξία**	**Εύλογη Αξία**	**Γραμμή Ισολογισμού**	**Μεταβολή εύλογης αξίας [2]**	**Λογιστική Αξία**	**Γραμμή Ισολογισμού**	**Μεταβολή εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης κινδύνου [2]**
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	165	2	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	2	212	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(3)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	47	1	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	1			
Συμβάσεις ανταλλαγής νομισμάτων	43	3	Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα - απαιτήσεις	3	43	Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΕΑΜΛΣΕ	(3)
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	99	-	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	-	99	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	-
Σύνολο	**354**	**6**		**6**	**354**		**(6)**

	31.12.2024				31.12.2024		
	Χρηματοπιστωτικά μέσα αντιστάθμισης				Αντισταθμιζόμενα στοιχεία		
Παράγωγο Μέσο	**Ονομαστική Αξία**	**Εύλογη Αξία**	**Γραμμή Ισολογισμού**	**Μεταβολή εύλογης αξίας [2]**	**Λογιστική Αξία**	**Γραμμή Ισολογισμού**	**Μεταβολή εύλογης αξίας λόγω αντιστάθμισης κινδύνου [2]**
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων	49	3	Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων [1]	3	48	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	(3)
Σύνολο	**49**	**3**		**3**	**48**		**(3)**

[1] Αφορά σε συναλλαγές παραγώγων με Κεντρικούς αντισυμβαλλόμενους (CCPs). Βλέπε σχετική αναφορά Σημείωση 4.8 «Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων».

[2] Τα ποσά που αναφέρονται στις μεταβολές της εύλογης αξίας για τα χρηματοπιστωτικά μέσα αντιστάθμισης και τα αντισταθμιζόμενα στοιχεία αφορούν σε σχέσεις αντιστάθμισης της εύλογης αξίας που ήταν ενεργές την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, αντίστοιχα.

Για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025, τα κέρδη ή οι ζημιές που προέκυψαν από αντισταθμίσεις κινδύνου και αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων ανέρχονται σε €(2) εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: μηδέν) ενώ το μέρος της μη αποτελεσματικής αντιστάθμισης κινδύνου που αναγνωρίστηκε στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου» ανέρχεται σε μηδέν για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 21 Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος				
Στεγαστικά δάνεια	7.030	6.980	6.601	6.608
Καταναλωτικά δάνεια	1.698	1.612	1.076	972
Πιστωτικές κάρτες	577	537	536	493
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις	1.828	1.591	1.633	1.416
Λιανική τραπεζική	**11.133**	**10.720**	**9.846**	**9.489**
Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα	29.193	25.958	26.184	24.307
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ	**40.326**	**36.678**	**36.030**	**33.796**
Προβλέψεις ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	(984)	(895)	(884)	(798)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**39.342**	**35.783**	**35.146**	**32.998**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ	**217**	**356**	**217**	**356**
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	**39.559**	**36.139**	**35.363**	**33.354**

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, η λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ για την Επιχειρηματική τραπεζική και χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα, περιλαμβάνει τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I, II & III, ύψους €2.624 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I & II, ύψους €2.517 εκατ.).

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ | Όμιλος

31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής		Σύνολο
			Ατομική Αξιολόγηση	Συλλογική Αξιολόγηση	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	6.202	665	-	163	7.030
Προβλέψεις ΑΠΖ	(37)	(15)	-	(38)	(90)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**6.165**	**650**	**-**	**125**	**6.940**
Αξία εξασφαλίσεων	6.059	659	-	152	6.870
Καταναλωτικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.512	110	-	76	1.698
Προβλέψεις ΑΠΖ	(28)	(20)	-	(50)	(98)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**1.484**	**90**	**-**	**26**	**1.600**
Αξία εξασφαλίσεων	181	7	-	3	191
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	512	37	-	28	577
Προβλέψεις ΑΠΖ	(8)	(16)	-	(21)	(45)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**504**	**21**	**-**	**7**	**532**
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.525	193	-	110	1.828
Προβλέψεις ΑΠΖ	(21)	(43)	-	(61)	(125)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**1.504**	**150**	**-**	**49**	**1.703**
Αξία εξασφαλίσεων	973	152	-	73	1.198
Επιχειρηματική τραπεζική [1]					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	27.002	1.417	492	94	29.005
Προβλέψεις ΑΠΖ	(189)	(98)	(275)	(62)	(624)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**26.813**	**1.319**	**217**	**32**	**28.381**
Αξία εξασφαλίσεων	12.838	546	275	60	13.719
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	152	36	-	-	188
Προβλέψεις ΑΠΖ	(2)	-	-	-	(2)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**150**	**36**	**-**	**-**	**186**
Αξία εξασφαλίσεων	34	36	-	-	70
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	36.905	2.458	492	471	40.326
Προβλέψεις ΑΠΖ	(285)	(192)	(275)	(232)	(984)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**36.620**	**2.266**	**217**	**239**	**39.342**
Αξία εξασφαλίσεων	20.085	1.400	275	288	22.048
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ					**217**
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών					**39.559**

[1] *Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I, II και III ύψους €2.624 εκατ. περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της επιχειρηματικής τραπεζικής*

Τα ανοίγματα στεγαστικών δανείων του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν στεγαστικά δάνεια ύψους €183 εκατ., εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία. Για σκοπούς αξιολόγησης της ταξινόμησης των συγκεκριμένων εγγυημένων στεγαστικών δανείων ως Μη Εξυπηρετούμενων, η Τράπεζα εξομοιώνει τον εγγυητή, δηλ. την Ελληνική Δημοκρατία, με τον πιστούχο. Επί της ουσίας, για αυτά τα συγκεκριμένα ανοίγματα, η εγγύηση της Ελληνικής Δημοκρατίας θεωρείται υποκατάσταση πιστούχου, παρά μέσο πιστωτικής ενίσχυσης. Συνεπώς, τα συγκεκριμένα ανοίγματα ταξινομούνται στο Στάδιο 1, εκτός αν υπάρχουν συγκεκριμένες συνθήκες.
Τα ανοίγματα από χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις περιλαμβάνουν απομειωμένα δάνεια ύψους €8 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.
Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €2 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία, εξαιρουμένων των δανείων εγγυημένων από την Ελληνική Δημοκρατία με συμμετοχή της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 2 και τα απομειωμένα περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €1 εκατ. και €25 εκατ., αντίστοιχα, μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.

31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής		Σύνολο
			Ατομική Αξιολόγηση	Συλλογική Αξιολόγηση	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	5.751	1.064	-	165	6.980
Προβλέψεις ΑΠΖ	(21)	(39)	-	(44)	(104)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**5.730**	**1.025**	**-**	**121**	**6.876**
Αξία εξασφαλίσεων	5.709	1.038	-	154	6.901
Καταναλωτικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.392	153	-	67	1.612
Προβλέψεις ΑΠΖ	(25)	(25)	-	(41)	(91)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**1.367**	**128**	**-**	**26**	**1.521**
Αξία εξασφαλίσεων	228	14	-	3	245
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	493	28	-	16	537
Προβλέψεις ΑΠΖ	(4)	(10)	-	(12)	(26)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**489**	**18**	**-**	**4**	**511**
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.305	184	-	102	1.591
Προβλέψεις ΑΠΖ	(13)	(32)	-	(52)	(97)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**1.292**	**152**	**-**	**50**	**1.494**
Αξία εξασφαλίσεων	867	147	-	74	1.088
Επιχειρηματική τραπεζική [1]					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	24.204	951	464	131	25.750
Προβλέψεις ΑΠΖ	(155)	(74)	(278)	(68)	(575)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**24.049**	**877**	**186**	**63**	**25.175**
Αξία εξασφαλίσεων	12.026	667	252	82	13.027
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	186	22	-	-	208
Προβλέψεις ΑΠΖ	(2)	-	-	-	(2)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**184**	**22**	**-**	**-**	**206**
Αξία εξασφαλίσεων	51	22	-	-	73
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	33.331	2.402	464	481	36.678
Προβλέψεις ΑΠΖ	(220)	(180)	(278)	(217)	(895)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**33.111**	**2.222**	**186**	**264**	**35.783**
Αξία εξασφαλίσεων	18.881	1.888	252	313	21.334
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ					**356**
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών					**36.139**

[1] *Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I και II ύψους €2.517 εκατ. περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της επιχειρηματικής τραπεζικής*

Τα ανοίγματα στεγαστικών δανείων του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν στεγαστικά δάνεια ύψους €261 εκατ., εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία. Για σκοπούς αξιολόγησης της ταξινόμησης των συγκεκριμένων εγγυημένων στεγαστικών δανείων ως Μη Εξυπηρετούμενων, η Τράπεζα εξομοιώνει τον εγγυητή, δηλ. την Ελληνική Δημοκρατία, με τον πιστούχο. Επί της ουσίας, για αυτά τα συγκεκριμένα ανοίγματα, η εγγύηση της Ελληνικής Δημοκρατίας θεωρείται υποκατάσταση πιστούχου, παρά μέσο πιστωτικής ενίσχυσης. Συνεπώς, τα συγκεκριμένα ανοίγματα ταξινομούνται στο Στάδιο 1, εκτός αν υπάρχουν συγκεκριμένες συνθήκες.
Τα ανοίγματα από χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις περιλαμβάνουν απομειωμένα δάνεια ύψους €10 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.
Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €4 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία, εξαιρουμένων των δανείων εγγυημένων από την Ελληνική Δημοκρατία με συμμετοχή της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 2 και τα απομειωμένα περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €1 εκατ. και €29 εκατ., αντίστοιχα, μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος και υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ | Τράπεζα

31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής		Σύνολο
			Ατομική Αξιολόγηση	Συλλογική Αξιολόγηση	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	5.816	627	-	158	6.601
Προβλέψεις ΑΠΖ	(37)	(15)	-	(36)	(88)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**5.779**	**612**	**-**	**122**	**6.513**
Αξία εξασφαλίσεων	5.687	622	-	148	6.457
Καταναλωτικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	945	78	-	53	1.076
Προβλέψεις ΑΠΖ	(15)	(16)	-	(34)	(65)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**930**	**62**	**-**	**19**	**1.011**
Αξία εξασφαλίσεων	67	2	-	1	70
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	474	35	-	27	536
Προβλέψεις ΑΠΖ	(8)	(15)	-	(20)	(43)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**466**	**20**	**-**	**7**	**493**
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.364	166	-	103	1.633
Προβλέψεις ΑΠΖ	(21)	(43)	-	(58)	(122)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**1.343**	**123**	**-**	**45**	**1.511**
Αξία εξασφαλίσεων	835	132	-	68	1.035
Επιχειρηματική τραπεζική [1]					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	24.424	1.169	384	79	26.056
Προβλέψεις ΑΠΖ	(183)	(86)	(244)	(51)	(564)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**24.241**	**1.083**	**140**	**28**	**25.492**
Αξία εξασφαλίσεων	10.682	350	232	56	11.320
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	128	-	-	-	128
Προβλέψεις ΑΠΖ	(2)	-	-	-	(2)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**126**	**-**	**-**	**-**	**126**
Αξία εξασφαλίσεων	8	-	-	-	8
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	33.151	2.075	384	420	36.030
Προβλέψεις ΑΠΖ	(266)	(175)	(244)	(199)	(884)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**32.885**	**1.900**	**140**	**221**	**35.146**
Αξία εξασφαλίσεων	17.279	1.106	232	273	18.890
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ					**217**
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών					**35.363**

[1] *Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I, II και III ύψους €2.624 εκατ. περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της επιχειρηματικής τραπεζικής*

Τα ανοίγματα στεγαστικών δανείων του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν στεγαστικά δάνεια ύψους €183 εκατ., εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία. Για σκοπούς αξιολόγησης της ταξινόμησης των συγκεκριμένων εγγυημένων στεγαστικών δανείων ως Μη Εξυπηρετούμενων, η Τράπεζα εξομοιώνει τον εγγυητή, δηλ. την Ελληνική Δημοκρατία, με τον πιστούχο. Επί της ουσίας, για αυτά τα συγκεκριμένα ανοίγματα, η εγγύηση της Ελληνικής Δημοκρατίας θεωρείται υποκατάσταση πιστούχου, παρά μέσο πιστωτικής ενίσχυσης. Συνεπώς, τα συγκεκριμένα ανοίγματα ταξινομούνται στο Στάδιο 1, εκτός αν υπάρχουν συγκεκριμένες συνθήκες.
Τα ανοίγματα από χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις περιλαμβάνουν απομειωμένα δάνεια ύψους €8 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.
Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €2 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία, εξαιρουμένων των δανείων εγγυημένων από την Ελληνική Δημοκρατία με συμμετοχή της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 2 και τα απομειωμένα περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €1 εκατ. και €25 εκατ., αντίστοιχα, μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.

31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1 ΑΠΖ 12 μηνών	Στάδιο 2 ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής	Απομειωμένα ΑΠΖ πλήρους διάρκειας ζωής		Σύνολο
			Ατομική Αξιολόγηση	Συλλογική Αξιολόγηση	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	5.413	1.036	-	159	6.608
Προβλέψεις ΑΠΖ	(21)	(38)	-	(41)	(100)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**5.392**	**998**	**-**	**118**	**6.508**
Αξία εξασφαλίσεων	5.376	1.010	-	149	6.535
Καταναλωτικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	814	118	-	40	972
Προβλέψεις ΑΠΖ	(16)	(20)	-	(24)	(60)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**798**	**98**	**-**	**16**	**912**
Αξία εξασφαλίσεων	105	10	-	1	116
Πιστωτικές κάρτες					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	452	27	-	14	493
Προβλέψεις ΑΠΖ	(4)	(10)	-	(10)	(24)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**448**	**17**	**-**	**4**	**469**
Χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	1.174	147	-	95	1.416
Προβλέψεις ΑΠΖ	(12)	(32)	-	(49)	(93)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**1.162**	**115**	**-**	**46**	**1.323**
Αξία εξασφαλίσεων	755	120	-	69	944
Επιχειρηματική τραπεζική [1]					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	22.936	727	386	114	24.163
Προβλέψεις ΑΠΖ	(159)	(65)	(236)	(59)	(519)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**22.777**	**662**	**150**	**55**	**23.644**
Αξία εξασφαλίσεων	10.120	446	214	80	10.860
Χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	144	-	-	-	144
Προβλέψεις ΑΠΖ	(2)	-	-	-	(2)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**142**	**-**	**-**	**-**	**142**
Αξία εξασφαλίσεων	9	-	-	-	9
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ	30.933	2.055	386	422	33.796
Προβλέψεις ΑΠΖ	(214)	(165)	(236)	(183)	(798)
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις ΑΠΖ	**30.719**	**1.890**	**150**	**239**	**32.998**
Αξία εξασφαλίσεων	16.365	1.586	214	299	18.464
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών που επιμετρώνται υποχρεωτικά σε ΕΑΜΑ					**356**
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών					**33.354**

[1] *Τα ομόλογα υψηλής διαβάθμισης των τιτλοποιήσεων Frontier I και II ύψους €2.517 εκατ. περιλαμβάνονται στο Στάδιο 1 της επιχειρηματικής τραπεζικής*

Τα ανοίγματα στεγαστικών δανείων του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν στεγαστικά δάνεια ύψους €261 εκατ., εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία. Για σκοπούς αξιολόγησης της ταξινόμησης των συγκεκριμένων εγγυημένων στεγαστικών δανείων ως Μη Εξυπηρετούμενων, η Τράπεζα εξομοιώνει τον εγγυητή, δηλ. την Ελληνική Δημοκρατία, με τον πιστούχο. Επί της ουσίας, για αυτά τα συγκεκριμένα ανοίγματα, η εγγύηση της Ελληνικής Δημοκρατίας θεωρείται υποκατάσταση πιστούχου, παρά μέσο πιστωτικής ενίσχυσης. Συνεπώς, τα συγκεκριμένα ανοίγματα ταξινομούνται στο Στάδιο 1, εκτός αν υπάρχουν συγκεκριμένες συνθήκες.
Τα ανοίγματα από χορηγήσεις σε μικρές επιχειρήσεις περιλαμβάνουν απομειωμένα δάνεια ύψους €10 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.
Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 1 περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €4 εκατ., μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία, εξαιρουμένων των δανείων εγγυημένων από την Ελληνική Δημοκρατία με συμμετοχή της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας. Τα ανοίγματα επιχειρηματικής τραπεζικής του Σταδίου 2 και τα απομειωμένα περιλαμβάνουν δάνεια σε επιχειρήσεις ύψους €1 εκατ. και €29 εκατ., αντίστοιχα, μερικώς εγγυημένα από την Ελληνική Δημοκρατία.

Μεταβολή λογιστικής αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ | Όμιλος

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 1.1.2025	**8.941**	**1.429**	**350**	**10.720**	**24.390**	**973**	**595**	**25.958**	**33.331**	**2.402**	**945**	**36.678**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	635	(627)	(8)	-	247	(237)	(10)	-	882	(864)	(18)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(271)	396	(125)	-	(797)	814	(17)	-	(1.068)	1.210	(142)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(96)	(114)	210	-	(49)	(31)	80	-	(145)	(145)	290	-
Νέα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα	1.845	72	-	1.917	9.235	320	-	9.555	11.080	392	-	11.472
Αποπληρωμές & λοιπές μεταβολές	(1.301)	(151)	(9)	(1.461)	(5.413)	(385)	(58)	(5.856)	(6.714)	(536)	(67)	(7.317)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων που δεν επέφεραν παύση αναγνώρισης	-	-	(6)	(6)	-	-	(1)	(1)	-	-	(7)	(7)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(23)	(23)	-	-	(4)	(4)	-	-	(27)	(27)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2)	-	-	(2)	(459)	(1)	-	(460)	(461)	(1)	-	(462)
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(12)	(12)	-	-	1	1	-	-	(11)	(11)
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 31.12.2025	**9.751**	**1.005**	**377**	**11.133**	**27.154**	**1.453**	**586**	**29.193**	**36.905**	**2.458**	**963**	**40.326**
Προβλέψεις ΑΠΖ	(94)	(94)	(170)	(358)	(191)	(98)	(337)	(626)	(285)	(192)	(507)	(984)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2025	**9.657**	**911**	**207**	**10.775**	**26.963**	**1.355**	**249**	**28.567**	**36.620**	**2.266**	**456**	**39.342**

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 1.1.2024	**8.217**	**2.080**	**549**	**10.846**	**22.268**	**1.061**	**732**	**24.061**	**30.485**	**3.141**	**1.281**	**34.907**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	844	(774)	(70)	-	436	(433)	(3)	-	1.280	(1.207)	(73)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(274)	384	(110)	-	(495)	543	(48)	-	(769)	927	(158)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(107)	(173)	280	-	(90)	(70)	160	-	(197)	(243)	440	-
Νέα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα	1.519	105	-	1.624	10.270	116	-	10.386	11.789	221	-	12.010
Αποπληρωμές & λοιπές μεταβολές	(1.230)	(193)	(32)	(1.455)	(8.195)	(245)	(144)	(8.584)	(9.425)	(438)	(176)	(10.039)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων που δεν επέφεραν παύση αναγνώρισης	(28)	-	(13)	(41)	-	-	-	-	(28)	-	(13)	(41)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(68)	(68)	-	-	(69)	(69)	-	-	(137)	(137)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	196	1	-	197	196	1	-	197
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(186)	(186)	-	-	(33)	(33)	-	-	(219)	(219)
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 31.12.2024	**8.941**	**1.429**	**350**	**10.720**	**24.390**	**973**	**595**	**25.958**	**33.331**	**2.402**	**945**	**36.678**
Προβλέψεις ΑΠΖ	(63)	(106)	(149)	(318)	(157)	(74)	(346)	(577)	(220)	(180)	(495)	(895)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2024	**8.878**	**1.323**	**201**	**10.402**	**24.233**	**899**	**249**	**25.381**	**33.111**	**2.222**	**450**	**35.783**

Μεταβολή λογιστικής αξίας δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος προ προβλέψεων ΑΠΖ | Τράπεζα

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 1.1.2025	**7.853**	**1.328**	**308**	**9.489**	**23.080**	**727**	**500**	**24.307**	**30.933**	**2.055**	**808**	**33.796**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	615	(607)	(8)	-	177	(167)	(10)	-	792	(774)	(18)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(231)	353	(122)	-	(635)	651	(16)	-	(866)	1.004	(138)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(89)	(108)	197	-	(45)	(17)	62	-	(134)	(125)	259	-
Νέα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα	1.409	61	-	1.470	7.327	291	-	7.618	8.736	352	-	9.088
Αποπληρωμές & λοιπές μεταβολές	(959)	(121)	(6)	(1.086)	(4.895)	(316)	(72)	(5.283)	(5.854)	(437)	(78)	(6.369)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων που δεν επέφεραν παύση αναγνώρισης	-	-	(6)	(6)	-	-	(1)	(1)	-	-	(7)	(7)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(10)	(10)	-	-	(1)	(1)	-	-	(11)	(11)
Συναλλαγματικές διαφορές	1	-	-	1	(457)	-	-	(457)	(456)	-	-	(456)
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(12)	(12)	-	-	1	1	-	-	(11)	(11)
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 31.12.2025	**8.599**	**906**	**341**	**9.846**	**24.552**	**1.169**	**463**	**26.184**	**33.151**	**2.075**	**804**	**36.030**
Προβλέψεις ΑΠΖ	(81)	(89)	(148)	(318)	(185)	(86)	(295)	(566)	(266)	(175)	(443)	(884)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2025	**8.518**	**817**	**193**	**9.528**	**24.367**	**1.083**	**168**	**25.618**	**32.885**	**1.900**	**361**	**35.146**

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 1.1.2024	**7.198**	**1.960**	**504**	**9.662**	**21.701**	**819**	**635**	**23.155**	**28.899**	**2.779**	**1.139**	**32.817**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	806	(736)	(70)	-	370	(367)	(3)	-	1.176	(1.103)	(73)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(232)	338	(106)	-	(390)	432	(42)	-	(622)	770	(148)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(97)	(168)	265	-	(89)	(62)	151	-	(186)	(230)	416	-
Νέα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δημιουργημένα ή αγορασμένα	1.173	95	-	1.268	9.231	84	-	9.315	10.404	179	-	10.583
Αποπληρωμές & λοιπές μεταβολές	(966)	(161)	(28)	(1.155)	(7.938)	(180)	(143)	(8.261)	(8.904)	(341)	(171)	(9.416)
Μεταβολές λόγω τροποποιήσεων που δεν επέφεραν παύση αναγνώρισης	(28)	-	(13)	(41)	-	-	-	-	(28)	-	(13)	(41)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(58)	(58)	-	-	(65)	(65)	-	-	(123)	(123)
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	-	-	(1)	195	1	-	196	194	1	-	195
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(186)	(186)	-	-	(33)	(33)	-	-	(219)	(219)
Λογιστική αξία προ προβλέψεων ΑΠΖ 31.12.2024	**7.853**	**1.328**	**308**	**9.489**	**23.080**	**727**	**500**	**24.307**	**30.933**	**2.055**	**808**	**33.796**
Προβλέψεις ΑΠΖ	(53)	(100)	(124)	(277)	(161)	(65)	(295)	(521)	(214)	(165)	(419)	(798)
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2024	**7.800**	**1.228**	**184**	**9.212**	**22.919**	**662**	**205**	**23.786**	**30.719**	**1.890**	**389**	**32.998**

Μεταβολή προβλέψεων ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος | Όμιλος

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2025	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο
Προβλέψεις ΑΠΖ 1.1.2025	**63**	**106**	**149**	**318**	**157**	**74**	**346**	**577**	**220**	**180**	**495**	**895**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	38	(35)	(3)	-	8	(5)	(3)	-	46	(40)	(6)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(3)	31	(28)	-	(5)	9	(4)	-	(8)	40	(32)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(2)	(12)	14	-	(1)	(3)	4	-	(3)	(15)	18	-
Καθαρή επιμέτρηση προβλέψεων απομείωσης για ΑΠΖ (α)	(27)	(6)	33	-	(23)	(11)	(8)	(42)	(50)	(17)	25	(42)
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ νέων περιουσιακών στοιχείων (β)	25	10	-	35	55	34	-	89	80	44	-	124
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων (α+β) (Σημείωση 13)	**(2)**	**4**	**33**	**35**	**32**	**23**	**(8)**	**47**	**30**	**27**	**25**	**82**
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(23)	(23)	-	-	(4)	(4)	-	-	(27)	(27)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	-	-	(5)	(5)	-	-	20	20	-	-	15	15
Μεταβολή της παρούσας αξίας των προβλέψεων ΑΠΖ	-	-	(2)	(2)	-	-	2	2	-	-	-	-
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	38	38	-	-	(16)	(16)	-	-	22	22
Προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2025	**94**	**94**	**170**	**358**	**191**	**98**	**337**	**626**	**285**	**192**	**507**	**984**

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απο-μειω μένα	Σύνολο
Προβλέψεις ΑΠΖ 1.1.2024	**67**	**141**	**242**	**450**	**147**	**85**	**401**	**633**	**214**	**226**	**643**	**1.083**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	78	(39)	(39)	-	45	(44)	(1)	-	123	(83)	(40)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(3)	27	(24)	-	(6)	17	(11)	-	(9)	44	(35)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(2)	(21)	23	-	(1)	(5)	6	-	(3)	(26)	29	-
Καθαρή επιμέτρηση προβλέψεων απομείωσης για ΑΠΖ (α)	(94)	(9)	165	62	(100)	15	63	(22)	(194)	6	228	40
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ νέων περιουσιακών στοιχείων (β)	17	8	-	25	72	6	-	78	89	14	-	103
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων (α+β) (Σημείωση 13)	**(77)**	**(1)**	**165**	**87**	**(28)**	**21**	**63**	**56**	**(105)**	**20**	**228**	**143**
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(68)	(68)	-	-	(69)	(69)	-	-	(137)	(137)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	-	(1)	(11)	(12)	-	-	(20)	(20)	-	(1)	(31)	(32)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των προβλέψεων ΑΠΖ	-	-	(7)	(7)	-	-	4	4	-	-	(3)	(3)
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(128)	(128)	-	-	(27)	(27)	-	-	(155)	(155)
Προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2024	**63**	**106**	**149**	**318**	**157**	**74**	**346**	**577**	**220**	**180**	**495**	**895**

Μεταβολή προβλέψεων ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος | Τράπεζα

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απο-μειω μένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απο-μειω μένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απο-μειω μένα**	**Σύνολο**
Προβλέψεις ΑΠΖ 1.1.2025	**53**	**100**	**124**	**277**	**161**	**65**	**295**	**521**	**214**	**165**	**419**	**798**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	36	(33)	(3)	-	6	(4)	(2)	-	42	(37)	(5)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(2)	30	(28)	-	(5)	8	(3)	-	(7)	38	(31)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(2)	(11)	13	-	-	(3)	3	-	(2)	(14)	16	-
Καθαρή επιμέτρηση προβλέψεων απομείωσης για ΑΠΖ (α)	(25)	(5)	44	14	(30)	(13)	3	(40)	(55)	(18)	47	(26)
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ νέων περιουσιακών στοιχείων (β)	21	8	-	29	53	33	-	86	74	41	-	115
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων (α+β) (Σημείωση 13)	**(4)**	**3**	**44**	**43**	**23**	**20**	**3**	**46**	**19**	**23**	**47**	**89**
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(10)	(10)	-	-	(1)	(1)	-	-	(11)	(11)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	-	-	(25)	(25)	-	-	12	12	-	-	(13)	(13)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των προβλέψεων ΑΠΖ	-	-	(2)	(2)	-	-	2	2	-	-	-	-
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	38	38	-	-	(14)	(14)	-	-	24	24
Προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2025	**81**	**89**	**148**	**318**	**185**	**86**	**295**	**566**	**266**	**175**	**443**	**884**

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική τραπεζική & χορηγήσεις σε δημόσιο τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
31 Δεκεμβρίου 2024	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απο-μειω μένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απο-μειω μένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απο-μειω μένα**	**Σύνολο**
Προβλέψεις ΑΠΖ 1.1.2024	**58**	**134**	**220**	**412**	**152**	**78**	**355**	**585**	**210**	**212**	**575**	**997**
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	77	(38)	(39)	-	44	(43)	(1)	-	121	(81)	(40)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)	(2)	26	(24)	-	(5)	16	(11)	-	(7)	42	(35)	-
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)	(3)	(21)	24	-	(1)	(5)	6	-	(4)	(26)	30	-
Καθαρή επιμέτρηση προβλέψεων απομείωσης για ΑΠΖ (α)	(91)	(9)	157	57	(99)	13	58	(28)	(190)	4	215	29
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ νέων περιουσιακών στοιχείων (β)	14	8	-	22	70	6	-	76	84	14	-	98
Προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων (α+β) (Σημείωση 13)	**(77)**	**(1)**	**157**	**79**	**(29)**	**19**	**58**	**48**	**(106)**	**18**	**215**	**127**
Επίπτωση τροποποιήσεων συμβατικών όρων στις ΑΠΖ	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Διαγραφές απαιτήσεων	-	-	(58)	(58)	-	-	(65)	(65)	-	-	(123)	(123)
Συναλλαγματικές διαφορές & λοιπές μεταβολές	-	-	(17)	(17)	-	-	(26)	(26)	-	-	(43)	(43)
Μεταβολή της παρούσας αξίας των προβλέψεων ΑΠΖ	-	-	(7)	(7)	-	-	4	4	-	-	(3)	(3)
Ταξινομηθέντα ως προοριζόμενα προς πώληση	-	-	(128)	(128)	-	-	(25)	(25)	-	-	(153)	(153)
Προβλέψεις ΑΠΖ 31.12.2024	**53**	**100**	**124**	**277**	**161**	**65**	**295**	**521**	**214**	**165**	**419**	**798**

Οι συνολικές προβλέψεις απομείωσης για ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος για τον Όμιλο και την Τράπεζα παρουσιάζονται στη Σημείωση 13 «Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων», συμπεριλαμβανομένης της καθαρής ζημίας από τροποποίηση συμβατικών όρων καθώς και των προβλέψεων απομείωσης για ΑΠΖ των δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο. Οι προβλέψεις ΑΠΖ των δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο περιλαμβάνονται στη Σημείωση 34 «Λοιπές Υποχρεώσεις».

Καλυμμένες ομολογίες

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν δάνεια που έχουν χρησιμοποιηθεί ως εξασφάλιση στα προγράμματα καλυμμένων ομολογιών, ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Στεγαστικά δάνεια	**1.768**	**2.058**	**1.768**	**2.058**
εκ των οποίων αποδεκτές εξασφαλίσεις	1.688	1.987	1.688	1.987

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, στο πλαίσιο του Προγράμματος Ι των καλυμμένων ομολογιών, η Τράπεζα έχει την παρακάτω Σειρά σε κυκλοφορία:

Πρόγραμμα	Αριθμός Σειράς	Τύπος εξασφάλισης	Ημερομηνία έκδοσης	Ημερομηνία λήξης	Ονομαστική αξία (€ εκατ.)	Επιτόκιο
Πρόγραμμα Ι[1]	Σειρά 6	Στεγαστικά δάνεια ιδιωτών	5 Οκτωβρίου 2016	5 Απριλίου 2027	1.500	Τριμηνιαία πληρωμή τόκων με επιτόκιο ίσο με το Euribor 3 μηνών πλέον περιθωρίου 50 μ.β.

[1] Το πρόγραμμα αυτό έχει αξιολογηθεί από τον οίκο πιστοληπτικής διαβάθμισης Moody's με πιστοληπτική διαβάθμιση Aa3

Το Πρόγραμμα Ι, Σειρά 6 δεν έχει διατεθεί σε θεσμικούς επενδυτές, κατέχεται από την ίδια την Τράπεζα και κατά συνέπεια δεν απεικονίζεται στις «Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους» (Σημείωση 32 «Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους»).

Πληροφορίες σχετικά με τις καλυμμένες ομολογίες και τις τιτλοποιήσεις παρέχονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.nbg.gr) στην ενότητα «Ενημερώνομαι ως επενδυτής\Παρουσιάσεις επενδυτών πιστωτικών τίτλων».

Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις

Τα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις:

	Όμιλος	
	31.12.2025	31.12.2024
Ληκτότητα:		
Έως 1 έτος	174	168
Από 1 έτος έως και 5 έτη	572	513
Πέραν των 5 ετών	535	459
Σύνολο	**1.281**	**1.140**
Μη δεδουλευμένα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(286)	(204)
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις (καθαρό ποσό)	**995**	**936**

Οι προβλέψεις ΑΠΖ για τις απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονται σε €8 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €5 εκατ.).

Το καθαρό ποσό των απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύεται ως εξής:

	Όμιλος	
	31.12.2025	31.12.2024
Ληκτότητα:		
Έως 1 έτος	117	126
Από 1 έτος έως και 5 έτη	421	411
Πέραν των 5 ετών	457	399
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις (καθαρό ποσό)	**995**	**936**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 22 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - σε ΕΑΜΛΣΕ:				
Χρεωστικοί τίτλοι				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	362	372	362	372
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου και άλλα αξιόγραφα	1.474	1.452	1.270	1.324
Ομολογίες κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών	2.037	1.514	1.945	1.427
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος	203	222	203	222
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εντός Ελλάδος	129	154	129	154
Σύνολο χρεωστικών τίτλων	**4.205**	**3.714**	**3.909**	**3.499**
Μετοχές	199	115	186	101
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων – σε ΕΑΜΛΣΕ	**4.404**	**3.829**	**4.095**	**3.600**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε αποσβεσμένο κόστος				
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	6.628	7.038	6.628	7.038
Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου και άλλα αξιόγραφα	55	45	-	-
Ομολογίες κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών	9.142	7.510	9.018	7.364
Ομόλογα εταιρειών με έδρα εντός Ελλάδος	15	15	15	15
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εντός Ελλάδος	175	222	175	222
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων με έδρα εκτός Ελλάδος	1.074	867	1.074	866
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων – σε αποσβεσμένο κόστος	**17.089**	**15.697**	**16.910**	**15.505**
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων	**21.493**	**19.526**	**21.005**	**19.105**

Η μεταβολή του χαρτοφυλακίου επενδύσεων συνοψίζεται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - σε ΕΑΜΛΣΕ				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	**3.829**	**3.132**	**3.600**	**3.027**
Προσθήκες περιόδου	6.989	6.076	6.483	5.691
Μειώσεις (πωλήσεις και αποπληρωμές) περιόδου	(6.464)	(5.448)	(6.037)	(5.184)
Μεταφορές μεταξύ χαρτοφυλακίων / Μεταφορές σε θυγατρικές & συγγενείς	45	-	45	-
Κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές της εύλογης αξίας	(10)	66	(9)	64
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο	15	3	13	2
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	**4.404**	**3.829**	**4.095**	**3.600**
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων – σε αποσβεσμένο κόστος				
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου	**15.697**	**13.362**	**15.505**	**13.143**
Προσθήκες περιόδου	3.566	3.730	3.454	3.645
Μειώσεις (πωλήσεις και αποπληρωμές) περιόδου	(2.218)	(1.458)	(2.092)	(1.344)
Πρόβλεψη απομείωσης	(10)	(1)	(10)	(1)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο	53	61	52	59
Συναλλαγματικές διαφορές	1	3	1	3
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου	**17.089**	**15.697**	**16.910**	**15.505**

Οι μειώσεις (πωλήσεις και αποπληρωμές) περιόδου, των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και της Τράπεζας, που επιμετρώνται σε αποσβεσμένο κόστος, περιλαμβάνουν κυρίως τίτλους που ανακλήθηκαν από τον εκδότη, τίτλους που έληξαν κατά τη διάρκεια της χρονιάς και την προσαρμογή αντιστάθμισης στη λογιστική αξία των σχετιζόμενων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 23 Ακίνητα επενδύσεων

	Όμιλος		
	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Σύνολα
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**24**	**51**	**75**
Μεταφορές	(2)	(4)	(6)
Μεταφορές σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	(7)	(13)	(20)
Προσθήκες	-	2	2
Πωλήσεις και διαγραφές	(1)	(2)	(3)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**14**	**34**	**48**
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**(4)**	**(11)**	**(15)**
Μεταφορές	-	(1)	(1)
Μεταφορές σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	2	3	5
Πωλήσεις και διαγραφές	1	-	1
Αποσβέσεις	-	(1)	(1)
Απομειώσεις	(1)	4	3
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**(2)**	**(6)**	**(8)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**12**	**28**	**40**
Αξία κτήσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**14**	**34**	**48**
Μεταφορές σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	(2)	(2)
Προσθήκες	-	1	1
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**14**	**33**	**47**
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**(2)**	**(6)**	**(8)**
Μεταφορές σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	1	1
Αποσβέσεις	-	(1)	(1)
Απομειώσεις	-	(2)	(2)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**(2)**	**(8)**	**(10)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	**12**	**25**	**37**

Η εύλογη αξία των ακινήτων επενδύσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 είναι μεγαλύτερη από την αναπόσβεστη αξία τους και ανέρχεται σε €47 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €46 εκατ.). Τα έσοδα από ενοίκια για τη χρήση 2025 ανέρχονται σε μηδέν (2024: €3 εκατ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 24 Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**228**	**175**	**224**	**171**
Προσθήκες/Μεταφορές	10	52	10	52
Πωλήσεις/Μεταφορές	(49)	-	(49)	-
Επιστροφή κεφαλαίου	(2)	-	(2)	-
Αναλογία κερδών/(ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	2	-	-
Μερίσματα	(2)	(1)	-	-
Λοιπά	-	-	-	1
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**185**	**228**	**183**	**224**

Οι Προσθήκες/Μεταφορές την 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν τις αυξήσεις μετοχικών κεφαλαίων των εταιρειών Τειρεσίας Α.Ε. και Real Estate Transactions & Integrated Solutions Platform Α.Ε. (Uniko).

Οι Πωλήσεις/Μεταφορές την 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν την αναγνώριση της Ginger Digital BidCo Μονοπρόσωπη Α.Ε. ως επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο στην ΕΑΜΛΣΕ (βλ. Σημείωση 43 “Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές”).

Οι Προσθήκες/Μεταφορές την 31 Δεκεμβρίου 2024, περιλαμβάνουν το 49,00% της Real Estate Transactions & Integrated Solutions Platform Α.Ε (Uniko) και το 20,22% της Ginger Digital BidCo Μονοπρόσωπη Α.Ε. (βλ. Σημείωση 43 “Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές”).

Οι συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας έχουν ως ακολούθως:

			Όμιλος		Τράπεζα	
	Έδρα	Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Α.Ε.Δ.Α.Κ. ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ	Ελλάδα	2019-2025	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
ΛΑΡΚΟ Α.Ε.	Ελλάδα	-	33,36%	33,36%	33,36%	33,36%
ΕΒΙΟΠ ΤΕΜΠΟ Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	21,21%	21,21%	21,21%	21,21%
ΤΕΙΡΕΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	39,93%	39,93%	39,93%	39,93%
PLANET Α.Ε.	Ελλάδα	2019-2025	36,99%	36,99%	36,99%	36,99%
ΠΥΡΡΙΧΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2018-2024	21,83%	21,83%	21,83%	21,83%
SATO Α.Ε. ΕΙΔΩΝ ΓΡΑΦΕΙΟΥ ΚΑΙ ΣΠΙΤΙΟΥ	Ελλάδα	2019-2024	23,74%	23,74%	23,74%	23,74%
ΟΛΓΑΝΟΣ Α.Ε. ΑΚΙΝΗΤΩΝ	Ελλάδα	2020-2025	33,88%	33,88%	33,88%	33,88%
ΠΕΡΙΓΕΝΗΣ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	28,51%	28,51%	28,51%	28,51%
NBG PAY Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	2022-2025	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%
GINGER DIGITAL BIDCO ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.[1]	Ελλάδα	2024-2025	-	20,22%	-	20,22%
REAL ESTATE TRANSACTIONS & INTEGRATED SOLUTIONS PLATFORM Α.Ε. (UNIKO)	Ελλάδα	2024-2025	49,00%	49,00%	49,00%	49,00%

(1) Από τις 30.06.2025 η εταιρεία Ginger Digital BidCo Μονοπρόσωπη Α.Ε. αναγνωρίζεται ως επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο στην ΕΑΜΛΣΕ, βλ. Σημείωση 43 «Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές».

Κατωτέρω παραθέτουμε συνοπτικά οικονομικά στοιχεία των συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης του Ομίλου με βάση τις πιο πρόσφατες χρηματοοικονομικές πληροφορίες:

	31.12.2025	31.12.2024
Σύνολο ενεργητικού	528	512
Σύνολο παθητικού	134	129
Ίδια κεφάλαια	394	384
Αναλογία Ομίλου επί των ιδίων κεφαλαίων των συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	177	173
Σύνολο κύκλου εργασιών	190	174
Σύνολο κερδών	1	5
Αναλογία Ομίλου επί των κερδών των συμμετοχών με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	-	2

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 25 Λογισμικό

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Αξία κτήσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**1.640**	**1.441**	**1.582**	**1.383**
Μεταφορές	2	(1)	1	-
Προσθήκες	225	203	225	199
Πωλήσεις και διαγραφές	(15)	(3)	(15)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**1.852**	**1.640**	**1.793**	**1.582**
Συσσωρευμένες αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**(1.014)**	**(917)**	**(966)**	**(867)**
Μεταφορές	(1)	-	(1)	-
Πωλήσεις και διαγραφές	-	5	-	1
Αποσβέσεις	(119)	(101)	(117)	(99)
Απομείωση	(7)	(1)	(7)	(1)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**(1.141)**	**(1.014)**	**(1.091)**	**(966)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου	**711**	**626**	**702**	**616**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 26 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Όμιλος	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Γήπεδα - οικόπεδα & κτήρια - Δικαιώματα χρήσης	Βελτιώσεις σε μισθωμέ-να ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**571**	**293**	**811**	**810**	**232**	**2.717**
Μεταφορές	(3)	15	-	-	(8)	**4**
Προσθήκες	2	44	37	7	11	**101**
Τροποποιήσεις/Επανεπιμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	(71)	-	**(71)**
Πωλήσεις και διαγραφές	(1)	(1)	(1)	-	-	**(3)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**569**	**351**	**847**	**746**	**235**	**2.748**
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**(154)**	**(102)**	**(721)**	**(237)**	**(164)**	**(1.378)**
Μεταφορές	-	(4)	-	-	1	**(3)**
Πωλήσεις και διαγραφές	1	1	-	-	-	**2**
Τροποποιήσεις/Επανεπιμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	17	-	**17**
Αποσβέσεις	-	(7)	(19)	(50)	(9)	**(85)**
Απομειώσεις	(5)	-	-	-	-	**(5)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**(158)**	**(112)**	**(740)**	**(270)**	**(172)**	**(1.452)**
Αναπόσβ. αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**411**	**239**	**107**	**476**	**63**	**1.296**
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**569**	**351**	**847**	**746**	**235**	**2.748**
Μεταφορές	-	50	-	-	(49)	**1**
Προσθήκες	308	213	39	35	10	**605**
Τροποποιήσεις/Επανεπιμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	(458)	-	**(458)**
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	(6)	-	-	**(6)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**877**	**614**	**880**	**323**	**196**	**2.890**
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**(158)**	**(112)**	**(740)**	**(270)**	**(172)**	**(1.452)**
Μεταφορές	-	(18)	-	-	18	**-**
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	6	-	-	**6**
Τροποποιήσεις/Επανεπιμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	162	-	**162**
Αποσβέσεις	-	(7)	(21)	(50)	(10)	**(88)**
Απομειώσεις	(2)	-	-	-	-	**(2)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**(160)**	**(137)**	**(755)**	**(158)**	**(164)**	**(1.374)**
Αναπόσβ. αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	**717**	**477**	**125**	**165**	**32**	**1.516**

Τράπεζα	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Γήπεδα και οικόπεδα - Κτήρια - Δικαιώματα χρήσης	Οχήματα - Δικαιώματα χρήσης	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**263**	**198**	**738**	**750**	**9**	**233**	**2.191**
Μεταφορές	(3)	13	-	-	-	(10)	**-**
Προσθήκες	2	44	34	5	2	11	**98**
Τροποποιήσεις/ Επαναμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	(55)	-	-	**(55)**
Πωλήσεις και διαγραφές	(1)	(1)	(6)	-	-	-	**(8)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**261**	**254**	**766**	**700**	**11**	**234**	**2.226**
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2024	**(4)**	**(48)**	**(655)**	**(208)**	**(5)**	**(166)**	**(1.086)**
Μεταφορές	-	(4)	-	-	-	4	**-**
Πωλήσεις και διαγραφές	-	1	6	-	-	-	**7**
Αποσβέσεις	-	(5)	(16)	(46)	(1)	(9)	**(77)**
Τροποποιήσεις/ Επαναμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	3	-	-	**3**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**(4)**	**(56)**	**(665)**	**(251)**	**(6)**	**(171)**	**(1.153)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2024	**257**	**198**	**101**	**449**	**5**	**63**	**1.073**
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**261**	**254**	**766**	**700**	**11**	**234**	**2.226**
Μεταφορές	-	50	-	-	-	(50)	**-**
Προσθήκες	308	212	36	33	3	10	**602**
Τροποποιήσεις/ Επαναμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	(427)	-	-	**(427)**
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	(3)	-	-	-	**(3)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**569**	**516**	**799**	**306**	**14**	**194**	**2.398**
Συσσωρευμ. αποσβέσεις & προβλέψεις απομείωσης							
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2025	**(4)**	**(56)**	**(665)**	**(251)**	**(6)**	**(171)**	**(1.153)**
Μεταφορές	-	(18)	-	-	-	18	**-**
Πωλήσεις και διαγραφές	-	-	3	-	-	-	**3**
Αποσβέσεις	-	(5)	(19)	(45)	(2)	(10)	**(81)**
Τροποποιήσεις/ Επαναμετρήσεις/Λήξη	-	-	-	144	-	-	**144**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2025	**(4)**	**(79)**	**(681)**	**(152)**	**(8)**	**(163)**	**(1.087)**
Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2025	**565**	**437**	**118**	**154**	**6**	**31**	**1.311**

Τον Δεκέμβριο του 2025, η ΕΤΕ υπέγραψε δεσμευτική σύμβαση με την Prodea Investments A.E. για την αγορά 100 περιουσιακών στοιχείων σε ακίνητα, τα οποία η Τράπεζα μίσθωνε στο παρελθόν. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τον τερματισμό των σχετικών μισθώσεων, προκαλώντας μείωση της καθαρής αξίας περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης ("RoU") κατά €265 εκατ. για τον Όμιλο και €255 εκατ. για την Τράπεζα, ποσά που περιλαμβάνονται στη γραμμή Τροποποιήσεις/Επαναμετρήσεις/Λήξη της αξίας κτήσης περιουσιακών στοιχείων RoU και στην αντίστοιχη γραμμή συσσωρευμένων αποσβέσεων και προβλέψεων απομείωσης στον παραπάνω πίνακα. Ταυτόχρονα, ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνώρισαν τα ακίνητα αυτά ως ιδιόκτητα περιουσιακά στοιχεία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης τους. Η εύλογη αξία του ανταλλάγματος για την αγορά αυτών των ακινήτων ήταν €511 εκατ. Για την επίδραση της συναλλαγής αυτής στην υποχρέωση μίσθωσης και στα Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα), βλέπε Σημείωση 34 «Λοιπές Υποχρεώσεις».

Κατά τη διάρκεια του 2024, η Τράπεζα αγόρασε συγκεκριμένα ακίνητα από την Prodea Investments A.E., τα οποία μίσθωνε στο παρελθόν. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα τον τερματισμό των σχετικών μισθώσεων, μειώνοντας την καθαρή αξία περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης ("RoU") κατά €41 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα. Το ποσό αυτό περιλαμβάνεται στη γραμμή Τροποποιήσεις/Επαναμετρήσεις/Λήξη της αξίας κτήσης περιουσιακών στοιχείων RoU και στην αντίστοιχη γραμμή συσσωρευμένων αποσβέσεων και προβλέψεων απομείωσης στον παραπάνω πίνακα. Για την επίδραση της συναλλαγής αυτής στην υποχρέωση μίσθωσης και στα Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα), βλέπε Σημείωση 34 «Λοιπές Υποχρεώσεις».

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 27 Απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους:				
Αναπόσβεστο υπόλοιπο ζημιών PSI αναγνωριζόμενες ως απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ("DTC")	1.468	1.560	1.468	1.560
Αναπόσβεστες χρεωστικές διαφορές σχετιζόμενες με οριστικές ζημιές από δάνεια, αναγνωριζόμενες ως απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ("DTC")	1.814	1.934	1.814	1.934
Ζημίες από δάνεια που δημιουργήθηκαν μετά την 30 Ιουνίου 2015, μη αναγνωριζόμενες ως απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ("DTC")	375	501	375	501
Φορολογικές ζημιές	1	2	-	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	13	9	-	-
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	**3.671**	**4.006**	**3.657**	**3.995**

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους:				
Αξιόγραφα	1	-	-	-
Ενσώματα πάγια στοιχεία και άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	12	-	-
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών, στο αποσβέσιμο κόστος	8	11	-	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	15	1	11	7
Υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους	**30**	**24**	**11**	**7**

Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους:	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Αναπόσβεστο υπόλοιπο ζημιών PSI αναγνωριζόμενες ως απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ("DTC")	(92)	(92)	(92)	(92)
Αξιόγραφα	(1)	-	-	-
Χρεωστικές διαφορές σχετιζόμενες με οριστικές ζημίες από δάνεια, αναγνωριζόμενες ως απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ("DTC")	(120)	(121)	(120)	(121)
Ζημίες από δάνεια που δημιουργήθηκαν μετά την 30 Ιουνίου 2015, μη αναγνωριζόμενες ως απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο ("DTC")	(126)	(127)	(126)	(127)
Φορολογικές ζημιές	(1)	-	-	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	(2)	-	(4)	-
Δαπάνες από αναβαλλόμενους φόρους	**(342)**	**(340)**	**(342)**	**(340)**
Καθαρή μεταβολή αναβαλλόμενων φόρων	**(342)**	**(340)**	**(342)**	**(340)**

Την 23 Σεπτεμβρίου 2021, ο Ν. 4831/2021 με το άρθρο 125 τροποποίησε περαιτέρω το άρθρο 27 του Ν. 4172/2013. Σύμφωνα με αυτή την τροποποίηση, η ετήσια απόσβεση/έκπτωση της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από ζημίες PSI αφαιρείται κατά προτεραιότητα έναντι της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από πραγματοποιηθείσες ζημίες Μη Εξυπηρετούμενων Δανείων («ΜΕΔ»). Το ποσό της ετήσιας έκπτωσης της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από πραγματοποιηθείσες ζημίες ΜΕΔ περιορίζεται στο ποσό των κερδών που προσδιορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας όπως ίσχυε πριν από την αφαίρεση τέτοιων χρεωστικών διαφορών και μετά την αφαίρεση της χρεωστικής διαφοράς που προκύπτει από απώλειες PSI. Το υπόλοιπο ποσό της ετήσιας έκπτωσης που δεν έχει συμψηφιστεί, μεταφέρεται για χρήση στις 20 επόμενες φορολογικές χρήσεις, στις οποίες θα υπάρχει επαρκές κέρδος μετά την αφαίρεση των παραπάνω χρεωστικών διαφορών (ζημιές PSI & ΜΕΔ) που αντιστοιχούν σε αυτά τα έτη. Κατά τη σειρά αφαίρεσης των μεταφερθέντων (αχρησιμοποίητων) ποσών, τα παλαιότερα υπόλοιπα χρεωστικής διαφοράς έχουν προτεραιότητα έναντι των νεότερων υπολοίπων. Εάν στο τέλος της 20ετούς περιόδου απόσβεσης υπάρχουν υπόλοιπα που δεν έχουν συμψηφιστεί, αυτά χαρακτηρίζονται ως φορολογικές ζημιές που υπόκεινται στην πενταετή παραγραφή.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα θεωρούν ότι η ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, ποσού €3.671 εκατ. και €3.657 εκατ. αντίστοιχα, είναι πιθανή με βάση τις εκτιμήσεις για τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη του Ομίλου και της Τράπεζας.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, οι συσσωρευμένες φορολογικές ζημίες του Ομίλου ανέρχονταν σε €225 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €154 εκατ.) και δημιουργήθηκαν τα έτη 2021 έως 2025. Το αντίστοιχο ποσό της Τράπεζας ανέρχεται σε €141 εκατ. (2024: €96 εκατ.). Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι φορολογικές ζημίες €16 εκατ. για τον Όμιλο και μηδέν για την Τράπεζα (2024: €19 εκατ. και μηδέν) μπορούν να χρησιμοποιηθούν και για το λόγο αυτό αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση €2 εκατ. και μηδέν (2024: €2 εκατ. και μηδέν) αντίστοιχα. Οι μη χρησιμοποιημένες φορολογικές ζημίες ανήλθαν σε €209 εκατ. για τον Όμιλο και €141 εκατ. για την Τράπεζα (2024: €134 εκατ. και €96 εκατ.) και η μη αναγνωρισμένη φορολογική απαίτηση ανήλθε σε €56 εκατ. και €41 εκατ. (2024: €36 εκατ. και €28 εκατ.) αντίστοιχα.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει το έτος που παραγράφονται οι αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

	Όμιλος	Τράπεζα
Έτος	**31.12.2025**	**31.12.2025**
2026	21	-
2027	1	-
2028	1	-
2029	115	96
2030	87	45
Σύνολο	**225**	**141**

Ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν συμψηφίσει τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους ανά εταιρεία ξεχωριστά, υπό την προϋπόθεση ότι οι τοπικές φορολογικές αρχές της κάθε χώρας παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από κύριο φόρο εισοδήματος ανά εταιρεία και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 28 Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	19	17	24	21
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	175	294	175	294
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις φόρων	3	1	1	-
Απαιτήσεις από εμπορικές δραστηριότητες	27	21	3	4
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	299	357	288	343
Προπληρωθέντα έξοδα	60	56	29	29
Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων	60	59	60	59
Συναλλαγές επιταγών και πιστωτικών καρτών υπό εκκαθάριση	14	6	6	4
Δικαιώματα εκπομπής ρύπων σε ΕΑΜΑ	581	450	581	450
Λοιπά	308	319	239	501
Σύνολο	**1.546**	**1.580**	**1.406**	**1.705**

Οι Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο στις 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονται σε €175 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €294 εκατ.), και αφορούν κυρίως στεγαστικά δάνεια με την εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου.

Ταμείο Εγγυήσεως Καταθέσεων και Επενδύσεων («ΤΕΚΕ»)

Με το άρθρο 9 του Ν. 4370/07.03.2016 το ανώτατο όριο κάλυψης του συνόλου των καταθέσεων κάθε καταθέτη σε πιστωτικό ίδρυμα, που καλύπτεται από το σύστημα εγγυήσεως καταθέσεων του ΤΕΚΕ, είναι €100 χιλ. Αντίστοιχα, αυξήθηκαν τα ποσοστά υπολογισμού της εισφοράς που καταβάλλουν τα πιστωτικά ιδρύματα στο ΤΕΚΕ από το έτος 2008 και μετά.

Στο Ν. 4370/07.03.2016 άρθρο 25 παρ.8, 9, 10 προβλέπεται ότι το Πρόσθετο Κεφάλαιο Κάλυψης Καταθέσεων («ΠΚΚΚ»), αποτελεί ειδική ομάδα περιουσίας, η οποία προέκυψε από τις εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων κατ' εφαρμογή της παρ.2 του άρθρου 6 του Ν. 3714/2008 (Α' 231). Το ενεργητικό του ΠΚΚΚ θεωρείται ότι αποτελεί ενεργητικό των συμμετεχόντων σε αυτό πιστωτικών ιδρυμάτων, κατά το λόγο συμμετοχής τους σε αυτό και αποτελεί μέρος των διαθεσίμων και αντικείμενο διαχείρισης από το ΤΕΚΕ προς επίτευξη των σκοπών του. Σύμφωνα με το Ν.4972/2022, το ενεργητικό του ΠΚΚΚ θα επιστραφεί στα συμμετέχοντα σε αυτό πιστωτικά ιδρύματα σε τρεις ισόποσες ετήσιες δόσεις. Το Δεκέμβριο 2022, η Τράπεζα εισέπραξε την 1η δόση των €143 εκατ., το Δεκέμβριο 2023, η Τράπεζα εισέπραξε την 2η δόση των €144 εκατ. και το Δεκέμβριο 2024, η Τράπεζα εισέπραξε την 3η δόση των €147 εκατ.

Με το άρθρο 13 του Ν.4370/2016 ορίζεται σύστημα εγγυήσεως επενδύσεων, το οποίο θα καλύπτει ποσό επενδύσεων έως €30 χιλ. ανά επενδυτή. Η καταβολή της πρώτης εισφοράς από τα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα πραγματοποιήθηκε εντός του 2010. Οι εισφορές των πιστωτικών ιδρυμάτων για την εγγύηση των επενδύσεων περιέρχονται σε ειδική ομάδα περιουσίας, της οποίας τα επιμέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου, κατά το ποσοστό συμμετοχής εκάστου, στα συμμετέχοντα πιστωτικά ιδρύματα. Κάθε πιστωτικό ίδρυμα που συμμετέχει στο Σκέλος Κάλυψης Επενδύσεων («ΣΚΕ») έχει μία ατομική μερίδα σε αυτό. Οι ατομικές μερίδες αντιστοιχούν στο ποσοστό συμμετοχής του κάθε συμμετέχοντος στο Ενεργητικό του ΣΚΕ πιστωτικού ιδρύματος, άρθρο 30 του Ν.4370/2016.

Με το άρθρο 36 του Ν.4370/2016 ορίζεται ότι τα διαθέσιμα του Σκέλους Εξυγίανσης («ΣΕ»), ως Ταμείου Εξυγίανσης για τα πιστωτικά ιδρύματα, προέρχονται από τακτικές εκ των προτέρων εισφορές, έκτακτες εκ των υστέρων εισφορές και εναλλακτικά μέσα χρηματοδότησης κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στα εσωτερικά άρθρα 98, 99 και 100 αντίστοιχα του άρθρου 2 του Ν. 4355/2015. Οι εισφορές καθορίζονται κατ' εφαρμογή των ισχυουσών διατάξεων.

Λοιπά

Στα «Λοιπά», περιλαμβάνεται επένδυση που αφορά τη λογιστική αξία υπεκμίσθωσης στον Όμιλο και την Τράπεζα, ποσού €45 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €45 εκατ.) και αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής, όπως περιγράφεται κατωτέρω. Επιπλέον των παραπάνω, στα «Λοιπά» την 31 Δεκεμβρίου 2024 περιλαμβάνονταν απαίτηση ποσού €182 εκατ. από μείωση μετοχικού κεφαλαίου της NBG International Holdings B.V. και ποσό €58 εκατ. από μερίσματα εισπρακτέα.

Αμετάκλητες δεσμεύσεις πληρωμής ("IPCs")

Με τον Κανονισμό (ΕΕ) 806/2014 ιδρύθηκε το Ενιαίο Ταμείο Εξυγίανσης ("SRF"), όπου συμμετέχει η Τράπεζα, σκοπός του οποίου είναι να διασφαλίσει την ενιαία πρακτική στην χρηματοδότηση των εξυγιάνσεων. Η νομοθεσία της ΕΕ απαιτεί από τις τράπεζες να καταβάλλουν ετήσιες εισφορές στο SRF, οι οποίες καθορίζονται από το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης («ΕΣΕ»), ενώ στις τράπεζες έχει επιτραπεί να εξοφλούν μέρος της εισφοράς τους με τη μορφή Αμετάκλητων Δεσμεύσεων Πληρωμής, υπό την προϋπόθεση παροχής επαρκών ταμειακών εξασφαλίσεων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα έχει αναγνωρίσει την απαιτούμενη ταμειακή εξασφάλιση ύψους €29 εκατ. (2024: €29 εκατ.) στο κονδύλι «Λοιπά», η οποία αντιπροσωπεύει το 15% των υποχρεώσεων από εισφορές εξυγίανσης στο SRF για τα έτη 2016–2023, δεν υπήρχε υποχρέωση πρόσθετης εισφοράς το 2024. Η εξασφάλιση αυτή αποδίδει τόκο με επιτόκιο αγοράς ίδιο για όλα τα εμπλεκόμενα ιδρύματα.

Με απόφαση που εκδόθηκε στις 13 Νοεμβρίου 2025, το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης απέρριψε την έφεση που είχε ασκήσει γαλλικό πιστωτικό ίδρυμα κατά του SRB, κατόπιν της άρνησης του (SRB) να επιστρέψει την ταμειακή κατάθεση ασφάλειας που κάλυπτε τα IPCs που πραγματοποιήθηκαν για την περίοδο εισφοράς του 2015. Η επιστροφή της κατάθεσης, η οποία είχε ζητηθεί από το ίδρυμα μετά την ανάκληση της τραπεζικής του άδειας από την ΕΚΤ, απορρίφθηκε από το ΕΣΕ καθώς απαιτούσε να προηγηθεί η καταβολή από το ίδρυμα του ποσού των IPCs που καλύπτονταν από την εν λόγω κατάθεση.

Αναφορικά με την έφεση της ευρωπαϊκής τράπεζας, το Δικαστήριο της ΕΕ αποφάνθηκε στις 13 Νοεμβρίου 2025 ότι ένα πιστωτικό ίδρυμα υποχρεούται να καταβάλει στο SRF ποσό ισοδύναμο με τα IPCs του όταν η σχετική δέσμευση ακυρώνεται, κατόπιν ανάκλησης της τραπεζικής του άδειας και εξόδου του από τον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης («ΕΜΕ»), επιβεβαιώνοντας την απόφαση του 2023. Οι ανωτέρω εξελίξεις επιβεβαίωσαν ότι, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, πληρούνται οι προϋποθέσεις για την αναγνώριση πρόβλεψης για τα εν λόγω IPCs. Ωστόσο, δεδομένου ότι η Διοίκηση θεωρεί πως δεν υπάρχει προοπτική εκούσιας εκκαθάρισης της Τράπεζας που θα οδηγούσε σε ανάκληση της τραπεζικής της άδειας και την έξοδο από το ΕΜΕ, ούτε αναμένεται εκδήλωση δράσης εξυγίανσης εντός της Ευρωζώνης που θα απαιτούσε ενεργοποίηση της σχετικής εισφοράς, το σχετικό ποσό της πρόβλεψης εκτιμάται ως μη ουσιώδες.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 29 Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία ταξινομημένα ως προοριζόμενα προς πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση την 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνουν πρωτίστως τη σχεδιαζόμενη πώληση δανειακού χαρτοφυλακίου που σχετίζεται με το έργο "Etalia" ενώ την 31 Δεκεμβρίου 2024 περιλάμβαναν επιπρόσθετα του ανωτέρω και τα έργα "Frontier III", "Solar" και "Pronto".

Πώληση χαρτοφυλακίων ΜΕΑ

Έργο "Etalia"

Τον Νοέμβριο του 2024, η Τράπεζα αποφάσισε την πώληση χαρτοφυλακίου ελληνικών ΜΕΑ. Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από δάνεια Μεγάλων, Μικρομεσαίων και Μικρών Επιχειρήσεων, Στεγαστικά και Καταναλωτικά δάνεια συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου €0,2 δισ. με ημερομηνία αναφοράς την 31 Δεκεμβρίου 2024. Την 30 Σεπτεμβρίου 2025, η Τράπεζα σύναψε δύο οριστικές συμφωνίες για την πώληση i) του εξασφαλισμένου από εμπράγματες εξασφαλίσεις μέρους του χαρτοφυλακίου ("Etalia A") συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου €0,1 δισ. στα επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Bain Capital, ii) του ανεξασφάλιστου από εμπράγματες εξασφαλίσεις μέρους του χαρτοφυλακίου ("Etalia B") συνολικής λογιστικής αξίας προ προβλέψεων περίπου €0,1 δισ. στα επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της EOS Group. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 1ου εξαμήνου του 2026, κατόπιν λήψης των σχετικών εγκρίσεων.

Έργο "Frontier III"

Τον Μάιο 2025, η Τράπεζα προχώρησε στην πώληση ενός χαρτοφυλακίου Ελληνικών ΜΕΑ με τη μορφή διαβαθμισμένης τιτλοποίησης χρησιμοποιώντας τις διατάξεις HAPS. Επενδυτικά κεφάλαια υπό τη διαχείριση της Bracebridge Capital, LLC αγόρασαν το 95% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Η Τράπεζα διακράτησε το 100% των ομολογιών υψηλής (Senior) εξοφλητικής προτεραιότητας, καθώς και το 5% των ομολογιών μεσαίας (Mezzanine) και χαμηλής (Junior) εξοφλητικής προτεραιότητας. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως εξασφαλισμένα δάνεια Μεγάλων Επιχειρήσεων, Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, Μικρών Επιχειρήσεων, Στεγαστικά Δάνεια και Καταναλωτικά δάνεια με λογιστική αξία προ προβλέψεων περίπου €0,7 δισ. (με ημερομηνία αναφοράς την 30 Ιουνίου 2023).

Έργο "Pronto"

Η Τράπεζα αποφάσισε τη διάθεση από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης ΜΕΑ μέσω: i) της πώλησης μετοχών της Probank Leasing A.E. και ii) της πώλησης χαρτοφυλακίων ΜΕΑ χρηματοδοτικών μισθώσεων της Τράπεζας (πρώην FBB) και της NBG Leasing A.E. με συνολική λογιστική αξία προ προβλέψεων €33 εκατ. την 31 Δεκεμβρίου 2024. Η συναλλαγή Pronto και πιο συγκεκριμένα, η πώληση των μετοχών της Probank Leasing A.E. και των χαρτοφυλακίων χρηματοδοτικών μισθώσεων ολοκληρώθηκε τον Μάρτιο του 2025. Η ζημία σε επίπεδο Ομίλου από την πώληση ποσού €(1) εκατ. αναγνωρίστηκε στα Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα).

Έργο "Solar"

Το έργο Solar δεν πληροί τα κριτήρια ένταξης στην κατηγορία των στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση την 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανάλυση των μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση και των υποχρεώσεων σχετιζόμενων με τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

	Όμιλος		Τράπεζα	
Ενεργητικό	**31.12.2025**	**31.12.2024**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	74	428	73	388
Ακίνητα επενδύσεων	1	17	-	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	30	1	27	-
Σύνολο ενεργητικού	**105**	**446**	**100**	**388**
Παθητικό				
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	29	-	-
Σύνολο παθητικού	**-**	**29**	**-**	**-**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 30 Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	**31.12.2024**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Καταθέσεις όψεως πιστωτικών ιδρυμάτων	59	48	49	40
Καταθέσεις προθεσμίας πιστωτικών ιδρυμάτων	127	31	217	63
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή repos	1.146	105	1.146	105
Λογαριασμοί περιθωρίου	807	1.063	807	1.063
Λοιπές καταθέσεις	541	418	540	418
Σύνολο	**2.680**	**1.665**	**2.759**	**1.689**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 31 Υποχρεώσεις προς πελάτες

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Καταθέσεις:				
Ιδιωτών	46.134	45.475	44.060	43.609
Επιχειρήσεων	12.041	10.481	11.799	10.534
Δημοσίου και επιχειρήσεων του Δημοσίου	1.438	1.637	1.318	1.580
Σύνολο	**59.613**	**57.593**	**57.177**	**55.723**

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Καταθέσεις:				
Ταμιευτηρίου	32.287	31.094	32.017	30.829
Τρεχούμενοι & Όψεως	15.177	14.261	14.169	13.639
Προθεσμίας	10.522	10.863	9.367	9.885
Λοιπές	1.627	1.375	1.624	1.370
Σύνολο	**59.613**	**57.593**	**57.177**	**55.723**

Στις καταθέσεις προθεσμίας περιλαμβάνονται προϊόντα καταθέσεων με ενσωματωμένα ένα ή περισσότερα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα. Ο Όμιλος έχει προσδιορίσει τις καταθέσεις αυτές ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις σε ΕΑΜΑ. Την 31 Δεκεμβρίου 2025, οι εν λόγω καταθέσεις ανέρχονταν σε €679 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €701 εκατ.).

Σύμφωνα με το Ν. 4151/2013, όλοι οι αδρανείς λογαριασμοί καταθέσεων μετά την πάροδο 20 ετών υπόκεινται σε παραγραφή υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου. Όλες οι τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα υποχρεούνται μέχρι το τέλος Απριλίου κάθε έτους να αποδίδουν τα ταμειακά διαθέσιμα αυτών των αδρανών λογαριασμών στο Ελληνικό Δημόσιο. Η Τράπεζα, μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2025, απέδωσε στο Ελληνικό Δημόσιο ποσό €4 εκατ., που αφορούσε καταθέσεις που είχαν υπαχθεί σε αδράνεια (31 Δεκεμβρίου 2024: €5 εκατ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 32 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

	Όμιλος			Τράπεζα		
	Σταθμισμένο Επιτόκιο	31.12.2025	31.12.2024	Σταθμισμένο Επιτόκιο	31.12.2025	31.12.2024
Τίτλοι σταθερού επιτοκίου	4,90%	4.126	3.618	4,90%	4.126	3.618
Σύνολο		**4.126**	**3.618**		**4.126**	**3.618**

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους είναι ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.618	2.323	3.618	2.323
Προσθήκες περιόδου	1.250	1.750	1.250	1.750
Μειώσεις (πωλήσεις και αποπληρωμές) περιόδου	(696)	(550)	(696)	(550)
Δεδουλευμένοι τόκοι	6	52	6	52
Απόσβεση διαφοράς υπέρ/υπό το άρτιο	(1)	(1)	(1)	(1)
Συναλλαγματικές διαφορές	(11)	11	(11)	11
Λοιπά	(40)	33	(40)	33
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**4.126**	**3.618**	**4.126**	**3.618**

Στο 2025, οι προσθήκες περιλαμβάνουν την έκδοση Ομολόγου Υψηλής Εξασφάλισης Σταθερού Επιτοκίου (MREL Notes) ύψους €500 εκατ. και Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξασφάλισης Σταθερού Επιτοκίου (MREL Notes) ύψους €750 εκατ. (βλ. παρακάτω).

Επιπρόσθετα, οι μειώσεις της περιόδου περιλαμβάνουν αποπληρωμή Πράσινου Ομολόγου Υψηλής Εξασφάλισης Σταθερού Επιτοκίου (MREL Notes) ύψους €500 εκατ. και Ομολόγου Υψηλής Εξασφάλισης Σταθερού Επιτοκίου (MREL Notes) ύψους £169 εκατ., το οποίο ισούταν με €196 εκατ. στις 21 Ιουλίου 2025.

Οι σημαντικότεροι οικονομικοί όροι των πιστωτικών τίτλων την 31 Δεκεμβρίου 2025, είναι οι ακόλουθοι:

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία έκδοσης	Ημερομηνία λήξης	Ημερομηνία πρώτης ανάκλησης	Νόμισμα	Εναπ/σα Ονομαστική Αξία	Ποσό ιδιοκ/νων τίτλων από τον Όμιλο (ονομαστική αξία)	Επιτόκιο
Τίτλοι σταθερού επιτοκίου								
NBG	Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	22 Νοεμβρίου 2022	22 Νοεμβρίου 2027	22 Νοεμβρίου 2026	EUR	500	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 7,25%
NBG	Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	2 Δεκεμβρίου 2022	2 Ιουνίου 2027	2 Ιουνίου 2026	GBP	31	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 8,75%
NBG	Ομόλογο Μειωμένης Εξασφάλισης (Subordinated Tier II)	3 Οκτωβρίου 2023	3 Ιανουαρίου 2034	Οποιαδήποτε ημερομηνία από τις 3 Οκτωβρίου 2028 μέχρι και τις 2 Ιανουαρίου 2029	EUR	500	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 8%
NBG	Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	29 Ιανουαρίου 2024	29 Ιανουαρίου 2029	29 Ιανουαρίου 2028	EUR	600	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 4,5%
NBG	Ομόλογο Μειωμένης Εξασφάλισης (Subordinated Tier II)	28 Μαρτίου 2024	28 Ιουνίου 2035	Οποιαδήποτε ημερομηνία από τις 28 Μαρτίου 2030 μέχρι και τις 27 Ιουνίου 2030	EUR	500	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 5,875%
NBG	Πράσινο Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	19 Νοεμβρίου 2024	19 Νοεμβρίου 2030	19 Νοεμβρίου 2029	EUR	650	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 3,50%
NBG	Πράσινο Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	21 Ιουλίου 2025	21 Ιουλίου 2029	21 Ιουλίου 2028	EUR	750	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 2,75%
NBG	Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	27 Νοεμβρίου 2025	27 Νοεμβρίου 2032	27 Νοεμβρίου 2031	EUR	500	-	Ετήσια πληρωμή τόκων με σταθερό επιτόκιο 3,375%

Για τις Καλυμμένες Ομολογίες που έχουν εκδοθεί στο πλαίσιο του Προγράμματος I και II, βλ. Σημείωση 21 "Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών".

Οι πιστωτικοί τίτλοι που έληξαν εντός του 2025, είναι οι ακόλουθοι:

Εκδότης	Περιγραφή	Ημερομηνία έκδοσης	Ημερομηνία αποπληρωμής	Νόμισμα	Ονομαστική αξία
Τίτλοι σταθερού επιτοκίου					
NBG	Πράσινο Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	8 Οκτωβρίου 2020	8 Οκτωβρίου 2025	EUR	500
NBG	Ομόλογο Υψηλής Εξασφάλισης (MREL Note)	2 Δεκεμβρίου 2022	21 Ιουλίου 2025	GBP	169

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 33 Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Δάνεια σταθερού επιτοκίου	65	36	-	-
Δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου	54	55	-	-
Σύνολο	**119**	**91**	**-**	**-**

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, τα δάνεια σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου του Ομίλου περιλαμβάνουν δάνεια της Εθνικής Factors A.E. και της Stopanska Banka A.D. Τα δάνεια σταθερού επιτοκίου ανέρχονται σε €65 εκατ. (εκ των οποίων €31 εκατ. σε EUR και €34 εκατ. σε MKD) και τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου ανέρχονται σε €54 εκατ. (εκ των οποίων €53 εκατ. σε EUR και €1 εκατ. σε MKD).

Την 31 Δεκεμβρίου 2024, τα δάνεια σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου του Ομίλου περιλαμβάνουν δάνεια της Εθνικής Factors A.E. και της Stopanska Banka A.D. Τα δάνεια σταθερού επιτοκίου ανέρχονται σε €36 εκατ. (εκ των οποίων €34 εκατ. σε EUR και €2 εκατ. σε MKD) και τα δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου ανέρχονται σε €55 εκατ. (εκ των οποίων €53 εκατ. σε EUR και €2 εκατ. σε MKD).

Η μεταβολή των λοιπών δανειακών υποχρεώσεων συνοψίζεται ως ακολούθως:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**91**	**96**	**-**	**-**
Προσθήκες περιόδου	37	5	-	-
Μειώσεις (πωλήσεις και αποπληρωμές) περιόδου	(9)	(10)	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**119**	**91**	**-**	**-**

Οι προσθήκες στο 2025 περιλαμβάνουν την έκδοση δανείων σταθερού επιτοκίου ύψους €37 εκατ. της Stopanska Banka A.D., ενώ οι μειώσεις περιόδου περιλαμβάνουν την αποπληρωμή δανείων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους €8 εκατ. και €1 εκατ. αντίστοιχα, της Stopanska Banka A.D.

Οι προσθήκες στο 2024 περιλαμβάνουν την έκδοση δανείων σταθερού επιτοκίου ύψους €5 εκατ. της Stopanska Banka A.D., ενώ οι μειώσεις περιόδου περιλαμβάνουν την αποπληρωμή δανείων σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους €9 εκατ. και €1 εκατ. αντίστοιχα, της Stopanska Banka A.D.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 34 Λοιπές υποχρεώσεις

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Προμήθειες και τόκοι πληρωτέοι	17	14	16	14
Πιστωτές και προμηθευτές	249	280	192	163
Οφειλές προς το Δημόσιο και επιχειρήσεις του Δημοσίου	162	45	162	45
Εισπράξεις από τρίτους προς απόδοση	169	277	169	277
Λοιπές προβλέψεις	141	192	129	179
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος)	6	25	34	42
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	247	235	238	226
Οφειλόμενες αμοιβές και έξοδα προσωπικού	32	31	29	28
Μερίσματα πληρωτέα	1	-	-	-
Μη διακανονισμένες συναλλαγές επί χρεωστικών τίτλων	67	68	67	68
Συναλλαγές επιταγών και πιστωτικών καρτών υπό εκκαθάριση	1	-	-	-
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	215	556	214	555
Λοιπά	651	190	588	140
Σύνολο	**1.958**	**1.913**	**1.838**	**1.737**

Την 31 Δεκεμβρίου 2025 στα λοιπά συμπεριλαμβάνεται υποχρέωση €259 εκατ. που αφορά τις αποκτήσεις ακινήτων που αναφέρονται παρακάτω.

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από μισθώσεις για τον Όμιλο και την Τράπεζα παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**556**	**650**	**555**	**644**
Προσθήκες	33	6	35	7
Τροποποιήσεις/Επανεπιμετρήσεις/Λήξη συμβάσεων	(327)	(57)	(329)	(52)
Έξοδα από τόκους	22	23	23	24
Πληρωμές μισθωμάτων στην διάρκεια του έτους	(69)	(66)	(70)	(68)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**215**	**556**	**214**	**555**

Υποχρέωση μίσθωσης

Την 31 Δεκεμβρίου 2025 οι υποχρεώσεις από μισθώσεις ανήλθαν σε €215 εκατ. και €214 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €556 εκατ. και €555 εκατ.) για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα. Το μέσο σταθμικό επιτόκιο προεξόφλησης ("IBR rate"), το οποίο εφαρμόστηκε στην υποχρέωση μίσθωσης, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, ήταν 3,25% και 3,71% (31 Δεκεμβρίου 2024: 4,3% και 4,5%) για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα.

Αναφορικά με τις αποκτήσεις ακινήτων και τη λήξη των σχετικών συμβάσεων μίσθωσης που αναφέρονται στη Σημείωση 26 «Ενσώματα πάγια στοιχεία», η Τράπεζα και ο Όμιλος, στις 31 Δεκεμβρίου 2025, προέβη στην παύση αναγνώρισης των σχετικών υποχρεώσεων μίσθωσης από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της, με αποτέλεσμα τη μείωση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά €298 εκατ. για τον Όμιλο και €299 εκατ. για την Τράπεζα. Η επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ως αποτέλεσμα της λήξης των εν λόγω μισθώσεων, ήταν κέρδος €32 εκατ. για τον Όμιλο και €44 εκατ. για την Τράπεζα, το οποίο αναγνωρίστηκε στα Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2024, η υποχρέωση μίσθωσης μειώθηκε κατά €41 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα χωρίς σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, ως αποτέλεσμα της λήξης συγκεκριμένων μισθώσεων λόγω της απόκτησης των σχετικών ακινήτων το 2024, όπως περιγράφεται στη Σημείωση 26 «Ενσώματα πάγια στοιχεία».

Τα ποσά αυτά απεικονίζονται στη γραμμή Τροποποιήσεις/Επανεπιμετρήσεις/Λήξη συμβάσεων στον παραπάνω πίνακα.

Δικαιώματα παράτασης της διάρκειας μίσθωσης

Η Τράπεζα μισθώνει έναν αριθμό κτιρίων με δικαίωμα παράτασης της διάρκειας της μίσθωσης που μπορεί να εξασκηθεί αποκλειστικά από την Τράπεζα. Τα δικαιώματα αυτά χρησιμοποιούνται για τη μεγιστοποίηση της λειτουργικής ευελιξίας όσον αφορά στη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητες της Τράπεζας. Οι μισθώσεις αυτές έχουν μεσοσταθμική μη ακυρώσιμη περίοδο 10 ετών και μια πρόσθετη μεσοσταθμική μέγιστη περίοδο παράτασης 9 ετών που μπορεί να ασκηθεί κατά επιλογή της Τράπεζας (εξαιρουμένων των μηχανισμών ευελιξίας που περιγράφονται κατωτέρω). Η Τράπεζα εκτιμά ότι θα κάνει χρήση της επιλογής παράτασης της διάρκειας μίσθωσης μόνο σε στρατηγικά ακίνητα.

Μηχανισμοί ευελιξίας

Οι μηχανισμοί ευελιξίας επιτρέπουν στην Τράπεζα να καταγγέλλει συγκεκριμένες μισθώσεις με ορισμένους εκμισθωτές ετησίως, με όρους που καθορίζονται στις σχετικές συμβάσεις μίσθωσης. Καμία μίσθωση δεν μπορεί να καταγγελθεί για μέρος του μισθωμένου χώρου και να παραμείνει σε ισχύ για το υπόλοιπο.

Η χρήση των μηχανισμών αυτών από την Τράπεζα το 2025 και το 2024 είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά €1 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα, αντίστοιχα, για κάθε έτος. Τα ποσά αυτά περιλαμβάνονται στη γραμμή Τροποποιήσεις/Επανεπιμετρήσεις/Λήξη συμβάσεων του ανωτέρω πίνακα. Δεν υπήρξε σημαντική επίδραση στα Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα), ως αποτέλεσμα αυτών των τροποποιήσεων, για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, το ποσοστό της υποχρέωσης από μισθώσεις που είναι επιλέξιμο για ένταξη στους μηχανισμούς ευελιξίας ανέρχεται σε 22% και 23% για τον Όμιλο και την Τράπεζα αντίστοιχα.

Λοιπές Προβλέψεις

Η μεταβολή των λοιπών προβλέψεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα έχει ως εξής:

	Όμιλος							
	2025				2024			
	Επίδικες απαιτήσεις	ΕΕ και ΕΠ	Λοιποί κίνδυνοι	Σύνολο	Επίδικες απαιτήσεις	ΕΕ και ΕΠ	Λοιποί κίνδυνοι	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**30**	**33**	**129**	**192**	**27**	**38**	**121**	**186**
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν στην τρέχουσα περίοδο	(4)	-	(2)	(6)	(3)	-	(94)	(97)
Προβλέψεις περιόδου/(Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις περιόδου)	8	-	(53)	(45)	6	(5)	102	103
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**34**	**33**	**74**	**141**	**30**	**33**	**129**	**192**

	Τράπεζα							
	2025				2024			
	Επίδικες απαιτήσεις	ΕΕ και ΕΠ	Λοιποί κίνδυνοι	Σύνολο	Επίδικες απαιτήσεις	ΕΕ και ΕΠ	Λοιποί κίνδυνοι	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**19**	**33**	**127**	**179**	**16**	**36**	**119**	**171**
Προβλέψεις που χρησιμοποιήθηκαν στην τρέχουσα περίοδο	(2)	-	(2)	(4)	(3)	-	(94)	(97)
Προβλέψεις περιόδου/(Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις περιόδου)	6	-	(52)	(46)	6	(3)	102	105
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**23**	**33**	**73**	**129**	**19**	**33**	**127**	**179**

Οι προβλέψεις για εγγυητικές επιστολές (ΕΕ) και ενέγγυες πιστώσεις (ΕΠ) αφορούν στις δεσμεύσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο και περιλαμβάνονται στη Σημείωση 35 «Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις, δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού, μεταφορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και πιστωτικές δεσμεύσεις» και στη Σημείωση 4.2.13 «Κατανομή πιστωτικού κινδύνου δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος και δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο».

Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, προβλέψεις ύψους €2 εκατ. αφορούν σε ΕΕ και ΕΠ που έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 1 για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €1 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα), προβλέψεις ύψους €1 εκατ. αφορούν σε ΕΕ και ΕΠ που έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 2 για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €2 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα) και προβλέψεις ύψους €30 εκατ. αφορούν σε ΕΕ και ΕΠ που έχουν ταξινομηθεί στο Στάδιο 3 για τον Όμιλο και την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €30 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 35 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις, δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού και πιστωτικές δεσμεύσεις

α. Νομικά θέματα

Υπάρχουν ορισμένες εκκρεμείς απαιτήσεις και δικαστικές αγωγές κατά της Τράπεζας και συγκεκριμένων θυγατρικών εταιριών της, στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι εν λόγω απαιτήσεις και αγωγές βασίζονται γενικά σε εικαζόμενες παραβιάσεις της προστασίας των καταναλωτών, του τραπεζικού τομέα, της απασχόλησης και άλλων νόμων. Καμία από αυτές τις απαιτήσεις και αγωγές εξατομικευμένα δεν είναι σημαντικές. Η Τράπεζα και οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν εμπλακεί σε νομικές διαδικασίες ή είναι σε διαιτησία (συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων που είναι σε εκκρεμότητα), οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση ή στην κερδοφορία του Ομίλου.

Ο Όμιλος προβαίνει σε προβλέψεις για όλες τις υποθέσεις, για τις οποίες πιστεύει ότι είναι πιθανό να προκύψει ζημία και το ποσό της ζημίας μπορεί εύλογα να εκτιμηθεί. Αυτές οι προβλέψεις ενδέχεται να μεταβάλλονται κατά διαστήματα, ανάλογα με την περίπτωση, βάσει επιπρόσθετων πληροφοριών. Για τις περιπτώσεις για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη, η Διοίκηση δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει την πιθανή ζημία, επειδή οι αγωγές μπορεί να διαρκέσουν πολλά χρόνια, πολλές από τις αγωγές βρίσκονται σε αρχικό στάδιο, υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την πιθανότητα της τελικής έκβασης, υπάρχει αβεβαιότητα ως προς την έκβαση των εκκρεμών προσφυγών και υπάρχουν σημαντικά ζητήματα που πρέπει να επιλυθούν. Ωστόσο, κατά την άποψη της Διοίκησης, λαμβάνοντας υπόψη και τη γνώμη της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών, η οριστική διευθέτησή τους και οι πιθανές δικαστικές αποφάσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη ότι την 31 Δεκεμβρίου 2025 ο Όμιλος και η Τράπεζα είχαν σχηματίσει πρόβλεψη €34 εκατ. και €23 εκατ. για επίδικες απαιτήσεις αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024 €29 εκατ. και €19 εκατ. αντίστοιχα).

β. Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Οι εταιρείες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά από τις φορολογικές τους αρχές για ορισμένες χρήσεις, και επομένως, οι φορολογικές υποχρεώσεις τους για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανόν να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας.

Οι χρήσεις 2017 μέχρι 2023 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία PwC Α.Ε. και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν χωρίς παρατηρήσεις. Η χρήση του 2024 έχει επίσης ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία PwC Α.Ε. και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης, η οποία δεν είχε παρατηρήσεις, εκδόθηκε την 27 Νοεμβρίου 2025. Η χρήση του 2025 ομοίως θα ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρεία PwC Α.Ε., ωστόσο δεν αναμένεται να υπάρχει σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος έχει παραγραφεί μέχρι και τη χρήση 2019. Για τα φορολογικά έτη 2020 και επόμενα, σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις που έχουν ελεγχθεί φορολογικά από ανεξάρτητο ελεγκτή και για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο στα βιβλία της Τράπεζας για αυτές τις χρήσεις. Από τη Φορολογική Διοίκηση βρίσκονται σε εξέλιξη τακτικοί φορολογικοί έλεγχοι της Τράπεζας για τα φορολογικά έτη 2020, 2021 και 2022. Ο έλεγχος για το φορολογικό έτος 2019 ολοκληρώθηκε χωρίς σημαντική επίδραση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ή στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Τράπεζας.

Πληροφορίες σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για τις θυγατρικές και τις συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης υπάρχουν στη Σημείωση 44 «Ενοποιούμενες εταιρείες» και στη Σημείωση 24 «Συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης».

γ. Πιστωτικές Δεσμεύσεις

Ο Όμιλος, στο πλαίσιο των συνήθων χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων του, υπεισέρχεται σε συμβατικές δεσμεύσεις εκ μέρους των πελατών του και συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά μέσα που ενέχουν εκτός ισολογισμού κινδύνους, ώστε να εξυπηρετήσει τις χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών του. Οι συμβατικές δεσμεύσεις αφορούν σε υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές. Οι υποχρεώσεις από εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις είναι συμφωνίες χορηγήσεων που προϋποθέτουν τη μη αθέτηση των αναγραφομένων όρων της σύμβασης. Οι ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση αφορούν στη χρηματοδότηση από την Τράπεζα της εμπορικής συμφωνίας μεταφοράς αγαθών στο εσωτερικό ή στο εξωτερικό, για τη χρηματοδότηση μιας εμπορικής σύμβασης αποστολής αγαθών. Οι ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές αφορούν σε δεσμεύσεις υπό όρους και εκδίδονται από τον Όμιλο προκειμένου να παρασχεθεί εγγύηση για την εκπλήρωση από τον πελάτη των όρων της συμφωνίας. Όλες οι προαναφερθείσες συμφωνίες σχετίζονται με τις συνήθεις χρηματοδοτικές δραστηριότητες του Ομίλου. Στην περίπτωση μη καλής εκτέλεσης από τον αντισυμβαλλόμενο του χρηματοοικονομικού μέσου που αφορά σε εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις, ενέγγυες και ανοιχθείσες πιστώσεις προς εκτέλεση καθώς και εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές, ο κίνδυνος έκθεσης σε πιστωτικές ζημιές που αντιμετωπίζει ο Όμιλος αντιπροσωπεύεται από την συμβατική ονομαστική αξία των μέσων αυτών. Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο Όμιλος ακολουθεί την ίδια πιστωτική πολιτική με αυτή που ακολουθεί για τους εντός χρηματοοικονομικής θέσης κινδύνους.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ανοιχθείσες ενέγγυες πιστώσεις & εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές	4.886	4.696	5.274	5.102
Ενέγγυες πιστώσεις προς εκτέλεση	861	1.052	829	561
Σύνολο δεσμεύσεων που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο	**5.747**	**5.748**	**6.103**	**5.663**

Επιπρόσθετα των ανωτέρω, στις 31 Δεκεμβρίου 2025 οι πιστωτικές δεσμεύσεις περιλαμβάνουν εγκεκριμένες δανειακές συμβάσεις και πιστωτικά όρια ύψους €17.889 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2024: €15.287 εκατ.) και €16.392 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €13.883 εκατ.). Οι εγκεκριμένες μη εκταμιευμένες δανειακές συμβάσεις και τα εγκεκριμένα πιστωτικά όρια αφορούν σε ανακλητές δεσμεύσεις καθώς δεν περιλαμβάνουν ποσά που δεν μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση, ή δεν προβλέπεται αυτόματη ακύρωση λόγω επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη.

	Όμιλος				Τράπεζα			
31 Δεκεμβρίου 2025	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειω-μένα**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Απομειω-μένα**	**Σύνολο**
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	4.647	232	-	**4.879**	5.012	223	-	**5.235**
2,01% - 10%	687	38	-	**725**	687	38	-	**725**
10,01% - 20%	33	22	-	**55**	33	22	-	**55**
20,01% και πάνω	-	19	69	**88**	-	19	69	**88**
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο	**5.367**	**311**	**69**	**5.747**	**5.732**	**302**	**69**	**6.103**

	Όμιλος				Τράπεζα			
31 Δεκεμβρίου 2024	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειω-μένα	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Απομειω-μένα	Σύνολο
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών								
0,01% - 2%	4.764	285	-	**5.049**	4.835	283	-	**5.118**
2,01% - 10%	410	184	-	**594**	387	53	-	**440**
10,01% - 20%	3	5	-	**8**	3	5	-	**8**
20,01% και πάνω	-	21	76	**97**	-	21	76	**97**
Δεσμεύσεις που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο	**5.177**	**495**	**76**	**5.748**	**5.225**	**362**	**76**	**5.663**

δ. Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Δεσμευμένα στοιχεία ενεργητικού	**3.599**	**568**	**3.599**	**568**

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχει δεσμεύσει κυρίως για σκοπούς χρηματοδότησης και παροχής εγγυήσεων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και οίκους εκκαθάρισης, χρεωστικούς τίτλους του χαρτοφυλακίου επενδύσεων ύψους €3.319 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €568 εκατ.), δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος ύψους €162 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: μηδέν) και μέρος του διατηρούμενου καλυμμένου ομολόγου ονομαστικής αξίας €118 εκατ. που καλύπτεται με ενυπόθηκα δάνεια αξίας €132 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: μηδέν).

Πλέον των δεσμευμένων στοιχείων που αναφέρονται παραπάνω, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Όμιλος και η Τράπεζα ενεχυρίασε περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στις «Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων» ύψους €331 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €323 εκατ.) αναφορικά με εγγύηση έναντι κινδύνου αθέτησης πληρωμής της Ελληνικής Δημοκρατίας, όπως επίσης ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου ποσού €255 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €324 εκατ.) για σκοπούς χρηματοδότησης εμπορικών συναλλαγών (Trade Finance).

ε. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν μεταφερθεί

Την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024 η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που έχουν μεταβιβαστεί αλλά συνεχίζουν να αναγνωρίζονται και των συνδεδεμένων υποχρεώσεων παρουσιάζονται στους παρακάτω πίνακες.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Λογιστική Αξία μεταβιβασμένων περιουσιακών στοιχείων	Λογιστική Αξία συνδεδεμένων υποχρεώσεων	Λογιστική Αξία μεταβιβασμένων περιουσιακών στοιχείων	Λογιστική Αξία συνδεδεμένων υποχρεώσεων
	31.12.2025			
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή repos				
Τίτλοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.073	1.040	1.073	1.040
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος	162	106	162	106
Λοιπά				
Τίτλοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	1.320	392	1.320	392
Σύνολο	**2.555**	**1.538**	**2.555**	**1.538**

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Λογιστική Αξία μεταβιβασμένων περιουσιακών στοιχείων	Λογιστική Αξία συνδεδεμένων υποχρεώσεων	Λογιστική Αξία μεταβιβασμένων περιουσιακών στοιχείων	Λογιστική Αξία συνδεδεμένων υποχρεώσεων
	31.12.2024			
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων υπό μορφή repos				
Τίτλοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	114	105	114	105
Λοιπά				
Τίτλοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	617	100	617	100
Σύνολο	**731**	**205**	**731**	**205**

Οι συναλλαγές σύμφωνα με τις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μεταβιβάζονται, αλλά συνεχίζουν να αναγνωρίζονται στο σύνολό τους στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Τράπεζας αφορούν κυρίως σε χρηματοδότηση και παροχή εγγυήσεων με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και οίκους εκκαθάρισης, σύμφωνα με τους γενικούς όρους που ισχύουν για τέτοιου είδους συμφωνίες, καθώς και συμφωνίες επαναγοράς τίτλων (repos) (βλ. Σημείωση 2.4.9 «Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων» και Σημείωση 30 «Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα»), οι οποίες γενικά διεξάγονται σύμφωνα με τυποποιημένες συμβάσεις αγοράς.

Όσον αφορά στην χρηματοδότηση, οι παρεχόμενες εμπράγματες εξασφαλίσεις υφίστανται γενικά μια έκπτωση, η οποία έχει ως αποτέλεσμα η λογιστική αξία των συνδεδεμένων υποχρεώσεων να είναι χαμηλότερη από τη λογιστική αξία των μεταβιβασμένων περιουσιακών στοιχείων. Ως αποτέλεσμα των εν λόγω συναλλαγών, ο Όμιλος και η Τράπεζα δεν είναι σε θέση να χρησιμοποιήσουν, πουλήσουν ή ενεχυριάσουν τα μεταβιβασμένα περιουσιακά στοιχεία καθ'όλη τη διάρκεια της συναλλαγής.

Ο Όμιλος και η Τράπεζα παραμένουν εκτεθειμένοι σε επιτοκιακό και πιστωτικό κίνδυνο επί αυτών των ενεχυριασμένων μέσων. Το δικαίωμα αναγωγής του αντισυμβαλλόμενου δεν περιορίζεται μόνο στα μεταβιβασμένα περιουσιακά στοιχεία.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 36 Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές

Μετοχικό Κεφάλαιο-Κοινές Μετοχές

Το σύνολο των κοινών μετοχών την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024 ανερχόταν σε 914.715.153 ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ ανά μετοχή.

Ίδιες Μετοχές

α) Στις 28 Ιουλίου 2023, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την έγκριση προγράμματος για την επαναγορά από την Τράπεζα ιδίων μετοχών σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018. Το εγκεκριμένο ανώτατο όριο αγοράς ιδίων μετοχών είναι μέχρι το 1,5% του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών, δηλαδή μέχρι 13.720.727 μετοχές, που θα αποκτηθούν σε μία περίοδο 24 μηνών από την ημέρα της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, δηλαδή έως τις 28 Ιουλίου 2025. Το εγκεκριμένο εύρος τιμών για την αγορά ιδίων μετοχών ήταν €1,00 - €15,00 και το συνολικό κόστος των εξαγορών ιδίων μετοχών δεν θα υπερέβαινε το ποσό των €30 εκατ.

Στις 25 Ιουλίου 2024, η Ετήσια Γενική Συνέλευση ενέκρινε, μετά από πρόταση του ΔΣ, την αύξηση του συνολικού κόστους του Προγράμματος για την αγορά ιδίων μετοχών από το ποσό των €30 εκατ. σε €40 εκατ., δηλαδή αύξηση κατά €10 εκατ. Οι υπόλοιποι όροι του προγράμματος παρέμειναν αμετάβλητοι.

Σημειώνεται ότι η αρχική έγκριση από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Single Supervisory Mechanism – SSM) η οποία χορηγήθηκε το 2023, ανανεώθηκε στις 3 Σεπτεμβρίου 2024, με ισχύ για 1 έτος, ήτοι έως τις 2 Σεπτεμβρίου 2025.

Το εν λόγω πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών που εγκρίθηκε το 2023, αποσκοπούσε στην ικανοποίηση Προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών της Τράπεζας σε στελέχη και / ή στο προσωπικό της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 114 του Ν. 4548/2018 (stock awards) το οποίο θεσπίστηκε σύμφωνα με απόφαση της από 28 Ιουλίου 2023 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας.

Οι αγορές ιδίων μετοχών που πραγματοποιήθηκαν το 4ο τρίμηνο 2024 έως και τις 30 Μαΐου 2025 ήταν στο πλαίσιο του εγκεκριμένου προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών του 2023 και διατέθηκαν δωρεάν σε στελέχη και / ή στο προσωπικό της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου - δικαιούχους του ως άνω Προγράμματος διάθεσης μετοχών (Stock Awards) .

β) Στις 30 Μαΐου 2025, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την έγκριση νέου προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 Ν. 4548/2018. Ειδικότερα, εγκρίθηκε ανώτατο όριο αγοράς ιδίων μετοχών μέχρι το 10% του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών, δηλαδή μέχρι 91.471.515 μετοχές, και η σχετική απόκτηση να λάβει χώρα σε μία περίοδο 24 μηνών από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, δηλαδή μέχρι τις 30 Μαΐου 2027, με το εύρος τιμών για την αγορά ιδίων μετοχών να είναι €1,00 - €20,00 και το συνολικό κόστος του προγράμματος να μην ξεπερνάει το ποσό των €194 εκατ.

Οι μετοχές που θα αποκτηθούν θα χρησιμοποιηθούν για σκοπούς που επιτρέπονται από το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και συγκεκριμένα:

α) Αγορά ιδίων μετοχών ποσού €174 εκατ., για την ενίσχυση της απόδοσης των μετοχών της Τράπεζας προς τους μετόχους της και την ενίσχυση του δείκτη «Κέρδη ανά μετοχή» και του δείκτη «Μέρισμα ανά μετοχή», με ακύρωση στη συνέχεια των εν λόγω ίδιων μετοχών, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις που αφορούν το χρονικό πλαίσιο της ακύρωσης. Τα ανωτέρω θα εφαρμοστούν σύμφωνα με την από 28 Μαΐου2025 έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Στο πλαίσιο αυτό και σε συνέχεια της από 04 Ιουνίου 2025 ανακοίνωσης της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών η Τράπεζα ξεκίνησε την υλοποίηση του εν λόγω πρώτου σκέλους του προγράμματος επαναγοράς ιδίων μετοχών.

β) Αγορά ιδίων μετοχών ποσού μέχρι €20 εκατ. για δωρεάν διάθεση μετοχών της Τράπεζας σε στελέχη ή / και το προσωπικό της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 114 του Ν. 4548/2018 (stock awards), στο πλαίσιο προγραμμάτων δωρεάν διάθεσης μετοχών, όπως εκάστοτε θεσπίζονται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης. Η έγκριση από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Single Supervisory Mechanism – SSM) δόθηκε στις 4 Αυγούστου 2025 και ισχύει για περίοδο 1 έτους, δηλαδή έως τις 3 Αυγούστου 2026.

	Όμιλος		Τράπεζα	
	Αριθμός Μετοχών	εκατ. €	Αριθμός Μετοχών	εκατ. €
Την 1 Ιανουαρίου 2024	**363.223**	**2**	**317.424**	**2**
Αγορές	4.876.232	37	2.957.506	22
Πωλήσεις	(1.810.686)	(14)	-	-
Πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών	(531.823)	(4)	(531.823)	(4)
Την 31 Δεκεμβρίου 2024 και την 1 Ιανουαρίου 2025	**2.896.946**	**21**	**2.743.107**	**20**
Αγορές	12.044.649	142	9.662.817	115
Πωλήσεις	(2.462.306)	(27)	-	-
Πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών	(1.179.967)	(9)	(1.179.967)	(9)
Την 31 Δεκεμβρίου 2025	**11.299.322**	**127**	**11.225.957**	**126**

Διανομή κερδών

Την 30 Μαΐου 2025, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μέτοχων της Τράπεζας ενέκρινε τη διανομή κερδών στους μετόχους της Τράπεζας ποσού €405 εκατ. και μέχρι ποσού €25 εκατ. για καταβολή μεταβλητών αποδοχών στο επιλέξιμο προσωπικό της Τράπεζας.

Σε συνέχεια των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας της 18ης Σεπτεμβρίου και 22ης Οκτωβρίου 2025 που αποφάσισαν τη διανομή προσωρινού μερίσματος στους μετόχους για τη χρήση 2025, την 14η Νοεμβρίου 2025 καταβλήθηκε ποσό 200 εκ. στους μετόχους της Τράπεζας.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 37 Κινήσεις σχετιζόμενες με τα λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου

Όμιλος	Από 1.1 έως 31.12.2025			Από 1.1 έως 31.12.2024		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
Στοιχεία που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από:						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	79	-	79	23	-	23
(Κέρδη)/ζημίες από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και αναταξινομήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(20)	-	(20)	(19)	-	(19)
Πρόβλεψη ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	-	-	(1)	-	(1)
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	**59**	**-**	**59**	**3**	**-**	**3**
Συναλλαγματικές διαφορές	85	-	85	(15)	-	(15)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(5)	-	(5)	-	-	-
Σύνολο στοιχείων που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**139**	**-**	**139**	**(12)**	**-**	**(12)**
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από:						
Κέρδη/(ζημίες) συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	40	-	40	11	-	11
(Κέρδη)/ζημίες συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον λόγω πώλησης	(59)	-	(59)	13	-	13
Επανεκτίμηση της καθαρής υποχρέωσης/ περιουσιακού στοιχείου από παροχές στο προσωπικό, μετά από φόρους	4	-	4	(10)	-	(10)
Σύνολο στοιχείων που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**(15)**	**-**	**(15)**	**14**	**-**	**14**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	**124**	**-**	**124**	**2**	**-**	**2**

Τράπεζα	Από 1.1 έως 31.12.2025			Από 1.1 έως 31.12.2024		
	Μικτά	Φόρος	Καθαρά	Μικτά	Φόρος	Καθαρά
Στοιχεία που αναταξινομούνταιστην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από:						
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη/(ζημιές) από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	79	-	79	23	-	23
(Κέρδη)/ζημίες από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και αναταξινομήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(20)	-	(20)	(19)	-	(19)
Πρόβλεψη ΑΠΖ που αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	-	-	(1)	-	(1)
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	**59**	**-**	**59**	**3**	**-**	**3**
Συναλλαγματικές διαφορές	87	-	87	(15)	-	(15)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	(5)	-	(5)	-	-	-
Σύνολο στοιχείων που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**141**	**-**	**141**	**(12)**	**-**	**(12)**
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων από:						
Κέρδη/(ζημίες) συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	40	-	40	8	-	8
(Κέρδη)/ζημίες συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον λόγω πώλησης	(58)	-	(58)	13	-	13
Επανεκτίμηση της καθαρής υποχρέωσης/ περιουσιακού στοιχείου από παροχές στο προσωπικό, μετά από φόρους	4	-	4	(10)	-	(10)
Σύνολο στοιχείων που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	**(14)**	**-**	**(14)**	**11**	**-**	**11**
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) περιόδου	**127**	**-**	**127**	**(1)**	**-**	**(1)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 38 Αποθεματικά

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Τακτικό αποθεματικό	321	321	305	305
Αποθεματικό αναπροσαρμογής επενδύσεων σε χρεόγραφα	(122)	(162)	(134)	(175)
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	(173)	(177)	(173)	(177)
Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών	(7)	(92)	-	(87)
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(2)	3	(2)	3
Λοιπά αποθεματικά	269	522	204	458
Σύνολο	**286**	**415**	**200**	**327**

Η μεταβολή στο αποθεματικό των Χρεογράφων στην ΕΑΜΛΣΕ παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	2024	2025	2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**(162)**	**(189)**	**(175)**	**(199)**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	79	23	79	23
Καθαρά (κέρδη)/ζημίες από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και αναταξινομήθηκαν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων λόγω πώλησης	(20)	(19)	(20)	(19)
Αναγνώριση απομείωσης χρεωστικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ και αναταξινομήθηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	-	(1)	-	(1)
Κέρδη/(ζημίες) συμμετοχικών τίτλων που επιμετρώνται στην ΕΑΜΛΣΕ	40	11	40	8
Αναταξινόμηση στα κέρδη εις νέον λόγω της πώλησης συμμετοχικών τίτλων επιμετρώμενων στην ΕΑΜΛΣΕ	(59)	13	(58)	13
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**(122)**	**(162)**	**(134)**	**(175)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 39 Μη ελέγχουσες συμμετοχές

	Όμιλος	
	2025	2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**29**	**26**
Διανομή μερισμάτων	(4)	-
Αναλογία στα αποτελέσματα θυγατρικών εταιρειών	3	3
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**28**	**29**

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές ποσού €28 εκατ. αφορούν κυρίως τη Stopanska Banka A.D.-Skopje.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 40 Μέρισμα ανά μετοχή

Ο Ν.4548/2018 ο οποίος είναι σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2019, επιβάλλει περιορισμούς όσον αφορά στη διανομή μερίσματος. Συγκεκριμένα, ορίζει ότι δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους Μετόχους εφόσον, κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, είναι ή μετά από τη διανομή αυτή θα γίνει χαμηλότερο από το άθροισμα (i) του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, (ii) των αποθεματικών, των οποίων η διανομή απαγορεύεται από το νόμο ή το καταστατικό, (iii) τα πιστωτικά κονδύλια της καθαρής θέσης η διανομή των οποίων δεν επιτρέπεται και (iv) τα μη πραγματοποιημένα κέρδη της κατάστασης αποτελεσμάτων. Το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που προβλέπεται στο προηγούμενο εδάφιο μειώνεται κατά το ποσό του κεφαλαίου που έχει καλυφθεί αλλά δεν έχει καταβληθεί, όταν το τελευταίο δεν εμφανίζεται στο ενεργητικό του ισολογισμού.

Επιπλέον, ο νόμος ορίζει ότι το ποσό που διανέμεται στους Μετόχους δεν μπορεί να υπερβαίνει το άθροισμα των (i) αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει (ii) των κερδών τα οποία προέρχονται από προηγούμενες χρήσεις και δεν έχουν διατεθεί και (iii) των αποθεματικών για τα οποία επιτρέπεται και αποφασίστηκε από τη Γενική Συνέλευση η διανομή τους και μειωμένο κατά (α) το ποσό των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη, (β) το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και (γ) των ποσών που επιβάλλεται να διατεθούν για το σχηματισμό αποθεματικών σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό.

Πέραν των παραπάνω περιορισμών στη διανομή μερισμάτων, η Τράπεζα απαιτείται να λάβει την έγκριση της ΕΚΤ προκειμένου να προβεί σε οποιαδήποτε διανομή στους Μετόχους της.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 30 Μαΐου 2025, ενέκρινε τη διανομή ποσού €405 εκατ. στους μετόχους της, μέσω διάθεσης από τα κέρδη της χρήσης 2024 και τη λύση αποθεματικών προς διανομή.

Αναφορικά με τη διανομή από τα κέρδη της χρήσης 2025, κατόπιν των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 18 Σεπτεμβρίου και 22 Οκτωβρίου 2025, η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 6 Νοεμβρίου 2025 τη διανομή προσωρινού μερίσματος ύψους €200 εκατ. στους μετόχους της, για τη χρήση 2025.

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα αξιολογήσει την πρότασή του προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας το 2026, με βάση τις σχετικές εγκρίσεις των εποπτικών αρχών.

Περαιτέρω, σύμφωνα με το νόμο 3864/2010 και τις διατάξεις του Πλαισίου Σύμβασης Συνεργασίας με το ΕΤΧΣ, όπως ισχύον, ο εκπρόσωπος του ΕΕΣΥΠ στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει δικαίωμα αρνησικυρίας επί της απόφασης για διανομή μερίσματος εφόσον ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων, όπως υπολογίζεται με βάση την περίπτωση ζ(ii) της παραγράφου 2 του άρθρου 11 του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕU) 2021/451, υπερβαίνει το 10%.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 41 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

	Όμιλος		Τράπεζα	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες	4.771	4.675	4.258	4.466
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	410	427	391	611
Τίτλοι επενδυτικού χαρτοφυλακίου	32	71	1	42
Σύνολο	**5.213**	**5.173**	**4.650**	**5.119**

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τη μεταβολή στο ταμείο και διαθέσιμα στις Κεντρικές Τράπεζες κατά την διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 βλέπε Σημείωση 30 "Υποχρεώσεις προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα".

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 42 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η φύση των σημαντικών συναλλαγών τις οποίες πραγματοποίησε ο Όμιλος με συνδεδεμένα μέρη για την 12-μηνη περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 και την 31 Δεκεμβρίου 2024 καθώς και τα σημαντικά εκκρεμή υπόλοιπα που προέκυψαν από τις συναλλαγές αυτές κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 και την 31 Δεκεμβρίου 2024 παρατίθενται παρακάτω.

α. Συναλλαγές με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης

Τα μέλη του ΔΣ, οι Γενικοί Διευθυντές και τα μέλη των Εκτελεστικών Επιτροπών της Τράπεζας, μέλη της Διοίκησης θυγατρικών εταιρειών καθώς και στενά συγγενικά μέλη και εταιρείες που ελέγχονται ατομικά ή από κοινού από τα πρόσωπα αυτά, πραγματοποίησαν συναλλαγές με τον Όμιλο και την Τράπεζα.

Όλα τα δάνεια προς τα συνδεδεμένα μέρη (i) χορηγήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο, (ii) περιλάμβαναν τους ίδιους όρους, συμπεριλαμβανομένων των επιτοκίων και των εξασφαλίσεων, με παρόμοια δάνεια που χορηγήθηκαν την ίδια περίοδο σε τρίτους και (iii) δεν εμπεριέχουν μεγαλύτερο από το συνήθη κίνδυνο αποπληρωμής ή δεν περιλαμβάνουν άλλα δυσμενή χαρακτηριστικά.

Τα μέλη του ΔΣ της Τράπεζας παρατίθενται στη Σημείωση 1 «Γενικές πληροφορίες».

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, το ύψος των δανείων, των καταθέσεων/υποχρεώσεων και των εγγυητικών επιστολών ανήλθαν, σε επίπεδο Ομίλου, σε €7 εκατ., €7 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: €6 εκατ., €7 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα) και σε επίπεδο Τράπεζας σε €7 εκατ., €7 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα (31 Δεκεμβρίου 2024: €5 εκατ., €7 εκατ. και μηδέν αντίστοιχα).

Οι συνολικές απολαβές των συνδεδεμένων μερών για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, ανήλθαν σε €16 εκατ. για τον Όμιλο (31 Δεκεμβρίου 2024 : €13 εκατ.) και σε €15 εκατ. για την Τράπεζα (31 Δεκεμβρίου 2024: €12 εκατ.), περιλαμβάνοντας βραχυπρόθεσμες παροχές, κυρίως μισθούς και ασφαλιστικές εισφορές.

β. Συναλλαγές με θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ της Τράπεζας, των θυγατρικών, των συγγενών εταιρειών και των κοινοπραξιών της παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα. Σε επίπεδο Ομίλου περιλαμβάνονται μόνο οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις συγγενείς επιχειρήσεις και τις κοινοπραξίες, καθότι οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τις θυγατρικές έχουν απαλειφθεί κατά την ενοποίηση.

	Όμιλος	
	31.12.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις	57	58
Υποχρεώσεις	135	90
Εγγυητικές επιστολές, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιποί λογαριασμοί τάξεως	3	4

	Από 1.1 έως	
	31.12.2025	31.12.2024
Έσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έσοδα	13	15
Έξοδα από τόκους , προμήθειες και λοιπά έξοδα	6	8

	Τράπεζα					
	31.12.2025			31.12.2024		
	Θυγατρικές	Συγγενείς & Κοινοπραξίες	Σύνολο	Θυγατρικές	Συγγενείς & Κοινοπραξίες	Σύνολο
Απαιτήσεις	3.400	18	3.418	2.203	27	2.230
Υποχρεώσεις	274	135	409	533	90	623
Εγγυητικές επιστολές, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και λοιποί λογαριασμοί τάξεως	1.013	3	1.016	976	4	980

	Από 1.1 έως 31.12.2025			Από 1.1 έως 31.12.2024		
Έσοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έσοδα	107	12	119	103	14	117
Έξοδα από τόκους, προμήθειες και λοιπά έξοδα	7	6	13	6	8	14

γ. Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη

Το σύνολο των απαιτήσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα, την 31 Δεκεμβρίου 2025 από τα ταμεία και τους λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €736 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €744 εκατ.). Για τις απαιτήσεις αυτές ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνώρισαν πρόβλεψη €736 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €736 εκατ.).

Το σύνολο των υποχρεώσεων για τον Όμιλο και την Τράπεζα, την 31 Δεκεμβρίου 2025 προς τα ταμεία και τους λογαριασμούς ασφάλισης του προσωπικού ανερχόταν σε €66 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €61 εκατ.). Για τις υποχρεώσεις αυτές ο Όμιλος και η Τράπεζα αναγνώρισαν έξοδο από τόκους €1 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2024: €1 εκατ.)

δ. Συναλλαγές με την Ελληνική Εταιρεία Συμμετοχών και Περιουσίας (ΕΕΣΥΠ)

Λαμβάνοντας υπόψη: (i) το νόμο 3864/2010 και το αντίστοιχο Πλαίσιο Συνεργασίας ("RFA"), (ii) τη μείωση των δικαιωμάτων ψήφου μετά την αποεπένδυση μέσω της Διεθνούς και της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς που πραγματοποιήθηκε στις 21.11.2023 και στις 07.10.2024 μέσω της οποίας το ΤΧΣ μείωσε από 40,39% σε 8,39% την κατοχή των κοινών μετοχών/δικαιωμάτων ψήφου στην Τράπεζα, (iii) την ολοκλήρωση της λύσης του ΤΧΣ και την απορρόφηση του από την ΕΕΣΥΠ, με αποτέλεσμα η ΕΕΣΥΠ να καταστεί καθολικός διάδοχος του ΤΧΣ και, ως εκ τούτου, όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις του να μεταβιβαστούν στην ΕΕΣΥΠ, και (iv) το γεγονός ότι ένα μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, έχει οριστεί ως εκπρόσωπος της ΕΕΣΥΠ στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, με περιορισμένα δικαιώματα προστασίας, όπως αυτά προβλέπονται στις διατάξεις του Νόμου 3864/2010, η ΕΕΣΥΠ δεν θεωρείται συνδεδεμένο μέρος του Ομίλου.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 43 Εξαγορές, πωλήσεις και λοιπές συναλλαγές

Ψηφιακή πλατφόρμα ακινήτων

Τον Μάρτιο του 2024, μετά την έγκριση του ΔΣ και την υπογραφή συμφωνίας μετόχων μεταξύ της Τράπεζας και της Qualco A.E. («Qualco»), η Τράπεζα ίδρυσε κοινοπραξία με την Qualco για να δραστηριοποιηθεί στην ελληνική αγορά ακινήτων. Ο κύριος στόχος αυτής της κοινοπραξίας είναι η ανάπτυξη μιας ψηφιακής πλατφόρμας ακινήτων που θα στοχεύει σε ολόκληρη την αλυσίδα της αγοράς ακινήτων (συμπεριλαμβανόμενης της χρηματοδότησης του ακινήτου) με στόχο τις πωλήσεις ακινήτων μέσω της πλατφόρμας, καθώς και σε άλλες υπηρεσίες ακινήτων προστιθέμενης αξίας. Στις 18 Ιουλίου 2024, η κοινοπραξία συστάθηκε ως ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Real Estate Transactions & Integrated Solutions Platform A.E.». Η μετοχική σύνθεση της κοινοπραξίας είναι 51% για την Qualco και 49% για την Τράπεζα. Το μετοχικό κεφάλαιο που θα επενδυθεί συνολικά μέχρι το 2026 εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε €16 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων των €8 εκατ. που θα επενδυθούν από την Τράπεζα), από το οποίο ποσό €13 εκατ. έχει ήδη επενδυθεί με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2025 (εκ των οποίων €6 εκατ. από την Τράπεζα).

Η λογική αυτής της επένδυσης για την Τράπεζα είναι (i) να διαφοροποιήσει τις πηγές εσόδων της, εκμεταλλευόμενη τις ευκαιρίες στην ακμάζουσα αγορά ακινήτων, και (ii) να συνδυάσει τις ενσωματωμένες τραπεζικές δυνατότητες της Τράπεζας με την τεχνογνωσία της Qualco στις τεχνολογικές λύσεις, με στόχο την απόκτηση μεριδίου αγοράς στην αγορά στεγαστικών δανείων. Η πλατφόρμα ξεκίνησε τις εργασίες της τον Μάρτιο του 2025 με τον διακριτικό τίτλο “Uniko” και η επένδυση αναγνωρίζεται ως κοινοπραξία.

Συμμετοχή στην Ginger Digital Bidco Single Member A.E. («Ginger A.E.»)

Η Ginger A.E. είναι εταιρεία ιδρυθείσα από την General Atlantic Ginger BV, ως εταιρεία συμμετοχών με σκοπό την απόκτηση των μετοχών της Epsilon Net A.E. Συγκεκριμένα, στις 25 Απριλίου 2024 και μετά την ίδρυσή της, υπογράφτηκε συμφωνία μεταξύ της Ginger A.E., της General Atlantic Ginger BV, του Ιωάννη Μίχου (ιδρυτή και του μεγαλύτερου μετόχου της Epsilon Net A.E.), και της Τράπεζας, δυνάμει της οποίας τα μέρη αποφάσισαν να ενεργήσουν από κοινού, κατά την έννοια του άρθρου 2(ε) του ελληνικού νόμου 3461/2006, για να υποβάλλουν υποχρεωτική δημόσια πρόταση προκειμένου να αποκτήσουν μέσω της Ginger A.E., όλες τις μετοχές και τα δικαιώματα ψήφου της Epsilon Net A.E. που δεν κατέχονται ήδη από αυτά και εν συνεχεία να προχωρήσουν στην έξοδο της εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Η υποχρεωτική δημόσια πρόταση, η διαδικασία υποχρεωτικής αποχώρησης (squeeze out) και η έξοδος της Epsilon Net A.E. ολοκληρώθηκαν επιτυχώς.

Στη συνέχεια και ως αποτέλεσμα επιπρόσθετης συμφωνίας μεταξύ των μερών, η συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της Ginger A.E. έλαβε χώρα (i) μέσω μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού €50 εκατ., το οποίο μετατράπηκε πλήρως και αποπληρώθηκε, και (ii) μετά τη διαγραφή της Epsilon Net A.E. από το χρηματιστήριο, μέσω της ανταλλαγής του ποσοστού της συμμετοχής της Τράπεζας στην Epsilon Net A.E. με μετοχές στην Ginger A.E. Την 31 Δεκεμβρίου 2025, η συμμετοχή της Τράπεζας στην Ginger A.E. ανήλθε σε 15,0% (€83 εκατ.). Η Ginger A.E. αναγνωρίζεται ως επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο στην ΕΑΜΛΣΕ.

Πώληση της μειοψηφικής συμμετοχής στην Εθνική Ασφαλιστική

Τον Νοέμβριο του 2025, η Τράπεζα προχώρησε στην υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας και ολοκλήρωση της πώλησης της συμμετοχής στην Εθνική Ασφαλιστική (9,99%) στην Τράπεζα Πειραιώς, επένδυση χαρτοφυλακίου η οποία αναγνωριζόταν στην ΕΑΜΛΣΕ. Το τίμημα της συναλλαγής ανήλθε σε €62 εκατ. και το κέρδος των €44 εκατ. μεταφέρθηκε από τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI) στα αποτελέσματα εις νέον.

.

Λοιπές συναλλαγές

Η κίνηση των επενδύσεων σε θυγατρικές της Τράπεζας συνοψίζεται ως ακολούθως :

	Τράπεζα	
	2025	2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**726**	**779**
Αγορές επιπλέον μεριδίων/αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου υφιστάμενων θυγατρικών	199	140
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου υφιστάμενων θυγατρικών	-	(190)
Εκκαθάριση	(4)	(2)
Πωλήσεις	(1)	-
Απομείωση	-	(1)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**920**	**726**

Το 2025, η εκκαθάριση €4 εκατ. αφορά την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης της εταιρίας NBG Management Services Ltd τον Οκτώβριο του 2025 και της εταιρίας Arc Management One SRL το Δεκέμβριο του 2025.

Το τίμημα πώλησης €1 εκατ. αφορά την ολοκλήρωση της πώλησης της Probank Leasing SA το Μάρτιο του 2025.

Το 2024, η εκκαθάριση €2 εκατ. αφορά την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης της εταιρείας NBG Leasing S.R.L. τον Σεπτέμβριο του 2024.

Η απομείωση που αναγνώρισε η Τράπεζα το 2024, αφορά την NBG Leasing S.R.L.

Οι αγορές επιπλέον μεριδίων ή/και οι αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου υφιστάμενων θυγατρικών περιλαμβάνουν τις ακόλουθες συναλλαγές:

	Τράπεζα	
	2025	2024
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	160	140
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	38	-
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σε διάφορες εταιρείες	1	-
Σύνολο	**199**	**140**

Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου των υφιστάμενων θυγατρικών περιλαμβάνει τις ακόλουθες συναλλαγές:

	Τράπεζα	
	2025	2024
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου της NBG International Holdings B.V.	-	(182)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου της ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	-	(2)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου της Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε.	-	(6)
Σύνολο	**-**	**(190)**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 44 Ενοποιούμενες Εταιρείες

			Όμιλος		Τράπεζα	
Θυγατρικές	Έδρα	Φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Εθνική Χρηματιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Leasing Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.[1]	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	99,91%	99,91%	99,91%	99,91%
Κτηματική Κατασκευαστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	78,50%	78,50%	78,50%	78,50%
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε.[2]	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Factors Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.[3]	Ελλάδα	-	-	100,00%	-	100,00%
NBG Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	2020-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)[2]	Βουλγαρία	2019-2025	100,00%	100,00%	99,55%	99,55%
Bankteco E.O.O.D.	Βουλγαρία	2019-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ARC Management One SRL (Special Purpose Entity)[4]	Ρουμανία	-	-	100,00%	-	99,64%
Stopanska Banka A.D.-Skopje	Βόρεια Μακεδονία	2014-2025	94,64%	94,64%	94,64%	94,64%
Stopanska Leasing DOOEL Skopje	Βόρεια Μακεδονία	2022-2025	94,64%	94,64%	-	-
NBG Greek Fund Ltd	Κύπρος	2023-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Κύπρος	2018-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Merbolium Limited (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2025	100,00%	100,00%	-	-
Cortelians Limited (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2025	100,00%	100,00%	-	-
Ovelicium Ltd (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2025	100,00%	100,00%	-	-
Pacolia Holdings Ltd (Special Purpose Entity)	Κύπρος	2022-2025	100,00%	100,00%	-	-
National Securities Co (Cyprus) Ltd [2]	Κύπρος	-	100,00%	100,00%	-	-
NBG Management Services Ltd[4]	Κύπρος	-	-	100,00%	-	100,00%
NBG Asset Management Luxemburg S.A.	Λουξεμβούργο	2018-2025	100,00%	100,00%	94,67%	94,67%
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBGI Private Equity Ltd[2]	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2025	100,00%	100,00%	-	-
NBG Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	2004-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Finance (Dollar) Plc[2]	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG Finance (Sterling) Plc[2]	Ηνωμένο Βασίλειο	2008-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NBG International Holdings B.V.	Ολλανδία	2024-2025	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Σημείωση:

[1] Στις 22.01.2026 η εκκαθάριση της Κάδμος Α.Ε. ολοκληρώθηκε.

[2] Υπό εκκαθάριση.

[3] Η Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. πωλήθηκε τον Μάρτιο 2025 (βλ. Σημείωση 29 "Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση").

[4] Εκκαθαρίστηκε το 2025.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρέχει λεπτομέρειες των σημαντικότερων θυγατρικών του Ομίλου:

		Ποσοστό ψήφου Ομίλου	
Επωνυμία Θυγατρικής	**Κύρια Δραστηριότητα**	**31.12.2025**	**31.12.2024**
Εθνική Χρηματιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Χρηματιστηριακές/Επενδ. Υπηρεσίες	100,00%	100,00%
Εθνική Leasing Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	100,00%	100,00%
Εθνική Factors Α.Ε.	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων	100,00%	100,00%
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Πιστωτικό ίδρυμα	100,00%	100,00%
Stopanska Banka A.D. - Skopje	Πιστωτικό ίδρυμα	94,64%	94,64%

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 45 Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Στις 30 Μαΐου 2025, η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας εξέλεξε την ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers S.A. για τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Τράπεζας για τη χρήση 2025. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στον Όμιλο για τις χρήσεις που έκλεισαν την 31 Δεκεμβρίου 2025 και την 31 Δεκεμβρίου 2024 από τη νόμιμη ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers S.A., η οποία είναι μέλος του PwC Network, τις υπόλοιπες εταιρείες του PwC Network και των αντίστοιχων συνεργατών τους (συνολικά, "PwC").

	Όμιλος		Τράπεζα	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων	3	3	2	2
Λοιπές αμοιβές	1	2	1	2
Σύνολο	**4**	**5**	**3**	**4**

Σημειώνεται ότι α) στις αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων περιλαμβάνονται και οι αμοιβές φορολογικού ελέγχου και β) στις λοιπές αμοιβές περιλαμβάνονται και οι αμοιβές για μη ελεγκτικές υπηρεσίες, οι οποίες το 2025 ανήλθαν σε €0,4 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα και το 2024 ανήλθαν σε €1,0 εκατ. για τον Όμιλο και την Τράπεζα.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 46 Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών

Σε συνέχεια της από 28 Ιουλίου 2023 απόφασης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας με την οποία θεσπίστηκε Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών σε στελέχη, και/ή στο προσωπικό της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου και της σχετικής εξουσιοδότησης που παρασχέθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την από 30 Νοεμβρίου 2023 συνεδρίασή του ενέκρινε τον Κανονισμό με τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις για την εφαρμογή του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών.

Το Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών θα υλοποιηθεί στο πλαίσιο των διατάξεων του άρθρου 114 του Ν. 4548/2018 ως ισχύει. Η διάθεση των μετοχών θα πραγματοποιηθεί μέσω της χρήσης ιδίων μετοχών που θα αποκτηθούν από την Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018 ως ισχύει, κατ' εφαρμογή της από 28 Ιουλίου 2023 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας για επαναγορά ιδίων μετοχών (βλέπε Σημείωση 36 «Μετοχικό κεφάλαιο, Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο & Ίδιες μετοχές»).

Σκοπός του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών είναι η παροχή κινήτρων για την προσέλκυση και τη μακροπρόθεσμη διακράτηση στελεχών και προσωπικού που είναι κατάλληλα, ικανά και με υψηλές δεξιότητες και προσόντα και στων οποίων τις ικανότητες και την προσπάθεια βασίζεται σε μεγάλο βαθμό η επίτευξη των συμφερόντων της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου. Στο πλαίσιο του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών προσφέρεται στους δικαιούχους η δυνατότητα λήψης μεταβλητών αποδοχών, υπό την μορφή μετοχών, ενισχύοντας την περαιτέρω ευθυγράμμιση τόσο των κινήτρων τους με τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Τράπεζας και τους κινδύνους που αυτή αναλαμβάνει, όσο και των συμφερόντων τους με αυτά των μετόχων (μεγιστοποίηση αξίας για τους μετόχους).

Δικαιούχοι του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών δύνανται να είναι στελέχη της Διοίκησης (συμπεριλαμβανομένων των εκτελεστικών μελών ΔΣ) και/ή το προσωπικό της Τράπεζας και των εταιρειών του Ομίλου.

Η εφαρμογή του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών θα πραγματοποιηθεί σε κύκλους και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα καθορίζει για κάθε κύκλο εφάπαξ ή τμηματικά τους δικαιούχους, τον αντίστοιχο αριθμό μετοχών που θα αποδοθούν καθώς και κάθε άλλη λεπτομέρεια που αφορά την εφαρμογή του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών.

Η κατοχύρωση των μετοχών, ήτοι η περίοδος κατά την οποία ο δικαιούχος καθίσταται κύριος των μετοχών, θα πραγματοποιηθεί σταδιακά, εφαρμόζοντας χρονική περίοδο αναβολής πέντε (5) ετών, λαμβάνοντας υπόψη τους κανόνες αναβολής και θα υπόκειται σε όλους τους ισχύοντες κανόνες δυνάμει του ρυθμιστικού πλαισίου για την Κατάχρηση της Αγοράς (Market Abuse Regulation –MAR).

Οι μετοχές που διατίθενται στους δικαιούχους υπόκεινται σε υποχρεωτική περίοδο διακράτησης διάρκειας δώδεκα (12) μηνών με βάση τις εκάστοτε ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις.

Επιπλέον, κατά τη συνεδρίαση της 30 Νοεμβρίου 2023, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε τους δικαιούχους για τον πρώτο κύκλο του Προγράμματος Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών, συμπεριλαμβανομένων των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Γενικών, Βοηθών Γενικών και Διευθυντών της Τράπεζας, και λοιπών στελεχών της Τράπεζας και εταιρειών του Ομίλου.

Την 21 Δεκεμβρίου 2023, διατέθηκαν 2.302.506 μετοχές σε 137 δικαιούχους. Η εύλογη αξία ανά μετοχή κατά την ημέρα της διάθεσης ανήλθε σε 6,28 ευρώ.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα διέθεσε στους δικαιούχους του πρώτου κύκλου τη τρίτη δόση των 281.846 μετοχών, ενώ ακυρώθηκαν 3.424 μετοχές.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο, στη συνεδρίασή του στις 28 Νοεμβρίου 2024, ενέκρινε τους δικαιούχους για τον δεύτερο κύκλο του Προγράμματος. Στις 20 Δεκεμβρίου 2024, απονεμήθηκε συνολικά αριθμός 698.176 μετοχών σε 125 δικαιούχους. Η εύλογη αξία ανά μετοχή κατά την ημέρα της διάθεσης ανήλθε σε 7,66 ευρώ.

Στις 20 Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα διέθεσε στους δικαιούχους του δεύτερου κύκλου τη δεύτερη δόση των 89.180 μετοχών, ενώ ακυρώθηκαν 3.155 μετοχές.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο, στις συνεδριάσεις του στις 28 Μαρτίου 2025 και 29 Μαΐου 2025, ενέκρινε τους δικαιούχους για τον τρίτο κύκλο του Προγράμματος. Μέχρι το τέλος του Μαΐου 2025, απονεμήθηκαν συνολικά 2.022.436 μετοχές σε 161 δικαιούχους, εκ των οποίων 808.941 μετοχές κατοχυρώθηκαν άμεσα. Η μέση σταθμισμένη εύλογη αξία ανά μετοχή κατά την ημέρα της διάθεσης ανήλθε σε 9,7 ευρώ.

Το συνολικό κόστος στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων για τους τρείς κύκλους για το 2025 ανήλθε σε €8 εκατ. (2024: €8 εκατ.).

ΣΗΜΕΙΩΣΗ 47 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Τα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού είναι τα ακόλουθα:

Ολοκλήρωση προσφοράς για ομόλογα MREL σταθερού επιτοκίου επαναρυθμιζόμενα και υψηλής εξασφάλισης ύψους €500 εκατ.

Στις 4 Φεβρουαρίου 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την προσφορά για ομόλογα MREL σταθερού επιτοκίου επαναρυθμιζόμενα και υψηλής εξασφάλισης ύψους €500 εκατ. λήξης 2027, που εκδόθηκαν από την Τράπεζα. Η Τράπεζα αποδέχτηκε προς αγορά όλα τα έγκυρα προσφερόμενα για εξαγορά ομόλογα και το τελικό ποσό αποδοχής ήταν ίσο με €215 εκατ. Επίσης βλέπε την σημείωση 4.6 ''Κεφαλαιακή Επάρκεια''.

Έκδοση ομολόγων MREL ύψους €600 εκατ. με σταθερό επιτόκιο επαναρυθμιζόμενου πράσινου υψηλής εξασφάλισης

Στις 4 Φεβρουαρίου 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολόγων MREL (Senior Preferred Bonds) ύψους €600 εκατ. με σταθερό επιτόκιο επαναρυθμιζόμενου πράσινου υψηλής εξασφάλισης (Senior Rate Resettable Green Unsubordinated MREL Bonds - Senior Preferred Bonds) με αρχικό επιτόκιο 3,125%. Επίσης βλέπε την σημείωση 4.6 ''Κεφαλαιακή Επάρκεια''.

Ολοκλήρωση της έκδοσης ομολογιών (Fixed Rate Reset Additional Tier 1) ύψους €500 εκατ.

Στις 12 Φεβρουαρίου 2026, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση ομολογιών (Fixed Rate Reset Additional Tier 1 Perpetual Contingent Temporary Write-Down Notes (AT1 Notes)) ύψους €500 εκατ. με αρχικό επιτόκιο 5,80%. Τα ομόλογα είναι αορίστου χρόνου, με δυνατότητα ανάκλησης στις 12 Αυγούστου 2031. Επίσης βλέπε την σημείωση 4.6 ''Κεφαλαιακή Επάρκεια''.

Ο οίκος Scope απέδωσε στην Τράπεζα αξιολόγηση BBB+/ Σταθερό

Στις 13 Φεβρουαρίου 2026, ο οίκος Scope ξεκίνησε αποδίδοντας ως πρώτη αξιολόγηση BBB+ στην Τράπεζα, με σταθερή προοπτική, την υψηλότερη στον Ελληνικό τραπεζικό κλάδο, τοποθετώντας την Τράπεζα μια βαθμίδα πάνω από την αντίστοιχη του Ελληνικού δημοσίου. Επίσης βλέπε την σημείωση 2.2 ''Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας''.



Γνωστοποιήσεις Ν.4261/2014 Αρ. 81

Αναφορά στοιχείων ανά χώρα σύμφωνα με το άρθρο 81 Ν. 4261/2014 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025

	Κύκλος εργασιών[1] Ποσά σε € εκατ.	Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων Ποσά σε € εκατ.	Φόρος εισοδήματος Ποσά σε € εκατ.	Αριθμός εργαζομένων	Επιδοτήσεις Ποσά σε € εκατ.
Ελλάδα	2.475	1.356	(373)	6.639	1
Βουλγαρία	2	-	-	31	-
Βόρεια Μακεδονία	97	68	(6)	972	-
Κύπρος	157	128	(3)	140	-
Λουξεμβούργο	1	-	-	4	-
Ηνωμένο Βασίλειο	(1)	(1)	-	-	-
Αίγυπτος	(2)	(3)	(3)	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	**2.729**	**1.548**	**(385)**	**7.786**	**1**

[1]Κύκλος εργασιών: Περιλαμβάνει α) τα καθαρά έσοδα από τόκους, β) τα καθαρά έσοδα από προμήθειες, γ) τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες, δ) τα αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ε) τα καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα) και στ) την αναλογία κερδών / (ζημιών) από συμμετοχές με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Αναφορά στοιχείων ανά χώρα σύμφωνα με το άρθρο 81 Ν.4261/2014 για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025

Εταιρεία	Χώρα	Αντικείμενο δραστηριότητας
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Μητρική εταιρεία)	Ελλάδα	Πιστωτικό ίδρυμα
Εθνική Χρηματιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	Διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Εθνική Leasing Α.Ε.	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	Συμβουλευτικές υπηρεσίες ακινήτων
Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	Κατασκευή και Εκμετάλλευση Γενικών Αποθηκών
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.[1]	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ακινήτων
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ακινήτων
Κτηματική Κατασκευαστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	Ελλάδα	Τεχνική εταιρεία
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ακινήτων
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ακινήτων
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε.[2]	Ελλάδα	Εκμετάλλευση ακινήτων
Εθνική Factors Α.Ε.	Ελλάδα	Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων
Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.[3]	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
NBG Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	Ασφαλιστικές πρακτορεύσεις
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)[2]	Βουλγαρία	Εταιρεία Ειδικού Σκοπού
Bankteco E.O.O.D.	Βουλγαρία	Υπηρεσίες πληροφορικής

Εταιρεία	Χώρα	Αντικείμενο δραστηριότητας
ARC Management One SRL (Special Purpose Entity) [4]	Ρουμανία	Εταιρεία Ειδικού Σκοπού
Stopanska Banka A.D.-Skopje	Βόρεια Μακεδονία	Πιστωτικό ίδρυμα
Stopanska Leasing DOOEL Skopje	Βόρεια Μακεδονία	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
NBG Greek Fund Ltd	Κύπρος	Εταιρεία Επενδύσεων Κεφαλαίων
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Κύπρος	Πιστωτικό ίδρυμα
Merbolium Limited (Special Purpose Entity)	Κύπρος	Εταιρεία Ειδικού Σκοπού
Cortelians Limited (Special Purpose Entity)	Κύπρος	Εταιρεία Ειδικού Σκοπού
Ovelicium Ltd (Special Purpose Entity)	Κύπρος	Εταιρεία Ειδικού Σκοπού
Pacolia Holdings Ltd (Special Purpose Entity)	Κύπρος	Εταιρεία Ειδικού Σκοπού
National Securities Co (Cyprus) Ltd [2]	Κύπρος	Χρηματιστηριακές υπηρεσίες
NBG Management Services Ltd [4]	Κύπρος	Παροχή υπηρεσιών
NBG Asset Management Luxemburg S.A.	Λουξεμβούργο	Διαχείριση Κεφαλαίων
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
NBGI Private Equity Ltd [2]	Ηνωμένο Βασίλειο	Συμμετοχών
NBG Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
NBG Finance (Dollar) Plc [2]	Ηνωμένο Βασίλειο	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
NBG Finance (Sterling) Plc [2]	Ηνωμένο Βασίλειο	Χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
NBG International Holdings B.V.	Ολλανδία	Συμμετοχών
ΕΤΕ Υποκατάστημα Καίρου	Αίγυπτος	Υποκατάστημα ελληνικού πιστωτικού ιδρύματος

[1] Στις 22.01.2026 η εκκαθάριση της Κάδμος Α.Ε. ολοκληρώθηκε.

[2] Υπό εκκαθάριση.

[3] Η Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. πωλήθηκε τον Μάρτιο 2025 (βλ. Σημείωση 29 "Περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προοριζόμενα προς πώληση").

[4] Εκκαθαρίστηκε το 2025.

Γνωστοποιήσεις Ν.4261/2014 Αρ. 82

Με το άρθρο 82 του Ν.4261/5.5.2014 ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο το άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013, σύμφωνα με το οποίο θεσπίζεται η υποχρέωση δημοσιοποίησης της συνολικής απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού των πιστωτικών ιδρυμάτων. Ο εν λόγω δείκτης για τον Όμιλο και την Τράπεζα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε 1,5% και 1,6% αντίστοιχα (2024: 1,6% και 1,6% αντίστοιχα).

Γνωστοποιήσεις άρθρου 6 Ν.4374/2016

ΠΙΝΑΚΑΣ 1: ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ, ΠΡΟΒΟΛΗΣ, ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ

(ΑΡΘΡΟ 6 ΠΑΡ. 1 ΤΟΥ Ν.4374/2016)

Επωνυμία επιχείρησης ΜΜΕ	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
1984 ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗ ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΑ	10.900,00
24 MEDIA ΨΗΦΙΑΚΩΝ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ Α.Ε.	46.800,00
ABP ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ι.Κ.Ε.	10.050,00
ADWEB LTD	3.500,00
ALPHA ΔΟΡΥΦΟΡΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	959.183,31
ALPHA ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Α.Ε.	16.000,20
AUTO ΤΡΙΤΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	6.000,00
BANKINGNEWS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΜΕΣΩ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ	101.400,00
BRAINBUZZ MEDIA CONSULTING ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	4.000,00
CABTIVO P.C.	6.000,00
CITY NEWS A.E	4.510,40
CRETAPOST I.K.E.	2.400,00
CRISIS MONITOR I.K.E.	14.500,00
DG NEWSAGENCY A.E.	31.900,00
DPG GROUP OF COMPANIES MON. A.E.	30.900,00
ENIGMA M.G. ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	4.500,00
ENRGYMAG MON I.K.E.	3.000,00
EPILOGES MEDIA E.E	900,00
ETHOS MEDIA A.E.	14.500,00
FAROSNET A.E	17.100,00
FAST RIVER ΔΗΜ. ΚΕΙΜΕΝΟ CONCEPT ΕΚΔ. Ε.Π.Ε.	76.700,00
FINANCIAL MARKETS VOICE A.E.	16.000,00
FMW FINANCIAL MEDIA WAY LIMITED Ε.Π.Ε.	3.300,00
FNEWS MEDIA GROUP I.K.E.	3.000,00
FORWARD MEDIA I.K.E.	2.000,00
FREED A.E.	5.200,00
FRONTSTAGE ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ Α.Ε.	53.327,10
FUTURE ASSET MON.IKE	7.500,00
GREEN BOX ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	1.200,00
HAZLIS AND RIVAS COMMUNICATIONS LTD	2.550,00
HT PRESS ONLINE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	10.000,00
HTTPOOL M.IKE	72,22
Ι.ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΙΑ ΟΜΟΡΡΥΘΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	7.000,00
ICAP A.E.	10.900,00
ICAP CRIF A.E.	6.850,00
INTERBUS A.E.	63.600,00

Επωνυμία επιχείρησης ΜΜΕ	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
K.E.D. HEALTH O.E.	47.000,00
KISS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΜΕ- KISS ENTERPRISES	4.230,82
KONTRA I.K.E.	8.046,16
KOOLWORKS A.E.	6.700,00
LIQUID MEDIA A.E.	44.500,00
LOCAL NEWS ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ Κ. ΤΟΛΗΣ	2.400,00
MARKETING AND MEDIA SERVICES MON. I.K.E.	9.200,00
MATTER 22 I.K.E.	8.400,00
MEDIA2DAY ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	126.500,00
MINDSUPPORT I.K.E.	2.600,00
Monocle Media Lab - Mononews I.K.E.	111.500,00
MORAX MEDIA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΟΡΓΑΝΩΣΗΣ ΣΕΜΙΝΑΡΙΩΝ	950,00
MORE MEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	42.000,00
MPAM MEDIA I.K.E.	6.000,00
MY RADIO ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ε.Π.Ε.	3.259,20
NEW MEDIA NETWORK SYNAPSIS S.A.	158.400,00
NEW VISION MEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ I.K.E.	700,00
NEWSIQUE I.K.E.	4.300,00
NEWSIT Ε.Π.Ε.	84.800,00
NEWSROOM A.E.	18.900,00
NK MEDIA GROUP Ε.Π.Ε.	21.500,00
NOMAS PUBLICATIOS LP	9.000,00
NOTICE CONTENT AND SERVICES ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ I.K.E.	4.300,00
NOVA TELECOMMUNICATIONS & MEDIA MON. A.E.	141.827,00
OMNISCREEN MEDIA ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	6.500,00
ONE DIGITAL SERVICES A.E.	53.200,00
ONMEDIA DIGITAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	5.000,00
P&M GREEN MEDIA I.K.E.	11.200,00
PAPALIOS MEDIA GROUP I.K.E.	17.080,00
PERFECT MEDIA ADVERTISING MIKE	72.300,00
POLITICAL PUBLISHING I.K.E.	1.000,00
POLITIS GROUP RADIOS ΡΑΔΙΟΤΗΛ/ΚΗ & ΨΥΧΑΓ.ΜΟΝ. Ε.Π.Ε.	35.225,45
POLITIS OOH ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ I.K.E.	568.316,00
POWERGAME MEDIA I.K.E.	44.800,00
PREMIUM A.E.	34.000,00
PRESSROOM MEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ I.K.E.	6.900,00
PRIME APPLICATIONS A.E.	88.650,00
PRIME ONE ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΛΛΟΔΑΠΗΣ Ε.Π.Ε.	36.397,80
PRINT & PRESS ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ I.K.E.	9.000,00
RADIO PLAN BEE I.K.E.	13.710,12
REAL MEDIA A.E.	127.000,00

Επωνυμία επιχείρησης ΜΜΕ	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
REPORT PRIVATE COMPANY	800,00
SABD ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	33.320,00
SATCO MEDIA TV-Δ. ΤΡΑΜΠΑΣ	4.100,00
SOLAR MEDIA A.E.	9.530,00
SPORT TV- ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΠΡΟΒΟΛΗ Α.Ε.	29.705,00
SPORTDOG I.K.E.	2.500,00
STAR ΑΕ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	899,80
STARTCOM ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΗΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	5.000,00
TELIA INTERNET I.K.E.	9.000,00
THE BEST NET I.K.E.	5.000,00
THESSALONIKI 89 RAINBOW ΜΟΝ Ε.Π.Ε.	17.107,20
THESTIVAL MEDIA E.E.	2.500,00
TLIFE Ε.Π.Ε.	31.400,00
TOMORROW NEWS ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	23.000,00
Tourism Media & Events	800,00
WE ARE BRIGHT I.K.E.	10.000,00
XK PUBLICATIONS ΜΟΝ I.K.E	2.800,00
ZOFRANK HOLDINGS CO. LIMITED	102.400,00
ZOUGLA.GR A.E	5.200,00
ΑΓΡΟΤΥΠΟΣ Α.Ε.	1.000,00
ΑΔΕΣΜΕΥΤΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Ι.Κ.Ε.	4.600,00
ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ ΔΑΜΙΑΝΟΣ	1.800,00
ΑΘΕΝΣ ΒΟΪΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	31.500,00
ΑΘΗΝΑΪΚΟ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΟ ΕΙΔΗΣΕΩΝ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΟ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΟ ΕΙΔΗΣΕΩΝ Α.Ε.	26.350,00
αθηΝΕΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΜΟΝ. Ι.Κ.Ε.	14.000,00
ΑΚΟΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΤ. ΡΑΔ/ΚΩΝ ΠΡΟΓ/ΤΩΝ	5.076,50
ΑΛΗΘΙΝΟ ΡΑΔΙΟΦΩΝΟ Α.Ε.	113.000,00
ΑΛΤΕΡ ΕΓΚΟ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ	1.321.172,30
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΣΑ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ Α.Ε.	48.750,00
ΑΝΤΕΝΝΑ TV Α.Ε.	424.614,20
ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΡΕΥΝΑΣ-ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΝΕΩΝ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ INTERNET	52.000,00
ΑΠΟΓΕΥΜΑΤΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ. Α.Ε.	36.000,00
ΑΤΛΑΝΤΙΣ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	5.191,20
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΑΕΕ	83.473,45
ΑΤΤΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε	9.072,00
Β. ΣΚΟΥΤΑΡΑΣ Α.Ε.	5.476,00
ΒΑΒΑΛΙΚΟΥΔΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	900,00
ΒΕΡΓΙΝΑ ΥΒΡΙΔΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	4.600,00
ΒΟΡΕΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΗ Α.Ε.	4.000,00
ΓΕΝΙΚΕΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	10.098,00

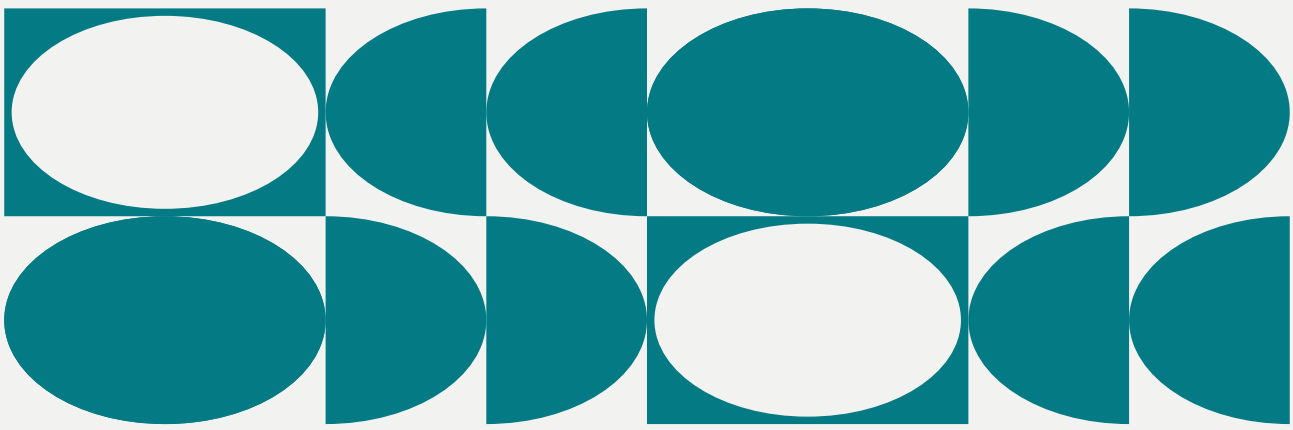
Επωνυμία επιχείρησης ΜΜΕ	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
ΔΕΣΜΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΩΝ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ	16.100,00
ΔΗΜΗΤΡΙΑΔΗΣ Θ. & ΣΙΑ Ι.Κ.Ε.	2.250,00
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΡΟΥΧΩΤΑΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.	880,00
ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	21,00
ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Α.Ε.	56.600,00
ΔΗΜΟΣΙΟΓΡΑΦΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΕΛΕΥΘΕΡΙΑ ΛΑΡΙΣΑΣ Α.Ε.	4.900,00
ΔΙΑΦΩΝΙΔΟΥ Ι. ΕΛΕΝΗ	2.600,00
ΔΙΟΓΕΝΗΣ ΜΚΟ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	11.000,00
ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΜΠΟΥΡΑΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	6.500,00
ΔΥΑΔΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Ε.Ε.	28.760,00
ΔΥΟ ΔΕΚΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	48.000,00
ΕΙΔΗΣΕΙΣ ΝΤΟΤ ΚΟΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ	461.569,04
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	1.209,68
ΕΚΔΟΣΕΙΣ INFONEWS Ι.Κ.Ε.	5.400,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΝΕΟ ΧΡΗΜΑ Α.Ε.	99.700,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΠΡΩΤΟ ΘΕΜΑ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	526.600,00
ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΣΤΟ ΚΑΡΦΙ Α.Ε.	7.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΚΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΟΠΤΙΚΟΑΚΟΥΣΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	12.857,60
ΕΝΙΚΟΣ Α.Ε.	15.000,00
ΕΝΤΥΠΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.Τ. ΕΚΔΟΣΕΙΣ	14.600,00
ΕΝΩΣΗ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	7.000,00
ΕΠΙΛΟΓΟΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑ	7.000,00
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	12.750,00
ΕΤ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Ι.Κ.Ε.	23.400,00
ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΕΣΤΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	36.000,00
Η ΚΕΡΚΥΡΑ ΣΗΜΕΡΑ	600,00
Η ΠΟΛΗ ΖΕΙ Α Μ Κ Ε	500,00
ΗΛΟΡΙΑ ΠΡΕΣΣ Ο.Ε.	1.500,00
ΗΡΟΔΟΤΟΣ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ Ι.Κ.Ε.	906,60
ΗΧΟΣ ΚΑΙ ΡΥΘΜΟΣ Α.Ε.	34.727,45
ΘΕΜΑ ΡΑΔΙΟ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	18.778,40
ΘΕΟΔΟΣΙΑΔΗΣ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	526,20
Ι. Κ. ΔΡΑΓΟΥΝΗΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ι.Κ.Ε.	9.000,00
ΙΑΤΡΟΝΕΤ ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ Ε.Π.Ε.	1.000,00
ΙΚΑΡΟΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧ. Α.Ε.	59.948,00
ΙΟΝΙΑΝ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	2.480,40
ΙΩΑΝΝΗΣ ΔΙΟΝΑΤΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	16.100,00
Κ.Μ.ΧΑΤΖΗΗΛΙΑΔΗΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	9.525,60
ΚΑΛΟΠΟΥΛΟΥ ΓΕΩ. ΜΑΡΙΑ	1.000,00

Επωνυμία επιχείρησης ΜΜΕ	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
ΚΑΝΤΖΙΟΣ GR Α.Ε.	3.750,00
ΚΑΠΙΤΑΛ.GR Α.Ε.	130.900,00
ΚΑΡΑΜΗΤΣΟΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ	11.000,00
ΚΑΤΣΑΤΟΥ ΠΗΝΕΛΟΠΗ & ΣΙΑ Ε.Ε.	12.000,00
ΚΛΑΔΙΚΑ ΜΕΣΑ ΜΟΝ Ι.Κ.Ε.	1.900,00
ΚΟΖΥΡΗ ΚΑΛ.-ΚΟΖΥΡΗΣ ΜΙΧ. Ο.Ε.Ε.	1.125,00
ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	1.600,00
ΚΟΣΜΟΡΑΔΙΟ Ε.Ε.	21.231,20
ΚΟΥΤΣΟΛΙΟΝΤΟΥ ΙΩΑΝ. & ΕΥΔ.	2.500,00
ΚΡΗΤΙΚΑ ΝΕΑ ΠΑΠΑΔΑΚΗΣ ΜΙΧΑΛΗΣ	3.000,00
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ ΜΕΣΣΑΡΟΠΟΥΛΟΥ Ε.Ε.	12.000,00
ΛΑΜΨΗ ΕΚΔΟΤΙΚΕΣ & ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧ/ΣΕΙΣ Α.Ε.	22.117,20
ΛΕΥΚΟΦΡΥΔΟΥ ΖΩΗ Ι.Κ.Ε.	500,00
ΛΕΩΤΣΑΚΟΣ-ΜΠΟΥΣΜΠΟΥΡΕΛΗΣ Ο.Ε.	9.200,00
ΜΑΚΕΔΟΝΙΑ TV Α.Ε.	64.700,87
ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΕΚΔΟΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΝ ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Ε.Ε.	4.000,00
ΜΑΛΤΕΖΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ	790,00
ΜΑΜΑ 365 ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Ε.Π.Ε.	16.200,00
ΜΑΡΙΑ ΒΑΣΙΛΑΚΗ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ Ε.Π.Ε.	16.500,00
ΜΕΘΥΜΑΚΗΣ ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ	600,00
ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ε.Π.Ε.	4.000,00
ΜΕΤΡΟΝ ΑΡΙΣΤΟΝ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΡΟΒΟΛΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΜΕΠΕ	5.000,00
ΜΕΤΡΟΝΤΗΛ ΜΟΝ Ι.Κ.Ε.	29.494,40
ΜΟΝΟΤΥΠΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	3.300,00
ΜΠΑΚΗΣ ΑΠΟΛΛΩΝ ΦΟΙΒΟΣ ΤΟΥ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ	899,80
ΝΕΑ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	391.761,12
ΝΕΕΣ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ. Α.Ε.	637.900,00
ΟΚΤΑΣ MEDIA Ι.Κ.Ε.	32.300,00
ΟΠΙΝΙΟΝ ΠΟΣΤ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	12.000,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΣΩΝ ΜΑΖΙΚΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ Α.Ε.	31.753,25
ΟΡΦΑΝΙΔΗΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	899,80
ΟΤΕ Α.Ε.	101.089,68
Π ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Ι.Κ.Ε.	7.800,00
ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Α.Ε.	5.299,43
ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΛΑΜΠΡΟΠΟΥΛΟΥ	450,00
ΠΑΡΑ ΕΝΑ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ ΜΟΝ. Ε.Π.Ε.	166.768,02
ΠΑΡΑΠΟΛΙΤΙΚΑ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	89.500,00
ΠΡΟΤΑΓΚΟΝ Α.Ε.	53.100,00
ΡΑΔΙΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ Α.Ε.	22.208,00
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	2.109,80
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΗ Α.Ε.	185.778,56

Επωνυμία επιχείρησης ΜΜΕ	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
ΡΑΔΙΟΦ. ΕΠΙΧ. RADIO NORTH 98 FM ΜΟΝ	4.000,00
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	30.040,95
ΡΑΔΙΟΦΩΝΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	25.560,01
Σ. ΤΣΟΠΑΝΑΚΗ - Η.ΚΩΤΙΑΔΗΣ ΥΙΟΙ Ο.Ε.	1.800,00
ΣΕΛΑΝΑ Α.Ε.	14.900,00
ΣΕΡΡΑΪΚΑ ΜΑΖΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ Α.Ε.	8.000,00
ΣΙΜΟΥΣΙ Ε.Ε.	13.400,00
ΣΙΝΕ ΝΙΟΥΖ Α.Ε.	88.441,00
ΣΤΕΦΑΝΟΠΟΥΛΟΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	2.500,00
ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΕΠΟΧΗ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε	11.200,00
ΤΑΟΥΚΤΣΗΣ ΦΩΤΙΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	8.060,00
ΤΕΧΝΟΕΚΔΟΤΙΚΗ Τ PRESS ΔΙΟΡΓ. ΣΥΝΕΔΡ. ΚΑΙ ΕΚΔΗΛ.	1.100,00
ΤΟ ΜΑΝΙΦΕΣΤΟ FRONT PAGE Ι.Κ.Ε.	11.900,00
ΤΣΑΝΤΖΑΛΟΣ ΛΑΜΠΡΟΣ	725,81
ΤΣΙΑΚΠΙΝΗΣ Α & ΣΙΑ Ο.Ε.	600,00
ΤΣΙΝΙΑΡΑΚΗΣ ΜΑΝΟΥΣΟΣ & ΣΙΑ Ε.Ε.	899,80
ΥΠΑΙΘΡΟΣ ΧΩΡΑ Α.Ε.	1.300,00
ΦΕΛΝΙΚΟΣ ΗΛΕΚΡΟΝΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΜΕΠΕ	600,00
ΦΙΛΕΛΕΥΘΕΡΟΣ ΤΥΠΟΣ Α.Ε.	137.800,00
ΦΩΤΑΓΩΓΟΣ Ε.Π.Ε.	10.200,00
ΦΩΤΕΙΝΟΣ ΦΩΤΙΟΣ	2.000,00
ΧΡΗΣΤΟΣ ΔΗΜΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΕΣ ΡΑΔΙΟΔΙΚΤΥΑΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ DMG	1.196,10
ΨΗΦΙΑΚΕΣ ΜΕΤΑΔΟΣΕΙΣ Ι.Κ.Ε	2.850,00
Σύνολο	**10.115.161,20**

Σημείωση:

Στο πλαίσιο των ανωτέρω πληρωμών καταβλήθηκαν, σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο, επιπρόσθετα ποσά τα οποία αφορούσαν σε πληρωμές για Φ.Π.Α., αγγελιόσημο, ειδικό φόρο τηλεοπτικών διαφημίσεων και λοιπές επιβαρύνσεις, συνολικού ποσού € 2.608.160,00.



ΠΙΝΑΚΑΣ 2: ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΛΟΓΩ ΔΩΡΕΑΣ, ΧΟΡΗΓΙΑΣ, ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ

(ΑΡΘΡΟ 6 ΠΑΡ. 2 ΤΟΥ Ν.4374/2016)

Νομικά Πρόσωπα

Επωνυμία επιχείρησης	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
1ο ΝΗΠΙΑΓΩΓΕΙΟ ΜΑΓΟΥΛΑΣ	900,03
1ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	1.082,00
2ο ΓΥΜΝΑΣΙΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	115,00
2ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΜΑΓΟΥΛΑΣ	1.110,62
7ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	889,23
8ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	520,00
9ο ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ	11.160,00
ANDROS CHALLENGE & FESTIVAL	500,00
AVEREX ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	45.000,00
BALLAS PROMOTION ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	140,00
CANDY CANE EVENTS Ι.Κ.Ε.	80.000,00
DELPHI ECONOMIC FORUM ΝΡΟ-ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ ΔΕΛΦΩΝ	40.000,00
DOME CONSULTING Ι.Κ.Ε	30.000,00
ENDEAVOR GREECE ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	100.000,00
EPSILON NET Α.Ε.	50.000,00
EVDIMAL LUXURY GROUP OF COMPANIES Ι.Κ.Ε Airport Limos Greece & Concierge Services in Greece	6.300,00
FLOWER POWER ΚΟΙΝ. Σ.ΕΠ.	2.800,00
HAZLIS & RIVAS COMMUNICATIONS LTD	88.000,00
JUNIOR ACHIEVEMENT GREECE	30.000,00
Κ.Ε. HEALTH TRAVEL ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΔΙΑΔΙΚΤΥΟΥ - ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΝΤΥΠΩΝ Ο.Ε.	15.000,00
LOCUS ATHENS ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΕΧΝΗΣ	10.000,00
MAGNA EVENTS Α.Ε.	22.560,00
MGT PRODUCTIONS Ι.Κ.Ε.	67.500,00
NBES EVENTS Ε.Ε.	2.000,00
OPEN HOUSE GREECE	2.000,00
Panathēnea non-profit civil partnership	100.000,00
PROGAME Α.Ε.	162.000,00
RM INTERNATIONAL - ΕΙΡΗΝΗ ΜΟΡΦΙΡΗ Ε.Π.Ε.	3.000,00
STARTCOM Ε.Π.Ε.	5.000,00
STORYMENTOR - ΙΣΤΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΛΛΑΖΟΥΝ ΤΟΝ ΚΟΣΜΟ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3.000,00
TIMEMEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	3.000,00
VERTICAL SOLUTIONS S.A.	12.000,00
WAVE MEDIA OPERATIONS ΙΚΕ	3.000,00
WELCOME Ε.Π.Ε.	5.000,00
WORLD HUMAN FORUM	10.000,00
ZOFRANK HOLDINGS CO. LIMITED-Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ	10.000,00
ΑΘΗΝΑΪΚΗ ΑΓΟΡΑ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ	10.000,00

Επωνυμία επιχείρησης	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΞΑΝΘΟΣ Ο ΠΑΤΜΙΟΣ	5.000,00
ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΕΛΛΑΔΟΣ (FULBRIGHT GREECE)	10.000,00
ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟΝ ΚΟΛΛΕΓΙΟΝ ΕΛΛΑΔΟΣ (THE AMERICAN COLLEGE OF GREECE)	10.000,00
ΑΝΑΤΟΛΙΑ -ΕΦΟΡΟΙ ΤΟΥ ΚΟΛΛΕΓΙΟΥ ΑΝΑΤΟΛΙΑ	53.000,00
ΑΠΟΣΤΟΛΗ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	30.000,00
ΑΡ.ΑΝΑΓΝΩΣΤΟΠΟΥΛΟΥ Γ.ΣΟΝΙΑΔΟΥ Ι.Κ.Ε.	1.940,00
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΟ ΤΜΗΜΑ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	372,90
ΓΝΑ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ	10.908,90
ΓΥΜΝΑΣΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΝΗΡΕΑΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	2.000,00
ΔΕΣΜΟΣ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΟ ΣΩΜΑΤΕΙΟ	155.000,00
ΔΗΜΟΣ ΓΕΡΑΚΑ	15.440,00
ΔΙΑΖΩΜΑ	20.000,00
ΔΙΕΘΝΕΣ ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΜΟΛΥΒΟΥ	5.000,00
ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΚΘΕΣΗ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	225.000,00
ΔΙΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΒΑΜΒΑΚΟΣ (ΔΟΒ)	3.000,00
ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΕΙΡΑΙΑ	5.000,00
Ε ΚΟΜΒΟΣ - Ε NODE ΑΜΚΕ	20.400,00
Ε. ΑΝΑΣΟΝΤΖΗ ΚΑΙ ΣΙΑ - ΕΙΔΗ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ ΕΠΕ (DYAS EVAN)	525,00
ΕΒΕΡΕΣΤ ΜΑΛΑΚΑΤΕΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ο.Ε.	2.000,00
ΕΘΝΙΚΗ ΛΥΡΙΚΗ ΣΚΗΝΗ	700,01
ΕΘΝΙΚΟ & ΚΑΠΟΔΙΣΤΡΙΑΚΟ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	3.120,00
ΕΘΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΜΕΣΗΣ ΒΟΗΘΕΙΑΣ (ΕΚΑΒ)	1.091.250,00
ΕΘΝΙΚΟ ΜΕΤΣΟΒΙΟ ΠΟΛΥΤΕΧΝΕΙΟ	4.471,78
ΕΘΝΙΚΟΣ ΚΗΠΟΣ	10.593,00
ΕΙΔΙΚΟ ΣΧΟΛΕΙΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ	95,00
ΕΙΔΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΕΡΕΥΝΑΣ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ	1.000,00
ΕΙΜΑΣΤΕ ΕΝΑ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	12.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	1.500,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΣΤΥΝΟΜΙΑ	1.960,28
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΝΩΣΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΘΑΛΑΣΣΙΟΥ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ (HELMEPA)	377,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ (ΗΑΕΕ)	22.000,00
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΦΙΛΑΘΛΗ ΟΜΟΣΠΟΝΔΙΑ ΑΝΤΙΣΦΑΙΡΙΣΗΣ	25.000,00
ΕΛΛΗΝΟΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΟ ΕΜΠΟΡΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ	10.000,00
ΕΛΠΙΔΑ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΠΑΙΔΙΩΝ ΜΕ ΚΑΡΚΙΝΟ	300,00
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	2.500,00
ΕΜΠΟΡΟΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤ. & ΒΙΟΤΕΧΝ. ΣΥΛ. ΤΗΝΟΥ	600,00
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	10.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΑΓΩΓΗΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΞΕΝΟΔΟΧΙΑΣ (Ε.Π.Ε.Ξ.)	100.000,00
ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΣΠΑΣΤΙΚΩΝ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	2.630,00
ΖΩΓΡΑΦΕΙΟ ΛΥΚΕΙΟ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥΠΟΛΕΩΣ	111.138,00
ΘΑΛΑΣΣΕΣ ΑΡΙΣΤΕΙΑΣ ΤΗΣ PASTRA CRETONAXIOSA Α.Μ.Κ.Ε.	28.000,00

Επωνυμία επιχείρησης	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
ΘΕΑΤΡΟ ΑΤΟΜΩΝ ΜΕ ΑΝΑΠΗΡΙΑ «ΘΕΑΜΑ»	10.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΑΓΓΕΛΟΥ ΚΑΙ ΛΗΤΩΣ ΚΑΤΑΚΟΥΖΗΝΟΥ	3.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΒΑΣΙΛΗ ΠΑΠΑΝΤΩΝΙΟΥ	1.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ ΙΔΙΣΜΕ	12.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ ΣΗΜΙΤΗ	10.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΜΙΧΑΛΗΣ ΚΑΚΟΓΙΑΝΝΗΣ	2.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΜΟΥΣΕΙΟΥ ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΟΥ ΑΓΩΝΑ	10.000,00
ΙΔΡΥΜΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΕΩΣ ΤΟΥ ΟΙΚΟΥΜΕΝΙΚΟΥ ΠΑΤΡΙΑΡΧΕΙΟΥ	100.000,00
ΙΕΡΑ ΜΗΤΡΟΠΟΛΙΣ ΘΗΒΩΝ	300,00
ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΚΑΤΑ ΤΗΣ ΑΠΑΤΗΣ	1.500,00
ΙΟΒΕ - ΙΔΡΥΜΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΕΡΕΥΝΩΝ	6.000,00
ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΡΣΕΝΗΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΡΟΦΟΔΟΣΙΕΣ ΕΚΔΗΛΩΣΕΩΝ	1.870,00
ΚΑΡΥΔΑΚΗΣ MEDIA ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	5.000,00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΙΔΙΚΩΝ ΑΤΟΜΩΝ "Η ΧΑΡΑ"	3.000,00
ΚΕΝΤΡΟ ΕΡΕΥΝΩΝ ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	9.000,00
ΚΕΦΙ Α.Ε.	6.000,00
ΚΙΜΩΝ ΦΡΑΓΚΑΚΗΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε.	10.000,00
ΚΥΚΛΟΣ ΙΔΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΘΝΙΚΗ ΑΝΑΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ	3.000,00
ΜΟΡΦΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	2.830.000,00
ΝΕΕΣ ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΜΟΝ/ΠΗ Α.Ε.	55.000,00
Ο ΠΡΩΤΕΑΣ ΑΣΤΙΚΗ ΜΗ ΚΕΡΔΟΣΚΟΠΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	40.000,00
ΟΛΟΙ ΜΑΖΙ ΜΠΟΡΟΥΜΕ	1.300,00
ΟΜΙΛΟΣ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΘΑΛΑΣΣΙΑΣ ΕΛΛΑΔΑΣ	5.000,00
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟΥ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΑΘΗΝΩΝ	59.592,45
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΜΕΓΑΡΟΥ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	40.000,00
ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΓΗ - ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΠΑΡΚΟΥ	70.000,00
ΠΑΓΚΡΗΤΙΟΣ ΑΘΛΗΤΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΙΝΗΤΙΚΑ ΑΝΑΠΗΡΩΝ & ΠΑΡΑΠΛΗΓΙΚΩΝ	500,00
ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟΣ ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΑΙΘΟΥΣΩΝ ΤΕΧΝΗΣ - ΠΣΑΤ	40.000,00
ΠΑΡΗ.ΣΥ.Α	25.000,00
ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΣ ΠΑΤΡΩΝ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.	2.500,00
ΠΡΟΝΤΑΚΤΛΕΝΤΧΑΜΠ ΕΤΕΡΟΡΡΥΘΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	10.000,00
ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΕΓΓΡΑΜΑΤΙΣΜΟΥ ΕΝ.Ν.ΟΙ.Α.	11.294,48
ΣΑΝΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ	60.000,00
ΣΤΑΔΙΟ 2020 ΑΘΛΗΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	75.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΙ ΠΕΡΙΘΑΛΨΗΣ ΑΓΡΙΑΣ ΖΩΗΣ ΑΝΙΜΑ	10.000,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΦΙΛΩΝ ΤΗΣ ΠΑΤΡΙΑΡΧΙΚΗΣ ΜΕΓΑΛΗΣ ΤΟΥ ΓΕΝΟΥΣ ΣΧΟΛΗΣ	8.191,98
ΣΥΝΔΕΣΜΟΣ ΟΡΥΖΟΜΥΛΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ	3.000,00
ΣΧΕΔΙΟ ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΥ ΑΜΚΕ	5.000,00
ΣΩΜΑΤΕΙΟ ΚΑΛΛΙΠΑΤΕΙΡΑ	806,45

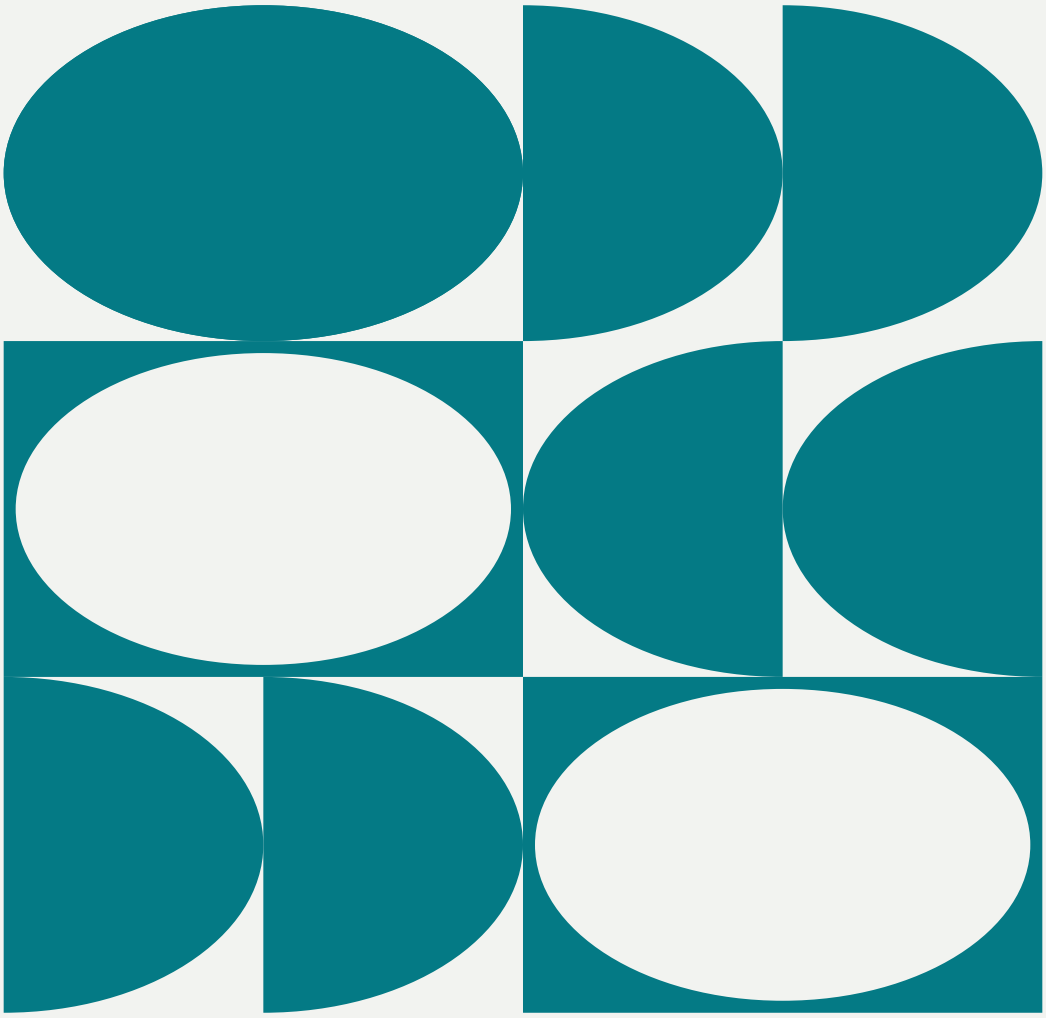
Επωνυμία επιχείρησης	Καθαρό ποσό πληρωμής από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε €)
ΤΣΟΜΩΚΟΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ Α.Ε.	17.000,00
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΑΙΔΕΙΑΣ ΚΑΙ ΘΡΗΣΚΕΥΜΑΤΩΝ (ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ «ΜΑΡΙΕΤΤΑ ΓΙΑΝΝΑΚΟΥ»)	21.050.000,00
ΦΙΛΑΝΘΡΩΠΙΚΟΣ ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΥΡΙΩΝ ΚΑΙ ΔΕΣΠΟΙΝΙΔΩΝ ΣΗΤΕΙΑΣ "Ο ΣΑΜΑΡΕΙΤΗΣ"	3.000,00
ΦΙΛΟΙ ΤΗΣ ΜΕΡΙΜΝΑΣ	2.500,00
ΧΡΙΣΤΙΑΝΙΚΗ ΑΡΧΑΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	1.000,00
Σύνολο	**27.567.254,11**

Φυσικά Πρόσωπα

Πλήθος	Καθαρό Ποσό Πληρωμής εντός του 2025 (σε €)
9	**255.219,88**

Σημείωση:

Στο πλαίσιο των ανωτέρω πληρωμών καταβλήθηκαν, σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό, φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο, επιπρόσθετα ποσά τα οποία αφορούσαν σε πληρωμές για Φ.Π.Α. και λοιπές επιβαρύνσεις, συνολικού ποσού €520.628,27.



Διαθεσιμότητα Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση Επιτροπής Ελέγχου
- Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Έκθεση Ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή
- Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Τράπεζας
- Οι γνωστοποιήσεις Ν. 4261/2014 - Αρθρο 81
- Οι γνωστοποιήσεις Ν. 4261/2014 - Άρθρο 82
- Οι γνωστοποιήσεις σε επίπεδο Ομίλου Ν. 4374/2016 – Άρθρο 6

είναι αναρτημένη στη διαδικτυακή διεύθυνση http://www.nbg.gr/.

Οι διαδικτυακές διευθύνσεις όπου δημοσιεύονται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, οι εκθέσεις των ορκωτών ελεγκτών λογιστών και οι εκθέσεις των διοικητικών συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών, συνοψίζονται κατωτέρω:

Θυγατρικές	Έδρα	Ιστοσελίδα
Εθνική Χρηματιστηριακή Μονοπρόσωπη Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	http://www.nbgsecurities.com/about-us/financial-reports
Εθνική Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	https://www.nbgam.gr/scripts/gr/financial-statements.asp
Εθνική Leasing Α.Ε.	Ελλάδα	https://www.ethnolease.gr/company/financial_results
Εθνική Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ακινήτων Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	ΓΕΜΗ :: Υπηρεσίες Δημοσιότητας (businessportal.gr)
Προνομιούχος Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Αποθηκών Ελλάδος Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	https://paegae.gr/oikonomika-stoixeia/
ΚΑΔΜΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	ΓΕΜΗ :: Υπηρεσίες Δημοσιότητας (businessportal.gr)
ΔΙΟΝΥΣΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	ΓΕΜΗ :: Υπηρεσίες Δημοσιότητας (businessportal.gr)
Κτηματική Κατασκευαστική Μονοπρόσωπη Α.Ε. «ΕΚΤΕΝΕΠΟΛ»	Ελλάδα	ΓΕΜΗ :: Υπηρεσίες Δημοσιότητας (businessportal.gr)
ΠΡΟΤΥΠΟΣ Κτηματική Τουριστική Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	ΓΕΜΗ :: Υπηρεσίες Δημοσιότητας (businessportal.gr)
Ελληνικά Τουριστικά Έργα Α.Ε.	Ελλάδα	ΓΕΜΗ :: Υπηρεσίες Δημοσιότητας (businessportal.gr)
Εθνική Κτηματικής Εκμετάλλευσης Μονοπρόσωπη Α.Ε.	Ελλάδα	ΓΕΜΗ :: Υπηρεσίες Δημοσιότητας (businessportal.gr)
Εθνική Factors Α.Ε.	Ελλάδα	https://www.ethnolease.gr/company/financial_results
Probank Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Ελλάδα	https://www.nbg.gr/el/omilos/drasthriothtes/etairies/pbleasing
NBG Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε.	Ελλάδα	https://www.nbg.gr/el/omilos/drasthriothtes/etairies/nbginsurancebrokers
ARC Management Two EAD (Special Purpose Entity)	Βουλγαρία	https://portal.registryagency.bg/CR/en/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=202565274
Bankteco E.O.O.D.	Βουλγαρία	https://portal.registryagency.bg/CR/en/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=204125829
NBG Leasing S.R.L. [1]	Ρουμανία	https://mfinante.gov.ro/domenii/informatii-contribuabili/persoane-juridice/info-pj-selectie-dupa-cui
ARC Management One SRL (Special Purpose Entity)	Ρουμανία	https://mfinante.gov.ro/domenii/informatii-contribuabili/persoane-juridice/info-pj-selectie-dupa-cui
Stopanska Banka A.D.-Skopje	Βόρεια Μακεδονία	https://www.stb.com.mk/en/the-bank/data-and-reports/#Financial_Reports
Stopanska Leasing DOOEL Skopje	Βόρεια Μακεδονία	https://www.stopanskaleasing.mk/

Θυγατρικές	Έδρα	Ιστοσελίδα
NBG Greek Fund Ltd	Κύπρος	https://www.companies.gov.cy/en/company-lifecycle/search-for-company-information
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρος) ΛΤΔ	Κύπρος	https://www.nbg.com.cy/i-trapeza-mas/oikonomiki-pliroforisi/
NBG Management Services Ltd	Κύπρος	https://www.companies.gov.cy/en/company-lifecycle/search-for-company-information
NBG International Ltd	Ηνωμένο Βασίλειο	https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/
NBG Finance Plc	Ηνωμένο Βασίλειο	https://find-and-update.company-information.service.gov.uk/
NBG International Holdings B.V.	Ολλανδία	www.kvk.nl

Σημείωση:

(1) Η εταιρεία δεν έχει υποχρέωση από το νόμο να δημοσιεύει τις Οικονομικές της Καταστάσεις. Η υποχρέωση της είναι η υποβολή των Οικονομικών Καταστάσεων στο Υπουργείο Οικονομικών και το Υπουργείο Οικονομικών δημοσιοποιεί, εν συντομία, την οικονομική θέση της εταιρείας.