



ΤΡΑΠΕΖΑ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε.

ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

Βάσει των Διεθνών Προτύπων
Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Πίνακας περιεχομένων της Ετήσιας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης
Σελίδα

A. Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου	6
B. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025	7
Γ. Πληροφόρηση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 βάσει του άρθρου 6 του Ν.4374/2016	34
Δ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	36
E. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025	42
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων	42
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	43
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	44
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	45
ΣΤ. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	46
1. Πληροφορίες για την Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία	46
1.1 Γενικές Πληροφορίες	46
1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας	46
1.3 Σύνοψη Διοικητικού Συμβουλίου	46
2. Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές	47
2.1 Βάση παρουσίασης	47
2.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας	47
2.3 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές	49
2.4 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	51
2.5 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα	55
2.6 Ενσώματα πάγια στοιχεία	55
2.7 Άυλα πάγια στοιχεία	56
2.8 Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού προοριζόμενα προς πώληση	56
2.9 Επενδυτικά ακίνητα	57
2.10 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς	57
2.11 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	57
2.12 Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	58
2.13 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία	58
2.14 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπά δανειακά κεφάλαια	58
2.15 Παροχές στο Προσωπικό	58
2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις	59
2.17 Καθαρή Θέση	60
2.18 Αναγνώριση αποτελεσμάτων	60
2.19 Διανομή Μερισμάτων	60

2.20	Μισθώσεις	61
3.	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις	61
3.1	Απομείωση δανείων	62
3.2	Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	62
3.3	Ωφέλιμη ζωή ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	62
3.4	Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	63
3.5	Εκτίμηση εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων	63
4.	Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων	64
4.1	Πιστωτικός Κίνδυνος	64
4.2	Διαχείριση πιστωτικών κινδύνων	65
4.3	Κίνδυνος Ρευστότητας	73
4.4	Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων	74
4.5	Κίνδυνος Αγοράς	75
4.6	Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων	77
4.7	Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία	78
5.	Κεφαλαιακή επάρκεια	78
6.	Καθαρά έσοδα από τόκους	80
7.	Καθαρά έσοδα από προμήθειες	80
8.	Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	81
9.	Καθαρά λοιπά έσοδα	81
10.	Δαπάνες προσωπικού	81
11.	Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	82
12.	Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	83
13.	Φόροι	83
14.	Κέρδη ανά μετοχή	84
15.	Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	85
16.	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	85
17.	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	86
18.	Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	90
19.	Άυλα πάγια στοιχεία	90
20.	Ενσώματα πάγια στοιχεία	91
21.	Επενδυτικά ακίνητα	92
22.	Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	94
23.	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	96
24.	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	96
25.	Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	97
26.	Υποχρεώσεις προς πελάτες	97

27.	Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	97
28.	Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	98
29.	Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	99
30.	Λοιπά στοιχεία παθητικού	100
31.	Μετοχικό Κεφάλαιο	101
32.	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	101
33.	Αποθεματικά	102
34.	Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις	102
35.	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	102
36.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού	103

Γενικές πληροφορίες για την Τράπεζα Ηπείρου Α.Ε.:

Επωνυμία Πιστωτικού Ιδρύματος: Νομική μορφή: Διακριτικός τίτλος: Επωνυμία με Λατινικούς Χαρακτήρες Νομική μορφή με Λατινικούς Χαρακτήρες Διακριτικός τίτλος με Λατινικούς Χαρακτήρες:	Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία Ανώνυμη Εταιρεία ΤΡΑΠΕΖΑ ΗΠΕΙΡΟΥ ΑΕ EPIRUS BANK SA Société Anonyme (S.A.) TRAPEZA IPEIROU AE
Έτος Σύστασης Νομικό Πλαίσιο Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. ΑΦΜ ΔΟΥ Ιστοσελίδα Διεύθυνση e-mail Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου Πρόεδρος Α' Αντιπρόεδρος Γραμματέας Διευθύνων Σύμβουλος Εντεταλμένος Εκτελεστικός Σύμβουλος Μέλη Εκπρόσωπος εργαζομένων Διεύθυνση Τηλέφωνο	1978 Νόμος 4548/2018, Νόμος 4261/2014, ΠΔ/ΤΕ 2258/2.11.1993, Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 καθώς και το καταστατικό της Τράπεζας. 31499629000 096069060 Ιωαννίνων www.epirusbank.gr info@epirusbank.gr Κολιός Βασίλειος Χήτας Παύλος Τσαβδαρίδης Ιωάννης Βουγιούκας Ιωάννης Τσουκανέλης Βασίλειος Παπαδόπουλος Ιωάννης Κυριακόπουλος Κωνσταντίνος Χατζάκης Εμμανουήλ Ζωνίδης Κωνσταντίνος Παπαχρήστος Βλάσιος Πατριάρχου Ιωακείμ 6 45221 Ιωάννινα 26510 59000

A. Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία και εξ' όσων γνωρίζουμε, δηλώνουμε ότι:

- Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2025 καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή, τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, την Καθαρή Θέση και τα Αποτελέσματα Χρήσεως της Τράπεζας.
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, απεικονίζει κατά τρόπο αληθή, την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Ιωάννινα, 26 Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

**Ο Εντεταλμένος
Εκτελεστικός Σύμβουλος**

**Κολιός Βασίλειος
Α.Δ.Τ. Α00162041**

**Βουγιούκας Ιωάννης
Α.Δ.Τ. Α01107578**

**Τσουκανέλης Βασίλειος
Α.Δ.Τ. ΑΡ050257**

Β. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής η «Έκθεση»), αφορά τη χρήση 2025 (01.01.2025 - 31.12.2025) και έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/18.

Η Έκθεση περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για την εξέλιξη και τις επιδόσεις των δραστηριοτήτων της Τράπεζας Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (εφεξής η «Τράπεζα» ή «Τράπεζα Ηπείρου»), τη θέση της κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει, τις σημαντικότερες εξελίξεις μετά τη λήξη της χρήσης, καθώς και τις προοπτικές της.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΑΙ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ¹**Διεθνής Οικονομία**

Κατά τη διάρκεια του 2025, η παγκόσμια οικονομία επέδειξε αξιοσημείωτη ανθεκτικότητα, παρά την ενίσχυση της γεωοικονομικής αβεβαιότητας, των γεωπολιτικών εντάσεων και του εμπορικού προστατευτισμού. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, όπως παρατίθενται στην Έκθεση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 3,3% το 2025.

Η αύξηση των εμπορικών περιορισμών και των δασμών, η αβεβαιότητα σχετικά με τη διεθνή εμπορική πολιτική και οι συνεχιζόμενες γεωπολιτικές εντάσεις άσκησαν αρνητική επίδραση στην οικονομική δραστηριότητα. Αντίθετα, υποστηρικτικά λειτούργησαν η γενικά επεκτατική δημοσιονομική πολιτική, οι ευνοϊκές χρηματοπιστωτικές συνθήκες, η ανθεκτική ιδιωτική ζήτηση σε μεγάλες οικονομίες και οι ισχυρές επενδύσεις στους τομείς της τεχνολογίας και της τεχνητής νοημοσύνης.

Ο παγκόσμιος πληθωρισμός αποκλιμακώθηκε σε 4,1% το 2025, από 5,8% το 2024. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται κυρίως στην υποχώρηση των τιμών της ενέργειας κατά το μεγαλύτερο μέρος του έτους, στην επιβράδυνση της ζήτησης και στη σταδιακή προσαρμογή των διεθνών αλυσίδων εφοδιασμού και των εμπορικών ροών. Ωστόσο, η αποκλιμάκωση παρέμεινε ανομοιογενής μεταξύ των οικονομιών, καθώς ο πληθωρισμός των υπηρεσιών και των ειδών διατροφής διατηρήθηκε επίμονος σε αρκετές προηγμένες και αναδυόμενες οικονομίες.

Σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες προβλέψεις του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ), ο όγκος του παγκόσμιου εμπορίου αγαθών και υπηρεσιών αυξήθηκε κατά 5,0% το 2025, εξέλιξη που αποδίδεται κυρίως στην εμπροσθοβαρή πραγματοποίηση εμπορικών συναλλαγών και στη συσσώρευση αποθεμάτων πριν από την εφαρμογή νέων δασμών στις Ηνωμένες Πολιτείες. Το ΔΝΤ προβλέπει ότι ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου εμπορίου θα επιβραδυνθεί σε 3,5% το 2026, πριν ανακάμψει σε 4,3% το 2027. Σύμφωνα με το ΔΝΤ, η επιβράδυνση αυτή αντανακλά την εξασθένηση της επίδρασης της εμπροσθοβαρούς εμπορικής δραστηριότητας του 2025, την αυξημένη γεωπολιτική και εμπορική αβεβαιότητα και τις συνεχιζόμενες διαταραχές στις διεθνείς αλυσίδες εφοδιασμού. Παράλληλα, εκτιμάται ότι η ταχεία προσαρμογή των επιχειρήσεων, μέσω της αναζήτησης εναλλακτικών διαδρομών μεταφοράς και πηγών προμήθειας, καθώς και η αξιοποίηση στρατηγικών και εμπορικών αποθεμάτων, θα περιορίσουν μέρος των αρνητικών επιπτώσεων.

Οι προοπτικές της παγκόσμιας οικονομίας για το 2026 επιδεινώθηκαν μετά την κλιμάκωση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή και τον συνακόλουθο ενεργειακό κλυδωνισμό. Η απότομη αύξηση των τιμών του πετρελαίου, του φυσικού αερίου και άλλων βασικών εμπορευμάτων επιβαρύνει τα πραγματικά εισοδήματα των νοικοκυριών, αυξάνει το κόστος παραγωγής και μεταφοράς των επιχειρήσεων και δημιουργεί νέες πληθωριστικές πιέσεις. Παράλληλα, η αυξημένη αβεβαιότητα, η πιθανή αυστηροποίηση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών και η ασθενέστερη εμπιστοσύνη αναμένεται να επηρεάσουν αρνητικά την κατανάλωση, τις επενδύσεις και το διεθνές εμπόριο.

Σύμφωνα με την επικαιροποίηση του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου του Ιουλίου 2026, ο ρυθμός αύξησης του παγκόσμιου ΑΕΠ προβλέπεται να επιβραδυνθεί σε 3,0% το 2026, πριν ενισχυθεί σε 3,4% το 2027. Οι επιπτώσεις του ενεργειακού κλυδωνισμού εκτιμάται ότι θα είναι εντονότερες στις οικονομίες που εξαρτώνται σε μεγαλύτερο βαθμό από εισαγωγές ενέργειας, ενώ οι οικονομίες που συμμετέχουν στις διεθνείς αλυσίδες αξίας της τεχνολογίας και της τεχνητής νοημοσύνης αναμένεται να εμφανίσουν μεγαλύτερη ανθεκτικότητα.

¹ Πηγές: Ετήσια έκθεση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος για το έτος 2025 και επικαιροποιημένες δημοσιεύσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Η πορεία αποκλιμάκωσης του παγκόσμιου πληθωρισμού αναμένεται να ανακοπεί προσωρινά κατά το 2026, λόγω της αύξησης των τιμών της ενέργειας και των λοιπών βασικών εμπορευμάτων, καθώς και της σταδιακής μετακύλισης του υψηλότερου κόστους στις τιμές των αγαθών και των υπηρεσιών. Οι εξελίξεις αυτές ενδέχεται να περιορίσουν τα περιθώρια περαιτέρω χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής και, σε ορισμένες οικονομίες, να οδηγήσουν σε διατήρηση ή αυστηροποίηση της κατεύθυνσης των επιτοκίων.

Οι κίνδυνοι για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές παραμένουν αυξημένοι και κλίνουν προς τα κάτω για την ανάπτυξη και προς τα πάνω για τον πληθωρισμό. Οι σημαντικότεροι παράγοντες αβεβαιότητας συνδέονται με τη διάρκεια και την ένταση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή, την πορεία των διεθνών τιμών της ενέργειας, ενδεχόμενες διαταραχές στις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού, την περαιτέρω ενίσχυση του εμπορικού προστατευτισμού, την αυστηροποίηση των χρηματοπιστωτικών συνθηκών και τα υψηλά επίπεδα δημόσιου και ιδιωτικού χρέους. Αντίθετα, η ταχύτερη αποκλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων, η χαλάρωση των εμπορικών περιορισμών και ισχυρότερες από τις αναμενόμενες επιδράσεις της τεχνητής νοημοσύνης στην παραγωγικότητα θα μπορούσαν να υποστηρίξουν την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα.

Ευρωζώνη

Η οικονομία της ζώνης του ευρώ επέδειξε ανθεκτικότητα κατά το 2025, με τον ρυθμό αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ να επιταχύνεται σε 1,4%, από 0,9% το 2024, παρά τις προκλήσεις που προήλθαν από το διεθνές οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον.

Η οικονομική ανάπτυξη στηρίχθηκε κυρίως στην εγχώρια ζήτηση και ειδικότερα στην ανάκαμψη των επενδύσεων και στην αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Οι επενδύσεις, ιδίως στους τομείς των υποδομών, της ενεργειακής μετάβασης και της άμυνας, υποστηρίχθηκαν από τη βελτίωση των χρηματοδοτικών συνθηκών και την υλοποίηση δημόσιων και ιδιωτικών επενδυτικών προγραμμάτων. Η ιδιωτική κατανάλωση ενισχύθηκε από την αύξηση του πραγματικού διαθέσιμου εισοδήματος, τη συνεχιζόμενη άνοδο των μισθών και τη διατήρηση της απασχόλησης σε υψηλά επίπεδα.

Αντίθετα, η συμβολή των καθαρών εξαγωγών ήταν αρνητική, αντανakλώντας την υποτονική εξωτερική ζήτηση, τις διεθνείς εμπορικές εντάσεις, τις διαρθρωτικές αδυναμίες ανταγωνιστικότητας και την προηγούμενη ανατίμηση του ευρώ. Η οικονομική δραστηριότητα στηρίχθηκε κυρίως στον τομέα των υπηρεσιών, ενώ η μεταποίηση εξακολούθησε να αντιμετωπίζει πιέσεις από το υψηλό ενεργειακό κόστος, την ασθενέστερη διεθνή ζήτηση και την αυξημένη αβεβαιότητα.

Η αγορά εργασίας της ευρωζώνης παρέμεινε ανθεκτική. Ο ρυθμός αύξησης της απασχόλησης επιβραδύνθηκε σε 0,7% το 2025, από 0,9% το 2024, ενώ το ποσοστό ανεργίας διαμορφώθηκε σε 6,3%, παραμένοντας σε ιστορικά χαμηλό επίπεδο.

Ο γενικός πληθωρισμός, βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, υποχώρησε σε 2,1% το 2025, από 2,4% το 2024. Ο πληθωρισμός εξαιρουμένων της ενέργειας και των ειδών διατροφής υποχώρησε σε 2,4%, από 2,8% το προηγούμενο έτος, καθώς αποκλιμακώθηκαν σταδιακά οι πληθωριστικές πιέσεις στις υπηρεσίες, μετριάστηκε η αύξηση του κόστους εργασίας και βελτιώθηκαν οι συνθήκες στις διεθνείς αλυσίδες εφοδιασμού.

Οι προοπτικές της οικονομίας της ευρωζώνης για το 2026 επιδεινώθηκαν σημαντικά μετά την κλιμάκωση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή και τον συνακόλουθο ενεργειακό κλυδωνισμό. Η απότομη αύξηση των τιμών της ενέργειας επιβαρύνει το πραγματικό διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, αυξάνει το λειτουργικό κόστος των επιχειρήσεων και επηρεάζει αρνητικά την καταναλωτική και επιχειρηματική εμπιστοσύνη. Παράλληλα, οι αυστηρότερες χρηματοδοτικές συνθήκες, η ασθενέστερη εξωτερική ζήτηση και η αυξημένη αβεβαιότητα αναμένεται να περιορίσουν τις επιχειρηματικές επενδύσεις και τις εξαγωγές.

Σύμφωνα με τις προβολές του Ευρωσυστήματος του Ιουνίου 2026, ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ της ευρωζώνης αναμένεται να επιβραδυνθεί σε 0,8% το 2026, έναντι 0,9% στις προβολές του Μαρτίου. Η αναθεώρηση αντανakλά την εντονότερη επίδραση της σύγκρουσης στις αγορές βασικών εμπορευμάτων, στα πραγματικά εισοδήματα και στην οικονομική εμπιστοσύνη. Η ανάπτυξη προβλέπεται να ανακάμψει σταδιακά σε 1,2% το 2027 και σε 1,5% το 2028, υπό την παραδοχή σταδιακής υποχώρησης των τιμών της ενέργειας και αποκλιμάκωσης των σχετικών διαταραχών.

Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να παραμείνει ο βασικός μοχλός της ανάπτυξης, αν και η δυναμική της εκτιμάται ότι θα περιοριστεί βραχυπρόθεσμα από τη μείωση της αγοραστικής δύναμης και την επιδείνωση της καταναλωτικής

εμπιστοσύνης. Οι επιχειρηματικές επενδύσεις αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από το υψηλότερο κόστος ενέργειας και χρηματοδότησης, τα χαμηλότερα περιθώρια κέρδους και την αυξημένη αβεβαιότητα. Αντίθετα, οι δημόσιες επενδύσεις στους τομείς των υποδομών, της άμυνας και της ενεργειακής ανθεκτικότητας εκτιμάται ότι θα παράσχουν μερική στήριξη στην οικονομική δραστηριότητα.

Οι βραχυπρόθεσμες προοπτικές για τον πληθωρισμό έχουν επίσης επιδεινωθεί. Σύμφωνα με τις προβολές του Ευρωσυστήματος του Ιουνίου 2026, ο γενικός πληθωρισμός αναμένεται να αυξηθεί σε 3,0% το 2026, από 2,1% το 2025, κυρίως λόγω της σημαντικής αύξησης των τιμών της ενέργειας. Ο πληθωρισμός εξαιρουμένων της ενέργειας και των ειδών διατροφής προβλέπεται να διαμορφωθεί σε 2,5%, αντανakλώνοντας και τη σταδιακή μετακύλιση του υψηλότερου ενεργειακού κόστους στις τιμές των τροφίμων, των αγαθών και των υπηρεσιών. Ο γενικός πληθωρισμός αναμένεται να υποχωρήσει σε 2,3% το 2027 και να επανέλθει στον στόχο του 2,0% το 2028.

Οι κίνδυνοι για τις οικονομικές προοπτικές παραμένουν αυξημένοι και είναι κυρίως καθοδικοί για την ανάπτυξη και ανοδικοί για τον πληθωρισμό. Η διάρκεια και η ένταση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή, η πορεία των διεθνών τιμών της ενέργειας, ενδεχόμενες διαταραχές στις αλυσίδες εφοδιασμού, η περαιτέρω επιδείνωση του διεθνούς εμπορικού περιβάλλοντος και η πιθανή υποχώρηση της ζήτησης εργασίας αποτελούν τους σημαντικότερους παράγοντες αβεβαιότητας.

Ενιαία Νομισματική Πολιτική

Η ενιαία νομισματική πολιτική του Ευρωσυστήματος κατά το 2025 εξακολούθησε να καθορίζεται βάσει της αξιολόγησης των εκάστοτε οικονομικών και χρηματοπιστωτικών δεδομένων. Βασικά κριτήρια για τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας αποτέλεσαν οι προοπτικές και οι κίνδυνοι για τον πληθωρισμό, η δυναμική του υποκείμενου πληθωρισμού και ο βαθμός μετάδοσης της νομισματικής πολιτικής στην πραγματική οικονομία. Η ΕΚΤ διατήρησε προσέγγιση εξαρτώμενη από τα διαθέσιμα στοιχεία και λήψη αποφάσεων ανά συνεδρίαση, χωρίς εκ των προτέρων δέσμευση ως προς συγκεκριμένη πορεία των επιτοκίων.

Μετά την έναρξη του κύκλου μείωσης των επιτοκίων τον Ιούνιο του 2024, η ΕΚΤ συνέχισε τη σταδιακή χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025. Τα τρία βασικά επιτόκια μειώθηκαν συνολικά κατά 100 μονάδες βάσης και, μετά την απόφαση της 5ης Ιουνίου 2025, το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων διαμορφώθηκε σε 2,00%, το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης σε 2,15% και το επιτόκιο της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης σε 2,40%, με ισχύ από τις 11 Ιουνίου 2025.

Οι μειώσεις των επιτοκίων αντανakλούσαν την εκτίμηση ότι η διαδικασία αποκλιμάκωσης του πληθωρισμού εξελισσόταν ομαλά και ότι ο πληθωρισμός συνέκλινε σταδιακά προς τον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%. Παράλληλα, η οικονομική δραστηριότητα στη ζώνη του ευρώ παρέμενε σχετικά υποτονική, επιτρέποντας τη μετάβαση προς ένα λιγότερο περιοριστικό νομισματικό περιβάλλον.

Η χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής μεταδόθηκε σταδιακά στις χρηματοδοτικές συνθήκες, συμβάλλοντας στη μείωση του κόστους δανεισμού για τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά. Ωστόσο, οι χρηματοδοτικές συνθήκες παρέμειναν σχετικά περιοριστικές σε σύγκριση με την προ της πανδημίας περίοδο, ενώ η ένταση και η ταχύτητα μετάδοσης των μεταβολών των επιτοκίων συνέχισαν να αποτελούν βασικούς παράγοντες αξιολόγησης για τις αποφάσεις της ΕΚΤ.

Παράλληλα, το Ευρωσύστημα συνέχισε τη σταδιακή ομαλοποίηση του ισολογισμού του. Τα χαρτοφυλάκια του προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού (APP) και του έκτακτου προγράμματος αγοράς τίτλων λόγω πανδημίας (PEPP) μειώνονταν με μετρημένο και προβλέψιμο ρυθμό, καθώς δεν πραγματοποιούνταν πλέον επανεπενδύσεις των ποσών κεφαλαίου από τίτλους που έληγαν.

Κατά το 2026, η κατεύθυνση της νομισματικής πολιτικής μεταβλήθηκε, καθώς η κλιμάκωση της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή και η απότομη άνοδος των τιμών της ενέργειας αναζωπύρωσαν τις πληθωριστικές πιέσεις. Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε, κατά τη συνεδρίασή του στις 11 Ιουνίου 2026, να αυξήσει τα τρία βασικά επιτόκια κατά 25 μονάδες βάσης. Με ισχύ από τις 17 Ιουνίου 2026, το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων αυξήθηκε σε 2,25%, το επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης σε 2,40% και το επιτόκιο της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης σε 2,65%.

Η απόφαση αυτή αντανakλά τη δέσμευση της ΕΚΤ να διασφαλίσει τη διατηρήσιμη σταθεροποίηση του πληθωρισμού στον μεσοπρόθεσμο στόχο του 2%. Οι προβολές του Ευρωσυστήματος του Ιουνίου 2026 προβλέπουν γενικό

πληθωρισμό 3,0% και πληθωρισμό εξαιρουμένων της ενέργειας και των ειδών διατροφής 2,5% για το 2026. Η αναθεώρηση των προβλέψεων αποδίδεται κυρίως στην υψηλότερη πορεία των τιμών της ενέργειας και στη σταδιακή μετακύλιση του σχετικού κόστους στις τιμές των τροφίμων, των αγαθών και των υπηρεσιών.

Η μελλοντική πορεία των βασικών επιτοκίων παραμένει αβέβαιη και θα καθορίζεται ανά συνεδρίαση της ΕΚΤ, βάσει των εισερχόμενων οικονομικών και χρηματοπιστωτικών δεδομένων, της αξιολόγησης των προοπτικών και των κινδύνων για τον πληθωρισμό, της δυναμικής του υποκείμενου πληθωρισμού και της ισχύος μετάδοσης της νομισματικής πολιτικής. Η ΕΚΤ δεν έχει δεσμευθεί εκ των προτέρων ως προς συγκεκριμένη πορεία των επιτοκίων.

Οι τράπεζες της ευρωζώνης εξακολουθούν να εμφανίζουν ανθεκτικότητα, υποστηριζόμενες από ισχυρούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, ικανοποιητική ποιότητα ενεργητικού και ισχυρή κερδοφορία. Ωστόσο, η παρατεταμένη γεωπολιτική αβεβαιότητα, μια ενδεχόμενη απότομη διόρθωση των τιμών των περιουσιακών στοιχείων και η πιθανή επιδείνωση της ποιότητας του ενεργητικού, ιδίως σε κλάδους που είναι ευαίσθητοι στις τιμές της ενέργειας και στο διεθνές εμπόριο, θα μπορούσαν να αυξήσουν τους κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

Εξελίξεις της Ελληνικής Οικονομίας το 2025 και Προοπτικές για το 2026

Μακροοικονομικές εξελίξεις το 2025

Η ελληνική οικονομία διατήρησε θετική αναπτυξιακή δυναμική κατά το 2025, συνεχίζοντας να αναπτύσσεται με ρυθμό σημαντικά υψηλότερο από τον μέσο όρο της ευρωζώνης. Ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ διαμορφώθηκε σε 2,1%, για τρίτο συνεχόμενο έτος, παρά την αυξημένη γεωπολιτική και εμπορική αβεβαιότητα και την υποτονική ανάπτυξη στην ευρωπαϊκή οικονομία.

Η ανάπτυξη στηρίχθηκε κυρίως στην ενίσχυση των επενδύσεων και της ιδιωτικής κατανάλωσης, καθώς και στη θετική συμβολή των καθαρών εξαγωγών. Η ιδιωτική κατανάλωση υποστηρίχθηκε από την αύξηση της απασχόλησης και των μισθών και από τη βελτίωση του διαθέσιμου εισοδήματος των νοικοκυριών. Παράλληλα, η επενδυτική δραστηριότητα παρέμεινε ισχυρή, υποστηριζόμενη από την αξιοποίηση των πόρων του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας και των προγραμμάτων του ΕΣΠΑ 2021-2027, καθώς και από επενδύσεις στους τομείς των υποδομών, της ενέργειας, του τουρισμού, της πράσινης μετάβασης και του ψηφιακού μετασχηματισμού.

Ο γενικός πληθωρισμός, βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, διαμορφώθηκε σε 2,9% το 2025, παραμένοντας υψηλότερος από τον μέσο όρο της ευρωζώνης. Η διατήρησή του σε σχετικά υψηλό επίπεδο συνδέθηκε με την ισχυρή εγχώρια ζήτηση, τις συνθήκες στενότητας στην αγορά εργασίας και τις συνεχιζόμενες πιέσεις στις τιμές των υπηρεσιών.

Η αγορά εργασίας εξακολούθησε να βελτιώνεται. Το μέσο ποσοστό ανεργίας υποχώρησε σε 8,9% το 2025, ενώ κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους μειώθηκε σε 8,4%, το χαμηλότερο επίπεδο από το 2008. Παρά τη θετική αυτή εξέλιξη, η μακροχρόνια ανεργία παρέμεινε υψηλή, ενώ εξακολούθησαν να καταγράφονται ελλείψεις εργατικού δυναμικού και δεξιοτήτων, ιδίως στους κλάδους του τουρισμού και των κατασκευών.

Η απασχόληση συνέχισε να αυξάνεται, αν και με ηπιότερο ρυθμό, ενώ η αύξηση των μισθών ενίσχυσε το διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών. Ταυτόχρονα, οι μισθολογικές πιέσεις, σε συνδυασμό με τις ελλείψεις εργατικού δυναμικού, συνέχισαν να επηρεάζουν το λειτουργικό κόστος των επιχειρήσεων και την εξέλιξη των τιμών, κυρίως στον τομέα των υπηρεσιών.

Σε ό,τι αφορά τη διεθνή ανταγωνιστικότητα, οι εξελίξεις παρέμειναν μικτές. Η αύξηση του κόστους εργασίας και η διατήρηση του πληθωρισμού σε επίπεδα υψηλότερα από τον μέσο όρο της ευρωζώνης ενδέχεται να ασκήσουν πιέσεις στην ανταγωνιστικότητα τιμών και κόστους. Παράλληλα, εξακολουθούν να υφίστανται διαρθρωτικές προκλήσεις, όπως η σχετικά χαμηλή παραγωγικότητα, η περιορισμένη διάχυση της καινοτομίας, οι δημογραφικές πιέσεις, οι ελλείψεις δεξιοτήτων, η αργή μεταβολή του παραγωγικού προτύπου και οι καθυστερήσεις στην απονομή της δικαιοσύνης.

Το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών παρέμεινε ελλειμματικό, αντανakλώντας την υψηλή εξάρτηση της ελληνικής οικονομίας από εισαγόμενα αγαθά, ενέργεια και κεφαλαιουχικό εξοπλισμό. Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών μειώθηκε αισθητά το 2025 σε 5,7% του ΑΕΠ, από 7,2% του ΑΕΠ το 2024. Η αύξηση των επενδύσεων, μολονότι ενισχύει τη μεσοπρόθεσμη παραγωγική δυναμικότητα της οικονομίας, διατηρεί βραχυπρόθεσμα υψηλή τη ζήτηση για εισαγωγές.

Οι άμεσες ξένες επενδύσεις και η εισροή ευρωπαϊκών πόρων συνέχισαν να υποστηρίζουν την επενδυτική δραστηριότητα. Η διατήρηση της επενδυτικής βαθμίδας και η ενίσχυση της αξιοπιστίας της ελληνικής οικονομίας συνέβαλαν στη διατήρηση της πρόσβασης του Ελληνικού Δημοσίου και των επιχειρήσεων στις αγορές χρηματοδότησης, παρά την αύξηση της διεθνούς αβεβαιότητας.

Δημοσιονομικές εξελίξεις

Κατά το 2025, οι δημοσιονομικές εξελίξεις παρέμειναν ευνοϊκές, με τη δημοσιονομική πολιτική να συνδυάζει τη διατήρηση της δημοσιονομικής σταθερότητας με τη στήριξη της οικονομικής δραστηριότητας και των ευάλωτων κοινωνικών ομάδων. Η θετική δυναμική των δημόσιων οικονομικών επέτρεψε την αξιοποίηση μέρους του πρόσθετου δημοσιονομικού χώρου που είχε δημιουργηθεί το 2024 για τη χρηματοδότηση μόνιμων παρεμβάσεων και αυξημένων επενδυτικών δαπανών. Ως αποτέλεσμα, ο δημοσιονομικός προσανατολισμός εκτιμάται ότι μεταστράφηκε σε επεκτατικό, έπειτα από τρία έτη συστατικής κατεύθυνσης, εξέλιξη που αντανάκλα την υπεραπόδοση του 2024, τα μέτρα στήριξης που εφαρμόστηκαν το 2025 και την αύξηση των επενδύσεων μέσω του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας.

Η υπεραπόδοση των φορολογικών εσόδων έναντι των στόχων του Κρατικού Προϋπολογισμού συνεχίστηκε και το 2025. Στην εξέλιξη αυτή συνέβαλαν η αύξηση των εισοδημάτων και της κατανάλωσης, η ενίσχυση της απασχόλησης, η υψηλή κερδοφορία των επιχειρήσεων και η βελτίωση της οικονομικής δραστηριότητας. Παράλληλα, οι διαρθρωτικές παρεμβάσεις για τον περιορισμό της φοροδιαφυγής και της εισφοροδιαφυγής ενίσχυσαν τη φορολογική συμμόρφωση, διέυρυναν τη φορολογική βάση και δημιούργησαν πρόσθετο δημοσιονομικό χώρο, ο οποίος εκτιμάται ότι έχει σε σημαντικό βαθμό μόνιμο χαρακτήρα.

Σύμφωνα με την αναθεωρημένη πρόβλεψη της Τράπεζας της Ελλάδος, το πρωτογενές πλεόνασμα της γενικής κυβέρνησης εκτιμάται ότι διαμορφώθηκε σε περίπου 4,4% του ΑΕΠ το 2025, έναντι 4,7% το 2024, υπερβαίνοντας σημαντικά τόσο την πρόβλεψη της Ετήσιας Έκθεσης Προόδου του Μεσοπρόθεσμου Δημοσιονομικού-Διαρθρωτικού Σχεδίου 2025-2028, ύψους 3,2% του ΑΕΠ, όσο και την πρόβλεψη του Προϋπολογισμού του 2026, ύψους 3,7% του ΑΕΠ. Το συνολικό δημοσιονομικό αποτέλεσμα εκτιμάται ότι διαμορφώθηκε σε πλεόνασμα 1,3% του ΑΕΠ.

Η καλύτερη από την αναμενόμενη δημοσιονομική επίδοση, εφόσον επιβεβαιωθεί ότι προέρχεται κυρίως από πρόσθετα μόνιμα έσοδα και από τη συγκράτηση των πρωτογενών δαπανών, δύναται να δημιουργήσει πρόσθετο περιθώριο για αυξημένες καθαρές πρωτογενείς δαπάνες τα επόμενα έτη, εντός των περιορισμών του νέου ευρωπαϊκού δημοσιονομικού πλαισίου.

Κατά το 2025 συνεχίστηκε η σημαντική αποκλιμάκωση του δημόσιου χρέους, τόσο ως ποσοστό του ΑΕΠ όσο και σε ονομαστικούς όρους. Το χρέος της γενικής κυβέρνησης εκτιμάται ότι μειώθηκε κατά 8,1 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με το 2024 και διαμορφώθηκε σε 146,1% του ΑΕΠ, στο χαμηλότερο επίπεδο από το 2010. Η εξέλιξη αυτή αποδίδεται στο υψηλό πρωτογενές πλεόνασμα, στη συνεχιζόμενη οικονομική ανάπτυξη και στην περαιτέρω πρόωρη αποπληρωμή δανειακών υποχρεώσεων προς τον επίσημο τομέα. Παράλληλα, το δημόσιο χρέος μειώθηκε σε ονομαστικούς όρους για δεύτερο συνεχόμενο έτος.

Η στρατηγική διαχείρισης του δημόσιου χρέους επικεντρώθηκε στη διασφάλιση ευνοϊκών συνθηκών χρηματοδότησης, στη διατήρηση υψηλού αποθέματος ταμειακών διαθεσίμων και στον περιορισμό των κινδύνων αναχρηματοδότησης. Οι εκδόσεις του Ελληνικού Δημοσίου πραγματοποιήθηκαν υπό συνθήκες ισχυρής επενδυτικής ζήτησης και με ευνοϊκές αποδόσεις. Κατά το 2025, ο Οργανισμός Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους άντλησε συνολικά €7,7 δισ. από τις αγορές, με μεσοσταθμικό κόστος δανεισμού περίπου στα ίδια επίπεδα με το 2024. Παράλληλα, συνεχίστηκε η σταδιακή μείωση του αποθέματος των εντόκων γραμματίων, συμβάλλοντας στον περιορισμό των ετήσιων ακαθάριστων χρηματοδοτικών αναγκών και του κινδύνου αναχρηματοδότησης.

Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ελληνικού Δημοσίου αυξήθηκαν περαιτέρω και ανήλθαν στο τέλος του 2025 σε €39,6 δισ., ποσό που αντιστοιχεί σε περίπου 16% του ΑΕΠ και εκτιμάται ότι επαρκεί για την κάλυψη των χρηματοδοτικών αναγκών του Δημοσίου για χρονικό διάστημα περίπου τριών ετών.

Οι ισχυρές δημοσιονομικές επιδόσεις, η σημαντική αποκλιμάκωση του δημόσιου χρέους και η ενίσχυση της ανθεκτικότητας της ελληνικής οικονομίας οδήγησαν σε περαιτέρω αναβαθμίσεις της κρατικής πιστοληπτικής ικανότητας. Κατά τη διάρκεια του 2025, οι οίκοι Morningstar-DBRS, S&P και Fitch αναβάθμισαν το αξιόχρεο του Ελληνικού Δημοσίου σε μία βαθμίδα υψηλότερα από το κατώτατο όριο της επενδυτικής κατηγορίας, ενώ ο οίκος Moody's απέδωσε για πρώτη φορά μετά από δεκατέσσερα έτη αξιολόγηση επενδυτικής βαθμίδας στους ελληνικούς

κρατικούς τίτλους. Ως αποτέλεσμα, όλοι οι αναγνωρισμένοι από την ΕΚΤ οίκοι αξιολόγησης κατατάσσουν πλέον την Ελλάδα στην επενδυτική κατηγορία.

Η αξιοποίηση των πόρων του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας παρέμεινε σημαντική για τη στήριξη των δημόσιων και ιδιωτικών επενδύσεων. Μέχρι το τέλος του 2025, η Ελλάδα είχε εισπράξει το 65% των συνολικά διαθέσιμων πόρων, ήτοι €23,4 δισ., και είχε ολοκληρώσει το 46% των συμφωνημένων στόχων και οροσήμων. Στο σκέλος των επιχορηγήσεων, οι πληρωμές προς τους τελικούς δικαιούχους επιταχύνθηκαν σημαντικά και εκτιμάται ότι ανήλθαν στο 76% των συνολικών εισπράξεων επιχορηγήσεων. Αντίθετα, στο δανειακό σκέλος καταγράφηκε επιβράδυνση στις συμβασιοποιήσεις και οι εκταμιεύσεις προς τις επιχειρήσεις αντιστοιχούσαν στο 46% των πόρων που είχαν εισπραχθεί.

Προοπτικές για το 2026

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας για το 2026 παραμένουν θετικές, παρά την επιδείνωση του διεθνούς οικονομικού περιβάλλοντος και τον νέο ενεργειακό κλυδωνισμό. Η οικονομική δραστηριότητα αναμένεται να συνεχίσει να αυξάνεται με ρυθμό υψηλότερο από τον μέσο όρο της ευρωζώνης, επιβεβαιώνοντας τη σχετική ανθεκτικότητα της ελληνικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ο ρυθμός αύξησης του πραγματικού ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 1,9% το 2026, έναντι 2,1% το 2025. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προβλέπει οριακά χαμηλότερο ρυθμό ανάπτυξης, της τάξεως του 1,8%, καθώς η άνοδος των τιμών της ενέργειας περιορίζει το πραγματικό εισόδημα των νοικοκυριών και επιβραδύνει την ιδιωτική κατανάλωση.

Κατά το πρώτο τρίμηνο του 2026, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,0% σε ετήσια βάση και κατά 0,2% έναντι του προηγούμενου τριμήνου. Κύρια συνιστώσα της ανάπτυξης αποτέλεσαν οι επενδύσεις, ενώ θετική ήταν και η συμβολή της ιδιωτικής κατανάλωσης και των καθαρών εξαγωγών. Οι επιδόσεις αυτές ήταν σημαντικά υψηλότερες από τις αντίστοιχες της ευρωζώνης, επιβεβαιώνοντας τη διατήρηση της θετικής αναπτυξιακής δυναμικής της ελληνικής οικονομίας κατά την έναρξη του έτους.

Οι επενδύσεις αναμένεται να παραμείνουν ο βασικός μοχλός ανάπτυξης, υποστηριζόμενες από την επιτάχυνση της αξιοποίησης των πόρων του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, την υλοποίηση των προγραμμάτων του ΕΣΠΑ 2021-2027 και τη συνέχιση επενδυτικών έργων στους τομείς των υποδομών, της ενέργειας, της πράσινης μετάβασης, της άμυνας και του ψηφιακού μετασχηματισμού. Η εισροή ευρωπαϊκών πόρων αναμένεται να κορυφωθεί κατά το 2026, ενισχύοντας τόσο τις δημόσιες όσο και τις ιδιωτικές επενδύσεις.

Η ιδιωτική κατανάλωση αναμένεται να συνεχίσει να συμβάλλει θετικά στην οικονομική ανάπτυξη, αλλά με ηπιότερο ρυθμό. Η αύξηση της απασχόλησης και των μισθών, οι φορολογικές ελαφρύνσεις και οι παρεμβάσεις ενίσχυσης του διαθέσιμου εισοδήματος εκτιμάται ότι θα στηρίξουν την καταναλωτική δαπάνη. Ωστόσο, η άνοδος των τιμών της ενέργειας και των ειδών διατροφής περιορίζει την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών και ενδέχεται να οδηγήσει σε συγκράτηση της κατανάλωσης, ιδίως για τα χαμηλότερα εισοδηματικά στρώματα. Τα προσωρινά μέτρα στήριξης έναντι της αύξησης των τιμών των καυσίμων αναμένεται να μετριάσουν μέρος των αρνητικών επιπτώσεων.

Οι εξαγωγές υπηρεσιών, κυρίως ο τουρισμός και οι μεταφορές, αναμένεται να διατηρήσουν θετική δυναμική. Εντούτοις, η επιβράδυνση της ευρωπαϊκής οικονομίας, η αύξηση του κόστους ενέργειας και μεταφορών και η αυξημένη γεωπολιτική αβεβαιότητα ενδέχεται να περιορίσουν την εξωτερική ζήτηση. Παράλληλα, η ισχυρή επενδυτική δραστηριότητα διατηρεί αυξημένες τις εισαγωγές κεφαλαιουχικών αγαθών, ενώ η άνοδος των τιμών των καυσίμων αναμένεται να επιβαρύνει προσωρινά το ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών. Η Τράπεζα της Ελλάδος εκτιμά ότι το εξωτερικό έλλειμμα θα επιδεινωθεί βραχυπρόθεσμα. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, και βάσει της δικής της μεθοδολογίας και παραδοχών, το έλλειμμα του ισοζυγίου τρεχουσών συναλλαγών αναμένεται να διαμορφωθεί σε 7,1% του ΑΕΠ το 2026, έναντι 6,0% του ΑΕΠ για το 2025.

Η αγορά εργασίας αναμένεται να παραμείνει ανθεκτική, με περαιτέρω αύξηση της απασχόλησης και υποχώρηση της ανεργίας, αν και με ηπιότερο ρυθμό σε σχέση με τα προηγούμενα έτη. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το ποσοστό ανεργίας προβλέπεται να μειωθεί σε 8,3% το 2026, από 8,9% το 2025. Ωστόσο, οι ελλείψεις εργατικού δυναμικού και εξειδικευμένων δεξιοτήτων, κυρίως στους κλάδους του τουρισμού, των κατασκευών και της τεχνολογίας, εξακολουθούν να αποτελούν σημαντικό περιορισμό για την περαιτέρω ανάπτυξη της παραγωγικής δραστηριότητας.

Οι προοπτικές για τον πληθωρισμό έχουν αναθεωρηθεί σημαντικά προς τα άνω. Κατά τους πρώτους μήνες του 2026, η αναμενόμενη αποκλιμάκωση των τιμών ανακόπηκε λόγω της γεωπολιτικής κρίσης στη Μέση Ανατολή και της έντονης αύξησης των διεθνών τιμών της ενέργειας. Ο ετήσιος πληθωρισμός βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή αυξήθηκε σε 4,9% τον Μάιο, από 3,1% τον Φεβρουάριο, πριν υποχωρήσει σε 3,9% τον Ιούνιο του 2026.

Σύμφωνα με τις επικαιροποιημένες προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ο γενικός πληθωρισμός αναμένεται να διαμορφωθεί σε 3,8% το 2026, έναντι 2,9% το 2025, κυρίως λόγω της εντονότερης και περισσότερο παρατεταμένης αύξησης των διεθνών τιμών της ενέργειας και της επιμονής των πληθωριστικών πιέσεων στις υπηρεσίες. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προβλέπει αντίστοιχα πληθωρισμό 3,7%. Η μετακύλιση του υψηλότερου ενεργειακού κόστους στις τιμές των τροφίμων, των βιομηχανικών αγαθών και των υπηρεσιών, σε συνδυασμό με τις μισθολογικές πιέσεις και τις ελλείψεις προσωπικού, αναμένεται να διατηρήσει τον υποκείμενο πληθωρισμό σε σχετικά υψηλά επίπεδα.

Το δημοσιονομικό περιβάλλον εκτιμάται ότι θα παραμείνει ισχυρό, παρά την εφαρμογή επεκτατικών μέτρων φορολογικής και εισοδηματικής πολιτικής και των προσωρινών παρεμβάσεων για την αντιμετώπιση της ενεργειακής κρίσης. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, το συνολικό πλεόνασμα της γενικής κυβέρνησης αναμένεται να διαμορφωθεί σε 0,8% του ΑΕΠ το 2026, έναντι εκτίμησης 1,7% του ΑΕΠ για το 2025. Η υποχώρηση του πλεονάσματος αντανάκλα τις μειώσεις φόρων, τις αυξήσεις μισθών και συντάξεων, τα μέτρα ενεργειακής στήριξης και την αύξηση των αμυντικών δαπανών.

Το δημόσιο χρέος αναμένεται να συνεχίσει την πτωτική του πορεία, υποστηριζόμενο από τα δημοσιονομικά πλεονάσματα, την αύξηση του ονομαστικού ΑΕΠ και τη συνεχιζόμενη ενεργή διαχείριση του χρέους. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, ο λόγος του ακαθάριστου χρέους της γενικής κυβέρνησης προς το ΑΕΠ προβλέπεται να μειωθεί σε 140,7% το 2026, από 146,1% το 2025. Η διατήρηση της επενδυτικής βαθμίδας, το υψηλό απόθεμα ταμειακών διαθεσίμων και το ευνοϊκό προφίλ αποπληρωμών εξακολουθούν να περιορίζουν τους βραχυπρόθεσμους κινδύνους χρηματοδότησης του Ελληνικού Δημοσίου.

Οι προοπτικές του ελληνικού τραπεζικού συστήματος παραμένουν θετικές, υποστηριζόμενες από την ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια και ρευστότητα, την ενίσχυση της κερδοφορίας, τη βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού και τη συνεχιζόμενη πιστωτική επέκταση προς την πραγματική οικονομία. Ωστόσο, η αύξηση των βασικών επιτοκίων της ΕΚΤ τον Ιούνιο του 2026, η άνοδος του ενεργειακού κόστους και η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας ενδέχεται να επηρεάσουν το κόστος χρηματοδότησης και την ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους επιχειρήσεων και νοικοκυριών, ιδίως σε κλάδους περισσότερο εκτεθειμένους στις τιμές της ενέργειας και στην εξωτερική ζήτηση.

Οι κίνδυνοι για τις προοπτικές της ελληνικής οικονομίας έχουν αυξηθεί και κλίνουν κυρίως προς τα κάτω για την ανάπτυξη και προς τα πάνω για τον πληθωρισμό. Σε διεθνές επίπεδο, οι σημαντικότεροι παράγοντες αβεβαιότητας συνδέονται με τη διάρκεια και την ένταση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, την πορεία των διεθνών τιμών της ενέργειας, την ενίσχυση του εμπορικού προστατευτισμού, πιθανές διαταραχές στις διεθνείς αλυσίδες εφοδιασμού και την επιβράδυνση της ευρωπαϊκής και παγκόσμιας οικονομίας. Η ταχύτερη αποκλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων και των τιμών της ενέργειας θα μπορούσε, αντίθετα, να οδηγήσει σε ευνοϊκότερες εξελίξεις ως προς την ανάπτυξη και τον πληθωρισμό.

Σε εθνικό επίπεδο, βασικές προκλήσεις εξακολουθούν να αποτελούν η έγκαιρη και αποτελεσματική ολοκλήρωση των επενδύσεων και μεταρρυθμίσεων του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, η βελτίωση της παραγωγικότητας και της ανταγωνιστικότητας, η αντιμετώπιση των δημογραφικών πιέσεων και των ελλείψεων εργατικού δυναμικού, η διεύρυνση της παραγωγικής βάσης, καθώς και η ενίσχυση της ανθεκτικότητας της οικονομίας έναντι της κλιματικής αλλαγής και των φυσικών καταστροφών.

Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Κατά τη διάρκεια του 2025, το ελληνικό τραπεζικό σύστημα ενίσχυσε περαιτέρω τα θεμελιώδη μεγέθη και την ανθεκτικότητά του, επωφελούμενο από τη συνεχιζόμενη ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας, την ισχυρή πιστωτική επέκταση και τη διατήρηση ευνοϊκών συνθηκών ρευστότητας. Η κερδοφορία και η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου βελτιώθηκαν, ενώ η κεφαλαιακή επάρκεια διατηρήθηκε σε ικανοποιητικό επίπεδο. Παράλληλα, οι διαδοχικές αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής αξιολόγησης των τραπεζών ενίσχυσαν την πρόσβασή τους στις αγορές και προσέδωσαν αυξημένο επενδυτικό ενδιαφέρον, με όλες τις ελληνικές σημαντικές τράπεζες να κατατάσσονται πλέον στην επενδυτική κατηγορία.

Κατά το 2025 συνεχίστηκε η αποκλιμάκωση των τραπεζικών επιτοκίων, αντανάκλωντας τις μειώσεις των βασικών επιτοκίων του Ευρωσυστήματος έως τον Ιούνιο του 2025. Τον Δεκέμβριο του 2025, το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο του συνόλου των νέων δανείων προς νοικοκυριά και επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε 4,24%. Ειδικότερα, το επιτόκιο των νέων επιχειρηματικών δανείων συγκεκριμένης διάρκειας και κυμαινόμενου επιτοκίου υποχώρησε σε 3,53%, ενώ το

αντίστοιχο επιτόκιο προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις διαμορφώθηκε σε 4,23%. Το μέσο επιτόκιο των νέων στεγαστικών δανείων με κυμαινόμενο επιτόκιο ανήλθε σε 3,44%.

Το κόστος τραπεζικής χρηματοδότησης των επιχειρήσεων μετριάστηκε περαιτέρω μέσω των συγχρηματοδοτούμενων προγραμμάτων του Ομίλου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων, της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας και του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF). Σύμφωνα με την Τράπεζα της Ελλάδος, περίπου το ένα τρίτο των νέων επιχειρηματικών δανείων και το ένα τέταρτο των δανείων προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις συνδέονται με χρηματοδοτικά εργαλεία αναπτυξιακών τραπεζών ή με το δανειακό σκέλος του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας.

Τα επιτόκια καταθέσεων ακολούθησαν επίσης πτωτική πορεία κατά το μεγαλύτερο μέρος του 2025 και εμφάνισαν τάσεις σταθεροποίησης κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους. Τον Δεκέμβριο του 2025, το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο του συνόλου των νέων καταθέσεων διαμορφώθηκε σε 0,31%. Το επιτόκιο των νέων προθεσμιακών καταθέσεων διάρκειας έως ένα έτος διαμορφώθηκε σε 1,09% για τα νοικοκυριά και σε 1,72% για τις επιχειρήσεις, ενώ τα επιτόκια των καταθέσεων μίας ημέρας παρέμειναν ιδιαίτερα χαμηλά.

Οι καταθέσεις του ιδιωτικού τομέα συνέχισαν να αυξάνονται κατά το 2025. Η συνολική αύξησή τους ανήλθε σε περίπου €10,4 δισ., ενώ ο ετήσιος ρυθμός μεταβολής διαμορφώθηκε σε 5,1% τον Δεκέμβριο του 2025. Οι καταθέσεις των επιχειρήσεων αυξήθηκαν με ετήσιο ρυθμό 9,6%, ενώ οι καταθέσεις των νοικοκυριών και των ιδιωτικών μη κερδοσκοπικών ιδρυμάτων αυξήθηκαν κατά 3,5%. Η εξέλιξη αυτή αντανάκλα την ενίσχυση της οικονομικής δραστηριότητας, την αύξηση των εισοδημάτων και της επιχειρηματικής κερδοφορίας, καθώς και τη συνεχιζόμενη εμπιστοσύνη των καταθετών προς το τραπεζικό σύστημα.

Η πιστωτική επέκταση προς τον ιδιωτικό τομέα επιταχύνθηκε σημαντικά. Ο ετήσιος ρυθμός αύξησης της συνολικής χρηματοδότησης του ιδιωτικού τομέα ανήλθε σε 7,9% τον Δεκέμβριο του 2025. Η χρηματοδότηση των μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων αυξήθηκε με ετήσιο ρυθμό 11,3%, υποστηριζόμενη από τη ζήτηση για επενδυτικά δάνεια και τη συμβολή των ευρωπαϊκών χρηματοδοτικών εργαλείων. Η χρηματοδότηση προς ιδιώτες και ιδιωτικά μη κερδοσκοπικά ιδρύματα κατέγραψε ηπιότερη αλλά θετική μεταβολή κατά 2,2%, σηματοδοτώντας σταδιακή ανάκαμψη της πιστωτικής επέκτασης προς τα νοικοκυριά.

Η κερδοφορία των ελληνικών τραπεζικών ομίλων βελτιώθηκε περαιτέρω το 2025. Τα κέρδη μετά από φόρους και διακοπτόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε €4,7 δισ., έναντι €4,2 δισ. το 2024. Η εξέλιξη αυτή στηρίχθηκε κυρίως στην αύξηση των εσόδων από προμήθειες και στη μείωση των προβλέψεων για πιστωτικό κίνδυνο. Αντίθετα, τα καθαρά έσοδα από τόκους μειώθηκαν κατά 3,8%, λόγω της αποκλιμάκωσης των επιτοκίων, ενώ τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 7,2%. Οι δείκτες αποδοτικότητας ενεργητικού και ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκαν σε 1,3% και 11,8% αντίστοιχα.

Η κεφαλαιακή επάρκεια διατηρήθηκε σε ικανοποιητικό επίπεδο. Σε ενοποιημένη βάση, ο δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) διαμορφώθηκε σε 15,3% τον Δεκέμβριο του 2025, έναντι 16,0% στο τέλος του 2024, ενώ ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου υποχώρησε οριακά σε 19,7%, από 19,8%. Τα συνολικά εποπτικά ίδια κεφάλαια αυξήθηκαν κατά 7,4% και ανήλθαν σε €34,2 δισ., υποστηριζόμενα από την κερδοφορία και τις εκδόσεις πρόσθετων κεφαλαιακών μέσων. Ωστόσο, οι οριστικές και εκκαθαρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξακολουθούσαν να αντιπροσωπεύουν σημαντικό, αν και μειούμενο, ποσοστό των κεφαλαίων CET1, ήτοι 40,1% τον Δεκέμβριο του 2025.

Οι συνθήκες ρευστότητας παρέμειναν ιδιαίτερα ευνοϊκές και οι σχετικοί δείκτες διατηρήθηκαν σημαντικά υψηλότερα από τις ελάχιστες εποπτικές απαιτήσεις και τους αντίστοιχους μέσους όρους της Τραπεζικής Ένωσης. Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (LCR) διαμορφώθηκε σε 200,0% τον Δεκέμβριο του 2025, ενώ ο Δείκτης Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (NSFR) ανήλθε σε 136,3%. Ο λόγος δανείων προς καταθέσεις νοικοκυριών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων παρέμεινε χαμηλός, στο 62,6%, παρέχοντας επαρκή περιθώρια για τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας.

Η ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου βελτιώθηκε περαιτέρω. Το απόθεμα των μη εξυπηρετούμενων δανείων σε ατομική βάση μειώθηκε σε €5,7 δισ. τον Δεκέμβριο του 2025, καταγράφοντας ετήσια υποχώρηση 5,2%, κυρίως λόγω εισπράξεων, πωλήσεων και διαγραφών. Ο λόγος των μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων υποχώρησε σε 3,3%, από 3,8% τον Δεκέμβριο του 2024, στο χαμηλότερο επίπεδο από την ένταξη της Ελλάδας στη ζώνη του ευρώ. Παρά τη σημαντική σύγκλιση, ο δείκτης εξακολουθεί να υπερβαίνει τον μέσο όρο των σημαντικών τραπεζών

της Τραπεζικής Ένωσης, ενώ σημαντικό απόθεμα παλαιών μη εξυπηρετούμενων απαιτήσεων παραμένει εκτός τραπεζικών ισολογισμών υπό τη διαχείριση εταιριών διαχείρισης πιστώσεων.

Η αναδιάρθρωση των λιγότερο σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων συνέχισε να μεταβάλλει τη διάρθρωση του τραπεζικού κλάδου. Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης της Τράπεζας Αττικής με την Παγκρήτια Τράπεζα και η μετέπειτα λειτουργία της ενιαίας τράπεζας με την επωνυμία CrediaBank δημιούργησαν έναν μεγαλύτερο μη συστημικό τραπεζικό οργανισμό. Η εξέλιξη αυτή, σε συνδυασμό με την οργανική ανάπτυξη των υπόλοιπων λιγότερο σημαντικών ιδρυμάτων, δύνανται να συμβάλει σταδιακά στην ενίσχυση του ανταγωνισμού, ιδίως στη χρηματοδότηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των περιφερειακών οικονομιών.

Οι θετικές εξελίξεις στα θεμελιώδη μεγέθη των ελληνικών τραπεζών αποτυπώθηκαν στις αναβαθμίσεις της πιστοληπτικής τους αξιολόγησης και στη βελτίωση της πρόσβασής τους στις διεθνείς αγορές κεφαλαίων. Παράλληλα, η αύξηση των καταθέσεων, η έκδοση ομολογιακών και κεφαλαιακών μέσων και η διεύρυνση των εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης ενίσχυσαν τη δυνατότητά τους να υποστηρίξουν την πιστωτική επέκταση και τα επενδυτικά σχέδια της ελληνικής οικονομίας.

Οι προοπτικές για το 2026 παραμένουν συνολικά θετικές, αλλά συνοδεύονται από αυξημένους κινδύνους. Η πιστωτική επέκταση και η διαφοροποίηση των πηγών εσόδων αναμένεται να στηρίξουν την κερδοφορία. Ωστόσο, η γεωπολιτική αστάθεια, η αύξηση των τιμών της ενέργειας, η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας και η χρηματοοικονομική κατάσταση ευάλωτων επιχειρήσεων και νοικοκυριών ενδέχεται να επιβαρύνουν τη ζήτηση για νέα δάνεια και το κόστος πιστωτικού κινδύνου.

Επιπλέον, η μεταβολή της κατεύθυνσης της νομισματικής πολιτικής και η αύξηση των βασικών επιτοκίων της ΕΚΤ τον Ιούνιο του 2026 δημιουργούν νέες αβεβαιότητες για τα καθαρά έσοδα από τόκους, το κόστος χρηματοδότησης και την ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους.

Παράλληλα, οι αυξανόμενες κυβερνοαπειλές, η εξάρτηση από τρίτους παρόχους τεχνολογίας, οι κίνδυνοι από τη διεθνή δραστηριότητα, η κλιματική αλλαγή και η πιθανή συσσώρευση κυκλικών κινδύνων σε επιμέρους τομείς καθιστούν αναγκαία τη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, τη συνετή πιστοδοτική πολιτική και την περαιτέρω ενίσχυση της ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα της Ελλάδος αποφάσισε την περαιτέρω αύξηση του αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας από 0,25% σε 0,5%, με εφαρμογή από την 1η Οκτωβρίου 2026.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Ενεργητικό και ίδια κεφάλαια

Το σύνολο του ενεργητικού της Τράπεζας ανήλθε κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε €381.831 χιλ., έναντι €354.883 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 7,6%. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην ενίσχυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, καθώς και στην αύξηση της αξίας των επενδυτικών ακινήτων, κυρίως λόγω της απόκτησης ακινήτων μέσω πλειστηριασμών και λοιπών διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης, στο πλαίσιο της ανάκτησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας ανήλθαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε €29.472 χιλ., έναντι €29.150 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 1,1%, η οποία οφείλεται κυρίως στο συνολικό αποτέλεσμα της χρήσης.

Καταθέσεις

Οι καταθέσεις πελατών της Τράπεζας ανήλθαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε €339.055 χιλ., έναντι €313.843 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 8,0%.

Η σύνθεση των καταθέσεων διαμορφώθηκε ως εξής: οι προθεσμιακές καταθέσεις αντιστοιχούσαν στο 48,1% του συνόλου των καταθέσεων (2024: 52,6%), οι καταθέσεις ταμειευτηρίου στο 25,7% (2024: 25,2%) και οι καταθέσεις όψεως και τρεχούμενων λογαριασμών στο 26,2% (2024: 22,2%).

Χορηγήσεις και ποιότητα δανειακού χαρτοφυλακίου

Η Τράπεζα, ακολουθώντας συνετή πιστωτική πολιτική, συνέχισε κατά τη διάρκεια του 2025 να ενισχύει επιλεκτικά τη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας. Οι ακαθάριστες χορηγήσεις και απαιτήσεις κατά πελατών, προ προβλέψεων, ανήλθαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε €277.378 χιλ., έναντι €249.520 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 11,2%.

Η αύξηση των ακαθάριστων χορηγήσεων οφείλεται κυρίως στην ενίσχυση του χαρτοφυλακίου δανείων των Σταδίων 1 και 2, το οποίο διαμορφώθηκε σε €217,5 εκατ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, έναντι €179,0 εκατ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζοντας αύξηση κατά €38,5 εκατ. ή 21,5%. Η εξέλιξη αυτή αντανακλά τη συνεχιζόμενη πιστωτική επέκταση της Τράπεζας προς την πραγματική οικονομία, με έμφαση στη χρηματοδότηση βιώσιμων επιχειρήσεων και επενδυτικών σχεδίων.

Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) μειώθηκαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε €59.880 χιλ., έναντι €70.474 χιλ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, παρουσιάζοντας μείωση κατά €10.595 χιλ. ή 15,0%. Ως ποσοστό του συνόλου των ακαθάριστων χορηγήσεων, ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPL ratio) διαμορφώθηκε σε 21,6%, έναντι 28,2% κατά την προηγούμενη χρήση, ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης υλοποίησης της στρατηγικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, η επιβάρυνση από προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου ανήλθε σε €3,35 εκατ. (2024: €3,98 εκατ.), ενώ πραγματοποιήθηκαν λογιστικές διαγραφές έναντι ήδη σχηματισμένων προβλέψεων ύψους €7,91 εκατ. (2024: €6,57 εκατ.). Ως αποτέλεσμα, το συνολικό απόθεμα προβλέψεων απομείωσης για δάνεια διαμορφώθηκε την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε €32,3 εκατ., έναντι €36,8 εκατ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων δανείων από προβλέψεις (NPL coverage ratio) βελτιώθηκε σε 47,1%, έναντι 46,4% κατά την προηγούμενη χρήση.

Λοιπές εργασίες

Το υπόλοιπο των εγγυητικών επιστολών σε κυκλοφορία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανήλθε σε €31,5 εκατ., ενώ τα έσοδα από προμήθειες εγγυητικών επιστολών διαμορφώθηκαν σε €481 χιλ. κατά τη χρήση 2025.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα συνέχισε να αναπτύσσει το δίκτυο των τερματικών αποδοχής καρτών (POS) που διαθέτει σε συνεργαζόμενες επιχειρήσεις, υπερβαίνοντας τα 3.500 εγκατεστημένα τερματικά και ενισχύοντας περαιτέρω την παρουσία της στην τοπική αγορά.

Παράλληλα, στο πλαίσιο της συνεργασίας της με τη Συνεταιριστική Ασφαλιστική, η Τράπεζα συνέχισε να διαθέτει ασφαλιστικά και τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα (bancassurance), αποκομίζοντας έσοδα από προμήθειες ύψους €177,6 χιλ. κατά τη χρήση 2025.

Οι ανωτέρω δραστηριότητες συνέβαλαν στη διαφοροποίηση των πηγών εσόδων της Τράπεζας και στη διατήρηση σταθερής βάσης προμηθειών.

Αποτελέσματα χρήσης 2025

Τα κέρδη προ απομειώσεων και προβλέψεων της Τράπεζας για τη χρήση 2025 ανήλθαν σε €4.182 χιλ., έναντι €6.164 χιλ. κατά τη χρήση 2024, παρουσιάζοντας μείωση κατά 32,2%.

Η μείωση οφείλεται κυρίως στη συρρίκνωση των καθαρών εσόδων από τόκους κατά €2.015 χιλ. ή 16,1%, ως αποτέλεσμα της αποκλιμάκωσης των επιτοκίων και της συνακόλουθης μείωσης των αποδόσεων τόσο του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων όσο και των διαθεσίμων που τηρούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος. Παρά τη μείωση του κόστους των καταθέσεων πελατών, η αποκλιμάκωση των αποδόσεων των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού ήταν εντονότερη, με αποτέλεσμα το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (Net Interest Margin – NIM) να διαμορφωθεί σε 2,86%, έναντι 3,63% κατά τη χρήση 2024.

Παράλληλα, τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά €0,6 εκατ. ή 7,4%, κυρίως λόγω της αύξησης των δαπανών προσωπικού κατά €0,45 εκατ. ή 11,5%. Οι ανωτέρω αρνητικές επιδράσεις αντισταθμίστηκαν εν μέρει από την αύξηση των κερδών από την αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων στην εύλογη αξία κατά €0,69 εκατ., καθώς και από τη διατήρηση των καθαρών εσόδων από προμήθειες στα επίπεδα της προηγούμενης χρήσης.

Οι προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και οι απομειώσεις λοιπών απαιτήσεων και προβλέψεις για κινδύνους ανήλθαν συνολικά σε €3,6 εκατ. για τη χρήση 2025, έναντι €4,1 εκατ. κατά τη χρήση 2024. Η μείωση αυτή οφείλεται στη χαμηλότερη επιβάρυνση από προβλέψεις πιστωτικού κινδύνου, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση των απομειώσεων λοιπών απαιτήσεων και των προβλέψεων για λοιπούς κινδύνους.

Τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε €574 χιλ., έναντι €2.065 χιλ. κατά την προηγούμενη χρήση, ενώ τα κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε €329 χιλ., έναντι €1.234 χιλ. κατά τη χρήση 2024.

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη Τράπεζας

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται τα βασικά οικονομικά μεγέθη της Τράπεζας κατά την τελευταία πενταετία.

ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Ποσά σε €	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	ΜΕΤΑΒΟΛΗ 2024-2025
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	287.202.161	317.757.088	336.617.638	354.882.825	381.830.875	7,6%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ προ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	272.343.022	287.123.814	271.234.843	249.520.032	277.377.588	11,2%
- ΕΝΗΜΕΡΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	146.744.682	178.132.923	186.224.614	179.045.799	217.497.926	21,5%
- ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	125.598.340	108.990.891	85.010.229	70.474.233	59.879.662	-15,0%
ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ μετά από ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	218.819.724	237.430.051	231.361.460	212.689.052	245.043.793	15,2%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	248.226.190	279.402.189	296.850.351	313.843.006	339.055.353	8,0%
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ	6.174.466	2.907.102	2.385.841	2.043.322	2.090.307	2,3%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	18.700	19.503	20.171	21.235	21.335	0,5%
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ	43.128.047	45.004.729	45.870.512	46.666.841	46.676.184	0,0%
ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	0,546	0,566	0,599	0,625	0,631	1,0%
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	21.564.024	22.502.365	22.935.256	23.333.421	23.338.092	0,0%
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	23.533.051	25.485.385	27.467.396	29.150.382	29.472.485	1,1%
ΚΑΘΑΡΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	10.579.139	12.071.699	13.524.536	14.312.777	12.931.925	-9,7%
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ *	6.091.008	6.823.937	7.516.269	8.148.407	8.749.935	7,4%
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	4.992.175	5.946.988	6.833.222	7.090.437	5.156.521	-27,3%
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΚΑΙ ΦΟΡΩΝ	4.488.132	5.247.762	6.008.267	6.164.371	4.181.990	-32,2%
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	119.298	1.347.291	2.295.461	2.065.063	573.702	-72,2%
ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ	83.501	880.325	1.488.998	1.233.726	329.489	-73,3%
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	87	86	89	91	92	1,1%
ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ	9	9	9	9	9	0,00%

* Περιλαμβάνει δαπάνες προσωπικού, γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα και αποσβέσεις

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζονται οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της Τράπεζας κατά την τελευταία πενταετία.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

			2021	2022	2023	2024	2025
1	ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ	<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u> ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8,19%	8,02%	8,16%	8,22%	7,72%
2	ΣΧΕΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΡΟΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u> ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	9,25%	9,03%	9,18%	9,23%	8,64%
3	ΣΧΕΣΗ ΙΔΙΩΝ ΠΡΟΣ ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	<u>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u> ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	8,93%	8,72%	8,88%	8,96%	8,36%
4	ΔΕΙΚΤΗΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΠΡΟΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	<u>ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΜΕΤΑ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ</u> ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ	88,15%	84,98%	77,94%	67,77%	72,27%
5	ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	<u>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</u> ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	0,37%	3,59%	5,62%	4,36%	1,12%
6	ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ</u> ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	0,03%	0,29%	0,46%	0,36%	0,09%
7	ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΡΟΣ ΕΣΟΔΑ	<u>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ</u> ΚΑΘΑΡΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	58%	57%	56%	57%	68% ¹
8	ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (ΜΕΔ)	<u>ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ</u> ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ	46,12%	37,96%	31,34%	28,24%	21,59%
9	ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΜΕΔ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	<u>ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΜΕΔ</u> ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ	41,5%	44,2%	43,3%	46,1%	47,1%

¹ Ο δείκτης κόστους προς έσοδα (Cost-to-Income Ratio) διαμορφώθηκε σε 68% το 2025, έναντι 57% το 2024. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στις μειώσεις των επιτοκίων από την ΕΚΤ κατά το Α' εξάμηνο του 2025, στο πλαίσιο της σταδιακής χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής, οι οποίες επηρέασαν άμεσα τα έσοδα από δάνεια και από τα διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα, ενώ το κόστος των καταθέσεων αποκλιμακώθηκε σταδιακά και με χρονική υστέρηση.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ

Κεφαλαιακή επάρκεια

Το ισχύον ευρωπαϊκό κανονιστικό πλαίσιο για την κεφαλαιακή επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων βασίζεται στην Οδηγία 2013/36/ΕΕ και στον Κανονισμό (ΕΕ) 575/2013 (Capital Requirements Directive – CRD και Capital Requirements Regulation – CRR, αντίστοιχα), όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή της επάρκεια, με στόχο τη διατήρηση επαρκούς κεφαλαιακής βάσης για την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει και την υποστήριξη της επιχειρηματικής της δραστηριότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε εφαρμοζόμενες εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Κατά την 31.12.2025, οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθώς και οι αντίστοιχοι αναμορφωμένοι (pro forma) δείκτες, λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €30 εκατ. που ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	31.12.2025	Pro forma 31.12.2025 ²	Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση (OCR)
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1)	13,44%	27,31%	8,67%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1)	13,44%	27,31%	10,64%
Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (TCR)	16,28%	30,15%	13,27%

² Οι αναμορφωμένοι (pro forma) δείκτες απεικονίζουν την εκτιμώμενη κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας κατά την 31.12.2025, εάν η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €25 εκατ. με συνολική κεφαλαιακή εισροή €30 εκατ., η οποία ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026, είχε ολοκληρωθεί κατά την ημερομηνία αυτή. Οι δείκτες αυτοί παρουσιάζονται αποκλειστικά για σκοπούς πληροφόρησης και δεν αποτελούν τους εποπτικούς δείκτες της Τράπεζας κατά την 31.12.2025.

Κατά την 31.12.2025, η Τράπεζα συμμορφωνόταν πλήρως με τις ισχύουσες εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου τον Φεβρουάριο του 2026 ενίσχυσε σημαντικά την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και διευρύνει περαιτέρω το περιθώριο ασφαλείας έναντι των εφαρμοζόμενων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων, ενισχύοντας τη δυνατότητά της να υποστηρίξει την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών και την πιστωτική της επέκταση, διατηρώντας παράλληλα επαρκή κεφαλαιακά αποθέματα. Περαιτέρω πληροφορίες για την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας παρέχονται στη σημείωση 5 των οικονομικών καταστάσεων.

Ρευστότητα

Η Τράπεζα παρακολουθεί και διαχειρίζεται σε συνεχή βάση τη θέση ρευστότητας και τις χρηματοδοτικές της ανάγκες, με στόχο τη διατήρηση επαρκών αποθεμάτων ρευστότητας και τη δυνατότητα έγκαιρης εκπλήρωσης των υποχρεώσεων της, τόσο υπό κανονικές συνθήκες λειτουργίας όσο και υπό συνθήκες πίεσης.

Η διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στην παρακολούθηση των ταμειακών ροών, της διάρθρωσης και συγκέντρωσης των πηγών χρηματοδότησης, της εξέλιξης των καταθέσεων, των διαθέσιμων ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού και των σχετικών εποπτικών δεικτών. Παράλληλα, διενεργούνται αναλύσεις και ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, προκειμένου να αξιολογείται η ανθεκτικότητα της Τράπεζας σε ενδεχόμενες συνθήκες πίεσης ρευστότητας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τους εποπτικούς δείκτες ρευστότητας, συμπεριλαμβανομένων του Δείκτη Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio – LCR) και του Δείκτη Καθαρής Σταθερής Χρηματοδότησης (Net Stable Funding Ratio – NSFR), οι οποίοι κατά την 31.12.2025 διατηρήθηκαν άνω των εφαρμοζόμενων ελάχιστων εποπτικών απαιτήσεων. Ειδικότερα, ο δείκτης LCR κατά την 31.12.2025 διαμορφώθηκε σε 210,61%, καταδεικνύοντας το σημαντικό απόθεμα ρευστότητας της Τράπεζας έναντι της ελάχιστης εποπτικής απαίτησης.

Σε αναμορφωμένη (pro forma) βάση και αποκλειστικά για σκοπούς πληροφόρησης, εάν η εισροή των €30 εκατ. από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026 είχε πραγματοποιηθεί κατά την 31.12.2025 και είχε συμπεριληφθεί στα υψηλής ποιότητας ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού (HQLA), ο δείκτης LCR εκτιμάται ότι θα διαμορφωνόταν σε 283,8%. Ο εν λόγω δείκτης παρουσιάζεται αποκλειστικά για σκοπούς πληροφόρησης και δεν αποτελεί τον εποπτικό δείκτη LCR της Τράπεζας κατά την 31.12.2025.

Η καταθετική βάση αποτελεί την κύρια πηγή χρηματοδότησης της Τράπεζας, ενώ η διατήρηση επαρκούς ρευστότητας και η κατάλληλη διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης αποτελούν βασικούς άξονες της πολιτικής διαχείρισης ρευστότητας.

Διαδικασίες Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Κεφαλαίου και Ρευστότητας (ICAAP – ILAAP)

Η Τράπεζα εφαρμόζει τη Διαδικασία Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Κεφαλαίου (ΔΑΕΕΚ – Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP), με σκοπό την αξιολόγηση της επάρκειας του εσωτερικού της κεφαλαίου σε σχέση με το

σύνολο των ουσιωδών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί, λαμβάνοντας υπόψη το επιχειρηματικό της μοντέλο, τη στρατηγική και τον μεσοπρόθεσμο επιχειρηματικό σχεδιασμό της.

Στο πλαίσιο της ΔΑΕΕΚ αξιολογούνται τόσο οι κίνδυνοι του Πυλώνα 1, για τους οποίους υπολογίζονται εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, όσο και πρόσθετοι ουσιώδεις κίνδυνοι που δεν καλύπτονται ή δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1. Η αξιολόγηση περιλαμβάνει την εκτίμηση της κεφαλαιακής επάρκειας υπό βασικές και δυσμενείς συνθήκες, μέσω κατάλληλων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, με σκοπό την αξιολόγηση της δυνατότητας της Τράπεζας να διατηρεί επαρκή κεφάλαια σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα.

Αντίστοιχα, μέσω της Διαδικασίας Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ΔΑΕΕΡ – Internal Liquidity Adequacy Assessment Process, ILAAP), η Τράπεζα αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια της ρευστότητας και της χρηματοδότησής της, καθώς και το πλαίσιο διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας. Η αξιολόγηση περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την ανάλυση των πηγών και αναγκών χρηματοδότησης, των αποθεμάτων ρευστότητας, της συγκέντρωσης των πηγών χρηματοδότησης, των σχετικών ορίων και δεικτών, καθώς και των αποτελεσμάτων των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Οι διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του συνολικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και του επιχειρηματικού σχεδιασμού της Τράπεζας και υποστηρίζουν τη Διοίκηση και το Διοικητικό Συμβούλιο στην αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειας, της επάρκειας ρευστότητας και χρηματοδότησης και της συνολικής ανθεκτικότητας της Τράπεζας.

Σχέδιο Ανάκαμψης

Η Τράπεζα διαθέτει Σχέδιο Ανάκαμψης (ΣΧ.ΑΝ.), το οποίο αποτελεί βασικό στοιχείο του πλαισίου διαχείρισης κρίσεων και αποσκοπεί στη διασφάλιση της δυνατότητας έγκαιρης και αποτελεσματικής αντίδρασης σε περιπτώσεις σοβαρών χρηματοοικονομικών ή μακροοικονομικών πιέσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη έγκρισης και εποπτείας του Σχεδίου Ανάκαμψης, ενώ η Ανώτερη Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση, επικαιροποίηση και επιχειρησιακή εφαρμογή του. Το Σχέδιο ενσωματώνεται στο συνολικό πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας και περιλαμβάνει κατάλληλους δείκτες ανάκαμψης, διαδικασίες κλιμάκωσης και εναλλακτικές επιλογές ανάκαμψης.

Η αποτελεσματικότητα και η δυνατότητα εφαρμογής των επιλογών ανάκαμψης αξιολογούνται μέσω σεναρίων ακραίων καταστάσεων, τα οποία περιλαμβάνουν ιδιοσυγκρασιακές, συστημικές και συνδυασμένες κρίσεις. Για κάθε επιλογή αξιολογούνται, μεταξύ άλλων, η δυνητική επίδραση στην κεφαλαιακή θέση και τη ρευστότητα, ο απαιτούμενος χρόνος εφαρμογής, καθώς και τυχόν λειτουργικοί ή άλλοι περιορισμοί.

Το Σχέδιο Ανάκαμψης περιλαμβάνει επίσης πλαίσιο εσωτερικής και εξωτερικής επικοινωνίας, καθώς και προπαρασκευαστικά μέτρα που αποσκοπούν στη διευκόλυνση της έγκαιρης εφαρμογής των κατάλληλων ενεργειών σε περίπτωση κρίσης.

Παράλληλα, η Τράπεζα επικαιροποιεί το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας, με στόχο τη διασφάλιση της συνέχειας των κρίσιμων λειτουργιών και της δυνατότητας έγκαιρης ανάκαμψης σε περίπτωση σοβαρού λειτουργικού συμβάντος, διακοπής εργασιών, περιστατικού ασφάλειας πληροφοριών ή φυσικής καταστροφής.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Τράπεζα αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση και διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητές της. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας, τον κίνδυνο επιτοκίου και αγοράς, τον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς και τους κινδύνους που σχετίζονται με τα πληροφοριακά συστήματα και την κυβερνοασφάλεια.

Η Τράπεζα διαθέτει κατάλληλο πλαίσιο πολιτικών, διαδικασιών, ορίων και μηχανισμών ελέγχου για την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και αναφορά των κινδύνων. Το πλαίσιο επανεξετάζεται και επικαιροποιείται λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις στο επιχειρηματικό, οικονομικό και κανονιστικό περιβάλλον, καθώς και το μέγεθος, τη φύση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων και Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων

Την ευθύνη για την ανάπτυξη και την επίβλεψη του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων έχει η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και, σε τελικό επίπεδο, το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για την εφαρμογή του πλαισίου, την ανεξάρτητη παρακολούθηση του προφίλ κινδύνου της Τράπεζας και την υποβολή σχετικών αναφορών και εισηγήσεων στα αρμόδια όργανα διοίκησης.

Η Τράπεζα διαθέτει καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες που καθορίζουν το πλαίσιο για την αναγνώριση, ανάληψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αναφορά των κινδύνων. Στο πλαίσιο αυτό εφαρμόζεται Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework – RAF), το οποίο προσδιορίζει τα επίπεδα και τα είδη κινδύνων που η Τράπεζα είναι διατεθειμένη να αναλαμβάνει κατά την επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων.

Κατά τη διάρκεια του 2025 πραγματοποιήθηκε η ετήσια αναθεώρηση των δεικτών και των σχετικών ορίων κινδύνου που περιλαμβάνονται στη Δήλωση Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Statement – RAS). Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί σε συνεχή βάση την εξέλιξη των σχετικών δεικτών και αναφέρει τυχόν υπερβάσεις ή αποκλίσεις στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και, μέσω αυτής, στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Τράπεζα εφαρμόζει το μοντέλο των «Τριών Γραμμών Άμυνας». Η πρώτη γραμμή περιλαμβάνει τις επιχειρηματικές και λειτουργικές μονάδες, οι οποίες έχουν την πρωταρχική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τις δραστηριότητές τους. Η δεύτερη γραμμή περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, ενώ η τρίτη γραμμή αποτελείται από τη λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία παρέχει ανεξάρτητη διασφάλιση ως προς την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνολικού πλαισίου.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί έναν από τους σημαντικότερους κινδύνους για την Τράπεζα και αφορά την πιθανότητα οικονομικής ζημίας λόγω αδυναμίας αντισυμβαλλομένου να εκπληρώσει πλήρως και εμπρόθεσμα τις συμβατικές του υποχρεώσεις.

Η διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου βασίζεται σε εγκεκριμένες πιστοδοτικές πολιτικές και διαδικασίες, οι οποίες καλύπτουν όλα τα στάδια του πιστωτικού κύκλου, από την αξιολόγηση και έγκριση της χρηματοδότησης έως την παρακολούθηση, αναδιάρθρωση και, όπου απαιτείται, τη διαχείριση καθυστερήσεων και μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων.

Η Τράπεζα εφαρμόζει συστήματα και διαδικασίες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών, παρακολουθεί τη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου ανά πελάτη, κλάδο και λοιπά χαρακτηριστικά και χρησιμοποιεί κατάλληλα όρια και δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης.

Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη συνετή ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και στην περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού. Κατά τη διάρκεια του 2025 συνεχίστηκε η εφαρμογή της στρατηγικής διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, με αποτέλεσμα τη σημαντική μείωση του σχετικού δείκτη, όπως αναλύεται στην ενότητα «Χορηγήσεις και Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου».

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά την πιθανότητα η Τράπεζα να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις υποχρεώσεις της χωρίς να υποστεί μη αποδεκτές ζημίες ή σημαντική επιβάρυνση του κόστους χρηματοδότησης.

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις ταμειακές ροές, τη διάρθρωση και τη συγκέντρωση των πηγών χρηματοδότησης, την εξέλιξη της καταθετικής βάσης, τα διαθέσιμα υψηλής ποιότητας ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού και τους σχετικούς εποπτικούς και εσωτερικούς δείκτες.

Παράλληλα, διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, με στόχο την αξιολόγηση της ανθεκτικότητας της Τράπεζας σε ενδεχόμενες συνθήκες πίεσης ρευστότητας και την έγκαιρη ενεργοποίηση κατάλληλων ενεργειών αντιμετώπισης.

Οι βασικοί εποπτικοί δείκτες ρευστότητας και η σχετική θέση της Τράπεζας κατά την 31.12.2025 παρουσιάζονται στην ενότητα «Κεφαλαιακή Επάρκεια και Ρευστότητα».

Κίνδυνος Επιτοκίου και Αγοράς

Ο κίνδυνος επιτοκίου αφορά την πιθανότητα αρνητικής επίδρασης στα καθαρά έσοδα από τόκους και στην οικονομική αξία των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας από δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων.

Η Τράπεζα παρακολουθεί τον κίνδυνο επιτοκίου που απορρέει από τη διάρθρωση και την ανατιμολόγηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια, τα χαρακτηριστικά επιτοκίου και τις συμπεριφορικές παραδοχές των σχετικών προϊόντων. Η αξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω κατάλληλων δεικτών και αναλύσεων ευαισθησίας, καθώς και σεναρίων μεταβολής των επιτοκίων.

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα ζημίας λόγω δυσμενών μεταβολών στις τιμές χρηματοοικονομικών μέσων, στα επιτόκια, στις συναλλαγματικές ισοτιμίες ή σε άλλους παράγοντες αγοράς. Μέχρι σήμερα, η έκθεση της Τράπεζας σε κίνδυνο αγοράς παραμένει περιορισμένη και δεν έχει σημαντική επίδραση στο συνολικό προφίλ κινδύνου της, λόγω του περιορισμένου μεγέθους και της φύσης των σχετικών θέσεων. Η σχετική έκθεση παρακολουθείται σε συνεχή βάση και εντός των εγκεκριμένων ορίων ανάληψης κινδύνου.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος αφορά τον κίνδυνο ζημίας που προκύπτει από ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπινο παράγοντα, πληροφοριακά συστήματα ή εξωτερικά γεγονότα.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου που περιλαμβάνει την αναγνώριση και καταγραφή λειτουργικών συμβάντων, την αξιολόγηση των σχετικών κινδύνων και δικλίδων ελέγχου, την παρακολούθηση σχετικών δεικτών και την υλοποίηση διορθωτικών ενεργειών όπου απαιτείται.

Ιδιαίτερη έμφαση δίδεται στη διασφάλιση της επιχειρησιακής συνέχειας, στην ετοιμότητα για την αντιμετώπιση έκτακτων περιστατικών, στη διαχείριση εξωτερικών αναθέσεων και τρίτων παρόχων, καθώς και στην ενίσχυση της επιχειρησιακής ανθεκτικότητας.

Κίνδυνος Πληροφορικής και Κυβερνοασφάλειας

Η αυξανόμενη εξάρτηση των τραπεζικών εργασιών από τα πληροφοριακά συστήματα και τα ψηφιακά κανάλια καθιστά τον κίνδυνο ΤΠΕ και κυβερνοασφάλειας σημαντικό στοιχείο του συνολικού προφίλ κινδύνου της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διαθέτει εγκεκριμένο πλαίσιο πολιτικών και διαδικασιών ασφάλειας πληροφοριών και διαχείρισης κινδύνων ΤΠΕ, με στόχο την προστασία της εμπιστευτικότητας, ακεραιότητας και διαθεσιμότητας των πληροφοριών και των πληροφοριακών συστημάτων, καθώς και τη διασφάλιση της ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας.

Κατά τη διάρκεια του 2025 πραγματοποιήθηκαν δράσεις ενίσχυσης της τεχνολογικής και πληροφοριακής ασφάλειας, αντιμετώπισης σχετικών ευρημάτων και προσαρμογής στις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2022/2554 (DORA). Παράλληλα, πραγματοποιήθηκε εκπαίδευση του συνόλου του προσωπικού στις επικαιροποιημένες Πολιτικές Ασφάλειας Πληροφοριών και σε θέματα ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί επίσης τους κινδύνους που συνδέονται με την εξάρτηση από τρίτους παρόχους τεχνολογίας και εφαρμόζει σχετικές διαδικασίες αξιολόγησης, παρακολούθησης και διαχείρισης των εξωτερικών συνεργασιών.

Λοιποί Ουσιώδεις Κίνδυνοι

Πέραν των ανωτέρω, η Τράπεζα αξιολογεί σε τακτική βάση και λοιπούς κινδύνους που ενδέχεται να επηρεάσουν το προφίλ κινδύνου, την κεφαλαιακή επάρκεια, τη ρευστότητα ή τη βιωσιμότητα του επιχειρηματικού της μοντέλου.

Στους κινδύνους αυτούς περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, ο κίνδυνος συγκέντρωσης, ο στρατηγικός και επιχειρηματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, ο κίνδυνος φήμης, οι κλιματικοί και περιβαλλοντικοί κίνδυνοι, καθώς και κίνδυνοι που συνδέονται με τις μεταβολές του μακροοικονομικού και γεωπολιτικού περιβάλλοντος.

Η αξιολόγηση των λοιπών ουσιωδών κινδύνων ενσωματώνεται, κατά περίπτωση, στο Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνων, στις διαδικασίες ΔΑΕΕΚ και ΔΑΕΕΡ, στις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και στον συνολικό επιχειρηματικό και κεφαλαιακό σχεδιασμό της Τράπεζας. Η ΔΑΕΕΚ ήδη καλύπτει τόσο τους κινδύνους του Πυλώνα 1 όσο και πρόσθετους ουσιώδεις κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τις σχετικές εποπτικές απαιτήσεις.

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΥΠΟΔΟΜΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Προϊόντα και υπηρεσίες

Η Τράπεζα παρέχει χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, καταθετικά προϊόντα, υπηρεσίες αποδοχής και διαχείρισης συναλλαγών εμπορών μέσω τερματικών POS, χρηματοδοτικά προϊόντα επιχειρηματικής και λιανικής τραπεζικής, υπηρεσίες πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, ασφαλιστικά προϊόντα, υπηρεσίες ψηφιακής τραπεζικής και λοιπές τραπεζικές υπηρεσίες, οι οποίες διαμορφώνονται με γνώμονα την κάλυψη των αναγκών των πελατών της.

Οι κύριες κατηγορίες πελατών στις οποίες απευθύνεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν κυρίως:

- Μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (ΜμΕ), επαγγελματίες και εμπόρους, από ένα ευρύ φάσμα κλάδων της οικονομίας.
- Επιχειρήσεις του πρωτογενούς και αγροδιατροφικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων αγροτικών και κτηνοτροφικών επιχειρήσεων.
- Επιχειρήσεις του τουρισμού και της φιλοξενίας.
- Επιχειρήσεις και επενδυτικά σχέδια στον τομέα της ενέργειας, με ιδιαίτερη έμφαση στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ).
- Επιχειρήσεις των κλάδων κατασκευών, τεχνικών έργων και λοιπών παραγωγικών δραστηριοτήτων.
- Ελεύθερους επαγγελματίες και αυτοαπασχολούμενους.
- Ιδιώτες και νοικοκυριά, για την κάλυψη στεγαστικών, καταναλωτικών, αποταμιευτικών και λοιπών τραπεζικών αναγκών.

Στο πλαίσιο της σταδιακής γεωγραφικής επέκτασης της δραστηριότητάς της, η Τράπεζα επιδιώκει τη διεύρυνση και διαφοροποίηση της πελατειακής της βάσης, διατηρώντας παράλληλα την έμφαση στη χρηματοδότηση μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων, επαγγελματιών και νοικοκυριών και στη στήριξη βιώσιμων επενδύσεων και της πραγματικής οικονομίας.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα παρείχε, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα προϊόντα και λύσεις χρηματοδότησης:

- **Ήπειρος Ανάπτυξη:** Ολοκληρωμένο πακέτο προϊόντων και υπηρεσιών που απευθύνεται σε νέες και υφιστάμενες επιχειρήσεις που τα επενδυτικά τους προγράμματα έχουν ενταχθεί στο ΕΣΠΑ ή σε άλλα επιδοτούμενα προγράμματα.
- **Κεφάλαια κινήσεως και δάνεια παγίων,** για την κάλυψη ρευστότητας των επιχειρήσεων και υλοποίηση επενδυτικών προγραμμάτων.

Εντός του 2025, η Τράπεζα δημιούργησε ολοκληρωμένα χρηματοδοτικά πακέτα για επιχειρήσεις του πτηνοτροφικού κλάδου, με σκοπό την υλοποίηση επενδυτικών προγραμμάτων που αφορούν, μεταξύ άλλων, την ανέγερση, ανακαίνιση και τον εκσυγχρονισμό πτηνοτροφικών εγκαταστάσεων, συμβάλλοντας στην ανάπτυξη του πρωτογενούς και αγροδιατροφικού τομέα.

Ιδιαίτερη βαρύτητα δόθηκε κατά το 2025 στη χρηματοδότηση επενδύσεων στον τομέα των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ).

Επιπλέον, η Τράπεζα συμμετέχει σε ενεργά προγράμματα συγχρηματοδότησης και συνεπένδυσης της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας (Ε.Α.Τ. Α.Ε.). Ειδικότερα, κατά το 2025 χρηματοδοτήθηκαν επιχειρήσεις μέσω, μεταξύ άλλων, των ακόλουθων χρηματοδοτικών εργαλείων:

- **Ταμείο Δανείων ΤΕΠΙΧ III,** το οποίο λειτουργεί στο πλαίσιο του Ταμείου Επιχειρηματικότητας III και αποσκοπεί στη βελτίωση της πρόσβασης των ΜμΕ σε χρηματοδότηση, μέσω της παροχής επενδυτικών δανείων και δανείων κεφαλαίου κίνησης ειδικού σκοπού με ευνοϊκούς όρους.
- **Ταμείο Εγγυοδοσίας ΤΕΠΙΧ III,** το οποίο αποτελεί χρηματοδοτικό εργαλείο του Ταμείου Επιχειρηματικότητας III και παρέχει εγγυήσεις για τη χορήγηση προς ΜμΕ επενδυτικών δανείων, δανείων κεφαλαίου κίνησης ειδικού σκοπού και ανακυκλούμενων πιστώσεων κεφαλαίου κίνησης ειδικού σκοπού.

Επιπλέον, η Τράπεζα συμμετείχε στο Πρόγραμμα «Σπίτι μου II», το οποίο αφορά τη χρηματοδότηση της απόκτησης πρώτης κατοικίας από δικαιούχους του Προγράμματος. Η χρηματοδότηση προέρχεται κατά 50% από πόρους του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, με άτοκη χρηματοδότηση για το αντίστοιχο μέρος, και κατά 50% από τραπεζικά κεφάλαια.

Παράλληλα, η Τράπεζα συμμετέχει στο Πρόγραμμα «Αναβαθμίζω το Σπίτι μου», το οποίο αποσκοπεί στη χρηματοδότηση ενεργειακών παρεμβάσεων σε κατοικίες φυσικών προσώπων. Το Πρόγραμμα υλοποιείται στο πλαίσιο του Δανειακού Προγράμματος του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, με τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης – NextGenerationEU και τη συμμετοχή της Ελληνικής Αναπτυξιακής Τράπεζας.

Τέλος, εντός του 2025 συνήφθη συμφωνία με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων (EIF) για τη χορήγηση χρηματοδοτήσεων Microfinance στο πλαίσιο του InvestEU. Μέσω του σχετικού μηχανισμού εγγυοδοσίας διευκολύνεται η πρόσβαση επιλέξιμων επιχειρήσεων σε χρηματοδότηση για κεφάλαιο κίνησης και επενδυτικούς σκοπούς, με ευνοϊκότερους όρους και μειωμένες απαιτήσεις εξασφαλίσεων.

Οργανωτική Δομή και Ανθρώπινο Δυναμικό

Οι εργαζόμενοι αποτελούν σημαντικό κεφάλαιο της Τράπεζας και βασικό παράγοντα για τη βιώσιμη ανάπτυξη και την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων. Για το λόγο αυτό, η Τράπεζα επενδύει συστηματικά στην επιλογή, εκπαίδευση, αξιολόγηση, διατήρηση και εξέλιξη του ανθρώπινου δυναμικού της, με στόχο να αποτελεί εργοδότη επιλογής. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 η Τράπεζα απασχολούσε 92 εργαζομένους.

Η Τράπεζα διασφαλίζει ότι το ανθρώπινο δυναμικό της ενεργεί καθημερινά σύμφωνα με τις αξίες και τις αρχές του Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας, προάγοντας την υπεύθυνη εταιρική συμπεριφορά και την επιχειρηματική δεοντολογία:

- Νομιμότητα και διαφάνεια
- Προτεραιότητα στους πελάτες
- Ποιότητα προσωπικής εξυπηρέτησης
- Προσφορά στο κοινωνικό σύνολο

Η Τράπεζα ανταποκρίνεται με ιδιαίτερη ευαισθησία σε θέματα που αφορούν το ανθρώπινο δυναμικό της και εφαρμόζει με υπευθυνότητα τις ακόλουθες πολιτικές για αυτό:

- Σέβεται και προασπίζεται τη διαφορετικότητα των εργαζομένων της (π.χ. ηλικία, φύλο, φυλετική ή εθνοτική καταγωγή, εθνικότητα, θρησκεία, αναπηρία/ειδικές ικανότητες, σεξουαλικό προσανατολισμό κ.λπ.).
- Διασφαλίζει άριστες συνθήκες εργασίας και δυνατότητες εξέλιξης βασισμένες στην αξιοκρατία και στην ίση μεταχείριση, χωρίς διακρίσεις.
- Παρέχει δίκαιες αμοιβές, βάσει συμβάσεων που συνάδουν με την εκάστοτε εθνική αγορά εργασίας, εξασφαλίζοντας την τήρηση των αντίστοιχων εθνικών ρυθμίσεων για τις νόμιμες κατώτατες αποδοχές, τα ωράρια εργασίας και τη χορήγηση αδειών.
- Προασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, αναγνωρίζει το δικαίωμα άσκησης της ελευθερίας του συνδικαλιζέσθαι και της συλλογικής διαπραγμάτευσης.

```

graph TD
    GS[ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ] --> EA[Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων]
    GS --> DS[ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ]
    GS --> DS_CEO[ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ (C.E.O.)]
    GS --> EEC[ΕΝΤΕΤΛΑΜΕΝΟΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ]
    GS --> GS[Γραφείο Διευθύνοντος Συμβούλου  
• ΕΚΕ  
• Επικοινωνία]

    DS --> OT[ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ/ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ]
    DS --> NS[ΝΟΜΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ]
    DS --> EP[ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΣΧΩΝ]
    DS --> EL[ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ]
    DS --> EK[ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ]
    DS --> EP_P[ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΑΡΑΠΟΝΩΝ]

    DS_CEO --> AT[ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΙ ΤΟΜΕΙΣ]
    DS_CEO --> EP_C[ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ]
    DS_CEO --> G[Γραφείο Διοίκησης]

    AT --> KA[KΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΟΣΗ & AML  
OUTSOURCING <--> AS[ΑΣΦΑΛΕΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ & ΠΣ]
    AT --> DE[ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ]
    AT --> DK[ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ  
CREDIT RISK <--> CC[CREDIT CONTROL]]
    AT --> DPO[D.P.O.]

    EP_C --> EE[ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ (ExCo)]
    EP_C --> ITSC[ΣΥΝΤΟΝΙΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ITSC)]
    EP_C --> ALCO[ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (ALCO)]
    EP_C --> ESK[ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΣΧΕΔΙΟΥ ΑΝΑΚΑΜΨΗΣ]
    EP_C --> EKL[ΕΚΡΗΤΙΚΑ ΚΛΙΜΑΚΙΔΙΑ/ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ]

    G --> NY[ΝΟΜΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ  
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΝΤΑΣΕΩΝ]
    G --> AD[ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ  
Διαχείριση ανθρώπινων πόρων  
Αποδοχές  
Εμπειροβίωση]
    G --> OU[ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ  
Λογιστήριο  
BUSINESS DEVELOPMENT/MS  
Μίσθωση Μελών & ΧΑΑ]
    G --> DI[ΔΙΚΤΥΟ  
Ψηφιακές Υπηρεσίες  
Κάρτες/POS  
Ασφαλιστικές Εργασίες  
Καταστήματα & ΑΤΜ's]
    G --> CH[ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΙΣ  
Business Credit  
Business Consultant  
LOANS ADMINISTRATION]
    G --> DL[ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ & ΟΡΓΑΝΩΣΗΣ  
Διοικητική Λειτουργία  
Πληροφορική  
Οργάνωση]
    G --> DA[ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ  
Διαχείριση ανέγερσης καταστάσεων  
Εκτιμήσεις  
Επανεκτιμήσεις]
    G --> ME[ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΑ ΔΑΔΕΙΑ  
Ανολογιστά αυξημένης επιστάσεως  
Οριστικές καθυστερήσεις]
  
```

Εκπαίδευση και Οργανωτική Ανθεκτικότητα

Παράλληλα, η Τράπεζα μεριμνά για την οργανωτική της συνέχεια, την ανάπτυξη των στελεχών της και τη διατήρηση κρίσιμων γνώσεων και δεξιοτήτων, στο πλαίσιο της αποτελεσματικής λειτουργίας και της μακροπρόθεσμης ανάπτυξής της.

Δίκτυο Καταστημάτων και Εναλλακτικά Δίκτυα

Η μετατροπή της Τράπεζας σε Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, σε συνδυασμό με την κάλυψη της προβλεπόμενης από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο απαίτησης ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου ύψους €18 εκατ. για τα πιστωτικά ιδρύματα με έδρα στην Ελλάδα, σηματοδοτεί τη μετάβαση σε μια νέα φάση ανάπτυξης. Η Τράπεζα δύναται πλέον να επεκτείνει τη δραστηριότητά της πέραν της Περιφέρειας Ηπείρου και να αναπτύξει σταδιακά την παρουσία της σε πανελλαδικό επίπεδο.

Στο πλαίσιο αυτό, εντός του 2026 βρίσκονται σε εξέλιξη οι απαιτούμενες ενέργειες για την έναρξη λειτουργίας του πρώτου καταστήματος της Τράπεζας εκτός της Περιφέρειας Ηπείρου, στην πόλη του Αγρινίου, το οποίο αναμένεται να

τεθεί σε λειτουργία εντός του έτους. Η συγκεκριμένη κίνηση αποτελεί το πρώτο βήμα υλοποίησης του σχεδίου γεωγραφικής επέκτασης της Τράπεζας. Σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο ανάπτυξης, προβλέπεται κατά τα επόμενα έτη η σταδιακή διεύρυνση του δικτύου καταστημάτων σε σημαντικά αστικά κέντρα της χώρας, με στόχο την ενίσχυση της πανελλαδικής παρουσίας της Τράπεζας και τη διεύρυνση της πελατειακής της βάσης.

Παράλληλα, βρίσκονται σε εξέλιξη οι ενέργειες για τη μετεγκατάσταση, εντός του 2026, του καταστήματος Άρτας σε νέο χώρο, με σύγχρονο σχεδιασμό και αναβαθμισμένο μοντέλο εξυπηρέτησης πελατών. Ο νέος σχεδιασμός αναμένεται να αποτελέσει πρότυπο τόσο για τη σταδιακή αναβάθμιση του υφιστάμενου δικτύου όσο και για τη διαμόρφωση της ενιαίας εταιρικής ταυτότητας των νέων καταστημάτων που θα αναπτυχθούν στο πλαίσιο της πανελλαδικής επέκτασης της Τράπεζας.

Συμπληρωματικά προς την ανάπτυξη του φυσικού δικτύου καταστημάτων, από τα τέλη του 2025 η Τράπεζα προχώρησε σε στρατηγική συνεργασία με την Cashzone Greece για την ανάπτυξη και λειτουργία δικτύου ATM εκτός καταστημάτων (off-site ATMs). Στο πλαίσιο της συνεργασίας αυτής, έχει ξεκινήσει η μετάβαση από το προηγούμενο μοντέλο ιδιόκτητων από την Τράπεζα off-site ATMs σε νέο μοντέλο, βάσει του οποίου το δίκτυο off-site ATMs αναπτύσσεται και λειτουργεί από την Cashzone Greece για την εξυπηρέτηση των πελατών της Τράπεζας. Το νέο μοντέλο αποσκοπεί στη διεύρυνση της γεωγραφικής κάλυψης και στην ενίσχυση της δυνατότητας εξυπηρέτησης των πελατών και πέραν των περιοχών στις οποίες η Τράπεζα διαθέτει φυσική παρουσία.

Η ανάπτυξη του νέου δικτύου έχει ήδη προχωρήσει σημαντικά εντός του 2026. Με βάση τα πιο πρόσφατα στοιχεία, το δίκτυο αριθμεί 11 off-site ATMs, εγκατεστημένα στην Ήπειρο και την Αττική. Η σταδιακή επέκταση του δικτύου αποτελεί σημαντικό στοιχείο της στρατηγικής γεωγραφικής ανάπτυξης της Τράπεζας, καθώς διευρύνει την πρόσβαση των πελατών στις υπηρεσίες της και ενισχύει την παρουσία της πέραν της παραδοσιακής γεωγραφικής της βάσης, υποστηρίζοντας παράλληλα τη διεύρυνση της πελατειακής βάσης και την προγραμματισμένη ανάπτυξη του φυσικού δικτύου καταστημάτων σε πανελλαδικό επίπεδο κατά τα επόμενα έτη.

Παράλληλα με την ανάπτυξη του φυσικού δικτύου και του δικτύου ATM, η Τράπεζα συνεχίζει την ανάπτυξη και αναβάθμιση των ψηφιακών καναλιών εξυπηρέτησης, με στόχο τη διεύρυνση των δυνατοτήτων εξ αποστάσεως πρόσβασης στις τραπεζικές υπηρεσίες, τη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών και την αποτελεσματικότερη εξυπηρέτησή τους. Η περαιτέρω ανάπτυξη των ψηφιακών υπηρεσιών αποτελεί βασικό άξονα του ευρύτερου ψηφιακού μετασχηματισμού της Τράπεζας.

Υλικοτεχνική Υποδομή & Ψηφιακός Μετασχηματισμός

Η στρατηγική ανάπτυξης της Τράπεζας υποστηρίζεται από τη συνεχή αναβάθμιση της υλικοτεχνικής και τεχνολογικής της υποδομής, σε ευθυγράμμιση με τους βασικούς άξονες του Επιχειρηματικού της Σχεδίου.

Η ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας βασίζεται στη στοχευμένη ενίσχυση της φυσικής παρουσίας σε αγορές με επιχειρηματικό ενδιαφέρον, σε συνδυασμό με την περαιτέρω ανάπτυξη των ηλεκτρονικών δικτύων και την αξιοποίηση κατάλληλων συνεργασιών.

Στο πλαίσιο του ψηφιακού μετασχηματισμού της, η Τράπεζα υιοθετεί σύγχρονες τεχνολογικές λύσεις που της επιτρέπουν:

- να βελτιώνει την λειτουργική αποδοτικότητα και να περιορίζει το κόστος εξυπηρέτησης,
- να παρέχει με ασφάλεια ένα ευρύ φάσμα σύγχρονων τραπεζικών υπηρεσιών,
- να ενισχύει τη δυνατότητα ενσωμάτωσης καινοτόμων λύσεων και σύγχρονων τεχνολογιών στις λειτουργίες και τις υπηρεσίες της.

Παράλληλα, η στρατηγική ψηφιακού μετασχηματισμού της Τράπεζας υλοποιείται με επίκεντρο τη βελτίωση της εμπειρίας και της προσβασιμότητας των πελατών στις τραπεζικές υπηρεσίες. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα επιδιώκει την ανάπτυξη σύγχρονων ψηφιακών λύσεων και υβριδικών μοντέλων εξυπηρέτησης, τα οποία συνδυάζουν τα ψηφιακά κανάλια με τη φυσική παρουσία του δικτύου καταστημάτων. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη διατήρηση της δυνατότητας ανθρώπινης εξυπηρέτησης, ιδίως για πελάτες με περιορισμένη εξοικείωση με τις ψηφιακές υπηρεσίες, καθώς και στη διασφάλιση της προσβασιμότητας και της ισότιμης πρόσβασης στις παρεχόμενες υπηρεσίες.

Στρατηγική Πληροφορικής, Ασφάλεια Πληροφοριών και Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα

Η Τράπεζα αναγνωρίζει την τεχνολογία, την ασφάλεια των πληροφοριών και την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα ως βασικούς παράγοντες για την υλοποίηση της επιχειρησιακής της στρατηγικής, την ασφαλή και απρόσκοπτη παροχή τραπεζικών υπηρεσιών και την αποτελεσματική διαχείριση των λειτουργικών και τεχνολογικών κινδύνων.

Η Τράπεζα διαθέτει εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο Στρατηγική Πληροφορικής, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της επιχειρησιακής στρατηγικής και του Επιχειρησιακού Σχεδίου της. Βασικοί άξονες της στρατηγικής αποτελούν ο ψηφιακός μετασχηματισμός και ο εκσυγχρονισμός των πληροφοριακών υποδομών, η ενίσχυση της ασφάλειας των πληροφοριών και της κυβερνοασφάλειας, η διασφάλιση της επιχειρησιακής συνέχειας και της διαθεσιμότητας των κρίσιμων υπηρεσιών, καθώς και η περαιτέρω αυτοματοποίηση των τραπεζικών εργασιών.

Παράλληλα, είναι σε ισχύ εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών, η οποία πλαισιώνεται από επιμέρους πολιτικές και διαδικασίες και αποσκοπεί στην προστασία της εμπιστευτικότητας, της ακεραιότητας και της διαθεσιμότητας των πληροφοριών και των πληροφοριακών συστημάτων της Τράπεζας. Κατά τη διάρκεια του 2025 συνεχίστηκε η ενίσχυση του σχετικού πλαισίου, με ιδιαίτερη έμφαση στη διαχείριση κινδύνων ΤΠΕ, στην πρόληψη και αντιμετώπιση περιστατικών ασφάλειας, στη διαχείριση προσβάσεων, στην επιχειρησιακή συνέχεια και στη διαχείριση κινδύνων που συνδέονται με τρίτους παρόχους υπηρεσιών ΤΠΕ.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε κατά τη χρήση 2025 στην περαιτέρω προσαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων ΤΠΕ και ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας στις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2022/2554 για την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα (Digital Operational Resilience Act – DORA). Στο πλαίσιο αυτό, επικαιροποιήθηκαν πολιτικές και διαδικασίες, ενισχύθηκαν οι μηχανισμοί παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων ΤΠΕ και συνεχίστηκαν οι ενέργειες ενσωμάτωσης των σχετικών απαιτήσεων στο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα υλοποίησε σημαντικό αριθμό έργων στο πλαίσιο της Στρατηγικής Πληροφορικής και του ψηφιακού μετασχηματισμού της. Μεταξύ άλλων, πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις για την αναβάθμιση και ενίσχυση των πληροφοριακών και δικτυακών υποδομών, την περαιτέρω θωράκιση της κυβερνοασφάλειας και την ενίσχυση των μηχανισμών παρακολούθησης και προστασίας των πληροφοριακών συστημάτων.

Παράλληλα, συνεχίστηκε η ανάπτυξη των ψηφιακών υπηρεσιών και η αυτοματοποίηση τραπεζικών λειτουργιών. Εντός της χρήσης ενεργοποιήθηκε η υπηρεσία ψηφιακής ένταξης νέων πελατών (Digital Onboarding), ολοκληρώθηκαν σημαντικά έργα στον τομέα των καρτών και των πληρωμών, αναβαθμίστηκαν υπηρεσίες ηλεκτρονικών συναλλαγών και ηλεκτρονικού εμπορίου και υλοποιήθηκαν έργα προσαρμογής των πληροφοριακών συστημάτων σε νέες κανονιστικές και λειτουργικές απαιτήσεις.

Η Τράπεζα συνέχισε επίσης την ενίσχυση των μηχανισμών πρόληψης και αντιμετώπισης της ηλεκτρονικής απάτης και των κυβερνοαπειλών, καθώς και την παρακολούθηση της διαθεσιμότητας και ασφαλούς λειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων και των ψηφιακών υπηρεσιών της. Παράλληλα, ενισχύθηκε η υποστήριξη των ηλεκτρονικών υπηρεσιών και των συναλλαγών μέσω καρτών και ATM, με στόχο τη διατήρηση υψηλού επιπέδου διαθεσιμότητας και ποιότητας εξυπηρέτησης.

Στο πλαίσιο της ενίσχυσης της κουλτούρας ασφάλειας, κατά τη διάρκεια του 2025 πραγματοποιήθηκε εκπαίδευση του συνόλου του προσωπικού στις επικαιροποιημένες Πολιτικές Ασφάλειας Πληροφοριών και σε θέματα ασφάλειας πληροφοριών και ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας.

Για το 2026, η Τράπεζα προγραμματίζει τη συνέχιση του επενδυτικού της προγράμματος σε τεχνολογικές υποδομές, κυβερνοασφάλεια και ψηφιακό μετασχηματισμό. Οι βασικές προτεραιότητες περιλαμβάνουν τον περαιτέρω εκσυγχρονισμό των κεντρικών πληροφοριακών υποδομών και της αρχιτεκτονικής δικτύων, την ενίσχυση των υποδομών δεδομένων και των μηχανισμών επιχειρησιακής συνέχειας, την περαιτέρω ενίσχυση του πλαισίου ασφάλειας και διαχείρισης κινδύνων ΤΠΕ, καθώς και τη συνέχιση της προσαρμογής στις απαιτήσεις του DORA.

Παράλληλα, σχεδιάζεται η περαιτέρω αναβάθμιση των ψηφιακών υπηρεσιών, η ανάπτυξη νέων υπηρεσιών καρτών και πληρωμών, καθώς και η συνέχιση της αυτοματοποίησης εσωτερικών τραπεζικών διαδικασιών και κανονιστικών αναφορών. Οι σχετικές επενδύσεις αποσκοπούν στη βελτίωση της εμπειρίας των πελατών, στην αύξηση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας, στην υποστήριξη της αναπτυξιακής στρατηγικής της Τράπεζας και στην περαιτέρω ενίσχυση της ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας.

ESG, ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Προσαρμογή στις απαιτήσεις ESG

Στο πλαίσιο της προσαρμογής της Τράπεζας στις εποπτικές προσδοκίες για τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες (ESG), έχει συγκροτηθεί Επιτροπή ESG με επικεφαλής τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, ενώ το Διοικητικό Συμβούλιο έχει υιοθετήσει σχετική Πολιτική ESG. Παράλληλα, έχουν πραγματοποιηθεί εκπαιδευτικές δράσεις για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό σχετικά με την ενσωμάτωση των ESG παραγόντων και των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Η Τράπεζα καταγράφει και παρακολουθεί στρατηγικούς στόχους ESG, με σκοπό τη σταδιακή ενσωμάτωση των σχετικών παραγόντων στους τρεις πυλώνες — Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση — λαμβάνοντας υπόψη τις εξελίξεις του κανονιστικού και εποπτικού πλαισίου, τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής και τις ευρύτερες κοινωνικές και οικονομικές εξελίξεις.

Στην τελευταία Έκθεση Μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης καταγράφηκε μείωση των εκπομπών CO₂. Παράλληλα, η Τράπεζα εξετάζει δράσεις για την κάλυψη μέρους των ενεργειακών της αναγκών από ανανεώσιμες πηγές και συμμετέχει στο ευρωπαϊκό πρόγραμμα LIFE (ReNowing) για την ενεργειακή αναβάθμιση ιδιόκτητων κτιρίων και είναι μέλος της Επιτροπής του Δήμου Ιωαννιτών για τη συμμετοχή στην ευρωπαϊκή αποστολή “100 κλιματικά ουδέτερες και έξυπνες πόλεις έως το 2030”.

Εναρμόνιση με τις Εποπτικές Προσδοκίες

Μετά από την εγκύκλιο της ΤτΕ Π96/13-02-2025, η Τράπεζα υπέβαλε το δεύτερο Σχέδιο Δράσης στις 28/02/2025, με σκοπό την ενσωμάτωση 6 επιπλέον εποπτικών προσδοκιών:

- Ανάθεση ρόλων στις 3 γραμμές άμυνας (έως 31/12/2025),
- Ενσωμάτωση ESG δεδομένων σε MIS και αναφορές (έως 31/12/2026),
- Συμπερίληψη ESG κινδύνων σε πιστοδοτήσεις και εξασφαλίσεις (έως 31/12/2026),
- Αξιολόγηση φυσικών κινδύνων στη συνέχεια λειτουργίας (έως 31/12/2026),
- Αναθεώρηση μεθοδολογίας stress tests (έως 30/03/2027).

Στο πλαίσιο της Προσδοκίας 7, που αφορά την ενσωμάτωση και ποσοτικοποίηση των Κλιματικών & Περιβαλλοντικών Κινδύνων στο ICAAP, προβλέπονται:

- Ποιοτική ανάλυση επιπτώσεων (έως 31/12/2026),
- Επικαιροποίηση πολιτικών και KPIs/KRIs (έως 31/12/2026),
- Ενσωμάτωση στην επιμέλεια πελατών (έως 30/06/2026),
- Συμπερίληψη σε stress tests του ΔΑΕΕΚ (έως 30/03/2027).

Τα σενάρια stress tests θα ενσωματώνουν τους φυσικούς και μεταβατικούς κινδύνους της κλιματικής αλλαγής και θα υλοποιηθούν σε συνέργεια με τη Δράση 11.1

Υποχρεώσεις Αναφοράς Βιωσιμότητας

Η Τράπεζα δεν είχε υποχρέωση σύνταξης και δημοσίευσης Έκθεσης Βιωσιμότητας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, σύμφωνα με τις εφαρμοζόμενες μεταβατικές διατάξεις του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Τράπεζα Ηπείρου, έχοντας αναπτυχθεί διαχρονικά στη βάση ισχυρών δεσμών με την τοπική κοινωνία και οικονομία, διατηρεί την κοινωνική υπευθυνότητα ως βασική αρχή της λειτουργίας της. Στο πλαίσιο αυτό, επιδιώκει να συμβάλλει στην οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη των περιοχών στις οποίες δραστηριοποιείται, στηρίζοντας την απασχόληση, την επιχειρηματικότητα και επιλεγμένες κοινωνικές, πολιτιστικές και αναπτυξιακές πρωτοβουλίες.

Η οικονομική και κοινωνική συνεισφορά που συνδέεται με τη λειτουργία της Τράπεζας αποτυπώνεται ενδεικτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Πίνακας Κοινωνικού Προϊόντος (ποσά σε χιλ. ευρώ)	31/12/2025	31/12/2024
Δημόσιο (φόροι, εισφορές κλπ)	4.060	2.840
Ασφαλιστικά Ταμεία	1.155	1.180
Προσωπικό	2.514	2.218
Χορηγίες	48	54
Σύνολο	7.778	6.292

Τα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνουν τις δαπάνες για προμήθειες αγαθών και υπηρεσιών, μέρος των οποίων κατευθύνεται σε επιχειρήσεις της τοπικής οικονομίας.

Παράλληλα, η Τράπεζα συνέχισε κατά τη διάρκεια του 2025 να υποστηρίζει, στο πλαίσιο της πολιτικής Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, κοινωνικές, πολιτιστικές και αναπτυξιακές δράσεις, καθώς και πρωτοβουλίες φορέων και οργανισμών με θετικό αποτύπωμα στις τοπικές κοινωνίες.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Η Τράπεζα εφαρμόζει πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης προσαρμοσμένο στη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της και σε συμμόρφωση με το εκάστοτε εφαρμοζόμενο εθνικό και ευρωπαϊκό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο για τα πιστωτικά ιδρύματα.

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης βασίζεται, μεταξύ άλλων, στις διατάξεις του Ν. 4261/2014, όπως ισχύει, στο κανονιστικό πλαίσιο της Τράπεζας της Ελλάδος για το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και τις αρχές οργάνωσης και λειτουργίας των πιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς και στις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών.

Κατά τη διάρκεια του 2025 ολοκληρώθηκε η αναθεώρηση του πλαισίου Πολιτικών και Κανονισμών Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας, στο πλαίσιο έργου που είχε ανατεθεί σε εξειδικευμένο εξωτερικό σύμβουλο, σε συνεργασία με τις αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας. Το επικαιροποιημένο πλαίσιο λαμβάνει υπόψη τη λειτουργία της Τράπεζας ως πιστωτικού ιδρύματος, τη μετατροπή της σε Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία και τις ισχύουσες κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

Το πλαίσιο περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής Συμπεριφοράς, τον Κανονισμό Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, την Πολιτική Καταλληλότητας, την Πολιτική Εκπαίδευσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, την Πολιτική Διαφοροποίησης, την Πολιτική Αποδοχών, καθώς και τους Κανονισμούς Λειτουργίας των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για τη στρατηγική κατεύθυνση και την ορθή λειτουργία της Τράπεζας, την έγκριση και εποπτεία της εφαρμογής των βασικών πολιτικών, την παρακολούθηση του επιχειρηματικού και οικονομικού σχεδιασμού, την εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με το εφαρμοζόμενο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου υποστηρίζεται από τις προβλεπόμενες Επιτροπές του, οι οποίες λειτουργούν βάσει εγκεκριμένων Κανονισμών και ασκούν τις αρμοδιότητές τους εντός του πλαισίου που έχει καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και το εφαρμοζόμενο κανονιστικό πλαίσιο.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ) της Τράπεζας αποτελεί σύνολο επαρκώς τεκμηριωμένων και λεπτομερώς καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα και συναλλαγή της Τράπεζας και συντελούν στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Το ΣΕΕ οργανώνεται βάσει του διεθνώς αποδεκτού μοντέλου των Τριών Γραμμών Άμυνας. Η πρώτη γραμμή περιλαμβάνει τις επιχειρησιακές και λειτουργικές μονάδες, οι οποίες έχουν την πρωταρχική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνονται στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους. Η δεύτερη γραμμή περιλαμβάνει τις λειτουργίες Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες παρέχουν ανεξάρτητη παρακολούθηση, καθοδήγηση και έλεγχο. Η τρίτη γραμμή αφορά τη λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διασφάλιση ως προς την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου.

Οι λειτουργίες ελέγχου διαθέτουν την απαιτούμενη οργανωτική και λειτουργική ανεξαρτησία και πρόσβαση στις πληροφορίες που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική άσκηση των αρμοδιοτήτων τους.

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης λειτουργεί ανεξάρτητα από τις επιχειρησιακές μονάδες της Τράπεζας και ασκεί τις αρμοδιότητές της σύμφωνα με το ισχύον πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης, διασφαλίζοντας την οργανωτική και λειτουργική της ανεξαρτησία.

Αποστολή της είναι η διαχείριση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης και η παρακολούθηση της συμμόρφωσης της Τράπεζας με το εφαρμοζόμενο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, παρακολουθεί τις κανονιστικές εξελίξεις, υποστηρίζει τις επιχειρησιακές μονάδες, συμμετέχει στην κατάρτιση και επικαιροποίηση πολιτικών και διαδικασιών και υποβάλλει σχετικές αναφορές στα αρμόδια όργανα της Τράπεζας.

Βασικό πεδίο αρμοδιότητάς της αποτελεί το πλαίσιο πρόληψης και αντιμετώπισης της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (ΞΧ/ΧΤ). Η Τράπεζα εφαρμόζει σχετικές πολιτικές και διαδικασίες, οι οποίες επικαιροποιούνται σύμφωνα με τις μεταβολές του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

Στο πλαίσιο αυτό, ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού, στην εφαρμογή των πολιτικών και διαδικασιών ΞΧ/ΧΤ, στην παρακολούθηση των συναλλαγών και στην ενίσχυση των σχετικών μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου.

Η Τράπεζα εφαρμόζει επίσης πλαίσιο διαχείρισης των εξωτερικών αναθέσεων και συνεργασιών, βάσει του οποίου οι σχετικές συμβάσεις αξιολογούνται με προσέγγιση βάσει κινδύνου και παρακολουθούνται σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες και τις εφαρμοζόμενες εποπτικές απαιτήσεις.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η Τράπεζα, προκειμένου να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της και να διασφαλίζει την αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, έχει θεσπίσει διαδικασίες ελέγχου, οι οποίες εφαρμόζονται και αξιολογούνται από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου. Η συγκεκριμένη Διεύθυνση αποτελεί αναπόσπαστο οργανικό μέρος της συνολικής λειτουργίας της Τράπεζας και ασκεί ανεξάρτητη, αντικειμενική, διαβεβαιωτική και συμβουλευτική δραστηριότητα, σχεδιασμένη να προσθέτει αξία και να συμβάλλει στη βελτίωση των λειτουργιών της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την πραγματοποίηση ή λογιστικοποίηση συναλλαγών. Έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες της Τράπεζας, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Ο επικεφαλής της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρεται, για θέματα της αρμοδιότητάς του, στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου ασκεί τις δραστηριότητές της λαμβάνοντας υπόψη τα εφαρμοζόμενα διεθνή επαγγελματικά πρότυπα εσωτερικού ελέγχου, τις κατευθυντήριες γραμμές των εποπτικών αρχών και τις διεθνώς αναγνωρισμένες βέλτιστες πρακτικές. Στο πλαίσιο αυτό αξιολογεί, μεταξύ άλλων, την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του πλαισίου διακυβέρνησης, διαχείρισης κινδύνων και των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και παρακολουθεί την υλοποίηση των διορθωτικών ενεργειών που προκύπτουν από τα ευρήματα των ελέγχων.

Για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου, η Τράπεζα αξιοποιεί την υποστήριξη εξειδικευμένου εξωτερικού συμβούλου.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ**Στρατηγικός Μετασχηματισμός και Κεφαλαιακή Ενίσχυση της Τράπεζας**

Με την από 29.12.2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μελών της Συνεταιριστικής Τράπεζας Ηπείρου ΣΥΝ.Π.Ε. εγκρίθηκε η μετατροπή της Τράπεζας σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, με την επωνυμία «Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία». Η μετατροπή καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 31.12.2025 και από την ημερομηνία αυτή η Τράπεζα λειτουργεί με τη νομική μορφή της ανώνυμης εταιρείας.

Σε συνέχεια της μετατροπής, με την από 10.02.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, αποφασίσθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό €25.000.000, μέσω της έκδοσης 50.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστης και τιμής διάθεσης €0,60 ανά μετοχή. Η διαφορά μεταξύ της τιμής διάθεσης και της ονομαστικής αξίας, συνολικού ποσού €5.000.000, καταχωρήθηκε σε λογαριασμό υπέρ το άρτιο. Η αύξηση καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την CAPSTONE CAPITAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., με συνολική καταβολή ποσού €30.000.000. Η καταβολή ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026 και πιστοποιήθηκε από ορκωτό ελεγκτή λογιστή.

Με την ίδια απόφαση της 10.02.2026, αποφασίσθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €1.670,50, με την έκδοση 3.341 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, λόγω μετατροπής σε μετοχές συνεταιριστικών μερίδων που είχαν αποκτηθεί κατά την περίοδο από 1.7.2025 έως 29.12.2025.

Με την ολοκλήρωση της μετατροπής της Τράπεζας σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία και την υλοποίηση της ανωτέρω κεφαλαιακής ενίσχυσης ολοκληρώθηκε η από 11.04.2025 συμφωνία μεταξύ της τότε Συνεταιριστικής Τράπεζας Ηπείρου ΣΥΝ.Π.Ε. και της CAPSTONE CAPITAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., με την υποστήριξη του τότε βασικού μετόχου της Τράπεζας, του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Επικούρησης Ασφαλιστών και Προσωπικού Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων (ΤΕΑ-ΕΑΠΑΕ). Η ολοκλήρωση της συμφωνίας και η είσοδος του νέου στρατηγικού επενδυτή αποτελούν σημαντική εξέλιξη για την περαιτέρω αναπτυξιακή πορεία της Τράπεζας.

Η ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ενίσχυσε σημαντικά την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και σε συνδυασμό με την μετατροπή της Τράπεζας σε ανώνυμη εταιρεία δημιουργεί τις προϋποθέσεις για την υποστήριξη της αναπτυξιακής της στρατηγικής, την περαιτέρω ενίσχυση της πιστοδοτικής της δυνατότητας, την γεωγραφική ανάπτυξη της και τη διεύρυνση των εργασιών της ενισχύοντας τις δυνατότητες υλοποίησης της επόμενης φάσης του επιχειρηματικού της σχεδιασμού.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 5 των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, εάν η ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είχε ολοκληρωθεί την 31.12.2025, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) θα είχε διαμορφωθεί σε 27,31%, ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) σε 27,31% και ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (TCR) σε 30,15%. Οι ανωτέρω δείκτες παρουσιάζονται σε αναμορφωμένη (pro forma) βάση και δεν αποτελούν τους εποπτικούς δείκτες της Τράπεζας κατά την 31.12.2025. Η ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ενίσχυσε ουσιαστικά την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και διεύρυνε το περιθώριο ασφαλείας έναντι των εφαρμοζόμενων εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Οι ανωτέρω εξελίξεις αποτελούν συνέχεια της στρατηγικής που εφαρμόστηκε κατά τα προηγούμενα έτη, στο πλαίσιο της οποίας η Τράπεζα πέτυχε σημαντική βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της, ενίσχυση βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών και διατήρηση κερδοφόρου αποτελέσματος.

Σημαντικά Γεγονότα μετά την 31η Δεκεμβρίου 2025

Μετά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων έλαβαν χώρα σημαντικές εξελίξεις που συνδέονται με την κεφαλαιακή ενίσχυση, τη μετοχική σύνθεση και την υλοποίηση του επιχειρηματικού σχεδιασμού της Τράπεζας. Οι σημαντικές εξελίξεις παρουσιάζονται κατωτέρω.

1. Κεφαλαιακή ενίσχυση και μεταβολή μετοχικής σύνθεσης:

Τον Φεβρουάριο του 2026 ολοκληρώθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά €25.000.000, μέσω της έκδοσης 50.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστης και τιμής διάθεσης €0,60 ανά μετοχή. Η αύξηση καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την CAPSTONE CAPITAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., με συνολική καταβολή ποσού €30.000.000, εκ του οποίου ποσό €5.000.000 καταχωρήθηκε σε λογαριασμό υπέρ το άρτιο.

Με την ολοκλήρωση της αύξησης, η CAPSTONE CAPITAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. κατέστη βασικός μέτοχος της Τράπεζας, με ποσοστό συμμετοχής 51,72% στο μετοχικό της κεφάλαιο. Η συναλλαγή ενίσχυσε ουσιαστικά την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και υποστηρίζει την υλοποίηση του επιχειρηματικού και αναπτυξιακού της σχεδιασμού.

Με την ίδια απόφαση της 10.02.2026, αποφασίσθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά €1.670,50, με την έκδοση 3.341 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, λόγω μετατροπής σε μετοχές συνεταιριστικών μερίδων που είχαν αποκτηθεί κατά την περίοδο από 1.7.2025 έως 29.12.2025.

2. Υλοποίηση επιχειρηματικού σχεδιασμού και ανάπτυξη δικτύου:

Κατά τη διάρκεια του 2026 η Τράπεζα συνέχισε την υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδιασμού, με έμφαση στην ανάπτυξη των εργασιών, τη διεύρυνση της πελατειακής βάσης και τη σταδιακή επέκταση της γεωγραφικής της παρουσίας. Στο πλαίσιο αυτό, προωθούνται οι απαιτούμενες ενέργειες για τη λειτουργία νέου καταστήματος στο Αγρίνιο, το οποίο θα αποτελέσει το πρώτο κατάστημα της Τράπεζας εκτός της Περιφέρειας Ηπείρου, καθώς και για τη μετεγκατάσταση του καταστήματος της Άρτας σε νέο, αναβαθμισμένο χώρο.

Παράλληλα, συνεχίζεται η ανάπτυξη του δικτύου ATM εκτός καταστημάτων και η ανάπτυξη και αναβάθμιση των ψηφιακών καναλιών εξυπηρέτησης, στο πλαίσιο της ευρύτερης στρατηγικής γεωγραφικής επέκτασης και ψηφιακού μετασχηματισμού της Τράπεζας.

Πέραν των ανωτέρω, μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν έλαβαν χώρα άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς που να έχουν ουσιαστική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Προοπτικές και Αναμενόμενη Εξέλιξη της Τράπεζας

Η ολοκλήρωση της μετατροπής της Τράπεζας σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2025 και η κεφαλαιακή ενίσχυση που ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026 δημιουργούν τις προϋποθέσεις για την υλοποίηση της επόμενης φάσης του επιχειρηματικού της σχεδιασμού και τη σταδιακή διεύρυνση της δραστηριότητάς της σε πανελλαδική κλίμακα.

Βασικοί άξονες της στρατηγικής της Τράπεζας αποτελούν η περαιτέρω ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτήσεων με συνετή ανάληψη πιστωτικού κινδύνου, η ενίσχυση της καταθετικής βάσης, η διεύρυνση και διαφοροποίηση της πελατειακής βάσης, η ανάπτυξη νέων πηγών εσόδων και η περαιτέρω ενίσχυση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας.

Παράλληλα, η Τράπεζα προχωρά στη σταδιακή επέκταση της φυσικής της παρουσίας σε νέες γεωγραφικές αγορές, σε συνδυασμό με την ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων και την περαιτέρω αναβάθμιση των ηλεκτρονικών υπηρεσιών της. Η ανάπτυξη αυτή αποσκοπεί στην ενίσχυση της παρουσίας της Τράπεζας σε πανελλαδικό επίπεδο και στην προσέλκυση νέων πελατών, διατηρώντας παράλληλα τους ισχυρούς δεσμούς της με την οικονομία και την επιχειρηματική κοινότητα της Ηπείρου.

Ο ψηφιακός μετασχηματισμός αποτελεί επίσης βασικό άξονα του επιχειρηματικού σχεδιασμού, με έμφαση στην αναβάθμιση των ηλεκτρονικών υπηρεσιών, στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών και στην ενίσχυση της ψηφιακής επιχειρησιακής ανθεκτικότητας.

Η ενισχυμένη κεφαλαιακή θέση και η ρευστότητα της Τράπεζας μετά την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου παρέχουν σημαντικό περιθώριο για την υποστήριξη της σχεδιαζόμενης πιστωτικής επέκτασης και της αναπτυξιακής στρατηγικής της Τράπεζας, με παράλληλη διατήρηση επαρκών περιθωρίων ασφαλείας έναντι των εφαρμοζόμενων εποπτικών απαιτήσεων.

Η Διοίκηση θα συνεχίσει να παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, γεωπολιτικό και επιτοκιακό περιβάλλον, καθώς και τις επιπτώσεις τους στην ποιότητα του ενεργητικού, στο κόστος χρηματοδότησης και στην κερδοφορία της Τράπεζας, προσαρμόζοντας, όπου απαιτείται, τον επιχειρηματικό της σχεδιασμό.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η κεφαλαιακή ενίσχυση, ο στρατηγικός μετασχηματισμός και η διεύρυνση της δραστηριότητας της Τράπεζας θέτουν τις βάσεις για την επόμενη φάση της ανάπτυξής της, με στόχο τη δημιουργία μακροχρόνιας αξίας για τους μετόχους, τη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας και την περαιτέρω συμβολή της

Τράπεζας στη χρηματοδότηση της πραγματικής οικονομίας και στην περιφερειακή και ευρύτερη οικονομική ανάπτυξη της χώρας.

Ιωάννινα, 26 Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Εντεταλμένος
Εκτελεστικός Σύμβουλος

Κολιός Βασίλειος
Α.Δ.Τ. Α00162041

Βουγιούκας Ιωάννης
Α.Δ.Τ. Α01107578

Τσουκανέλης Βασίλειος
Α.Δ.Τ. ΑΡ050257

Γ. Πληροφόρηση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 βάσει του άρθρου 6 του Ν.4374/2016

Ι. Πληρωμές (δεν συμπεριλαμβάνεται ΦΠΑ) για την περίοδο 1/1/2025 έως 31/12/2025 λόγω διαφήμισης, προβολής ή προώθησης σε επιχειρήσεις Μέσων Ενημέρωσης (σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 6 του Ν. 4374/2016).

Επωνυμία ή Ονοματεπώνυμο	Ποσά σε Ευρώ
TOUCHPOINT STRATEGIES ΑΕ	30.000,00
ΣΥΚΟΒΕΛΗΣ ΜΕΝΕΛΑΟΣ / ΧΡΙΣΤΟΔΟΥΛΟΣ	3.210,00
ΠΑΝΗΠΕΙΡΩΤΙΚΗ ΤΗΛΕΟΡΑΣΗ Τ.Υ. ΑΕ	2.750,00
ΙΩΑΝΝΙΝΑ Τ.Υ. ΑΕ	3.000,00
ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΗΠΕΙΡΟΣ ΑΕ	3.200,00
ΓΚΑΝΙΑΤΣΑΣ ΡΑΔΙΟΤΗΛΕΟΠΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. ART TV	2.998,80
ΤΣΙΓΓΕΛΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ / ΣΠΥΡΙΔΩΝ	0,00
ΓΙΑΝΝΑΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ / ΓΕΩΡΓΙΟΣ	2.400,00
ΕΝΩΣΗ ΚΑΤΟΧΩΝ ΑΔΕΙΩΝ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΤΑΞΙ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	2.040,00
ΕΝΩΣΗ ΚΑΤΟΧΩΝ ΑΔΕΙΩΝ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΤΑΞΙ ΑΡΤΑΣ (ΡΑΔΙΟΤΑΞΙ ΑΡΤΑΣ)	1.080,00
ΠΑΕ ΠΑΣ ΓΙΑΝΝΙΝΑ 1966	22.000,00
NOW ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	425,00
Μ.ΔΟΥΒΑΛΗ – Π. ΑΠΟΣΤΟΛΟΥ ΚΑΙ ΣΙΑ ΟΕ	200,00
ΔΗΜΟΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΔΗΜΟΥ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	362,90
ΒΡΕΛΛΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ/ΑΡΙΣΤΟΤΕΛΗΣ	3.240,00
ΗΛΕΚΤΡΟΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΕΠΕ	620,00
Σύνολο	77.526,70

II. Πληρωμές (δεν συμπεριλαμβάνεται ΦΠΑ εάν υπάρχει) για την περίοδο 1/1/2025 έως 31/12/2025 λόγω δωρεών, χορηγιών, επιχορηγήσεων ή άλλων χαριστικών αιτιών (σύμφωνα με την παρ.2 του άρθρου 6 του Ν.4374/2016).

Επωνυμία	Ποσά σε Ευρώ
ΣΥΝΕΔΡΙΟ TECHFUSE	5.000,00
ΟΜΑΔΑ ΜΠΑΣΚΕΤ ΑΜΕΑ	420,00
ΣΥΛΛΟΓΟΣ ΚΑΛΑΘΟΣΦΑΙΡΙΣΗΣ "ΝΙΚΟΠΟΛΗ" ΠΡΕΒΕΖΑ	400,00
ΦΑΝΕΛΕΣ ΟΜΑΔΑ ΜΠΑΣΚΕΤ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΗΠΕΙΡΟΥ	1.404,00
ΧΟΡΗΓΙΑ ΣΤΟ 3ο ΣΥΝΕΔΡΙΟ Δ. ΕΛΛΑΔΑΣ – ΗΠΕΙΡΟΥ & ΙΟΝΙΩΝ ΝΗΣΩΝ	403,23
SPRINT SHIRT ΣΕ ΔΗΜΟ ΑΡΤΑΙΩΝ	2.011,12
ΑΝΑΓΕΝΝΗΣΗ ΑΡΤΑΣ HANDBALL ΓΥΝΑΙΚΩΝ	2.000,00
ΧΟΡΕΥΤΙΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	800,00
4ο ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΓΑΣΤΡΟΝΟΜΙΑΣ	806,45
ΖΩΓΡΑΦΕΙΟ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ MIKE	806,45
PHOTOMETRIA FESTIVAL 2025	1.600,00
10ο ΘΕΡΙΝΟ ΣΙΝΕΜΑ ΣΥΛΛΟΓΟΥ ΠΡΟΣΗΛΙΩΤΩΝ ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ	300,00
ΠΑΡΑΣΤΑΣΗ ΗΠΕΙΡΟΣ ΜΕΛΟΣ ΚΑΙ ΜΕΛΛΟΝ	2.000,00
ΜΟΥΣΙΚΑ ΚΤΙΣΜΑΤΑ	3.000,00
9ο ΦΕΣΤΙΒΑΛ ΔΩΔΩΝΗΣ	7.000,00
4ο ΠΑΝΕΛΛΗΝΙΟ ΣΥΝΕΔΡΙΟ ΜΑΘΗΜΑΤΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	800,00
ΘΕΑΤΡΙΚΗ ΠΑΡΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΘΕΑΤΡΙΚΗΣ ΟΜΑΔΑΣ "ΣΥΝΘΕΣΗ"	600,00
ΧΟΡΗΓΙΑ ΣΕ LAKE RUN 2025	6.100,00
ΧΟΡΗΓΙΑ ΣΕ ΝΙΚΗΤΕΣ LAKE RUN 2025	4.200,00
ΧΟΡΗΓΙΑ ΣΕ ΑΘΛΗΤΕΣ	1.774,19
ΧΟΡΗΓΙΑ ΣΕ ΕΠΣ ΗΠΕΙΡΟΥ	1.251,66
ΝΑΥΤΙΚΟΣ ΙΣΤΙΟΠΛΟΪΚΟΣ ΟΜΙΛΟΣ ΠΡΕΒΕΖΑΣ	500,00
ΙΓΟΥΜΕΝΙΤΣΑ FASHION NIGHT 2025	500,00
ΠΑΙΔΙΚΟ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙ ΠΙΝΑΚΟΘΗΚΗΣ	4.800,00
Σύνολο	48.477,10

Δ. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους μετόχους της Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία, (η Τράπεζα), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδης πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Τράπεζα καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα Σημαντικότερα 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 και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στο σύνολό τους, και κατά τη διαμόρφωση της γνώμης του ελεγκτή επί αυτών, και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές από δάνεια	
Η Τράπεζα στις οικονομικές καταστάσεις την 31 Δεκεμβρίου 2025 εμφανίζει ποσό € 277,4 εκατ. (2024: € 249,5 εκατ.) ως απαιτήσεις από πελάτες στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και € 32,3 εκατ. (2024: € 36,8 εκατ.) ως απομείωση επί των απαιτήσεων αυτών.	Οι ελεγκτικές διαδικασίες που εκτελέσαμε για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας επί των δανείων συμπεριλάμβαναν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:
Η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές επί των δανείων, σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 σε ατομική ή συλλογική βάση.	Την αξιολόγηση της συνέπειας της μεθοδολογίας που ακολουθήθηκε κατά την κατάταξη των ανοιγμάτων σε στάδια (Staging).
Το Δ.Π.Χ.Α. 9 αναφέρεται σε ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (expected credit losses – ECL). Η	Για συγκεκριμένο δείγμα δανείων επαληθεύσαμε τους εσωτερικούς μηχανισμούς και τις δικλίδες που

επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτεί τη χρήση σύνθετων μοντέλων καθώς και σημαντικό αριθμό εκτιμήσεων και παραδοχών σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες και την ενδεχόμενη συμπεριφορά των δανειοληπτών.

Εξαιτίας των παρακάτω παραγόντων που συνδέονται και με την εκτίμησή μας για την εκτίμηση του ουσιώδους σφάλματος θεωρήσαμε ότι η απομείωση των δανείων από πελάτες αποτελεί ένα σημαντικό θέμα ελέγχου:

Σημαντικότητα του μεγέθους των δανείων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 για την λογιστικοποίηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας απαιτεί εκτιμήσεις και κρίσεις που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό πολυπλοκότητας.

Απαιτείται η άσκηση κρίσης για την ορθή κατάταξη των δανείων και του τρόπου με τον οποίο γίνεται η αρχική αναγνώριση και η μεταγενέστερη επιμέτρηση τους.

Ο υπολογισμός της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας απαιτεί σημαντική κρίση από τη Διοίκηση για τα μακροοικονομικά κριτήρια που πρέπει να χρησιμοποιηθούν στον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας.

Οι προσαρμογές στα αποτελέσματα της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας που υπολογίζονται βάσει των μοντέλων, εφαρμόζονται από τη Διοίκηση για την αντιμετώπιση όποιων γνωστών περιορισμών των μοντέλων ή αναδυόμενων τάσεων και κινδύνων που δεν καταγράφονται από μοντέλα. Αυτές οι προσαρμογές εμπεριέχουν εγγενή αβεβαιότητα και σημαντική κρίση της Διοίκησης, ιδίως σε σχέση με το τρέχον μακροοικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον.

Απαιτείται η άσκηση κρίσης από την πλευρά της Διοίκησης για να διαπιστώσει αν υπάρχει Σημαντική Αύξηση Πιστωτικού Κινδύνου (SICR) για σκοπούς ταξινόμησης λαμβάνοντας επίσης υπόψη το τρέχον μακροοικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον.

Απαιτείται η άσκηση κρίσης για τον σωστό σχεδιασμό των μαθηματικών τύπων, των παραδοχών και των δεδομένων που απαιτούνται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας. Η εκτίμηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημίας στηρίζεται στον υπολογισμό της πιθανότητας αθέτησης (probability of default), της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (loss given default) και της έκθεσης κατά την αθέτηση (exposure at default). Η πιστωτική ζημία μπορεί να είναι εσφαλμένη εάν ορισμένα μοντέλα ή παραδοχές, οι οποίες ενσωματώνονται ή η εφαρμογή των παραπάνω, ή τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται, δεν προσδιορίζουν με ακρίβεια τις αθετήσεις ή τις εισπράξεις στο χρόνο ή δεν αποτυπώνουν

χρησιμοποιεί η Τράπεζα για την εκτίμηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου.

Για συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια αξιολογήσαμε την ύπαρξη και την επιμέτρηση των εξασφαλίσεων που λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.

Διενεργήσαμε ολική συμφωνία των ανωτέρω αρχείων με τους λογαριασμούς γενικής λογιστικής της Τράπεζας και τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Έγινε αξιολόγηση του εύλογου των σημαντικών μακροοικονομικών μεγεθών που χρησιμοποιεί η Τράπεζα στο μοντέλο υπολογισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων και κατά πόσο οι γνωστοποιήσεις αυτές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αντικατοπτρίζουν το μέγεθος του πιστωτικού κινδύνου.

Με την υποστήριξη των ειδικών εμπειρογνομόνων μας επί του χρηματοοικονομικού κινδύνου και μοντέλων:

- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στις πολιτικές και τις σημαντικές παραδοχές που εφαρμόστηκαν από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

- Ως προς την απομείωση σε εξατομικευμένη βάση σε δείγμα δανείων, το οποίο επιλέχθηκε με κύριο κριτήριο το υπόλοιπο του πιστωτικού κινδύνου αξιολογήσαμε την επάρκεια της πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που καταχωρήθηκε. Στη διαδικασία αυτή εφαρμόσαμε διαδικασίες αξιολόγησης των δεδομένων και της αξιοπιστίας των αναμενόμενων ροών που χρησιμοποιούνται στην εξατομικευμένη απομείωση.

- Αναφορικά με την απομείωση σε συλλογική βάση αξιολογήσαμε το εύλογο των σημαντικών παραμέτρων και παραδοχών, όπως την πιθανότητα αθέτησης (probability of default) και την ζημία δεδομένης αθέτησης (loss given default), που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα απομείωσης που χρησιμοποιεί η Τράπεζα.

- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα των αναπροσαρμογών που πραγματοποίησε η Διοίκηση λαμβάνοντας υπόψη τις οικονομικές εξελίξεις και περιστάσεις.

- Επιπλέον, λάβαμε ηλεκτρονικά το συνολικό χαρτοφυλάκιο δανείων της Τράπεζας και εξετάσαμε την ορθή τεχνική λειτουργία των συναρτήσεων

τον πιστωτικό κίνδυνο των δανείων και των λοιπών απαιτήσεων από πελάτες.

Απαιτείται η αξιολόγηση από τη Διοίκηση των αποτελεσμάτων των μοντέλων επιμέτρησης αναμενόμενου πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό πολυπλοκότητας.

Ως προς τις χορηγήσεις που αξιολογούνται σε εξατομικευμένη βάση, η εκτίμηση μελλοντικών ταμειακών ροών, η επιμέτρηση των εξασφαλίσεων και η στάθμιση της πιθανότητας των σεναρίων είναι παραδοχές που εμπεριέχουν υψηλό βαθμό αβεβαιότητας.

Εξετάζεται η επίδραση των πρόσφατων γεωπολιτικών εξελίξεων στη διαμόρφωση των εκτιμήσεων, στην ελληνική οικονομία και στον τουρισμό.

Οι γνωστοποιήσεις της Τράπεζας σχετικά με τις σημαντικές λογιστικές κρίσεις και εκτιμήσεις στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών που σχετίζονται με τη διαχείριση και επιμέτρηση του πιστωτικού κινδύνου από την Τράπεζα και με την πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές επί δανείων είναι ιδιαίτερα σημαντικές για την κατανόηση των ουσιαστικών κρίσεων και των σημαντικών παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών της Τράπεζας, καθώς επίσης και για την διαφάνεια ως προς την πιστωτική έκθεση της Τράπεζας κατά πελατών, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.1, 4.1, 4.2 και 17 των οικονομικών καταστάσεων.

(formulas) υπολογισμού της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς και των λοιπών ποσοτικών παραμέτρων και δεδομένων.

Αξιολόγηση ανακτησιμότητας αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις της Τράπεζας ανήλθαν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 σε € 9,4 εκατ., σε σύγκριση με € 9,6 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, μέρος των οποίων δε βασίζεται απαραίτητα σε μελλοντική κερδοφορία αλλά αφορά σε αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που εμπίπτουν στο άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, σύμφωνα με το οποίο η Τράπεζα δύναται να μετατρέψει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επί συγκεκριμένων προσωρινών διαφορών, σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου.

Η επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βάσει της ανακτησιμότητάς τους θεωρείται σημαντικό θέμα ελέγχου καθώς είναι υποκειμενική όσον αφορά στην επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας και στην αξιολόγηση του ειδικού φορολογικού πλαισίου (άρθρα 27 & 27Α Ν. 4172/2013).

Η διοίκηση έχει παράσχει περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στις σημειώσεις 3.4 και 13 των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι ελεγκτικές διαδικασίες που ακολουθήσαμε περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων:

Αξιολόγηση του σχεδιασμού και της εφαρμογής των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με την προετοιμασία και επισκόπηση των προϋπολογισμών και προσδοκιών, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών δικλίδων που σχετίζονται με τις σημαντικές εκτιμήσεις, τα δεδομένα, τον υπολογισμό και τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιήθηκαν.

Αξιολόγηση της εκτίμησης της διοίκησης αναφορικά με τη φορολογική νομοθεσία που επηρεάζει το υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και συγκεκριμένα τις διατάξεις των άρθρων 27 και 27Α του Ν. 4172/2013.

Αξιολόγηση του εύλογου των σημαντικότερων παραδοχών και προσδοκιών της διοίκησης αναφορικά με τα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη υπό το πρίσμα της επιβεβαίωσης αυτών των προσδοκιών ιστορικά, με βάση τα τρέχοντα αποτελέσματα και την φορολογική νομοθεσία.

Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων σχετικά με την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

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 τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση 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, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Τράπεζας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Τράπεζα ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν. 4449/2017) της Τράπεζας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Τράπεζας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο 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, όπως αυτά 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 οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά 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 τη 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 τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση 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 να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων 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 να παύσει να λειτουργεί 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.

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 σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2025.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Τράπεζας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Τράπεζα μη ελεγκτικές υπηρεσίες ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Τράπεζας για την χρήση του 2024 σύμφωνα με την από 11/07/2024 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των συνεταίρων. Έκτοτε διοριζόμαστε ανελλιπώς.

Ιωάννινα, 27 Ιουλίου 2026

Μάριος Β. Φασούλας

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 54501

ΣΟΛ Α.Ε.
Μέλος Δικτύου Crowe Global
Πλατεία Δημοκρατίας 9, 45221 Ιωάννινα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Ε. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025
Κατάσταση Συνολικών Εσόδων

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

	Σημείωση	1/1- 31/12/2025	1/1- 31/12/2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		15.102.586	18.003.753
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		(4.574.801)	(5.460.871)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	10.527.785	12.542.882
Έσοδα προμηθειών		2.765.934	2.622.345
Έξοδα προμηθειών		(1.569.762)	(1.431.010)
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	7	1.196.173	1.191.334
Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	8	177.563	176.865
Καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες		177.563	176.865
Καθαρά λοιπά έσοδα	9	1.030.405	401.696
Καθαρά λειτουργικά έσοδα		12.931.925	14.312.777
Δαπάνες προσωπικού	10	(4.360.879)	(3.910.721)
Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα	11	(3.414.525)	(3.311.620)
Αποσβέσεις παγίων, λογισμικού & λοιπών άυλων περ/κών στοιχείων	19, 20	(974.531)	(926.066)
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων	12	(3.346.258)	(3.982.299)
Απομειώσεις λοιπών απαιτήσεων και προβλέψεις για κινδύνους	12	(262.029)	(117.008)
Κέρδη προ φόρων		573.702	2.065.063
Φόροι	13, 22	(244.213)	(831.337)
Καθαρά Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)		329.489	1.233.726
Ποσά που δεν ανακατατάσσονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων:			
Ζημιές από αναλογιστική μελέτη	28	(14.997)	(10.280)
Λοιπά συνολικά έξοδα μετά από φόρους (Β)		(14.997)	(10.280)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α+Β)		314.492	1.223.446
Αναλογούνται σε:			
Μετόχους της Τράπεζας		314.492	1.223.446
Κέρδη ανά μετοχή (ευρώ) - Βασικά και προσαρμοσμένα		0,007	0,026

Οι σημειώσεις από τις σελίδες 46 μέχρι 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

	Σημείωση	31/12/2025	31/12/2024
Ενεργητικό			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	15	86.316.684	95.767.707
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	16	1.797.175	2.379.691
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	17	245.043.793	212.689.052
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	18	271.356	250.738
Επενδυτικά ακίνητα	21	16.809.700	10.682.785
Άυλα πάγια στοιχεία	19	1.474.456	1.504.575
Ενσώματα πάγια στοιχεία	20	5.802.424	5.913.010
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	22	9.366.391	9.558.536
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	23	14.415.196	15.775.088
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	24	533.701	361.645
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		381.830.875	354.882.825
Παθητικό			
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	25	2.090.307	2.043.322
Υποχρεώσεις προς πελάτες	26	339.055.353	313.843.006
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	27	6.141.764	6.141.764
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	28	212.904	218.795
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	29	637.396	558.886
Λοιπά στοιχεία παθητικού	30	4.220.666	2.926.670
Σύνολο Παθητικού		352.358.390	325.732.443
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	31	23.338.092	23.333.421
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	32	9.308.806	9.307.872
Αποθεματικά	33	1.817.663	1.817.663
Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	31	2.005	0
Αποτελέσματα εις νέον		(4.994.081)	(5.308.573)
Ίδια κεφάλαια		29.472.485	29.150.383
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		381.830.875	354.882.825

Οι σημειώσεις από τις σελίδες 46 μέχρι 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

<u>(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)</u>	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Διαφορά υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2024	22.935.256	9.246.497	1.817.663	-	(6.532.020)	27.467.397
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	-	-	-	-	1.233.726	1.233.726
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-	(10.280)	(10.280)
Αύξηση κεφαλαίου	398.165	61.375	-	-	-	459.539
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2024	23.333.421	9.307.872	1.817.663	-	(5.308.573)	29.150.383

	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>	<u>Διαφορά υπέρ το άρτιο</u>	<u>Αποθεματικά</u>	<u>Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου</u>	<u>Αποτελέσματα εις νέον</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 1η Ιανουαρίου 2025	23.333.421	9.307.872	1.817.663	-	(5.308.573)	29.150.383
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους	-	-	-	-	329.489	329.489
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους	-	-	-	-	(14.997)	(14.997)
Αύξηση κεφαλαίου	4.672	934	-	-	-	5.606
Καταθέσεις για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	2.005	-	2.005
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων την 31η Δεκεμβρίου 2025	23.338.092	9.308.806	1.817.663	2.005	(4.994.082)	29.472.485

Οι σημειώσεις από τις σελίδες 46 μέχρι 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ)

	Σημείωση	1/1 - 31/12/2025	1/1 - 31/12/2024
<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>			
Κέρδη προ φόρων		573.702	2.065.063
Πλέον / μείον προσαρμογές για :			
Απομειώσεις και προβλέψεις	12	3.608.287	4.099.307
Αποσβέσεις	19,20	974.531	926.066
Παροχές προσωπικού μετά τη συνταξιοδότηση	28	(27.014)	27.214
Λοιπές προσαρμογές		(923.402)	(253.194)
<i>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τη μεταβολή σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων</i>		4.206.105	6.864.457
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πιστωτικά ιδρύματα		82.602	(97.556)
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των δανείων και απαιτήσεων από πελάτες		(35.762.489)	15.148.995
Καθαρή (αύξηση)/ μείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού		1.051.446	(5.500.326)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα		46.985	(342.519)
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των υποχρεώσεων προς πελάτες		25.217.676	16.992.655
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) των λοιπών υποχρεώσεων		1.989.451	(1.097.994)
Φόρος εισοδήματος που καταβλήθηκε		(921.015)	(345.581)
Καθαρή ταμειακή εισροή από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		(4.089.239)	31.622.131
<u>Ταμειακές ροές από Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορά χρεογράφων επενδυτικού χαρτοφυλακίου	18	-	(2.769)
Απόκτηση ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων	19,20	(466.783)	(454.937)
Πώληση Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	24	361.100	981.000
Πώληση επενδυτικών ακινήτων	21	230.000	134.500
Απόκτηση επενδυτικών ακινήτων	21	(5.806.199)	(3.157.763)
Εκκαθάριση θυγατρικής εταιρείας	17	-	32.767
Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		(5.681.882)	(2.467.202)
<u>Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Αποπληρωμή κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων	30	(187.427)	(207.552)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	31,32	7.610	459.539
Καθαρή ταμειακή εισροή από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(179.817)	251.987
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)		(9.950.937)	29.406.916
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	15	96.923.741	67.516.825
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	15	86.972.804	96.923.741

Οι σημειώσεις από τις σελίδες 46 μέχρι 104 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων**1. Πληροφορίες για την Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία****1.1 Γενικές Πληροφορίες**

Η Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία προήλθε από τη μετατροπή της «Συνεταιριστικής Τράπεζας Ηπείρου ΣΥΝ.Π.Ε.», σύμφωνα με την από 29 Δεκεμβρίου 2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μελών της. Η μετατροπή καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 31η Δεκεμβρίου 2025 και από την ημερομηνία αυτή η Τράπεζα λειτουργεί με τη νομική μορφή της ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας, με την επωνυμία «Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία».

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια πάσης φύσεως τραπεζικών εργασιών και δραστηριοτήτων που επιτρέπεται να ασκούνται από πιστωτικά ιδρύματα σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Η Τράπεζα έλαβε άδεια λειτουργίας με την υπ' αριθ. 535/2.11.1993 απόφαση της Επιτροπής Νομισματικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος.

1.2 Δομή και Δραστηριότητες της Τράπεζας

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα διέθετε δίκτυο 9 καταστημάτων και 10 ιδιόκτητων ATM, εκ των οποίων 9 ήταν εγκατεστημένα στα καταστήματά της και ένα λειτουργούσε σε σημείο εκτός καταστήματος (off-site ATM). Ειδικότερα, λειτουργούσαν τέσσερα καταστήματα στην Περιφερειακή Ενότητα Ιωαννίνων, ένα στην Περιφερειακή Ενότητα Άρτας, ένα στην Περιφερειακή Ενότητα Θεσπρωτίας και τρία στην Περιφερειακή Ενότητα Πρέβεζας.

Η Τράπεζα παρέχει χρεωστικές και πιστωτικές κάρτες, καταθετικά προϊόντα, υπηρεσίες αποδοχής και διαχείρισης συναλλαγών εμπορών μέσω τερματικών POS, χρηματοδοτικά προϊόντα επιχειρηματικής και λιανικής τραπεζικής, υπηρεσίες μεταφοράς και διακίνησης κεφαλαίων, ασφαλιστικά προϊόντα, υπηρεσίες ψηφιακής τραπεζικής και λοιπές τραπεζικές υπηρεσίες, οι οποίες διαμορφώνονται με γνώμονα την κάλυψη των αναγκών των πελατών της.

Οι κύριες κατηγορίες πελατών στις οποίες απευθύνεται η Τράπεζα περιλαμβάνουν:

- μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις (ΜμΕ), επαγγελματίες και εμπόρους από ευρύ φάσμα κλάδων της οικονομίας,
- επιχειρήσεις του πρωτογενούς και αγροδιατροφικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων αγροτικών και κτηνοτροφικών επιχειρήσεων,
- επιχειρήσεις του τουρισμού και της φιλοξενίας,
- επιχειρήσεις και επενδυτικά σχέδια στον τομέα της ενέργειας, με ιδιαίτερη έμφαση στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ),
- επιχειρήσεις των κλάδων κατασκευών, τεχνικών έργων και λοιπών παραγωγικών δραστηριοτήτων,
- ελεύθερους επαγγελματίες και αυτοαπασχολούμενους, και
- ιδιώτες και νοικοκυριά, για την κάλυψη στεγαστικών, καταναλωτικών, αποταμιευτικών και λοιπών τραπεζικών αναγκών.

Η Τράπεζα συναλλάσσεται, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, με ιδιώτες και επιχειρήσεις, άλλα πιστωτικά και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και με το Ελληνικό Δημόσιο και λοιπούς φορείς του δημόσιου τομέα..

1.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα λειτουργούσε ως αστικός πιστωτικός συνεταιρισμός περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία «Συνεταιριστική Τράπεζα Ηπείρου ΣΥΝ.Π.Ε.». Την 31η Δεκεμβρίου 2025 ολοκληρώθηκε η μετατροπή της Τράπεζας σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ΤΡΑΠΕΖΑ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν. 4601/2019, Ν. 4548/2018 και Ν. 1667/1986. Στο πλαίσιο της ανωτέρω μετατροπής, η Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29ης Δεκεμβρίου 2025 εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα με το από 5 Ιανουαρίου 2026 πρακτικό του και καταχωρίστηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στις 7 Ιανουαρίου 2026.

Η σύνθεση του νέου Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής:

- Βασίλειος Κολιός, Πρόεδρος του Δ.Σ., Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- Παύλος Χήτας, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος και Πρόεδρος της Επιτροπής Αποδοχών.
- Ιωάννης Τσαβδαρίδης, Γραμματέας του Δ.Σ., Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.
- Κωνσταντίνος Ζωνίδης, Μη Εκτελεστικό Μέλος.
- Ιωάννης Βουγιούκας, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- Βασίλειος Τσουκανέλης, Εντεταλμένος Εκτελεστικός Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος.
- Ιωάννης Παπαδόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών.
- Κωνσταντίνος Κυριακόπουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου
- Εμμανουήλ Χατζάκης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος και Μέλος της Επιτροπής Αποδοχών.
- Παπαχρήστος Βλάσιος, Εκπρόσωπος των εργαζομένων - Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 10/09/2026.

2. Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα Δ.Π.Χ.Α. περιλαμβάνουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα («Δ.Λ.Π.»), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («IFRS») καθώς και τις διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Δ.Π.Χ.Α. (IFRS Interpretations Committee – IFRIC).

Η κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί από τη Διοίκηση τη διενέργεια εκτιμήσεων, την υιοθέτηση παραδοχών και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Τράπεζας. Οι εκτιμήσεις και παραδοχές αυτές επηρεάζουν τα αναγνωρισμένα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις σχετικές γνωστοποιήσεις κατά την ημερομηνία αναφοράς, καθώς και τα αναγνωρισμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές τις εκτιμήσεις.

2.2 Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας

Οι παρούσες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern).

Η Διοίκηση της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες οικονομικές και εποπτικές συνθήκες, την κεφαλαιακή και χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας, την εξέλιξη της καταθετικής βάσης, τη θέση ρευστότητας και τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης, καθώς και τον επιχειρηματικό σχεδιασμό και τις εκτιμήσεις για τη μελλοντική πορεία των εργασιών της, κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η εφαρμογή της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας για την κατάρτιση των παρόντων Οικονομικών Καταστάσεων είναι κατάλληλη.

Σημαντικός παράγοντας που ελήφθη υπόψη στην ανωτέρω αξιολόγηση αποτελεί η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε μετά την ημερομηνία αναφοράς, με συνολική κεφαλαιακή εισροή ποσού €30 εκατ. Η καταβολή πραγματοποιήθηκε τον Φεβρουάριο του 2026 και πιστοποιήθηκε στις 3 Μαρτίου 2026 με σχετική έκθεση ορκωτού ελεγκτή λογιστή της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton. Η εν λόγω αύξηση κεφαλαίου ενίσχυσε ουσιαστικά την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και υποστηρίζει την υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδίου.

Κατόπιν αξιολόγησης όλων των διαθέσιμων στοιχείων και των προβλέψεων για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα μηνών από την ημερομηνία έγκρισης των παρόντων Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση εκτιμά ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς πόρους για τη συνέχιση της λειτουργίας της και, ως εκ τούτου, δεν έχει εντοπίσει ουσιώδη αβεβαιότητα που να δημιουργεί σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα της Τράπεζας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της.

Οι κυριότεροι παράγοντες που υποστηρίζουν την ανωτέρω εκτίμηση παρατίθενται ακολούθως.

Μακροοικονομικό περιβάλλον και προοπτικές:

Η ελληνική οικονομία διατήρησε και το 2025 θετικό ρυθμό ανάπτυξης, παρά τη συνεχιζόμενη αβεβαιότητα στο διεθνές οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον. Σύμφωνα με τα διαθέσιμα στοιχεία, το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε κατά 2,1% το 2025, παραμένοντας σε ρυθμό υψηλότερο από τον μέσο όρο της ευρωζώνης. Η οικονομική δραστηριότητα υποστηρίχθηκε κυρίως από την ιδιωτική κατανάλωση, τις επενδύσεις και τον τουρισμό, ενώ η αγορά εργασίας συνέχισε να βελτιώνεται με περαιτέρω αποκλιμάκωση της ανεργίας.

Παράλληλα, οι πληθωριστικές πιέσεις, οι μεταβολές των επιτοκίων και οι γεωπολιτικές εξελίξεις εξακολουθούν να αποτελούν παράγοντες αβεβαιότητας για τις οικονομικές προοπτικές. Η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, γεωπολιτικό και επιτοκιακό περιβάλλον και αξιολογεί τις ενδεχόμενες επιπτώσεις τους στην ποιότητα του ενεργητικού, στο κόστος χρηματοδότησης, στη ρευστότητα και στην κερδοφορία της Τράπεζας.

Για το 2026, οι προβλέψεις συγκλίνουν στη διατήρηση θετικών ρυθμών ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας, αν και με αυξημένη αβεβαιότητα λόγω των γεωπολιτικών εξελίξεων, των πληθωριστικών πιέσεων και της επιβράδυνσης της οικονομικής δραστηριότητας στην ευρωζώνη. Παρά τους κινδύνους αυτούς, το μακροοικονομικό περιβάλλον εκτιμάται ότι θα συνεχίσει να υποστηρίζει την πιστωτική επέκταση και τη χρηματοοικονομική σταθερότητα του ελληνικού τραπεζικού συστήματος.

Κεφαλαιακή επάρκεια:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (CET1) και ο Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) της Τράπεζας διαμορφώθηκαν σε 13,44%, ενώ ο Συνολικός Δείκτης Κεφαλαίου (TCR) διαμορφώθηκε σε 16,28%.

Οι αντίστοιχες συνολικές κεφαλαιακές απαιτήσεις (Overall Capital Requirements – OCR) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 ανέρχονταν σε 8,67% για τον CET1, 10,64% για τον Tier 1 και 13,27% για τον TCR, με αποτέλεσμα οι δείκτες της Τράπεζας να διαμορφώνονται υψηλότερα από τις εφαρμοζόμενες εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026 ενίσχυσε περαιτέρω και ουσιαστικά την κεφαλαιακή θέση της Τράπεζας. Εάν η εν λόγω αύξηση είχε ολοκληρωθεί την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο δείκτης CET1 και ο δείκτης Tier 1 θα είχαν διαμορφωθεί, σε αναμορφωμένη (pro forma) βάση, σε 27,31%, ενώ ο TCR σε 30,15%. Οι εν λόγω pro forma δείκτες δεν αποτελούν τους εποπτικούς δείκτες της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, αλλά καταδεικνύουν την επίδραση της μεταγενέστερης κεφαλαιακής ενίσχυσης στην κεφαλαιακή της θέση.

Η Διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση την εξέλιξη των εποπτικών απαιτήσεων και της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, με στόχο τη διατήρηση επαρκών κεφαλαιακών περιθωρίων.

Ρευστότητα:

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, οι καταθέσεις πελατών της Τράπεζας ανήλθαν σε €341,14 εκατ., έναντι €315,89 εκατ. την 31η Δεκεμβρίου 2024, καταγράφοντας αύξηση κατά €25,25 εκατ. ή 8%, ενισχύοντας περαιτέρω την καταθετική βάση της Τράπεζας.

Ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio – LCR) διαμορφώθηκε κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 σε 210,61%, σημαντικά υψηλότερα από την ελάχιστη εποπτική απαίτηση του 100%, καταδεικνύοντας την ισχυρή θέση βραχυπρόθεσμης ρευστότητας της Τράπεζας.

Επιπλέον, εάν για σκοπούς αναμορφωμένης πληροφόρησης ληφθεί υπόψη η επίδραση της κεφαλαιακής εισροής των €30 εκατ. που ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026, με την παραδοχή ότι το σχετικό ποσό είχε περιληφθεί στα υψηλής ποιότητας ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού (High Quality Liquid Assets – HQLA) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο LCR θα είχε διαμορφωθεί σε 283,8% σε pro forma βάση. Ο ανωτέρω δείκτης αποτελεί αποκλειστικά αναμορφωμένη πληροφόρηση και δεν αποτελεί τον εποπτικό LCR της Τράπεζας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Στο πλαίσιο της Διαδικασίας Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP), η Τράπεζα αξιολογεί σε συνεχή βάση την επάρκεια της ρευστότητας και της χρηματοδότησής της και διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests), με σκοπό την αξιολόγηση της δυνατότητας κάλυψης ενδεχόμενων εκροών υπό διαφορετικά σενάρια πίεσης.

Συνολικά, η κεφαλαιακή ενίσχυση που πραγματοποιήθηκε μετά την ημερομηνία αναφοράς, η διατήρηση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας άνω των εφαρμοζόμενων εποπτικών απαιτήσεων, η ισχυρή θέση ρευστότητας, η ενίσχυση της καταθετικής βάσης και οι προοπτικές που απορρέουν από τον επιχειρηματικό σχεδιασμό της Τράπεζας

υποστηρίζουν την εκτίμηση της Διοίκησης ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς χρηματοοικονομικούς πόρους για τη συνέχιση της δραστηριότητάς της στο προβλεπτό μέλλον.

2.3 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

2.3.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2025 ή μεταγενέστερα.

ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Έλλειψη ανταλλαξιμότητας νομίσματος»

Στις 15 Αυγούστου 2023 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις με τις οποίες:

- προσδιόρισε πότε ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο σε άλλο νόμισμα και πότε δεν είναι. Ένα νόμισμα είναι ανταλλάξιμο όταν μια οικονομική οντότητα μπορεί να ανταλλάξει αυτό το νόμισμα με το άλλο νόμισμα μέσω αγορών ή μηχανισμών ανταλλαγής που δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης και για συγκεκριμένο σκοπό·

- προσδιόρισε τον τρόπο με τον οποίο μια οικονομική οντότητα καθορίζει τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα ισχύει όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο κατά την ημερομηνία επιμέτρησης, μια οικονομική οντότητα εκτιμά την άμεση συναλλαγματική ισοτιμία ως την ισοτιμία που θα ίσχυε σε μια εύρυθμη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης η οποία θα αντικατοπτρίζει πιστά τις οικονομικές συνθήκες που επικρατούν·

- προβλέπει την γνωστοποίηση πρόσθετων πληροφοριών όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο. Πιο συγκεκριμένα, όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί πληροφορίες που θα επέτρεπαν στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων της να αξιολογήσουν πώς η έλλειψη ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος επηρεάζει ή αναμένεται να επηρεάσει την οικονομική της απόδοση, την οικονομική θέση και τις ταμειακές ροές.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2025.

2.3.2 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την τράπεζα και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τράπεζας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11**

Στις 18 Ιουλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε περιορισμένες τροποποιήσεις σε ορισμένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ και συνοδευτικές οδηγίες ως μέρος της τακτικής τήρησης των Προτύπων.

Αυτές οι τροποποιήσεις, που δημοσιεύθηκαν σε ένα ενιαίο έγγραφο «Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11», περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλοποιήσεις, διορθώσεις και αλλαγές που στοχεύουν στη βελτίωση της συνέπειας πολλών ΔΛΠ και ΔΠΧΑ. Οι ετήσιες βελτιώσεις περιορίζονται σε αλλαγές που είτε διευκρινίζουν τη διατύπωση σε ένα ΔΛΠ ή ΔΠΧΑ, είτε διορθώνουν σχετικά μικρές ακούσιες συνέπειες ή παραλείψεις και διορθώνουν επίσης μικρές συγκρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων.

Οι τροποποιήσεις αφορούν τα κατωτέρω Πρότυπα:

ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς,

ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και η συνοδευτική καθοδήγηση σχετικά με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 7,

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα,

ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και

ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Συμβάσεις που σχετίζονται με εξαρτώμενο από τη φύση ηλεκτρισμό»**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και στο ΔΠΧΑ 7, οι οποίες έχουν εφαρμογή σε συμβάσεις που εκθέτουν μια οικονομική οντότητα λόγω της μεταβλητότητας της ποσότητας ηλεκτρικής ενέργειας επειδή η πηγή παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας εξαρτάται από ανεξέλεγκτες φυσικές συνθήκες. Οι συμβάσεις αυτές συνήθως συνδέονται με την ηλεκτρική ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές, όπως ο ήλιος και ο άνεμος.

Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, η πώληση αχρησιμοποίητης εξαρτώμενης από τη φύση ηλεκτρικής ενέργειας θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τις αναμενόμενες απαιτήσεις αγοράς ή χρήσης μιας οντότητας υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις θα επιτρέπουν σε μια οντότητα να προσδιορίσει ένα μεταβλητό όγκο προβλεπόμενων συναλλαγών ηλεκτρικής ενέργειας ως ένα αντισταθμισμένο στοιχείο, εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

- **ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις και ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα (Τροποποιήσεις) - «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων»**

Στις 30 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 7 και ΔΠΧΑ 9 με σκοπό να αντιμετωπίσει ζητήματα που ανέκυψαν από την επισκόπηση της εφαρμογής των διατάξεων του ΔΠΧΑ 9 όσον αφορά στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων. Ειδικότερα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν θέματα που σχετίζονται με τη διακοπή αναγνώρισης μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που διακανονίζεται μέσω ηλεκτρονικής μεταφοράς και την αξιολόγηση του κατά πόσο οι ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού αποτελούν ροές κεφαλαίου και τόκου, ενώ προβλέπουν γνωστοποιήσεις για τις μετοχές που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση και των συμβατικών όρων που ενδέχεται να μεταβάλλουν τον χρόνο και το ποσό των ταμειακών ροών στην περίπτωση επέλευσης ενός ενδεχόμενου γεγονότος.

Οι τροποποιήσεις ισχύουν στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026.

2.3.3 Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί ωρίτερα από την τράπεζα και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Τα κατωτέρω νέα πρότυπα και τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της τράπεζας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

- **ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις**

Στις 9 Απριλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 18, το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 και ορίζει τις απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης για τις οικονομικές καταστάσεις.

Για την επίτευξη του στόχου αυτού, το ΔΠΧΑ 18 εισάγει:

- δύο νέα υποσύνολα στην κατάσταση κερδών ή ζημιών: λειτουργικά κέρδη και κέρδη προ χρηματοδότησης και φόρων εισοδήματος,
- γνωστοποιήσεις σχετικά με τους δείκτες απόδοσης που καθορίζονται από τη διοίκηση και
- αυξημένες απαιτήσεις για την ομαδοποίηση της πληροφορίας (συγκέντρωση και διαχωρισμό) στις οικονομικές καταστάσεις.

Το ΔΠΧΑ 18 απαιτεί από μια οντότητα να παρουσιάζει έσοδα και έξοδα σε διακριτές λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές κατηγορίες. Η λειτουργική κατηγορία αποτελείται από όλα τα έσοδα και τα έξοδα που δεν ταξινομούνται στις κατηγορίες επενδύσεων, χρηματοδότησης, φόρους εισοδήματος ή διακοπείσες δραστηριότητες.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

- **ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας: Γνωστοποιήσεις**

Στις 9 Μαΐου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 19. Το ΔΠΧΑ 19 καθορίζει τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης που επιτρέπεται προαιρετικά να εφαρμόζει στις οικονομικές καταστάσεις μια οικονομική οντότητα η οποία:

- είναι θυγατρική εταιρία,
- δεν είναι οντότητα δημοσίου συμφέροντος και
- έχει μία τελική ή ενδιαμέσθη μητρική εταιρεία η οποία δημοσιεύει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ

αντί της εφαρμογής των απαιτήσεων γνωστοποίησης άλλων λογιστικών προτύπων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

• **ΔΠΧΑ 19 Θυγατρικές εταιρείες χωρίς υποχρέωση δημόσιας λογοδοσίας (Τροποποίηση): Γνωστοποιήσεις**

Στις 21 Αυγούστου 2025 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19. Οι τροποποιήσεις καλύπτουν νέα ή τροποποιημένα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ 28 Φεβρουαρίου 2021 και 1 Μαΐου 2024 και δεν ελήφθησαν υπόψη κατά την πρώτη έκδοση του ΔΠΧΑ 19. Συγκεκριμένα:

- ΔΠΧΑ 18 Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις
- Χρηματοδοτικές συμφωνίες προμηθευτών (Τροποποιήσεις στα ΔΛΠ 7 και ΔΠΧΑ 7)
- Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Μοντέλο Κανόνων Δεύτερου Πυλώνα (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12)·
- Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας Νομίσματος (Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21)· και
- Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7).

Οι τροποποιήσεις έχουν την ίδια ημερομηνία έναρξης ισχύος με το ΔΠΧΑ 19, δηλαδή εφαρμόζονται στις λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

• **ΔΛΠ 21 Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος (Τροποποίηση) - «Μετατροπή σε Υπερπληθωριστικό Νόμισμα Παρουσίασης»**

Στις 13 Νοεμβρίου 2025 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21, οι οποίες διευκρινίζουν τον τρόπο, με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα μη υπερπληθωριστικό νόμισμα σε ένα υπερπληθωριστικό.

Οι τροποποιήσεις προέκυψαν ύστερα από αίτημα που υποβλήθηκε στην Επιτροπή Διερμηνειών ΔΠΧΑ το 2020. Το αίτημα ζητούσε διευκρινίσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο τα αποτελέσματα και η οικονομική θέση μιας οντότητας θα πρέπει να μετατρέπονται από ένα μη υπερπληθωριστικό λειτουργικό νόμισμα στο υπερπληθωριστικό νόμισμα παρουσίασης της μητρικής οντότητας.

Η τροποποίηση ισχύει για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2027.

Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

2.4 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μια επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

2.4.1 Αρχική αναγνώριση

Η Τράπεζα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά μέσα ως στοιχεία ενεργητικού ή υποχρεώσεων εφόσον καθίσταται αντισυμβαλλόμενο μέρος που αποκτά δικαιώματα ή αναλαμβάνει υποχρεώσεις βάσει των συμβατικών όρων του χρηματοοικονομικού μέσου. Η Τράπεζα, κατά την αρχική αναγνώριση, αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων στην εύλογη αξία τους.

2.4.2 Μεταγενέστερη αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Τράπεζας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Το ΔΠΧΑ 9 καθορίζει μια νέα προσέγγιση για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σύμφωνα με την οποία η ταξινόμηση και επιμέτρηση των στοιχείων αυτών βασίζεται στο επιχειρηματικό μοντέλο που χρησιμοποιεί η οικονομική οντότητα για τη διαχείρισή τους και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους. Σύμφωνα

με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται σε μια από τις εξής τρεις κατηγορίες: στο αποσβέσιμο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, εάν κατέχονται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές τους και οι συμβατικές αυτές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (solely payments of principle and interest – SPPI). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, εάν κατέχονται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι τόσο η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και οι συμβατικές αυτές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Σε κάθε άλλη περίπτωση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Μια οικονομική οντότητα δύναται κατά την αρχική αναγνώριση να προσδιορίσει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ως επιμετρώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία. Επιπροσθέτως, κατά την αρχική αναγνώριση, μια οικονομική οντότητα δύναται αμετακλήτως να επιλέξει να παρουσιάζει στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν προορίζεται για εμπορική εκμετάλλευση. Η εν λόγω επιλογή πραγματοποιείται για κάθε συμμετοχικό τίτλο ξεχωριστά.

Αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, αυτές αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Το επιχειρηματικό μοντέλο αντανάκλα τον τρόπο με τον οποίο η Τράπεζα διαχειρίζεται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού προκειμένου αυτά να δημιουργήσουν ταμειακές ροές. Δηλαδή, το επιχειρηματικό μοντέλο προσδιορίζει το εάν οι ταμειακές ροές θα προκύψουν είτε από την αποκλειστική είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών είτε από την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ή και από τα δύο. Η προσέγγιση της Τράπεζας είναι να διενεργήσει την αξιολόγηση σύμφωνα με το λειτουργικό της μοντέλο και τον τρόπο παροχής πληροφοριών στα βασικά μέλη της Διοίκησης.

Αξιολόγηση SPPI (αξιολόγηση συμβατικών ταμειακών ροών που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων)

Κατά την αξιολόγηση εάν οι συμβατικές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, η Τράπεζα λαμβάνει υπόψη εάν οι εν λόγω ροές είναι συνεπείς με μια βασική δανειακή σύμβαση, δηλαδή τα βασικά στοιχεία του επιτοκίου αφορούν στο αντάλλαγμα για την αξία του χρήματος στο χρόνο, στον πιστωτικό κίνδυνο, άλλους βασικούς κινδύνους δανεισμού καθώς και σε ένα περιθώριο κέρδους. Επίσης, διενεργείται αξιολόγηση για το εάν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού περιλαμβάνει κάποιο συμβατικό όρο που θα μπορούσε να αλλάξει το ποσό ή τη χρονική στιγμή των συμβατικών ταμειακών ροών με τέτοιο τρόπο, που η ανωτέρω προϋπόθεση δε θα ίσχυε.

Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ΑΠΖ) σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί τη χρήση σύνθετων μοντέλων καθώς και σημαντικό αριθμό εκτιμήσεων και παραδοχών σχετικά με τις οικονομικές συνθήκες στο μέλλον και την πιστωτική συμπεριφορά.

Κατά την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων που περιλαμβάνονται στο πεδίο των αρχών απομείωσης, η Τράπεζα αναγνωρίζει πρόβλεψη για ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο ίση με τις αναμενόμενες ζημιές για 12 μήνες («12-month expected losses»), οι οποίες ορίζονται ως το τμήμα των ΑΠΖ το οποίο απορρέει από γεγονότα αθέτησης τα οποία είναι πιθανά μέσα στο επόμενο δωδεκάμηνο. Μεταγενέστερα, για τα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί σημαντικά μετά την αρχική τους αναγνώριση, αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις ΑΠΖ για τη συνολική διάρκεια τη ζωής τους («lifetime expected losses») η οποία προκύπτει από γεγονότα αθέτησης που είναι πιθανά για όλη την αναμενόμενη διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού για τα οποία αναγνωρίζεται πρόβλεψη απομείωσης ίση με τις ΑΠΖ 12 μηνών θεωρούνται ότι βρίσκονται στο Στάδιο 1, εκείνα για τα οποία έχει παρατηρηθεί σημαντική αύξηση του

πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση εισέρχονται στο Στάδιο 2, ενώ τα απομειωμένα (credit impaired) μεταβαίνουν στο Στάδιο 3.

Κατάταξη ανοιγμάτων σε στάδια

Η Τράπεζα διακρίνει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σε εκείνα που επιμετρώνται με βάση τις ΑΠΖ 12 μηνών (Στάδιο 1) και σε εκείνα για τα οποία αναγνωρίζονται ΑΠΖ για όλη τη διάρκεια της ζωής τους (Στάδιο 2 και 3) ανάλογα με το εάν έχει υπάρξει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου, όπως προκύπτει από τον κίνδυνο αθέτησης των εν λόγω χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού από την αρχική τους αναγνώριση.

Για να ορίσει τον κίνδυνο αθέτησης, η Τράπεζα εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης για λογιστικούς σκοπούς με βάση:

- το αντικειμενικό κριτήριο των 90 ημερών καθυστέρησης, και
- τα κριτήρια που αφορούν στην ένδειξη αδυναμίας πληρωμής (unlikeliness to pay)

Η Τράπεζα εναρμόνισε τον ορισμό του Σταδίου 3 για σκοπούς χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με τον ορισμό Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων ("MEA") που χρησιμοποιείται για εποπτικούς σκοπούς. Συνεπώς, σύμφωνα με την Πολιτική Προβλέψεων της Τράπεζας ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο θεωρείται ως απομειωμένο (credit impaired) και ταξινομείται στο Στάδιο 3 όταν χαρακτηρίζεται ως MEA.

Η Τράπεζα, σε ό,τι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που έχουν αναγνωριστεί στο Στάδιο 3, θα αναγνωρίσει έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR), επί της καθαρής λογιστικής αξίας. Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία παρουσίασαν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση θα κατατάσσονται στο Στάδιο 2. Για να αξιολογήσει εάν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού έχει υποστεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική του αναγνώριση, η Τράπεζα έκανε χρήση διαφόρων κριτηρίων τα οποία περιλαμβάνουν:

- ρυθμίσεις (forbearance),
- όριο 30 ημερών καθυστέρησης (backstop indicator) και
- ανοίγματα αυξημένης εποπτείας (Watchlist)

Η Τράπεζα, σε ό,τι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που κατατάσσονται στο Στάδιο 1 και 2, θα αναγνωρίσει έσοδα από τόκους εφαρμόζοντας το πραγματικό επιτόκιο (EIR) επί της μεικτής λογιστικής τους αξίας.

Όταν τα κριτήρια ταξινόμησης στο Στάδιο 2 δεν πληρούνται και ταυτόχρονα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού δεν είναι απομειωμένα, θα αναταξινομούνται στο Στάδιο 1. Επιπλέον, μεταγενέστερες μεταφορές από το Στάδιο 3 στο Στάδιο 2 θα λάβουν χώρα για εκείνα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία παύουν να θεωρούνται απομειωμένα με βάση την αξιολόγηση όπως αυτή περιγράφεται παραπάνω.

Επιμέτρηση αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Όπως περιγράφηκε παραπάνω, εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σύγκριση με την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης, τότε η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται ως ένα ποσό ίσο με τις αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο για 12 μήνες. Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές δωδεκαμήνου, ορίζονται ως το τμήμα των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο απορρέει από γεγονότα αθέτησης τα οποία είναι πιθανά μέσα στο επόμενο δωδεκάμηνο μετά την ημερομηνία αναφοράς και είναι ίσες με τις αναμενόμενες υστερήσεις των ταμειακών ροών (cash shortfalls) κατά τη διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου ή ομάδας αυτών, λόγω της πιθανότητας εμφάνισης ζημιολογώνων γεγονότων εντός των επόμενων 12 μηνών.

Σε περιπτώσεις όπου κατά την ημερομηνία αναφοράς έχει επέλθει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση, η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών θα διενεργείται για τη συνολική διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για τη συνολική διάρκεια της ζωής ορίζονται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου.

Το ποσό της επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αντιπροσωπεύει μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση που θα λαμβάνει υπόψη την αξία του χρήματος στο χρόνο. Ως πιστωτική ζημία ορίζεται η διαφορά μεταξύ των ταμειακών ροών που είναι απαιτητές από τη Τράπεζα σύμφωνα με τους συμβατικούς όρους του χρηματοοικονομικού στοιχείου και των ταμειακών ροών που η Τράπεζα προσδοκά ότι θα εισπράξει (cash shortfalls) προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο (EIR) του στοιχείου του ενεργητικού. Για την επιμέτρηση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο, πληροφορίες για παρελθοντικά γεγονότα, τρέχουσες συνθήκες καθώς και λογικές και βάσιμες προβλέψεις σχετικά με τις μελλοντικές συνθήκες λαμβάνονται υπόψη.

Για τους σκοπούς επιμέτρησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Τράπεζα θα εκτιμήσει τις αναμενόμενες υστερήσεις των ταμειακών ροών (cash shortfalls) από όλες τις πιθανές πηγές λαμβάνοντας υπόψη τις ταμειακές ροές από τις εξασφαλίσεις ή άλλες τεχνικές μείωσης του πιστωτικού κινδύνου που εμπεριέχονται στους συμβατικούς όρους και τα οποία δεν αναγνωρίζονται ξεχωριστά. Στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού με εξασφαλίσεις, η εκτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών που σχετίζονται με την εξασφάλιση αποτυπώνει το ποσό των ταμειακών ροών και τη χρονική στιγμή που αυτές αναμένεται να εισπραχθούν από τη διαδικασία πλειστηριασμού μετά την αφαίρεση των προεξοφλημένων εξόδων εκποίησης της εξασφάλισης, ανεξάρτητα από το εάν ο πλειστηριασμός είναι πιθανός.

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για μεγάλα απομειωμένα δάνεια, τα οποία υπερβαίνουν τα προκαθορισμένα όρια που τίθενται σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης κινδύνων της Τράπεζας, γίνεται σε ατομική βάση. Για τα υπόλοιπα ανοίγματα η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών γίνεται σε συλλογική βάση. Η εν λόγω επιμέτρηση περιλαμβάνει συγκεκριμένα στοιχεία των δανειοληπτών, ιστορικά δεδομένα πιστωτικών ζημιών και πληροφόρηση σχετικά με μελλοντικά μακροοικονομικά στοιχεία.

Βασικές παράμετροι προσδιορισμού των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στις καμπύλες της πιθανότητας αθέτησης (probability of default - PD), της ζημιάς ως ποσοστό του χρηματοδοτικού ανοίγματος δεδομένης της αθέτησης (loss given default - LGD), της έκθεσης κατά την αθέτηση (exposure at default - EAD) και άλλων παραμέτρων όπως τον συντελεστή μετατροπής των εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων σε πιστωτικά ανοίγματα (credit conversion factor - CCF). Γενικά, η Τράπεζα αντλεί αυτές τις παραμέτρους από εσωτερικώς αναπτυγμένα στατιστικά μοντέλα, ιστορικά δεδομένα συγκεκριμένης χρονικής στιγμής (point-in-time) και παρατηρήσεις, αξιοποιώντας τις υφιστάμενες υποδομές που έχει αναπτύξει σχετικά με το κανονιστικό πλαίσιο και τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνου.

Η πιθανότητα αθέτησης (PD) εκφράζει την πιθανότητα ένας οφειλέτης να αθετήσει τις δανειακές του υποχρεώσεις είτε στο διάστημα των επόμενων δώδεκα μηνών είτε κατά την εναπομείνουσα διάρκεια της οφειλής του. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, η Τράπεζα κάνει χρήση αμερόληπτων point-in-time PDs και ενσωματώνει μελλοντική πληροφόρηση και μακροοικονομικά σενάρια.

Η έκθεση κατά την αθέτηση υποχρέωσης (EAD) ορίζεται ως η εκτίμηση του χρηματοδοτικού ανοίγματος σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης του οφειλέτη. Το EAD ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού εκφράζει την λογιστική του αξία (gross carrying amount) σε περίπτωση αθέτησης πληρωμής. Για την εκτίμηση του EAD, η Τράπεζα χρησιμοποιεί ιστορικές παρατηρήσεις και μακροπρόθεσμες προβλέψεις για να αποτυπώσει πληρωμές κεφαλαίου και τόκων καθώς και πιθανές εκταμιεύσεις δανειακών δεσμεύσεων.

Η ζημιά δεδομένης της αθέτησης υποχρέωσης (LGD) εκφράζει την έκταση της ζημιάς που η Τράπεζα αναμένει για ανοίγματα τα οποία είναι σε κατάσταση αθέτησης και ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμειακών ροών κι εκείνων που η Τράπεζα προσδοκά να εισπράξει συμπεριλαμβανομένων των ποσών από τη ρευστοποίηση εξασφαλίσεων. Το LGD, το οποίο εκφράζεται συνήθως ως ποσοστό του EAD, διαφέρει σύμφωνα με τον τύπο του αντισυμβαλλόμενου, τον τύπο και την προτεραιότητα της απαίτησης, την ύπαρξη εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών ενισχύσεων.

Ο συντελεστής μετατροπής (CCF) χρησιμοποιείται για την μετατροπή των πιστωτικών γραμμών και άλλων εκτός ισολογισμού ανοιγμάτων σε EAD ποσά και εκφράζει το τμήμα των μη εκταμιευμένων ανοιγμάτων τα οποία αναμένεται να εκταμιευτούν πριν την εκδήλωση του γεγονότος αθέτησης.

Μελλοντική πληροφόρηση (forward looking information)

Η Τράπεζα ενσωματώνει μελλοντική πληροφόρηση κατά την επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η Τράπεζα αξιολογεί ένα εύρος μελλοντικών οικονομικών σεναρίων με σκοπό την επίτευξη της εκτίμησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών η οποία θα αντικατοπτρίζει ένα ποσό που έχει καθοριστεί αμερόληπτα και έχει σταθμιστεί βάσει πιθανοτήτων. Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα κάνει χρήση τριών μακροοικονομικών σεναρίων κατ'ελάχιστον (δηλαδή το βασικό, το δυσμενές και το αισιόδοξο) λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές πιθανότητες πραγματοποίησης του καθενός εκ των σεναρίων. Το βασικό σενάριο αποτελεί και το πιο πιθανό σενάριο και θα εναρμονιστεί με την πληροφόρηση που χρησιμοποιεί η Τράπεζα για σκοπούς στρατηγικού σχεδιασμού και προϋπολογισμού (budgeting).

2.4.3 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος

Οι υποχρεώσεις αυτές εκτοκίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα και πελάτες, οι ομολογίες εκδόσεώς μας και οι λοιπές δανειακές υποχρεώσεις.

2.4.4 Μέθοδοι προσδιορισμού της εύλογης αξίας

Για την απεικόνιση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες χρησιμοποιήθηκαν οι τρέχουσες τιμές της αγοράς για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο. Για όσα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Τράπεζας οι τρέχουσες αγοραίες τιμές δεν είναι διαθέσιμες, οι αξίες προέκυψαν βάσει μεθόδων εκτίμησης και δεν διαφέρουν σημαντικά από τις αξίες με τις οποίες εμφανίζονται στις λογιστικές καταστάσεις.

2.4.5 Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η Τράπεζα προβαίνει στη διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού όταν:

- έχουν λήξει οι ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών στοιχείων,
- μεταβιβάζει το συμβατικό δικαίωμα είσπραξης των ταμειακών ρών από τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και ταυτόχρονα μεταβιβάζει τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από αυτά,
- δάνεια ή επενδύσεις σε αξιόγραφα καθίστανται ανεπίδεκτα εισπράξεως, οπότε και τα διαγράφει.

2.4.6 Διακοπή αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η Τράπεζα διακόπτει την αναγνώριση μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν αυτή συμβατικά εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Στις περιπτώσεις διακοπής αναγνώρισης, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μίας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του τιμήματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.4.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων εμφανίζονται συμψηφιστικά στην Κατάσταση Καθαρής Θέσης, μόνο σε περιπτώσεις όπου η Τράπεζα έχει νομικά το δικαίωμα και την πρόθεση να προβεί σε ταυτόχρονο διακανονισμό τους ή σε διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από το συμψηφισμό τους.

2.5 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το συναλλακτικό και λειτουργικό νόμισμα της Τράπεζας. Κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις ισοτιμίες κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα, με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της χρήσης και από την μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.6 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικοπέδα, τα κτίρια των Κεντρικών Υπηρεσιών και των Καταστημάτων, οι δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα, και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται.

Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν συσσωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους. Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πιθανό να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη ενώ δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται. Οι αποσβέσεις των κτιρίων και του εξοπλισμού διενεργούνται στο κόστος κτήσεως μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

Κτίρια	40	έτη
Εξοπλισμός και μεταφορικά μέσα	5-10	έτη
Προσθήκες και βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα	Διάρκεια μίσθωσης	

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους.

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας, καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές, στα αποτελέσματα.

2.7 Άυλα πάγια στοιχεία

Στην κατηγορία αυτή η Τράπεζα έχει εντάξει τα προγράμματα λογισμικού, τα οποία αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες απομειώσεις. Το κόστος προγραμμάτων λογισμικού που αποκτώνται με αγορά περιλαμβάνει την τιμή αγοράς και κάθε άμεσα επιρριπτό κόστος προετοιμασίας του λογισμικού για την προοριζόμενη χρήση του, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών του προσωπικού και των εξειδικευμένων επαγγελματιών.

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με βάση τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής των προγραμμάτων, την οποία η Τράπεζα έχει καθορίσει σε 1 έως 15 έτη.

Οι αποσβέσεις των άυλων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο. Για όλα τα άυλα πάγια στοιχεία, η Τράπεζα εξετάζει κατά την ημερομηνία αναφοράς αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Για τα άυλα στοιχεία η Τράπεζα δεν υπολογίζει υπολειμματική αξία.

Τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των δαπανών που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα του σταδίου της ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν. Τα έξοδα του σταδίου της έρευνας καταχωρούνται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό που προκύπτει από έξοδα σταδίου ανάπτυξης που έχουν πραγματοποιηθεί σε μεμονωμένο έργο αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα μπορεί να αποδείξει:

- ότι διαθέτει την τεχνολογική δυνατότητα να ολοκληρώσει το εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό ώστε να καταστεί διαθέσιμο για χρήση
- την πρόθεση της να το ολοκληρώσει και να χρησιμοποιήσει το στοιχείο
- την ικανότητα της να χρησιμοποιεί το στοιχείο
- πως το στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη
- ότι διαθέτει επαρκείς τεχνολογικούς και οικονομικούς πόρους για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και της 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 τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

2.8 Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού προοριζόμενα προς πώληση

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 προοριζόμενα προς πώληση, η αξία τους προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης και απεικονίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ξεχωριστά από τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία. 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. Τα μη κυκλοφορούντα στοιχεία που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση δεν αποσβένονται. Αν η Τράπεζα έχει κατατάξει περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) ως προοριζόμενο προς πώληση, αλλά δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια για την ταξινόμηση ως τέτοιο, η Τράπεζα παύει να ταξινομεί το περιουσιακό στοιχείο (ή την ομάδα στοιχείων) ως προοριζόμενο προς πώληση.

Η Τράπεζα 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:

- α. 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
- β. του ανακτήσιμου ποσού του κατά την ημερομηνία της μεταγενέστερης απόφασης να μην πωληθεί.

2.9 Επενδυτικά ακίνητα

Ως επενδυτικά ακίνητα ταξινομούνται ακίνητα τα οποία κατέχονται για την είσπραξη μισθωμάτων, για κεφαλαιακή ενίσχυση (capital appreciation) ή και για τα δύο.

Τα επενδυτικά ακίνητα περιλαμβάνουν οικοπέδα, κτίρια ή τμήματα κτιρίων.

Τα επενδυτικά ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεως, το οποίο περιλαμβάνει και τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες συναλλαγής.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές με επαρκή εμπειρία στην αποτίμηση ακινήτων.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν.

Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν είναι πιθανό ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη που σχετίζονται με το ακίνητο θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Οι δαπάνες συντήρησης και επισκευών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την πραγματοποίησή τους.

Μεταφορές προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα πραγματοποιούνται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, η οποία τεκμηριώνεται κατάλληλα από τη Διοίκηση.

Σε περίπτωση που ένα επενδυτικό ακίνητο ιδιοχρησιμοποιηθεί, επαναταξινομείται στα ενσώματα πάγια στοιχεία.

2.10 Περιουσιακά Στοιχεία από Πλειστηριασμούς

Τα περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς περιλαμβάνουν κυρίως ακίνητα, τα οποία αποκτώνται από την Τράπεζα μέσω διαδικασιών αναγκαστικής εκτέλεσης και πλειστηριασμού.

Τα στοιχεία αυτά αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσεώς τους, το οποίο περιλαμβάνει και τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες συναλλαγής. Ανάλογα με τη χρήση και τον σκοπό διακράτησής τους, τα αποκτηθέντα ακίνητα ταξινομούνται είτε ως επενδύσεις σε ακίνητα είτε στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού. Τα ακίνητα που κατατάσσονται στα λοιπά στοιχεία ενεργητικού επιμετρώνται μεταγενέστερα στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής τους αξίας και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους.

Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από την αποτίμηση ή την πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

2.11 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Κατά την ημερομηνία αναφοράς, η Τράπεζα εξετάζει κατά πόσο υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Σε περίπτωση ύπαρξης σχετικής ένδειξης, εκτιμάται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Όταν δεν είναι δυνατός ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού ενός μεμονωμένου περιουσιακού στοιχείου, η Τράπεζα προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία το στοιχείο ανήκει.

Το ανακτήσιμο ποσό ορίζεται ως το υψηλότερο ποσό μεταξύ:

της εύλογης αξίας μειωμένης κατά τα έξοδα διάθεσης, και

της αξίας χρήσεως.

Για τον προσδιορισμό της αξίας χρήσεως, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με χρήση κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Όταν το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών είναι μικρότερο από τη λογιστική του αξία, η λογιστική αξία μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό και η σχετική ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ζημία απομείωσης που έχει αναγνωρισθεί σε προηγούμενες χρήσεις αναστρέφεται όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η ζημία αυτή δεν υφίσταται πλέον ή έχει μειωθεί. Η αναστροφή αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων μέχρι του ποσού που η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιορισθεί, εάν δεν είχε αναγνωρισθεί ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

2.12 Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες

Το κονδύλι «Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες» περιλαμβάνει μετρητά στο ταμείο και καταθέσεις σε Κεντρικές Τράπεζες. Τα σχετικά υπόλοιπα επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος.

2.13 Φόρος Εισοδήματος και Αναβαλλόμενη Φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά τον φόρο που αναμένεται να καταβληθεί επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των φορολογικών συντελεστών και της φορολογικής νομοθεσίας που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται με βάση τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) επί των προσωρινών διαφορών που προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης φορολογικής βάσης τους.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να ισχύουν κατά τη χρήση στην οποία θα ανακτηθεί η απαίτηση ή θα τακτοποιηθεί η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπισθεί ή ουσιαστικά θεσπισθεί έως την ημερομηνία αναφοράς.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό που θεωρείται πιθανή η ύπαρξη μελλοντικών φορολογητέων κερδών έναντι των οποίων οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές και οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων επανεξετάζεται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και μειώνεται στον βαθμό που δεν θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για την ανάκτησή τους.

Ο τρέχων και ο αναβαλλόμενος φόρος αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν αφορούν συναλλαγές που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, οπότε και ο σχετικός φόρος αναγνωρίζεται επίσης απευθείας στα ίδια κεφάλαια ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

2.14 Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπά δανειακά κεφάλαια

Οι υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπά δανειακά κεφάλαια αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένη κατά τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες συναλλαγής.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι εν λόγω υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η διαφορά μεταξύ του προϊόντος έκδοσης, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης, και της αξίας αποπληρωμής αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων καθ' όλη τη διάρκεια των σχετικών υποχρεώσεων με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους και λοιπά δανειακά κεφάλαια περιλαμβάνουν κυρίως ομολογιακά δάνεια μειωμένης εξασφάλισης.

2.15 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό), σε χρήμα και σε είδος, αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Τυχόν ανεξόφλητο ποσό, καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, ο Οργανισμός αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο), μόνο κατά την έκταση που η προκαταβολή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές προς εργαζομένους κατά και μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Η Τράπεζα συμμετέχει σε προγράμματα παροχών προς εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, τα οποία διακρίνονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

i) Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται το πρόγραμμα στο οποίο η υποχρέωση της Τράπεζας προσδιορίζεται με βάση παράγοντες όπως τα έτη υπηρεσίας, ο μισθός και η ηλικία των εργαζομένων.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία της δέσμευσης καθορισμένων παροχών κατά την ημερομηνία αναφοράς, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές, προεξοφλημένες με επιτόκιο το οποίο βασίζεται σε αποδόσεις υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ή κρατικών ομολόγων αντίστοιχης διάρκειας με τη σχετική υποχρέωση.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές αναγνωρίζονται απευθείας στα λοιπά συνολικά εισοδήματα κατά την περίοδο που προκύπτουν και δεν μεταφέρονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα.

ii) Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο η Τράπεζα καταβάλλει προκαθορισμένες εισφορές σε ανεξάρτητο φορέα, χωρίς να υπέχει περαιτέρω νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την κάλυψη τυχόν ελλειμμάτων του προγράμματος.

Οι εισφορές στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο στην οποία καθίστανται δεδουλευμένες και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού».

2.16 Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Οι προβλέψεις, αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανό ότι η Τράπεζα θα αναγκασθεί να διακανονίσει αυτήν την υποχρέωση. Οι προβλέψεις επιμετρώνται με βάση τη βέλτιστη εκτίμηση της Διοίκησης σχετικά με τη δαπάνη που απαιτείται για τον διακανονισμό της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Όταν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις προεξοφλούνται στην παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών εκροών με χρήση προεξοφλητικού επιτοκίου προ φόρων. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες βέλτιστες εκτιμήσεις.

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι απομακρυσμένη. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και γνωστοποιούνται μόνο όταν η εισροή οικονομικών οφελών θεωρείται πιθανή.

2.17 Καθαρή Θέση

Αρχές διάκρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδονται από την Τράπεζα κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, ως χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ή στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, σύμφωνα με την ουσία των συμβατικών όρων τους και τους ορισμούς που προβλέπονται στο ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση».

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο κατατάσσεται ως στοιχείο ιδίων κεφαλαίων όταν δεν υφίσταται συμβατική υποχρέωση της Τράπεζας:

- να παραδώσει μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε τρίτο μέρος, ή
- να ανταλλάξει χρηματοοικονομικά μέσα υπό όρους δυνητικά δυσμενείς για την Τράπεζα.

Τα άμεσα κόστη έκδοσης μετοχικών τίτλων εμφανίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων, μετά την αφαίρεση της σχετικής φορολογικής επίδρασης.

Μερίσματα επί κοινών μετοχών αναγνωρίζονται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων κατά τη χρήση στην οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η Τράπεζα ολοκλήρωσε εντός της χρήσης 2025 τη μετατροπή της νομικής της μορφής από συνεταιριστικό πιστωτικό ίδρυμα σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, σύμφωνα με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο. Κατά συνέπεια, από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της μετατροπής, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ταξινομείται στα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 32.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Στο κονδύλι «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο» καταχωρείται η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των εκδιδόμενων μετοχών και της τιμής διάθεσής τους κατά την έκδοση μετοχών της Τράπεζας.

Τα άμεσα κόστη που σχετίζονται με την έκδοση νέων μετοχών εμφανίζονται αφαιρετικά του σχετικού αποθεματικού, μετά την αφαίρεση της αναλογούσας φορολογικής επίδρασης.

2.18 Αναγνώριση αποτελεσμάτων

Τα έσοδα και έξοδα της Τράπεζας περιλαμβάνουν κυρίως έσοδα και έξοδα τόκων, έσοδα και έξοδα προμηθειών, έσοδα από μερίσματα, καθώς και λοιπά λειτουργικά έσοδα και έξοδα.

Η αναγνώριση των σημαντικότερων κατηγοριών εσόδων και εξόδων πραγματοποιείται ως ακολούθως:

i) Έσοδα και έξοδα από τόκους

Τα έσοδα και έξοδα τόκων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων για όλα τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το πραγματικό επιτόκιο είναι το επιτόκιο που προεξοφλεί ακριβώς τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές ή εκροές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου στη λογιστική του αξία.

Για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που έχουν υποστεί πιστωτική απομείωση, οι τόκοι αναγνωρίζονται επί της καθαρής λογιστικής αξίας τους.

ii) Έσοδα και έξοδα από προμήθειες

Τα έσοδα και έξοδα από προμήθειες αναγνωρίζονται ανάλογα με τη φύση των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Οι προμήθειες που σχετίζονται με την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της περιόδου στην οποία παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες.

Προμήθειες που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του πραγματικού επιτοκίου.

iii) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.19 Διανομή Μερισμάτων

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους από τα καθαρά κέρδη χρήσεως της Τράπεζας αναγνωρίζονται ως υποχρέωση στις Οικονομικές Καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία εγκρίνεται η διανομή τους από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον θεσμικό πλαίσιο και το Καταστατικό της Τράπεζας.

2.20 Μισθώσεις

Η Τράπεζα αναγνωρίζει κατά την ημερομηνία έναρξης μιας μίσθωσης ένα δικαίωμα χρήσης παγίου στοιχείου και μια μισθωτική υποχρέωση.

Δικαίωμα χρήσης παγίου

Το δικαίωμα χρήσης αναγνωρίζεται αρχικά στο κόστος κτήσεως το οποίο περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της μισθωτικής υποχρέωσης,
- μισθώματα που καταβλήθηκαν πριν από την ημερομηνία έναρξης,
- άμεσα επιρριπτές δαπάνες, και
- εκτιμώμενες δαπάνες αποκατάστασης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δικαιώματα χρήσης επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μειωμένο κατά σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης ή της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου, εφόσον αυτή είναι μικρότερη. Τα δικαιώματα χρήσης περιλαμβάνονται στα ιδιοχρησιμοποιούμενα πάγια.

Μισθωτική Υποχρέωση

Η μισθωτική υποχρέωση αναγνωρίζεται αρχικά στην παρούσα αξία των μελλοντικών μισθωμάτων που δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, η μισθωτική υποχρέωση επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και μειώνεται με τις πραγματοποιούμενες καταβολές μισθωμάτων. Η μισθωτική υποχρέωση επανεπιμετρώνται όταν μεταβάλλονται οι όροι της μίσθωσης ή οι μελλοντικές μισθωτικές καταβολές. Οι μισθωτικές υποχρεώσεις περιλαμβάνονται στις λοιπές υποχρεώσεις.

Η Τράπεζα ως εκμισθωτής

Η κατάταξη των μισθώσεων ως χρηματοδοτικών ή λειτουργικών βασίζεται στο βαθμό κατά τον οποίο οι κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την κυριότητα του εκμισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζονται στον μισθωτή. Μία μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική όταν μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι σχετικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της κυριότητας. Σε διαφορετική περίπτωση, η μίσθωση κατατάσσεται ως λειτουργική.

Στις χρηματοδοτικές μισθώσεις, η Τράπεζα αναγνωρίζει απαίτηση ίση με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναγνωρίζονται κατά τρόπο που να αντανakλά σταθερή περιοδική απόδοση επί της καθαρής επένδυσης.

Στις λειτουργικές μισθώσεις, τα εκμισθωμένα ακίνητα παραμένουν στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης και τα έσοδα από μισθώματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) απαιτεί από τη Διοίκηση τη διενέργεια κρίσεων, εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες επηρεάζουν:

- τα λογιστικά υπόλοιπα των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων,
- την αναγνώριση εσόδων και εξόδων,
- καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος, καθώς και σε άλλους παράγοντες που θεωρούνται εύλογοι υπό τις παρούσες συνθήκες. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές επανεξετάζονται σε συνεχή βάση. Οι μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις αναγνωρίζονται κατά την περίοδο στην οποία πραγματοποιούνται και σε μελλοντικές περιόδους, εφόσον επηρεάζονται.

Η Διοίκηση της Τράπεζας θεωρεί ότι οι ακόλουθες λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις είναι σημαντικές για την κατανόηση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, λόγω:

- του βαθμού υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας που ενέχουν, και
- της σημαντικής επίδρασης που ενδέχεται να έχουν στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.1 Απομείωση δανείων

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (Expected Credit Losses – ECL) για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών αποτελεί μία από τις σημαντικότερες λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης. Η εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών απαιτεί την άσκηση κρίσης και τη χρήση παραδοχών σχετικά με:

- την πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων των δανειοληπτών,
- την αναμενόμενη ανακτησιμότητα των απαιτήσεων,
- την αξία και ρευστοποιησιμότητα των εξασφαλίσεων,
- τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές,
- τις μακροοικονομικές συνθήκες και τις μελλοντικές οικονομικές εξελίξεις.

Η Τράπεζα επιμετρά τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είτε σε ατομική είτε σε συλλογική βάση.

Πιστωτικά ανοίγματα αξιολογούνται σε ατομική βάση όταν θεωρούνται σημαντικά και παρουσιάζουν ενδείξεις πιστωτικής επιδείνωσης ή αθέτησης. Ειδικότερα, η Τράπεζα εξετάζει σε ατομική βάση πιστωτικά ανοίγματα όταν:

- το συνολικό άνοιγμα του πιστούχου υπερβαίνει τις €200 χιλ. κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- τα ανοίγματα έχουν χαρακτηριστεί ως Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPEs) ή έχουν ενεργοποιηθεί ενδείξεις αδυναμίας πλήρους αποπληρωμής (Unlikely to Pay indicators).

Επιπλέον, πιστωτικά ανοίγματα δύνανται να αξιολογούνται σε ατομική βάση κατόπιν απόφασης της Διοίκησης, ανεξαρτήτως ύψους έκθεσης.

Τα λοιπά πιστωτικά ανοίγματα αξιολογούνται σε συλλογική βάση και ομαδοποιούνται σε χαρτοφυλάκια με κοινά χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου.

Η επιμέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται σε παραμέτρους όπως:

- η πιθανότητα αθέτησης (Probability of Default – PD),
- η ζημία σε περίπτωση αθέτησης (Loss Given Default – LGD), και
- το ύψος της έκθεσης κατά την αθέτηση (Exposure at Default – EAD).

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων ταμειακών ροών και της ανακτήσιμης αξίας των εξασφαλίσεων λαμβάνονται υπόψη ιστορικά στοιχεία, εμπειρικά δεδομένα, τρέχουσες συνθήκες αγοράς και εκτιμήσεις σχετικά με τις μελλοντικές οικονομικές εξελίξεις.

Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται με βάση το πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

3.2 Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Η υποχρέωση για παροχές προς το προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικών μελετών και εξαρτάται από παραδοχές και εκτιμήσεις, όπως το επιτόκιο προεξόφλησης, η μελλοντική εξέλιξη των αποδοχών και δημογραφικές παραμέτρους.

Μεταβολές στις παραδοχές αυτές ενδέχεται να επηρεάσουν ουσιαστικά το ύψος της σχετικής υποχρέωσης και των αποτελεσμάτων της Τράπεζας.

3.3 Ωφέλιμη ζωή ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων

Η Διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε εκτιμήσεις σχετικά με την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων, προκειμένου να προσδιορισθεί το ύψος των αποσβέσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην αναμενόμενη περίοδο χρήσης των σχετικών περιουσιακών στοιχείων, λαμβάνοντας υπόψη τεχνολογικές εξελίξεις, συνθήκες λειτουργίας και ιστορικά δεδομένα.

Η Διοίκηση επανεξετάζει σε τακτική βάση τις ωφέλιμες ζωές και τις υπολειμματικές αξίες των παγίων στοιχείων και, όταν οι πραγματικές συνθήκες διαφοροποιούνται από τις αρχικές εκτιμήσεις, οι σχετικές μεταβολές

αναγνωρίζονται λογιστικά ως μεταβολές λογιστικών εκτιμήσεων. Επιπλέον, η Τράπεζα εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των παγίων στοιχείων.

3.4 Ανακτησιμότητα αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στο βαθμό που θεωρείται πιθανό ότι θα προκύψουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων θα μπορούν να συμψηφιστούν οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις, τις οποίες έχει αναγνωρίσει η Τράπεζα, αφορούν κατά κύριο λόγο τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από την απομείωση δανείων.

Η Τράπεζα αναγνώρισε τις εν λόγω απαιτήσεις που προκύπτουν από τις προσωρινές διαφορές της απομείωσης των δανείων διότι σύμφωνα με την εκτίμηση των μελλοντικών φορολογητέων κερδών αυτές είναι ανακτήσιμες και δεν υφίστανται χρονικοί περιορισμοί ως προς την ανάκτησή τους, όπως εξάλλου ισχύει και για τις λοιπές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Η εκτίμηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται σε προβλέψεις μελλοντικής κερδοφορίας, όπως αυτές αποτυπώνονται στο εγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο της Τράπεζας, καθώς και σε εκτιμήσεις σχετικά με την εξέλιξη του μακροοικονομικού περιβάλλοντος και των βασικών χρηματοοικονομικών μεγεθών. Κατά την αξιολόγηση της ανακτησιμότητας λαμβάνονται επίσης υπόψη:

- η ιστορική δημιουργία φορολογητέων κερδών,
- η δυνατότητα φορολογικού συμψηφισμού των προσωρινών διαφορών, και
- το ισχύον φορολογικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το άρθρο 27Α του Ν. 4172/2013, συγκεκριμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις δύνανται, υπό προϋποθέσεις, να μετατραπούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου. Η Τράπεζα έχει υπαχθεί στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, κατόπιν σχετικής απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 24.11.2015. Το μέγιστο υπόλοιπο αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που δύνανται, με τις προϋποθέσεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, να μετατραπεί σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, ανέρχεται σε περίπου 6,9 εκατ. €.

Οι κυριότερες αβεβαιότητες που επηρεάζουν την εκτίμηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σχετίζονται κυρίως με:

- την επίτευξη των προβλέψεων του επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας,
- την εξέλιξη του μακροοικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα και διεθνώς,
- την πορεία των επιτοκίων και της πιστωτικής επέκτασης,
- καθώς και την εξέλιξη του θεσμικού και φορολογικού πλαισίου.

Τυχόν δυσμενείς μεταβολές στους ανωτέρω παράγοντες ενδέχεται να επηρεάσουν την εκτίμηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Τράπεζα επανεξετάζει την ανακτησιμότητα των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε οικονομικές συνθήκες, την επίτευξη των στόχων του επιχειρηματικού σχεδίου και την εξέλιξη του θεσμικού πλαισίου.

3.5 Εκτίμηση εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων της Τράπεζας αποτελεί τομέα που απαιτεί την άσκηση σημαντικών εκτιμήσεων και παραδοχών από τη Διοίκηση. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές με κατάλληλη επαγγελματική εμπειρία στην αποτίμηση ακινήτων αντίστοιχης φύσεως και τοποθεσίας, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα και τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας χρησιμοποιούνται αναγνωρισμένες μέθοδοι αποτίμησης, όπως:

- η συγκριτική μέθοδος,
- η μέθοδος προεξοφλημένων ταμειακών ροών
- ή συνδυασμός αυτών,

Οι ανωτέρω μέθοδοι βασίζονται σε παραδοχές σχετικά με τις αγοραίες αξίες, τα μισθωτικά έσοδα, τα ποσοστά απόδοσης (yields), τα ποσοστά πληρότητας, τις μελλοντικές ταμειακές ροές και τις γενικότερες προοπτικές της αγοράς ακινήτων.

Οι εκτιμήσεις αυτές επηρεάζονται από παράγοντες όπως:

- οι συνθήκες της κτηματαγοράς,
- η οικονομική συγκυρία,

- η εμπορευσιμότητα των ακινήτων,
- η γεωγραφική τους θέση και
- η ζήτηση για ακίνητα αντίστοιχων χαρακτηριστικών.

Μεταβολές στις παραδοχές που χρησιμοποιούνται κατά την αποτίμηση ενδέχεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στην εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων και, κατ' επέκταση, στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Για τον λόγο αυτό, η Διοίκηση επανεξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς την καταλληλότητα των παραδοχών και των εκτιμήσεων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων.

4. Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, οι σημαντικότεροι από τους οποίους είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο κίνδυνος αγοράς, ο οποίος περιλαμβάνει κυρίως τον κίνδυνο επιτοκίου και τον συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς και η επάρκεια εποπτικών και εσωτερικών κεφαλαίων σε αποδεκτά επίπεδα, για τη στήριξη των δραστηριοτήτων της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη συνολική ευθύνη για την έγκριση και εποπτεία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και καθορίζει, στο πλαίσιο της επιχειρηματικής στρατηγικής της Τράπεζας, το επίπεδο και τα είδη κινδύνων που η Τράπεζα είναι διατεθειμένη να αναλαμβάνει. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδια για την ανεξάρτητη παρακολούθηση και αξιολόγηση του προφίλ κινδύνου της Τράπεζας και την υποβολή σχετικών αναφορών και εισηγήσεων στα αρμόδια όργανα διοίκησης.

Η Τράπεζα εφαρμόζει πολιτικές, διαδικασίες, μεθοδολογίες και όρια για την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και αναφορά των κινδύνων που αναλαμβάνει. Το σχετικό πλαίσιο επανεξετάζεται σε τακτική βάση, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις μεταβολές στις συνθήκες της αγοράς, στο επιχειρηματικό περιβάλλον, στις δραστηριότητες της Τράπεζας και στο ισχύον κανονιστικό και εποπτικό πλαίσιο.

4.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στον κίνδυνο χρηματοοικονομικής ζημίας για την Τράπεζα σε περίπτωση που αντισυμβαλλόμενος αδυνατεί να εκπληρώσει πλήρως και εμπρόθεσμα τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει κυρίως από τις χρηματοδοτήσεις προς πελάτες, αλλά και από απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων, επενδυτικούς τίτλους, λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και εκτός ισολογισμού ανοίγματα.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αποτελεί μία από τις σημαντικότερες κατηγορίες κινδύνου για την Τράπεζα και, ως εκ τούτου, η αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση, παρακολούθηση και διαχείρισή του αποτελεί βασική προτεραιότητα της Διοίκησης.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον πιστωτικό κίνδυνο μέσω εγκεκριμένων πιστωτικών πολιτικών και διαδικασιών, συστήματος εγκριτικών αρμοδιοτήτων και πιστοδοτικών ορίων, συστημάτων πιστοληπτικής αξιολόγησης, τακτικής παρακολούθησης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου και εφαρμογής τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου.

4.1.1 Μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου

Οι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τις επικρατούσες και αναμενόμενες οικονομικές συνθήκες, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, το είδος, το ύψος και τη διάρκεια της χρηματοδότησης, την ικανότητα εξυπηρέτησης του χρέους, καθώς και της ύπαρξης και αξίας των παραχωρημένων εγγυήσεων και εξασφαλίσεων.

Για την πιστοληπτική αξιολόγηση των επιχειρήσεων, η Τράπεζα χρησιμοποιεί κατάλληλα συστήματα πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η πιστοληπτική αξιολόγηση επικαιροποιείται σε τακτική βάση και συχνότερα στις περιπτώσεις πιστούχων που εμφανίζουν αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο.

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα παρακολουθούνται με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση και την εξέλιξη της οικονομικής κατάστασης των πιστούχων. Οι πιστούχοι χαμηλού και μέσου κινδύνου επαναξιολογούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση, ενώ για πιστούχους αυξημένου κινδύνου εφαρμόζεται συχνότερη παρακολούθηση.

4.1.2 Διαχείριση ορίων κινδύνων και τεχνικές μείωσης πιστωτικού κινδύνου

Η Τράπεζα διαχειρίζεται, ελέγχει και περιορίζει τη συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου, ανά αντισυμβαλλόμενο, ανά ομάδα αντισυμβαλλομένων, ανά προϊόν και ανά τομέα δραστηριότητας, έχοντας διαμορφώσει σύστημα ορίων αντισυμβαλλομένων και εγκριτικά όρια πιστοδοτήσεων, προκειμένου να διασφαλίζεται η τήρηση της μέγιστης αποδεκτής ανάληψης κινδύνων.

Στις παραγράφους που ακολουθούν, περιγράφονται και άλλες τεχνικές οι οποίες χρησιμοποιούνται από την Τράπεζα για τον έλεγχο και τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου.

Εγγυήσεις και εξασφαλίσεις

Η Τράπεζα λαμβάνει ως εξασφαλίσεις, εμπράγματα ασφάλειες έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Για το σκοπό αυτό έχει προσδιορίσει και ενσωματώσει στην πιστωτική του πολιτική, κατηγορίες αποδεκτών καλυμμάτων και εξασφαλίσεων, οι κυριότερες των οποίων είναι:

- Ενέχυρα επί καταθέσεων,
- Εγγυήσεις Ελληνικού Δημοσίου,
- Εγγυήσεις ΕΑΤ,
- Ενέχυρα επί επιταγών,
- Προσημειώσεις/ υποθήκες ακινήτων,
- Απαιτήσεις έναντι τρίτων.

Η εκτίμηση της αξίας των εμπράγματων διασφαλίσεων, πραγματοποιείται αρχικά κατά τη στιγμή της έγκρισης της πιστοδότησης, με βάση την τρέχουσα αξία τους, η οποία στη συνέχεια αναπροσαρμόζεται προκειμένου να αντανakλά την τρέχουσα αξία των καλυμμάτων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

4.2 Διαχείριση πιστωτικών κινδύνων

4.2.1 Μέγιστη Έκθεση στον Πιστωτικό Κίνδυνο

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της Τράπεζας την 31 Δεκεμβρίου 2025 και 31 Δεκεμβρίου 2024, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα περιλαμβανόμενα στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

		31.12.2025		
		Ποσό προ απομείωσης	Απομείωση	Καθαρή αξία
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων σχετιζόμενος με στοιχεία εντός ισολογισμού				
	Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	86.316.684	0	86.316.684
	Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.797.175	0	1.797.175
	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	277.377.588	32.333.795	245.043.793
	Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων	2.355.896	2.084.539	271.356
	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	15.294.833	879.637	14.415.196
A	Συνολική αξία στοιχείων εντός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	383.142.175	35.297.971	347.844.204
	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μη υποκείμενα σε πιστωτικό κίνδυνο	33.986.671	0	33.986.671
	Σύνολο ενεργητικού	417.128.846	35.297.971	381.830.875
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων σχετιζόμενος με στοιχεία εκτός ισολογισμού				
	Εγγυητικές επιστολές	31.524.664	397.396	31.127.268
B	Συνολική αξία στοιχείων εκτός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	31.524.664	397.396	31.127.268
A+B	Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	414.666.840	35.695.367	378.971.472

		31.12.2024		
		Ποσό προ απομείωσης	Απομείωση	Καθαρή αξία
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων σχετιζόμενος με στοιχεία εντός ισολογισμού				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες		95.767.707	0	95.767.707
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων		2.379.691	0	2.379.691
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών		249.520.032	36.830.981	212.689.052
Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων		2.355.896	2.105.158	250.738
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		16.654.466	879.379	15.775.088
A	Συνολική αξία στοιχείων εντός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	366.677.792	39.815.517	326.862.274
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού μη υποκείμενα σε πιστωτικό κίνδυνο		28.020.551	0	28.020.551
Σύνολο ενεργητικού		394.698.343	39.815.517	354.882.825
Πιστωτικός κίνδυνος ανοιγμάτων σχετιζόμενος με στοιχεία εκτός ισολογισμού				
Εγγυητικές επιστολές		22.654.701	458.886	22.195.815
B	Συνολική αξία στοιχείων εκτός ισολογισμού που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	22.654.701	458.886	22.195.815
A+B	Συνολική αξία ανοιγμάτων που υπόκεινται σε πιστωτικό κίνδυνο	389.332.493	40.274.403	349.058.090

4.2.2 Ποιοτική ανάλυση δανείων

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις κατά πελατών, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε ευρώ	31/12/2025			31/12/2024		
	Δάνεια και	Ρυθμισμένα	Ποσοστό	Δάνεια και	Ρυθμισμένα	Ποσοστό
Ιδιώτες	43.915.368	11.240.586	26%	46.346.142	13.717.559	30%
Στεγαστικά	39.219.361	10.527.844	27%	41.084.380	12.806.601	31%
Καταναλωτικά	4.696.007	712.742	15%	5.261.762	910.958	17%
Επιχειρηματικά	232.650.074	31.919.413	14%	202.200.173	35.336.888	17%
Γεωργία - κτηνοτροφία	25.914.591	2.460.522	9%	22.591.458	2.607.498	12%
Εκμετάλλευση ακινήτων	3.572.407	364.558	10%	3.692.104	402.351	11%
Εμπόριο	49.600.034	7.307.266	15%	38.189.153	9.471.739	25%
Ενέργεια	29.346.182	0	0%	24.240.838	0	0%
Κατασκευές	19.516.068	1.278.193	7%	14.416.890	2.342.907	16%
Μεταποίηση	39.546.982	5.252.431	13%	34.785.975	6.652.302	19%
Μεταφορές και Logistics	3.885.463	820.763	21%	4.964.136	1.588.653	32%
Τουρισμός	42.994.530	9.126.496	21%	42.797.245	8.034.016	19%
Υπηρεσίες	8.823.051	1.625.530	18%	9.146.729	1.309.609	14%
Λοιπές	9.450.766	3.683.655	39%	7.375.646	2.927.812	40%
Δημόσιος Τομέας	812.146	0	0%	973.718	0	0%
Σύνολο	277.377.588	43.159.999	16%	249.520.032	49.054.447	20%

Η Τράπεζα λαμβάνει ως εξασφαλίσεις, εμπράγματα ασφαλείες έναντι των πιστοδοτήσεων της σε πελάτες, μειώνοντας το συνολικό πιστωτικό κίνδυνο και διασφαλίζοντας την αποπληρωμή των απαιτήσεων της. Οι εξασφαλίσεις κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- **Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας:** Οικιστικά, εμπορικά ακίνητα, βιομηχανοστάσια και λοιπά ακίνητα
- **Χρηματοοικονομικές Εξασφαλίσεις:** Μετρητά, εκχωρημένες απαιτήσεις και επιταγές
- **Λοιπές εξασφαλίσεις:** Κρατικές εγγυήσεις, Εγγυήσεις EAT, λοιπές εξασφαλίσεις

Κατωτέρω αναλύονται οι ληφθείσες από την Τράπεζα εξασφαλίσεις, ανά κατηγορία δανείου:

Ανάλυση εξασφαλίσεων και εγγυήσεων

31/12/2025

Αξία εξασφαλίσεων

	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων
Λιανική Τραπεζική	33.943.662	2.752.986	70.838	36.767.486
Επιχειρηματική Τραπεζική	119.481.074	9.639.212	50.723.851	179.844.137
Δημόσιος Τομέας	0	0	806.285	806.285
Σύνολο	153.424.736	12.392.198	51.600.974	217.417.909

31/12/2024

Αξία εξασφαλίσεων

	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων
Λιανική Τραπεζική	35.278.018	2.041.072	35.651	37.354.741
Επιχειρηματική Τραπεζική	117.786.627	8.341.336	33.144.395	159.272.358
Δημόσιος Τομέας	0	0	962.510	962.510
Σύνολο	153.064.645	10.382.407	34.142.556	197.589.609

Ανάλυση εξασφαλίσεων και εγγυήσεων για απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

31/12/2025

Αξία εξασφαλίσεων

	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων
Λιανική Τραπεζική	12.896.029	0	7.191	12.903.220
Επιχειρηματική Τραπεζική	26.000.599	728.328	1.505.537	28.234.465
Σύνολο	38.896.628	728.328	1.512.728	41.137.685

Ανάλυση εξασφαλίσεων και εγγυήσεων για Απομειωμένα δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

31/12/2024

Αξία εξασφαλίσεων

	Εξασφαλίσεις επί ακίνητης περιουσίας	Χρηματ/κες εξασφαλίσεις	Λοιπές εξασφαλίσεις	Σύνολο εξασφαλίσεων
Λιανική Τραπεζική	16.421.169	0	2.281	16.423.451
Επιχειρηματική Τραπεζική	27.107.015	681.946	1.726.393	29.515.354
Σύνολο	43.528.184	681.946	1.728.674	45.938.804

Ο Δείκτης Δανείου προς Αξία Εξασφάλισης των Στεγαστικών δανείων απεικονίζει τη σχέση του δανείου και της αξίας του ακινήτου που κατέχεται ως εξασφάλιση. Παρακάτω απεικονίζεται ο Δείκτης για το χαρτοφυλάκιο των στεγαστικών δανείων:

Δείκτης Δανείου προς Αξία Εξασφάλισης των Στεγαστικών δανείων

	31/12/2025	ΕΚ ΤΩΝ ΟΠΟΙΩΝ: Στάδιο 3	31/12/2024
Μικρότερο από 50%	10.037.913	2.317.568	8.267.008
51%-70%	6.852.822	2.027.266	6.876.783
71%-80%	3.404.879	881.323	3.904.752
81%-90%	3.664.062	665.982	1.868.986
91%-100%	1.232.349	390.167	2.727.435
101%-120%	5.401.259	3.280.864	5.813.766
121%-150%	5.842.537	3.984.554	7.905.318
Μεγαλύτερο από 150%	2.783.540	2.548.447	3.720.332
Σύνολο	39.219.361	16.096.170	41.084.380
Μέσος όρος του Δείκτη	85%	108%	100%

Ως απομειωμένα δάνεια (Στάδιο 3) και απαιτήσεις κατά πελατών ορίζονται τα εξής:

- Οι πιστοδοτήσεις σε στάδιο ουσιαστικής καθυστέρησης άνω των 90 ημερών ή σε στάδιο δικαστικών ενεργειών,
- Οι πιστοδοτήσεις που έχουν καταταχθεί ως Ανοίγματα Αβέβαιης Είσπραξης (Unlikely to Pay),
- Οι πιστοδοτήσεις οι οποίες έχουν κριθεί απομειωμένες (Credit Impaired) κατά την ατομική αξιολόγηση υπολογισμού προβλέψεων, σύμφωνα με το εφαρμοστέο λογιστικό πλαίσιο.
- Οι Μη Εξυπηρετούμενες Ρυθμίσεις (Forborne Non Performing Exposures) οι οποίες βρίσκονται σε καθυστέρηση έως 90 ημέρες.

Τα απομειωμένα δάνεια μπορούν να χαρακτηριστούν ως μη απομειωμένα εφόσον υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που δικαιολογούν την αποκατάστασή τους. Γενικώς, τα δάνεια μπορούν να αποκατασταθούν ως μη απομειωμένα όταν η κατάσταση του πιστούχου έχει βελτιωθεί τόσο ώστε να είναι πιθανή η πλήρης αποπληρωμή σύμφωνα με τους αρχικούς ή τους τυχόν τροποποιημένους συμβατικούς όρους

Ενηλικίωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

31/12/2025	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Δημόσιος Τομέας			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	13.268.315	6.149.303	1.367.374	20.784.992	150.812.758	16.610.100	3.290.329	170.713.187
1-30 μέρες	2.205.331	2.052.071	36.222	4.293.625	7.761.049	5.591.416	1.636.078	14.988.543
31-60 μέρες	0	462.884	272.352	735.236	0	2.902.703	345.587	3.248.289
61-90 μέρες	0	1.777.290	749.432	2.526.722	0	7.904.705	1.116.660	9.021.365
91-180 μέρες	0	0	1.546.739	1.546.739	0	0	3.045.270	3.045.270
Πάνω από 180 μέρες	0	0	14.028.055	14.028.055	0	0	32.445.565	32.445.565
Σύνολο	15.473.646	10.441.548	18.000.174	43.915.368	158.573.807	33.008.924	41.879.488	233.462.220
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-57.227	-603.548	-7.530.387	-8.191.162	-988.798	-2.451.934	-20.701.900	-24.142.633
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	15.416.419	9.838.001	10.469.786	35.724.206	157.585.009	30.556.990	21.177.588	209.319.587

31/12/2025	Σύνολο			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Ενήμερα	164.081.073	22.759.403	4.657.703	191.498.179
1-30 μέρες	9.966.380	7.643.488	1.672.300	19.282.168
31-60 μέρες	0	3.365.587	617.939	3.983.525
61-90 μέρες	0	9.681.995	1.866.092	11.548.087
91-180 μέρες	0	0	4.592.009	4.592.009
Πάνω από 180 μέρες	0	0	46.473.619	46.473.619
Σύνολο	174.047.453	43.450.473	59.879.662	277.377.588
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-1.046.025	-3.055.482	-28.232.288	-32.333.795
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	173.001.428	40.394.991	31.647.374	245.043.793

Ενηλικίωση δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

31/12/2024	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Δημόσιος Τομέας			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
0 μέρες	11.759.675	5.976.308	3.671.261	21.407.244	110.176.061	16.941.035	5.527.459	132.644.555
1-30 μέρες	1.621.359	1.950.315	783.203	4.354.877	12.294.801	7.512.685	782.424	20.589.910
31-60 μέρες	0	848.803	725.394	1.574.197	0	2.996.691	440.491	3.437.182
61-90 μέρες	0	1.016.305	345.364	1.361.669	0	5.951.178	1.638.834	7.590.012
91-180 μέρες	0	0	907.132	907.132	0	0	2.541.329	2.541.329
Πάνω από 180 μέρες	0	583	16.739.115	16.739.698	0	0	36.372.228	36.372.228
Σύνολο	13.381.034	9.792.314	23.171.468	46.344.817	122.470.862	33.401.589	47.302.765	203.175.216
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-71.971	-588.793	-8.823.418	-9.484.181	-1.078.422	-2.600.163	-23.668.214	-27.346.799
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	13.309.063	9.203.522	14.348.051	36.860.635	121.392.439	30.801.427	23.634.550	175.828.417

31/12/2024	Σύνολο			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
0 μέρες	121.935.736	22.917.343	9.198.720	154.051.799
1-30 μέρες	13.916.160	9.463.000	1.565.627	24.944.786
31-60 μέρες	0	3.845.494	1.165.885	5.011.379
61-90 μέρες	0	6.967.483	1.984.198	8.951.681
91-180 μέρες	0	0	3.448.461	3.448.461
Πάνω από 180 μέρες	0	583	53.111.343	53.111.927
Σύνολο	135.851.896	43.193.904	70.474.233	249.520.032
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-1.150.393	-3.188.955	-32.491.632	-36.830.980
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις απομείωσης	134.701.503	40.004.948	37.982.601	212.689.052

Η Τράπεζα προβαίνει σε ρυθμίσεις οφειλών συνεργάσιμων και βιώσιμων δανειοληπτών υπό την προϋπόθεση ότι θα είναι μακροπρόθεσμα αποτελεσματικές και βιώσιμες λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις αιτίες που οδήγησαν στην εμφάνιση οικονομικών δυσκολιών όσο και τη δυνατότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη. Ρύθμιση υφιστάμενης δανειακής συμβάσεως μπορεί να πραγματοποιείται (α) κατόπιν αιτήματος του πελάτη, (β) βάσει του πλαισίου που ορίζει η Διαδικασία Επιλύσεως Καθυστερήσεων του αναθεωρημένου Κώδικα Δεοντολογίας των τραπεζών που εξέδωσε η Τράπεζα της Ελλάδος βάσει της ΕΠΑΘ 392/1/31.05.2021 βάσει Ν. 4224/2013). Οι ρυθμίσεις οφειλών που εφαρμόζει η Τράπεζα διακρίνονται σε: (α) βραχυπρόθεσμες με διάρκεια μικρότερη των δύο ετών σε περιπτώσεις που οι δυσκολίες αποπληρωμής κρίνονται, βάσιμα, προσωρινές και (β) μακροπρόθεσμες με διάρκεια μεγαλύτερη των δύο (2) ετών με στόχο τη μείωση της τοκοχρεωλυτικής δόσης ή/και της δανειακής επιβάρυνσης, λαμβάνοντας υπόψη συντηρητικές παραδοχές για την εκτιμώμενη μελλοντική ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη μέχρι τη λήξη του προγράμματος αποπληρωμής. Αναλυτικά οι τύποι ρυθμίσεων που δύναται να εφαρμόσει η Τράπεζα καθορίζονται από την Στρατηγική Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (ΣΜΕΑ). Ακολουθούν οικονομικές αναλύσεις σχετικές με τα ρυθμισμένα δάνεια.

Ανάλυση Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών, με βάση την πιστωτική τους διαβάθμιση – 31/12/2025

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Ρυθμισμένα δάνεια	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων
Στάδιο 1	174.047.453	0	0%
Στάδιο 2	43.450.473	31.472.343	72%
Στάδιο 3	59.879.662	11.687.656	20%
Σύνολο πριν από προβλέψεις απομείωσης	277.377.588	43.159.999	16%
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-32.333.795	-4.938.071	15%
Σύνολο	245.043.793	38.221.928	16%
Ληφθείσες Εξασφαλίσεις	217.417.880	36.648.914	17%
Καθαρή αξία μετά από εξασφαλίσεις	27.625.913	1.573.014	

Ανάλυση Ρυθμισμένων Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών, με βάση την πιστωτική τους διαβάθμιση – 31/12/2024

	Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	Ρυθμισμένα δάνεια	Ποσοστό Ρυθμισμένων Δανείων
Στάδιο 1	135.878.339	0	0%
Στάδιο 2	43.193.904	33.086.349	77%
Στάδιο 3	70.447.790	15.968.098	23%
Σύνολο πριν από προβλέψεις απομείωσης	249.520.032	49.054.447	20%
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-36.830.981	-9.006.360	24%
Σύνολο	212.689.052	40.048.087	19%
Ληφθείσες Εξασφαλίσεις	197.583.426	40.357.775	20%
Καθαρή αξία μετά από εξασφαλίσεις	15.105.626	0	

Η κίνηση των Δανείων και Απαιτήσεων κατά πελατών είναι η εξής:

Μεταβολή Δανείων και Απαιτήσεων κατά Πελατών μετά από Προβλέψεις Απομείωσης

	2025	2024
Υπόλοιπο κατά την έναρξη	212.689.052	231.820.346
Έσοδα από τόκους πλέον εισφοράς Ν. 128/75	14.033.444	16.051.882
Εκταμιεύσεις, αποπληρωμές και λοιπές κινήσεις δανείων και απαιτήσεων	29.633.978	-24.650.767
Διαγραφές	-7.904.933	-6.565.816
Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου	-3.407.748	-3.966.594
Υπόλοιπο κατά τη λήξη	245.043.793	212.689.052

Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά εύρος πιθανότητας αθέτησης συνοψίζεται ως ακολούθως:

31/12/2025	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Δημόσιος Τομέας				Σύνολο			
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
0,01% - 2%	14.660.689	248.191	0	14.908.880	155.697.265	36.904	0	155.734.169	170.357.954	285.095	0	170.643.049
2,01% - 10%	0	2.296.505	0	2.296.505	449.667	6.316.306	0	6.765.973	449.667	8.612.812	0	9.062.478
10,01% - 20%	812.957	619.807	0	1.432.764	2.371.217	7.338.041	0	9.709.258	3.184.174	7.957.849	0	11.142.022
20,01% και πάνω	0	7.277.045	18.000.174	25.277.218	55.659	19.317.673	41.879.488	61.252.820	55.659	26.594.717	59.879.662	86.530.038
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	15.473.646	10.441.548	18.000.174	43.915.368	158.573.807	33.008.924	41.879.488	233.462.220	174.047.453	43.450.473	59.879.662	277.377.588

31/12/2024	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Δημόσιος Τομέας				Σύνολο			
Πιθανότητα αθέτησης 12 μηνών	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
0,01% - 2%	0	51.761	0	51.761	119.991.151	209.799	81.660	120.282.611	119.991.151	261.561	81.660	120.334.372
2,01% - 10%	13.319.855	744.568	52.609	14.117.031	16.345	4.510.791	0	4.527.136	13.336.200	5.255.359	52.609	18.644.167
10,01% - 20%	5.377	2.331.071	0	2.336.448	808.204	1.371.702	0	2.179.907	813.581	3.702.774	0	4.516.355
20,01% και πάνω	55.802	6.664.914	23.118.860	29.839.576	1.655.161	27.309.297	47.221.104	76.185.562	1.710.963	33.974.211	70.339.964	106.025.138
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	13.381.034	9.792.314	23.171.469	46.344.817	122.470.861	33.401.590	47.302.764	203.175.216	135.851.895	43.193.904	70.474.233	249.520.032

4.2.3 Ενσωμάτωση πληροφοριών σχετικά με τις μελλοντικές τάσεις στο οικονομικό περιβάλλον

Η επιμέτρηση των ΑΠΖ ενσωματώνει πληροφορίες σχετικά με τη μελλοντική εξέλιξη μακροοικονομικών μεταβλητών. Η Τράπεζα 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. Η Τράπεζα αξιολογεί την καταλληλότητα του αντίστοιχου σταθμισμένου σεναρίου συνδυάζοντας σχετικές πληροφορίες από επίσημες πηγές, τους κύριους οίκους αξιολόγησης και αξιόπιστους ιδιωτικούς φορείς.

Πιο συγκεκριμένα, η Τράπεζα εφάρμοσε τρία μακροοικονομικά σενάρια αναφορικά με τη δυνητική πορεία των εξελίξεων, τα οποία χαρακτηρίζονται ως «βασικό», «αισιόδοξο» και «δυσμενές», με τις αντίστοιχες σταθμίσεις να ορίζονται σε 60%, 10% και 30% (2024: 60%, 15%, 25%). Τα μακροοικονομικά σενάρια καθώς και οι συντελεστές στάθμισής τους, εγκρίνονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι ετήσιες προβλέψεις σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα (2026-2028) για τις τέσσερις κύριες μεταβλητές υπό κάθε μακροοικονομικό σενάριο ξεχωριστά έχουν ως εξής:

Βασικό Σενάριο	2026	2027	2028
ΑΕΠ %	2,15%	1,79%	1,71%
Ανεργία %	8,00%	8,00%	8,00%
Τιμές οικιστικών ακινήτων %	2,80%	2,40%	2,00%
Τιμές εμπορικών ακινήτων %	1,70%	1,50%	1,30%

Δυσμενές Σενάριο	2026	2027	2028
ΑΕΠ %	-0,83%	-0,45%	-0,11%
Ανεργία %	8,00%	8,00%	9,00%
Τιμές οικιστικών ακινήτων %	-0,80%	-1,50%	-2,30%
Τιμές εμπορικών ακινήτων %	0,30%	-0,10%	-0,50%

Αισιόδοξο Σενάριο	2026	2027	2028
ΑΕΠ %	5,28%	4,09%	3,41%
Ανεργία %	8,00%	8,00%	8,00%
Τιμές οικιστικών ακινήτων %	5,20%	5,90%	6,60%
Τιμές εμπορικών ακινήτων %	2,40%	2,80%	3,20%

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, η εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο αισιόδοξο σενάριο θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση της πρόβλεψης ΑΠΖ κατά 6,5% σε σύγκριση με τη σταθμισμένη πρόβλεψη ΑΠΖ της Τράπεζας, ενώ η εφαρμογή συντελεστή στάθμισης 100% στο δυσμενές σενάριο θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση της πρόβλεψης ΑΠΖ κατά 5,7% σε σύγκριση με τη σταθμισμένη πρόβλεψη ΑΠΖ της Τράπεζας.

4.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας νοείται ο κίνδυνος η Τράπεζα να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις κατά τον χρόνο που αυτές καθίστανται απαιτητές, χωρίς να υποστεί μη αποδεκτές οικονομικές ζημιές.

Η Τράπεζα εφαρμόζει εγκεκριμένο πλαίσιο στρατηγικής και πολιτικής διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, το οποίο είναι εναρμονισμένο με το Πλαίσιο Ανάληψης Κινδύνων (Risk Appetite Framework – RAF) και περιλαμβάνει κατάλληλους δείκτες, όρια, διαδικασίες παρακολούθησης και μηχανισμούς έγκαιρης προειδοποίησης.

Οι καταθέσεις πελατών αποτελούν την κύρια πηγή χρηματοδότησης της Τράπεζας. Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας παρακολουθούνται, μεταξύ άλλων, η εξέλιξη και η συγκέντρωση των καταθέσεων, η

συμπεριφορά των σημαντικών καταθετών, η σχέση χρηματοδοτήσεων προς καταθέσεις, η διαφοροποίηση των πηγών χρηματοδότησης, οι συμβατικές και συμπεριφορικές ληκτότητες των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και η ενδοημερήσια ρευστότητα.

Η Τράπεζα διαθέτει Σχέδιο Αντιμετώπισης Καταστάσεων Κρίσης Ρευστότητας (Contingency Funding Plan), το οποίο καθορίζει τις διαδικασίες, τα μέτρα και τις διαθέσιμες πηγές χρηματοδότησης που δύναται να ενεργοποιηθούν σε περίπτωση συνθηκών πίεσης ρευστότητας.

Η διαχείριση της ρευστότητας πραγματοποιείται από τις αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας και παρακολουθείται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO). Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για την έγκριση της στρατηγικής διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας και τον καθορισμό του σχετικού επιπέδου ανοχής κινδύνου.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ο Δείκτης Κάλυψης Ρευστότητας (Liquidity Coverage Ratio – LCR) της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε 211%, σημαντικά υψηλότερος από την ελάχιστη εποπτική απαίτηση του 100%.

Στο πλαίσιο της Διαδικασίας Αξιολόγησης Εσωτερικής Επάρκειας Ρευστότητας (ILAAP), η Τράπεζα αξιολογεί την επάρκεια της ρευστότητας και της χρηματοδότησής της και διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, με σκοπό την αξιολόγηση της ανθεκτικότητάς της σε διαφορετικά σενάρια πίεσης.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται η ανάλυση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Τράπεζας με βάση τη συμβατική τους ληκτότητα.

31/12/2025					
<i>Ποσά σε €</i>	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	Πάνω από 1 έτος	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.090.307	-	-	-	2.090.307
Υποχρεώσεις προς πελάτες	241.504.071	36.873.149	42.772.386	17.905.747	339.055.353
Υποχρεώσεις προς πιστωτικούς τίτλους	-	-	41.764	6.100.000	6.141.764
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	212.904	212.904
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	140.000	497.396	637.396
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.961.378	281.067	266.650	711.571	4.220.666
Σύνολο υποχρεώσεων	246.555.756	37.154.216	43.220.800	25.427.618	352.358.390

31/12/2024					
<i>Ποσά σε €</i>	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	Πάνω από 1 έτος	Σύνολο
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.043.322	-	-	-	2.043.322
Υποχρεώσεις προς πελάτες	185.730.558	41.396.431	38.456.556	48.259.461	313.843.006
Υποχρεώσεις προς πιστωτικούς τίτλους	-	-	41.764	6.100.000	6.141.764
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	218.795	218.795
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	100.000	100.000
Λοιπά στοιχεία παθητικού	325.139	272.542	961.166,67	1.367.822	2.926.670
Σύνολο υποχρεώσεων	188.099.019	41.668.973	39.459.487	56.046.078	325.273.557

4.4 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την 31η Δεκεμβρίου 2024, η Τράπεζα δεν έχει συμψηφίσει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, καθώς δεν υφίστανται χρηματοοικονομικά μέσα που πληρούν τα σχετικά κριτήρια συμψηφισμού.

4.5 Κίνδυνος Αγοράς

Ως «Κίνδυνος Αγοράς», ορίζεται η πιθανότητα πραγματοποίησης ζημιάς από τη διαχείριση στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων, καθώς και από τη διαχείριση διαφόρων χαρτοφυλακίων συναλλαγών, λόγω αντίθετης κίνησης των τιμών των προϊόντων που συμπεριλαμβάνονται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια.

4.5.1 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ως «Συναλλαγματικός Κίνδυνος», ορίζεται ο ανεπιλημμένος επενδυτικός κίνδυνος, ο οποίος προκύπτει από τις μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών, όταν υπάρχει ανοικτή συναλλαγματική θέση. Η συναλλαγματική θέση της Τράπεζας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024, είχε ως ακολούθως:

31/12/2025	EURO	USD	GBP	Σύνολο
<u>Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού</u>				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	86.316.684	-	-	86.316.684
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	555.244	1.062.042	179.889	1.797.175
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	245.043.793	-	-	245.043.793
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	271.356	-	-	271.356
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.415.196	-	-	14.415.196
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	346.602.274	1.062.042	179.889	347.844.205
<u>Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων</u>				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.090.307	-	-	2.090.307
Υποχρεώσεις προς πελάτες	338.575.408	459.890	20.055	339.055.353
Υποχρεώσεις προς πιστωτικούς τίτλους	6.141.764	-	-	6.141.764
Λοιπά στοιχεία παθητικού	4.220.666	-	-	4.220.666
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	351.028.145	459.890	20.055	351.508.090
Συνολική συναλλαγματική θέση	-4.425.872	602.151	159.834	-3.663.886
31/12/2024	EURO	USD	GBP	Σύνολο
<u>Κίνδυνος συναλλάγματος στοιχείων ενεργητικού</u>				
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	95.767.707	-	-	95.767.707
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1.045.655	1.151.962	182.073	2.379.691
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)	212.689.052	-	-	212.689.052
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	250.738	-	-	250.738
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	15.775.088	-	-	15.775.088
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	325.528.240	1.151.962	182.073	326.862.275
<u>Κίνδυνος συναλλάγματος υποχρεώσεων</u>				
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.043.322	-	-	2.043.322
Υποχρεώσεις προς πελάτες	313.313.787	508.132	21.087	313.843.006
Υποχρεώσεις προς πιστωτικούς τίτλους	6.141.764	-	-	6.141.764
Λοιπά στοιχεία παθητικού	2.926.670	-	-	2.926.670
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	324.425.543	508.132	21.087	324.954.762
Συνολική συναλλαγματική θέση	1.102.697	643.831	160.986	1.907.513

4.5.2 Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από ενδεχόμενες δυσμενείς μεταβολές των επιτοκίων, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους και την οικονομική αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Τράπεζας.

Η Τράπεζα εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου κυρίως λόγω διαφορών ως προς τον χρόνο ανατιμολόγησης και τη ληκτότητα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου χρηματοδοτήσεων είναι κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ η διάρθρωση και η διάρκεια της καταθετικής βάσης επηρεάζουν επίσης το προφίλ του επιτοκιακού κινδύνου.

Η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου παρακολουθείται σε συνεχή βάση από τις αρμόδιες μονάδες της Τράπεζας και την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO), βάσει του εγκεκριμένου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και των σχετικών ορίων.

Η Τράπεζα αξιολογεί την επίδραση μεταβολών των επιτοκίων στα καθαρά έσοδα από τόκους, λαμβάνοντας υπόψη τη σύνθεση και τα χαρακτηριστικά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

Ποσά σε €	31/12/2025						Σύνολο
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	79.052.558	-	-	-	-	7.264.126	86.316.684
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	1.797.175	-	-	-	-	-	1.797.175
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	96.732.848	14.709.874	122.484.410	5.333.487	9.884.682	-	249.145.300
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	60.000	60.000
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-	-	-
Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λουτών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	-	-	-	211.356	211.356
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	16.809.700	16.809.700
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-	5.802.424	5.802.424
Υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.474.456	1.474.456
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-	9.366.391	9.366.391
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	-	-	-	533.700	533.700
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	14.415.196	14.415.196
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	177.582.581	14.709.874	122.484.410	5.333.487	9.884.682	55.937.348	385.932.382
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.090.307	-	-	-	-	-	2.090.307
Υποχρεώσεις προς πελάτες	181.020.068	8.904.376	128.696.322	20.434.587	-	-	339.055.353
Υποχρεώσεις προς πιστωτικούς τίτλους	-	-	41.764	-	6.100.000	-	6.141.764
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-	212.904	212.904
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-	637.396	637.396
Λοιπά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	364.228	3.856.438	4.220.666
Σύνολο υποχρεώσεων	183.110.376	8.904.376	128.738.086	20.434.587	6.464.228	4.706.738	352.358.390
Καθαρή θέση	-	-	-	-	-	29.472.484	29.472.484
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	-5.527.795	5.805.498	-6.253.676	-15.101.100	3.420.454	51.230.610	

Ποσά σε €	31/12/2024						Μη επηρεαζόμενα στοιχεία	Σύνολο
	Έως 1 μήνα	1-3 μήνες	3-12 μήνες	1-5 έτη	Πάνω από 5 έτη			
Ταμείο και διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες	88.484.268	-	-	-	-		7.283.439	95.767.707
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	2.379.691	-	-	-	-		-	2.379.691
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών	88.330.722	41.132.541	72.231.494	4.513.666	10.598.931		-	216.807.354
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	-	-	-	-	-		60.000	60.000
Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λουτών αποτελεσμάτων που καταχωρούνται απευθείας στην Καθαρή Θέση	-	-	-	-	-		190.738	190.738
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-		10.682.785	10.682.785
Ενσώματα πάγια στοιχεία	-	-	-	-	-		5.913.010	5.913.010
Υπεραξία επιχειρήσεων, λογισμικό και λουτά άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-		1.504.575	1.504.575
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	-	-	-	-	-		9.558.536	9.558.536
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	-	-	-	-	-		361.644	361.644
Λουτά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-		15.775.088	15.775.088
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	179.194.681	41.132.541	72.231.494	4.513.666	10.598.931		51.329.815	359.001.127
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	2.043.322	-	-	-	-		-	2.043.322
Υποχρεώσεις προς πελάτες	153.108.817	15.741.653	109.519.704	35.403.300	69.532		-	313.843.006
Υποχρεώσεις προς πιστωτικούς τίτλους	-	-	41.764	-	6.100.000		-	6.141.764
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	-	-	-	-	-		218.795	218.795
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	-	-	-	-	-		558.886	558.886
Λουτά στοιχεία παθητικού	-	-	-	-	184.611		2.742.058	2.926.670
Σύνολο υποχρεώσεων	155.152.139	15.741.653	109.561.468	35.403.300	6.354.144		3.519.739	325.732.443
Καθαρή θέση	-	-	-	-	-		29.150.382	29.150.382
Συνολικό άνοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	24.042.542	25.390.888	-37.329.974	-30.889.634	4.244.788		47.810.075	

4.6 Εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

Η εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια συνήθη συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Διαφορές μπορεί να προκύψουν μεταξύ της λογιστικής αξίας και της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Η εύλογη αξία αντιπροσωπεύει εκτιμήσεις κατά την ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων. Οι εκτιμήσεις αυτές υπόκεινται μεταξύ άλλων και σε προσαρμογές ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς που θα επικρατούν τη δεδομένη χρονική στιγμή της αποτίμησης. Οι υπολογισμοί αυτοί αποτελούν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της Διοίκησης και βασίζονται σε συγκεκριμένες παραδοχές. Λαμβάνοντας υπόψη ότι οι υπολογισμοί αυτοί περιλαμβάνουν το στοιχείο της αβεβαιότητας, είναι πιθανόν οι εύλογες αξίες να μην αντιπροσωπεύουν την τιμή στην οποία μπορεί αυτά τα χρηματοοικονομικά μέσα να πωληθούν ή να εκκαθαριστούν στο μέλλον.

(α) Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις από άλλες τράπεζες, περιλαμβάνουν αποκλειστικά καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα. Επομένως, η εύλογη αξία των απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων και των υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική αξία καθώς η πλειοψηφία έχει λήξη κάτω του μηνός.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Η πλειονότητα των απαιτήσεων κατά πελατών αφορά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου τα οποία αναπροσαρμόζονται ώστε να αντανakλούν τις μεταβολές των επιτοκίων της αγοράς. Ως εκ τούτου, η εύλογη αξία των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών καθώς και των υποχρεώσεων σε πελάτες, υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές (εισροές ή εκροές αντίστοιχα). Τα επιτόκια που χρησιμοποιήθηκαν για την προεξόφληση των ταμειακών ροών για τα δάνεια και τις υποχρεώσεις πελατών έγιναν με βάση τις τρέχουσες καμπύλες επιτοκίων αγοράς.

(γ) Καταθέσεις

Η εύλογη αξία των καταθέσεων ταμειευτηρίου και όψεως (χωρίς καθορισμένη λήξη), είναι το ποσό που θα πρέπει να αποπληρώσει η Τράπεζα, όποτε ζητηθεί από τον πελάτη. Οι προθεσμιακές καταθέσεις πελατών έχουν βραχεία μέση διάρκεια λήξης και επομένως, η εύλογη αξία τους προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία.

4.7 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία

Ιεράρχηση εύλογης αξίας

Τα επίπεδα ιεράρχησης της εύλογης αξίας είναι τα ακόλουθα:

- Επίπεδο 1: δημοσιευμένες τιμές σε ενεργές αγορές (άνευ προσαρμογής) με σημαντικό όγκο συναλλαγών για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2: εισροές πλην των χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο Επίπεδο 1, οι οποίες μπορούν να παρατηρηθούν για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση, είτε άμεσα (π.χ. τιμές) είτε έμμεσα (δηλαδή ως παράγωγο των τιμών).
- Επίπεδο 3: σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν επαρκή πρόσφατα διαθέσιμα δεδομένα αγοράς, το κόστος δύναται να αποτελεί κατάλληλη προσέγγιση της εύλογης αξίας.

Το επίπεδο στην κλίμακα ιεράρχησης της εύλογης αξίας, εντός της οποίας ταξινομείται εξ ολοκλήρου η επιμέτρηση της εύλογης αξίας, καθορίζεται βάσει της εισροής του χαμηλότερου επιπέδου που θεωρείται σημαντική για την επιμέτρηση ολόκληρης της εύλογης αξίας.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα αξιόγραφα επιπέδου 1 αφορούν μετοχές εισηγμένες στο χρηματιστήριο Αθηνών. Η αποτίμησή τους βασίζεται στην τιμή κλεισίματος των εν λόγω χρεογράφων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Για τα αξιόγραφα επιπέδου 3 η αποτίμηση διενεργείται με την εισαγωγή μεταβλητών που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς. Τα αξιόγραφα επιπέδου 3 αφορούν κυρίως συμμετοχές σε λοιπές Συνεταιριστικές Τράπεζες και λοιπές εταιρείες, για τα οποία θεωρείται ότι η εύλογη αξία πλησιάζει την εσωτερική λογιστική αξία.

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ταξινομούνται με βάση τα επίπεδα ιεράρχησης της εύλογης αξίας και παρουσιάζονται παρακάτω:

	Ιεράρχηση			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<u>Στοιχεία Ενεργητικού την 31/12/2024</u>				
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	4.206	-	186.532	190.738
Σύνολο	4.206	-	186.532	190.738
<u>Στοιχεία Ενεργητικού την 31/12/2025</u>				
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	9.754	-	201.602	211.356
Σύνολο	9.754	-	201.602	211.356

5. Κεφαλαιακή επάρκεια

Το κανονιστικό πλαίσιο κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας καθορίζεται από τον Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (Capital Requirements Regulation – CRR), όπως ισχύει μετά και την τροποποίησή του από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2024/1623 (CRR3), καθώς και από την Οδηγία 2013/36/ΕΕ (Capital Requirements Directive – CRD), όπως έχει ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία με τον Ν. 4261/2014 και ισχύει.

Το ανωτέρω πλαίσιο καθορίζει τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα Ι και τις συνδυασμένες απαιτήσεις κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας. Επιπλέον, στο πλαίσιο της Διαδικασίας Εποπτικού Ελέγχου και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP), καθορίζονται πρόσθετες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του Πυλώνα ΙΙ (Pillar 2 Requirement – P2R).

Η Συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση SREP (Total SREP Capital Requirement – TSCR) προκύπτει από το άθροισμα των απαιτήσεων του Πυλώνα Ι και του P2R, ενώ η Συνολική Εποπτική Κεφαλαιακή Απαίτηση (Overall Capital Requirement – OCR) περιλαμβάνει επιπλέον τις εφαρμοζόμενες συνδυασμένες απαιτήσεις κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα συμμορφωνόταν πλήρως με τις ισχύουσες εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις, όπως παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα.

Δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας κατά την 31.12.2025

Δείκτης	Απαιτήσεις κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 (Πυλώνας Ι)	Απαιτήσεις Πυλώνα ΙΙ (P2R)	Απαιτήσεις κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας N.4261/2014 ¹	Συνολικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις	Δείκτης (31.12.2025)
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών (CET1)	4,50%	1,42%	2,75%	8,67%	13,44%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1)	6,00%	1,89%	2,75%	10,64%	13,44%
Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (TCR)	8,00%	2,52%	2,75%	13,27%	16,28%

¹ Οι απαιτήσεις κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας περιλαμβάνουν το Απόθεμα Ασφαλείας Διατήρησης Κεφαλαίου (Capital Conservation Buffer – CCB) ύψους 2,50% και το Αντικυκλικό Κεφαλαιακό Απόθεμα Ασφαλείας (Countercyclical Capital Buffer – CCyB) ύψους 0,25%, το οποίο εφαρμόζεται από την 1η Οκτωβρίου 2025, σύμφωνα με τις αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και τις διατάξεις του Ν. 4261/2014.

Γεγονός μετά την ημερομηνία ισολογισμού – Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2025 και συγκεκριμένα τον Φεβρουάριο 2026, ολοκληρώθηκε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 36 των οικονομικών καταστάσεων. Η συναλλαγή ενίσχυσε τα εποπτικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας κατά €29.921.999 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων σχετικά με την αύξηση), ποσό το οποίο αναγνωρίστηκε ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET1).

Η αύξηση αυτή δεν έχει ληφθεί υπόψη στον υπολογισμό των εποπτικών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας της 31ης Δεκεμβρίου 2025, καθώς ολοκληρώθηκε μετά την ημερομηνία αναφοράς.

Για λόγους πληρέστερης ενημέρωσης, ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τους pro-forma δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, όπως θα είχαν διαμορφωθεί κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, εάν η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου είχε ολοκληρωθεί πριν από την ημερομηνία αναφοράς.

Pro-forma δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας κατά την 31.12.2025

Δείκτης	Απαιτήσεις κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 (Πυλώνας Ι)	Απαιτήσεις Πυλώνα ΙΙ (P2R)	Απαιτήσεις κεφαλαιακών αποθεμάτων ασφαλείας N.4261/2014	Συνολικές εποπτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις	Δείκτης (31.12.2025)
Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών (CET1)	4,50%	1,42%	2,75%	8,67%	27,31%
Δείκτης Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1)	6,00%	1,89%	2,75%	10,64%	27,31%
Συνολικός Δείκτης κεφαλαίου (TCR)	8,00%	2,52%	2,75%	13,27%	30,15%

Σημείωση: Οι ανωτέρω pro-forma δείκτες έχουν υπολογισθεί αποκλειστικά για σκοπούς παρουσίασης, με την παραδοχή ότι η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο 2026, είχε ολοκληρωθεί κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, ότι το σύνολο των κεφαλαίων της αύξησης πληροί τα κριτήρια αναγνώρισης ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) και ότι το συνολικό ποσό ανοιγμάτων σε κίνδυνο (Total Risk Exposure Amount – TREA), καθώς και οι λοιπές εποπτικές προσαρμογές, παρέμεναν αμετάβλητα.

Η ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ενίσχυσε σημαντικά την κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας, αυξάνοντας σε pro-forma βάση τον Δείκτη Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών (CET1) και τον Δείκτη Κεφαλαίου της Κατηγορίας 1 (Tier 1) σε 27,31%, καθώς και τον Συνολικό Δείκτη Κεφαλαίου (TCR) σε 30,15%, δημιουργώντας σημαντικό

κεφαλαιακό περιθώριο έναντι των συνολικών εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων και ενισχύοντας την ικανότητα της Τράπεζας να υποστηρίξει την υλοποίηση του επιχειρηματικού της σχεδίου.

6. Καθαρά έσοδα από τόκους

Τα καθαρά έσοδα από τόκους, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα		
Δανείων και απαιτήσεων κατά Κεντρικής Τράπεζας και πιστωτικών ιδρυμάτων	1.972.471	2.779.312
Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	13.130.115	15.224.442
Σύνολο	15.102.586	18.003.753
	Από 01.01 έως	
	31.12.2025	31.12.2024
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα		
Υποχρεώσεων προς πιστωτικά ιδρύματα	(45.597)	(79.149)
Υποχρεώσεων προς πελάτες	(4.058.716)	(4.922.009)
Ομολογιών εκδόσεως μας	(427.000)	(428.170)
Τόκοι μισθωμένων ακινήτων	(15.312)	(11.034)
Λοιποί	(28.177)	(20.509)
Σύνολο	(4.574.801)	(5.460.871)
Καθαρό έσοδο από τόκους	10.527.785	12.542.882

7. Καθαρά έσοδα από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Έσοδα προμηθειών		
Χορηγήσεων	410.805	207.721
Εγγυητικών επιστολών	481.420	535.837
Πιστωτικών και χρεωστικών καρτών	31.886	61.995
Κίνησης κεφαλαίων και πληρωμών	173.774	197.099
Μηχανημάτων POS	1.253.888	1.257.613
Λοιπές προμήθειες	414.162	362.078
Σύνολο	2.765.934	2.622.345
Έξοδα προμηθειών		
Δαπάνες λειτουργίας ATMs, POS και καρτών	(1.512.226)	(1.368.288)
Λοιπές δαπάνες	(57.535)	(62.722)
Σύνολο	(1.569.762)	(1.431.010)
Καθαρό έσοδο από προμήθειες	1.196.173	1.191.334

Για λόγους ορθότερης παρουσίασης, κατά την τρέχουσα χρήση, τα νομικά και τεχνικά έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τη χορήγηση δανείων και ανακτώνται από τους πελάτες συμψηφίζονται με τα αντίστοιχα έσοδα προμηθειών που περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Έσοδα Προμηθειών». Κατά τη συγκριτική χρήση 2024, τα αντίστοιχα ποσά περιλαμβάνονταν στο κονδύλι «Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα».

Για λόγους συγκρισιμότητας, τα συγκριτικά στοιχεία της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων έχουν αναμορφωθεί αναλόγως, χωρίς επίδραση στα αποτελέσματα μετά από φόρους και στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Συγκεκριμένα:

- το κονδύλι «Έσοδα Προμηθειών» της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων αναμορφώθηκε από 2.998.598 ευρώ, όπως είχε παρουσιαστεί στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024, σε 2.622.345 ευρώ στη συγκριτική περίοδο της παρούσας χρήσης.
- το κονδύλι «Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα» της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων αναμορφώθηκε από 3.731.955 ευρώ, όπως είχε παρουσιαστεί στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024, σε 3.311.620 ευρώ στη συγκριτική περίοδο της παρούσας χρήσης. Η αναμόρφωση αυτή περιλαμβάνει αφενός αναταξινόμηση ποσού 376.254 ευρώ, που αφορά νομικά και τεχνικά έξοδα τα οποία σχετίζονται άμεσα με τη χορήγηση δανείων και ανακτώνται από τους πελάτες, όπως περιγράφεται παραπάνω, και αφετέρου αναταξινόμηση ποσού 44.082 ευρώ, που αφορά λοιπές παροχές προσωπικού, οι οποίες παρουσιάζονται στο κονδύλι «Δαπάνες προσωπικού» (βλ. σημείωση 10).

8. Έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες

Τα καθαρά έσοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες αναλύονται ως εξής :

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Έσοδα προμηθειών ασφαλειών	177.563	176.865
Σύνολο	177.563	176.865

9. Καθαρά λοιπά έσοδα

Τα καθαρά λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Χρεωστικές Συναλλαγματικές διαφορές	(369.128)	(231.355)
Πιστωτικές Συναλλαγματικές διαφορές	285.340	276.711
Έσοδα από εκμισθώσεις	38.234	44.914
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών	6.416	12.724
Έσοδα από επιδοτήσεις	89.416	12.604
Λοιπά έκτακτα έσοδα	97.598	74.643
Λοιπά έκτακτα έξοδα	(41.941)	(28.472)
Κέρδη από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	924.471	239.927
Σύνολο	1.030.405	401.696

10. Δαπάνες προσωπικού

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και 31^η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχόταν σε 92 και 91 άτομα αντίστοιχα. Η συνολική δαπάνη προσωπικού αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Δαπάνες προσωπικού		
Μισθοί και ημερομίσθια	3.338.021	3.138.772
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης (ΕΦΚΑ)	699.402	675.213
Αποζημιώσεις απόλυσης και εξόδου προσωπικού από την υπηρεσία	172.956	21.587
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	21.998	21.016
Λοιπές παροχές προσωπικού	128.502	54.133
Σύνολο	4.360.879	3.910.721

Για λόγους ορθότερης παρουσίασης, οι λοιπές παροχές προσωπικού περιλαμβάνονται κατά την τρέχουσα χρήση στο κονδύλι «Δαπάνες προσωπικού». Κατά τη συγκριτική χρήση 2024, μέρος των σχετικών δαπανών περιλαμβανόταν στο κονδύλι «Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα».

Για λόγους συγκρισιμότητας, τα συγκριτικά στοιχεία της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων έχουν αναμορφωθεί αναλόγως, χωρίς επίδραση στα αποτελέσματα μετά από φόρους και στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Συγκεκριμένα:

- το κονδύλι «Δαπάνες Προσωπικού» της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων αναμορφώθηκε από 3.866.639 ευρώ, όπως είχε παρουσιαστεί στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024, σε 3.910.721 ευρώ στη συγκριτική περίοδο της παρούσας χρήσης, λόγω αναταξινόμησης ποσού 44.082 ευρώ, το οποίο αφορά μέρος των λοιπών παροχών προσωπικού που στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024 περιλαμβανόταν στο κονδύλι «Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα».
- αντίστοιχα, το κονδύλι «Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα» της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων αναμορφώθηκε από 3.731.955 ευρώ, όπως είχε παρουσιαστεί στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024, σε 3.311.620 ευρώ στη συγκριτική περίοδο της παρούσας χρήσης. Η αναμόρφωση αυτή περιλαμβάνει αφενός αναταξινόμηση ποσού 376.254 ευρώ, που αφορά νομικά και τεχνικά έξοδα τα οποία σχετίζονται άμεσα με τη χορήγηση δανείων και ανακτώνται από τους πελάτες (βλ. σημείωση 7), και αφετέρου αναταξινόμηση ποσού 44.082 ευρώ, το οποίο αφορά μέρος των λοιπών παροχών προσωπικού και στη συγκριτική περίοδο παρουσιάζεται στο κονδύλι «Δαπάνες Προσωπικού».

11. Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα

Τα γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Αμοιβές μελών διοικητικού συμβουλίου	87.510	93.517
Αμοιβές συμβούλων	811.776	819.584
Τηλεφωνικά και ταχυδρομικά	175.949	166.182
Ασφάλιστρα	189.776	173.524
Παροχές κοινής ωφέλειας	72.181	88.781
Φόροι και τέλη	762.007	689.948
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	68.344	80.894
Εισφορές τράπεζας	153.161	126.337
Συνδρομές	4.064	5.018
Δωρεές	48.477	53.829
Δαπάνες λογισμικού και συντήρησης εφαρμογών	529.939	428.835
Οδοιπορικά	234.838	227.582
Λοιπές δαπάνες	276.504	357.590
Σύνολο	3.414.525	3.311.620

Για λόγους ορθότερης παρουσίασης, κατά την τρέχουσα χρήση τα νομικά και τεχνικά έξοδα που σχετίζονται άμεσα με τη χορήγηση δανείων και ανακτώνται από τους πελάτες συμψηφίζονται με τα αντίστοιχα έσοδα προμηθειών (βλ. σημείωση 7). Επιπλέον, δαπάνες που αφορούν λοιπές παροχές προς εργαζομένους παρουσιάζονται στο κονδύλι «Δαπάνες προσωπικού» (βλ. σημείωση 10), ενώ κατά τη συγκριτική χρήση 2024 περιλαμβάνονταν στο κονδύλι «Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα».

Επιπλέον, για λόγους ορθότερης παρουσίασης και συγκρισιμότητας, στη συγκριτική χρήση 2024 ποσό €8.244, που αφορά δαπάνες λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, αναταξινομήθηκε από το κονδύλι «Αμοιβές μελών διοικητικού συμβουλίου» στο κονδύλι «Λοιπές δαπάνες». Η αναταξινόμηση αυτή αφορά αποκλειστικά αλλαγή παρουσίασης εντός των γενικών διοικητικών και λοιπών λειτουργικών εξόδων και δεν είχε επίδραση στο συνολικό ποσό των εξόδων, στα αποτελέσματα μετά από φόρους ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Για λόγους συγκρισιμότητας, τα συγκριτικά στοιχεία της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων έχουν αναμορφωθεί αναλόγως, χωρίς επίδραση στα αποτελέσματα μετά από φόρους και στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Συγκεκριμένα, το κονδύλι «Γενικά διοικητικά και λοιπά λειτουργικά έξοδα» της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων αναμορφώθηκε από 3.731.955 ευρώ, όπως είχε παρουσιαστεί στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2024, σε 3.311.620 ευρώ στη συγκριτική περίοδο της παρούσας χρήσης. Η αναμόρφωση αυτή περιλαμβάνει αναταξινόμηση ποσού 376.254 ευρώ, που αφορά νομικά και τεχνικά έξοδα τα οποία σχετίζονται άμεσα με τη χορήγηση δανείων και ανακτώνται από τους πελάτες, τα οποία παρουσιάζονται στο κονδύλι «Καθαρά έσοδα από προμήθειες» (βλ. σημείωση 7) καθώς και αναταξινόμηση εξόδου ύψους 44.082 ευρώ, που αφορά λοιπές παροχές προς εργαζομένους και παρουσιάζεται στο κονδύλι «Δαπάνες Προσωπικού» (βλ. σημείωση 10).

12. Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων

Προβλέψεις απομείωσης για την κάλυψη πιστωτικού και άλλων κινδύνων

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Απομείωση Δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών	3.407.748	3.966.594
Πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός ισολογισμού	(61.489)	15.705
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	122.029	117.008
Λοιπές προβλέψεις	140.000	0
Σύνολο Προβλέψεων	3.608.287	4.099.307

Η απομείωση των λοιπών στοιχείων ενεργητικού αφορά προβλέψεις απομείωσης επί απαιτήσεων από προμήθειες εγγυητικών επιστολών, περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών και λοιπών απαιτήσεων.

Οι λοιπές προβλέψεις αφορούν εκτιμώμενες υποχρεώσεις από διοικητικές υποθέσεις, οι οποίες αναγνωρίστηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 37, καθώς κατά την ημερομηνία αναφοράς ήταν πιθανή η εκροή οικονομικών πόρων και το σχετικό ποσό μπορούσε να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

13. Φόροι

Ο φόρος εισοδήματος της κλειόμενης περιόδου αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Φόροι		
Φόρος εισοδήματος	45.943	921.015
Αναβαλλόμενος φόρος	198.271	(223.535)
Φόρος εισοδήματος προηγούμενης χρήσης	0	133.858
Σύνολο	244.213	831.337

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το Νόμο 4172/2013 ο φορολογικός συντελεστής για τα πιστωτικά ιδρύματα που υπάγονται στις διατάξεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013 αναφορικά με τις αποδεκτές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου είναι 29%.

Με το άρθρο 5 του Ν.4303/17.10.2014 «Κύρωση της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου «Επείγουσα ρύθμιση για την αναπλήρωση του Γενικού Γραμματέα Δημοσίων Εσόδων λόγω πρόωρης λήξης της θητείας του» (Α' 136) και άλλες διατάξεις» οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις των εποπτευόμενων από την Τράπεζα της Ελλάδος νομικών προσώπων των παραγράφων 5, 6 και 7 του άρθρου 26 του ν. 4172/2013, που έχουν ή θα αναγνωριστούν και οι οποίες προέρχονται από τη χρεωστική διαφορά του PSI και τις συσσωρευμένες προβλέψεις και λοιπές εν γένει ζημιές λόγω πιστωτικού κινδύνου, αναφορικά με απαιτήσεις υφιστάμενες μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2014, μετατρέπονται σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Δημοσίου, σε περίπτωση που το λογιστικό, μετά από φόρους, αποτέλεσμα χρήσεως είναι ζημία, σύμφωνα με τις ελεγχμένες και εγκεκριμένες από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, οικονομικές καταστάσεις.

Η ένταξη στο Νόμο υλοποιείται με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων, αφορά σε φορολογικές απαιτήσεις που γεννώνται από το έτος 2016 και εφεξής, ενώ προβλέπεται η λήξη της εντάξεως σε αυτόν με την ίδια διαδικασία και κατόπιν λήψεως σχετικής εγκρίσεως από την εκάστοτε Εποπτική Αρχή.

Με το άρθρο 4 του Ν. 4340/2015, τροποποιήθηκαν τα ανωτέρω ως προς το χρόνο εφαρμογής τους, ο οποίος αναβάλλεται κατά ένα έτος. Επιπλέον και μεταξύ άλλων, περιορίζεται το ύψος του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης λόγω πιστωτικού κινδύνου που εμπίπτει στο πλαίσιο των εν λόγω διατάξεων, στο ποσό που αφορά σε προβλέψεις λόγω πιστωτικού κινδύνου οι οποίες έχουν λογισθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015.

Με απόφαση της από 24/11/2015 της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η Τράπεζα υπήχθη στις διατάξεις του άρθρου 27α του Ν. 4172/2013. Το ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, που δύναται, με τις προϋποθέσεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, να μετατραπεί σε οριστική και εκκαθαρισμένη απαίτηση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου, ανέρχεται την 31 Δεκεμβρίου 2025 σε 6.925.601 €.

Κατωτέρω αναλύεται το αποτέλεσμα από αναβαλλόμενο φόρο της κλειόμενης και της προηγούμενης περιόδου:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31/12/2024
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(60.371)	9.480
Άυλα πάγια στοιχεία	13.833	(5.625)
Απομείωση-αποτίμηση απαιτήσεων	(59.520)	161.855
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	(7.834)	7.892
Απομείωση συμμετοχών	(5.979)	(3.434)
Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν μέσω πλειστηριασμών	(254.659)	(19.204)
Πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός ισολογισμού	115.245	133.077
Λοιπά	61.014	(60.507)
Σύνολο	(198.271)	223.535

Παρατίθεται κατωτέρω συμφωνία μεταξύ ονομαστικού και πραγματικού φορολογικού συντελεστή:

		Από 1/1 έως	
		31/12/2025	31/12/2024
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων		573.702	2.065.063
Φόρος εισοδήματος ονομαστικός	29%	(166.374)	29% (598.868)
(Αύξηση)/μείωση φόρου προερχόμενη από			
Φόρος που αντιστοιχεί σε μη εκπιπτόμενες δαπάνες		(77.840)	(232.469)
Συνολικός φόρος εισοδήματος		(244.213)	(831.337)

14. Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται ως το πηλίκο των καθαρών κερδών της χρήσης που αναλογούν στους κοινούς μετόχους της Τράπεζας προς τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των κοινών μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης.

Τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται με την προσαρμογή του μέσου σταθμισμένου αριθμού κοινών μετοχών σε κυκλοφορία, λαμβάνοντας υπόψη την επίδραση δυνητικών τίτλων μετατρέψιμων σε κοινές μετοχές.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, η Τράπεζα δεν είχε εκδώσει δυνητικούς τίτλους μετατρέψιμους σε κοινές μετοχές ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που να δημιουργούν απομειωτική επίδραση στα κέρδη ανά μετοχή. Ως εκ τούτου, τα βασικά και τα προσαρμοσμένα (diluted) κέρδη ανά μετοχή ταυτίζονται.

Κέρδη ανά μετοχή

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Καθαρά κέρδη χρήσης που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	329.489	1.233.726
Μέσος σταθμισμένος αριθμός κοινών μετοχών για τα βασικά κέρδη ανά μετοχή	46.671.513	46.268.677
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,007	0,027
Προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή	0,007	0,027

15. Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Η Τράπεζα υποχρεούται να τηρεί ελάχιστα αποθεματικά στην Τράπεζα της Ελλάδος σε μέση βάση κατά τη διάρκεια της εκάστοτε περιόδου τήρησης. Η απαίτηση τήρησης ελάχιστων αποθεματικών υπολογίζεται με συντελεστή 1% επί συγκεκριμένων υποχρεώσεων της Τράπεζας, κυρίως καταθέσεων πελατών. Τα σχετικά διαθέσιμα μπορούν να χρησιμοποιούνται οποιαδήποτε χρονική στιγμή, υπό την προϋπόθεση ότι πληρείται η απαίτηση τήρησης ελάχιστων αποθεματικών σε μέση βάση κατά την εκάστοτε περίοδο τήρησης. Την 31 Δεκεμβρίου 2025, τα διαθέσιμα της Τράπεζας στην Τράπεζα της Ελλάδος ανήλθαν σε € 79.052 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2024: € 89.434 χιλ.), και περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα μέσω των οποίων καλύπτεται η σχετική απαίτηση τήρησης ελάχιστων αποθεματικών.

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	3.858.465	3.492.129
Επιταγές εισπρακτέες μέσω του Γραφείου Συμψηφισμού	3.405.660	2.841.309
Διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	79.052.558	89.434.268
Σύνολο	86.316.684	95.767.707

Για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνονται τα ακόλουθα υπόλοιπα, με αρχική λήξη μικρότερη ή ίση των τριών μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Ταμείο	3.858.465	3.492.129
Επιταγές εισπρακτέες μέσω του Γραφείου Συμψηφισμού	3.405.660	2.841.309
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	656.120	1.156.035
Διαθέσιμα σε κεντρικές τράπεζες	79.052.558	89.434.268
Σύνολο	86.972.804	96.923.741

16. Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Οι απαιτήσεις της Τράπεζας από καταθέσεις και λοιπές συναλλαγές με πιστωτικά ιδρύματα, αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.797.175	2.379.691
Σύνολο	1.797.175	2.379.691

Οι απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων που περιλαμβάνονται στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα για σκοπούς σύνταξης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών παρουσιάζονται στη σημείωση 15.

17. Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών

Οι απαιτήσεις από δάνεια κατά πελατών αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών (μετά από προβλέψεις)		
Ιδιώτες	43.915.368	46.346.142
Στεγαστικά	39.219.361	41.084.380
Καταναλωτικά	4.696.007	5.261.762
Επιχειρηματικά	232.650.074	202.200.173
Γεωργία - κτηνοτροφία	25.914.591	22.603.958
Εκμετάλλευση ακινήτων	3.572.407	3.692.104
Εμπόριο	49.600.034	38.189.612
Ενέργεια	29.346.182	24.240.838
Κατασκευές	19.516.068	14.416.890
Μεταποίηση	39.546.982	34.785.975
Μεταφορές και Logistics	3.885.463	4.964.135
Τουρισμός	42.994.530	42.760.695
Υπηρεσίες	8.823.051	9.148.144
Λοιπές	9.450.766	7.397.821
Δημόσιος Τομέας	812.146	973.718
Σύνολο (πρό απομείωσης)	277.377.588	249.520.032
Μείον: Σωρευμένες απομειώσεις	-32.333.795	-36.830.981
Σύνολο	245.043.793	212.689.052

Η κίνηση του λογαριασμού της απομείωσης των δανείων, έχει ως εξής:

Ανάλυση μεταβολής απομείωσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2024	39.430.202
Μεταβολές Από 1/1 έως 31/12/2024	
Ζημιές απομειώσεως χρήσεως	3.966.594
Διαγραφές	-6.565.816
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2024	36.830.981
Μεταβολές Από 1/1 έως 31/12/2025	
Ζημιές απομειώσεως χρήσεως	3.407.748
Διαγραφές	-7.904.933
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2025	32.333.795

Μεταβολή πρόβλεψης ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2024	71.971	588.793	8.823.418	9.484.181	1.073.309	2.627.717	23.645.774	27.346.800	1.145.279	3.216.510	32.469.191	36.830.981
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	13.226			13.226	7.602			7.602	20.828			20.828
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)		260.414		260.414		1.295.410		1.295.410		1.555.824		1.555.824
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)			908.181	908.181			4.295.177	4.295.177			5.203.358	5.203.358
Κίνηση Ζημιών απομείωσης υφιστάμενων δανείων	30.483	-239.066	102.320	-106.263	-196.163	-1.462.098	-1.906.573	-3.564.834	-165.680	-1.701.165	-1.804.253	-3.671.098
Διαγραφές	-67.925	-6.794	-2.312.738	-2.387.457	-175.904	-9.095	-5.332.477	-5.517.476	-243.829	-15.888	-7.645.216	-7.904.933
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων	9.473	201	9.207	18.881	279.954	0	0	279.954	289.427	201	9.207	298.835
Υπόλοιπο 31/12/2025	57.227	603.548	7.530.387	8.191.162	988.798	2.451.934	20.701.900	24.142.633	1.046.025	3.055.482	28.232.288	32.333.795

Μεταβολή πρόβλεψης ΑΠΖ δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών

	Λιανική τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Υπόλοιπο 31/12/2023	20.875	422.361	10.233.291	10.676.528	574.027	2.050.588	26.129.059	28.753.674	594.902	2.472.949	36.362.351	39.430.202
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	9.821			9.821	27.256			27.256	37.077			37.077
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)		246.732		246.732		1.535.500		1.535.500		1.782.232		1.782.232
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)			2.191.626	2.191.626			4.936.036	4.936.036			7.127.662	7.127.662
Κίνηση Ζημιών απομείωσης υφιστάμενων δανείων	17.365	-80.293	-2.190.841	-2.253.768	326.628	-528.320	-2.695.221	-2.896.913	343.994	-608.613	-4.886.062	-5.150.681
Διαγραφές	-132	-7	-1.410.659	-1.410.798	-708	-430.050	-4.724.259	-5.155.017	-840	-430.057	-6.134.918	-6.565.816
Ζημιές απομείωσης νέων δανείων	24.042	0	0	24.042	146.105	0	159	146.264	170.147	0	159	170.305
Υπόλοιπο 31/12/2024	71.971	588.793	8.823.418	9.484.181	1.073.309	2.627.717	23.645.774	27.346.800	1.145.279	3.216.510	32.469.191	36.830.981

Μεταβολή Λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

31/12/2025	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης 31/12/2024	13.381.034	9.792.314	23.171.469	46.344.817	122.470.861	33.401.590	47.302.764	203.175.216	135.851.895	43.193.904	70.474.233	249.520.032
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	1.089.961			1.089.961	5.527.665			5.527.665	6.617.626			6.617.626
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)		2.762.495		2.762.495		10.349.171		10.349.171		13.111.666		13.111.666
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)			1.796.788	1.796.788			9.869.778	9.869.778			11.666.566	11.666.566
Αποπληρωμές & λοιπές μεταβολές	1.070.577	-2.106.467	-4.655.344	-5.691.235	30.751.185	-10.732.742	-9.960.577	10.057.866	31.821.762	-12.839.209	-14.615.921	4.366.631
Διαγραφές	-67.925	-6.794	-2.312.738	-2.387.457	-175.904	-9.095	-5.332.477	-5.517.476	-243.829	-15.888	-7.645.216	-7.904.933
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-57.227	-603.548	-7.530.387	-8.191.162	-988.798	-2.451.934	-20.701.900	-24.142.633	-1.046.025	-3.055.482	-28.232.288	-32.333.795
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις 31/12/2025	15.416.419	9.838.001	10.469.786	35.724.206	157.585.009	30.556.990	21.177.588	209.319.587	173.001.428	40.394.991	31.647.374	245.043.793

Μεταβολή Λογιστικής αξίας προ προβλέψεων απομείωσης των δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών σε αποσβεσμένο κόστος

	Λιανική Τραπεζική				Επιχειρηματική Τραπεζική & Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα				Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών			
	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο	Στάδιο 1	Στάδιο 2	Στάδιο 3	Σύνολο
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης 31/12/2023	11.939.492	10.092.165	27.076.643	49.108.300	130.803.402	33.389.556	57.933.586	222.126.544	142.742.894	43.481.720	85.010.229	271.234.843
Μεταφορά στο Στάδιο 1 (από το 2 ή 3)	947.173			947.173	3.759.607			3.759.607	4.706.781			4.706.781
Μεταφορά στο Στάδιο 2 (από το 1 ή 3)		3.980.888		3.980.888		14.659.889		14.659.889		18.640.777		18.640.777
Μεταφορά στο Στάδιο 3 (από το 1 ή 2)			6.702.301	6.702.301			11.618.158	11.618.158			18.320.459	18.320.459
Αποπληρωμές & λοιπές μεταβολές	494.501	-4.280.732	-9.196.816	-12.983.047	-12.091.439	-14.217.804	-17.524.721	-43.833.965	-11.596.939	-18.498.536	-26.721.537	-56.817.012
Διαγραφές	-132	-7	-1.410.659	-1.410.798	-708	-430.050	-4.724.259	-5.155.017	-840	-430.057	-6.134.918	-6.565.816
Πρόβλεψη ΑΠΖ	-71.971	-588.793	-8.823.418	-9.484.181	-1.073.309	-2.627.717	-23.645.774	-27.346.800	-1.145.279	-3.216.510	-32.469.191	-36.830.981
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις 31/12/2024	13.309.063	9.203.521	14.348.051	36.860.636	121.397.553	30.773.873	23.656.990	175.828.416	134.706.616	39.977.394	38.005.042	212.689.052

Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος

	<u>Στάδιο 1</u>	<u>Στάδιο 2</u>	<u>Στάδιο 3</u>		<u>Σύνολο</u>
31/12/2025			Ατομική αξιολόγηση	Συλλογική Αξιολόγηση	
Δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών επιμετρούμενα σε αποσβεσμένο κόστος					
Στεγαστικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	13.314.319	9.808.871	6.545.923	9.550.248	39.219.361
Πρόβλεψη ΑΠΖ	43.128	505.793	3.155.192	3.187.103	6.891.216
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	13.271.191	9.303.079	3.390.731	6.363.144	32.328.145
Ληφθείσες εξασφαλίσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	12.603.554	9.161.868	5.091.764	7.145.288	34.002.474
Καταναλωτικά δάνεια					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	2.159.327	632.677	79.764	1.824.240	4.696.007
Πρόβλεψη ΑΠΖ	14.099	97.755	33.306	1.154.786	1.299.946
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	2.145.228	534.922	46.458	669.453	3.396.061
Ληφθείσες εξασφαλίσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.697.358	401.486	79.764	586.404	2.765.012
Επιχειρηματική Τραπεζική					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	157.761.661	33.008.924	23.111.849	18.767.640	232.650.074
Πρόβλεψη ΑΠΖ	988.335	2.451.934	12.492.337	8.209.563	24.142.169
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	156.773.326	30.556.990	10.619.511	10.558.077	208.507.904
Ληφθείσες εξασφαλίσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	124.426.308	27.183.364	16.096.017	12.138.447	179.844.137
Χορηγήσεις σε Δημόσιο Τομέα					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	812.146	-	-	-	812.146
Πρόβλεψη ΑΠΖ	463	-	-	-	463
Λογιστική αξία μετά από προβλέψεις	811.683	-	-	-	811.683
Ληφθείσες εξασφαλίσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	806.285	-	-	-	806.285
Σύνολο δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών επιμετρούμενων σε αποσβεσμένο κόστος					
Λογιστική αξία προ προβλέψεων απομείωσης	174.047.453	43.450.473	29.737.535	30.142.127	277.377.588
Πρόβλεψη ΑΠΖ	1.046.025	3.055.482	15.680.835	12.551.453	32.333.795
Λογιστική αξία δανείων και απαιτήσεων κατά πελατών επιμετρούμενων σε αποσβεσμένο κόστος μετά από προβλέψεις	173.001.428	40.394.991	14.056.700	17.590.674	245.043.793
Ληφθείσες εξασφαλίσεις για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	139.533.506	36.746.690	21.267.546	19.870.139	217.417.880

18. Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Τα Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και στο αποσβεσμένο κόστος αναλύονται ως εξής:

Χαρτοφυλάκιο επενδυτικών τίτλων

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	211.356	190.738
Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος	60.000	60.000
Σύνολο	271.356	250.738

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
<u>Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου Αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</u>		
Συμμετοχές σε λοιπές επιχειρήσεις	61.020	61.020
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χ.Α.Α.	1.788.266	1.788.266
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.Α.	446.610	446.610
Μείον προβλέψεις για υποτιμήσεις	(2.084.539)	(2.105.158)
<u>Αξιόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου Αποτιμώμενα στο Αποσβεσμένο κόστος</u>		
Τραπεζικές ομολογίες	60.000	60.000
Σύνολο	271.356	250.738

19. Άυλα πάγια στοιχεία

Η κίνηση των άυλων παγίων στοιχείων αναλύεται ως εξής:

Software και λοιπά δικαιώματα	
Μικτή λογιστική αξία	3.045.690
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.617.809)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2024	1.427.880
Μικτή λογιστική αξία	3.442.532
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(1.937.958)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	1.504.575
Μικτή λογιστική αξία	3.791.066
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(2.316.611)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2025	1.474.456
Software και λοιπά δικαιώματα	
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2024	1.427.880
Προσθήκες	396.843
Αποσβέσεις	(320.148)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	1.504.575
Προσθήκες	348.534
Αποσβέσεις	(378.653)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2025	1.474.456

Οι προσθήκες αφορούν κατά κύριο λόγο επενδύσεις σε λογισμικό για την υποστήριξη των τραπεζικών λειτουργιών.

20. Ενσώματα πάγια στοιχεία

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων στοιχείων έχουν ως εξής:

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	Κτίρια σε ακίνητα τρίτων	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία	4.444.880	1.242.800	1.981.194	531.568	46.479	3.948.731	59.127	12.254.780
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(744.040)	(1.112.746)	(1.720.132)	(379.383)	(46.479)	(1.913.990)		(5.916.769)
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2024	3.700.840	130.054	261.063	152.185	0	2.034.741	59.127	6.338.010
Μικτή λογιστική αξία	4.512.425	1.242.800	2.104.018	534.098	46.479	3.995.877	0	12.435.698
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(814.636)	(1.144.264)	(1.921.154)	(401.541)	(46.479)	(2.194.614)		(6.522.688)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	3.697.789	98.537	182.864	132.557	0	1.801.263	0	5.913.010
Μικτή λογιστική αξία	4.512.425	1.242.800	2.471.062	583.162	46.479	4.029.288	35.774	12.920.990
Συσσωρευμένη απόσβεση και απομείωση αξίας	(885.232)	(1.177.259)	(2.114.435)	(428.487)	(46.479)	(2.466.674)	0	(7.118.566)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2025	3.627.193	65.542	356.627	154.675	0	1.562.614	35.774	5.802.424

	Ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	Κτίρια σε ακίνητα τρίτων	Στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης	Μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και Λοιπός εξοπλισμός	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2024	3.700.840	130.054	261.063	152.185	0	2.034.741	59.127	6.338.010
Προσαρμογές	0	0	122.824	0	0	0	0	122.824
Προσθήκες	67.545	0	0	2.530	0	47.146	0	117.221
Αποσβέσεις	(70.596)	(31.518)	(201.023)	(22.158)	0	(280.624)	0	(605.918)
Μεταφορές/διαγραφές	0	0	0	0	0	0	(59.127)	(59.127)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	3.697.789	98.537	182.864	132.557	0	1.801.263	0	5.913.010
Προσαρμογές	0	0	145.556	0	0	0	0	145.556
Προσθήκες	0	0	221.487	49.064	0	33.411	35.774	339.736
Αποσβέσεις	(70.596)	(32.995)	(193.281)	(26.946)	0	(272.060)	0	(595.878)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2025	3.627.193	65.542	356.627	154.675	0	1.562.614	35.774	5.802.424

Τα στοιχεία ενεργητικού με δικαίωμα χρήσης αφορούν μισθώσεις ακινήτων, οχημάτων και χώρων εγκατάστασης ATMs. Οι σχετικές υποχρεώσεις από μισθώσεις παρουσιάζονται στη σημείωση 30 «Λοιπά στοιχεία παθητικού».

Επί των ενσώματων παγίων στοιχείων της Τράπεζας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη.

Οι αποσβέσεις που καταχωρήθηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης αναλύονται ανά κατηγορία ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως	
	31/12/2025	31.12.2024
Αποσβέσεις κτηρίων	296.872	303.136
Αποσβέσεις μηχανημάτων	26.946	22.158
Αποσβέσεις επίπλων και λοιπού εξοπλισμού	272.060	280.624
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	378.653	320.148
Σύνολο	974.531	926.066

21. Επενδυτικά ακίνητα

Ποσά σε €	Επενδυτικά ακίνητα
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2024	7.539.581
Μεταβολές εύλογης αξίας	286.086
Προσθήκες	3.157.763
Ανακατάταξη σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	(178.645)
Πωλήσεις	(122.000)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	10.682.785
Μεταβολές εύλογης αξίας	826.232
Προσθήκες	6.075.882
Ανακατάταξη σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	(525.200)
Ανακατάταξη σε ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	0
Πωλήσεις	(250.000)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2025	16.809.700

Τα αποκτηθέντα επενδυτικά ακίνητα προήλθαν από πλειστηριασμούς προσημειωμένων ακινήτων, στους οποίους η Τράπεζα πλειοδότησε. Η Τράπεζα αποτιμά τα επενδυτικά της ακίνητα σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 40, ακολουθώντας τη μέθοδο της εύλογης αξίας. Οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές με κατάλληλη επαγγελματική εμπειρία και γνώση της αγοράς ακινήτων, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα και τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Οι κυριότερες μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων είναι:

- η μέθοδος προεξοφλημένων ταμειακών ροών,
- η συγκριτική μέθοδος αγοραίων αξιών,
- καθώς και συνδυασμός των ανωτέρω μεθόδων, ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του εκάστοτε ακινήτου.

Σύμφωνα με τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, η εύλογη αξία υπολογίζεται μέσω της εκτίμησης μίας σειράς μελλοντικών ταμειακών ροών, χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες υποθέσεις σχετικά με τα οφέλη και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την ιδιοκτησία των ακινήτων (λειτουργικά έσοδα και έξοδα, δείκτες κενών ακινήτων, αύξηση εισοδήματος), συμπεριλαμβανομένης και της υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να έχει το ακίνητο στο τέλος της προεξοφλητικής περιόδου. Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των εν λόγω ταμειακών ροών εφαρμόζεται κατάλληλο προεξοφλητικό επιτόκιο της αγοράς. Με την προσέγγιση βάσει εισοδήματος, η οποία χρησιμοποιείται επίσης και για την κατηγορία των επενδύσεων σε εμπορικά ακίνητα, η εύλογη αξία του ακινήτου

είναι το αποτέλεσμα από την διαίρεση των καθαρών λειτουργικών εσόδων που παράγονται από το ακίνητο με το επιτόκιο κεφαλαιοποίησης (επιτόκιο απόδοσης).

Η προσέγγιση βάσει της αγοράς χρησιμοποιείται για επενδύσεις σε οικιστικά, εμπορικά ακίνητα και οικόπεδα. Η εύλογη αξία εκτιμάται βάσει δεδομένων για συγκρίσιμες συναλλαγές, είτε αναλύοντας τις πραγματικές συναλλαγές για παρόμοια ακίνητα, είτε χρησιμοποιώντας τις τιμές οι οποίες προκύπτουν μετά την διενέργεια των απαραίτητων προσαρμογών. Οι αποτιμήσεις επενδύσεων σε ακίνητα της Τράπεζας πραγματοποιούνται λαμβάνοντας υπόψη την μεγαλύτερη και βέλτιστη χρήση του κάθε περιουσιακού στοιχείου που είναι υλικά, νομικά και οικονομικά εφικτή.

22. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους

Οι απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους προκύπτουν ως εξής:

Ποσά σε €	Υπόλοιπο την 31/12/2024	Στα αποτελέσματα	Ανακατάταξη	Αναγνώριση	
				Στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο την 31/12/2025
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(431.173)	(60.371)	-	-	(491.544)
Άυλα πάγια στοιχεία	(145.441)	13.833	-	-	(131.608)
Επενδυτικά ακίνητα	(312.614)	(254.658)	-	-	(567.273)
Διαφορά προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους και αποτίμησης δανειακού χαρτοφυλακίου με βάση το πραγματικό επιτόκιο	2.095.829	510.202	-	-	2.606.031
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που δύνανται να μετατραπούν σε απαίτηση έναντι Ελληνικού Δημοσίου	7.380.078	(454.477)	-	-	6.925.601
Υποχρεώσεις προς πελάτες	-	1.545	-	-	1.545
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	63.451	(7.834)	-	6.126	61.742
Απομείωση συμμετοχών	599.850	(5.979)	-	-	593.871
Επίδραση ΔΠΧΑ 16	53.537	52.089	-	-	105.626
Λοιπά	255.020	7.379	-	-	262.399
Σύνολο	9.558.536	(198.271)	-	6.126	9.366.391

Ποσά σε €	Υπόλοιπο την 31/12/2023	Στα αποτελέσματα	Ανακατάταξη	Στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο την 31/12/2024
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(440.654)	9.480	-	-	(431.173)
Άυλα πάγια στοιχεία	(139.816)	(5.625)	-	-	(145.441)
Επενδυτικά ακίνητα	(131.039)	(19.204)	(162.371)	-	(312.614)
Διαφορά προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους και αποτίμησης δανειακού χαρτοφυλακίου με βάση το πραγματικό επιτόκιο	1.354.204	749.409	(7.784)	-	2.095.829
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που δύνανται να μετατραπούν σε απαίτηση έναντι Ελληνικού Δημοσίου	7.826.771	(454.477)	7.784	-	7.380.078
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	51.359	7.892	-	4.199	63.451
Απομείωση συμμετοχών	603.285	(3.434)	(1)	-	599.850
Επίδραση ΔΠΧΑ 16	141.251	(94.439)	6.725	-	53.537
Λοιπά	160.524	33.932	60.563	-	255.020
Σύνολο	9.425.885	223.535	-95.083	4.199	9.558.536

Η στήλη «Ανακατάταξη» αφορά ανακατάταξη αναβαλλόμενης φορολογικής υποχρέωσης σε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού €95.083 καθώς επίσης και την εσωτερική μεταφορά για λόγους ορθής απεικόνισης της συγκρίσιμης περιόδου.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναλύεται ως εξής ανάλογα με την περίοδο που αναμένεται να διακανονιστεί:

Ποσά σε €	Υπόλοιπο την 31/12/2025	Περίοδος διακανονισμού		
		Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Μη καθορισμένη
Ενσώματα πάγια στοιχεία	(491.544)	(187.314)	(478.087)	173.857
Άυλα πάγια στοιχεία	(131.608)	(80.808)	(50.800)	-
Ακίνητα επενδύσεων	(567.273)	-	-	(567.273)
Διαφορά προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους και αποτίμησης δανειακού χαρτοφυλακίου με βάση το πραγματικό επιτόκιο	2.606.031	-	-	2.606.031
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που δύνανται να μετατραπούν σε απαίτηση έναντι Ελληνικού Δημοσίου	6.925.601	2.272.384	4.653.217	-
Υποχρεώσεις προς πελάτες	1.545	1.545	-	-
Υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό	61.742	-	-	61.742
Απομείωση συμμετοχών	593.871	-	-	593.871
Επίδραση ΔΠΧΑ 16	105.626	86.760	18.866	-
Λοιπά	262.399	7.304	-	255.095
Σύνολο	9.366.391	2.099.872	4.143.196	3.123.323

Αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η αναγνώριση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων στηρίζεται στην εκτίμηση της Διοίκησης ότι η Τράπεζα θα έχει επαρκή μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές, θα μπορούν να χρησιμοποιηθούν.

Επιπρόσθετα, η αξιολόγηση της Τράπεζας σχετικά με την ανακτησιμότητα των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται: (α) στις εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση και τις προοπτικές ανάπτυξης της Τράπεζας, οι οποίες επηρεάζουν το ύψος των εκτιμώμενων μελλοντικών φορολογητέων κερδών, (β) στο αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ανάκτησης ή διακανονισμού των εκπεστέων και φορολογητέων προσωρινών διαφορών, (γ) στην ιστορική εξέλιξη των οικονομικών αποτελεσμάτων της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη και την επίδραση έκτακτων γεγονότων που επηρέασαν προηγούμενες χρήσεις.

Ειδικότερα, την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025, η αξιολόγηση της ανακτησιμότητας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων έχει βασιστεί στο τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο που εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο τον Ιούνιο του 2025, για την περίοδο έως το τέλος του 2028 (και υποβλήθηκε στην τράπεζα της Ελλάδος). Για τα έτη μετά το 2028, η πρόβλεψη των λειτουργικών αποτελεσμάτων βασίστηκε στις εκτιμήσεις της Διοίκησης λαμβάνοντας υπόψη τις προοπτικές ανάπτυξης της ελληνικής και ευρωπαϊκής οικονομίας, του τραπεζικού τομέα, και της Τράπεζας. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις της Διοίκησης για τη μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας, που υιοθετήθηκαν στο Επιχειρηματικό Σχέδιο, έχουν λάβει υπόψη, μεταξύ άλλων, (α) την επικείμενη αύξηση του κεφαλαίου ποσού €30 εκατ. από το νέο στρατηγικό επενδυτή, η οποία ολοκληρώθηκε τον Φεβρουάριο του 2026, (β) τη σταδιακή σταθεροποίηση των επιτοκίων, (γ) τη διατηρήσιμη αύξηση των δανείων, με πιέσεις στα επιτοκιακά περιθώρια επιχειρηματικών δανείων και την αύξηση των καταθέσεων των πελατών, (δ) την αύξηση στα έσοδα από προμήθειες, (ε) την πειθαρχία στους στόχους των λειτουργικών εξόδων, (στ) την περαιτέρω μείωση του δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPLs), (ζ) την ανθεκτικότητα της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού με χαμηλότερο κόστος κινδύνου που αναμένεται να επηρεαστεί από τη βελτιωμένη μακροοικονομική προοπτική, οδηγούμενη από την ανθεκτική ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας, άνω του ευρωπαϊκού μέσου όρου, καθώς και από μονοψήφιο, κοντά στα ιστορικά χαμηλά, ποσοστό ανεργίας.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση έναντι του Ελληνικού Δημοσίου

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, από το συνολικό υπόλοιπο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, ποσό €6.925.601 αφορά απαιτήσεις που δύνανται, υπό τις προϋποθέσεις του άρθρου 27Α του Ν. 4172/2013, να μετατραπούν σε οριστικές και εκκαθαρισμένες απαιτήσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου.

23. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις από πλειστηριασμούς	9.716.753	10.566.397
Περιουσιακά στοιχεία από πλειστηριασμούς	213.441	802.697
Προκαταβολές για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων	1.529.465	3.553.237
Απαιτήσεις από παροχή υπηρεσιών	228.425	216.556
Λοιπές απαιτήσεις	3.606.749	1.515.579
Απομείωση λοιπών στοιχείων ενεργητικού	(879.637)	(879.379)
Σύνολο	14.415.196	15.775.088

Η κίνηση της απομείωσης των λοιπών στοιχείων ενεργητικού, έχει ως εξής:

Ανάλυση μεταβολής απομείωσης	
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2024	762.371
Απομείωση χρήσης	117.008
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2024	879.379
Μεταβολές από 1/1 Έως 31/12/2025:	
Απομείωση χρήσης	121.471
Αναστροφή/αναταξινόμηση απομείωσης	(121.213)
Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου 2025	879.637

24. Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που έχουν ταξινομηθεί ως προοριζόμενα προς πώληση, πληρούν τα σχετικά κριτήρια του ΔΠΧΑ 5.

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Ακίνητα κατεχόμενα προς πώληση	534.058	361.645
Απομείωση	(357)	0
Σύνολο	533.701	361.645

Η κίνηση του λογαριασμού μη κυκλοφορούντα περιουσιακά προοριζόμενα προς πώληση αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

<i>Ποσά σε €</i>	Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2024	1.164.000
Ανακατάταξη σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	178.645
Πωλήσεις	(981.000)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2024	361.645
Απομείωση	(358)
Ανακατάταξη σε μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	534.058
Λοιπά	356
Πωλήσεις	(362.000)
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2025	533.701

25. Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Οι υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31/12/2025	31/12/2024
Καταθέσεις όψεως πιστωτικών ιδρυμάτων	2.090.307	2.043.322
Σύνολο	2.090.307	2.043.322

26. Υποχρεώσεις προς πελάτες

Οι καταθέσεις και οι λοιποί λογαριασμοί πελατών αναλύονται ως εξής:

<i>Ποσά σε €</i>	31/12/2025	31/12/2024
Καταθέσεις όψεως ιδιωτών	19.184.673	16.161.934
Καταθέσεις όψεως νομικών προσώπων (πλην Δημοσίων οργανισμών)	63.089.636	46.973.704
Καταθέσεις όψεως δημοσίων οργανισμών	6.588.702	6.749.657
Καταθέσεις ταμειευτηρίου	87.025.263	78.917.580
Καταθέσεις προθεσμίας ιδιωτών	144.689.383	145.938.493
Καταθέσεις προθεσμίας νομικών προσώπων	18.186.698	18.669.560
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	290.998	432.078
Σύνολο	339.055.353	313.843.006

Βάσει του Ν 4151/2013, τα πιστωτικά ιδρύματα που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα οφείλουν να αποδίδουν στο Ελληνικό Δημόσιο τα υπόλοιπα των αδρανών λογαριασμών καταθέσεων μετά την πάροδο είκοσι ετών. Κατά την κλειόμενη χρήση, η Τράπεζα απέδωσε ποσό €1.745,58 στο Ελληνικό Δημόσιο.

Στα ανωτέρω κονδύλια συμπεριλαμβάνονται δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων ποσού €446,6 χιλ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 (31 Δεκεμβρίου 2024: €787,9 χιλ.).

27. Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους

Οι «Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους» αφορούν την έκδοση ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Το ομολογιακό δάνειο εκδόθηκε την 20^η Μαΐου 2021 με συνολικό κεφάλαιο ποσού €6.100.000, το

οποίο καλύφθηκε πλήρως από 42 ομολογιούχους. Εκδόθηκαν 610 ομολογίες ονομαστικής αξίας €10.000 εκάστη, δεκαετούς διάρκειας, με ημερομηνία λήξης την 20^η Μαΐου 2031 και ετήσιο ονομαστικό επιτόκιο 7,00%, με εξαμηνιαία καταβολή των τόκων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025, στις «Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους» περιλαμβάνονται δεδουλευμένοι τόκοι ποσού €41.764.

Οι βασικοί όροι του ομολογιακού δανείου συνοψίζονται κατωτέρω:

Ομόλογο Μειωμένης Εξασφάλισης	
Ημερομηνία έκδοσης	20/5/2021
Ημερομηνία λήξης	20/5/2031
Αποπληρωμή κεφαλαίου	Εφάπαξ στο 10ο έτος
Κεφάλαιο	€6.100.000
Ονομαστική αξία ανά ομολογία	€10.000
Τιμή διάθεσης ανά ομολογία	€10.000
Πλήθος ομολογιών	610
Ετήσιο ονομαστικό επιτόκιο	7,00%
Συχνότητα καταβολής τόκων	Εξαμηνιαία
Ο εκδότης έχει την ευχέρεια πρόωρης εξόφλησης μετά την παρέλευση πενταετίας από την ημερομηνία έκδοσης, σύμφωνα με την διαδικασία που προβλέπεται στους όρους έκδοσης του ομολόγου.	

Το ανωτέρω ομολογιακό δάνειο πληροί τις προϋποθέσεις αναγνώρισης ως μέσο κεφαλαίου κατηγορίας 2 (Tier 2) για εποπτικούς σκοπούς. Σύμφωνα με το ισχύον εποπτικό πλαίσιο, κατά τα τελευταία πέντε έτη πριν από τη συμβατική λήξη του, το ποσό του ομολογιακού δανείου που αναγνωρίζεται στα εποπτικά ίδια κεφάλαια υπόκειται σε σταδιακή απόσβεση, υπολογιζόμενη σε ημερήσια βάση. Η εποπτική απόσβεση επηρεάζει αποκλειστικά το ποσό που αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια κατηγορίας 2 και δεν επηρεάζει τη λογιστική αξία ή τους συμβατικούς όρους αποπληρωμής του ομολογιακού δανείου.

28. Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό

Η Τράπεζα δεν λειτουργεί πρόγραμμα καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό, πέραν της υποχρέωσης καταβολής αποζημίωσης κατά την αποχώρηση εργαζομένων λόγω συνταξιοδότησης, σύμφωνα με την ισχύουσα εργατική νομοθεσία. Η σχετική υποχρέωση προσδιορίζεται βάσει αναλογιστικής αποτίμησης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους».

Οι υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Υποχρεώσεις Ισολογισμός	
	31/12/2025	31/12/2024
<u>Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό</u>		
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	212.904	218.795
Σύνολο	212.904	218.795

Η κίνηση του λογαριασμού στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης και η σχετική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων και του συνολικού εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Ποσά σε €	Μεταβολή στην παρούσα αξία	
	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρέωση στην έναρξη της χρήσεως	218.795	177.102
Τρέχων κόστος υπηρεσίας	21.997	42.603
Κόστος επιτοκίου	6.083	6.199
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(55.094)	(21.587)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσεως-Οικονομικές υποθέσεις	21.123	14.479
Υπόλοιπο στην λήξη της χρήσης	212.904	218.795

Ποσά σε €	Κατάσταση Αποτελεσμάτων	
	31/12/2025	31/12/2024
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	21.997	21.016
Χρηματοοικονομικά έξοδα	6.083	6.199
Σύνολο	28.080	27.214

Ποσά σε €	Κατάσταση Λοιπών Εισοδημάτων	
	31/12/2025	31/12/2024
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές χρήσεως-Οικονομικές υποθέσεις	21.123	14.479
Σύνολο	21.123	14.479

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν ήταν οι εξής:

Αναλογιστικές υποθέσεις – παραδοχές	31/12/2025	31/12/2024
Τεχνικό επιτόκιο	2,80%	2,78%
Αύξηση μισθών	2,1%	2,1%
Πληθωρισμός	2,0%	2,0%
	Eurostat	Eurostat
Πίνακας θνησιμότητας	2019_GR	2019_GR
Καθαρό ποσοστό αποχωρήσεων (παραιτήσεις μείον απολύσεις)	0,0%	0,0%
Ημερομηνία αποτίμησης	31/12/2025	31/12/2024
Ανάλυση ευαισθησίας	31/12/2025	31/12/2024
	Πρόβλεψη	
Αύξηση επιτοκίου 0,5%	208.657	214.942
Μείωση επιτοκίου 0,5%	217.364	222.849
Αύξηση % αύξησης μισθών 0,5%	217.311	222.762
Μείωση % αύξησης μισθών 0,5%	208.669	214.992

29. Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη

Οι προβλέψεις για κινδύνους και βάρη αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος	100.000	100.000
Πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός ισολογισμού	397.396	458.886
Λοιπές προβλέψεις	140.000	-
Σύνολο	637.396	558.886

Τα ανωτέρω ποσά αφορούν:

- Πρόβλεψη ποσού €100.000 για ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις που αφορούν τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2020 έως 2025.
- Πρόβλεψη πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός ισολογισμού της Τράπεζας, τα οποία αφορούν εγγυητικές επιστολές. Κατά την προηγούμενη χρήση, οι προβλέψεις πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός ισολογισμού είχαν ταξινομηθεί ως μειωτικό στοιχείο των χορηγήσεων. Για λόγους ορθότερης παρουσίασης και συγκρισιμότητας, τα συγκριτικά στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν αναμορφωθεί αναλόγως. Συγκεκριμένα, το κονδύλι «Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη» κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 αναμορφώθηκε από ποσό €100.000, όπως είχε παρουσιαστεί στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της

χρήσης 2024, σε ποσό €558.886, λόγω αναταξινόμησης ποσού €458.886 που αφορά προβλέψεις πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός ισολογισμού. Η εν λόγω αναταξινόμηση αφορά αποκλειστικά αλλαγή παρουσίασης και δεν είχε επίδραση στα αποτελέσματα μετά από φόρους ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

- Λοιπές προβλέψεις ποσού €140.000, οι οποίες αφορούν εκτιμώμενη υποχρέωση από διοικητική υπόθεση.

30. Λοιπά στοιχεία παθητικού

Τα λοιπά στοιχεία παθητικού αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Υποχρεώσεις από εισπράξεις για λογαριασμό τρίτων και διατραπεζικές συναλλαγές	1.171.285	151.852
Επιταγές πληρωτέες	908.854	164.078
Φορολογικές υποχρεώσεις	430.368	1.496.781
Υποχρεώσεις μισθώσεων	364.228	184.611
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	160.904	165.348
Μερίσματα πληρωτέα	110.037	110.037
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	72.123	25.235
Έσοδα επομένων χρήσεων	65.804	-
Λοιπά	937.062	628.727
Σύνολο	4.220.666	2.926.670

Την 31 Δεκεμβρίου 2025, οι λοιπές υποχρεώσεις ποσού €937 χιλ. αφορούν κυρίως σε υποχρεώσεις σε προμηθευτές και πιστωτές και σε έξοδα χρήσης δουλευμένα.

Η μεταβολή των υποχρεώσεων από μισθώσεις για την Τράπεζα παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	184.611	269.340
Προσθήκες	221.487	122.824
Τροποποιήσεις / (τερματισμός συμβάσεων)	145.556	-
Έξοδα από τόκους	15.312	14.749
Πληρωμές μισθωμάτων κατά τη διάρκεια του έτους	(202.739)	(222.301)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	364.228	184.611

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Την 31η Δεκεμβρίου 2025, οι υποχρεώσεις από μισθώσεις της Τράπεζας ανήλθαν σε €364.228, έναντι €184.611 κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, και προεξοφλήθηκαν με μέσο σταθερό επιτόκιο 4,00% (2024: 4,00%). Τα αντίστοιχα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια» της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις της Τράπεζας αφορούν συμβάσεις μίσθωσης ακινήτων και επιβατικών αυτοκινήτων.

Οι αποπληρωμές κεφαλαίου στις καταβολές μισθωμάτων ανέρχεται σε € 187.427 για τη χρήση 2025 (€ 207.552 για τη χρήση 2024).

Η ενηλικίωση των υποχρεώσεων από μισθώσεις παρουσιάζεται κατωτέρω:

Ποσά σε €	31/12/2025
Υποχρεώσεις μισθώσεων έως 5 έτη	323.777
Υποχρεώσεις μισθώσεων άνω των 5 ετών	40.451
Σύνολο	364.228

Η τράπεζα ως εκμισθωτής

Η Τράπεζα εκμισθώνει τα επενδυτικά της ακίνητα σύμφωνα με τους όρους των εμπορικών μισθώσεων που ισχύουν στην Ελλάδα. Όταν οι μισθώσεις αυτές δεν μεταφέρουν επί της ουσίας τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η κυριότητα των μισθωμένων ακινήτων, η Τράπεζα κατηγοριοποιεί τις μισθώσεις αυτές ως

λειτουργικές. Κατά την χρήση του 2025 τα συνολικά έσοδα από μισθώσεις ακινήτων ανέρχονταν σε €28.954 (2024: €39.899). Η χρονοανάλυση των απαιτήσεων από λειτουργικές μισθώσεις, σύμφωνα με τις μη προεξοφλημένες καταβολές μισθωμάτων που πρόκειται να εισπραχθούν μετά την περίοδο αναφοράς, παρατίθεται παρακάτω :

Ποσά σε €	31/12/2025
Έσοδα μισθώσεων έως 5 έτη	5.590
Σύνολο	5.590

31. Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025 ανερχόταν σε €23.338.092 και διαιρείτο σε 46.676.184 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστης, και ήταν ολοσχερώς καταβεβλημένο. Η κίνηση του λογαριασμού του μετοχικού κεφαλαίου κατά τις χρήσεις 2024 και 2025 είχε ως εξής:

	Τεμάχια μετοχών	Ονομαστική Αξία (€)	Μετοχικό Κεφάλαιο (€)
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	45.870.512	0,50	22.935.256
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	796.329	0,50	398.165
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2024	46.666.841	0,50	23.333.421
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2025	46.666.841	0,50	23.333.421
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	9.343	0,50	4.672
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2025	46.676.184	0,50	23.338.092

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 ολοκληρώθηκε η μετατροπή της «Συνεταιριστικής Τράπεζας Ηπείρου ΣΥΝ.Π.Ε.» σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα Ηπείρου Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «ΤΡΑΠΕΖΑ ΗΠΕΙΡΟΥ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν. 4601/2019, Ν. 4548/2018 και Ν. 1667/1986, όπως ισχύουν. Η μετατροπή εγκρίθηκε με την από 29.12.2025 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μελών και καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) την 31.12.2025.

Στο πλαίσιο της μετατροπής, το συνεταιριστικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατράπηκε σε μετοχικό κεφάλαιο, χωρίς μεταβολή του συνολικού ύψους των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας. Οι συνεταιριστικές μερίδες που κατείχαν τα μέλη κατά την ημερομηνία μετατροπής αντικαταστάθηκαν από κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, με αναλογία μίας (1) συνεταιριστικής μερίδας προς μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή.

Το κονδύλι «Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου» ύψους €2.005 αφορά ποσό που είχε εισπραχθεί έως την 31.12.2025 για 3.341 συνεταιριστικές μερίδες που αποκτήθηκαν κατά την περίοδο από 1.7.2025 έως 29.12.2025. Για τις μερίδες αυτές εκδόθηκαν εντός του Φεβρουαρίου 2026 3.341 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,50 και τιμής διάθεσης €0,60 ανά μετοχή. Από το συνολικό ποσό των €2.004,60, ποσό €1.670,50 καταχωρήθηκε στο μετοχικό κεφάλαιο και ποσό €334,10 στη διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Εντός του Φεβρουαρίου 2026 ολοκληρώθηκαν αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου συνολικού ποσού €25.001.670,50, με την έκδοση 50.003.341 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 36 των οικονομικών καταστάσεων.

32. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	9.246.497
Κινήσεις περιόδου	61.375
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2024	9.307.872
Κινήσεις περιόδου	934
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2025	9.308.806

Εντός της επόμενης χρήσης, από τις αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου που ολοκληρώθηκαν τον Φεβρουάριο του 2026, ποσού €25.001.670,50, προέκυψε συνολική διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ποσού 5.000.334,10 ευρώ. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην σημείωση 36 των οικονομικών καταστάσεων.

33. Αποθεματικά

Η ανάλυση των αποθεματικών έχει ως εξής:

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικά καταστατικού	Δικαίωμα εγγραφής	Αποθεματικό εξόδου μελών	Αφορολόγητα αποθεματικά	N. 1882/90	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2024	873.909	436.426	508.007	-19.752	14.374	4.700	1.817.663
Κινήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2024	873.909	436.426	508.007	-19.752	14.374	4.700	1.817.663
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2025	873.909	436.426	508.007	-19.752	14.374	4.700	1.817.663
Κινήσεις περιόδου	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2025	873.909	436.426	508.007	-19.752	14.374	4.700	1.817.663

Τα «αποθεματικά καταστατικού», «δικαίωμα εγγραφής» και «αποθεματικό εξόδου μελών» είχαν σχηματιστεί κατά τη λειτουργία της Τράπεζας υπό τη νομική μορφή του πιστωτικού συνεταιρισμού. Μετά τη μετατροπή της Τράπεζας σε ανώνυμη τραπεζική εταιρεία την 31.12.2025, τα εν λόγω αποθεματικά διατηρήθηκαν στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας, παρότι ο σχηματισμός τους δεν προβλέπεται από το νέο καταστατικό της «Τράπεζας Ηπείρου Α.Ε.».

34. Δεσμεύσεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις

α) Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Η Τράπεζα δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2020 έως και 2025 και, ως εκ τούτου, ενδέχεται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις κατά τον χρόνο διενέργειας και οριστικοποίησης τυχόν μελλοντικών φορολογικών ελέγχων. Για την κάλυψη ενδεχόμενων φορολογικών υποχρεώσεων που ενδέχεται να προκύψουν από τον φορολογικό έλεγχο των ανωτέρω χρήσεων, η Τράπεζα έχει σχηματίσει πρόβλεψη συνολικού ποσού €100.000.

β) Ενδεχόμενες νομικές υποχρεώσεις

Εναντίον της Τράπεζας δεν εκκρεμούν σύμφωνα με την εκτίμηση της Νομικής Υπηρεσίας αγωγές η διευθέτησή των οποίων να έχει σημαντική οικονομική επίδραση για την Τράπεζα, ως εκ τούτου η Τράπεζα δεν έχει διενεργήσει καμία πρόβλεψη στις οικονομικές της καταστάσεις. Επιπλέον εκκρεμούν αιτήσεις υπαγωγής στις διατάξεις του Ν. 3869/2010.

γ) Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία

Δεν υπάρχουν.

δ) Λοιπές δεσμεύσεις

Δεν υπάρχουν.

35. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται ο στρατηγικός επενδυτής, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας, καθώς και οι εταιρείες που συνδέονται με τα ανωτέρω πρόσωπα και τα στενά συγγενικά τους πρόσωπα (σύζυγοι, τέκνα κ.ά.).

α) Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Ποσά σε €	31/12/2025	31/12/2024
Απαιτήσεις		
Δάνεια και απαιτήσεις	1.471.766	1.375.858
Υποχρεώσεις		
Καταθέσεις & Ομόλογα	3.864.714	3.474.050
Αποτελέσματα χρήσεως		
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου και λοιπών βασικών διευθυντικών στελεχών	870.110	836.972
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	82.932	98.921
Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	175.971	161.057

β) Αμοιβές ελεγκτών

Οι αμοιβές που καταβλήθηκαν σε ελεγκτικές εταιρείες στην τρέχουσα και στην προηγούμενη χρήση αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε €	Από 1/1 έως 31/12/2025	31/12/2024
Αμοιβές τακτικού ελέγχου	28.000	27.000
Αμοιβές λοιπών ελεγκτικών υπηρεσιών	8.100	1.600
Σύνολο	36.100	28.600

Οι ανωτέρω αμοιβές δεν περιλαμβάνουν το αναλογούν Φ.Π.Α..

36. Γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού

Με την από 10.02.2026 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, ως εξής:

Α) κατά ποσό €25.000.000, μέσω της έκδοσης 50.000.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστης και τιμής διάθεσης €0,60 ανά μετοχή. Από την έκδοση αυτή προέκυψε ποσό €5.000.000 υπέρ το άρτιο, το οποίο καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Η αύξηση καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από την εταιρεία CARSTONE CAPITAL ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

Β) κατά ποσό €1.670,50, μέσω της έκδοσης 3.341 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστης και τιμής διάθεσης €0,60 ανά μετοχή, λόγω μετατροπής των συνεταιριστικών μερίδων που αποκτήθηκαν από 1.7.2025 μέχρι 29.12.2025, με αναλογία μίας (1) συνεταιριστικής μερίδας προς μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή. Από την έκδοση αυτή προέκυψε ποσό €334,10 υπέρ το άρτιο, το οποίο καταχωρήθηκε στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας. Το συνολικό ποσό των €2.004,60 είχε εισπραχθεί έως την 31.12.2025 και εμφανιζόταν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2025 στο κονδύλι «Ποσά προοριζόμενα για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου».

Η καταβολή του ποσού των €30.000.000 για την υπό (Α) αύξηση ολοκληρώθηκε την 19.02.2026. Η πιστοποίηση της καταβολής των ανωτέρω αυξήσεων (Α) και (Β), συνολικού ποσού €30.002.004,60, πραγματοποιήθηκε με την από 20.02.2026 έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton. Μετά τις ανωτέρω αυξήσεις, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €48.339.762,50 και διαιρείται σε 96.679.525 κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €0,50 εκάστης.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα της ημερομηνίας αναφοράς γεγονότα που να αφορούν την Τράπεζα και για τα οποία να απαιτείται γνωστοποίηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Πληροφορίες σχετικά με γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού αναφέρονται στις εξής σημειώσεις:

Σημείωση 2.2 - Αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Σημείωση 5 - Κεφαλαιακή επάρκεια.

Σημείωση 31 - Μετοχικό Κεφάλαιο.

Σημείωση 32 - Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Ιωάννινα, 26 Μαΐου 2026

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Εντεταλμένος
Εκτελεστικός Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικών
Υπηρεσιών

Κολιός Βασίλειος
Α.Δ.Τ. Α00162041

Βουγιούκας Ιωάννης
Α.Δ.Τ. Α01107578

Τσουκανέλης Βασίλειος
Α.Δ.Τ. ΑΡ050257

Παπανικολάου Νικόλαος
Α.Δ.Τ. Α00663025
ΑΜ ΟΕΕ 111540 - Α'ΤΑΞΕΩΣ