

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΧΡΗΣΕΩΣ



20
25

ΑΘΗΝΑ 2026



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ



ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΧΡΗΣΕΩΣ

2025

**ΕΝΕΝΗΚΟΣΤΗ ΤΡΙΤΗ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ
ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΝ 6η ΑΠΡΙΛΙΟΥ 2026**

ΑΘΗΝΑ 2026

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Διεύθυνση
Ελ. Βενιζέλου 21
102 50 Αθήνα

Δικτυακός τόπος

<http://www.bankofgreece.gr>

Τηλέφωνο

+30 210 320 2551

Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Επιτρέπεται η αναπαραγωγή για εκπαιδευτικούς και μη εμπορικούς σκοπούς, εφόσον αναφέρεται η πηγή.

Fax

+30 210 325 5508

Τυπώθηκε στο
Ίδρυμα Εκτύπωσης Τραπεζογραμματίων και Αξιών
της Τράπεζας της Ελλάδος

ISSN: 2732-9887 (print)

ISSN: 2732-9895 (online)

DOI: <https://doi.org/10.52903/annacc.gr2025>

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	7
ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	7
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΟΤΕΡΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	9
1. Απολογισμός χρήσεως 2025	10
1.1 Βασικά μεγέθη του ισολογισμού	10
1.2 Αποτελέσματα χρήσεως	18
1.3 Διάθεση κερδών	23
1.4 Διαχείριση κινδύνων	23
1.5 Μέτοχοι με δικαίωμα ψήφου άνω του 5%	24
2. Οργάνωση και λειτουργία της Τράπεζας της Ελλάδος	25
2.1 Ιστορική αναδρομή	25
2.2 Εγκαταστάσεις	25
2.3 Αποστολή	26
2.4 Όραμα	26
2.5 Στρατηγικοί στόχοι 2024-2026	26
2.6 Στρατηγικός και επιχειρησιακός σχεδιασμός	26
2.7 Λειτουργίες	26
3. Διοικητική μέριμνα	27
3.1 Μετασχηματισμός	27
3.2 Θέματα πληροφορικής	28
3.3 Διαχείριση κτιριακών εγκαταστάσεων	29
3.4 Επικοινωνία της Τράπεζας	29
4. Η Τράπεζα της Ελλάδος ως κεντρική τράπεζα	31
4.1 Η Τράπεζα της Ελλάδος στο Ευρωσύστημα	31
4.2 Οικονομική ανάλυση και έρευνα	31
4.3 Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	33
4.4 Στατιστική	34
4.5 Εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής αξιολόγησης επιχειρήσεων του μη χρηματοπιστωτικού τομέα (ΕΣΠΑΕ)	35
5. Προληπτική εποπτεία και εξυγίανση	36
5.1 Προληπτική εποπτεία	36
5.2 Μακροπροληπτική πολιτική	41
5.3 Εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων	42
5.4 Εποπτεία ιδιωτικής ασφάλισης	44
5.5 Προληπτική εποπτεία ταμείων επαγγελματικής ασφάλισης	45
6. Χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες προς το Δημόσιο και άλλες λειτουργίες	46
6.1 Εργασίες δημοσίου	46
6.2 Θέματα χρηματικού και ταμειακών συναλλαγών	48
6.3 Συστήματα πληρωμών και διακανονισμού	49
6.4 Ίδρυμα εκτύπωσης τραπεζογραμματίων και αξιών (ΙΕΤΑ)	51
7. Βιώσιμη ανάπτυξη, εταιρική κοινωνική ευθύνη και διακυβέρνηση	52
7.1 Κλίμα και βιωσιμότητα	53
7.2 Περιβάλλον	55
7.3 Καινοτομία	61
7.4 Εργαζόμενοι	63
7.5 Η Τράπεζα της Ελλάδος ως ασφαλιστικός φορέας	68
7.6 Κοινωνία	68
7.7 Πολιτισμός	68
7.8 Χρηματοοικονομικός αλφαριθμητισμός	72

8. Διακυβέρνηση	73
8.1 Σύνθεση του Γενικού Συμβουλίου	73
8.2 Επιτροπές της Τράπεζας	74
8.3 Εσωτερική επιθεώρηση	74
8.4 Πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (ΕΧ/ΧΤ)	75
8.5 Ενίσχυση θεμάτων κανονιστικής συμμόρφωσης, εσωτερικής και εταιρικής διακυβέρνησης	75
8.6 Δεοντολογία	76
8.7 Προστασία προσωπικών δεδομένων	76
8.8 Διαδικασία διαχείρισης παραπόνων συναλληλασόμενων	77
8.9 Εξωτερική επικοινωνία	77
8.10 Σχέσεις με εποπτικές αρχές – Συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία	77
8.11 Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς	77
 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΔΕΙΚΤΕΣ ESG	 79
 ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2025	 81
 ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	 115
 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2025	 121
<i>Ισολογισμός</i>	122
<i>Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως</i>	124
<i>Πίνακας Διάθεσης Κερδών</i>	124
<i>Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων</i>	125
I. Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	126
II. Λογιστικές αρχές και ποιοτικά χαρακτηριστικά	126
III. Σύνοψη ουσιωδών λογιστικών πολιτικών	126
IV. Σημειώσεις επί του Ισολογισμού	133
V. Σημειώσεις επί της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως	157
VI. Πρόσθετες πληροφορίες	168

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η παρούσα Έκθεση Διαχείρισης προς την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων και η Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελούν αναπόσπαστο όλο. Η σύνταξή τους βασίζεται στις διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας και συμπληρωματικά στον ν. 4548/2018 “Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιριών”, στο μέτρο που δεν αντιβαίνει στο Καταστατικό. Σκοπός της είναι να παράσχει στους αναγνώστες πληροφορίες συναφείς με τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Λαμβάνοντας υπόψη ότι οι επιμέρους δραστηριότητες της Τράπεζας αποβλέπουν στην υλοποίηση των αρμοδιοτήτων και των καταστατικών σκοπών της σύμφωνα ιδίως με τα άρθρα 2 και 4 του Καταστατικού της, η παρούσα Έκθεση αποδίδει ορθή, τεκμηριωμένη και ολοκληρωμένη ανάλυση των οικονομικών της καταστάσεων, δίχως να παροράται η σύνδεση με τις αποφάσεις πολιτικής που λαμβάνει η Τράπεζα.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται, σύμφωνα με το άρθρο 54Α του Καταστατικού της, με βάση τους λογιστικούς κανόνες και τις λογιστικές μεθόδους που ισχύουν κάθε φορά για το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ), όπως καθορίζονται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) με την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31).¹

Οι κανόνες αυτοί βασίζονται σε ευρέως αποδεκτές λογιστικές αρχές και έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε να καλύπτουν με τον βέλτιστο τρόπο τις ανάγκες των εθνικών κεντρικών τραπεζών (ΕθνΚΤ) του Ευρωσυστήματος, καθώς και να ανταποκρίνονται στις ιδιαίτερες συνθήκες λειτουργίας τους. Επίσης, σημειώνεται ότι η λογιστική απεικόνιση των υποχρεώσεων από παροχές της Τράπεζας προς τους ασφαλισμένους της έχει βασιστεί στην Απόφαση (ΕΕ) 2024/2938 της ΕΚΤ της 14.11.2024 σχετικά με τους ετήσιους λογαριασμούς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2024/32).² Για τα θέματα που τυχόν δεν καλύπτονται από τους κανόνες και τις οδηγίες της ΕΚΤ ή που η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική αλλά συνιστώμενη, ακολουθούνται κατά περίπτωση είτε οι συστάσεις της ΕΚΤ είτε οι διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας σε συνδυασμό με τον ν. 4308/2014 “Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις”, στο μέτρο που δεν αντιβαίνει στις διατάξεις του Καταστατικού. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα διαθέτει τις ανάλογες πολιτικές και διαδικασίες για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και για τη λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων.

Εν όψει των ανωτέρω, η Έκθεση Διαχείρισης αποδίδει κατά τρόπο εύλογο τη θέση της Τράπεζας και παρουσιάζει τον απολογισμό της χρήσεως 2025, παρέχοντας ανάλυση των βασικών μεγεθών του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσεως και πληροφορίες για τις σημαντικότερες μεταβολές αυτών. Επίσης, περιγράφει το περιβάλλον κινδύνων στο οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα της Ελλάδος, παρέχοντας πληροφορίες για τους χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται και τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνων που χρησιμοποιούνται για την άμβλυσή τους.

Επιπλέον, παρουσιάζει θέματα σχετικά με την οργάνωση και τις λειτουργίες της Τράπεζας της Ελλάδος, τις εποπτικές της δραστηριότητες και τις δράσεις της ως μέλους του Ευρωσυστήματος. Περιγράφει αναλυτικά τις δράσεις που έχουν αναληφθεί στο πλαίσιο της βιωσιμότητας και της εταιρικής κοινωνικής της ευθύνης, και ειδικότερα δράσεις για την ενίσχυση της καινοτομίας και τον ψηφιακό μετασχηματισμό, την καταγραφή και μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος, την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής, την ενίσχυση του χρηματοοικονομικού αλφαριθμητισμού και τη διάχυση του πολιτισμού. Τέλος, γίνεται αναφορά σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης και εταιρικής διακυβέρνησης.

1 Βλ. eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202402941.

2 Βλ. eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202402938.

Στο πλαίσιο αυτό, επισημαίνεται ο διφυής χαρακτήρας της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία είναι επιφορτισμένη και με δημοσίου δικαίου αρμοδιότητες που ασκούνται από ιδιαίτερα όργανα σύμφωνα με τα άρθρα 28, 35Α, 55Α, 55Β και 55Γ του Καταστατικού της, καθώς επίσης και η ιδιότητα της Τράπεζας ως μέλους του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ) και του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ).

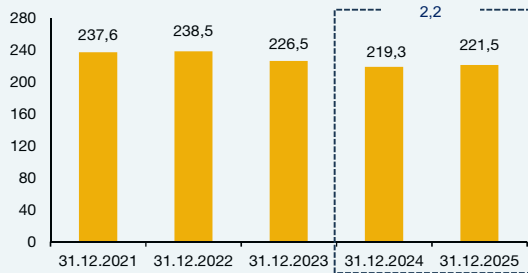
Τούτου δοθέντος, τα καθαρά έσοδα της Τράπεζας προέρχονται σε σημαντική έκταση από την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος, καθώς και από πράξεις άσκησης δημόσιας εξουσίας. Επίσης, το καταφανώς μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού της Τράπεζας σχετίζεται με τις εν λόγω δραστηριότητες.

Εν όψει τούτων και δεδομένου του ειδικού ρόλου και του πρωταρχικού σκοπού της Τράπεζας, ο οποίος συνίσταται στη διασφάλιση της σταθερότητας των τιμών (άρθρο 4 του Καταστατικού) και όχι στη δημιουργία ή τη μεγιστοποίηση του κέρδους, δεν προβλέπονται ποσοτικοί στόχοι ή δείκτες επίτευξης εσόδων ή κερδών, όπως συμβαίνει σε ανώνυμες εταιρίες που ασκούν αμιγώς επιχειρηματική δραστηριότητα. Συνεπώς, η απόδοση της Τράπεζας δεν είναι δυνατόν να αξιολογηθεί με ποσοτικά κριτήρια και προς τούτο δεν προβλέπεται κάποια διαδικασία προσδιορισμού της απόδοσης. Ομοίως, εξ αυτού του λόγου, παρέλκουν τόσο η διαμόρφωση επιχειρηματικού μοντέλου όσο και η παρουσίαση “βασικών άυλων πόρων” οι οποίοι συναρτώνται προς αυτό.

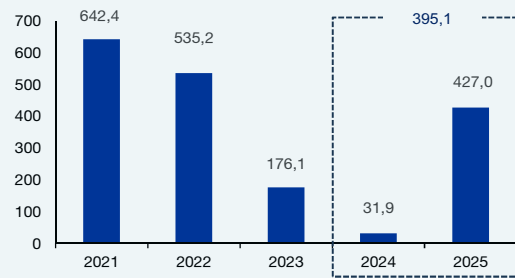
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΚΥΡΙΟΤΕΡΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ



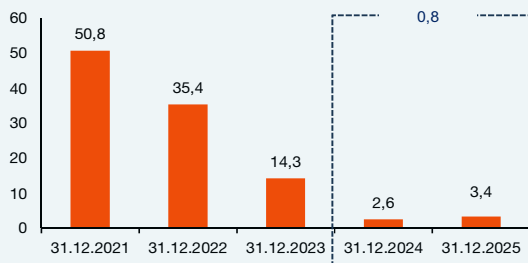
Σύνολο ενεργητικού
(ποσά σε δισεκ. ευρώ)



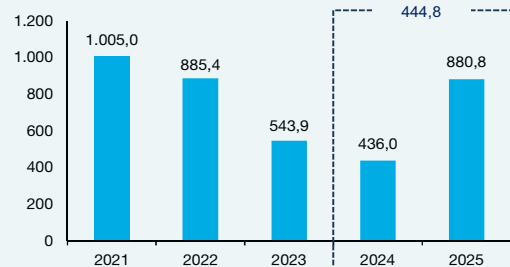
Κέρδη προ προβλέψεων
(ποσά σε εκατ. ευρώ)



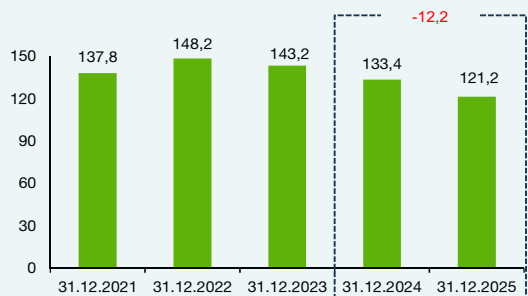
Δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής
(ποσά σε δισεκ. ευρώ)



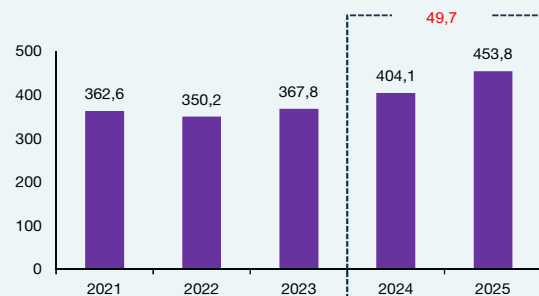
Σύνολο καθαρών εσόδων
(ποσά σε εκατ. ευρώ)



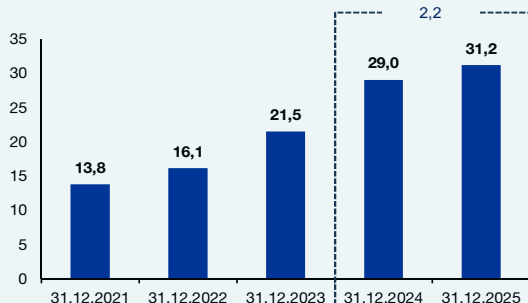
Χαρτοφυλάκια τίτλων νομισματικής πολιτικής
(ποσά σε δισεκ. ευρώ)



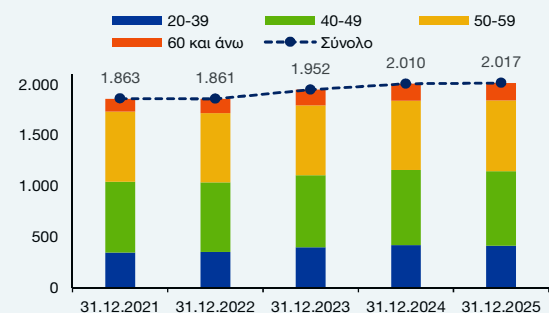
Σύνολο εξόδων προ προβλέψεων
(ποσά σε εκατ. ευρώ)



Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο
(ποσά σε δισεκ. ευρώ)



Αριθμός και ηλικιακή σύνθεση προσωπικού



1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2025³

1.1 ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

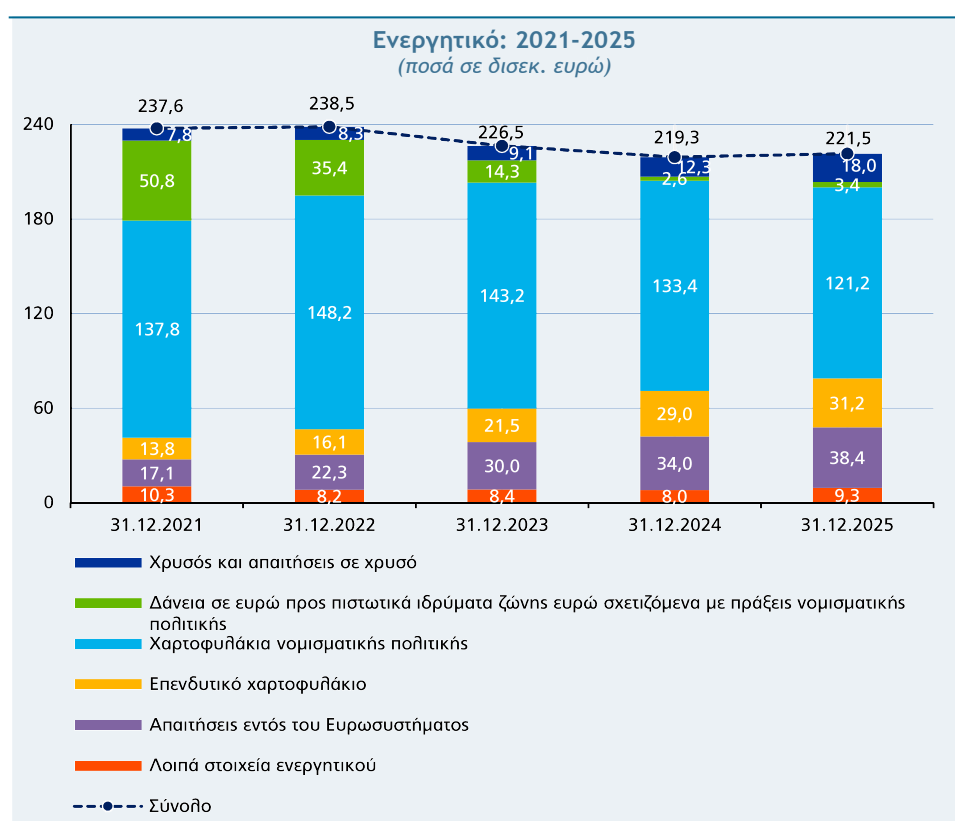
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

221,5 δισεκ. ευρώ

Αύξηση κατά 2,2 δισεκ. ευρώ του συνόλου του ενεργητικού

Στις 31.12.2025 το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε 221,5 δισεκ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση κατά 2,2 δισεκ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση. Οι κύριοι λόγοι της μεταβολής αυτής είναι η αύξηση της αξίας των διαθεσίμων και απαιτήσεων της Τράπεζας σε χρυσό λόγω της αποτίμησής τους,⁴ του υπολοίπου του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και των απαιτήσεων εντός του Ευρωσυστήματος από την κατανομή των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ. Οι εν λόγω αυξήσεις αντισταθμίστηκαν μερικώς από τη μείωση του υπολοίπου των χαρτοφυλακίων νομισματικής πολιτικής.

Η εξέλιξη των κυριότερων στοιχείων του ενεργητικού κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζεται στο διάγραμμα που ακολουθεί.



Το σύνολο του ενεργητικού της Τράπεζας της Ελλάδος ήταν αυξημένο σημαντικά κατά την περίοδο 2021-2022, κυρίως λόγω των καθαρών αγορών χρεογράφων στο πλαίσιο του προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού (APP)⁵ και του έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP)⁶. Τα έτη 2023 και 2024

3 Τα σύνολα στα διαγράμματα και στους πίνακες που περιλαμβάνονται στην παρούσα έκθεση ενδέχεται να μη συμφωνούν με το άθροισμα των επιμέρους ποσών λόγω στρογγυλοποιήσεων.

4 Η τιμή του χρυσού ανά ουγγιά ανήλθε σε 3.669,106 ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 2.511,069 ευρώ στις 31.12.2024.

5 Στο χαρτοφυλάκιο APP (Asset Purchase Programme) περιλαμβάνονται το τρίτο πρόγραμμα αγοράς καλυμμένων ομολογιών (Covered Bond Purchase Programme – CBPP3), το πρόγραμμα αγοράς τίτλων ασφαλισμένων απαιτήσεων (Asset-Backed Securities Purchase Programme – ABSPP), το πρόγραμμα αγοράς τίτλων του δημόσιου τομέα (Public Sector Purchase Programme – PSPP) και το πρόγραμμα αγοράς ομολογιών του επιχειρηματικού τομέα (Corporate Sector Purchase Programme – CSPP). Η Τράπεζα της Ελλάδος δεν συμμετέχει στα προγράμματα ABSPP και CSPP, ενώ στο πλαίσιο του προγράμματος PSPP κατέχει μόνο χρέογραφα υπερεθνικών οργανισμών (supranational securities) και πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών. Περισσότερες λεπτομέρειες για το χαρτοφυλάκιο APP διατίθενται στην [ιστοσελίδα της ΕΚΤ](#).

6 Περισσότερες λεπτομέρειες για το χαρτοφυλάκιο PEPP διατίθενται στην [ιστοσελίδα της ΕΚΤ](#).

το σύνολο του ενεργητικού μειώνεται, κυρίως λόγω πρόωρης εξόφλησης από τα πιστωτικά ιδρύματα και λήξης των στοχευμένων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III), καθώς και των καθαρών λήξεων στο πλαίσιο του προγράμματος APP και ειδικότερα στο χαρτοφυλάκιο PSPP.

Τα δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής αυξήθηκαν κατά 0,8 δισεκ. ευρώ και ανήλθαν σε 3,4 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 2,6 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024. Ειδικότερα, τα πιστωτικά ιδρύματα χρηματοδοτήθηκαν μέσω πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης και πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (διάρκειας 3 μηνών), το ύψος των οποίων στις 31.12.2025 ανήλθε σε 2,3 δισεκ. ευρώ και 1,1 δισεκ. ευρώ, αντίστοιχα.

ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ ΤΟΥ ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ (EUROSYSTEM COLLATERAL MANAGEMENT SYSTEM)

Το Σύστημα Διαχείρισης Ασφαλειών του Ευρωσυστήματος (ECMS) είναι ένα ενιαίο σύστημα για τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων που χρησιμοποιούνται ως ασφάλεια στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος. Τέθηκε σε λειτουργία τον Ιούνιο του 2025.

Το ECMS λειτουργεί σε συνδυασμό με τις άλλες υπηρεσίες TARGET που προσφέρει το Ευρωσύστημα, αξιοποιώντας τα κοινά υποσυστήματά τους, για να διασφαλίσει την ελεύθερη ροή μετρητών, χρεογράφων και εξασφαλίσεων σε ολόκληρη την Ευρώπη.

Το ECMS αντικατέστησε τα τοπικά συστήματα των εθνικών κεντρικών τραπεζών (ΕθνΚΤ) της ζώνης του ευρώ που χρησιμοποιούνταν για τη αποδοχή περιουσιακών στοιχείων ως ασφάλεια στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Η αντικατάσταση της προηγούμενης κατακερματισμένης και αποκεντρωμένης δομής είναι στο ίδιο πνεύμα με άλλες πρωτοβουλίες του Ευρωσυστήματος για την ανάπτυξη κοινών πλατφορμών και συστημάτων που λειτουργούν σε ολόκληρη τη ζώνη του ευρώ με σκοπό την περαιτέρω ενοποίηση και απλούστευση της παροχής υπηρεσιών υποδομών αγοράς.

Οι τίτλοι που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής εξακολουθούν να αποτελούν το σημαντικότερο ποσοστό του συνόλου του ενεργητικού της Τράπεζας (54,7%). Η Τράπεζα της Ελλάδος κατέχει χρεόγραφα νομισματικής πολιτικής στο πλαίσιο του τρίτου προγράμματος αγοράς καλυμμένων ομολογιών (Covered Bond Purchase Programme – CBPP3), του προγράμματος αγοράς τίτλων (Securities Markets Programme – SMP), του προγράμματος αγοράς τίτλων του δημόσιου τομέα (Public Sector Purchase Programme – PSPP)⁷ και του έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP).⁸ Τα χρεόγραφα αυτά αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους (impairment tests).

54,7%

Ποσοστό των τίτλων που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής επί του συνόλου του ενεργητικού

Το 2025 τα χαρτοφυλάκια APP και PEPP συνέχισαν να μειώνονται με μετρήσιμο και προβλέψιμο ρυθμό, καθώς το Ευρωσύστημα δεν επανεπένδυε τα ποσά από την εξόφληση τίτλων κατά τη λήξη τους.

Στις 31.12.2025 οι τίτλοι που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος ανήλθαν σε 121,2 δισεκ. ευρώ, έναντι 133,4 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024, σημειώνοντας μείωση κατά 12,2 δισεκ. ευρώ.

-12,2 δισεκ. ευρώ

κυρίως λόγω μείωσης των χαρτοφυλακίων PSPP και PEPP

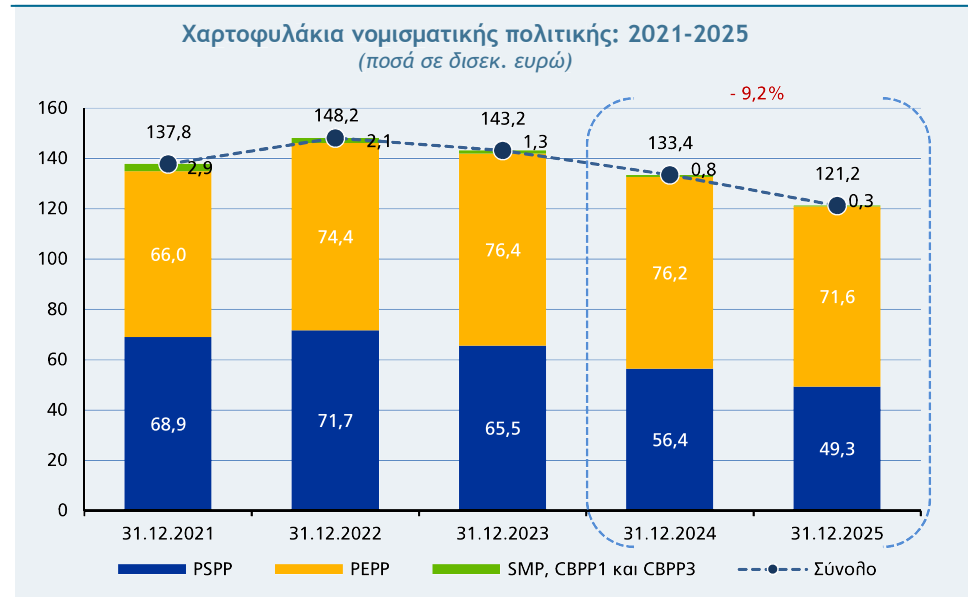
Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στη μείωση του χαρτοφυλακίου PSPP κατά 7,1 δισεκ. ευρώ και του χαρτοφυλακίου PEPP κατά 4,6 δισεκ. ευρώ (βλ. σημείωση 7.1 του ενεργητικού "Τίτλοι που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής").

Η διάρθρωση και το μέγεθος του χαρτοφυλακίου χρεογράφων νομισματικής πολιτικής κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζονται στο διάγραμμα που ακολουθεί, σύμφωνα με το οποίο στις 31.12.2025:

7 Στο πλαίσιο του PSPP, η Τράπεζα της Ελλάδος κατέχει μόνο χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών (supranational securities) και πολυμερών αναπτυξιακών τραπεζών.

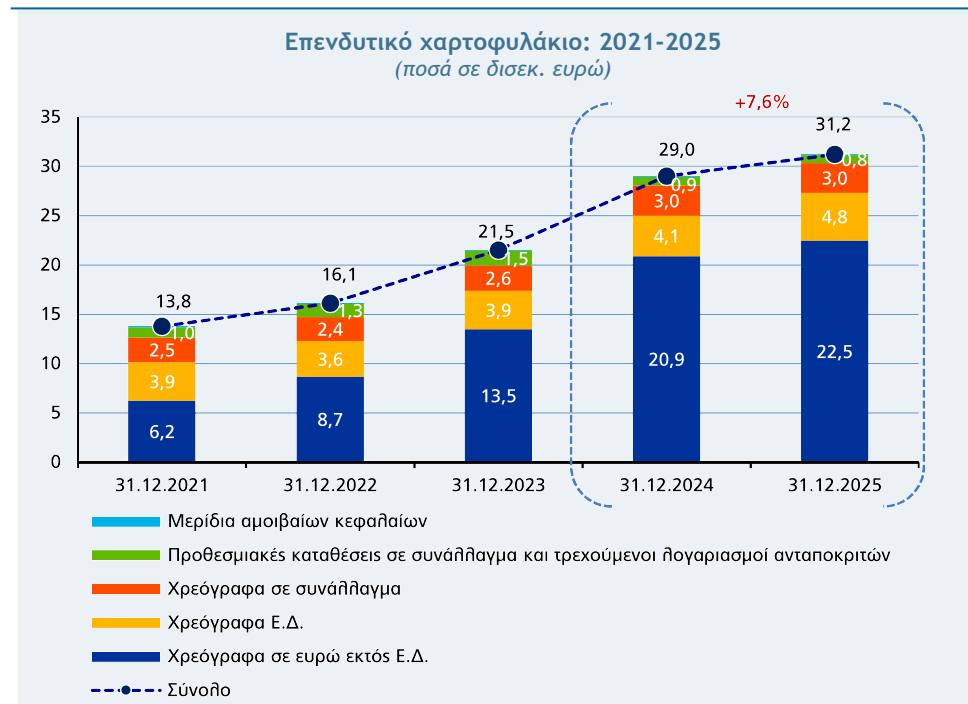
8 Στο πλαίσιο του PEPP, η Τράπεζα της Ελλάδος κατέχει μόνο κρατικά χρεόγραφα και χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών.

- το 59,1% αφορά χρεόγραφα που έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο του PEPP,
- το 40,7% αφορά χρεόγραφα που έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο του PSPP και
- ένα μικρό ποσοστό 0,2% αφορά χρεόγραφα που έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο του CBPP3 και του SMP.



Το **επενδυτικό χαρτοφυλάκιο**, το οποίο κατέχει η Τράπεζα για αμιγώς επενδυτικούς σκοπούς, περιλαμβάνει ομόλογα και έντοκα γραμμάτια σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από κυβερνήσεις χωρών της ζώνης του ευρώ, συμπεριλαμβανομένου του Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Δ.), ομόλογα και έντοκα γραμμάτια σε ξένο νόμισμα κατοίκων εντός και εκτός της ζώνης του ευρώ, καθώς και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, προθεσμιακές καταθέσεις και τρεχούμενους λογαριασμούς ανταποκριτών κατοίκων εντός και εκτός της ζώνης του ευρώ σε ξένο νόμισμα και ευρώ.

Η διάρθρωση και το μέγεθος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζονται στο διάγραμμα που ακολουθεί.



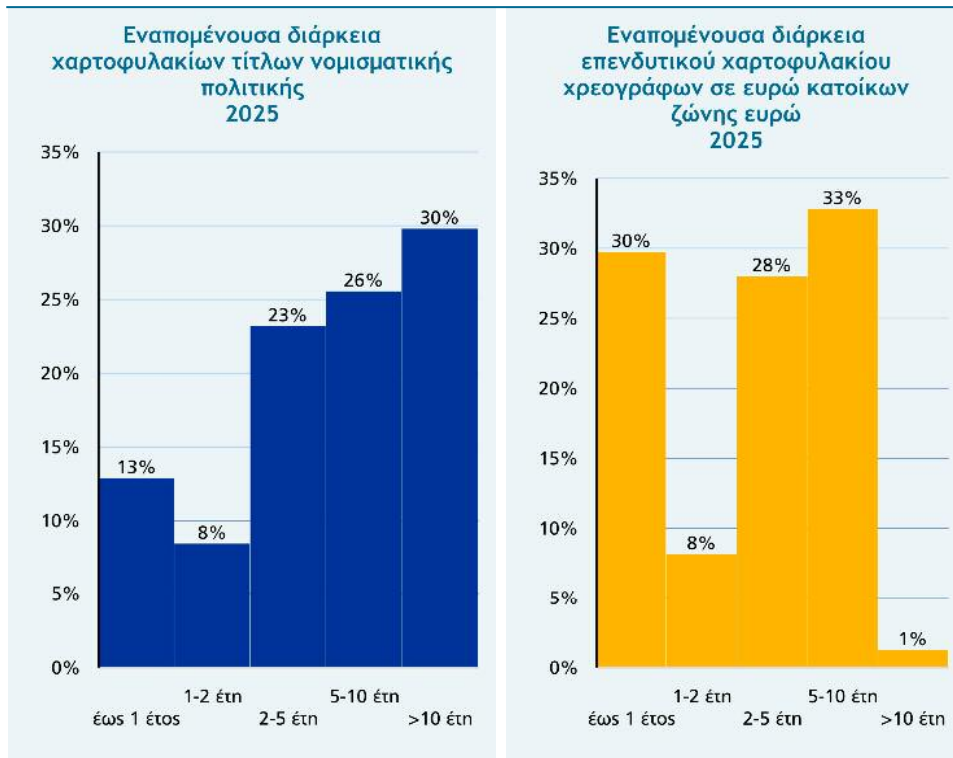
Στις 31.12.2025 το συγκεκριμένο χαρτοφυλάκιο ανήλθε σε 31,2 δισεκ. ευρώ, έναντι 29,0 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 2,2 δισεκ. ευρώ, κυρίως λόγω αγορών ομολόγων σε ευρώ που εκδόθηκαν από κυβερνήσεις της ζώνης του ευρώ (εκτός του Ε.Δ.).

+2,2 δισεκ. ευρώ

Αύξηση επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Αναφορικά με τις επενδύσεις της Τράπεζας σε συνάλλαγμα, στις 31.12.2025 το μεγαλύτερο μέρος αυτών ήταν σε δολάρια ΗΠΑ (74%) και λίρες Αγγλίας (15%).

Η διάρθρωση των χαρτοφυλακίων τίτλων νομισματικής πολιτικής και του επενδυτικού χαρτοφυλακίου χρεογράφων σε ευρώ, βάσει της εναπομένουσας διάρκειάς τους, παρουσιάζονται στα διαγράμματα που ακολουθούν.



ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (NET FINANCIAL ASSETS)

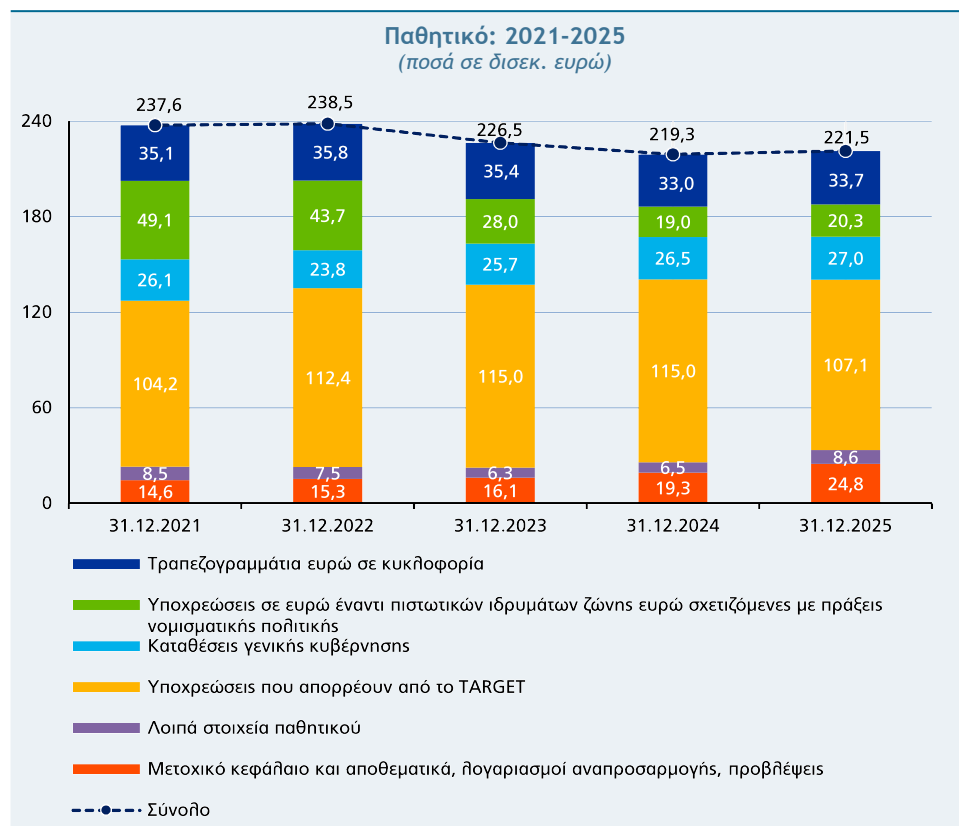
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις στους ισολογισμούς των εθνικών κεντρικών τραπεζών (ΕθνΚΤ) του Ευρωσυστήματος που δεν συνδέονται άμεσα με την άσκηση νομισματικής πολιτικής αναφέρονται συνήθως ως "καθαρά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία" (Net Financial Assets – NFA).

Τα NFA προκύπτουν ως αποτέλεσμα της διαχείρισης από τις κεντρικές τράπεζες των επενδύσεών τους συμπεριλαμβανομένων των συναλλαγματικών διαθεσίμων και των αποθεμάτων χρυσού, της τήρησης καταθέσεων από τον δημόσιο και τον ιδιωτικό (μη τραπεζικό) τομέα, της λειτουργίας των ΕθνΚΤ ως δανειστή έσοχης προσφυγής κ.λπ. Οι μεταβολές των NFA επηρεάζουν το επίπεδο ρευστότητας που διαθέτουν οι τράπεζες.

Για τον λόγο αυτό, το Ευρωσύστημα έχει θεσπίσει σχετική συμφωνία για τα NFA (Agreement on Net Financial Assets – ANFA), βάσει της οποίας τίθενται οι κανόνες και τα όρια που πρέπει να ακολουθούνται από τις ΕθνΚΤ, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που συνδέονται με τα καθήκοντά τους δεν αποτελούν εμπόδιο στην άσκηση της ενιαίας νομισματικής πολιτικής. Συγκεκριμένα, η ANFA καθορίζει ανώτατο όριο για το συνολικό ποσό των καθαρών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων όλων των ΕθνΚΤ και την κατανομή του ποσού αυτού μεταξύ τους.

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

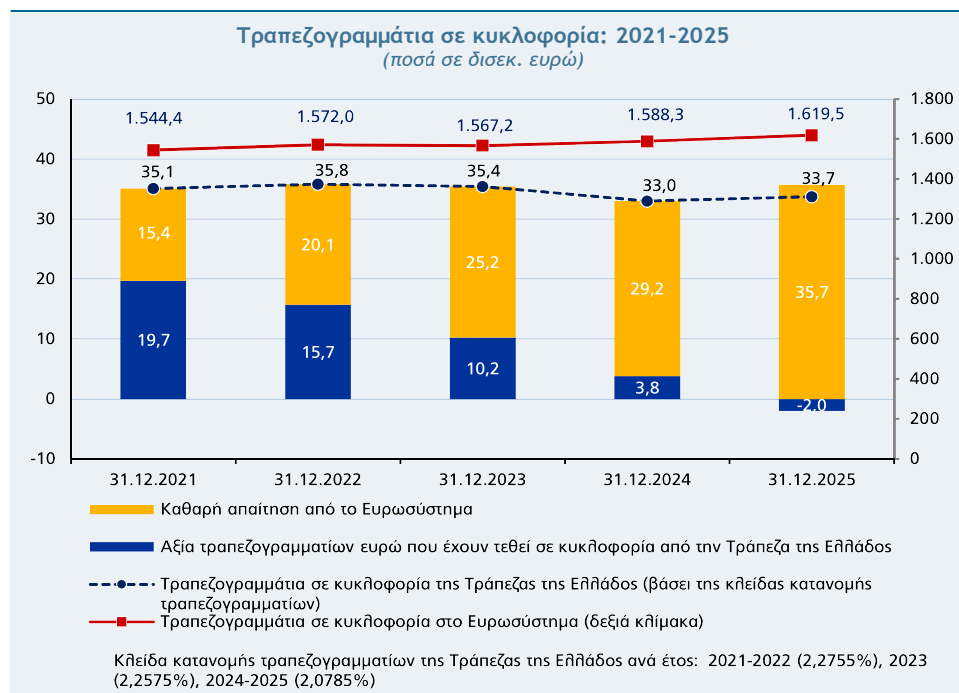
Η εξέλιξη των κυριότερων στοιχείων του παθητικού κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζεται στο διάγραμμα που ακολουθεί.



+2,0%

Αύξηση των τραπεζογραμμάτων ευρώ σε κυκλοφορία

Η αξία των **τραπεζογραμμάτων ευρώ σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος με βάση την κλείδα κατανομής τραπεζογραμμάτων** ανήλθε σε 33,7 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 33,0 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 2,0%, λόγω αύξησης της συνολικής κυκλοφορίας των τραπεζογραμμάτων στο Ευρωσύστημα (1.619,5 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 1.588,3 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024).



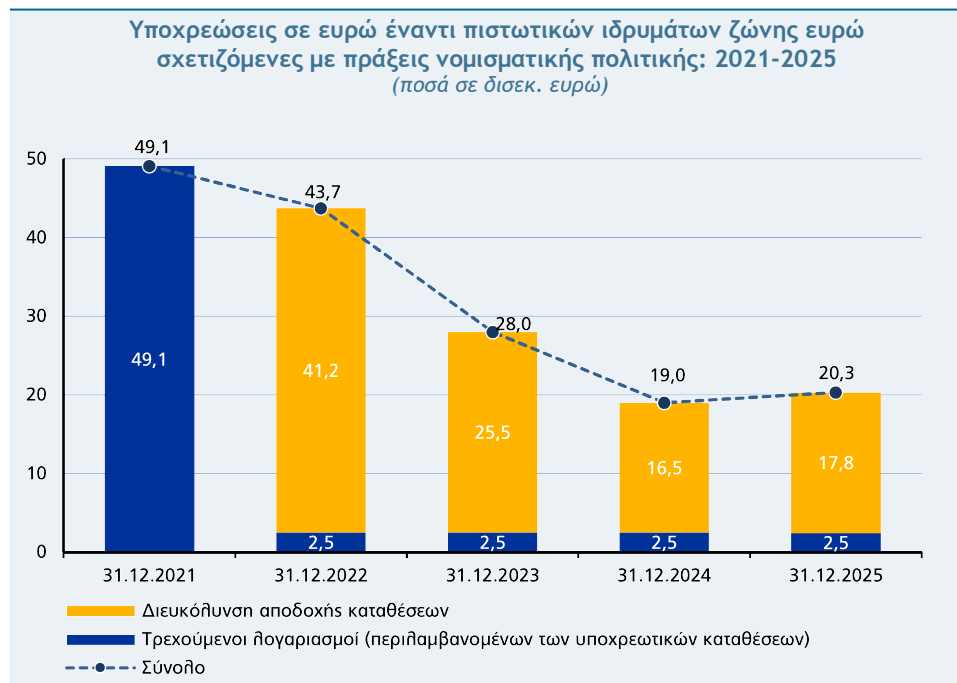
Η αξία των **τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος**⁹ μειώθηκε σημαντικά και διαμορφώθηκε σε -2,0 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 3,8 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024, καθώς η αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν επιστραφεί στην Τράπεζα της Ελλάδος υπερβαίνει την αξία εκείνων που έχει εκδώσει. Επειδή η αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα είναι μικρότερη από αυτήν που της αναλογεί, η διαφορά ύψους 35,7 δισεκ. ευρώ εμφανίζεται στο στοιχείο 9.4 του ενεργητικού "Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ" (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών¹⁰ η. Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία").

Οι **υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ σχετιζόμενες με πράξεις νομισματικής πολιτικής** παρουσίασαν αύξηση κατά 1,3 δισεκ. ευρώ και το υπόλοιπό τους στις 31.12.2025 ανήλθε σε 20,3 δισεκ. ευρώ, έναντι 19,0 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024.

+1,3 δισεκ. ευρώ

Αύξηση των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων

Η εξέλιξη των υποχρεώσεων σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης του ευρώ σχετιζόμενων με πράξεις νομισματικής πολιτικής κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζεται στο διάγραμμα που ακολουθεί.



Οι τρεχούμενοι λογαριασμοί των πιστωτικών ιδρυμάτων (περιλαμβανομένων των υποχρεωτικών καταθέσεων) ανήλθαν σε 2,5 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, παραμένοντας στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με τις 31.12.2024.

Η πάγια διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων¹⁰ παρουσίασε μικρή αύξηση κατά 1,3 δισεκ. ευρώ και διαμορφώθηκε σε 17,8 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 16,5 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024. Η αύξηση που παρατηρείται στην πάγια διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων το 2022 οφείλεται στο γεγονός ότι τα πιστωτικά ιδρύματα μετέφεραν τις καταθέσεις τους από τους τρεχούμενους λογαριασμούς τους, ως συνέπεια της αύξησης του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) σε επίπεδο άνω του μηδενός από τις 14 Σεπτεμβρίου 2022, ενώ οι εν συνεχεία μειώσεις τα έτη 2023 και 2024 είναι κυρίως αποτέλεσμα της αποπληρωμής από τα πιστωτικά ιδρύματα των στοχευμένων πράξεων πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης (TLTRO III).

9 Αναφορικά με τον υπολογισμό της αξίας των τραπεζογραμμάτων που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος, ισχύουν τα προβλεπόμενα στο άρθρο 15 παρ. 2(α) της Κατευθυντήριας Γραμμής (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31).

10 Πρόκειται για τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Τράπεζα της Ελλάδος διάρκειας μίας ημέρας (overnight) με προκαθορισμένο επιτόκιο, ήτοι το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR).

-7,9 δισεκ. ευρώ

Οι **υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET** διαμορφώθηκαν σε 107,1 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 115,0 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024.

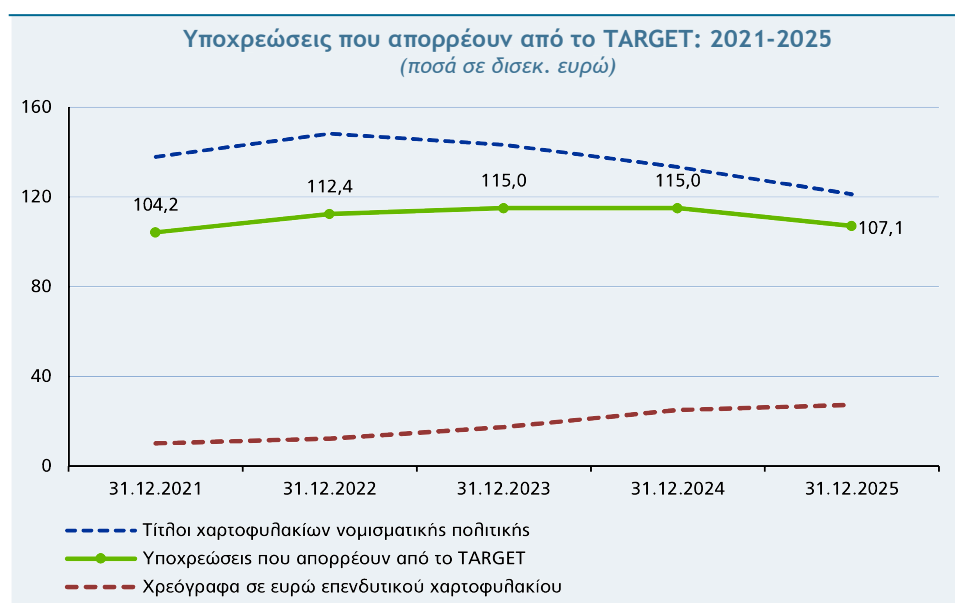
Μείωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από το TARGET

ΣΥΣΤΗΜΑ TARGET

Το TARGET (Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system – Διερωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων σε Συνεχή Χρόνο) είναι ένα σύστημα μεταφοράς κεφαλαίων μεταξύ τραπεζών, τόσο στο εσωτερικό μιας χώρας όσο και μεταξύ χωρών. Οι εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ) του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ) και οι εμπορικές τράπεζες το χρησιμοποιούν για να διεκπεραιώνουν πληρωμές σε ευρώ και να μεταφέρουν κεφάλαια από τη μια τράπεζα στην άλλη εύκολα και με ασφάλεια.

Το TARGET περιλαμβάνει τις εξής υπηρεσίες: το T2 (για διακανονισμό πληρωμών), το T2S (για διακανονισμό τίτλων), το TIPS (υπηρεσία για άμεσες πληρωμές) και το ECMS (για τη διαχείριση ασφαλειών).

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις του Ευρωσυστήματος προκύπτουν από διασυνοριακές πληρωμές σε ευρώ που πραγματοποιούνται εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης και διακανονίζονται σε χρήμα κεντρικής τράπεζας. Οι πληρωμές αυτές εκκαθαρίζονται και διαμορφώνουν τα διμερή υπόλοιπα στους λογαριασμούς TARGET των κεντρικών τραπεζών του ΕΣΚΤ. Όλοι οι διακανονισμοί συγκεντρώνονται αυτόματα και διαμορφώνουν την ενιαία θέση της κάθε ΕθνΚΤ έναντι της ΕΚΤ. Οι κινήσεις στους λογαριασμούς TARGET αντικατοπτρίζονται στους ισολογισμούς των ΕθνΚΤ και της ΕΚΤ σε καθημερινή βάση. Η συσσώρευση αυτών των ροών με την πάροδο του χρόνου δημιουργεί τα υπόλοιπα TARGET (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "θ. Υπόλοιπα εντός του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών/Υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος").



Η εξέλιξη των υποχρεώσεων που απορρέουν από το TARGET είναι κυρίως αποτέλεσμα της μεταβολής τόσο του υπολοίπου των τίτλων που διακρατούνται από την Τράπεζα για σκοπούς νομισματικής πολιτικής όσο και των χρεογράφων σε ευρώ του επενδυτικού της χαρτοφυλακίου, στον βαθμό που οι συναλλαγές πραγματοποιούνται διασυνοριακά εντός του Ευρωσυστήματος.

Η μείωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από το TARGET κατά 7,9 δισεκ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κυρίως στη λήξη υπερεθνικών χρεογράφων στο πλαίσιο των χαρτοφυλακίων PSPP και PEPP.

Οι **λογαριασμοί αναπροσαρμογής**,¹¹ οι **προβλέψεις για χρηματοοικονομικούς κινδύνους**, τα **αποθεματικά** (τακτικό, έκτακτο και ειδικό αποθεματικό για χρηματοοικονομικούς

¹¹ Στους λογαριασμούς αναπροσαρμογής δεν περιλαμβάνονται τα "Συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημιές" που έχουν προκύψει από τη μεταγενέστερη επιμέτρηση των υποχρεώσεων προς ασφαλισμένους από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών.

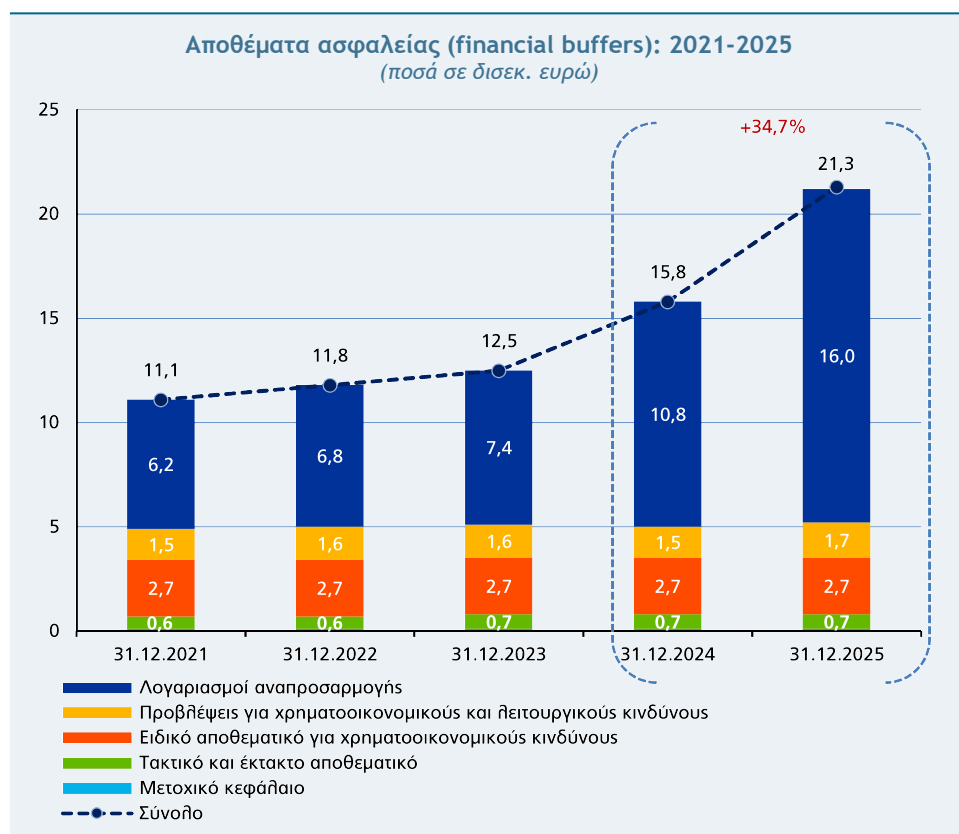
κινδύνους), καθώς και το **μετοχικό κεφάλαιο** αποτελούν τα **αποθέματα ασφαλείας (financial buffers)** της Τράπεζας έναντι χρηματοοικονομικών και λειτουργικών κινδύνων.

Οι λογαριασμοί αναπροσαρμογής περιλαμβάνουν τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από την αποτίμηση του χρυσού, των χρηματοοικονομικών μέσων σε ξένο νόμισμα και των χρεογράφων. Χρησιμοποιούνται για να αντισταθμίσουν τις επιπτώσεις πιθανών δυσμενών διακυμάνσεων στις τιμές ή/και τις συναλληλαγματικές ισοτιμίες και συνεπώς αποτελούν ένα πρώτο απόθεμα ασφαλείας έναντι των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Τράπεζα.

Στις 31.12.2025 οι λογαριασμοί αναπροσαρμογής παρουσίασαν αύξηση κατά 5,3 δισεκ. ευρώ, κυρίως λόγω αύξησης των μη πραγματοποιηθέντων κερδών από την αποτίμηση του χρυσού, ως απόρροια της ανόδου της τιμής του χρυσού ανά ουγγιά σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (3.669,106 ευρώ/ουγγιά στις 31.12.2025, έναντι 2.511,069 ευρώ/ουγγιά στις 31.12.2024).

Κατόπιν απόφασης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας, σχηματίστηκαν προβλέψεις για χρηματοοικονομικούς κινδύνους ύψους 245,0 εκατ. ευρώ.

Η εξέλιξη του ύψους των αποθεμάτων ασφαλείας της Τράπεζας κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζεται στο διάγραμμα που ακολουθεί.



1.2 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

Το **σύνολο των καθαρών εσόδων** διαμορφώθηκε σε **880,8 εκατ. ευρώ**, έναντι **436,0 εκατ. ευρώ** την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά **444,8 εκατ. ευρώ**.

Το **σύνολο των εξόδων προ προβλέψεων** διαμορφώθηκε σε **453,8 εκατ. ευρώ**, έναντι **404,1 εκατ. ευρώ** την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά **12,3%**.

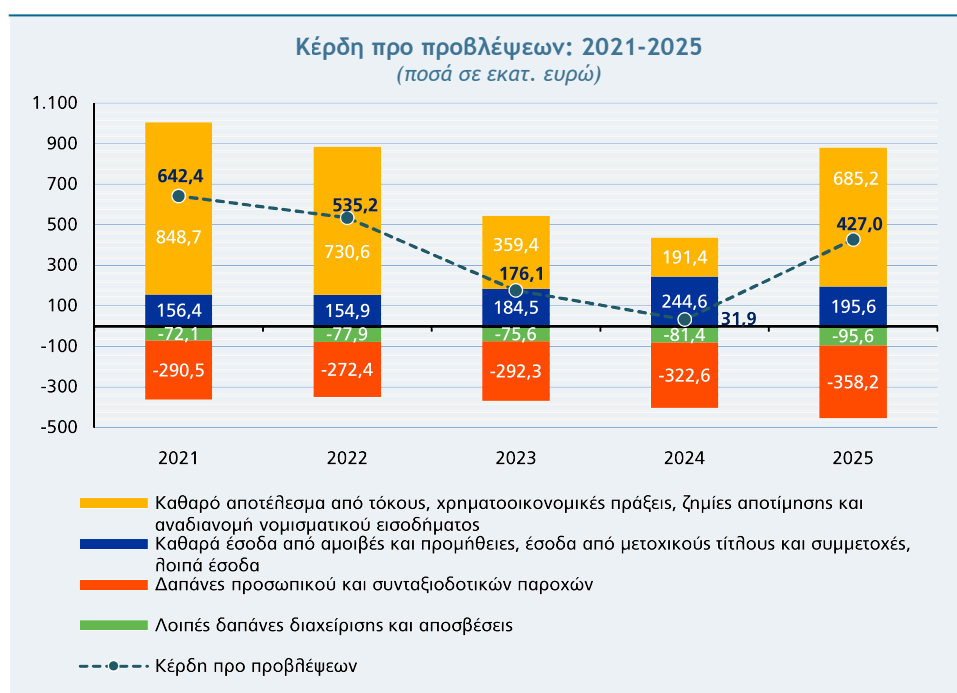
Τα **κέρδη προ προβλέψεων** ανήλθαν σε **427,0 εκατ. ευρώ**, έναντι **31,9 εκατ. ευρώ** την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά **395,1 εκατ. ευρώ**.

257,7 εκατ. ευρώ

Κέρδη χρήσης 2025

Τα **κέρδη χρήσεως** ανήλθαν σε **257,7 εκατ. ευρώ**, έναντι **82,9 εκατ. ευρώ** την προηγούμενη χρήση.

Τα **κέρδη προ προβλέψεων** κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζονται στο διάγραμμα που ακολουθεί.



Αναλυτικά, στην τρέχουσα χρήση τα έσοδα, τα έξοδα και οι προβλέψεις διαμορφώθηκαν ως εξής:

+444,8 εκατ. ευρώ

Αύξηση των συνολικών καθαρών εσόδων

Καθαρά έσοδα

Το **σύνολο των καθαρών εσόδων** από την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, τους τόκους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τις προμήθειες και τα λοιπά έσοδα από εργασίες εσωτερικού και εξωτερικού διαμορφώθηκε σε **880,8 εκατ. ευρώ**, έναντι **436,0 εκατ. ευρώ** την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά **444,8 εκατ. ευρώ**.

Ειδικότερα:

- Το **καθαρό αποτέλεσμα από τόκους, χρηματοοικονομικές πράξεις, ζημίες αποτίμησης και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος του Ευρωσυστήματος** διαμορφώθηκε σε **685,2 εκατ. ευρώ**, έναντι **191,4 εκατ. ευρώ** την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά **493,8 εκατ. ευρώ**.
- Τα **καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες** διαμορφώθηκαν σε **162,6 εκατ. ευρώ**, έναντι **148,3 εκατ. ευρώ** την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά **9,7%**.

- Τα **έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές** διαμορφώθηκαν σε 5,7 εκατ. ευρώ, έναντι 75,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση κατά 92,5%.
- Τέλος, τα **λοιπά έσοδα** διαμορφώθηκαν σε 27,2 εκατ. ευρώ, έναντι 21,0 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 29,4%.

Οι **καθαροί τόκοι-έξοδα** ανήλθαν σε 694,5 εκατ. ευρώ, έναντι 3.201,0 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση (-78,3%), κυρίως λόγω της διαμόρφωσης των βασικών επιτοκίων της ΕΚΤ σε χαμηλότερα επίπεδα,¹² η οποία συνετέλεσε στη μείωση της αναντιστοιχίας (mismatch) μεταξύ του εκτοκισμού των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού.

-78,3%

Μείωση καθαρών τόκων-εξόδων

Συγκεκριμένα, οι **τόκοι-έξοδα** μειώθηκαν κατά 3.212,8 εκατ. ευρώ και ανήλθαν σε 3.491,5 εκατ. ευρώ, έναντι 6.704,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, κυρίως λόγω της μείωσης των τόκων-εξόδων από το υπόλοιπο του TARGET.

Ειδικότερα:

- Μείωση των τόκων-εξόδων από το υπόλοιπο του TARGET κατά 2.213,9 εκατ. ευρώ, κυρίως ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου μέσου επιτοκίου εκτοκισμού, ήτοι του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) ως ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2025, έναντι του επιτοκίου των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) που ίσχυε έως την ημερομηνία αυτή, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ.
- Μείωση των τόκων-εξόδων από την πάγια διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων κατά 533,2 εκατ. ευρώ, ως αποτέλεσμα της μείωσης του μέσου επιτοκίου εκτοκισμού (DFR) και του μέσου υπολοίπου τους.
- Μείωση των τόκων-εξόδων από τις καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου και των φορέων γενικής κυβέρνησης και διαφόρων φορέων και οργανισμών, συνολικά κατά 465,7 εκατ. ευρώ, ως αποτέλεσμα της μείωσης του μέσου επιτοκίου εκτοκισμού και του μέσου υπολοίπου τους.

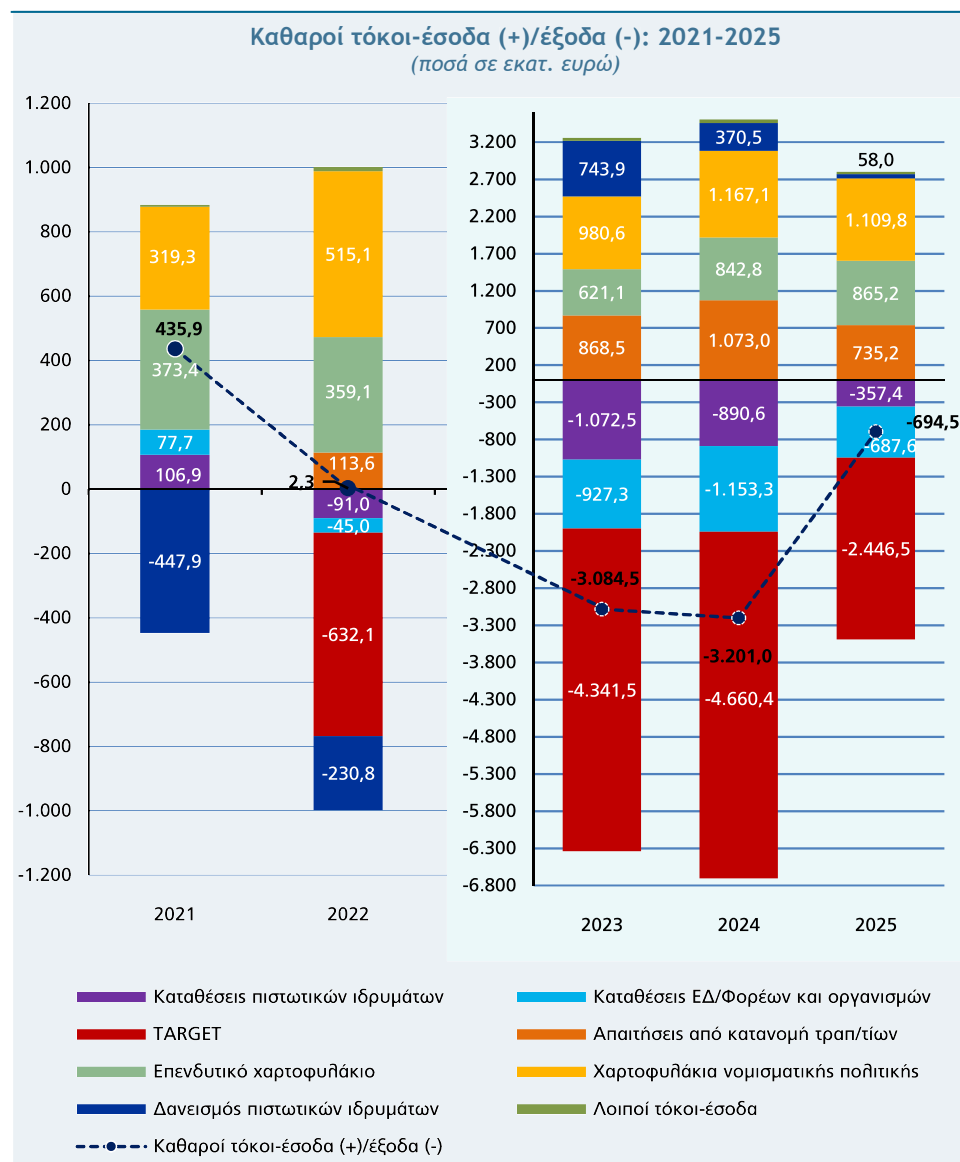
Παράλληλα, οι **τόκοι-έσοδα** μειώθηκαν κατά 706,2 εκατ. ευρώ και ανήλθαν σε 2.797,1 εκατ. ευρώ, έναντι 3.503,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, κυρίως λόγω της μείωσης των τόκων-εσόδων από τις στοχευμένες πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης TLTRO III και των τόκων-εσόδων από τις καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ.

Ειδικότερα:

- Μείωση των τόκων-εσόδων από τις πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης κατά 340,3 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω της λήξης των τελευταίων πράξεων TLTRO III εντός της προηγούμενης χρήσης.
- Μείωση των τόκων-εσόδων από τις καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ κατά 337,8 εκατ. ευρώ, ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου μέσου επιτοκίου εκτοκισμού, ήτοι του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) ως ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2025, έναντι του επιτοκίου των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) που ίσχυε έως την ημερομηνία αυτή, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ.

Οι καθαροί τόκοι-έσοδα/έξοδα κατά την τελευταία πενταετία παρουσιάζονται στο διάγραμμα που ακολουθεί.

¹² Το 2025 το μέσο επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) ανήλθε σε 2,41% και το μέσο επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) σε 2,26%, έναντι 4,13% και 3,73%, αντίστοιχα, την προηγούμενη χρήση.



ΤΟ ΝΟΜΙΣΜΑΤΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΣΤΟ ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Νομισματικό εισόδημα

Νομισματικό εισόδημα (NE) είναι το εισόδημα που συγκεντρώνουν οι εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ) του Ευρωσυστήματος κατά την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής. Ειδικότερα, το εισόδημα αυτό – που παραδοσιακά αναφέρεται ως έσοδο από το εκδοτικό προνόμιο – περιλαμβάνει το εισόδημα που προέρχεται από περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται έναντι των τραπεζογραμμάτων σε κυκλοφορία και των υποχρεώσεων από τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Εκδοτικό προνόμιο

Το εκδοτικό προνόμιο, δηλαδή το δικαίωμα να εκδίδουν χρήμα, κατέχουν αποκλειστικά η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και οι ΕθνΚΤ, μετά από ανάθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ, σύμφωνα με το Καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ).

Το νόμισμα εκδίδεται με τη μορφή τραπεζογραμμάτων, η αξία των οποίων αποτυπώνεται ως υποχρέωση στον ισολογισμό των ΕθνΚΤ στην πλευρά του παθητικού. Έναντι των τραπεζογραμμάτων, οι ΕθνΚΤ διακρατούν περιουσιακά στοιχεία που σχετίζονται με την άσκηση νομισματικής πολιτικής και έχουν υποχρεώσεις προς τα πιστωτικά ιδρύματα από τις καταθέσεις τους. Τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία αποφέρουν τόκο-έσοδο στις ΕθνΚΤ και οι καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων τις βαρύνουν με τόκο-έξοδο. Οι τόκοι-έσοδα των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων μετά την αφαίρεση των τόκων-εξόδων των καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, έναντι της

μη τοκοφόρας υποχρέωσης (τραπεζογραμμάτια), αποτελούν τα έσοδα από το εκδοτικό προνόμιο (seigniorage income).

Αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος

Μετά την εισαγωγή του ενιαίου νομίσματος, σημαντική πρόκληση για το Ευρωσύστημα αποτέλεσε η δίκαιη κατανομή του ΝΕ, καθώς σε μια νομισματική ένωση το χρήμα μετακινείται εκτός των συνόρων του κάθε κράτους-μέλους, με αποτέλεσμα τα τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία που εμφανίζουν οι ΕθνΚΤ να μην αντικατοπτρίζουν την εγχώρια ζήτηση.

Για τον σκοπό αυτό, το ποσό του ΝΕ που συγκεντρώνει κάθε ΕθνΚΤ κατά τη διάρκεια του εκάστοτε οικονομικού έτους (συγκεντρωθέν ΝΕ) αθροίζεται σε επίπεδο Ευρωσυστήματος και στη συνέχεια αναδιανέμεται μεταξύ των ΕθνΚΤ κατ' αναλογία προς τα καταβεβλημένα μερίδια συμμετοχής τους στο κεφάλαιο της ΕΚΤ, δηλαδή βάσει της κλειδας κατανομής κάθε ΕθνΚΤ (αναλογούν ΝΕ). Συνεπώς, αν το αναλογούν ΝΕ μιας ΕθνΚΤ είναι υψηλότερο του συγκεντρωθέντος από αυτήν ΝΕ, τότε η εν λόγω ΕθνΚΤ έχει να λαμβάνει ΝΕ μέσω της αναδιανομής σε επίπεδο Ευρωσυστήματος. Προφανώς, στην αντίθετη περίπτωση, δηλαδή όταν το αναλογούν ΝΕ μιας ΕθνΚΤ είναι χαμηλότερο του συγκεντρωθέντος από αυτήν, τότε η εν λόγω ΕθνΚΤ συνεισφέρει ΝΕ ώστε αυτό να αναδιανεμηθεί δίκαια (αναλογικά) σε άλλες ΕθνΚΤ, οι οποίες συγκεντρώνουν ΝΕ χαμηλότερο του αναλογούντος σε αυτές.

Περισσότερες πληροφορίες για το νομισματικό εισόδημα παρέχονται στη σημείωση 3 των αποτελεσμάτων "Καθαρό αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος".

Η συνολική επίδραση της νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος στα αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας της Ελλάδος καθορίζεται συνδυαστικά από: α) τους τόκους-έσοδα και τόκους-έξοδα που έχουν προκύψει από στοιχεία νομισματικής πολιτικής που παρουσιάζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας (στοιχείο 1 των αποτελεσμάτων) και β) το αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση του νομισματικού εισοδήματος του Ευρωσυστήματος και την κατανομή του στις ΕθνΚΤ σύμφωνα με τις ισχύουσες κλειδες τους στο Ευρωσύστημα (στοιχείο 3 των αποτελεσμάτων).

Οι καθαροί τόκοι-έξοδα, το αποτέλεσμα από την αναδιανομή του ΝΕ και η συνολική τους επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας αναλύονται στο διάγραμμα που ακολουθεί.

Ανάλυση τόκων-εσόδων/εξόδων και αποτελέσματος αναδιανομής ΝΕ (ποσά σε εκατ. ευρώ)

	2025		2024		Μεταβολή 2024-2025
	Τόκοι-έσοδα / έξοδα	Αναδιανομή ΝΕ	Συνολική Επίδραση 2025	Συνολική Επίδραση 2024	
Δανεισμός πιστωτικών ιδρυμάτων	-44,7	58,0	13,3	151,6	-138,3
Χαρτοφυλάκια νομισματικής πολιτικής	1.109,8	274,4	1.384,2	2.234,9	-850,7
Συναλλαγματικά διαθέσιμα στην ΕΚΤ		17,8	17,8	32,7	-14,9
Απαιτήσεις από κατανομή τραπ/τίων	-800,7	735,2	-65,5	-118,2	52,7
Καταθέσεις πιστωτικών ιδρυμάτων	-1.044,7	-357,4	-1.402,1	-2.730,3	1.328,2
TARGET	-2.446,5	2.620,2	173,7	352,6	-178,9
GAP¹		335,8	335,8	518,3	-182,5
Νομισματική πολιτική	-883,1	1.340,3	457,2	441,6	15,6
Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο		865,2	865,2	842,8	22,4
Καταθέσεις ΕΔ/Φορέων και οργανισμών	-687,6		-687,6	-1.153,3	465,7
Λοιποί τόκοι-έσοδα		11,1	11,1	17,2	-6,1
Καθαροί τόκοι-έσοδα (+)/έξοδα (-)	-694,5	1.340,3	645,8	148,3	497,6

¹ GAP: διαφορά μεταξύ των ταυτοποιησιμων στοιχείων ενεργητικού και της βάσης υπολογισμού του παθητικού, συμπεριλαμβανομένων υπολειπόμενων στοιχείων.

Η επίδραση της αναδιανομής του ΝΕ στα αποτελέσματα της Τράπεζας ήταν θετική, μετατρέποντας το συνολικό αποτέλεσμα από καθαρό έξοδο από τόκους ύψους 694,5 εκατ. ευρώ σε καθαρό έσοδο από τόκους ύψους 645,8 εκατ. ευρώ.

Σε αυτό συνέβαλε κυρίως η επιστροφή τόκων TARGET ύψους 2.620,2 εκατ. ευρώ, μέσω της αναδιανομής του ΝΕ, καθώς η Τράπεζα κατά τη διάρκεια της χρήσης είχε καταβάλει τόκους-έξοδα επί του αρνητικού υπολοίπου της στο TARGET, συνολικού ύψους 2.446,5 εκατ. ευρώ, ενώ της αναλογούσε τόκος-έσοδο ύψους 173,7 εκατ. ευρώ, διότι συνολικά οι ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ έχουν καθαρή απαίτηση στο σύστημα TARGET έναντι της ΕΚΤ (της οποίας το εισόδημα δεν περιλαμβάνεται στον υπολογισμό του νομισματικού εισοδήματος). Θετικά συνέβαλε και η επιστροφή τόκων-εσόδων από τα χαρτοφυλάκια νομισματικής πολιτικής μέσω της αναδιανομής του ΝΕ (κυρίως από τα κρατικά χρεόγραφα που ανήκουν στην κατηγορία χωρίς επιμερισμό του κινδύνου).

Αντίθετα, οι τόκοι-έξοδα των καταθέσεων πιστωτικών ιδρυμάτων του Ευρωσυστήματος είχαν συνολικά αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας ύψους 1.402,1 εκατ. ευρώ, καθώς κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Τράπεζα κατέβαλε τόκους-έξοδα στα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα ύψους 357,4 εκατ. ευρώ και μέσω της αναδιανομής του ΝΕ αναγνωρίστηκαν επιπλέον τόκοι ύψους 1.044,7 εκατ. ευρώ, αφού το ποσοστό των καταθέσεων των εγχώριων πιστωτικών ιδρυμάτων στο σύνολο των καταθέσεων του Ευρωσυστήματος ήταν χαμηλότερο της κλειδίας συμμετοχής της Τράπεζας στο Ευρωσύστημα.

Έξοδα προ προβλέψεων

Έξοδα προ προβλέψεων (ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών	358,2	322,6	35,6
Λοιπές δαπάνες διαχείρισης	81,1	67,8	13,3
Αποσβέσεις	14,5	13,7	0,8
Σύνολο	453,8	404,1	49,7

+12,3%

κυρίως λόγω αύξησης των δαπανών προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών

Το **σύνολο των εξόδων προ προβλέψεων** διαμορφώθηκε σε 453,8 εκατ. ευρώ, έναντι 404,1 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 12,3%.

Ειδικότερα:

Οι **δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών** διαμορφώθηκαν σε 358,2 εκατ. ευρώ, έναντι 322,6 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 35,6 εκατ. ευρώ τόσο λόγω της αύξησης των αμοιβών προσωπικού και λοιπών παροχών όσο και λόγω της αύξησης των εξόδων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών (2025: 115,3 εκατ. ευρώ, 2024: 104,5 εκατ. ευρώ). Συγκεκριμένα, οι αμοιβές προσωπικού και λοιπές παροχές αυξήθηκαν από την εφαρμογή της επιχειρησιακής και της κλαδικής σύμβασης, τις υπηρεσιακές προαγωγές και ωριμάνσεις, την πλήρη ένταξη επί συμβάσει υπαλλήλων στο κύριο προσωπικό της Τράπεζας, την εφάπαξ (one-off) επίδραση της διοικητικής αναδιοργάνωσης, καθώς και από τις υπερωρίες λόγω αυξημένων υπηρεσιακών αναγκών.

Οι **λοιπές δαπάνες διαχείρισης** διαμορφώθηκαν συνολικά σε 81,1 εκατ. ευρώ, έναντι 67,8 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 13,3 εκατ. ευρώ, κυρίως λόγω της αύξησης των αναλήψεων υλικών για την παραγωγή προϊόντων από το ΙΕΤΑ και των εξόδων από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο κόστος λειτουργίας πληροφοριακών συστημάτων του Ευρωσυστήματος.

Οι **αποσβέσεις** διαμορφώθηκαν σε 14,5 εκατ. ευρώ, έναντι 13,7 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 0,8 εκατ. ευρώ.

Προβλέψεις

-169,2 εκατ. ευρώ

Αρνητική επίδραση των προβλέψεων στα αποτελέσματα

Κατά την τρέχουσα χρήση οι **προβλέψεις** είχαν αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα ύψους 169,2 εκατ. ευρώ, έναντι θετικής επίδρασης ύψους 51,0 εκατ. ευρώ στα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης.

Συγκεκριμένα, παρατηρείται θετική επίδραση στα αποτελέσματα από τις ειδικές προβλέψεις ύψους 48,8 εκατ. ευρώ, η οποία οφείλεται κυρίως στην απελευθέρωση σχηματισθείσας πρόβλεψης για εκκρεμείς αγωγές συνταξιούχων της Τράπεζας ύψους 49,2 εκατ. ευρώ (2024: ενίσχυση 88,6 εκατ. ευρώ) βάσει της πιθανότητας ευδοκίμησής τους.

Αναφέρεται ότι ζημίες ύψους 27,0 εκατ. ευρώ (2024: 24,9 εκατ. ευρώ), οι οποίες προέκυψαν από την αποτίμηση συναλλήλαγματος και χρεογράφων στο τέλος της χρήσης 2025, συμψηφίστηκαν με μεταφορά του αντίστοιχου ποσού από την πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους. Παράλληλα, σχηματίστηκαν προβλέψεις για χρηματοοικονομικούς κινδύνους ύψους 245,0 εκατ. ευρώ κατόπιν απόφασης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας.

1.3 ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ

Τα κέρδη της χρήσεως ανήλθαν σε 257,7 εκατ. ευρώ.

Σύμφωνα με το άρθρο 71 του Καταστατικού, η διάθεση των κερδών προτείνεται ως εξής:

- ποσό 13,3 εκατ. ευρώ, που αντιστοιχεί στο 12% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, να καταβληθεί ως μέρισμα και
- ποσό ύψους 244,4 εκατ. ευρώ να περιέλθει στο Ελληνικό Δημόσιο.

1.4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Τράπεζα της Ελλάδος αναγνωρίζει, επιμετρεί/αξιολογεί και παρακολουθεί σε συνεχή βάση τους αναλαμβανόμενους κινδύνους, οι οποίοι διακρίνονται σε χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείρισή τους.

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί κρίσιμη λειτουργία της Τράπεζας και τα σχετικά καθήκοντα έχουν ανατεθεί στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ), της οποίας το έργο είναι η διαχείριση κινδύνων (χρηματοοικονομικών και λειτουργικών) και η διασφάλιση της επιχειρησιακής συνέχειας σε επίπεδο Τράπεζας. Η ΔΔΚ εποπτεύεται από τη Γενική Διευθύντρια Νομισματικής Πολιτικής & Χρηματαγορών και αναφέρεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και τη Διοίκηση.

Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Για την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων χρησιμοποιούνται τα μέτρα κινδύνου Value-at-Risk και Expected Shortfall με επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και χρονικό ορίζοντα ενός έτους. Και τα δύο μέτρα υπολογίζουν τη μέγιστη δυνητική ζημία που μπορεί να επέλθει σε ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων εξαιτίας δυσμενών εξελίξεων που επηρεάζουν την αξία του σε συγκεκριμένο χρονικό ορίζοντα και με συγκεκριμένο επίπεδο εμπιστοσύνης. Οι επιμετρήσεις και η εκάστοτε αξιολόγηση του επιπέδου έκθεσης της Τράπεζας στους εν λόγω κινδύνους επαναλαμβάνονται συστηματικά εντός του έτους και υποβάλλονται αναφορές στη Διοίκηση σχετικά με το μέγεθος και την εξέλιξή τους.

Στους υπό παρακολούθηση χρηματοοικονομικούς κινδύνους περιλαμβάνονται ο κίνδυνος αγοράς και ο πιστωτικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος αγοράς προέρχεται από την πιθανή μεταβολή των αγοραίων τιμών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που απαρτίζουν τα χαρτοφυλάκια, εξαιτίας της μεταβολής των επιτοκίων (κίνδυνος επιτοκίου) ή/και της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών (συναλλαγματικός κίνδυνος). Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών λόγω έλλειψης ενός πιστωτικού γεγονότος. Ως πιστωτικό γεγονός νοείται η αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να καταβάλει πλήρως ή εγκαίρως τις πληρωμές που οφείλει, συμπεριλαμβανομένης της ενδεχόμενης αναδιάρθρωσης χρέους του ή της μεταβολής επί τα χείρω της πιστοληπτικής του διαβάθμισης. Αντισυμβαλλόμενοι μπορεί να είναι τα δανειζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, οι εκδότες των τίτλων στους οποίους επενδύει η Τράπεζα στο πλαίσιο άσκησης νομισματικής πολιτικής και στο πλαίσιο επενδύσεων των ιδίων διαθεσίμων της, καθώς και τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία η Τράπεζα τηρεί τρεχού-

μενους λογαριασμούς και με τα οποία διενεργεί επενδυτικές δραστηριότητες, π.χ. προθεσμιακές καταθέσεις και πράξεις συναλλάγματος.

Η ΔΔΚ επιμετρεί τον κίνδυνο αγοράς και τον πιστωτικό κίνδυνο στα επενδυτικά χαρτοφυλάκια της Τράπεζας. Ειδικότερα, ο κίνδυνος αγοράς επιμετρείται με την παραμετρική μεθοδολογία διακύμανσης-συνδιακύμανσης, ενώ ο πιστωτικός κίνδυνος επιμετρείται με τη μεθοδολογία CreditMetrics. Η παραμετροποίηση των μετρήσεων επανεξετάζεται και επικαιροποιείται σε τακτική βάση.

Όσον αφορά τα χαρτοφυλάκια και τις πράξεις που συνδέονται με την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, οι κίνδυνοι επιμετρούνται και παρακολουθούνται κεντρικά από την ΕΚΤ και επιμερίζονται στις ΕθνΚΤ. Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς – όπου βρίσκει εφαρμογή – και τον κίνδυνο που προκύπτει από τυχόν αναντιστοιχία μεταξύ της ευαισθησίας των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων του Ευρωσυστήματος στις μεταβολές των επιτοκίων. Το μερίδιο της Τράπεζας από τον εν λόγω επιμερισμό λαμβάνεται υπόψη κατά την μέτρηση του συνολικού κινδύνου.

Λειτουργικοί κίνδυνοι και επιχειρησιακή συνέχεια

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αφορούν τις αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση, την επιχειρησιακή λειτουργία ή/και το κύρος της Τράπεζας της Ελλάδος, είτε λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας της εσωτερικής διακυβέρνησης και των διαδικασιών, των ανθρώπων και των συστημάτων, είτε συνεπεία εξωτερικών γεγονότων.

Η αναγνώριση, καταγραφή, αξιολόγηση και αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων πραγματοποιείται από τις ίδιες τις υπηρεσιακές μονάδες της Τράπεζας, οι οποίες προβαίνουν σε αξιολόγηση της πιθανότητας πραγματοποίησης και των αναμενόμενων επιπτώσεων των εν λόγω κινδύνων. Η ΔΔΚ παρέχει μεθοδολογική υποστήριξη στις υπηρεσιακές μονάδες της Τράπεζας, συλλέγει τα δεδομένα για όλη την Τράπεζα και παράγει συγκεντρωτική αναφορά προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Κατά το 2025 διενεργήθηκε, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα, η ετήσια ανασκόπηση των λειτουργικών κινδύνων από το σύνολο των υπηρεσιακών μονάδων της Τράπεζας, ενώ αναφορικά με την επιχειρησιακή συνέχεια, συνεχίστηκε η διαδικασία σταδιακής εφαρμογής του Πλαισίου Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας, το οποίο διέπει την εκπόνηση και επικαιροποίηση των σχεδίων επιχειρησιακής συνέχειας των διαφόρων επιχειρησιακών τομέων της Τράπεζας.

1.5 ΜΕΤΟΧΟΙ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΨΗΦΟΥ ΑΝΩ ΤΟΥ 5%

Οι μετοχές της Τράπεζας της Ελλάδος είναι ονομαστικές και εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τις 12 Ιουνίου 1930.

Στις 31.12.2025 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας της Ελλάδος ανερχόταν σε 111.243.361,60 ευρώ, διαιρούμενο σε 19.864.886 μετοχές ονομαστικής αξίας 5,60 ευρώ έκαστη.

Το Ελληνικό Δημόσιο και ο Ηλεκτρονικός Εθνικός Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης (e-Ε.Φ.Κ.Α.) είναι οι μέτοχοι της Τράπεζας της Ελλάδος με ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του 5%, συγκεκριμένα 8,93% και 12,4402%, αντίστοιχα.

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα δεν κατείχε ίδιες μετοχές στις 31.12.2025.

2 ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

2.1 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι η κεντρική τράπεζα της χώρας. Ιδρύθηκε το 1927 με βάση το Πρωτόκολλο της Γενεύης της 15ης Σεπτεμβρίου 1927 και άρχισε τις εργασίες της στις 14 Μαΐου 1928. Το Καταστατικό της Τράπεζας, οι διατάξεις του οποίου έχουν ισχύ διατάξεων νόμου και, μάλιστα, αυξημένης τυπικής ισχύος, περιλαμβάνεται σε διεθνή συνθήκη που κυρώθηκε με Νόμο¹³ (βλ. άρθρο 28 παράγραφος 1 του Συντάγματος).

Η Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύθηκε ως αμιγώς εκδοτική τράπεζα με κύριες αρμοδιότητες τη ρύθμιση της νομισματικής κυκλοφορίας και της πίστεως καθώς και τη διασφάλιση της εσωτερικής και εξωτερικής αξίας του νομίσματος. Η ίδρυσή της αποτέλεσε σημαντική μεταρρύθμιση στο ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα και, παρά τις αρχικές δυσκολίες, η Τράπεζα της Ελλάδος εδραιώθηκε ως ρυθμιστής του τραπεζικού τοπίου και θεματοφύλακας της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Το 1953 ο ρόλος της ως εποπτικής αρχής του τραπεζικού τομέα ενισχύθηκε με τη σύσταση της Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών, ενώ το 1982 οι περισσότερες αρμοδιότητες της Νομισματικής Επιτροπής¹⁴, μετά την κατάργησή της, περιήλθαν στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Σημαντικός σταθμός στην ιστορία της Τράπεζας ήταν η θεσμική κατοχύρωση της ανεξαρτησίας της με τον ν. 2609/1998 (άρθρο 5Α του Καταστατικού της Τράπεζας), όπως άλλωστε προβλέπει σήμερα η Συνθήκη για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (άρθρο 130 και άρθρο 7 του Πρωτοκόλλου αριθ. 4), η οποία, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνει ρυθμίσεις αναφορικά με τη συγκρότηση και λειτουργία της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) και του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ).

2.2 ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας αναπτύσσονται στο Κεντρικό Κατάστημα, σε 11 Υποκαταστήματα, 4 Θυρίδες και 11 Πρακτορεία. Το Κεντρικό Κατάστημα στεγάζεται στην Αθήνα, στο ιστορικό κτίριο επί της οδού Ελευθερίου Βενιζέλου 21 και στο κτίριο επί της οδού Αμερικής 3, καθώς και στο Χαλάνδρι επί της οδού Μεσογείων 341, όπου στεγάζονται το Ίδρυμα Εκτύπωσης Τραπεζογραμματίων και Αξιών (ΙΕΤΑ), το Μηχανογραφικό Κέντρο, το Κέντρο Επιμελητείας και το Κέντρο Επεξεργασίας και Διακίνησης Χρηματικού (ΚΕΠΕΔΙΧ) Αθηνών.

Τα Υποκαταστήματα και οι Θυρίδες της Τράπεζας βρίσκονται σε πρωτεύουσες Νομών και εξυπηρετούν τις εργασίες της Τράπεζας στην περιφέρεια. Στη Θεσσαλονίκη βρίσκεται το ιστορικό κτίριο επί της οδού Τσιμισκή 4, όπου στεγάζεται η Διεύθυνση Υποκαταστήματος Θεσσαλονίκης, και εκτός του αστικού ιστού στεγάζεται το δεύτερο ΚΕΠΕΔΙΧ. Τα Πρακτορεία της Τράπεζας στεγάζονται στις αντίστοιχες Δημόσιες Οικονομικές Υπηρεσίες των πόλεων όπου λειτουργούν και εξυπηρετούν κυρίως εισπράξεις και πληρωμές του Ελληνικού Δημοσίου.



13 Σχετικοί οι ν. 3423/1927 και 3424/1927 (ΦΕΚ Α' 298).

14 Η Νομισματική Επιτροπή ιδρύθηκε με τον ν. 1015/1946, με προσωρινό χαρακτήρα, σε εκτέλεση της οικονομικής συμφωνίας του Λονδίνου της 24.1.1946 και εγκαταστάθηκε στην Τράπεζα της Ελλάδος. Έργο της ήταν η αντιμετώπιση του νομισματικού και πιστωτικού προβλήματος της μεταπολεμικής περιόδου με τη ρύθμιση της έκδοσης χαρτονομίσματος, όμως σύντομα εξελίχθηκε στο κύριο όργανο χάραξης της νομισματικής και πιστωτικής πολιτικής, συμβάλλοντας στον συντονισμό μεταξύ κυβέρνησης και Τράπεζας της Ελλάδος.




2.3 ΑΠΟΣΤΟΛΗ

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Κεντρική Τράπεζα η οποία αποτελεί ανεξάρτητο οργανισμό και αναπόσπαστο μέλος του Ευρωσυστήματος/ΕΣΚΤ, έχει ως βασική αποστολή τη διασφάλιση της σταθερότητας των τιμών και του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

2.4 ΟΡΑΜΑ

Όραμα της Τράπεζας της Ελλάδος είναι να είναι μια αποτελεσματική, αξιόπιστη και καινοτόμος Κεντρική Τράπεζα που να χαίρει της εμπιστοσύνης της κοινωνίας.

2.5 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ 2024-2026

 Στρατηγικός Στόχος 1 ΔΕΣΜΕΥΣΗ	 Στρατηγικός Στόχος 2 ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ	 Στρατηγικός Στόχος 3 ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ – ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ
<ul style="list-style-type: none">• Προσήλωση στην εκπλήρωση της αποστολής και στην υλοποίηση του οράματος της Τράπεζας της Ελλάδος• Ενίσχυση της εμπιστοσύνης της κοινωνίας προς την Κεντρική Τράπεζα και επαύξηση της καλής της φήμης• Ενδυνάμωση της ανθεκτικότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος• Διεξαγωγή υψηλού επιπέδου επιστημονικής έρευνας και διεύρυνση των στατιστικών βάσεων δεδομένων	<ul style="list-style-type: none">• Εκσυγχρονισμός και αναβάθμιση διαδικασιών και πολιτικών• Εκπαίδευση και ανάπτυξη δεξιοτήτων του ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και αποτελεσματική διαχείριση των ανθρώπινων πόρων• Επιτάχυνση του ψηφιακού μετασχηματισμού σε όλα τα πεδία δραστηριότητας της Τράπεζας και ενίσχυση της ασφάλειας των πληροφοριακών συστημάτων	<ul style="list-style-type: none">• Δράσεις για θέματα βιωσιμότητας, με έμφαση στην κλιματική αλλαγή, την κυκλική οικονομία και την περιβαλλοντική διαχείριση της Τράπεζας της Ελλάδος• Πρωτοβουλίες για τον πολιτισμό και τη χρηματοοικονομική εκπαίδευση• Προώθηση των ενεργειών συμπερίληψης• Προαγωγή της χρηματοοικονομικής καινοτομίας

2.6 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟΣ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ

Το 2025, στο πλαίσιο της εφαρμογής της ενιαίας διαδικασίας Προγραμματισμού και Προϋπολογισμού, βελτιστοποιήθηκε η διαδικασία κατάρτισης Επιχειρησιακών Σχεδίων και δόθηκε έμφαση στην πληρότητα της ενημέρωσης όλων των εμπλεκόμενων μερών, ενώ ενισχύθηκε περαιτέρω η ευθυγράμμιση των Επιχειρησιακών Σχεδίων με τον ετήσιο Προγραμματισμό Έργων Πληροφορικής.

2.7 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΕΣ

Το έργο της Τράπεζας υλοποιείται μέσα από πέντε θεμελιώδεις λειτουργίες:

- Διοικητική μέριμνα
- Η Τράπεζα της Ελλάδος ως κεντρική τράπεζα
- Προληπτική εποπτεία και εξυγίανση
- Χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες προς το Δημόσιο και άλλες λειτουργίες
- Διακυβέρνηση

3. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗ ΜΕΡΙΜΝΑ

3.1 ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ

Επιχειρησιακός μετασχηματισμός

Βασικό μέλημα παραμένει ο επιχειρησιακός μετασχηματισμός της Τράπεζας, ο οποίος περιλαμβάνει μια σειρά από θέματα όπως το οργανωτικό, διοικητικό και λειτουργικό/κανονιστικό πλαίσιο, η εταιρική διακυβέρνηση, η διαχείριση έργων, η επιχειρησιακή ανάλυση και η ψηφιοποίηση των επιχειρησιακών διαδικασιών.

3.1.1 Διοικητική αναδιοργάνωση

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της στρατηγικής της για εκσυγχρονισμό και αποτελεσματικότερη αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού, ξεκίνησε την εφαρμογή του νέου Συστήματος Διοίκησης της Απόδοσης (ΣΔΑ) με τη διαδικασία αξιολόγησης του προσωπικού για το έτος 2025. Για την ενημέρωση του προσωπικού, την κοινή κατανόηση και την καλλιέργεια κουλτούρας στις νέες έννοιες του ΣΔΑ, όπως η στοχοθεσία και η ανατροφοδότηση, το 2025 ολοκληρώθηκε ο βασικός κύκλος εκπαίδευσης του συνόλου του προσωπικού για το θεωρητικό μέρος του ΣΔΑ, με συμμετοχή σε διά ζώσης εκπαιδευτικά σεμινάρια και με την ανάρτηση του σχετικού υλικού στην πλατφόρμα ηλεκτρονικής μάθησης της Τράπεζας. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε πρόσθετος κύκλος εκπαίδευσης με έμφαση στη στοχοθεσία για το προσωπικό με τον ρόλο του Αξιολογητή.

Κατά το έτος 2025 τέθηκε σε παραγωγική λειτουργία το νέο πληροφοριακό Σύστημα Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού (HRMS) με την ενεργοποίηση, αρχικά, της λειτουργικότητας για το νέο ΣΔΑ.

Επιπλέον, στο πλαίσιο της προετοιμασίας εισαγωγής και εφαρμογής ενός Μοντέλου Οικογενειών Θέσεων Εργασίας (Job Family Model), συνεχίστηκε το 2025 η επεξεργασία των Προφίλ Ρόλων για όλες τις Οικογένειες Θέσεων Εργασίας της Τράπεζας. Στα Προφίλ Ρόλων αποτυπώνονται οι αρμοδιότητες και οι απαιτήσεις για όλες τις θέσεις εργασίας, πλην αυτών που αφορούν θέσεις ευθύνης.

Τέλος, κατ' εφαρμογή των προβλεπόμενων στις Επιχειρησιακές Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας (έτη 2021-2024 και 2024-2027) μεταξύ της Τράπεζας της Ελλάδος και του Συλλόγου Υπαλλήλων της Τράπεζας της Ελλάδος διέκοψαν εντός του 2025 τη λειτουργία τους τα Πρακτορεία Ναυπλίου, Χίου, Σύρου, Καρπενησίου, Έδεσσας και Ηγουμενίτσας, ενώ το Υποκατάστημα Σερρών μετατράπηκε σε Θυρίδα.

3.1.2 Λειτουργία - Διαδικασίες

Θεσμικά κείμενα

Στοχεύοντας στην ενίσχυση του πλαισίου διακυβέρνησης της Τράπεζας, το 2025 εγκρίθηκαν ή αναθεωρήθηκαν από τα αρμόδια, κατά περίπτωση, όργανα της Τράπεζας θεσμικά κείμενα που ρυθμίζουν τη λειτουργία και επιμέρους εργασίες της.

Ειδικότερα, μπήκε σε εφαρμογή το Πλαίσιο Εφαρμογής του νέου Συστήματος Διοίκησης της Απόδοσης (ΣΔΑ) του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας και εγκρίθηκε ο Κανονισμός Λειτουργίας Λογαριασμών της Τράπεζας της Ελλάδος σε μέσα κοινωνικής δικτύωσης.

Περαιτέρω, αναθεωρήθηκαν, με αποφάσεις των αρμόδιων οργάνων, θεσμικά κείμενα της Τράπεζας με σκοπό την προσαρμογή τους, μεταξύ άλλων, σε μεταβολές της νομοθεσίας, των διεθνών προτύπων που σχετίζονται με λειτουργίες της Τράπεζας, καθώς και του οργανωτικού ή λειτουργικού πλαισίου της κατά περίπτωση. Συγκεκριμένα, αναθεωρήθηκαν το Κανονιστικό Πλαίσιο της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης (Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας της Διεύθυνσης, Κώδικας Επαγγελματικής Δεοντολογίας των Επιθεωρητών, καθώς και Κανονισμός Λειτουργίας της Διεύθυνσης), η Πολιτική και οι Κατευθυντήριες Οδηγίες Προμηθειών και το Πλάνο Χρόνων Τήρησης Αρχειακού Υφι-

κού. Επίσης, αναθεωρήθηκε η Διαδικασία Διαχείρισης Εσωτερικών Καταγγελιών για περιστατικά παρενόχλησης ή/και βίας και παρενόχλησης στην εργασία καθώς και η Διαδικασία Διαχείρισης Εσωτερικών Αναφορών για περιπτώσεις παραβατικής συμπεριφοράς (Internal Whistleblowing Policy).

Εγχειρίδια Διαδικασιών

Βρίσκεται σε εξέλιξη η κατάρτιση/επικαιροποίηση των Εγχειριδίων Διαδικασιών του συνόλου των Υπηρεσιακών Μονάδων της Τράπεζας που φέρουν σχετική υποχρέωση σύμφωνα με το εσωτερικό θεσμικό πλαίσιο της Τράπεζας. Τα Εγχειρίδια Διαδικασιών, στα οποία εξειδικεύεται η διαδικασία εκτέλεσης των εργασιών των Υπηρεσιακών Μονάδων, αποτελούν χρήσιμα εργαλεία ελέγχου και επιχειρησιακής συνέχειας.

3.1.3 Ψηφιακός μετασχηματισμός

Τέθηκε σε ισχύ το νέο Σύστημα Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού (HRMS). Η ανάπτυξη του νέου HRMS εντάσσεται στην ευρύτερη στρατηγική για τον εκσυγχρονισμό της λειτουργίας της Τράπεζας, συμβάλλοντας καθοριστικά στη διαμόρφωση ενός σύγχρονου εργασιακού περιβάλλοντος.

Επίσης, το 2025 ξεκίνησε το έργο της ψηφιοποίησης έγχартου υλικού περίπου 1,4 εκατ. σελίδων σχετικού με συνταξιοδοτικές παροχές με χρήση σύγχρονων τεχνολογιών διαχείρισης εγγράφων.

3.2 ΘΕΜΑΤΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Στο πλαίσιο του Στρατηγικού Σχεδιασμού για θέματα πληροφορικής, η Τράπεζα προχώρησε σε συγκεκριμένες δράσεις για την επέκταση και αναβάθμιση των πληροφοριακών συστημάτων και της ασφάλειάς τους.

3.2.1 Ασφάλεια Πληροφοριακών Συστημάτων

Συνεχίστηκαν και το 2025 οι ενέργειες για την ενίσχυση της ασφάλειας των υποδομών της Τράπεζας έναντι κυβερνοεπιθέσεων. Επίσης, υλοποιήθηκαν συστήματα που ενισχύουν την ανθεκτικότητα της Τράπεζας και την ετοιμότητα του προσωπικού της έναντι περιστατικών ασφαλείας και έργα για την αξιολόγηση και διαχείριση κινδύνων αναφορικά με Τεχνολογίες Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ΤΠΕ).

3.2.2 Εκπλήρωση Υποχρεώσεων Κανονιστικού Χαρακτήρα

Υλοποιήθηκαν τεχνικές προσαρμογές στα Συστήματα Συναλλαγών, άμεσων πληρωμών/TIPS και FRESH, που απαιτούνται για τη χρήση του προτύπου ISO2022 στη διακίνηση των μηνυμάτων SWIFT. Επίσης, τέθηκε σε παραγωγική λειτουργία η διαδικασία εξερχομένων εντολών Άμεσων Πληρωμών TIPS στις Ταμιακές Εφαρμογές, με ταυτόχρονη υποστήριξη της νέας υπηρεσίας VoP (Verification of Payee) για την ταυτοποίηση των στοιχείων δικαιούχου. Τέθηκε σε παραγωγική λειτουργία η συλλογή, επεξεργασία και ανάλυση των στοιχείων από όλους τους Πιστωτές για τις ανάγκες του Κεντρικού Μητρώου Πιστώσεων.

Υλοποιήθηκε εφαρμογή για Υπηρεσίες Βεβαίωσης Εσόδων υπέρ Δημοσίου. Σχεδιάστηκε και αναπτύχθηκε πληροφοριακό σύστημα υποστήριξης εφαρμογής του Κανονισμού DORA, καθώς και πληροφοριακό σύστημα υποστήριξης της εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης (TEA). Υποστηρίχθηκε η μετάβαση της Τράπεζας στο ενιαίο σύστημα διαχείρισης ασφαλειών του Ευρωσυστήματος (Eurosystem Collateral Management System – ECMS).

3.2.3 Δράσεις Ψηφιακού Μετασχηματισμού και Εκσυγχρονισμού Συστημάτων

Πραγματοποιήθηκαν τεχνικές προσαρμογές στο Σύστημα Συναλλαγών, με στόχο τη βελτίωση της διαδικασίας έγκρισης και την αυτοματοποίηση των πληρωμών. Υλοποι-

ήθηκε σύστημα ηλεκτρονικών ραντεβού για τις ταμειακές συναλλαγές του Κεντρικού Καταστήματος και τέθηκε σε λειτουργία νέο λογισμικό AML για την εκτίμηση κινδύνου και την πρόληψη δραστηριοτήτων νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας. Συνεχίστηκε η ψηφιοποίηση εκδόσεων και αρχείων με νέα έργα ή επέκταση υφιστάμενων, στα οποία συμπεριλαμβάνονται το έργο READ – Research and Economic Analysis DataBase, η ψηφιοποίηση του Ιστορικού Αρχείου της Τράπεζας, το ψηφιακό αποθετήριο της Βιβλιοθήκης και η ψηφιοποίηση του αρχείου των Νομικών Υπηρεσιών. Αναβαθμίστηκαν υφιστάμενες εφαρμογές, συγκεκριμένα, το σύστημα Διαχείρισης Διαθεσίμων Wall Street Suite και το SAP, το οποίο μεταφέρθηκε σε πλατφόρμα αδιάλειπτης λειτουργίας. Τέλος, υλοποιήθηκε νέος δικτυακός τόπος για το Κεντρικό Μητρώο Πιστώσεων.

3.3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Κατά το έτος 2025 συνεχίστηκε το πρόγραμμα της Τράπεζας για την εκπόνηση μελετών και την υλοποίηση έργων, με στόχο τη βελτίωση α) της ποιότητας του εργασιακού περιβάλλοντος και την προσαρμογή της χρήσης των χώρων στις νέες οργανωτικές δομές και απαιτήσεις, μέσω εκτεταμένων συντηρήσεων, αντικατάστασης εξοπλισμού και αναδιαρρυθμίσεων των χώρων των κτιρίων της Τράπεζας, β) του βαθμού ασφαλείας των κτιρίων και των εγκαταστάσεων, και γ) της ενεργειακής και οικονομικής απόδοσης και της προστασίας του περιβάλλοντος με την εφαρμογή του σχεδίου ενεργειακής διαχείρισης στα στρατηγικής σημασίας κτίρια της Τράπεζας.

3.4 ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Η επικοινωνία αποτελεί στρατηγικό εργαλείο, προκειμένου να εκπληρωθεί, αλλά και να καταστεί γνωστό το σύνολο των ασκούμενων καθηκόντων και εργασιών της Τράπεζας της Ελλάδος, συμπεριλαμβανομένου του πρωταρχικού σκοπού της, δηλαδή της διασφάλισης της σταθερότητας των τιμών και του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

3.4.1 Δημόσιες τοποθετήσεις - Ψηφιακή επικοινωνία - Μέσα κοινωνικής δικτύωσης

Κατά τη διάρκεια του 2025 η Τράπεζα συνέχισε να αξιοποιεί τα κανάλια της στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης X, LinkedIn και YouTube, με γνώμονα την ενίσχυση της εμπιστοσύνης της κοινωνίας και τη διατήρηση της καλής της φήμης.

Επιπλέον εντός του 2025, η Τράπεζα της Ελλάδος εγκαινίασε την επίσημη παρουσία της στην πλατφόρμα Flickr, στοχεύοντας στην ενίσχυση της οπτικής επικοινωνίας και στην παροχή ελεύθερης πρόσβασης σε υψηλής ανάλυσης φωτογραφικό υλικό. Μέχρι το τέλος του 2025, ο ψηφιακός κόμβος της Τράπεζας στο Flickr φιλοξενούσε συνολικά 531 φωτογραφίες υψηλής ανάλυσης, καταγράφοντας 114.300 προβολές από το κοινό και τα ΜΜΕ.

Παράλληλα, ο [δικτυακός τόπος της Τράπεζας της Ελλάδος](#), ο οποίος αποτελεί τον κεντρικό κόμβο της δημόσιας πληροφόρησης που παρέχει η Τράπεζα, ενημερώνεται σε διαρκή βάση και παρέχει στο ευρύ κοινό άμεση και εύκολη πρόσβαση στις ανακοινώσεις, στις δημόσιες τοποθετήσεις της Τράπεζας, σε στατιστικά στοιχεία και σε επίκαιρες εξελίξεις του εγχώριου χρηματοπιστωτικού συστήματος και της ελληνικής οικονομίας.

Νέος εικαστικός σχεδιασμός της αρχικής σελίδας

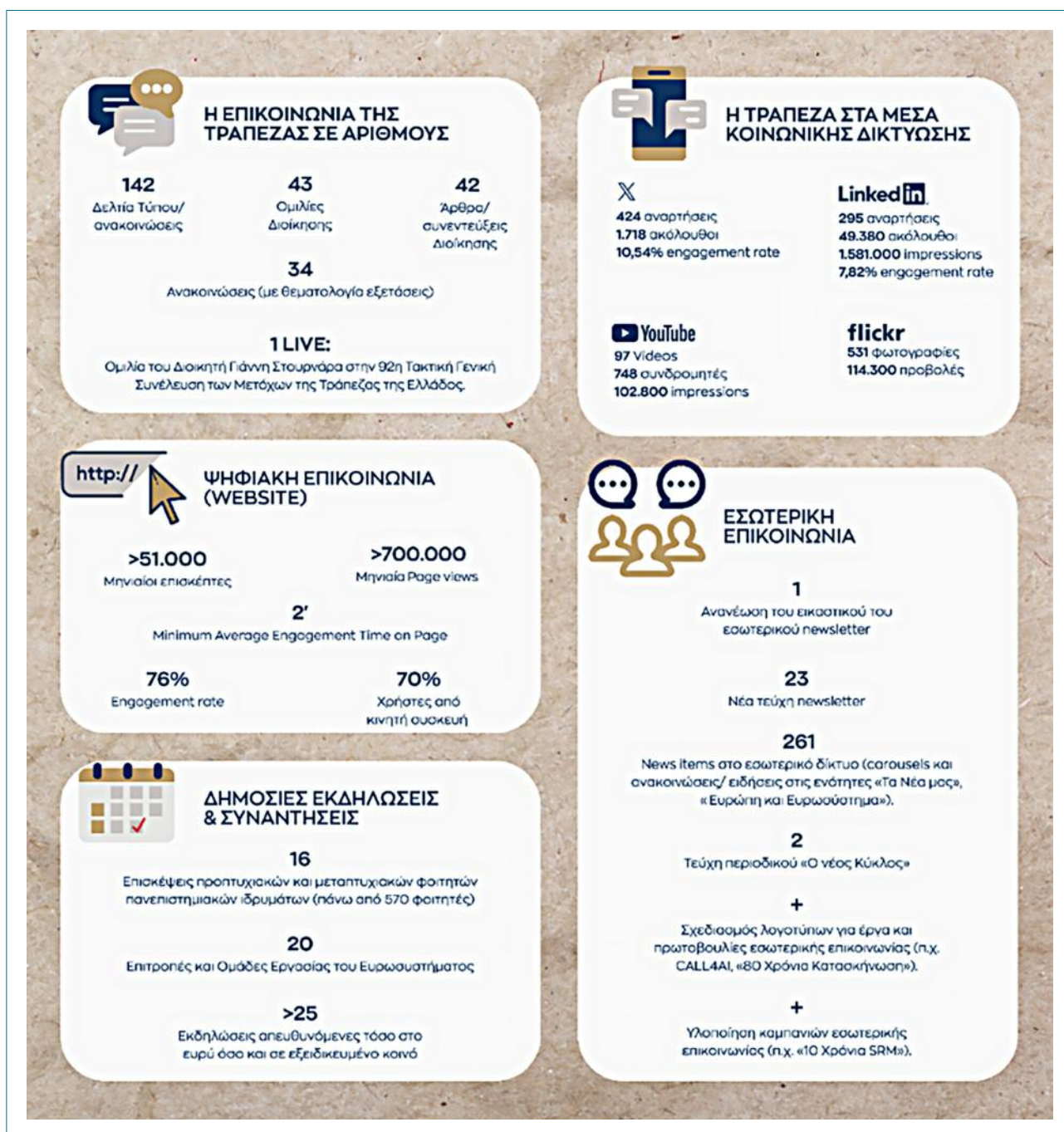
Οι εταιρικοί δικτυακοί τόποι οφείλουν να ανανεώνονται περιοδικά, ώστε να ανταποκρίνονται στις διεθνείς τάσεις και στις εξελίξεις του παγκόσμιου ψηφιακού περιβάλλοντος.

Τον Ιούνιο του 2025 ολοκληρώθηκε ο νέος εικαστικός σχεδιασμός της αρχικής σελίδας του δικτυακού τόπου της Τράπεζας. Ο νέος εικαστικός σχεδιασμός αυξάνει την ευρησσία του δικτυακού τόπου και προσφέρει μια πιο σύγχρονη εμπειρία στους χρήστες. Παράλληλα, ενισχύει την εταιρική εικόνα της Τράπεζας και υποστηρίζει την αποτελεσματικότερη παρουσίαση της πληροφορίας.

Προσβασιμότητα

Για την Τράπεζα της Ελλάδος αποτελεί στρατηγική επιδίωξη η προώθηση ενεργειών συμπερίληψης. Η ενσωμάτωση εργαλείων προσβασιμότητας στον δικτυακό της τόπο ενισχύει την ισότιμη και απρόσκοπτη πρόσβαση όλων των χρηστών στην παρεχόμενη πληροφορία, ενώ βελτιώνει την ποιότητα της ψηφιακής εμπειρίας για άτομα με αναπηρίες. Παράλληλα, αναδεικνύει τη δέσμευση της Τράπεζας στις αρχές της συμπερίληψης, της διαφάνειας και της κοινωνικής υπευθυνότητας και συμβάλλει στη συμμόρφωση με διεθνή πρότυπα και κατευθυντήριες γραμμές ψηφιακής προσβασιμότητας.

Στο πλαίσιο της μερικής ανανέωσης του δικτυακού της τόπου, η Τράπεζα της Ελλάδος προχώρησε σε ενέργειες βελτίωσης της προσβασιμότητας της αρχικής της σελίδας. Με την ολοκλήρωση των σχετικών εργασιών η βαθμολογία σύμφωνα με το εργαλείο AccessMonitor διαμορφώνεται πλέον στο 9,5 στα 10. Επίσης, βελτιώθηκε η βαθμολογία στο σύνολο των επιμέρους σελίδων του δικτυακού της τόπου, με την πλειοψηφία των επιμέρους βαθμολογιών να είναι άνω του 8,5.



4. Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΩΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

4.1 Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΣΤΟ ΕΥΡΩΣΥΣΤΗΜΑ

Η Τράπεζα της Ελλάδος αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Ευρωσυστήματος, το οποίο απαρτίζεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) και τις εθνικές κεντρικές τράπεζες των χωρών-μελών της ευρωζώνης. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετέχει στον σχεδιασμό και τη χάραξη της ενιαίας νομισματικής πολιτικής στη ζώνη του ευρώ, και είναι αρμόδια για την εφαρμογή της στην Ελλάδα.

Ο Διοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος συμμετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, το οποίο είναι το κύριο όργανο λήψης αποφάσεων σε επίπεδο Ευρωσυστήματος. Εκτός από τα θέματα νομισματικής πολιτικής, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει αποφάσεις και για όλα τα καθήκοντα που έχουν ανατεθεί στην ΕΚΤ και στο Ευρωσύστημα (συστήματα πληρωμών, έκδοση τραπεζογραμματίων, συλλογή στατιστικών στοιχείων, τραπεζική εποπτεία κ.λπ.). Η Υποδιοικήτρια της Τράπεζας της Ελλάδος συμμετέχει στο Εποπτικό Συμβούλιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της ΕΚΤ, που είναι επιφορτισμένο με την εποπτεία του τραπεζικού τομέα στη ζώνη του ευρώ. Επίσης, στελέχη της Τράπεζας συμβάλλουν στις επιτροπές και ομάδες εργασίας του Ευρωσυστήματος.

Τον Ιανουάριο του 2025 πραγματοποιήθηκε κοινή επίσημη επίσκεψη της κ. Claudia Buch, επικεφαλής του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (SSM), και του κ. Dominique Laboureix, επικεφαλής του Ενιαίου Συμβουλίου Εξυγίανσης (SRB).

Παράλληλα, κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα της Ελλάδος φιλοξένησε 21 Επιτροπές (Committees) και Ομάδες Εργασίας (Working Groups) του Ευρωσυστήματος, μεταξύ αυτών την Επιτροπή Monetary Policy Committee (MPC) με συμμετοχή 58 εκπροσώπων από το Ευρωσύστημα, την Επιτροπή Accounting and Monetary Income Committee (AMICO), την Επιτροπή Market Infrastructure and Payments Committee (MIPC) και την Επιτροπή Eurosystem/ESCB Communications Committee (ECCO).



4.2 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΙ ΕΡΕΥΝΑ

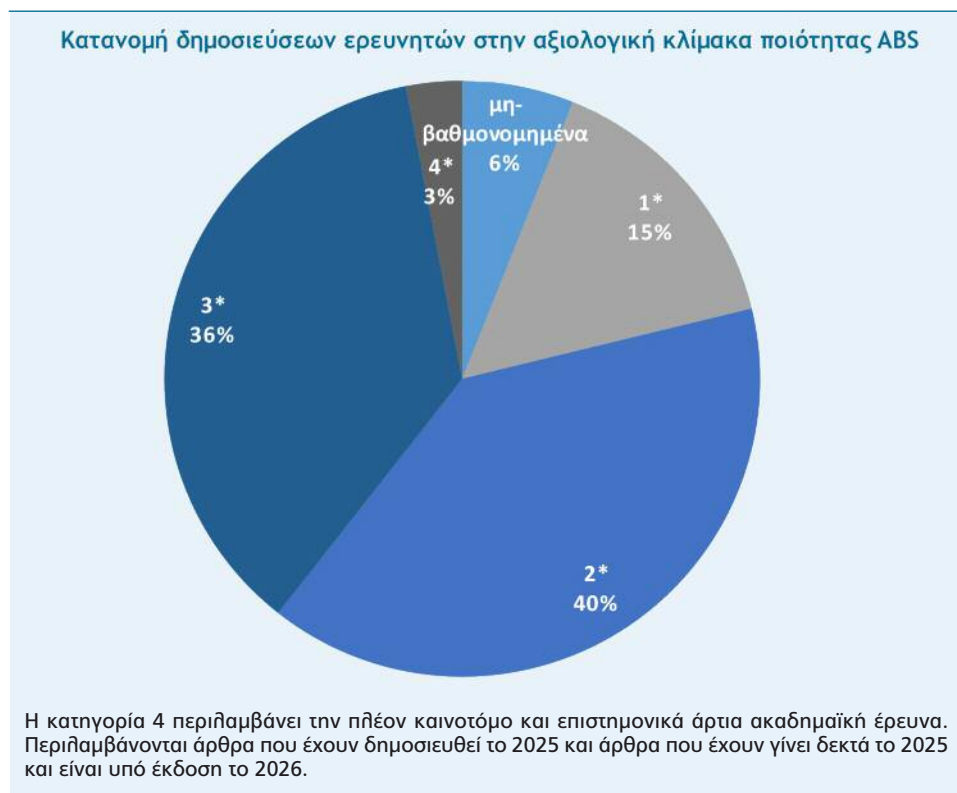
Το 2025 η Τράπεζα της Ελλάδος συνέχισε το έργο της παρακολούθησης και ανάλυσης των οικονομικών εξελίξεων και προοπτικών για την παγκόσμια οικονομία και την Ελλάδα. Κατάρτισε και δημοσίευσε σειρά οικονομικών μεγεθών στο πλαίσιο της διενέργειας μακροοικονομικών και δημοσιονομικών προβλέψεων, ενώ παρέιχε την απαραίτητη επιστημονική τεκμηρίωση για θέματα νομισματικής πολιτικής που αναπτύσσονται στο Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ, συμβάλλοντας έτσι στη διαμόρφωση της νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος. Τέλος, συνέχισε να παρέχει τακτική οικονομική ενημέρωση σε εγχώριους και διεθνείς οικονομικούς φορείς και οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, μεταξύ άλλων, με τη δημοσίευση ειδικών υπομνημάτων για την ελληνική οικονομία ([Note on the Greek economy](#)) και για τον πληθωρισμό ([Inflation Monitor](#)).

4.2.1 Οικονομική έρευνα

Η Τράπεζα της Ελλάδος δημοσιεύει ερευνητικές μελέτες σε ζητήματα συναφή με τους στόχους μιας κεντρικής τράπεζας, περιλαμβανομένων και ζητημάτων που απορρέουν από την ιδιότητα της Τράπεζας ως μέλους του Ευρωσυστήματος. Το 2025 δημοσιεύθηκαν δύο τεύχη του Οικονομικού Δελτίου της Τράπεζας της Ελλάδος ([Τεύχος 61 του Οικονομικού Δελτίου](#), Ιούλιος 2025, και [Τεύχος 62 του Οικονομικού Δελτίου](#), Δεκέμβριος 2025) που περιλαμβάνουν συνολικά έξι οικονομικές μελέτες. Επιπροσθέτως, δημοσιεύθηκαν 20 [Δοκίμια Εργασίας](#) (Working Papers). Στις προαναφερθείσες ερευνητικές

εκδόσεις διερευνώνται θέματα που αφορούν την ελληνική και διεθνή οικονομία και το εγχώριο χρηματοπιστωτικό σύστημα, όπως, ενδεικτικά, η αποτελεσματικότητα της μείωσης του Φόρου Προστιθέμενης Αξίας (ΦΠΑ) ως εργαλείου περιορισμού του πληθωρισμού στην ελληνική οικονομία, οι επιδράσεις από την επιβολή φόρου στα κέρδη των τραπεζών, η συνεισφορά των ταξιδιωτικών υπηρεσιών στην εξέλιξη του Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΔΤΚ), η προσιτότητα της στέγασης για τα ελληνικά νοικοκυριά και οι προσδιοριστικοί παράγοντες των πληθωριστικών διαταραχών στην Ελλάδα.

Το 2025 δημοσιεύθηκαν σε έγκριτα επιστημονικά περιοδικά 27 άρθρα ερευνητών της Τράπεζας της Ελλάδος, πολλά από τα οποία παρουσιάστηκαν σε ελληνικά και διεθνή συνέδρια, ενώ 6 ακόμη άρθρα έχουν ήδη γίνει αποδεκτά προς δημοσίευση το 2026. Σημειώνεται ότι 40% αυτών εμφανίζεται σε διεθνή ακαδημαϊκά περιοδικά υψηλού κύρους (ABS 3 και 4).



Η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετείχε ενεργά στις ερευνητικές δραστηριότητες του Ευρωσυστήματος και άλλων διεθνών οργανισμών και συγκεκριμένα:

- στο ερευνητικό δίκτυο του ΕΣΚΤ, [Challenges for Monetary Policy Transmission in a Changing World \(ChaMP\) Research Network](#), στο πλαίσιο του οποίου εκπονήθηκαν ερευνητικές εργασίες σε θέματα συναφή με τη νομισματική πολιτική,¹⁵
- στην Έρευνα για τα Οικονομικά και την Κατανάλωση των Νοικοκυριών ([Household Finance and Consumption Survey – HFCS](#)), το πέμπτο κύμα της οποίας ολοκληρώθηκε,
- στην Ομάδα Εργασίας για την Έρευνα σχετικά με τις Προσδοκίες των Νοικοκυριών ([Consumer Expectations Survey – CES](#)), στο πλαίσιο της οποίας εκπονήθηκαν ερευνητικές εργασίες με θέμα τη σημασία των προσδοκιών των νοικοκυριών αφενός για τη χορήγηση πιστώσεων κατά την πανδημία και αφετέρου για την άσκηση νομισματικής πολιτικής,¹⁶

15 Σε αυτό εντάσσονται και οι ερευνητικές μελέτες "Details matter: loan pricing and transmission of monetary policy in the euro area" και "Bond portfolio rebalancing during dash-for-cash events: evidence from the COVID-19 outbreak" από κοινού με ερευνητές από διάφορες εθνικές κεντρικές τράπεζες του Ευρωσυστήματος.

16 Οι εργασίες δημοσιεύθηκαν στις σειρές δοκιμών εργασίας του NBER (*NBER Working Papers*) και της ΕΚΤ (*ECB Working Papers*), καθώς και στο ακαδημαϊκό περιοδικό *Oxford Economic Papers*.

- στο Δίκτυο Κεντρικών Τραπεζών και Εποπτικών Αρχών για ένα Πράσινο Χρηματοοικονομικό Σύστημα ([Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System – NGFS](#)), στο πλαίσιο του οποίου δημοσιεύθηκαν ερευνητικά δοκίμια για την αλληλεπίδραση μεταξύ κλιματικής αλλαγής και νομισματικής πολιτικής,
- στο διεθνές ερευνητικό δίκτυο [International Banking Research Network \(IBRN\)](#), στο πλαίσιο του οποίου εντάσσεται η ερευνητική μελέτη “Decoding climate-related risks in sovereign bond pricing: a global perspective” από κοινού με ερευνητές από την Κεντρική Τράπεζα της Σουηδίας, την Κεντρική Τράπεζα της Τσεχίας, και την Κεντρική Τράπεζα της Χιλής, και
- στο ερευνητικό δίκτυο του ΕΣΚΤ, [Network on Microsimulation Modelling](#), το οποίο στοχεύει στην υλοποίηση κοινών ερευνητικών έργων με χρήση εργαλείων όπως το EUROMOD, εστιάζοντας σε θέματα δημοσιονομικής πολιτικής, και επιδιώκει την ενίσχυση της τεχνικής εξειδίκευσης στη μικροπροσομοίωση εντός του Ευρωσυστήματος.

Επιπλέον, συνεχίστηκε το πρόγραμμα επιστημονικής συνεργασίας, με την από κοινού εκπόνηση μελετών από ερευνητές αφενός της Τράπεζας και αφετέρου ερευνητικών και ακαδημαϊκών ιδρυμάτων της Ελλάδος και του εξωτερικού, σε θέματα που αφορούν, μεταξύ άλλων: α) την ανάλυση των μακροοικονομικών προκλήσεων πολιτικής σε πλαίσιο γενικής ισορροπίας για την Ελλάδα και την ευρωζώνη, β) την ανάλυση των επιπτώσεων του προγράμματος Golden Visa, γ) την επέκταση των Δυναμικών Στοχαστικών Υποδειγμάτων Γενικής Ισορροπίας της Τράπεζας και δ) τη μελέτη του ρόλου της οικονομικής αβεβαιότητας για το “κενό” παραγωγικών επενδύσεων της ελληνικής οικονομίας.

Επίσης από τον Σεπτέμβριο του 2025 η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετέχει στο Euro Area Business Cycle Network [EABCN](#), ένα διεθνές φόρουμ που συμβάλλει στην καταγραφή και καλύτερη κατανόηση των οικονομικών κύκλων στην ευρωζώνη και προάγει την ακαδημαϊκή έρευνα στις κεντρικές τράπεζες.

4.2.2 Συνέδρια και σεμινάρια

Κατά το 2025 η Τράπεζα της Ελλάδος πραγματοποίησε σειρά σεμιναρίων (διαδικτυακών ή με φυσική παρουσία) με έγκριτους ομιλητές από την Ελλάδα και το εξωτερικό, με στόχο την προώθηση της έρευνας και την ενημέρωση των στελεχών της Τράπεζας σχετικά με τις τελευταίες εξελίξεις στην έρευνα.

Επίσης, τον Ιούνιο του 2025 πραγματοποιήθηκε το [Summer Workshop](#) on “Macroeconomic challenges and the role of policy: Dynamic general equilibrium models” σε συνδιοργάνωση με το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, ενώ τον ίδιο μήνα φιλοξενήθηκε το HFCN Meeting και το “7th Endless Summer Conference on Financial Intermediation and Corporate Finance”. Τον Δεκέμβριο φιλοξενήθηκε η 14η Συνάντηση του ESCB Network on Microsimulation Modelling.

Τέλος, ερευνητές της Τράπεζας συμμετείχαν ως εισηγητές σε επιμορφωτικές δραστηριότητες κεντρικών τραπεζών, διεθνών οργανισμών και πανεπιστημίων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, επιμορφώνοντας οικονομολόγους άλλων οργανισμών, καθώς και Έλληνες και ξένους φοιτητές.

4.3 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του Ευρωσυστήματος, συμμετέχει μαζί με τις υπόλοιπες εθνικές κεντρικές τράπεζες της ευρωζώνης στην εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής, καθώς και στη διαχείριση του επιμερισμένου τμήματος των συναλλαγματικών διαθεσίμων της ΕΚΤ. Παράλληλα, η Τράπεζα ασκεί τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου των ιδίων διαθεσίμων της, το οποίο κατέχει για επενδυτικούς σκοπούς.

Για την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής, η Τράπεζα συμμετείχε στη διενέργεια των πιστοδοτικών πράξεων του Ευρωσυστήματος σε ευρώ και σε δολάριο ΗΠΑ και την παροχή των πάγιων διευκολύνσεων, ενώ από τον Ιανουάριο του 2025 έχουν παύσει οι αγορές τίτλων για σκοπούς επανεπένδυσης στο πλαίσιο του έκτακτου προγράμματος αγοράς τίτλων λόγω της πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP) του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ. Επιπλέον, η Τράπεζα συμμετείχε καθ' όλη τη διάρκεια του έτους στον δανεισμό τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου (securities lending) που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο του προγράμματος PEPP μέσω των προγραμμάτων δανεισμού τίτλων που παρέχει η Euroclear Bank. Για τη διαχείριση των αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων που παρέχουν οι αντισυμβαλλόμενοι ως ασφάλεια για τις πράξεις νομισματικής πολιτικής, η Τράπεζα χρησιμοποιεί το ενιαίο σύστημα διαχείρισης ασφαλειών του Ευρωσυστήματος (Eurosystem Collateral Management System – ECMS) από την έναρξη λειτουργίας του (Ιούνιος 2025).

Η αποτελεσματική υλοποίηση των ανωτέρω συνετέλεσε στην ομαλή μετάδοση της νομισματικής πολιτικής, εν μέσω υψηλής αβεβαιότητας που παρατηρήθηκε σε διεθνές επίπεδο και της σταδιακής μείωσης της υπερβάλλουσας ρευστότητας, καθώς και στη διασφάλιση της σταθερότητας στο ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα.

Όσον αφορά τη διαχείριση των διαθεσίμων της Τράπεζας, εντάθηκαν οι προσπάθειες για ενίσχυση των εσόδων της, σε ένα περιβάλλον αυξημένων γεωπολιτικών κινδύνων και υψηλής αβεβαιότητας στις διεθνείς αγορές. Η διατήρηση των αποδόσεων σε ελλκυστικά επίπεδα επέτρεψε την περαιτέρω αύξηση του ύψους των χαρτοφυλακίων σε ευρώ.

4.4 ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗ

Κατά το 2025 συνεχίστηκε το έργο της συλλογής, επεξεργασίας και δημοσίευσης στατιστικών στοιχείων, στο πλαίσιο των υποχρεώσεων της Τράπεζας έναντι της ΕΚΤ και άλλων διεθνών οργανισμών και σύμφωνα με όσα προβλέπονται τόσο από το Καταστατικό της όσο και από το Καταστατικό της ΕΚΤ. Ειδικότερα, συνεχίστηκε η τακτική κατάρτιση σειρών νομισματικών και χρηματοοικονομικών μεγεθών, των χρηματοπιστωτικών λογαριασμών και του ισοζυγίου εξωτερικών συναλλαγών, καθώς και η συλλογή και επεξεργασία αναλυτικών στοιχείων δανείων και διακρατήσεων-εκδόσεων τίτλων.

Στον τομέα της κατάρτισης του ισοζυγίου εξωτερικών συναλλαγών, συνεχίστηκαν οι εργασίες για την ανάπτυξη μιας κεντροποιημένης βάσης δεδομένων με στατιστικά στοιχεία του Εξωτερικού Τομέα που θα λειτουργεί ως αποθετήριο εκατομμυρίων χρονοσειρών σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα SDMX (Statistical Data and Metadata Exchange). Η επιχειρησιακή αξία του έργου συνδέεται με τη συνοχή των στατιστικών στοιχείων εντός της Τράπεζας και αναμένεται να έχει θετικό αποτύπωμα στις εκθέσεις της ΕΚΤ και της Ευρωπαϊκής Στατιστικής Υπηρεσίας (Eurostat) για τη συνέπεια μεταξύ των στατιστικών στοιχείων, καθώς και για την αξιολόγηση της ποιότητάς τους. Παράλληλα, συνεχίστηκε η συλλογή στοιχείων εξωτερικών συναλλαγών από τα πιστωτικά ιδρύματα με νέα μεθοδολογία, με σκοπό την αυτοματοποίηση της διαδικασίας και τη μείωση του φόρτου αναγγελίας τους.

Η Τράπεζα της Ελλάδος ολοκλήρωσε το μεθοδολογικό και θεσμικό πλαίσιο του Κεντρικού Μητρώου Πιστώσεων (ΚΜΠ) σε εφαρμογή του ν. 4972/2022, με τον οποίο της είχε ανατεθεί η ανάπτυξη και λειτουργία του ΚΜΠ. Στο πλαίσιο αυτό ενισχύθηκε η συνεργασία με το Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ), την ΑΑΔΕ και τη Δημόσια Υπηρεσία Απασχόλησης (ΔΥΠΑ) για την άντληση δεδομένων με στόχο τη διασταύρωση και επιβεβαίωση της ακρίβειας των πληροφοριών ταυτοποίησης νομικών και φυσικών προσώπων. Επιπρόσθετα, η Τράπεζα της Ελλάδος ολοκλήρωσε την υλοποίηση του πληροφοριακού συστήματος του ΚΜΠ σύμφωνα με τις προβλεπόμενες προδιαγραφές, με σκοπό να λειτουργήσει ως εθνική βάση δεδομένων πιστώσεων, κατά τα οριζόμενα στον ν. 4972/2022, όπως ισχύει. Τον Ιανουάριο του 2026 ξεκίνησε η λειτουργία του

ΚΜΠ παρέχοντας τη δυνατότητα στους οφειλότες της επισκόπησης της πιστωτικής τους κατάστασης μέσω της λήψης πιστωτικής Έκθεσης, η οποία χορηγείται χωρίς οικονομική επιβάρυνση κατόπιν υποβολής σχετικής ηλεκτρονικής αίτησης.

Η συνεργασία με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ) συνεχίστηκε και το 2025. Έμφαση δόθηκε στην ανάπτυξη συμβατών μητρώων επιχειρήσεων, σε συνέχεια της υπογραφής σχετικού Μνημονίου Συνεργασίας μεταξύ των δύο φορέων, καθώς και στην οργάνωση της διεξαγωγής του πέμπτου κύματος της δειγματοληπτικής έρευνας για τα Οικονομικά και την Κατανάλωση των Νοικοκυριών (HFCS) και τη διαδικασία σχεδιασμού της δειγματοληψίας. Επιπλέον, ξεκίνησε η συνεργασία για τη διερεύνηση των κάθεται αποκλίσεων μεταξύ χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών λογαριασμών θεσμικών τομέων μεταξύ της Τράπεζας και της ΕΛΣΤΑΤ. Το έργο, με χρονικό ορίζοντα υλοποίησης έως το 2029, επικεντρώνεται στον εντοπισμό των αποκλίσεων που παρατηρούνται στους λογαριασμούς της αλληλοδαπής μεταξύ χρηματοπιστωτικών λογαριασμών και ισοζυγίου πληρωμών.

Στον τομέα των νομισματικών και χρηματοπιστωτικών στατιστικών, η ομάδα έργου συνέβαλε στη διαμόρφωση νέου θεσμικού πλαισίου για τη συλλογή στατιστικών στοιχείων των επενδυτικών οργανισμών, σε εφαρμογή του Κανονισμού ΕΚΤ/2024/17, καθώς και στην ανάπτυξη νέου πληροφοριακού συστήματος για τη συλλογή, επεξεργασία και αποθήκευση των στοιχείων. Επίσης, συμμετείχε ενεργά στην προετοιμασία για την αναθεώρηση του Κανονισμού ΕΚΤ/2014/50 σχετικά με τις υποχρεώσεις παροχής στατιστικών στοιχείων των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.

Τέλος, η Τράπεζα συμμετείχε και το 2025 στη διαμόρφωση του μεθοδολογικού και θεσμικού πλαισίου που αναπτύσσει το ΕΣΚΤ σχετικά με τη δημιουργία ενός εναρμονισμένου συστήματος στατιστικών αναφορών (Integrated Reporting Framework – IReF). Η ΕΚΤ έχει αναθέσει στην Τράπεζα τον ειδικό ρόλο του ελεγκτή του έργου, σε πανευρωπαϊκή κλίμακα, ο οποίος περιλαμβάνει ειδικά ελεγκτικά καθήκοντα σχετικά με το εύρος, τον κόστος, τον χρόνο υλοποίησης και τους κινδύνους του έργου.

4.5 ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΤΟΥ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ (ΕΣΠΑΕ)

Εσωτερικό Σύστημα Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Επιχειρήσεων (ΕΣΠΑΕ) και Κεντρικό Γραφείο Ισολογισμών

Το ΕΣΠΑΕ της Τράπεζας της Ελλάδος συνέχισε επιτυχώς τη λειτουργία του εντός του 2025 με τη διενέργεια πιστοληπτικών αξιολογήσεων για το οικονομικό έτος αναφοράς 2024. Η ΕΚΤ αξιολόγησε την επίδοση και την εγκυρότητα του ΕΣΠΑΕ στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος για την πιστοληπτική αξιολόγηση και τις πρόσθετες δανειακές απαιτήσεις (Eurosystem Credit Assessment Framework and Additional Credit Claims Monitoring and Performance Report – ECAF & ACC report) και τη χαρακτήρισε ικανοποιητική, χωρίς ευρήματα, για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά.

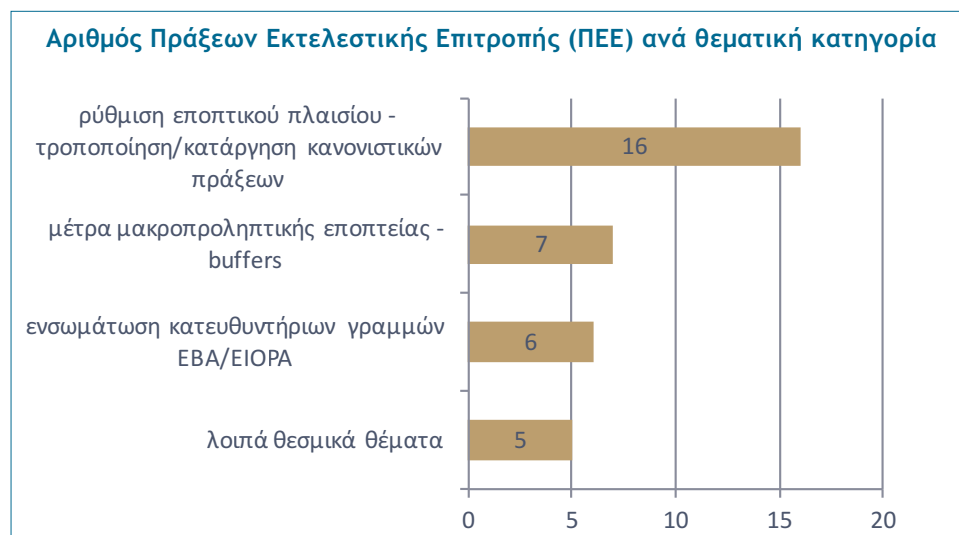
Το Κεντρικό Γραφείο Ισολογισμών (CBSO) συνέχισε επιτυχώς τη λειτουργία το 2025 ολοκληρώνοντας τη συλλογή, επεξεργασία και ανάλυση των Οικονομικών Καταστάσεων των επιχειρήσεων του μη χρηματοπιστωτικού τομέα (ΜΧΤ) για το οικονομικό έτος 2024.

Αναπτύχθηκε εφαρμογή για την αυτοματοποίηση της εξαγωγής στοιχείων οικονομικών καταστάσεων από τα αρχεία PDF του ΓΕΜΗ. Η υλοποίηση περιλαμβάνει Μεγάλα Γλωσσικά Μοντέλα (LLM) και Επεξεργασία Φυσικής Γλώσσας (NLP) για σημασιολογική αντιστοίχιση λογαριασμών, οπτική αναγνώριση χαρακτήρων (OCR) για την ανάγνωση πινάκων από σαρωμένες εικόνες και τη μηχανική συμπλήρωση των υποδειγμάτων που χρησιμοποιεί η Τράπεζα για τις οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων που ακολουθούν τόσο διεθνή όσο και εθνικά λογιστικά πρότυπα. Η συγκεκριμένη εφαρμογή βοήθησε στην έγκαιρη επεξεργασία των οικονομικών καταστάσεων, με αποτέλεσμα την επιτυχή ολοκλήρωση των διαδικασιών παραγωγής πιστοληπτικών αξιολογήσεων εντός του χρονοδιαγράμματος.

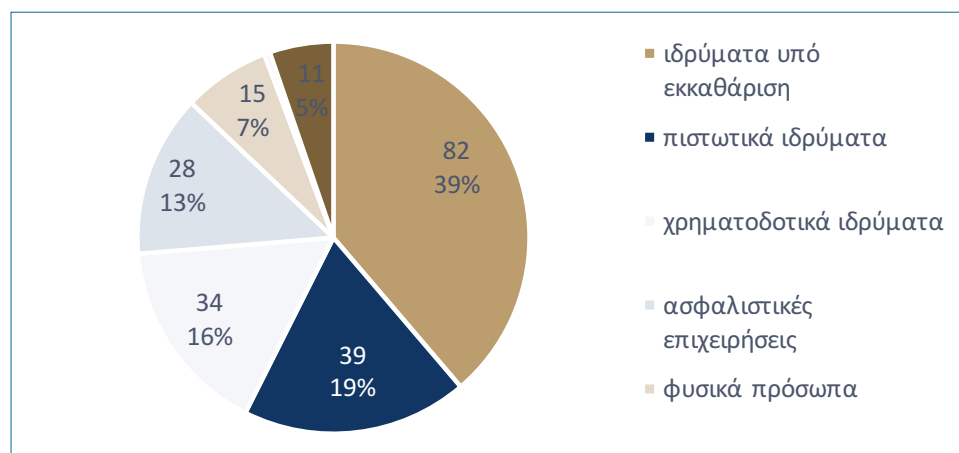
5. ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗ

5.1 ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Στο πλαίσιο της σχετικής νομοθετικής εξουσιοδότησης προς έκδοση κανονιστικών πράξεων, η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας της Ελλάδος το 2025 εξέδωσε 34 πράξεις, οι οποίες ενδεικτικά αφορούν: α) την επικαιροποίηση του πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης των πιστωτικών και χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, β) την αναθεώρηση του πλαισίου εποπτείας και του πλαισίου υποβολής αναφορών των διαχειριστών πιστώσεων, γ) την εξειδίκευση της διαδικασίας για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος στην Ελλάδα και τον καθορισμό του απαιτούμενου ελάχιστου αρχικού κεφαλαίου για την ίδρυση και λειτουργία πιστωτικών ιδρυμάτων, δ) την τροποποίηση του πλαισίου σχετικά με την απόκτηση ή την αύξηση ειδικής συμμετοχής σε πιστωτικά και χρηματοδοτικά ιδρύματα, ε) τον καθορισμό των διαδικασιών, ρυθμίσεων και μηχανισμών εσωτερικής διακυβέρνησης αναφορικά με τη χορήγηση και την παρακολούθηση των πιστώσεων, καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής τους, στ) τον καθορισμό του πλαισίου και του μηχανισμού υποβολής αναφορών παραβάσεων του ν. 4261/2014, όπως ισχύει, και ζ) τη θέσπιση ενιαίων κανόνων για τη συγκριτική αξιολόγηση των πρακτικών διαφοροποίησης των πιστωτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών διαφοροποίησης και της διαφοράς αποδοχών μεταξύ των φύλων.



Επιπλέον, η Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων (ΕΠΑΘ) εξέδωσε 209 αποφάσεις σχετικά με την εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων, χρηματοδοτικών ιδρυμάτων, ασφαλιστικών επιχειρήσεων και υπό ειδική εκκαθάριση ιδρυμάτων. Οι αποφάσεις ενδεικτικά αφορούν: α) τον καθορισμό εποπτικών απαιτήσεων βάσει της



Εποπτικής Διαδικασίας Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΕΔΕΑ/SREP) β) τη χορήγηση/ανάκληση άδειας λειτουργίας, γ) την αξιολόγηση απόκτησης ειδικής συμμετοχής, δ) την επιβολή κυρώσεων¹⁷.

Τέλος, η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετείχε στην επεξεργασία του νομοσχεδίου για την ενσωμάτωση της έκτης Οδηγίας για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (Capital Requirements Directive – CRD VI)¹⁸ στον ν. 5193/2025 (Α' 56) "Ενίσχυση της κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις", και ειδικότερα σχετικά με την εφαρμογή των Κανονισμών Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR)¹⁹, Digital Operational Resilience Act (DORA)²⁰ και των Ευρωπαϊκών Πράσινων Ομολόγων²¹.

5.1.1 Σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Significant Institutions - SIs)

Η Εποπτική Διαδικασία Εξέτασης και Αξιολόγησης (ΕΔΕΑ, SREP) του 2025 για τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα ολοκληρώθηκε σε στενή συνεργασία με τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM). Κεντρική προτεραιότητα παρέμεινε η αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, με έμφαση στην αποτελεσματικότητα των λύσεων αναδιάρθρωσης (τόσο για τα ενήμερα, όσο και για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια), στις νέες εκταμιεύσεις και ιδιαίτερα στη συμμόρφωση της πολιτικής χορηγήσεων κάθε ιδρύματος με το θεσμικό πλαίσιο και τις εποπτικές οδηγίες, συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου συγκέντρωσης. Η αξιολόγηση της υλοποίησης των επιχειρηματικών σχεδίων συνεχίστηκε και, παράλληλα, δόθηκε έμφαση στην επιτυχή ολοκλήρωση των συγχωνεύσεων και εξαγορών, σε συνεργασία με τις αρμόδιες ρυθμιστικές και εποπτικές αρχές του εξωτερικού. Επιπρόσθετα, βαρύτητα δόθηκε και στη συμμόρφωση των πιστωτικών ιδρυμάτων με τον νέο Κανονισμό DORA.

5.1.2 Λιγότερο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Less Significant Institutions - LSIs)

Εντός του 2025 ολοκληρώθηκε η ΕΔΕΑ για τέσσερα πιστωτικά ιδρύματα, καθώς και για τα δύο υποκαταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων τρίτων χωρών (τριτοχωρικά Υποκαταστήματα). Η ΕΔΕΑ διενεργήθηκε με μεθοδολογία βασισμένη στην αντίστοιχη μεθοδολογία του SSM και οδήγησε στη θέσπιση αναθεωρημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων και στην επιβολή μέτρων και συστάσεων.

Σε συνέχεια προηγούμενων οριζόντιων ασκήσεων και με δεδομένη την ανάγκη ενίσχυσης της επάρκειας των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης στα LSI, διεξήχθησαν συναντήσεις με τους επικεφαλής των Μονάδων Εσωτερικού Ελέγχου και τα ανεξάρτητα μέλη των Διοικητικών Συμβουλίων και διατυπώθηκαν συστάσεις. Τα συμπεράσματα από τις εν λόγω ενέργειες θα ενσωματωθούν στις εν εξελίξει ΕΔΕΑ.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αξιολογείται ως ο σημαντικότερος κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένα τα LSIs. Η Τράπεζα έχει εκτιμήσει την επίπτωση της εφαρμογής του προληπτικού μηχανισμού προβλέψεων (prudential backstop) στα LSIs, η οποία ξεκίνησε αρχικά εθελοντικά από το τέλος του 2025 σύμφωνα με την ΠΕΕ 252/2/19.12.2025²². Για τον σκοπό αυτό, προχώρησε έγκαιρα σε συναντήσεις με τις διοικήσεις των LSIs που θα έχουν τη μεγαλύτερη επίπτωση και ζήτησε την υποβολή σχεδίων μείωσης των μη εξυ-

17 Αναλυτικά για τις εξελίξεις στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, βλ. [Ετήσια Έκθεση Δραστηριοτήτων Προληπτικής Εποπτείας και Εξυγιάνσης 2024](#).

18 Οδηγία (ΕΕ) 2024/1619 για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/36/ΕΕ όσον αφορά τις εποπτικές εξουσίες, τις κυρώσεις, τα υποκαταστήματα τρίτων χωρών και τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους.

19 Κανονισμός (ΕΕ) 2023/114 για τις αγορές κρυπτοστοιχείων και για την τροποποίηση των Κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και των οδηγιών 2013/36/ΕΕ και (ΕΕ) 2019/1937.

20 Κανονισμός (ΕΕ) 2022/2554 σχετικά με την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα του χρηματοοικονομικού τομέα και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 600/2014, (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και (ΕΕ) 2016/1011.

21 Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2631 σχετικά με τα ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα και τις προαιρετικές δημοσιοποιήσεις για τα ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα και για τα συνδεδεμένα με τη βιωσιμότητα ομόλογα.

22 ΠΕΕ 252/2/19.12.2025 "Υιοθέτηση της Κατευθυντήριας Γραμμής (ΕΕ) 2025/2595 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 10.12.2025 σχετικά με την εποπτική προσέγγιση της Τράπεζας της Ελλάδος όσον αφορά την κάλυψη των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων που διακρατούνται από τα λιγότερο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (ΕΚΤ/2025/40)".

πηρετούμενων δανείων, αύξησης του ποσοστού κάλυψης από προβλέψεις και κεφαλαιακής ενίσχυσης. Η Τράπεζα παρακολουθεί στενά την υλοποίηση των εν λόγω σχεδίων.

Επιπλέον, στο πλαίσιο των διενεργηθέντων επιτόπιων ελέγχων, προετοιμάστηκαν, κατόπιν διαβούλευσης με τα εποπτευόμενα πιστωτικά ιδρύματα, συστάσεις και σχέδια δράσης για την αντιμετώπιση των ευρημάτων που εντοπίστηκαν, η υλοποίηση των οποίων παρακολουθείται.

Το 2025 οι διαδικασίες για την εποπτεία των LSIs επισκοπήθηκαν από το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ) στο πλαίσιο του Προγράμματος Αξιολόγησης του Χρηματοπιστωτικού Τομέα (Financial Sector Assessment Program – FSAP).

5.1.3 Λοιπά ιδρύματα (Other institutions)

Το 2025 δημοσιεύθηκαν δύο σημαντικές κανονιστικές πράξεις. Η ΠΕΕ 243/2/07.07.2025 εισήγαγε νέες ρυθμίσεις για το πλαίσιο εσωτερικής διακυβέρνησης όλων των ιδρυμάτων που εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος και εφαρμόστηκε αναλογικά στους διαχειριστές πιστώσεων, στα ιδρύματα μικροχρηματοδοτήσεων, στις εταιρίες leasing και στις εταιρίες factoring, ενισχύοντας την εποπτεία τους. Επίσης, με την ΠΕΕ 244/4/25.07.2025 εξειδικεύθηκαν οι κανόνες προληπτικής εποπτείας των διαχειριστών πιστώσεων που εισήγαγε ο ν. 5072/2023, δίνοντας περαιτέρω έμφαση σε ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης, εσωτερικού ελέγχου και αντιμετώπισης κινδύνων και εισήχθησαν επιπρόσθετες απαιτήσεις υποβολής στοιχείων προς την Τράπεζα.

Παράλληλα, εντάθηκε η παρακολούθηση των ενεργειών για την αντιμετώπιση αδυναμιών τις οποίες ανέδειξαν οι καταγγελίες που λαμβάνει η Τράπεζα για τις εταιρίες διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις (ΕΔΑΔΠ). Όπου διαπιστώθηκαν παραβάσεις του θεσμικού πλαισίου ελήφθησαν επιπρόσθετα εποπτικά μέτρα. Ταυτόχρονα, ελήφθησαν εποπτικά μέτρα και έγιναν συστάσεις σε ΕΔΑΔΠ κατόπιν επιτόπιων ελέγχων και αξιολόγησης των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου τους.

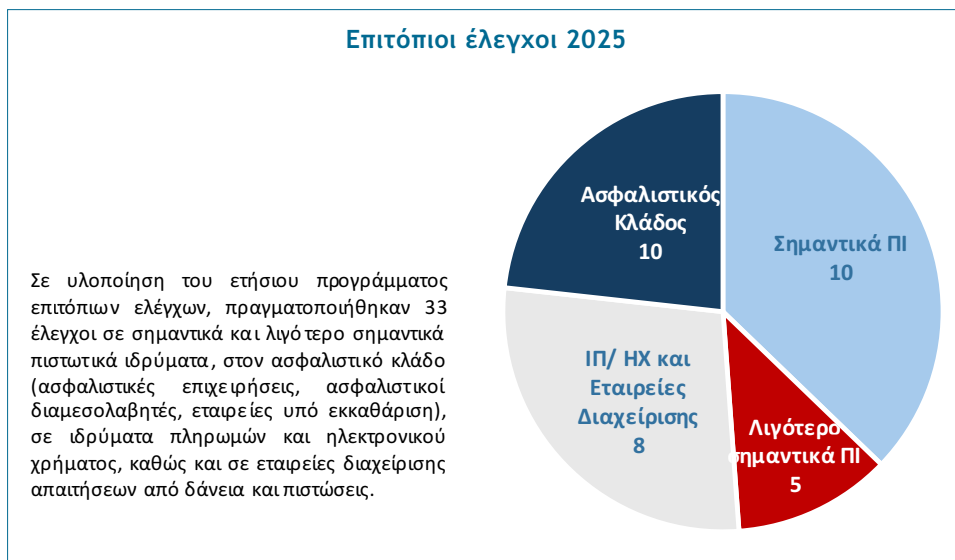
Κατά τη διάρκεια του 2025 αδειοδοτήθηκαν δύο νέα ιδρύματα μικροχρηματοδοτήσεων, ενώ δόθηκε περαιτέρω έμφαση στην εποπτεία του κλάδου, εστιάζοντας ιδίως στις χορηγήσεις.

Τέλος, αδειοδοτήθηκαν επτά νέοι μεσίτες στεγαστικής πίστης.

5.1.4 Επιτόπιοι έλεγχοι

Σε υλοποίηση του ετήσιου προγράμματος επιτόπιων ελέγχων, διενεργήθηκαν συνολικά 33 έλεγχοι κατά τη διάρκεια του 2025 στο σύνολο των εποπτευόμενων ιδρυμάτων. Ειδικότερα, διενεργήθηκαν 29 έλεγχοι προληπτικής εποπτείας σε πιστωτικά ιδρύματα (σημαντικά και λιγότερο σημαντικά), στον ασφαλιστικό κλάδο (ασφαλιστικές επιχειρήσεις, ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές, εταιρίες υπό εκκαθάριση), σε ιδρύματα πληρωμών και ηλεκτρονικού χρήματος, καθώς και σε εταιρίες διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις. Εκ των ανωτέρω, 23 έλεγχοι είχαν ως αντικείμενο την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου, της εταιρικής διακυβέρνησης, της ποιότητας των δεδομένων κινδύνου, καθώς και των κινδύνων αγοράς και επιτοκίου. Συνολικά 6 έλεγχοι επικεντρώθηκαν στην αξιολόγηση του κινδύνου πληροφοριακών συστημάτων.

Πραγματοποιήθηκαν 4 έλεγχοι σε πιστωτικά ιδρύματα (σημαντικά και λιγότερο σημαντικά) και ιδρύματα πληρωμών με αντικείμενο τη συμμόρφωσή τους με το κανονιστικό πλαίσιο και τις υποχρεώσεις τους αναφορικά με την πρόληψη Ξεπλύματος Χρήματος και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (ΞΧ/ΧΤ), συμπεριλαμβανομένων ζητημάτων εταιρικής διακυβέρνησης και εσωτερικού ελέγχου στον τομέα αυτό. Ιδιαίτερη βαρύτητα δόθηκε στην αξιολόγηση της επάρκειας και καταλληλότητας των συστημάτων παρακολούθησης συναλλαγών πελατών και των διαδικασιών υποβολής αναφορών ύποπτων συναλλαγών για σκοπούς πρόληψης ΞΧ/ΧΤ.



Παράλληλα, η Τράπεζα της Ελλάδος συνέδραμε σε μικτά κλιμάκια ελέγχων (cross-border missions) σε πιστωτικά ιδρύματα της ευρωζώνης αναφορικά με την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου και της εταιρικής διακυβέρνησης.

5.1.5 Θεσμικό πλαίσιο και εποπτεία πρόληψης του Ξεπλύματος Χρήματος και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (ΞΧ/ΧΤ)

Για το σύνολο των εποπτευόμενων εταιριών, διενεργήθηκε η τακτική αξιολόγηση του επιπέδου κινδύνου ΞΧ/ΧΤ και συμμόρφωσης με το οικείο θεσμικό πλαίσιο. Για παραβάσεις του εν λόγω πλαισίου που είχαν εντοπιστεί σε επιτόπιους ελέγχους, η ΕΠΑΘ επέβαλε πρόστιμο και διορθωτικά μέτρα σε ένα εποπτευόμενο ίδρυμα. Επιπλέον, αξιολογήθηκαν οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί ελέγχου πρόληψης ΞΧ/ΧΤ 10 εταιριών, στο πλαίσιο εξέτασης αιτημάτων αδειοδότησης/επέκτασης των δραστηριοτήτων τους.

Η Τράπεζα της Ελλάδος συγκρότησε τέσσερα Εποπτικά Κολλήγια καταπολέμησης ΞΧ/ΧΤ ως επικεφαλής εποπτής και συμμετείχε σε 19 Εποπτικά Κολλήγια για την καταπολέμηση ΞΧ/ΧΤ που διοργανώθηκαν από ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές.

Σε συνέχεια της έναρξης λειτουργίας της νέας Ευρωπαϊκής Αρχής κατά της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες (AMLA), η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετείχε ενεργά στην ανάπτυξη των εργασιών της, έχοντας την ευθύνη της μόνιμης κοινής εκπροσώπησης των εποπτικών αρχών της χώρας στο υπό εποπτική σύνθεση Γενικό της Συμβούλιο και αναλαμβάνοντας επιπρόσθετα την εκπροσώπηση τους στις τέσσερις ομάδες εργασίας που έχει συστήσει η AMLA, με αντικείμενο τη διαμόρφωση ρυθμιστικών και εκτελεστικών τεχνικών προτύπων και κατευθυντήριων γραμμών.

Τέλος, ενισχύθηκε η συνεργασία με την Ελληνική Ένωση Τραπεζών, με σκοπό την αντιμετώπιση ζητημάτων πρακτικής εφαρμογής και την προετοιμασία της ομαλής μετάβασης στο νέο ευρωπαϊκό ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο.

5.1.6 Χειρισμός καταγγελιών

Η Τράπεζα επεξεργάστηκε πλήθος καταγγελιών κατά εποπτευόμενων ιδρυμάτων και στις περιπτώσεις όπου κρίθηκε αναγκαίο επιβλήθηκαν κυρώσεις. Ο αριθμός των εισερχόμενων καταγγελιών το 2025 παρουσίασε αύξηση κατά 33,7%, έναντι του 2024, η οποία προήλθε κυρίως από καταγγελίες που αφορούσαν τα πιστωτικά ιδρύματα (59% του συνόλου, έναντι 51% το 2024) και τις ΕΔΑΔΠ (35% του συνόλου, έναντι 42% το 2024). Κύριες κατηγορίες καταγγελιών αφορούσαν: α) τη δυσαρέσκεια για την παρεχόμενη ρύθμιση ληξιπρόθεσμων οφειλών (16%), β) προβλήματα που σχετίζονται με

τη λειτουργία ηλεκτρονικών συστημάτων και την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών (14%) και γ) προμήθειες και έξοδα (13%).

5.1.7 Εποπτεία ιδρυμάτων πληρωμών και ηλεκτρονικού χρήματος

Όσον αφορά την εποπτεία των ιδρυμάτων πληρωμών και ηλεκτρονικού χρήματος, αξιολογήθηκε ο βαθμός συμμόρφωσής τους με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, σε συνάρτηση με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που σχεδιάζουν. Εντός του 2025 χορηγήθηκε άδεια σε ένα νέο ίδρυμα πληρωμών, επεκτάθηκε η άδεια λειτουργίας ενός υφιστάμενου ιδρύματος πληρωμών, ενώ ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας ενός ιδρύματος πληρωμών. Επίσης, εγκρίθηκε η αλλαγή μετοχικής σύνθεσης σε ένα εποπτευόμενο ίδρυμα ηλεκτρονικού χρήματος. Τέλος, η Τράπεζα συμμετείχε στη διαμόρφωση των εθνικών θέσεων στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο σχετικά με την πρόταση αναθεώρησης της Οδηγίας και της θέσπισης Κανονισμού για τις υπηρεσίες πληρωμών (PSD3/PSR).

5.1.8 Εποπτεία κινδύνων Τεχνολογιών Πληροφορικής και Επικοινωνιών (ΤΠΕ)

Στο πλαίσιο της ετήσιας εποπτικής διαδικασίας του ελέγχου και αξιολόγησης, διενεργήθηκαν αξιολογήσεις κινδύνων ΤΠΕ για εποπτευόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος ιδρύματα, καθώς και για τα τέσσερα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα μέσω της συμμετοχής της Τράπεζας στις μικτές εποπτικές ομάδες (joint supervisory teams – JST) του SSM. Παράλληλα, αξιολογήθηκαν οι κίνδυνοι ΤΠΕ στο πλαίσιο της διαδικασίας αδειοδότησης εταιριών, των γνωστοποιήσεων εξωτερικών αναθέσεων κρίσιμων υπηρεσιών ΤΠΕ και της παρακολούθησης της προόδου των λειτουργικών συγχωνεύσεων πληροφοριακών συστημάτων των εποπτευόμενων ιδρυμάτων.

Στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τον Κανονισμό DORA, η Τράπεζα της Ελλάδος υλοποίησε μηχανισμό για την ασφαλή και άμεση συλλογή και διαβίβαση των αναφορών μειζόνων συμβάντων στα εμπλεκόμενα μέρη, καθώς και για την παραλαβή και υποβολή των μητρώων πληροφοριών τρίτων παρόχων υπηρεσιών ΤΠΕ (register of information – RoI). Η συλλογή των μητρώων σε πανευρωπαϊκό επίπεδο αποτέλεσε τη βάση καθορισμού των κρίσιμων τρίτων παρόχων υπηρεσιών ΤΠΕ, οι οποίοι πλέον θα τελούν υπό την εποπτεία των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών (ΕΕΑ) μέσω του νεοσύστατου Φόρουμ Εποπτείας (Oversight Forum) στο οποίο συμμετέχει και η Τράπεζα της Ελλάδος.

Η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετέχει στο πανευρωπαϊκό πλαίσιο συνεργασίας EU-SCICF (pan-European Systemic Cyber Incident Coordination Framework), το οποίο αποσκοπεί στον συντονισμό των αρμόδιων αρχών σε περίπτωση εμφάνισης ενός μείζονος διασυνοριακού συμβάντος που σχετίζεται με υπηρεσίες ΤΠΕ με δυναμικό συστημικό αντίκτυπο στο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

5.1.9 Εποπτεία ψηφιακών χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και παρακολούθηση της καινοτομίας

Η Τράπεζα της Ελλάδος προχώρησε στη διαμόρφωση μέρους του σχετικού παράγωγου δικαίου (ΠΕΕ) αναφορικά με τα κρυπτοστοιχεία, σύμφωνα με τις αρμοδιότητες της βάσει του ν. 5193/2025 και του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 (MiCAR), καθώς και στη συναφή εσωτερική οργάνωση και κατανομή αρμοδιοτήτων μεταξύ των εποπτικών υπηρεσιακών της μονάδων. Παράλληλα, εξέδωσε την αναθεωρημένη ΠΕΕ 248/2/06.10.2025 για τη λειτουργία του Προστατευμένου Κανονιστικού Περιβάλλοντος (Regulatory Sandbox), η οποία καλύπτει τη δυνατότητα μη-αδειοδοτημένων φορέων να αιτούνται ένταξη στο Regulatory Sandbox και θεσπίζει ένα επιπλέον στάδιο, αυτό της εποπτικής ανάλυσης. Επιπλέον, συνέβαλε (μέσω συμμετοχής σε ομάδες εργασίας της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA) και του SSM) στη διαμόρφωση των εθνικών θέσεων στους νομοθετικούς τριμερείς διαλόγους της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) για την πρόταση Κανονισμού σχετικά με το πλαίσιο πρόσβασης σε χρηματοοικονομικά δεδομένα (FIDA), καθώς και στην ανάλυση των απαιτήσεων του Κανονισμού (ΕΕ) 2024/1689 για την Τεχνητή Νομοσύνη (AI Act) και της αλληλεπίδρασής τους με το υφιστάμενο πλαίσιο χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Επιπροσθέτως, ανέπτυξε μεθοδολογία αξιολόγησης μηχανισμών

και πρωτοκόλλων για την εφαρμογή εξαιρέσεων από την υποχρέωση Ισχυρής Ταυτοποίησης σε συναλλαγές νομικών προσώπων και προχώρησε στην επικαιροποίηση της πληροφόρησης σχετικά με εξειδικευμένες υποδομές ανοικτής τραπεζικής (Open Banking) που έχουν αναπτύξει οι πάροχοι υπηρεσιών πληρωμών στην Ελλάδα.

5.1.10 Εποπτεία ειδικών και ασφαλιστικών εκκαθαρίσεων

Στον τομέα των εκκαθαρίσεων, η Τράπεζα της Ελλάδος συνέβαλε, μέσω των προτάσεων της, στην προώθηση σημαντικών παρεμβάσεων στο ισχύον θεσμικό πλαίσιο, συνεισφέροντας σε τροποποιήσεις των διατάξεων των ν. 4261/2014 και 4364/2016. Οι παρεμβάσεις αυτές αποσκοπούν στη βελτίωση της λειτουργίας των εκκαθαρίσεων, στην ενίσχυση της αποτελεσματικότητάς τους και, συνολικά, στην επιτάχυνση των σχετικών διαδικασιών.

Στη συνέχεια, η Τράπεζα αναθεώρησε το εσωτερικό κανονιστικό πλαίσιο, ώστε η διαχείριση των απαιτήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων υπό ειδική εκκαθάριση να καταστεί πιο ευέλικτη και εναρμονισμένη με την τραπεζική πρακτική, διευκολύνοντας την ταχύτερη και ομαλότερη ολοκλήρωση των διαδικασιών και διασφαλίζοντας τη μέγιστη δυνατή απόδοση στους πιστωτές, συμπεριλαμβανομένων του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) και του Ταμείου Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων (ΤΕΚΕ). Κατόπιν της έγκρισης νέας προσωρινής διανομής από την Τράπεζα της Ελλάδος, τα υπό ειδική εκκαθάριση πιστωτικά ιδρύματα προχώρησαν σε νέα αποπληρωμή μέρους της συνολικής οφειλής τους, αποδίδοντας 100 εκατ. ευρώ προς ΤΕΚΕ/ΤΧΣ.

5.1.11 Ανάπτυξη μεθοδολογιών και εργαλείων ανάλυσης και παρακολούθησης κινδύνων

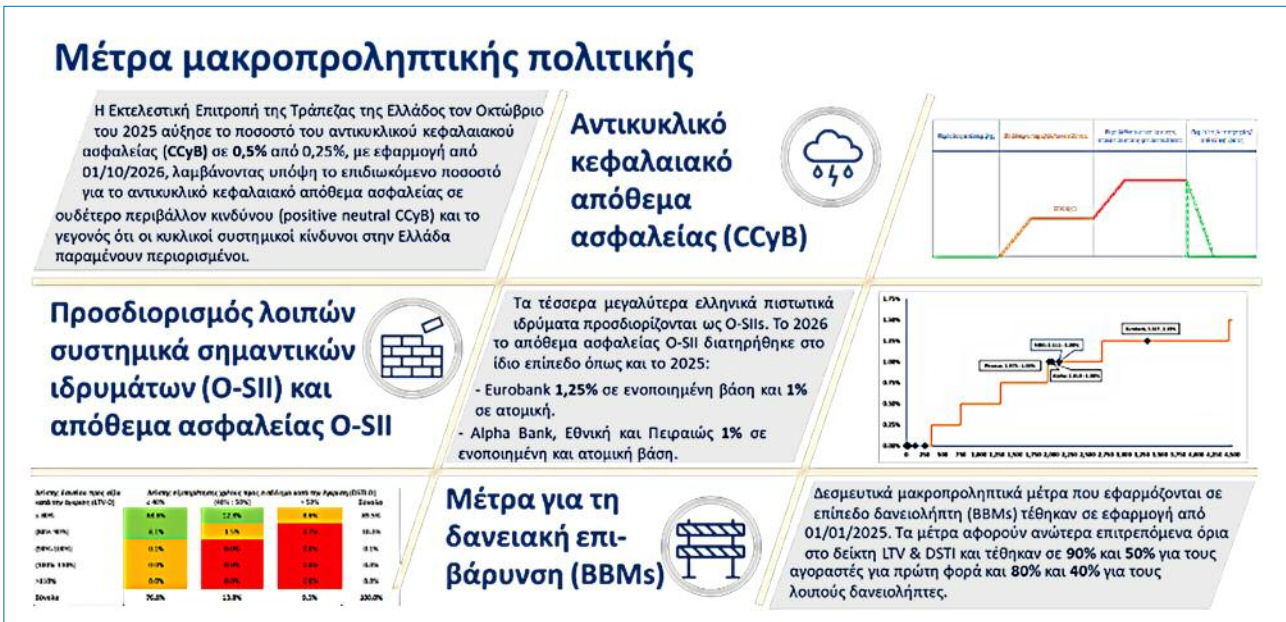
Διαμορφώθηκαν και δημοσιοποιήθηκαν οδηγίες σχετικά με τις εποπτικές πρακτικές κατά την έκδοση καλυμμένων ομολόγων. Υπήρξε συνεργασία με το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών για την επικαιροποίηση του πλαισίου των τιτλοποιήσεων στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο. Επίσης, υπήρξε ενεργή συμμετοχή στην επιτροπή παρακολούθησης του προγράμματος παροχής εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου "Ηρακλής" και παροχή υποστήριξης σε τεχνικό επίπεδο. Τέλος, επικαιροποιήθηκε το αυτοματοποιημένο σύστημα για την αξιολόγηση ΕΔΕΑ των LSIs, με στόχο την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του εποπτικού έργου και τη βέλτιστη τεκμηρίωση της εποπτικής διαδικασίας.

5.2 ΜΑΚΡΟΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Στο πλαίσιο της άσκησης της μακροπροληπτικής πολιτικής, η Εκτελεστική Επιτροπή της Τράπεζας της Ελλάδος: α) καθόρισε το ποσοστό αντικυκλικού κεφαλαιακού αποθέματος ασφαλείας στο 0,25% για το α', β' και γ' τρίμηνο του 2025 με ημερομηνία εφαρμογής την 1.10.2025 και στο 0,5% το δ' τρίμηνο του 2025 με ημερομηνία εφαρμογής την 1.10.2026, β) προσδιόρισε τα λοιπά συστημικά σημαντικά ιδρύματα (O-SIs) για το 2025 και καθόρισε το απόθεμα ασφαλείας O-SII για το 2026 σε 1,25% για το ίδρυμα Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Α.Ε. σε ενοποιημένη βάση και σε 1,00% για τα λοιπά O-SIs, και γ) έθεσε σε εφαρμογή μακροπροληπτικά μέτρα σχετικά με τη δανειακή επιβάρυνση που εφαρμόζονται σε επίπεδο δανειολήπτη για δάνεια και λοιπές πιστώσεις προς φυσικά πρόσωπα με εξασφάλιση οικιστικό ακίνητο.

Επιπλέον, η Τράπεζα της Ελλάδος παρακολουθεί και αξιολογεί σε τακτική βάση τους συστημικούς κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα μέσω της ανάλυσης εποπτικών, χρηματοοικονομικών και στατιστικών στοιχείων. Για τον σκοπό αυτό, αναπτύσσει εργαλεία για την απεικόνιση των τραπεζικών και των συστημικών κινδύνων (π.χ. AnaCredit dashboards κ.λπ.) και διενεργεί ειδικές εποπτικές ασκήσεις για την ποσοτικοποίησή τους (π.χ. ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, ασκήσεις αξιολόγησης ποσοτικών επιπτώσεων κ.λπ.). Επίσης, το 2025 ανέπτυξε εργαλείο (Systemic Risk Heatmap) για την τακτική αξιολόγηση των συστημικών κινδύνων στην Ελλάδα μέσω της ανάλυσης δεικτών και της απεικόνισης του επιπέδου των κινδύνων, καθώς και πλαι-

σιο για την παρακολούθηση της εφαρμογής των μακροπροληπτικών μέτρων σχετικά με τη δανειακή επιβάρυνση που εφαρμόζονται σε επίπεδο δανειολήπτη.



5.3 ΕΞΥΓΙΑΝΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ

Κατά τη διάρκεια του 2025 υλοποιήθηκαν σημαντικά έργα με στόχο την ενίσχυση της επιχειρησιακής ετοιμότητας για σκοπούς εξυγίανσης σε συνεργασία με το Ενιαίο Συμβούλιο Εξυγίανσης (Single Resolution Board – SRB) και τα πιστωτικά ιδρύματα.

Σε αυτό το πλαίσιο, ιδιαίτερης σημασίας ήταν η οριστικοποίηση της πρώτης έκδοσης του εθνικού επιχειρησιακού εγχειριδίου (national handbook) της Τράπεζας της Ελλάδος για την εφαρμογή των τεσσάρων μέτρων εξυγίανσης²³ προς ενίσχυση της ετοιμότητας της εθνικής αρχής εξυγίανσης για τη διαχείριση κρίσεων.

Επιπλέον, εντός του 2025 η Επιτροπή Μέτρων Εξυγίανσης (EME) έλαβε 19 αποφάσεις οι οποίες ενδεικτικά αφορούσαν: α) την υιοθέτηση των αποφάσεων του SRB για τον προσδιορισμό του δείκτη Ελάχιστης Απαίτησης Ιδίων Κεφαλαίων και Επιλέξιμων Υποχρεώσεων (MREL) για τα τέσσερα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα β) την υιοθέτηση των σχεδίων εξυγίανσης για επτά LSIs γ) την εφαρμογή αποφάσεων του Συμβουλίου της Επικρατείας και δ) την παροχή σύμφωνης γνώμης στο SRB για την αξιολόγηση των αναφορών που υποβάλλουν τα σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα στο πλαίσιο του εσωτερικού άρθρου 55 του άρθρου 2 του ν. 4335/2015.

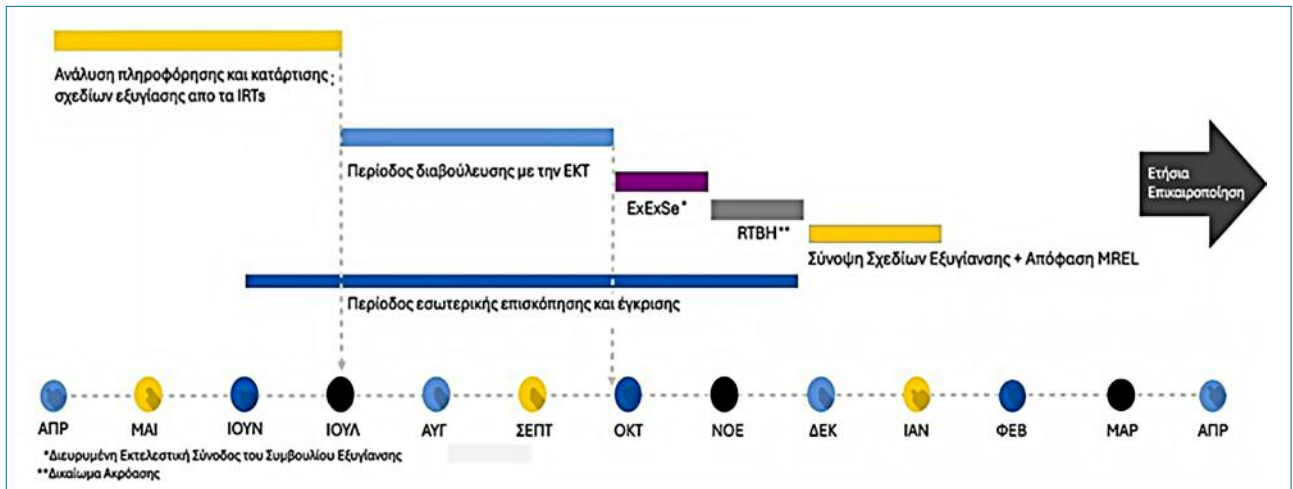
Επίσης, στο πλαίσιο του FSAP, εξετάστηκαν, μεταξύ άλλων, οι πρακτικές διαχειρίσεις κρίσεων της Τράπεζας της Ελλάδος συμπεριλαμβανομένης της εξυγίανσης.

5.3.1 Σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Significant Institutions - SIs)

Η Τράπεζα της Ελλάδος, σε στενή συνεργασία με το SRB, προέβη για τα τέσσερα ελληνικά σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα σε: α) κατάρτιση των σχεδίων εξυγίανσής τους και στον καθορισμό της στρατηγικής εξυγίανσης, β) αξιολόγηση των αναφορών και των επιχειρησιακών εγχειριδίων που υποβάλλουν τα πιστωτικά ιδρύματα στο πλαίσιο των υποχρεώσεών τους προς το SRB, γ) αξιολόγηση της ετοιμότητάς τους, προκειμένου να είναι εφικτή η εφαρμογή μέτρων εξυγίανσης σε περίπτωση αφερέγγυότητάς τους

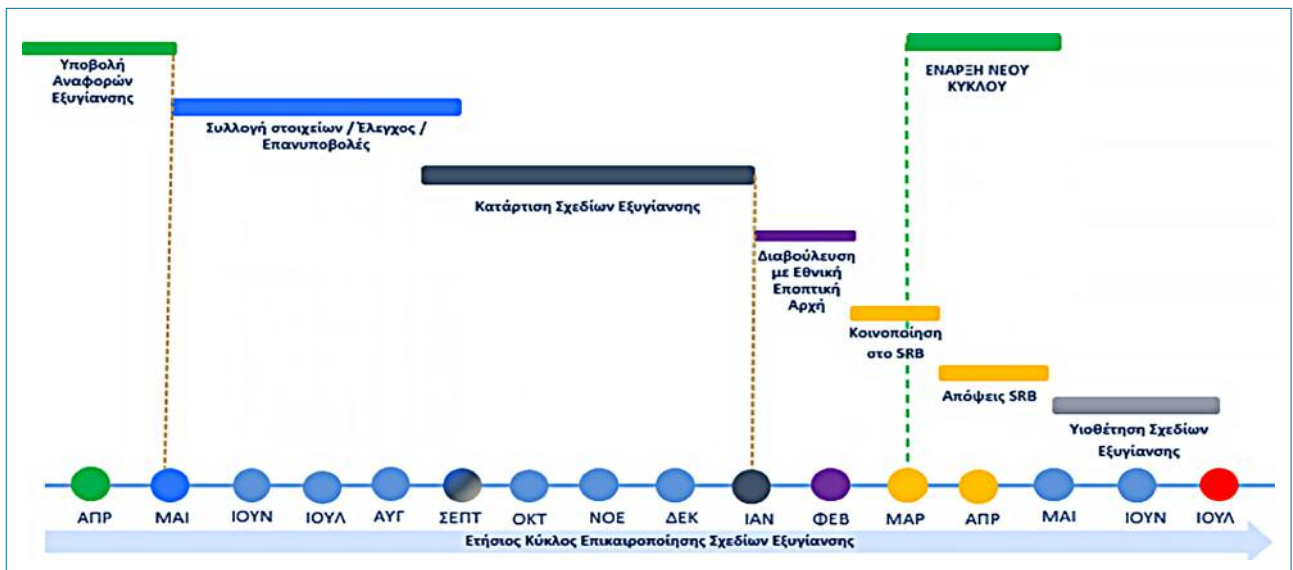
23 Αναδιάρθρωση παθητικού (bail-in), Εντολή μεταβίβασης (sale of business), Μεταβατικό ίδρυμα (bridge institution), Διαχωρισμός περιουσιακών στοιχείων (asset separation).

(resolvability assessment), δ) παρακολούθηση των συναλλαγών που επηρεάζουν την κάλυψη του δείκτη MREL, καθώς και της τήρησης του MREL σε τριμηνιαία βάση, και ε) διοργάνωση και συμμετοχή σε εργαστήρια (workshops) για θέματα που άπτονται των σχεδίων εξυγίανσης. Τέλος, συμμετείχε στον πρώτο επιτόπιο έλεγχο που διοργάνωσε το SRB και ο οποίος πραγματοποιήθηκε σε ελληνικό σημαντικό πιστωτικό ίδρυμα.



Εικόνα 1: Ετήσιος κύκλος επικαιροποίησης σχεδίων εξυγίανσης των σημαντικών ιδρυμάτων

5.3.2 Λιγότερο σημαντικά πιστωτικά ιδρύματα (Less Significant Institutions - LSIs)
Μετά από διαβούλευση με το SRB, καταρτίστηκαν τα σχέδια εξυγίανσης για επτά LSIs, εφαρμόζοντας τις πολιτικές του SRB κατά τα πρότυπα των σημαντικών πιστωτικών ιδρυμάτων. Επίσης, καθορίστηκε η προτιμώμενη στρατηγική εξυγίανσης για κάθε πιστωτικό ίδρυμα. Συνεπεία της ενσωμάτωσης στην εθνική νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Οδηγίας 2024/1174 (Daisy Chains Directive)²⁴, δεν καθορίστηκε απαίτηση MREL.



Εικόνα 2: Ετήσιος κύκλος επικαιροποίησης σχεδίων εξυγίανσης LSIs

5.3.3 Θεσμικό πλαίσιο

Η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετείχε ενεργά στις διαπραγματεύσεις επί της πρότασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την αναθεώρηση του πλαισίου Διαχείρισης Κρίσεων και Ασφάλισης των Καταθέσεων (Crisis Management and Deposit Insurance (CMDI) Framework) μέσω της εκπροσώπησης της στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνομόνων του Συμβουλίου, καθώς και στους τριμερείς διαλόγους (Ευρωπαϊκή Επιτροπή – Ευρωπαϊκό Συμβούλιο – Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο) που ακολούθησαν.

24 Τροποποίηση του ν. 4335/2015 με το ν. 5193/2025.

Επίσης, η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετείχε ενεργά στην ενσωμάτωση στην εθνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2025/1 για τη θέσπιση πλαισίου ανάκαμψης και εξυγίανσης ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών επιχειρήσεων (Insurance Recovery and Resolution Directive – IRRD).

5.3.4 Λοιπές δραστηριότητες

Από όλα τα πιστωτικά ιδρύματα (σημαντικά και λιγότερο σημαντικά), η Τράπεζα της Ελλάδος παρέλαβε και υπέβαλε στις αρμόδιες αρχές τα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται για σκοπούς εξυγίανσης. Επιπροσθέτως, με στόχο την αρτιότερη προετοιμασία του κύκλου σχεδιασμού εξυγίανσης 2025 (Resolution Planning Cycle 2025), η Τράπεζα της Ελλάδος ολοκλήρωσε με επιτυχία δοκιμαστικές υποβολές υποδειγμάτων με στοιχεία εξυγίανσης των ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων, με τη συμμετοχή όλων των εμπλεκόμενων μερών, συμπεριλαμβανομένου του SRB.

Διοργανώθηκε με επιτυχία επίσκεψη μελέτης, μέσω του προγράμματος Technical Assistance and Information Exchange (TAIEX) της ΕΕ, στην οποία συμμετείχαν στελέχη της Ρυθμιστικής και Εποπτικής Αρχής Τραπεζών του Λιβάνου (Banking Control Commission of Lebanon). Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιήθηκε σειρά συναντήσεων, με στόχο την εμπάθυνση στη λειτουργία του κανονιστικού πλαισίου και ειδικότερα στους τομείς της διαχείρισης τραπεζικών κρίσεων και της εξυγίανσης για την ανάδειξη βέλτιστων πρακτικών.

5.4 ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Ως εποπτική αρχή των ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών επιχειρήσεων, η Τράπεζα της Ελλάδος προβαίνει σε όλες τις αναγκαίες ενέργειες με σκοπό τη διασφάλιση της ομαλής λειτουργίας της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς και την τήρηση από τους συμμετέχοντες σε αυτήν, των διατάξεων του θεσμικού πλαισίου.

Ειδικότερα, η Τράπεζα αξιολογεί τη χρηματοοικονομική κατάσταση και φερεγγυότητα των (αντ)ασφαλιστικών επιχειρήσεων με έδρα στην Ελλάδα και παρακολουθεί τις πρακτικές τους κατά την προώθηση και την εκτέλεση των συμβάσεων ασφάλισης. Παρακολουθεί, επίσης, την εφαρμογή των κανόνων για την προσυμβατική ενημέρωση των ασφαλισμένων και των ηηπτών ασφάλισης, κατά τη διαδικασία πώλησης (διανομής) των ασφαλιστικών προϊόντων.

5.4.1 Προληπτική εποπτεία ασφαλιστικών επιχειρήσεων

Εντός του 2025, η Τράπεζα συνεργάστηκε με άλλες εποπτικές αρχές της ΕΕ, μέσω σωμάτων εποπτών κρατών-μελών, καθώς και μέσα από πλατφόρμες συνεργασίας εποπτικών αρχών υπό τον συντονισμό της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφάλισης και Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ). Συγκεκριμένα, η Τράπεζα διοργάνωσε ένα κολλήγιο εποπτικών αρχών για τους ομίλους με τελική μητρική επιχείρηση στην Ελλάδα, και συμμετείχε σε 14 κολλήγια εποπτικών αρχών εννέα ευρωπαϊκών ομίλων που διατηρούν θυγατρική στην Ελλάδα.

Στο πλαίσιο των ετήσιων τακτικών επαφών, πραγματοποιήθηκαν συναντήσεις με τις διοικήσεις όλων των ασφαλιστικών επιχειρήσεων με θέμα τη στρατηγική τους και τον τρόπο προσαρμογής τους στις τρέχουσες και μελλοντικές προκλήσεις του μακροοικονομικού περιβάλλοντος. Οι εποπτικές δράσεις της Τράπεζας επικεντρώθηκαν στην αξιολόγηση των κινδύνων που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή, και στον τρόπο με τον οποίο οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις λαμβάνουν υπόψη τους κινδύνους αυτούς στο επιχειρηματικό τους μοντέλο και στους στρατηγικούς τους στόχους. Η Τράπεζα αξιολόγησε, επίσης, αιτήματα εποπτευομένων ασφαλιστικών επιχειρήσεων για ζητήματα στα οποία απαιτείται η έγκρισή της, όπως: απόκτηση ειδικής συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο και στα δικαιώματα ψήφου από φυσικά και νομικά πρόσωπα, μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, μεταβίβαση ασφαλιστικών χαρτοφυλακίων, επέκταση άδειας λειτουργίας και ανανέωση χρήσης ως συμπληρωματικού στοιχείου ιδίων κεφαλαίων.

5.4.2 Εποπτεία επιχειρηματικών πρακτικών των ασφαλιστικών επιχειρήσεων

Η Τράπεζα της Ελλάδος παρακολουθεί τις επιχειρηματικές πρακτικές των ασφαλιστικών επιχειρήσεων που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, ανεξαρτήτως της χώρας αδειοδότησής τους. Με ανάπτυξη εργαλείων κινδυνοκεντρικής (risk-based) προσέγγισης, αξιολογήθηκαν περιοχές κινδύνου σε όλους τους κλάδους, και διερευνήθηκαν επιχειρηματικές πρακτικές σχετικά με τη διαχείριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και τη διανομή των (αντ)ασφαλιστικών προϊόντων, οδηγώντας κατά περίπτωση σε συστάσεις επί των τηρούμενων διαδικασιών ή σε άλλες ειδικές συστάσεις.

Συμμετείχε επίσης σε πλατφόρμες συνεργασίας τεσσάρων ασφαλιστικών επιχειρήσεων με έδρα σε κράτος-μέλος της ΕΕ, που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα με καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών ή ελεύθερης εγκατάστασης. Στο πλαίσιο αυτό αντάλλαξε πληροφορίες και εποπτικές πρακτικές με τις αντίστοιχες εποπτικές αρχές, στις αγορές των οποίων δραστηριοποιούνται οι εν λόγω ασφαλιστικές επιχειρήσεις.

5.4.3 Εποπτεία των (αντ)ασφαλιστικών διαμεσολαβητών

Η Τράπεζα της Ελλάδος παρακολουθεί την άσκηση της δραστηριότητας διανομής ασφαλιστικών προϊόντων από τους παραγωγούς και τους διαμεσολαβητές των ασφαλιστικών προϊόντων. Η εν λόγω αρμοδιότητα περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την εφαρμογή εποπτικών εργαλείων κινδυνοκεντρικής (risk-based) προσέγγισης και μπορεί να καταλήξει στη διενέργεια απομακρυσμένων ή/και επιτόπιων ελέγχων. Η αξιολόγηση των ευρημάτων που προκύπτουν ενδέχεται να οδηγήσει στις απαραίτητες συστάσεις ή/και στην επιβολή των κατά νόμο προβλεπόμενων κυρώσεων προς τα εποπτευόμενα πρόσωπα (φυσικά/νομικά).

Όσον αφορά την πιστοποίηση των επαγγελματικών γνώσεων των διανομέων ασφαλιστικών προϊόντων, η Τράπεζα της Ελλάδος το 2025 διοργάνωσε τέσσερις εξεταστικές περιόδους στην Αθήνα, τέσσερις στη Θεσσαλονίκη, δύο στο Ηράκλειο Κρήτης και μία στα Ιωάννινα στις οποίες συμμετείχαν συνολικά 5.838 υποψήφιοι. Επίσης, στο πλαίσιο της διά βίου επαγγελματικής εκπαίδευσης των διανομέων ασφαλιστικών προϊόντων, αξιολόγησε 21 νέα σεμινάρια και επισκόπησε 27 εγκεκριμένα σε προγενέστερα έτη, τα οποία ήταν διαθέσιμα προς υλοποίηση από τους αρμόδιους φορείς εντός του 2025 μέσω παραδοσιακής διδασκαλίας ή μέσω ηλεκτρονικής εκπαίδευσης (e-learning).

5.4.4 Χειρισμός παραπόνων/καταγγελιών/ερωτημάτων

Η Τράπεζα της Ελλάδος επεξεργάστηκε τις καταγγελίες κατά ασφαλιστικών επιχειρήσεων και ασφαλιστικών διαμεσολαβητών (αντ)ασφαλιστικών προϊόντων από ασφαλισμένους, λήπτες της ασφάλισης ή δικαιούχους ασφαλιστικών αποζημιώσεων. Στις περιπτώσεις όπου κρίθηκε αναγκαίο, επιβλήθηκαν κυρώσεις. Οι εισερχόμενες καταγγελίες για το έτος 2025 ανήλθαν σε 797 (748 κατά εταιριών και 49 κατά διαμεσολαβητών). Ο αριθμός των εισερχόμενων καταγγελιών παρουσίασε αύξηση κατά 37% έναντι του 2024.

Οι εν λόγω καταγγελίες αφορούσαν κυρίως: α) αυξήσεις ασφαλιστρών συμβολαίων υγείας και αποζημιώσεις κλάδου υγείας (37%) και β) διαδικασίες/προθεσμίες ή ποσά αποζημιώσεων κλάδου αυτοκινήτων (32%). Επίσης η Τράπεζα επεξεργάστηκε πλήθος ερωτημάτων (444 για το 2025), η πλειοψηφία των οποίων αφορούσε θέματα πιστοποίησης ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.

5.5 ΠΡΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΑΜΕΙΩΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Από την 1.1.2025 η Τράπεζα της Ελλάδος ασκεί, δυνάμει του ν. 5078/2023, την εποπτεία των Ταμείων (Προαιρετικής) Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ).

Κατά τη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα διενήργησε πολυμερείς και διμερείς συναντήσεις με τις διοικήσεις όλων των ΤΕΑ, προκειμένου να παρουσιάσει την εποπτική στρατηγική της, καθώς και να ενημερωθεί για τους στρατηγικούς και λειτουργικούς στόχους των

Ταμείων και τις προκλήσεις που αυτά αντιμετωπίζουν κατά τη μετάβαση στο νέο πλαίσιο εποπτείας. Περαιτέρω, η Τράπεζα εξέτασε εκκρεμή – υποβληθέντα στις προηγούμενες αρμόδιες, έως τις 31.12.2024, εποπτικές αρχές των ΤΕΑ – και νέα αιτήματα τροποποίησης καταστατικών, καθώς και αιτήματα από Ιδρύματα Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών (ΙΕΣΠ) με έδρα σε άλλος κράτος-μέλος της ΕΕ για άσκηση και επέκταση της διασυννοιακής τους δραστηριότητας στην Ελλάδα.

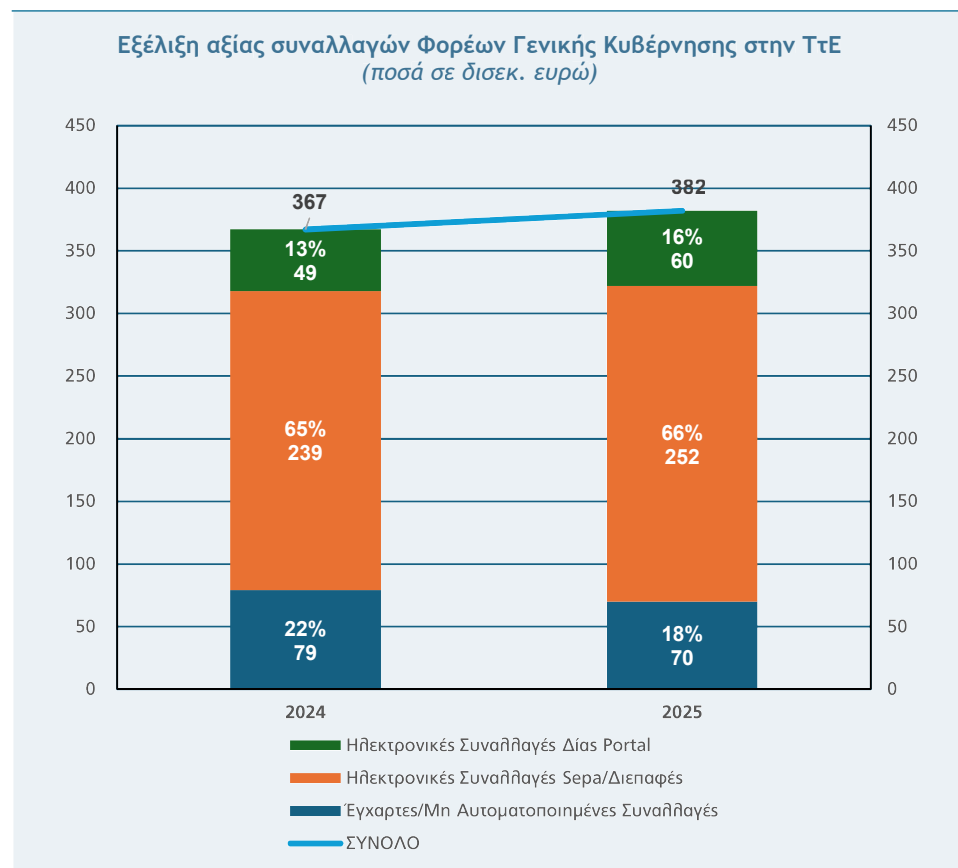
6. ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΡΟΣ ΤΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΕΣ

6.1 ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Η διενέργεια συναλλαγών για λογαριασμό των Φορέων της Κεντρικής Διοίκησης και Γενικής Κυβέρνησης του Ελληνικού Δημοσίου αποτελεί βασικό μέρος των εργασιών της Τράπεζας της Ελλάδος. Συγκεκριμένα, οι Φορείς Γενικής Κυβέρνησης, εφόσον διαθέτουν ενεργή νομιμοποίηση μέσω των λογαριασμών τους, διενεργούν τις πάσης φύσεως εισπράξεις και πληρωμές τους σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

Κατά το 2025 πραγματοποιήθηκαν 89 εκατ. συναλλαγές για λογαριασμό των Φορέων της Κεντρικής Διοίκησης και Γενικής Κυβέρνησης του Ελληνικού Δημοσίου, καταγράφοντας αύξηση 9% σε σύγκριση με το 2024. Πάνω από το 99% του συνολικού αριθμού συναλλαγών εκτελέστηκε ηλεκτρονικά, ενώ η πλειονότητα αυτών αφορά εγχώριες συναλλαγές των Φορέων Γενικής Κυβέρνησης.

Αντίστοιχα, η συνολική αξία των συναλλαγών το 2025 διαμορφώθηκε σε 382 δισεκ. ευρώ, καταγράφοντας άνοδο 4% σε σύγκριση με το 2024. Η εξέλιξη αυτή συνδέεται με την ενίσχυση της αξίας των συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μέσω ηλεκτρονικών καναλιών (Sera /Διεπαφές, ΔΙΑΣ Portal) και τη συρρίκνωση της αξίας των έγχαρτων και μη αυτοματοποιημένων συναλλαγών.



6.1.1 Σύστημα Λογαριασμών Θησαυροφυλακίου (ΣΛΘ)

Στο πλαίσιο της διασφάλισης της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Λογαριασμών Θησαυροφυλακίου (ΣΛΘ), το 2025 υλοποιήθηκαν οι ακόλουθες ενέργειες με στόχο τη συμμόρφωση με τις θεσμικές εξελίξεις, τον εξορθολογισμό των τηρούμενων λογαριασμών, και την περαιτέρω ενίσχυση της ψηφιοποίησης των συναλλαγών:

Εξορθολογισμός τηρούμενων λογαριασμών

Το συνολικό πλήθος των λογαριασμών του ΣΛΘ μειώθηκε κατά 56%, από 22.392 το 2024 σε 9.867 το 2025. Ειδικότερα, όσον αφορά τους λογαριασμούς της Κεντρικής Διοίκησης, κομβικής σημασίας εξέλιξη αποτέλεσε η υλοποίηση της νέας αρχιτεκτονικής των λογαριασμών του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων (ΑΠΔΕ), κατ' εφαρμογήν του ν. 5140/2024. Ο ενιαίος τρόπος πληρωμής μέσω λογαριασμών Συλλογικών Αποφάσεων, σε συνδυασμό με την κατάργηση της διαδικασίας πληρωμών ανά έργο, οδήγησε σε σημαντική απλοποίηση των ταμειακών ροών και σε δραστική μείωση κατά 74% του πλήθους των αναλυτικών λογαριασμών των δημόσιων επενδύσεων.



Παράλληλα, σύμφωνα με την Υπουργική Απόφαση 62982/9.4.2025, πραγματοποιήθηκε συστηματική αποτύπωση και αξιολόγηση των αδρανών λογαριασμών της Κεντρικής Διοίκησης που τηρούνταν στην Τράπεζα της Ελλάδος. Κατόπιν σχετικής ανάλυσης με στοιχεία 30.6.2025, οι λογαριασμοί που χαρακτηρίστηκαν ως αδρανείς εντάχθηκαν σε διαδικασία κλεισίματος, ενέργεια που συνέβαλε στη μείωση κατά 48% των λογαριασμών Δημοσίων Διαχειριστών.

Έλεγχος και διαχείριση λογαριασμών

Με σκοπό τον διαρκή έλεγχο συμμόρφωσης με το ισχύον πλαίσιο τήρησης λογαριασμών στην Τράπεζα της Ελλάδος, αναπτύχθηκε το εσωτερικό Μητρώο Φορέων Γενικής Κυβέρνησης. Το Μητρώο αυτό αποτελεί πλέον κεντρικό εργαλείο για τη διαδικασία ανοίγματος νέων λογαριασμών ταμειακής διαχείρισης, καθώς και για τη συστηματική παρακολούθηση της εξέλιξης και των μεταβολών των υφιστάμενων λογαριασμών. Παράλληλα, διασφαλίζει την τεκμηριωμένη ένταξη κάθε λογαριασμού στο πλαίσιο των προβλεπόμενων διαδικασιών και υποχρεώσεων.

Τέλος, με στόχο την τυποποίηση της διαδικασίας ανοίγματος νέων λογαριασμών, δημιουργήθηκαν ειδικά Υποδείγματα που καθορίζουν τα απαιτούμενα στοιχεία και την ακολουθούμενη διαδικασία. Η συνδυαστική χρήση του Μητρώου και των Υποδειγμάτων ενισχύει την ομοιομορφία, την ταχύτητα και τη διαφάνεια.

6.1.2 Εκτέλεση συναλλαγών για το Ελληνικό Δημόσιο

Ψηφιοποίηση εκτέλεσης συναλλαγών

Με την εφαρμογή της ηλεκτρονικής έγκρισης συναλλαγών ψηφιοποιήθηκε η διαδικασία ελέγχου παραστατικών του Συστήματος Συναλλαγών (ΣΣ), με αποτέλεσμα τον περιορισμό των έγχαρτων διαδικασιών.

Επιπλέον, υλοποιήθηκαν οι ακόλουθες δράσεις ψηφιακού μετασχηματισμού που αφορούν τις συναλλαγές του Ελληνικού Δημοσίου:

- Ολοκληρώθηκε η τεχνική προσαρμογή του Συστήματος Συναλλαγών (ΣΣ), έτσι ώστε η διασυννοριακή κίνηση κεφαλαίων του Δημοσίου μέσω του Συστήματος Swift Alliance Access να είναι πλήρως ευθυγραμμισμένη με τις προδιαγραφές του νέου προτύπου ανταλλαγής μηνυμάτων SWIFT μεταξύ χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.
- Στο πλαίσιο του έργου μεταρρύθμισης του Δημοσιονομικού Συστήματος (γονERP), και σε συνεργασία με το Ελληνικό Δημόσιο, καταρτίστηκαν οι τεχνικές προδιαγραφές για τη διασύνδεση του ΣΣ της Τράπεζας της Ελλάδος. Βασικός στόχος του έργου είναι η αναβάθμιση της δημοσιονομικής διαχείρισης και εποπτείας, ενώ η αυτοματοποίηση των συναλλαγών θα επιταχύνει τις διαδικασίες πληρωμών μειώνοντας τη γραφειοκρατία μεταξύ των Φορέων της Κεντρικής Διοίκησης και της Τράπεζας.
- Παράλληλα, και μέχρι την ολοκλήρωση του έργου, τυποποιήθηκαν οι έγχαρτες συναλλαγές του Υπουργείου Εθνικής Άμυνας και εντατικοποιήθηκε η χρήση του Κεντρικού Συστήματος Ηλεκτρονικής Διακίνησης Εγγράφων (Κ-ΣΗΔΕ) από τους Φορείς.

Τέλος, με την υπ' αριθ. 2/49254/ΔΛΤΠ/22-4-2024 απόφαση (ΦΕΚ Β' 2631/2-5-2024), επιτεύχθηκε περαιτέρω μείωση κατά 47% των έγχαρτων συναλλαγών των Φορέων της Γενικής Κυβέρνησης, μέσω της ένταξής τους στην εφαρμογή ΔΙΑΣ Portal.

Ενημέρωση αρμόδιων φορέων

Αναβαθμίστηκαν οι μηχανισμοί παροχής πληροφόρησης προς τα αρμόδια Υπουργεία και τους συναρμόδιους Φορείς. Συγκεκριμένα:

- Θεσπίστηκε νέα διαδικασία συγκέντρωσης και αυτόματης υποβολής των ταμειακών διαθεσίμων των λογαριασμών της Γενικής Κυβέρνησης σε εβδομαδιαία και μηνιαία βάση προς το Γενικό Λογιστήριο του Κράτους, γεγονός που αύξησε την ποιότητα των δημοσιονομικών στοιχείων και παράλληλα μείωσε το διοικητικό κόστος.
- Αναβαθμίστηκε το σύστημα παρακολούθησης και διαχείρισης του χαρτοφυλακίου των Φορέων. Η ενημέρωση των Φορέων ενισχύθηκε με την αποστολή αυτόματων ηλεκτρονικών αναφορών, διασφαλίζοντας ταχύτερη και ακριβέστερη πληροφόρηση.

6.2 ΘΕΜΑΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

6.2.1 Επεξεργασία χρηματικού

Το 2025 εντατικοποιήθηκαν οι προσπάθειες με αποτέλεσμα τη βελτίωση της παραγωγικότητας στην επεξεργασία των τραπεζογραμματίων που επιστρέφουν από την κυκλοφορία. Περίπου 461.000 δέματα τραπεζογραμματίων ευρώ υποβλήθηκαν σε ελέγχους γνησιότητας και διαλογή ποιότητας με σύγχρονα μηχανικά συστήματα επεξεργασίας τραπεζογραμματίων, έναντι 379.000 το 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά περίπου 21%.

6.2.2 Χρηματοφοδιασμός δικτύου και πιστωτικών ιδρυμάτων

Το δίκτυο της Τράπεζας και τα Ταμειακά Αποθέματα της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤΑΤΕ) εφοδιάστηκαν έγκαιρα με το προβλεπόμενο για την κάλυψη της ζήτησης απόθεμα χρηματικού καθ' όλη τη διάρκεια του έτους. Ο αριθμός των χρηματοπιστωτικών το 2025 μειώθηκε κατά 11% έναντι του προηγούμενου έτους. Συνολικά, διενεργήθηκαν 77 χρη-

ματαποστολές εντός και εκτός συνόρων, διανύοντας πάνω από 17.000 χιλιόμετρα οδικώς, 10.000 ναυτικά μίλια ακτοπλοϊκώς και περίπου 7.000 μίλια αεροπορικώς.

6.2.3 Ταμειακές συναλλαγές

Κατά το 2025 διατέθηκαν στο συλλεκτικό κοινό, μέσω των ταμείων της Τράπεζας ή εξ αποστάσεως, 20 σειρές εκδόσεων αναμνηστικών και συλλεκτικών κερμάτων, στο πλαίσιο του ετήσιου Νομισματικού Προγράμματος που υλοποιεί η Τράπεζα σε συνεργασία με το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών. Επιπλέον, οι υπηρεσίες αγοράς χρυσών ηλιών επεκτάθηκαν και παρέχονται πλέον και στα Υποκαταστήματα Θεσσαλονίκης, Πάτρας και Ηρακλείου.

6.2.4 Εκσυγχρονισμός διαδικασιών - Ψηφιοποίηση εργασιών

Το 2025 αναβαθμίστηκαν τα πληροφοριακά συστήματα και οι διαδικασίες που αφορούν ταμειακές συναλλαγές με στόχο την ψηφιοποίηση και την ενσωμάτωση νέων τεχνολογιών, καθώς και τη διαρκή συμμόρφωση της Τράπεζας με τη φορολογική νομοθεσία και με το κανονιστικό πλαίσιο για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Στο πλαίσιο αυτό και για την καλύτερη εξυπηρέτηση του κοινού έχουν δρομολογηθεί, επίσης, η υιοθέτηση εντός του 2026 των άμεσων πληρωμών για την πληρωμή δικαιούχων, κατά την εκ μέρους τους πώληση χρυσών νομισμάτων ή ράβδων, καθώς και η δημιουργία πλατφόρμας ψηφιακών ραντεβού για τις συναλλαγές.

6.2.5 Έλεγχοι πιστωτικών ιδρυμάτων και φορέων που κατ' επάγγελμα χειρίζονται μετρητά - Απόφαση ΕΚΤ/2010/14 και ΠΣΝΠ 77/2010

Το 2025 πραγματοποιήθηκαν 68 έλεγχοι σε καταστήματα πιστωτικών ιδρυμάτων πανελλαδικά. Σκοπός των ελέγχων είναι η παρακολούθηση της συμμόρφωσης των πιστωτικών ιδρυμάτων και των λοιπών φορέων που διαχειρίζονται μετρητά, με τους κανόνες του Ευρωσυστήματος, ώστε να διασφαλίζεται ότι μόνο γνήσια και κατάλληλα τραπεζογραμμάτια τίθενται σε κυκλοφορία.

Για τον ίδιο λόγο το 2025, πραγματοποιήθηκαν 18 έλεγχοι κατασκευαστών μηχανημάτων επεξεργασίας τραπεζογραμμάτων ευρώ, στο ειδικά διαμορφωμένο για τον σκοπό αυτό "Κέντρο Δοκιμών" του ΚΕΠΕΔΙΧ Αθηνών.

6.3 ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΠΛΗΡΩΜΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ

6.3.1 Συστήματα πληρωμών

Κατά τη διάρκεια του 2025 διακανονίστηκαν μέσω της ελληνικής συνιστώσας του συστήματος μεγάλων πληρωμών TARGET2 (T2-GR) 1.319,6 χιλ. συναλλαγές, αριθμός αυξημένος κατά 21,6% σε σχέση με το 2024. Αντίστοιχα, η αξία των συναλλαγών που διακανονίστηκε το 2025 ανήλθε σε 1.198,51 δισεκ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση κατά 1,7% έναντι του 2024. Ο όγκος και η αξία των πελατειακών μεταφορών πίστωσης που διακανονίστηκε μέσω της πλατφόρμας T2 παρουσίασε αύξηση κατά 29,3% και 6,1% αντίστοιχα σε σύγκριση με το 2024. Οι εγχώριες πληρωμές αποτέλεσαν το 55,7% του συνολικού όγκου και το 66,7% της συνολικής αξίας.

Όσον αφορά, ειδικότερα, το σύστημα άμεσων πληρωμών TIPS, η χρήση του αυξήθηκε στην Ελλάδα το 2025, σε συνάρτηση και με τη γενικότερη αύξηση των άμεσων πληρωμών. Οι άμεσες πληρωμές ανήλθαν στο τέλος του 2025 στο 30% του συνόλου των μεταφορών πίστωσης, εμφανίζοντας άνοδο κατά 75% σε σχέση με το τέλος του 2024. Το αντίστοιχο ποσοστό στην ΕΕ ανήλθε περίπου στο 34%. Οι νομοθετικές ρυθμίσεις για τις άμεσες πληρωμές που τέθηκαν σε εφαρμογή εντός του 2025 σε επίπεδο ΕΕ με τον Κανονισμό ΕΕ 2024/886 συνέβαλαν σημαντικά στην επέκταση της χρήσης των άμεσων πληρωμών εγχώρια και διασυνοριακά, αξιοποιώντας περαιτέρω τις σχετικές υποδομές του Ευρωσυστήματος και της Τράπεζας της Ελλάδος. Σημειώνεται επίσης ότι, από τις 9 Οκτωβρίου 2025, και η Τράπεζα παρέχει την υπηρεσία αποστολής άμεσων μετα-

φοράς πίστωσης για πληρωμές στις οποίες είναι η ίδια συναλληλασόμενο μέρος. Από τον Οκτώβριο του 2025 ενεργοποιήθηκε στο TIPS η λειτουργικότητα “cross-currency”, επιτρέποντας τις άμεσες πληρωμές μεταξύ διαφορετικών νομισμάτων στον χώρο SEPA (ευρώ, κορώνα Σουηδίας, κορώνα Δανίας). Οι λειτουργίες αυτές βασίζονται στο σχήμα πληρωμών “One-Leg Out Instant Credit Transfer” (OCT Inst) του European Payments Council, το οποίο καθιστά δυνατές τις διασυνοριακές πληρωμές με άμεσο διακανονισμό στο TIPS. Η εξέλιξη αυτή ενισχύει την πολυνομισματική συνδεσιμότητα του TIPS και βελτιώνει την εμπειρία χρήστη για πληρωμές προς/από χώρες εκτός της ευρωζώνης που συμμετέχουν με τα εθνικά τους νομίσματα.

Πέραν των δυνατοτήτων που παρασχέθηκαν για την κορώνα Σουηδίας και Δανίας, αναπτύσσονται περαιτέρω ενέργειες του Ευρωσυστήματος για τον διακανονισμό και άλλων νομισμάτων στο TIPS καθώς και πρωτοβουλίες για τη διασύνδεση και αλληλεπίδραση του TIPS με άλλες πλατφόρμες άμεσων πληρωμών εκτός Ευρώπης (π.χ. με το ινδικό σχήμα UPI, με την πολυνομισματική πλατφόρμα Nexus, με το ελβετικό σχήμα SIC IP κ.ά.). Με τη δημιουργία διμερών ή και πολυμερών συνδέσμων εκτός ΕΕ το Ευρωσύστημα υποστηρίζει ενεργά την στρατηγική της Ομάδας G20 για τη βελτίωση των διασυνοριακών πληρωμών σε παγκόσμιο επίπεδο, ενώ συγχρόνως ενισχύει τον διεθνή ρόλο του ευρώ.

Το Σύστημα Αύλων Τίτλων (ΣΑΤ) της Τράπεζας συνδέθηκε επιτυχώς με το νέο σύστημα διαχείρισης ασφαλειών του Ευρωσυστήματος (ECMS) τον Ιούνιο του 2025, οπότε αυτό ενεργοποιήθηκε, στο πλαίσιο του διακανονισμού τίτλων του Ελληνικού Δημοσίου όταν χρησιμοποιούνται ως ενέχυρο στις πιστοδοτικές πράξεις του Ευρωσυστήματος.

Το 2025 ολοκληρώθηκε υπό τον συντονισμό της Τράπεζας και σε συνεργασία με το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών, την ΑΑΔΕ και εκπροσώπους της αγοράς, η διαμόρφωση ομοιογενούς καταλόγου αντιστοίχισης των κωδικών εμπορών στα τερματικά πληρωμής στα σημεία πώλησης με τους αντίστοιχους κωδικούς εμπορικής δραστηριότητας. Η ορθή αποτύπωση των στοιχείων συμβάλλει στην εναρμόνιση και τυποποίηση της καταχώρισης των συναλλαγών με σκοπό τη βελτίωση της στατιστικής παρακολούθησης και της μελέτης της αγοραστικής συμπεριφοράς.

6.3.2 Σύστημα Διακανονισμού Τίτλων της Τράπεζας της Ελλάδος

Το Σύστημα παρουσίασε στη διάρκεια του 2025 υψηλό επίπεδο ασφάλειας και αποδοτικότητας ως προς τις παρεχόμενες υπηρεσίες, εξυπηρετώντας αποτελεσματικά τόσο τους συμμετέχοντες φορείς όσο και το Ελληνικό Δημόσιο, το οποίο είναι ο κύριος εκδότης των τίτλων που καταχωρίζονται και παρακολουθούνται μέσω του Συστήματος. Η αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος ενισχύει την εμπιστοσύνη και τη διαφάνεια στις συναλλαγές επί τίτλων, συμβάλλοντας στη σταθερότητα του εγχώριου χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών που διακανονίστηκαν στο Σύστημα το 2025 (αγοραπωλησίες, συναλλαγές repos, εσωτερικές μεταφορές κ.λπ.) ανήλθε σε 14,07 δισεκ. ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 13% έναντι του 2024 (12,49 δισεκ. ευρώ). Η παρατηρούμενη ενίσχυση της συναλλακτικής δραστηριότητας οφείλεται εν μέρει στην αύξηση των συναλλαγών επί του εντόκου γραμματίου ειδικού σκοπού του Ελληνικού Δημοσίου, το οποίο χρησιμοποιείται εκτενώς σε συναλλαγές repos, καθώς και στην εκδοτική δραστηριότητα που ανέπτυξε ο ΟΔΔΗΧ το προηγούμενο έτος (έκδοση 10ετούς ομολόγου, επαναγορά 5ετών και 7ετών ομολόγων και επανέκδοση 15ετών και 30ετών ομολόγων). Ειδικότερα για τις αγοραπωλησίες τίτλων, η μέση ημερήσια αξία τους το 2025 ανήλθε σε 608,22 εκατ. ευρώ, αυξημένη κατά 25% σε ετήσια βάση (2024: 487,25 εκατ. ευρώ).

Ο μέσος ημερήσιος όγκος των συναλλαγών το 2025 κυμάνθηκε στα ίδια περίπου επίπεδα όπως το προηγούμενο έτος και διαμορφώθηκε στις 234 συναλλαγές (2024: 259 συναλλαγές κατά μέσο όρο), εκ των οποίων 118 ήταν οι αγοραπωλησίες (2024: 129 αγοραπωλησίες κατά μέσο όρο).

6.3.3 Ηλεκτρονική Δευτερογενής Αγορά Τίτλων

Η συναλλακτική δραστηριότητα των Βασικών Διαπραγματευτών Αγοράς στην Ηλεκτρονική Δευτερογενή Αγορά Τίτλων (ΗΔΑΤ) το 2025 κινήθηκε σε αισθητά υψηλότερα επίπεδα σε σχέση με το προηγούμενο έτος, με τη συνολική αξία συναλλαγών να διαμορφώνεται σε 35.899 εκατ. ευρώ, αυξημένη κατά 33% έναντι του 2024 (26.917 εκατ. ευρώ). Ενισχυμένο ήταν το ενδιαφέρον των ξένων Βασικών Διαπραγματευτών για τα ελληνικά χρεόγραφα, με αποτέλεσμα κατά τη διάρκεια του έτους να σημειωθεί μεγάλη συμμετοχή στις δημοπρασίες των ελληνικών τίτλων και να αυξηθεί σημαντικά ο αριθμός των προσφορών μέσω του συστήματος της ΗΔΑΤ, που ανήλθε στα 70 εκατ. περίπου.

Το σύστημα διαχειρίστηκε επιτυχώς τη διευρυμένη ροή προσφορών και εντολών, δεδομένου ότι το 81% των μελών διενεργεί αλγοριθμικές συναλλαγές, ενώ παράλληλα ενεργοποιήθηκαν στη διάρκεια του έτους, ως Βασικοί Διαπραγματευτές, δύο επιπλέον μεγάλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα: η UBS Europe SE και η HSBC France.

Κατά τη διάρκεια του 2025 δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στον εκσυγχρονισμό των υπηρεσιών της ΗΔΑΤ και στην ενίσχυση της κυβερνοασφάλειάς της, μέσω συμμόρφωσης των συστημάτων της με τις διαδικασίες και τις απαιτήσεις του Κανονισμού DORA.

6.4 ΙΔΡΥΜΑ ΕΚΤΥΠΩΣΗΣ ΤΡΑΠΕΖΟΓΡΑΜΜΑΤΙΩΝ ΚΑΙ ΑΞΙΩΝ (ΙΕΤΑ)

Το Ίδρυμα Εκτύπωσης Τραπεζογραμματίων και Αξιών (ΙΕΤΑ/Νομισματοκοπείο) εκτυπώνει τραπεζογραμμάτια ευρώ, μετά από έγκριση της ΕΚΤ, κέρματα ευρώ, καθώς και συλλεκτικά και αναμνηστικά νομίσματα και μετάλλια, ενώ εκτελεί διάφορες εκτυπωτικές εργασίες για λογαριασμό της Τράπεζας, του Ελληνικού Δημοσίου ή τρίτων.

Το 2025 παρήχθησαν τραπεζογραμμάτια των 5 ευρώ σύμφωνα με το εγκεκριμένο πρόγραμμα παραγωγής και παραδόσεων, αλλά και τις απαιτήσεις της ΕΚΤ.

Συνεχίστηκε η παραγωγή ελληνικού διαβατηρίου, έντυπων αυτοκόλλητων θεωρήσεων εισόδου (VISA) Schengen, λαχείων, ένσημων ταινιών φορολογίας καπνού με βελτιωμένη δυνατότητα ικνηλασιμότητας αλλά και μεταφοράς δεδομένων από την ΑΑΔΕ, διαφόρων πιστοποιητικών του Δημοσίου, και εκδόσεων της Τράπεζας, με έγκαιρη παραγωγή όλων των ζητηθέντων εντύπων και βιβλίων.

Στον τομέα της παραγωγής κερμάτων εκτελέστηκαν με επιτυχία η παραγωγή κερμάτων κυκλοφορίας Ελληνικού Δημοσίου έτους 2025, το νομισματικό πρόγραμμα συλλεκτικών και αναμνηστικών νομισμάτων του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου, καθώς και η παραγωγή μεταλλίων για φορείς όπως το Μουσείο Ακρόπολης, το Κέντρο Πολιτισμού, Έρευνας και Τεκμηρίωσης (ΚΕΠΟΕΤ) της Τράπεζας της Ελλάδος, το Υπουργείο Πολιτισμού και η Κατασκήνωση της Τράπεζας της Ελλάδος για την επέτειο των 80 χρόνων λειτουργίας της.

Το Νομισματικό Πρόγραμμα 2025, εμπνευσμένο όπως πάντα από την πλούσια ιστορία και την πολιτιστική κληρονομιά της αρχαίας και σύγχρονης Ελλάδος, ήταν αφιερωμένο επιγραμματικά στις παρακάτω θεματικές ενότητες:

- Γεγονότα της Ελληνικής Επανάστασης (μάχη Μανιακίου, Λασκαρίνα Μπουπουλίνα και Φιλέλληνες)
- Επέτειοι μεγάλων Ελλήνων διεθνούς φήμης (Μίκης Θεοδωράκης και Γλύπτης Takis)
- Αρχαιότητα (Δωδεκάθεο, Ερατοσθένης και Αρχαία ελληνική τεχνολογία)



- Τουρισμός, Ελληνική φύση και Παράδοση (Θεσσαλία, Μετέωρα, Απειλούμενα ζώα, Μύθοι Αισώπου)
- Σύγχρονη Ελλάδα και Παγκόσμια γεγονότα (50 χρόνια από την ίδρυση του Πολεμικού Μουσείου & Διεθνές έτος προστασίας των παγετώνων)



Επιπλέον, το 2025 η Τράπεζα της Ελλάδος / ΙΕΤΑ συμμετείχε στην Παγκόσμια Νομισματική Έκθεση World Money Fair στο Βερολίνο με μεγάλη επιτυχία.

Επίσης, διεξήχθησαν οι καθιερωμένοι ετήσιοι έλεγχοι συμμόρφωσης με τους κανόνες παραγωγής, ποιότητας και ασφαλείας για εκτυπωτικά εργοστάσια, από κλιμάκια ελέγχου της ΕΚΤ στο ΙΕΤΑ.

Τέλος, υλοποιήθηκε το πρόγραμμα ποιοτικών ελέγχων πρώτων υλών και τελικών προϊόντων για όλα τα παραγόμενα προϊόντα του ΙΕΤΑ.

7. ΒΙΩΣΙΜΗ ΑΝΑΠΤΥΞΗ, ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Στο παρόν κεφάλαιο παρουσιάζονται οι δράσεις της Τράπεζας σε θέματα βιώσιμης ανάπτυξης, εταιρικής κοινωνικής ευθύνης και διακυβέρνησης. Εκ προοιμίου επισημαίνεται ότι η Τράπεζα της Ελλάδος, λόγω της ιδιαιτερότητας του θεσμικού της ρόλου, έχει με βάση το άρθρο 151 παρ. 16 περ. α' ν. 4548/2018 (όπως προστέθηκε με το άρθρο 7 ν. 5164/2024) εξαιρεθεί από την υποχρέωση κατάρτισης εκθέσεως βιωσιμότητας.²⁵

Παρά ταύτα, η Τράπεζα, ευθυγραμμιζόμενη με τις καλές πρακτικές του Ευρωσυστήματος, προβαίνει σε εθελοντική βάση σε δημοσιοποιήσεις βάσει επιλεγμένων δεικτών ESG, στο μέτρο και στην έκταση που ανταποκρίνονται και συνάδουν με το αντικείμενο των εργασιών της. Οι εν λόγω δείκτες, όπως παρατίθενται κατωτέρω, βασίζονται στα πρότυπα ATHEX, GRI και ESRS. Επιπλέον, η Τράπεζα έχει προχωρήσει από διετίας στη δημοσίευση ετήσιας Περιβαλλοντικής Έκθεσης, όπου παρουσιάζονται αναλυτικότερα οι περιβαλλοντικές επιδόσεις της και οι δράσεις που υιοθετεί για την παρακολούθηση και τη βελτιστοποίησή τους.²⁶

Βασικός άξονας της περιβαλλοντικής πολιτικής της Τράπεζας της Ελλάδος είναι η πλήρης και έγκαιρη συμμόρφωσή της με την εθνική και την ευρωπαϊκή νομοθεσία. Στο πλαίσιο αυτό υποβάλλει τακτικά και εμπρόθεσμα τις προβλεπόμενες εκθέσεις αποτελεσμάτων ενεργειακού ελέγχου στην ειδική πλατφόρμα του Υπουργείου Περιβάλλοντος και Ενέργειας και τις ετήσιες εκθέσεις παραγωγού αποβλήτων στο Ηλεκτρονικό Μητρώο Αποβλήτων. Καταχωρεί όλα τα απαιτούμενα στοιχεία στο πληροφοριακό σύστημα παρακολούθησης για τα φθοριούχα αέρια του θερμοκηπίου και στο μητρώο του Μηχανισμού Συνοριακής Προσαρμογής Άνθρακα. Τέλος, κατ' εφαρμογή του άρθρου 20 του Εθνικού Κλιματικού Νόμου (ν. 4936/2022) καταθέτει ετησίως έκθεση ανθρακικού Αποτυπώματος στην ηλεκτρονική πλατφόρμα του Οργανισμού Φυσικού Περιβάλλοντος και Κλιματικής Αλληλαγής.

25 Επί της αναγκαιότητας εξαιρέσεως των Κεντρικών Τραπεζών, λόγω του θεσμικού τους ρόλου, από την εν λόγω υποχρέωση, που απορρέει από την Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 (CSRD), βλ. τη σχετική [Γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας](#) της 7ης Σεπτεμβρίου 2021 σχετικά με πρόταση οδηγίας για την τροποποίηση της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, της οδηγίας 2004/109/ΕΚ, της οδηγίας 2006/43/ΕΚ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014, όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες (CON/2021/27), ΕΕ [C 446 (3.11.2021) 2].

26 Η Ετήσια Περιβαλλοντική Έκθεση 2024 είναι διαθέσιμη στον σύνδεσμο https://www.bankofgreece.gr/Publications/BoG_Environmental_Report_2024.pdf.

Σε ευθυγράμμιση με την κοινή στάση του Ευρωσυστήματος²⁷ ως προς την εφαρμογή αρχών βιώσιμων και υπεύθυνων επενδύσεων στη διαχείριση των χαρτοφυλακίων των κεντρικών τραπεζών που δεν σχετίζονται με τη νομισματική πολιτική, η Τράπεζα δημοσιοποίησε το 2025, για τρίτο κατά σειρά έτος, στοιχεία για το κλιματικό αποτύπωμα των μη σχετιζόμενων με τη νομισματική πολιτική χαρτοφυλακίων της.²⁸

7.1 ΚΛΙΜΑ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ

Η Τράπεζα της Ελλάδος είναι μία από τις πρώτες κεντρικές τράπεζες που ασχολήθηκαν με την κλιματική αλλαγή. Η διαδρομή ξεκίνησε το 2009, με τη συγκρότηση της διεπιστημονικής Επιτροπής Μελέτης Επιπτώσεων Κλιματικής Αλλαγής (ΕΜΕΚΑ) για τη μελέτη των οικονομικών, κοινωνικών και περιβαλλοντικών επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής. Σκοπός της Επιτροπής είναι η εκπόνηση ερευνών σε ένα ευρύ φάσμα τομέων και η υλοποίηση δράσεων για τη διάδοση των αποτελεσμάτων.

Τα τελευταία 17 χρόνια, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει πετύχει μια σειρά από ορόσημα στα θέματα της κλιματικής αλλαγής. Μεταξύ άλλων, δημοσίευσε καινοτόμες εκθέσεις,²⁹ είναι η πρώτη κεντρική τράπεζα που προσυπέγραψε τις Αρχές Υπεύθυνης Τραπεζικής του Οργανισμού Ηνωμένων Εθνών (United Nations Environment Programme Finance Initiative – UNEP FI) και είναι μέλος του δικτύου Κεντρικών Τραπεζών και Εποπτικών Αρχών για ένα πράσινο χρηματοπιστωτικό σύστημα (NGFS), στο πλαίσιο του οποίου συμμετέχει σε όλες τις ομάδες εργασίας. Επιπλέον, η ΕΜΕΚΑ συμβάλλει στον σχεδιασμό και την υλοποίηση δράσεων προσαρμογής στο πλαίσιο μνημονίου συνεργασίας με το Υπουργείο Ενέργειας και Περιβάλλοντος και την Ακαδημία Αθηνών και συμμετέχει στο εθνικό έργο για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή LIFE-IP AdaptInGr (2019-2026).

Περαιτέρω, σε ευθυγράμμιση με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ)³⁰ και εντός του πεδίου των αρμοδιοτήτων της, η Τράπεζα έχει δεσμευθεί για μία σειρά δράσεων³¹ για την αντιμετώπιση ζητημάτων κλιματικής αλλαγής και βιωσιμότητας, στο πλαίσιο και του Στρατηγικού Στόχου 3,³² με σκοπό:

- τη συνεργασία με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, εποπτικές αρχές και ενδιαφερόμενα μέρη για την κατανόηση των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και τη διευκόλυνση της πράσινης μετάβασης,
- την αξιοποίηση των βέλτιστων πρακτικών και των συστάσεων του NGFS,
- την ανάπτυξη υποδομής και την εξειδίκευση σχετικά με τους κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους,
- τη διεξαγωγή έρευνας και την παροχή στατιστικών στοιχείων για το κλίμα,
- την αξιολόγηση του βαθμού έκθεσης του χρηματοπιστωτικού συστήματος σε κλιματικούς και περιβαλλοντικούς κινδύνους και την ενσωμάτωση αυτών των θεμάτων σε υποδείγματα μακροοικονομικών προβλέψεων, διαδικασίες παρακολούθησης χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και εποπτικές πρακτικές,
- την εφαρμογή αρχών βιώσιμων και υπεύθυνων επενδύσεων στη διαχείριση των χαρτοφυλακίων που δεν σχετίζονται με τη νομισματική πολιτική και, σε ευθυγράμμιση με την κοινή στάση του Ευρωσυστήματος, τη δημοσιοποίηση στοιχείων σχετικά με το κλιματικό τους αποτύπωμα,

27 [Eurosystem agrees on common stance for climate change-related sustainable investments in non-monetary policy portfolios](#), European Central Bank, 4.2.2021.

28 [Χρηματοοικονομικές δημοσιοποιήσεις που σχετίζονται με το κλίμα](#).

29 [Έρευνα και έργο ΕΜΕΚΑ](#).

30 [The ECB pledge on climate change action](#), European Central Bank, 2021.

31 [Δήλωση της Τράπεζας της Ελλάδος στο πλαίσιο της Διάσκεψης των Ηνωμένων Εθνών για την Κλιματική Αλλαγή \(COP 26\)](#).

32 Για τους Στρατηγικούς Στόχους της Τράπεζας για την τριετία 2024-2026, βλ. κεφάλαιο 2. Οργάνωση και λειτουργία της Τράπεζας της Ελλάδος, ενότητα 2.5 Στρατηγικοί Στόχοι 2024-2026.

- τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος των εργασιών της Τράπεζας και την εφαρμογή αρχών κυκλικής οικονομίας στη διαχείριση των πόρων.

7.1.1 Επενδυτική πολιτική και διαχείριση κινδύνων από την κλιματική αλλαγή

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ήδη από το 2019, κινείται προς την κατεύθυνση της σταδιακής ενσωμάτωσης των κριτηρίων βιώσιμων και υπεύθυνων επενδύσεων στη διαχείριση των χαρτοφυλακίων ιδίων διαθεσίμων της που δεν σχετίζονται με τη νομισματική πολιτική. Οι κλιματικά βιώσιμες επενδύσεις των χαρτοφυλακίων που τηρεί η Τράπεζα για σκοπούς πέραν της νομισματικής πολιτικής επιδιώκουν την επίτευξη στόχων συμβατών με τη Συμφωνία των Παρισίων και των στόχων της Ευρωπαϊκής Ένωσης για την κλιματική αλλαγή. Μακροπρόθεσμα οι στόχοι αυτοί αναφέρονται στη σταθεροποίηση της ανόδου της μέσης παγκόσμιας θερμοκρασίας σε επίπεδα κάτω των 2 βαθμών Κελσίου σε σχέση με τα προβιομηχανικά επίπεδα, προωθώντας τη σταθεροποίηση της ανόδου κάτω του 1,5 βαθμού Κελσίου.

Επιδίωξη αποτελεί η μείωση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας σε κινδύνους που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και η θετική συνεισφορά προς μια κλιματικά ουδέτερη ευρωπαϊκή οικονομία έως το 2050. Για τον λόγο αυτό, η Τράπεζα έχει επενδύσει τμήμα των ιδίων διαθεσίμων της σε "πράσινα ομόλογα" (green bonds) που έχουν εκδοθεί από κράτη και υπερεθνικούς οργανισμούς, καθώς και σε πράσινα επενδυτικά εργαλεία, όπως το αμοιβαίο κεφάλαιο "green bond fund" (Green BISIP) της BIS.

Ειδικότερα για το 2025, συνεχίστηκε η ενσωμάτωση κριτηρίων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή στη διαχείριση ιδίων διαθεσίμων και αυξήθηκαν οι επενδύσεις σε πράσινα επενδυτικά χρηματοοικονομικά προϊόντα. Επιπλέον, δημοσιοποιήθηκαν για τρίτη συνεχή χρονιά οι δείκτες μέτρησης του κλιματικού αποτυπώματος των χαρτοφυλακίων μη νομισματικής πολιτικής,³³ στο πλαίσιο της κοινής στάσης του Ευρωσυστήματος ως προς την εφαρμογή αρχών βιώσιμων και υπεύθυνων επενδύσεων στη διαχείριση των χαρτοφυλακίων, αξιοποιώντας τις συστάσεις της ομάδας εργασίας TCFD του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (FSB) και του NGFS.

Η Τράπεζα συμμετείχε επίσης ενεργά στη μελέτη των επιπτώσεων από την κλιματική αλλαγή, εξετάζοντας τους τρόπους αποτίμησης και ενσωμάτωσης των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων στη διαχείριση κινδύνων, τόσο της Τράπεζας όσο και του Ευρωσυστήματος. Το 2024 αναπτύχθηκε διακριτή μεθοδολογία για την ενσωμάτωση των σχετικών με την κλιματική αλλαγή κινδύνων (Climate Change Risks) στο μοντέλο του εμπειρογνώμονα (expert model) στο Εσωτερικό Σύστημα Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Επιχειρήσεων (ΕΣΠΑΕ) του μη χρηματοπιστωτικού τομέα. Η εν λόγω μεθοδολογία τέθηκε σε εφαρμογή εντός του 2025, σε συμμόρφωση με τις ελάχιστες απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, διασφαλίζοντας την ενσωμάτωση των κλιματικών κινδύνων στη διαδικασία πιστοληπτικής αξιολόγησης.

Στο πλαίσιο της άσκησης της ενιαίας νομισματικής πολιτικής, το Ευρωσύστημα συνέχισε τη δημοσιοποίηση στοιχείων για την κλιματική αλλαγή για τα χαρτοφυλάκια των εταιρικών ομολόγων, των καλυμμένων ομολόγων και των τίτλων του δημοσίου τομέα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής στο πλαίσιο του Asset Purchase Programme (APP) και του Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP). Επιπρόσθετα, το Ευρωσύστημα αποφάσισε την εισαγωγή, από το δεύτερο εξάμηνο του 2026, κλιματικού παράγοντα (climate factor) που θα μπορούσε να μειώσει την αξία εμπορεύσιμων περιουσιακών στοιχείων που έχουν εκδοθεί από επιχειρήσεις του μη χρηματοπιστωτικού τομέα και χρησιμοποιούνται από τις τράπεζες ως ασφάλεια στις πράξεις νομισματικής πολιτικής, με ισχύ από 15 Ιουνίου 2026. Το μέτρο θα συμβάλει στην καλύτερη διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή ενώ παράλληλα θα διατηρηθεί ένα ευρύ φάσμα εξασφαλίσεων για την αποτελεσματική εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής.

33 [βλ. υποσημείωση 28](#)

7.1.2. Έρευνα, στατιστικά στοιχεία και συμμετοχή σε επιτροπές και ομάδες εργασίας

Όσον αφορά την παροχή στατιστικών στοιχείων για το κλίμα, συνεχίστηκε η κατάρτιση και τακτική δημοσίευση στοιχείων σχετικά με τις διακρατήσεις και τις εκδόσεις χρεογράφων βιώσιμης χρηματοδότησης, σύμφωνα με την κατηγοριοποίηση που ακολουθεί η ΕΚΤ (πράσινα χρεόγραφα, κοινωνικά χρεόγραφα, χρεόγραφα αειφορίας, χρεόγραφα συνδεδεμένα με ρήτρα αειφορίας).³⁴

Κατά την τρέχουσα τέταρτη φάση του έργου LIFE-IP AdaptInGR (2019-2026), συνεχίστηκαν οι εργασίες επικαιροποίησης της έκθεσης “Οι περιβαλλοντικές, οικονομικές και κοινωνικές επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής στην Ελλάδα”, με την ολοκλήρωση των μελετών για τις επιπτώσεις στους τομείς της γεωργίας, της μεταποίησης και των παράκτιων ζωνών. Επιπλέον, τον Φεβρουάριο του 2025 και σε συνεργασία με το Υπουργείο Περιβάλλοντος και Ενέργειας και το Πράσινο Ταμείο, η Τράπεζα της Ελλάδος διοργάνωσε το δεύτερο από μια σειρά εργαστηρίων με θέμα “Χρηματοδότηση για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή: πλαίσια, εργαλεία και μελέτες περιπτώσεων”. Το εργαστήριο επικεντρώθηκε σε συγκεκριμένα πλαίσια που χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς της χρηματοδότησης της προσαρμογής, καθώς και σε μελέτες περιπτώσεων από το χρηματοπιστωτικό σύστημα, παρέχοντας χρήσιμες πρακτικές πληροφορίες και εφαρμόσιμες στρατηγικές για την αποτελεσματική χρηματοδότηση της προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή.³⁵

Κατά τη διάρκεια του 2025, στελέχη της Τράπεζας συμμετείχαν ενεργά στις εργασίες ευρωπαϊκών οργανισμών (ECB, EBA και το Eurosystem Climate Change Forum, στο οποίο η Τράπεζα έχει την προεδρία για τα έτη 2025 και 2026), αλλά και διεθνών οργανισμών (BIS, NGFS). Ειδικότερα, συμμετείχαν σε επιτροπές και ομάδες εργασίας στη θεματική των χρηματοοικονομικών κινδύνων από την κλιματική αλλαγή και την υποβάθμιση του περιβάλλοντος για την οικονομία και το χρηματοπιστωτικό σύστημα, τη χρηματοδότηση της προσαρμογής, καθώς και της διαμόρφωσης ενδεδειγμένων επενδυτικών στρατηγικών και αξιοποίησης πράσινων επενδυτικών εργαλείων.

Όσον αφορά τη συνεργασία με εθνικούς φορείς και δίκτυα, στελέχη της Τράπεζας συνεργάστηκαν με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος για την παρακολούθηση της προσαρμογής του ασφαλιστικού τομέα στην κλιματική αλλαγή και συμμετείχαν σε διεπιστημονική ομάδα που συντονίζει το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών για τη συμμετοχή της χώρας στο Inclusive Forum on Carbon Mitigation Approaches του ΟΟΣΑ καθώς και στις εργασίες της Διυπουργικής Επιτροπής για το Εθνικό Σχέδιο για την Ενέργεια και το Κλίμα (ΕΣΕΚ) και στο έργο “Strengthening Greece’s resilience, preparedness, and crisis response capacity” του Υπουργείου Κλιματικής Κρίσης και Πολιτικής Προστασίας.

7.2 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Η προστασία του περιβάλλοντος συνιστά βασική προτεραιότητα σε διεθνές επίπεδο και καλεί για την ανάληψη συντονισμένων και συστηματικών δράσεων από το σύνολο των θεσμικών φορέων και των επιχειρήσεων.

Η Τράπεζα, έχοντας συμπεριλάβει την έννοια της βιωσιμότητας στον στρατηγικό της σχεδιασμό, αναλαμβάνει πρωτοβουλίες για τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος και ενσωματώνει τις αρχές της αειφορίας στο σύνολο των λειτουργιών της. Ως μέλος του Ευρωσυστήματος, συμμετέχει στην ανάπτυξη και υιοθέτηση κοινών βέλτιστων πρακτικών που βρίσκουν εφαρμογή στον τομέα της περιβαλλοντικής διαχείρισης των κεντρικών τραπεζών.

Επιδιώκοντας να πρωτοπορεί, η Τράπεζα της Ελλάδος αναλαμβάνει δράσεις για την προστασία του περιβάλλοντος για περισσότερα από 15 χρόνια. Ήδη από 2010 εφαρμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης στο εκτυπωτικό της εργοστάσιο, πιστοποιημένο με βάση το διεθνές πρότυπο ISO 14001.

³⁴ Εκδόσεις τίτλων από κατοίκους εσωτερικού, συμπεριλαμβανομένων χρεογράφων βιώσιμης χρηματοδότησης.
³⁵ Διαδικτυακό Εργαστήριο με θέμα: “Χρηματοδότηση για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή: πλαίσια, εργαλεία και μελέτες περιπτώσεων”, Δελτίο τύπου, 25.2.2025.

Από το 2021 με την ανασύσταση της Επιτροπής Περιβαλλοντικής Πολιτικής, η οποία λειτουργεί πλέον σε ανώτατο επίπεδο, η Τράπεζα έχει εντείνει τις προσπάθειές της για τη βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του συνόλου των λειτουργιών της. Για τον καλύτερο συντονισμό των συναφών δράσεων, δημιούργησε το πρόγραμμα Bank of Green (BoGreen), που σηματοδότησε την έναρξη μιας ευρείας καμπάνιας ευαισθητοποίησης και σειράς ενεργειών για τη βελτιστοποίηση της περιβαλλοντικής διαχείρισης των δραστηριοτήτων της.

Την ίδια χρονιά ξεκίνησε η υλοποίηση του δεύτερου Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (ΣΠΔ) της Τράπεζας, με πεδίο εφαρμογής που καλύπτει το σύνολο των δραστηριοτήτων της, ενώ παράλληλα διατυπώθηκε για πρώτη φορά ως θεσμικό κείμενο η Περιβαλλοντική της Πολιτική.

Σημαντική εξέλιξη για την ουσιαστικότερη παρακολούθηση των περιβαλλοντικών δράσεων της Τράπεζας, για την υποστήριξη των εργασιών της Ανώτατης Επιτροπής Περιβαλλοντικής Πολιτικής στην εφαρμογή του ΣΠΔ και τη διαχείριση τυχόν Περιβαλλοντικών Λειτουργικών Κινδύνων της Τράπεζας αποτέλεσε η σύσταση Γραφείου Διαχείρισης Έργων Περιβάλλοντος στις αρχές του 2024.

7.2.1 Περιβαλλοντική Πολιτική

Η Περιβαλλοντική Πολιτική της Τράπεζας της Ελλάδος επανεξετάζεται και επικαιροποιείται σε τακτά χρονικά διαστήματα, προκειμένου να εναρμονίζονται οι δραστηριότητές της με τις αρχές της προστασίας του περιβάλλοντος.

Η πλέον πρόσφατη έκδοση της Περιβαλλοντικής Πολιτικής, η οποία τέθηκε σε ισχύ και αναρτήθηκε στο εσωτερικό δίκτυο της Τράπεζας στα τέλη του 2024, επικεντρώνεται στη δέσμευση της Τράπεζας για τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος των ιδίων εργασιών της και αποτυπώνει το πλαίσιο διακυβέρνησης που διέπει τα σχετικά με την περιβαλλοντική διαχείριση θέματα, όπως αυτά υλοποιούνται μέσω του εφαρμοζόμενου Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και του προγράμματος BoGreen.

Οι ακόλουθες βασικές αρχές συνιστούν τους άξονες στους οποίους εδράζεται η Περιβαλλοντική Πολιτική:

• Δέσμευση της Διοίκησης

Η Διοίκηση της Τράπεζας δεσμεύεται έμπρακτα να υποστηρίζει τον στρατηγικό στόχο της προστασίας του περιβάλλοντος και, προς το σκοπό αυτό, διαθέτει όλους τους απαιτούμενους ανθρώπινους, τεχνολογικούς και οικονομικούς πόρους.

• Διαρκής βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος της Τράπεζας

Η Τράπεζα αναλαμβάνει δράσεις για τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματός της και την ενσωμάτωση αρχών αειφορίας σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της με γνώμονα: (α) την εξοικονόμηση των φυσικών πόρων και τη βέλτιστη διαχείρισή τους, (β) την υιοθέτηση των αρχών της κυκλικής οικονομίας, (γ) την προστασία της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων, (δ) την προαγωγή της βιώσιμης κινητικότητας και (ε) την ενσωμάτωση περιβαλλοντικών κριτηρίων στις διαδικασίες προμήθειας υλικών και υπηρεσιών.

• Συμμόρφωση με την περιβαλλοντική νομοθεσία και εφαρμογή των βέλτιστων διαθέσιμων πρακτικών

Η Τράπεζα συμμορφώνεται με τρόπο έγκαιρο, πλήρη και διαρκή με την κείμενη διεθνή, ευρωπαϊκή και εθνική περιβαλλοντική νομοθεσία, καθώς και με το σύνολο των κανονιστικών διατάξεων που διέπουν όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της.

• Ενημέρωση και ευαισθητοποίηση

Η Τράπεζα διοργανώνει εκδηλώσεις και εκθέσεις και αναπτύσσει προγράμματα ενημέρωσης, επιμόρφωσης και ευαισθητοποίησης του προσωπικού της και της κοινότητας ευρύτερα για περιβαλλοντικά θέματα.

• *Συμβολή στην αντιμετώπιση περιβαλλοντικών ζητημάτων σε εθνικό, ευρωπαϊκό και διεθνές επίπεδο*

Η Τράπεζα λαμβάνει ενεργό δράση και συμβάλλει, σε συνεργασία με άλλους φορείς, στη μελέτη και τη χάραξη πολιτικών για την αντιμετώπιση περιβαλλοντικών ζητημάτων σε εθνικό, ευρωπαϊκό και διεθνές επίπεδο.

• *Συνεχής αξιολόγηση των περιβαλλοντικών επιδόσεων*

Η Τράπεζα συλλέγει δεδομένα για τη συνεχή παρακολούθηση των περιβαλλοντικών επιδόσεων της και θεσπίζει ποιοτικούς και ποσοτικούς στόχους αναφορικά με αυτές. Επιπλέον, αξιολογεί τον βαθμό επίτευξής τους σε τακτική βάση, μέσω κατάλληλων δεικτών.

• *Αναγνώριση και διαχείριση περιβαλλοντικών κινδύνων και ευκαιριών*

Η Τράπεζα μεριμνά για τη διαρκή αναγνώριση, αξιολόγηση και αντιμετώπιση των κινδύνων και την αξιοποίηση των ευκαιριών που συνδέονται με τις περιβαλλοντικές πηλές της δραστηριότητάς της.

7.2.2 Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης

Το Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης (ΣΠΔ) της Τράπεζας της Ελλάδος δομήθηκε σύμφωνα με τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου ISO 14001 και έλαβε πιστοποίηση για πρώτη φορά τον Οκτώβριο 2022, από φορέα διαπιστευμένο από το Εθνικό Σύστημα Διαπίστευσης (ΕΣΥΔ). Η πιστοποίηση έχει τριετή διάρκεια ισχύος και επικυρώνεται σε ετήσια βάση από τον φορέα, μετά από τη διενέργεια επιτόπιας επιθεώρησης. Τον Ιούλιο 2025 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η επιθεώρηση επαναξιολόγησης του ΣΠΔ από τον φορέα και έγινε ανανέωση της σχετικής πιστοποίησης με ισχύ ως το 2028.

Το πεδίο εφαρμογής του ΣΠΔ καλύπτει το σύνολο των βασικών δραστηριοτήτων της Τράπεζας, και συγκεκριμένα την εκτέλεση τραπεζικών και μηχανογραφικών εργασιών, καθώς και την επεξεργασία και διακίνηση χρηματικού, εργασίες που λαμβάνουν χώρα στα ιδιοχρησιμοποιούμενα κτίρια του λεκανοπεδίου Αττικής, των Υποκαταστημάτων και των Θυρίδων του Δικτύου.

Τα καθήκοντα διαχείρισης και παρακολούθησης του ΣΠΔ κατανέμονται με τρόπο ώστε να αποδεικνύεται εμπράκτως η δέσμευση της Διοίκησης και η συμμετοχή στελεχών από όλες τις ιεραρχικές βαθμίδες και να διασφαλίζεται η εκπροσώπηση του συνόλου των υπηρεσιακών μονάδων της Τράπεζας.

Όπως προαναφέρθηκε, το εκτυπωτικό εργοστάσιο της Τράπεζας (Ίδρυμα Εκτύπωσης Τραπεζογραμματίων και Αξιών – ΙΕΤΑ), λόγω της ιδιαιτερότητάς του ως βιομηχανικές μονάδες, διατηρεί ένα αυτόνομο Σύστημα Διαχείρισης Συμμόρφωσης (ΣΔΣ) το οποίο είναι πιστοποιημένο, μεταξύ άλλων, κατά το πρότυπο ISO 14001 ήδη από το 2010. Οι αρχές της περιβαλλοντικής διαχείρισης που εφαρμόζει το ΙΕΤΑ εναρμονίζονται πλήρως με την ενιαία Περιβαλλοντική Πολιτική της Τράπεζας, ενώ η διαδικασία πιστοποίησης και επιτήρησης του ΣΔΣ συντονίζεται χρονικά με αυτήν του ευρύτερου ΣΠΔ της Τράπεζας. Η πιστοποίηση του ΣΔΣ του ΙΕΤΑ κατά ISO 14001 ανανεώθηκε τον Απρίλιο 2025 και έχει επίσης ισχύ έως το 2028.

7.2.3 Περιβαλλοντικά προγράμματα

Η Τράπεζα υποστηρίζει τις Υπηρεσιακές Μονάδες στο σχεδιασμό και την υλοποίηση περιβαλλοντικών προγραμμάτων που αποσκοπούν στη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος των δραστηριοτήτων της, στην αποδοτικότερη και ορθολογικότερη χρήση των φυσικών πόρων που είναι απαραίτητοι για τη λειτουργία της, καθώς και στη συμβολή της στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και στη μετάβαση από το γραμμικό μοντέλο οικονομικής ανάπτυξης στο μοντέλο της κυκλικής οικονομίας.

Έργα αναβάθμισης υποδομών και εξοικονόμησης φυσικών πόρων

Η Τράπεζα προχωρά σταδιακά σε έργα αναβάθμισης των κτιριακών της υποδομών στοχεύοντας όχι μόνο την αρχιτεκτονική αναδιαμόρφωση των χώρων αλλά και την βελτίωση της ενεργειακής τους απόδοσης.

Σε αυτό το πλαίσιο και εντός του 2025 πραγματοποιήθηκαν ανακαινίσεις χώρων, αντικατάσταση πεπαλαιωμένων εξωτερικών κουφωμάτων με νέα σύγχρονων προδιαγραφών θερμομόνωσης και ηχομόνωσης και υλοποιήθηκαν τεχνικές εργασίες για τον εκσυγχρονισμό των ηλεκτρομηχανολογικών εγκαταστάσεων σε αρκετά κτίρια, με επεμβάσεις σε κλιματισμό, αερισμό και φωτισμό για τη μέγιστη εξοικονόμηση ενέργειας μέσω ενεργειακά αποδοτικότερων λύσεων.

Με γνώμονα την προαγωγή της ηλεκτροκίνησης, είναι σε εξέλιξη η αντικατάσταση του στόλου των αυτοκινήτων της Τράπεζας με νέα αμιγώς ηλεκτρικά οχήματα ή υβριδικά ηλεκτρικά οχήματα εξωτερικής φόρτισης (PHEV) και η κατασκευή αντίστοιχης υποδομής συστήματος φόρτισης στις κτιριακές εγκαταστάσεις όπου απαιτείται.

Τέλος, ανανεώθηκε για μια ακόμα χρονιά το πιστοποιητικό “Εγγυήσεων προέλευσης ηλεκτρικής ενέργειας” (GreenPass) το οποίο διασφαλίζει ότι η ηλεκτρική ενέργεια που προμηθεύεται και καταναλώνει η Τράπεζα στο σύνολο των κτιρίων της προέρχεται αποκλειστικά από ανανεώσιμες πηγές.

Ψηφιακός μετασχηματισμός και πράσινα πληροφοριακά συστήματα

Το έργο του ψηφιακού μετασχηματισμού των διαδικασιών της Τράπεζας και της προοδευτικής μείωσης της έγχαρτης επικοινωνίας συνεχίστηκε εντός του 2025 με τον εμπλουτισμό του Συστήματος Ηλεκτρονικής Διακίνησης Αλληλογραφίας (ΣΗΔΑ) με σειρά νέων αιτήσεων.

Παράλληλα, στο πλαίσιο του σχεδιασμού συστήματος Υπηρεσιών Διαχείρισης Εκτυπώσεων (Managed Print Services – MPS), που έχει ως στόχο τον περιορισμό της κατανάλωσης των εκτυπωτικών πόρων, ολοκληρώθηκε εντός του 2025 η καταγραφή του συνόλου των εκτυπωτικών μηχανημάτων και των αναγκών χρήσης τους, και έγινε απόσυρση του ανενεργού εκτυπωτικού εξοπλισμού από τους χώρους της Τράπεζας.

Επίσης, προχώρησε η αντικατάσταση 65 σταθερών υπολογιστών με ισάριθμους φορητούς υπολογιστές και σταθμούς σύνδεσης (docking stations), οι οποίοι εκτιμάται ότι έχουν τη μισή σχεδόν κατανάλωση ενέργειας σε σχέση με ένα κλασικό πύργο PC. Η δράση για τη σταδιακή αντικατάσταση του εξοπλισμού συνεχίζεται.

Τέλος, βρίσκεται σε εξέλιξη η καταγραφή δεδομένων για τον υπολογισμό του ανθρακικού αποτυπώματος επιλεγμένων πληροφοριακών συστημάτων της Τράπεζας, στο πλαίσιο του περιβαλλοντικού προγράμματος BoGSIS (Sustainable Information Systems) που ξεκίνησε εντός του 2025, με στόχο την έκδοση κατευθυντήριων οδηγιών για Βιώσιμα Πληροφοριακά Συστήματα.

Διαχείριση αποβλήτων

Η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετέχει στην παραγωγή του κοινού ευρωπαϊκού νομίματος και στο πλαίσιο αυτό παρακολουθεί και συνδράμει σε όλες τις μελέτες του Ευρωσυστήματος που έχουν ως αντικείμενο τον υπολογισμό και τη βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος του ευρώ. Επιδιώκοντας να βελτιώνει διαρκώς τον τρόπο διαχείρισης των αποβλήτων της, ξεκίνησε εντός του 2025 τη διερεύνηση συνεργασιών για την ανάπτυξη εναλλακτικών τρόπων αξιοποίησης των σπαραγμάτων χάρτου που προκύπτουν από την καταστροφή των ακατάλληλων προς κυκλοφορία τραπεζογραμματίων, πέραν της ήδη εφαρμοζόμενης διαδικασίας ενεργειακής αξιοποίησης. Παράλληλα, συνεχίζει τη φυσικοχημική επεξεργασία των υγρών βιομηχανικών αποβλήτων που προκύπτουν από την εκτύπωση τραπεζογραμματίων και κερμάτων και εφαρμόζει στο μέγιστο δυνατό βαθμό διαδικασίες διαχωρισμού και ανακύκλωσης αποβλήτων από όλες τις δραστηριότητές της.

Για την αποτελεσματικότερη διαχείριση των οργανικών αποβλήτων των κυλικείων, η Τράπεζα εγκαινίασε εντός του 2025 πρόγραμμα κομποστοποίησης, το οποίο υλοποιείται σε συνεργασία με τον Δήμο Αθηναίων. Η εφαρμογή του προγράμματος ξεκίνησε πιλοτικά από το Κεντρικό Κατάστημα και ήδη περίπου 85 κιλά οργανικών υλικών ανά εβδομάδα οδηγούνται προς επεξεργασία στις εγκαταστάσεις κομποστοποίησης του Δήμου. Στόχος είναι να ενταχθούν σταδιακά στο πρόγραμμα όλα τα κτίρια της Τράπεζας στην Αττική και το τελικό προϊόν της κομποστοποίησης (χούμος ή κομπόστ) να χρησιμοποι-

νθεί για τις καθημερινές ανάγκες λίπανσης των διακοσμητικών φυτών και των κήπων της Τράπεζας ή να αξιοποιηθεί σε άλλες δράσεις περιβαλλοντικής ευαισθητοποίησης.

Πράσινες προμήθειες

Η Τράπεζα της Ελλάδος έχει θέσει ως στόχο τη σταδιακή αύξηση των διαγωνιστικών διαδικασιών που περιλαμβάνουν περιβαλλοντικά κριτήρια. Εντός του 2025 έγινε αναθεώρηση της Πολιτικής και των Κατευθυντήριων Οδηγιών Προμηθειών της Τράπεζας, οι οποίες περιλαμβάνουν πλέον σαφέστερες προβλέψεις για τον προγραμματισμό και την αξιολόγηση των προμηθειών στην κατεύθυνση του περιορισμού του περιβαλλοντικού τους αντικτύπου. Αυτό επιτυγχάνεται με την ενσωμάτωση περιβαλλοντικών κριτηρίων τόσο στις τεχνικές προδιαγραφές ειδών, υπηρεσιών και έργων όσο και στη διαδικασία επιλογής προμηθευτών.

Με τη συνεργασία όλων των εμπλεκόμενων Διευθύνσεων προχώρησε η διαμόρφωση ερωτηματολογίου σχετικού με την υιοθέτηση καλών πρακτικών για θέματα περιβαλλοντικής διαχείρισης, κοινωνικής ευθύνης και εταιρικής διακυβέρνησης (ESG), το οποίο θα απευθύνεται σε κρίσιμους προμηθευτές της Τράπεζας, προκειμένου να γίνει χαρτογράφηση της αγοράς και να διαμορφωθούν τα κατάλληλα κριτήρια αξιολόγησής τους.

Το 2025 το ποσοστό διαγωνισμών που διενεργήθηκαν με περιβαλλοντικά κριτήρια ανήλθε σε 42,7% (35 διαγωνισμοί με περιβαλλοντικά κριτήρια) έναντι 38% το έτος 2024.

Δράσεις ευαισθητοποίησης και εκπαίδευσης

Σε συμμόρφωση με τις αρχές της Περιβαλλοντικής Πολιτικής της Τράπεζας, το 2025 αναπτύχθηκαν και αναρτήθηκαν στην εκπαιδευτική πλατφόρμα myedu έξι ηλεκτρονικά μαθήματα με ποικίλες θεματικές. Τα ηλεκτρονικά μαθήματα παρέχουν ευελιξία, καθώς είναι προσβάσιμα μέσω του διαδικτύου, γεγονός που επιτρέπει την κάλυψη μεγάλου μέρους των εκπαιδευτικών αναγκών σε σύντομο χρονικό διάστημα ενώ παράλληλα απευθύνονται σε μεγαλύτερο πλήθος του προσωπικού της Τράπεζας χωρίς να απαιτείται μετακίνηση από τον τόπο εργασίας ή κατοικίας. Η ανάπτυξη ηλεκτρονικών μαθημάτων σε διαφορετικές θεματικές ενότητες θα συνεχιστεί, ενισχύοντας την κατάρτιση του ανθρωπίνου δυναμικού και προάγοντας την ψηφιοποίηση της εκπαιδευτικής διαδικασίας, συμβάλλοντας παράλληλα στη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Στο πλαίσιο των δράσεων για τη μείωση της κατανάλωσης πλαστικού μιας χρήσης, η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη διανομή μπουκαλιών νερού πολλαπλών χρήσεων, με το λογότυπο του προγράμματος BoGreen, στους υπαλλήλους της και στους μόνιμους συνεργάτες της και εγκατέστησε ψύκτες νερού στα κτίρια της. Παράλληλα συνεχίζει την τακτική διενέργεια ελέγχων ποιότητας του πόσιμου νερού, σε συνεργασία με διαπιστευμένο εργαστήριο αναλύσεων, προκειμένου να ενθαρρύνει την κατανάλωση του νερού του δικτύου αντί του εμφιαλωμένου νερού από πλαστικά μπουκάλια.

Τέλος, στην Κατασκήνωση της Τράπεζας, υλοποιήθηκε η διπλή εκπαιδευτική και ψυχαγωγική δράση *“Earn your money, saving earth”* με επίκεντρο την περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση των παιδιών και την σύνδεση της με την οικονομική παιδεία και την επαγγελματική προοπτική. Τα παιδιά της Κατασκήνωσης ήρθαν σε επαφή με πρακτικούς τρόπους ορθής περιβαλλοντικής διαχείρισης της καθημερινότητας – από την εξοικονόμηση ενέργειας και νερού έως τη σωστή διαχείριση των απορριμμάτων και των μετακινήσεων. Στο πλαίσιο της δράσης παρουσιάστηκαν οι δυνατότητες για μια “πράσινη” επαγγελματική πορεία. Μέσα από βιωματικές δραστηριότητες, τα παιδιά γνώρισαν επαγγέλματα του μέλλοντος, που συνδυάζουν την προστασία του περιβάλλοντος με την επαγγελματική σταδιοδρομία.

7.2.4 Περιβαλλοντική επίδοση

Η Τράπεζα παρακολουθεί, μέσω κατάλληλων δεικτών, και αξιολογεί συστηματικά την περιβαλλοντική της επίδοση. Καταγράφει, υπολογίζει και δημοσιοποιεί το ανθρακικό της αποτύπωμα, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Εθνικού Κλιματικού Νόμου, εφαρμόζοντας τη διεθνώς αποδεκτή μεθοδολογία του πρωτοκόλλου για τα αέρια του θερμοκηπίου GHG Protocol.

Παρακάτω παρατίθενται συνοπτικά τα κύρια στοιχεία της περιβαλλοντικής επίδοσης της Τράπεζας για το 2025, σύμφωνα με τα πιο ενημερωμένα διαθέσιμα δεδομένα τη στιγμή της έκδοσης της παρούσας έκθεσης. Αναλυτικότερη και πληρέστερη παρουσίαση για το θέμα γίνεται στην ετήσια Περιβαλλοντική Έκθεση της Τράπεζας.

A. Κατανάλωση φυσικών πόρων		
	2025	Μεταβολή (%) 2025 - 2024
A1. Συνολική κατανάλωση		
Ηλεκτρική Ενέργεια (MWh)	13.066,50	-7,85
Τηλεθέρμανση (MWh)	48,74	-11,41
Φυσικό αέριο (MWh)	4.893,64	7,40
Βενζίνη (λίτρα)	28.420,73	-24,87
Πετρέλαιο κίνησης (λίτρα)	13.148,91	-9,72
Πετρέλαιο θέρμανσης (λίτρα)	54.592,73	-7,66
Νερό (κυβικά μέτρα)	47.270,74	27,57
A2. Δείκτες ενεργειακής έντασης		
Ηλεκτρική Ενέργεια (MWh ανά εργαζόμενο)	6,54	-8,53
Τηλεθέρμανση (MWh ανά εργαζόμενο)	6,09	13,25
Φυσικό αέριο (MWh ανά εργαζόμενο)	3,20	6,47
Πετρέλαιο θέρμανσης (λίτρα ανά εργαζόμενο)	410,47	-5,45
B. Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου (ΑτΘ)*		
	2025	Μεταβολή (%) 2025 - 2024
B1. Άμεσες Εκπομπές – Scope 1 (tn CO₂eq)		
Εκπομπές ΑτΘ που προέρχονται από πηγές που ανήκουν στην Τράπεζα ή ελέγχονται από αυτήν (περιλαμβάνονται εκπομπές που συνδέονται με την κατανάλωση βενζίνης, πετρελαίου κίνησης και θέρμανσης, φυσικού αερίου).	1.121,11	1,69
B2. Έμμεσες Εκπομπές – Scope 2 (tn CO₂eq)		
Εκπομπές ΑτΘ που προέρχονται από την παραγωγή της ενέργειας που η Τράπεζα προμηθεύεται και καταναλώνει (περιλαμβάνονται εκπομπές που σχετίζονται με την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και τηλεθέρμανσης).	16,91 (market-based)	-11,41
	3.577,34 (location-based)	-7,87
B3. Άλλες Έμμεσες Εκπομπές – Scope 3 (tn CO₂eq)		
Εκπομπές ΑτΘ που προέρχονται από πηγές οι οποίες δεν ανήκουν ούτε ελέγχονται άμεσα από την Τράπεζα (περιλαμβάνονται εκπομπές που συνδέονται με την μετακίνηση των εργαζομένων από και προς την εργασία τους και τις εκτός έδρας υπηρεσιακές μετακινήσεις **).	1.485,88	-2,68
* Πηγές συντελεστών εκπομπών: ΥΠΕΝ Συντελεστές υπολογισμού για το έτος 2024 (Scope 1, Scope 2), Defra 2025 (Scope 3).		
** Για τους υπολογισμούς χρησιμοποιήθηκε η μεθοδολογία που εφαρμόζεται στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος και λαμβάνει υπόψη τους συντελεστές RFI (Radiative Forcing Index) και WTT (Well-to-Tank).		
Γ. Διαχείριση αποβλήτων		
	2025	
Γ1. Ανακύκλωση (tn)		
Χαρτί, μελανοδοχεία, αλουμίνιο, γυαλί, πλαστικό, μεταλλικά απόβλητα, ξυλεία, ηλεκτρικός και ηλεκτρονικός εξοπλισμός, συσσωρευτές μολύβδου-οξέος, φορητές ηλεκτρικές στήλες κ.ά.	163,69	
Γ2. Ειδική διαχείριση (tn)		
Υγρά και στερεά ειδικά απόβλητα	14,48	
Γ3. Ενεργειακή αξιοποίηση (tn)		
Σπαράγματα τραπεζογραμματίων	261,34	

7.3 ΚΑΙΝΟΤΟΜΙΑ

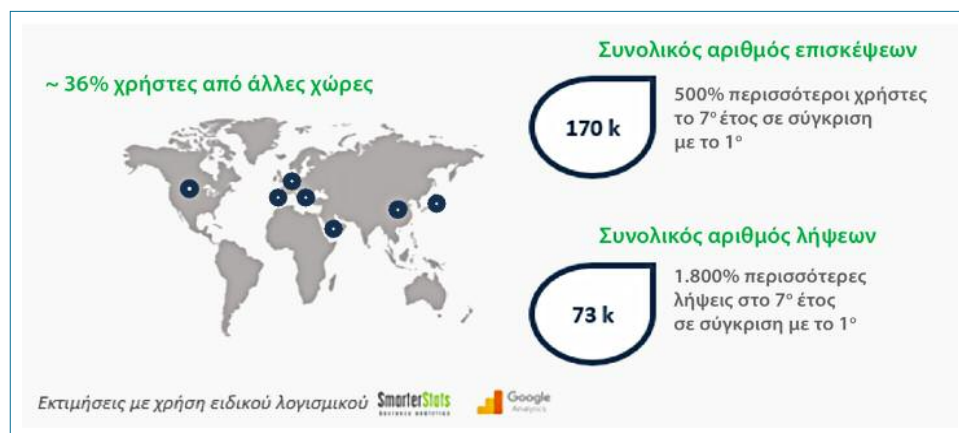
Στο πλαίσιο των ραγδαίων τεχνολογικών εξελίξεων που σημειώνονται κατά τα τελευταία έτη και της επιτακτικής ανάγκης για την αξιοποίηση των νέων δυνατοτήτων που αναδύονται, η Τράπεζα της Ελλάδος αναπτύσσει καινοτόμες δράσεις, επιβεβαιώνοντας τη δέσμευσή της για τον εκσυγχρονισμό και ψηφιακό μετασχηματισμό, καθώς και τη συμπόρευσή της με το ταχέως εξελισσόμενο τεχνολογικό περιβάλλον.

7.3.1 Πύλη Ανοικτών Δεδομένων (Open Data Portal)

Τον Ιούλιο του 2025 συμπληρώθηκαν επτά χρόνια από την έναρξη λειτουργίας της Πύλης Ανοικτών Δεδομένων (Open Data Portal) της Τράπεζας της Ελλάδος, μέσω της οποίας διατίθενται στους ερευνητές και στο ευρύ κοινό στατιστικά σύνολα δεδομένων σε μηχαναγνώσιμη μορφή. Η συλλογή, επεξεργασία και δημοσίευση των δεδομένων πραγματοποιείται βάσει διεθνών προτύπων για ανοικτά δεδομένα. Στην παρούσα φάση διατίθενται σύνολα δεδομένων τα οποία επιμελούνται οι Διευθύνσεις Στατιστικής, Οικονομικής Ανάλυσης και Μελετών, Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων, Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού, καθώς και το Κέντρο Πολιτισμού, Έρευνας και Τεκμηρίωσης (ΚΕΠΟΕΤ), πιστοποιημένα με το Silver Certificate από το Open Data Institute.

Από την έναρξη της λειτουργίας της Πύλης έως και σήμερα έχουν αναρτηθεί 53 σύνολα δεδομένων που αντιστοιχούν σε περισσότερα από 4.400 αρχεία.

Η Πύλη Ανοικτών Δεδομένων σε αριθμούς



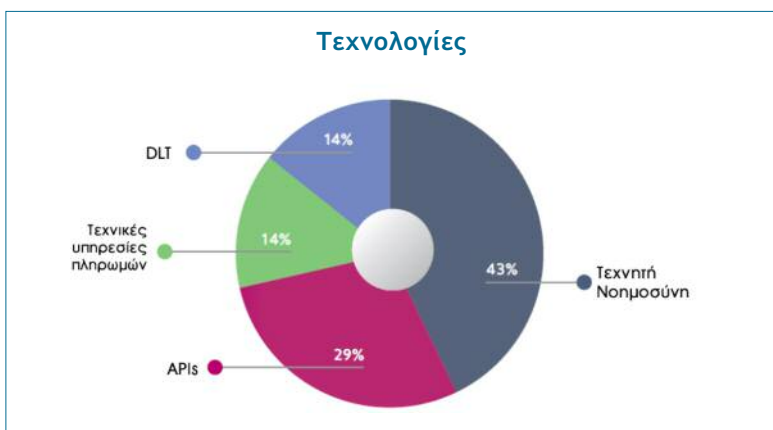
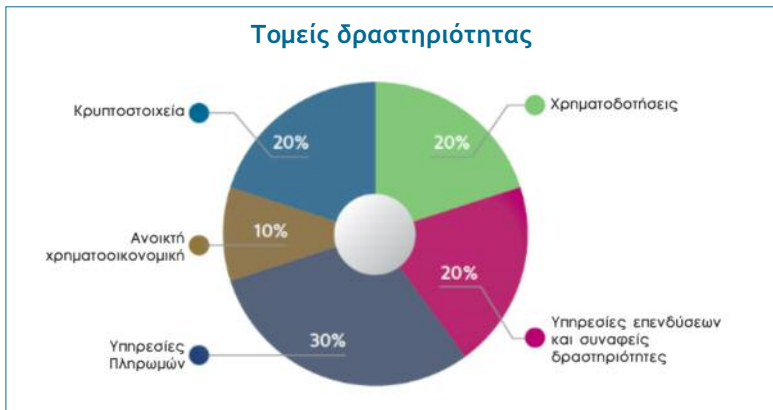
Επιπρόσθετα, στις 6 και 7 Δεκεμβρίου 2025 η Τράπεζα της Ελλάδος σε συνεργασία με τον Οργανισμό Ανοικτών Τεχνολογιών (ΕΕΛΛΑΚ) διοργάνωσε τον 2ο Εθνικό Διαγωνισμό Εφαρμογών Ανοικτών Δεδομένων Bankofgreece Datathon 2025, με στόχο τη δημιουργία πρωτότυπων εφαρμογών και ιδεών με τη χρήση νέων τεχνολογιών και την αξιοποίηση των ανοικτών δεδομένων της Τράπεζας.

Απώτερος στόχος της ανωτέρω δράσης ήταν η ενεργοποίηση του ευρύτερου οικοσυστήματος καινοτομίας με τη συμμετοχή ακαδημαϊκών ιδρυμάτων, φορέων και επιχειρήσεων, προκειμένου να παραχθούν πρωτότυπες εφαρμογές/υπηρεσίες που δημιουργούν προστιθέμενη αξία και προωθούν τον ψηφιακό μετασχηματισμό στην οικονομία, την κοινωνία και το περιβάλλον.

7.3.2 Κόμβος Καινοτομίας Fintech της Τράπεζας της Ελλάδος³⁶

Εντός του 2025 η ομάδα εργασίας υποστήριξης του Κόμβου Καινοτομίας Fintech της Τράπεζας της Ελλάδος επεξεργάστηκε συνολικά 14 αιτήματα, εκ των οποίων 6 ανήκαν στη

³⁶ Ο Κόμβος Καινοτομίας FinTech αποτελεί έναν δίαυλο επικοινωνίας μεταξύ της Τράπεζας της Ελλάδος και των επιχειρήσεων ή/και φυσικών προσώπων που σκοπεύουν να χρησιμοποιήσουν χρηματοοικονομική τεχνολογία, προκειμένου η Τράπεζα να παρακολουθεί τις σχετικές εξελίξεις και να παρέχει μη δεσμευτικές οδηγίες σχετικά με συναφείς εποπτικές και κανονιστικές υποχρεώσεις στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της.



διαχειριστική περίοδο έτους 2024 του Κόμβου και 8 στη διαχειριστική περίοδο έτους 2025. Ο αριθμός των αιτημάτων ήταν διπλάσιος σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Τον Ιούνιο του 2025 δημοσιεύθηκε³⁷ η ετήσια έκθεση του Κόμβου Καινοτομίας για το 2024, με ανάλυση των 10 αιτημάτων που δέχθηκε ο Κόμβος στην αντίστοιχη διαχειριστική περίοδο (10.4.2024-9.4.2025). Δύο κύριοι άξονες για την ανάλυση των αιτημάτων είναι ο επιχειρηματικός τομέας του υποβάλλοντος και η τεχνολογία που χρησιμοποιεί στη λύση του. Οι βασικές παρατηρήσεις της έκθεσης είναι οι εξής:

- Τα αιτήματα του 2024 κατανέμονται σχετικά ομοιόμορφα στους τομείς που αφορούν, δηλαδή τις υπηρεσίες πληρωμών, τα κρυπτοστοιχεία, τις χρηματοδοτήσεις, τις υπηρεσίες επενδύσεων και την ανοικτή χρηματοοικονομική.
- Τα αιτήματα που κάνουν συγκεκριμένη αναφορά σε είδος τεχνολογίας αφορούν κυρίως αξιοποίηση τεχνητής νοημοσύνης (Artificial Intelligence – AI) και διεπαφών προγραμματισμού εφαρμογών (Application Programming Interface – API).

Στο πλαίσιο της παρακολούθησης των εξελίξεων στον τομέα της χρηματοοικονομικής τεχνολογίας, η έκθεση συμπεριέλαβε ενότητα με θέμα την εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 για τις αγορές κρυπτοστοιχείων (MiCAR), παραθέτοντας βασικές πληροφορίες για τον σκοπό του, το πεδίο εφαρμογής του και τις υποχρεώσεις που προκύπτουν για τους φορείς της συγκεκριμένης αγοράς.

Το πλαίσιο και τα συμπεράσματα από τη λειτουργία του Κόμβου, καθώς και τα οφέλη στα οποία στοχεύει η Τράπεζα μέσω του συγκριμένου μηχανισμού διευκόλυνσης της καινοτομίας, παρουσιάστηκαν σε διάφορες δράσεις με έμφαση στην καινοτομία.

7.3.3 Λειτουργία Προστατευμένου Κανονιστικού Περιβάλλοντος (ΠΚΠ) της Τράπεζας της Ελλάδος - Regulatory Sandbox

Στη διάρκεια του 2025, η Τράπεζα δεν έλαβε αιτήματα συμμετοχής στο ΠΚΠ.

Εντός του 2025, καταργήθηκε η ΠΕΕ 189/1/14.05.2021 “Όροι και προϋποθέσεις για τη σύσταση και λειτουργία Προστατευμένου Κανονιστικού Περιβάλλοντος (Regulatory Sandbox) της Τράπεζας της Ελλάδος” προκειμένου να εφαρμοστούν οι διατάξεις του ν. 5072/2023 (άρθρα 49 και 62) που επεκτείνουν το δικαίωμα υποβολής αίτησης στο ΠΚΠ σε κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, το οποίο παρέχει υπηρεσίες ή προϊόντα χρηματοοικονομικής τεχνολογίας, ακόμη και αν δεν εμπίπτει σε κάποια κατηγορία εποπτευόμενου ιδρύματος. Η νυν ισχύουσα ΠΕΕ 248/2/06.10.2025 προβλέπει τη δυνατότητα και των μη αδειοδοτημένων φορέων να αιτούνται ένταξη στο ΠΚΠ. Επίσης, θεσπίζει ένα επιπλέον στάδιο, αυτό της εποπτικής ανάλυσης.

Η Τράπεζα της Ελλάδος συμμετείχε, για τρίτη χρονιά, στο έργο της Ευρωπαϊκής Επιτροπής EU Blockchain Regulatory Sandbox, με αντικείμενο τη διενέργεια εποπτικών διαλόγων με εταιρίες της αγοράς που δραστηριοποιούνται στην παροχή λύσεων με χρήση

37 Η έκθεση είναι διαθέσιμη στην [ιστοσελίδα](#) του Κόμβου Καινοτομίας της Τράπεζας.

τεχνολογίας καταμετρημένου καθολικού (distributed ledger technology – DLT). Η Τράπεζα συμμετείχε στους διαλόγους για επτά έργα εντός του 2025.

Οι φορείς που θα θελήσουν να ενταχθούν στο Sandbox θα ωφεληθούν από την εξατομικευμένη καθοδήγηση που προσφέρει η Τράπεζα κατά τη διάρκεια δοκιμής του καινοτόμου προϊόντος ή υπηρεσίας, με σκοπό τη διευκόλυνσή τους ως προς την κατανόηση του σχετικού εποπτικού πλαισίου και την παροχή διευκρινίσεων και εξατομικευμένων πληροφοριών για πιθανά ζητήματα συμμόρφωσης που εγείρονται σε όλα τα στάδια της συμμετοχής τους. Παρ' όλα αυτά, η έλλειψη επαρκούς αριθμού καινοτόμων προϊόντων/υπηρεσιών στην ελληνική χρηματοπιστωτική αγορά, που να διαθέτουν ικανοποιητικό επίπεδο καινοτομίας αλλά και ωριμότητας ώστε να μπορούν να ενταχθούν στο ΠΚΠ, αποτελεί βασικό λόγο για τη μη χρήση του.

Παράλληλα, διευκρινίσεις και καθοδήγηση σε εταιρίες που διερευνούν την παροχή καινοτόμων προϊόντων και υπηρεσιών στον χρηματοπιστωτικό κλάδο παρέχονται πάντοτε τόσο μέσω του Κόμβου Καινοτομίας Fintech όσο και με επικοινωνία με τους αρμόδιους επόπτες ιδιαίτερα κατά τη διαδικασία πριν την υποβολή αιτήματος (pre-application face), η οποία καθιερώθηκε και τυπικά πρόσφατα.

7.4 ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας που παρέχει υπηρεσίες με σύμβαση ή σχέση εργασίας οποιασδήποτε μορφής καλύπτεται από την ισχύουσα Επιχειρησιακή Συλλογική Σύμβαση με έναρξη την 1.5.2024 και λήξη την 30.4.2027. Επιπλέον, καλύπτεται από καθεστώς κοινωνικής ασφάλισης, η οποία αφορά την απονομή κύριας και επικουρικής σύνταξης, τη χορήγηση εφάπαξ παροχής, καθώς και την ιατροφαρμακευτική περίθαλψη.

Η Τράπεζα διασφαλίζει στα άμεσα και έμμεσα μέλη του Αλληλοβοηθητικού Ταμείου Περιθάλψεως Συλλόγου Υπαλλήλων Τραπεζών Ελλάδος (Α.Τ.Π.Σ.Υ.Τ.Ε.) την παροχή ιατρικής, φαρμακευτικής, προληπτικής και νοσοκομειακής περίθαλψης, την παροχή επιδομάτων και βοηθημάτων ιατρικής και κοινωνικής φύσεως, καθώς και την παροχή κοινωνικής προστασίας, πρόνοιας και αντιλήψεως οποιασδήποτε μορφής. Επίσης, εξασφαλίζει τις απαραίτητες συνθήκες υγιεινής και ασφάλειας στο χώρο εργασίας και, συμμορφούμενη με την απορρέουσα από την κείμενη νομοθεσία υποχρέωσή της, έχει συνάψει σύμβαση με Εταιρία Εξωτερικών Υπηρεσιών Προστασίας και Πρόληψης (ΕΞΥΠΠ), η οποία αναλαμβάνει την υποχρέωση της παροχής υπηρεσιών Ιατρού Εργασίας και Τεχνικού Ασφαλείας. Το ΙΕΤΑ έχει αναπτύξει και εφαρμόζει το Σύστημα Διαχείρισης Υγιεινής και Ασφάλειας κατά ISO 45001:2018.

Η Τράπεζα στηρίζει τη διαρκή επιμόρφωση του προσωπικού της, με σκοπό τη διεύρυνση των γνώσεων και την ανάπτυξη των ικανοτήτων και των δεξιοτήτων, μέσω της συμμετοχής σε σεμινάρια και συνέδρια που πραγματοποιούνται τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό.

Η Τράπεζα της Ελλάδος εφαρμόζει, όπως προβλέπεται ρητώς στον Κώδικα Δεοντολογίας της, τις αρχές της ίσης μεταχείρισης, της αποφυγής διακρίσεων και σύγκρουσης συμφερόντων, της εύλογης χρήσης των πόρων της και τους κανόνες για την τήρηση του επαγγελματικού απορρήτου. Οι αρχές αυτές ενσωματώνονται στις πρακτικές της Διοίκησης του Ανθρώπινου Δυναμικού.

Επιπλέον, η Τράπεζα σέβεται και προασπίζει τη διαφορετικότητα των εργαζομένων της ανεξαρτήτως φύλου, ηλικίας, εθνικότητας, πολιτικών και θρησκευτικών πεποιθήσεων ή οποιασδήποτε άλλης διακρίσεως, δίνοντας ίσες ευκαιρίες εξέλιξης σε όλους και εφαρμόζοντας ενιαία μισθολογική πολιτική για όλες τις κατηγορίες εργαζομένων, υιοθετώντας και εφαρμόζοντας τις αρχές του Χάρτη για την ισότητα, τη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη³⁸. Τέλος, παρέχει τη δυνατότητα εξ αποστάσεως εργασίας στο προσωπικό της,

38 Πληροφορίες σχετικά με τον Χάρτη για την ισότητα, τη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη παρατίθενται στο Μέρος ΙΑ' της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

εφόσον η φύση της εργασίας και οι υπηρεσιακές ανάγκες το επιτρέπουν, μία πρακτική που υιοθετήθηκε και λειτούργησε αποτελεσματικά κατά την περίοδο της πανδημίας.

7.4.1 Πολιτικές σχετικές με το Προσωπικό

Το γενικό πλαίσιο των εργασιακών σχέσεων του προσωπικού της Τράπεζας εξειδικεύεται σε Πολιτικές που παρατίθενται κατωτέρω με χρονολογική σειρά. Όλες οι εν λόγω Πολιτικές έχουν αναρτηθεί σε ειδική περιοχή στο εσωτερικό δίκτυο της Τράπεζας, προκειμένου να είναι άμεσα προσβάσιμες και διαθέσιμες. Σημειώνεται ότι το προσωπικό ενημερώνεται μέσω εσωτερικών Εγκυκλίων για κάθε έγκριση και αναθεώρηση που αφορά το εν λόγω πλαίσιο, καθώς και για ζητήματα που άπτονται της εφαρμογής τους.

Πολιτική Υπηρεσιακών Μετακινήσεων

Με την από 21.11.2022 απόφαση του Γενικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η Πολιτική Υπηρεσιακών Μετακινήσεων, η οποία ορίζει τις γενικές αρχές και ρυθμίζει τις προϋποθέσεις και τους όρους βάσει των οποίων εκτελούνται όλες οι υπηρεσιακές μετακινήσεις του προσωπικού της Τράπεζας στο εξωτερικό και στο εσωτερικό. Η Πολιτική εφαρμόζεται τόσο σε μετακινήσεις που πραγματοποιούνται για υπηρεσιακούς λόγους, όσο και σε μετακινήσεις για συμμετοχή σε εκπαιδευτικές δραστηριότητες.

Πολιτική Τηλεργασίας

Με την από 15.5.2024 απόφαση του Γενικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η Πολιτική Τηλεργασίας, μέσω της οποίας η Τράπεζα, αξιοποιώντας τις νέες τεχνολογίες και την εμπειρία που αποκτήθηκε κατά τη διάρκεια της πανδημίας, θεσπίζει ένα νέο, σύγχρονο και ευέλικτο μοντέλο οργάνωσης της εργασίας (υβριδικό μοντέλο εργασίας), παρέχοντας στο προσωπικό τη δυνατότητα να εργάζεται, σε εναλλασσόμενη βάση, τόσο μέσω φυσικής παρουσίας στους χώρους της Τράπεζας, όσο και μέσω τηλεργασίας. Στόχος του συγκεκριμένου μοντέλου είναι η ενίσχυση της ευελιξίας και της ανθεκτικότητας της Τράπεζας, η μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος και η εναρμομόνισή της με τις αρχές της βιώσιμης ανάπτυξης. Επιπρόσθετα οφέλη αφορούν στη βελτίωση της ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής του προσωπικού (μείωση χρόνου μετακίνησης, ευέλικτη μέθοδος εργασίας και διαχείρισης χρόνου). Η Πολιτική Τηλεργασίας καθορίζει τις βασικές αρχές, τους κανόνες και τις προϋποθέσεις παροχής τηλεργασίας, ενώ ρυθμίζει και τα θέματα που διέπουν την αποτελεσματική εφαρμογή της.

Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία και για τη Διαχείριση Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης (άρθρα 9 και 10 ν. 4808/2021)

Με την από 15.5.2024 απόφαση του Γενικού Συμβουλίου επικυρώθηκε η από 13.5.2024 Επιχειρησιακή Συλλογική Σύμβαση Εργασίας μεταξύ της Τράπεζας της Ελλάδος και του Συλλόγου Υπαλλήλων της Τραπεζής της Ελλάδος (Σ.Υ.Τ.Ε.), στο Παράρτημα της οποίας περιέχεται η εν θέματι Πολιτική. Δι' αυτής η Τράπεζα – συμμορφούμενη στα άρθρα 9 και 10 ν. 4808/2021 – δηλώνει κατηγορηματικά ότι επιδεικνύει μηδενική ανοχή σε συμπεριφορές παρενόχλησης ή/και βίας και παρενόχλησης υπό οποιαδήποτε μορφή και έκφανση αυτές τυχόν λάβουν χώρα. Επιπλέον, αποτυπώνεται και καταδεικνύεται η δέσμευση της Τράπεζας για τη δημιουργία και διατήρηση εργασιακού περιβάλλοντος που προάγει την αμοιβαία εμπιστοσύνη, τη συνεργασία και την αναγνώριση της αξίας κάθε προσώπου. Ενόψει τούτου, υλοποιεί δράσεις ενημέρωσης, κατάλληλης κατάρτισης και ευαισθητοποίησης του προσωπικού για τους συγκεκριμένους κινδύνους, καθώς και για τα μέτρα και τις δραστηριότητες προστασίας και πρόληψης.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Σύμβουλος Δεοντολογίας ορίζεται ως πρόσωπο αναφοράς, με αρμοδιότητα την καθοδήγηση και ενημέρωση των εργαζομένων για την πρόληψη και την αντιμετώπιση των εν λόγω τυχόν περιστατικών. Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης ορίζεται ως υπεύθυνος διαχείρισης του συστήματος παραλαβής εσωτερικών καταγγελιών και επιφορτίζεται με τη μέριμνα για την ομαλή λειτουργία του εν λόγω συστήματος, καθώς και με τη διερεύνηση εσωτερικών καταγγελιών για τα συγκεκριμένα περιστατικά. Προς τούτο, υιοθετεί ασφαλείς και εύκοιλα προσβάσιμους διαύλους επικοινωνίας. Ο Προϊστάμενος της Μονάδας – ο οποίος έχει οριστεί ως Υπεύθυνος

Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών σύμφωνα με τα οριζόμενα από τον ν. 4990/2022 και την Πολιτική Υποβολής Εσωτερικών Αναφορών για Περιπτώσεις Παραβατικής Συμπεριφοράς (Internal Whistleblowing Policy) – επιλαμβάνεται και εσωτερικών καταγγελιών για περιστατικά που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της συγκεκριμένης Πολιτικής.

Σύστημα Διοίκησης της Απόδοσης

Με την από 29.10.2024 απόφαση του Γενικού Συμβουλίου εγκρίθηκε η εφαρμογή του νέου Συστήματος Διοίκησης της Απόδοσης (ΣΔΑ), που υιοθετεί μια σύγχρονη προσέγγιση στην αξιολόγηση της απόδοσης του προσωπικού, με βάση την επίτευξη προκαθορισμένων στόχων, καθώς και την ανάπτυξη δεξιοτήτων και συμπεριφορών που είναι κρίσιμες για την υπηρεσιακή εξέλιξη. Το ΣΔΑ εφαρμόζεται στο σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας, ανεξαρτήτως ιεραρχικού επιπέδου ευθύνης, βαθμού ή θέσης εργασίας. Έμφαση δίνεται στην ανοιχτή και συνεχή ανατροφοδότηση, καθώς και στην ουσιαστική καθοδήγηση από τον άμεσο προϊστάμενο, με σκοπό την ενίσχυση της ατομικής απόδοσης και την επίτευξη των στόχων του εκάστοτε ρόλου.

7.4.2 Οι εργαζόμενες γυναίκες στην Τράπεζα της Ελλάδος³⁹

Το ποσοστό των γυναικών στο σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας ανέρχεται στο 48%. Αναλυτικά η κατανομή του προσωπικού ανά φύλο:

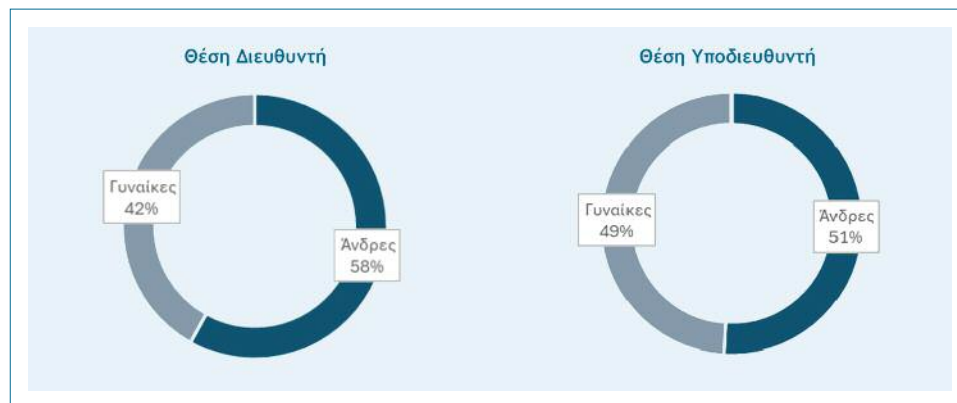
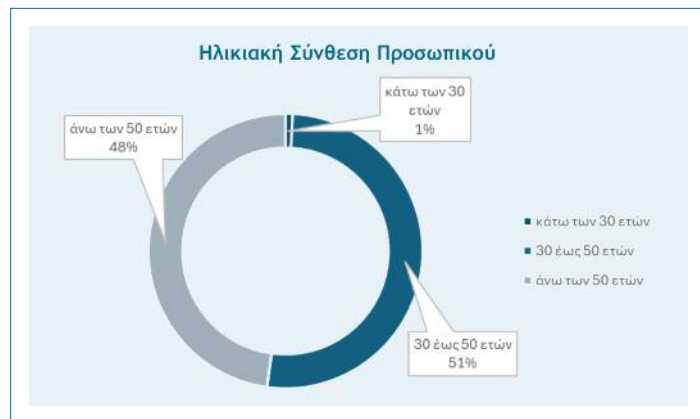


7.4.3 Εργαζόμενοι σε θέση ευθύνης και ηλικιακή σύνθεση προσωπικού

Το ποσοστό των γυναικών σε θέση ευθύνης στην Τράπεζα της Ελλάδος ανέρχεται στο 46,6% με κατανομή:

- 42% σε θέσεις Διευθυντή
- 49% σε θέσεις Υποδιευθυντή

Όσον αφορά την ηλικιακή σύνθεση του προσωπικού, η κατηγορία 30-49 ετών συγκεντρώνει το 51% του συνόλου, η κατηγορία άνω των 50 ετών το 48%, ενώ η κατηγορία κάτω των 30 ετών μόλις το 1%.



39 Τα δεδομένα για τη σύνθεση και την επιμέλεια των στατιστικών στοιχείων του ανθρώπινου δυναμικού ανακτήθηκαν με ημερομηνία 31.12.2025 (σύνολο ατόμων 2.017).

7.4.4 Άτομα με αναπηρίες

Οι εργαζόμενοι με αναπηρίες στην Τράπεζα για το 2025 ήταν 68 άτομα, ήτοι το 3,4% του συνολικού προσωπικού και με σχεδόν ισομερή κατανομή ανά φύλο, δηλαδή 35 άνδρες και 33 γυναίκες.

7.4.5 Χρήση αδειών για προσωπικούς λόγους

Το σύνολο του προσωπικού της Τράπεζας (100%) δικαιούται άδεια για οικογενειακούς λόγους (ήτοι άδεια μητρότητας, άδεια πατρότητας, άδεια φροντίδας, γονική άδεια και άδεια για υποβολή σε μεθόδους ιατρικώς υποβοηθούμενης αναπαραγωγής) βάσει της κείμενης νομοθεσίας, υπό τον όρο ότι συντρέχουν οι νόμιμες προς τούτο προϋποθέσεις για τη χορήγηση της εκάστοτε αιτούμενης άδειας.

Το έτος 2025, το ποσοστό των ανδρών που πληρούσε τις εν λόγω προϋποθέσεις και όντως έλαβε κάποια από τις ανωτέρω άδειες ανήλθε σε 43,6%. Το αντίστοιχο ποσοστό των γυναικών ανήλθε σε 55,4%.

7.4.6 Νέες προσλήψεις και εσωτερική κινητικότητα

Εντός του 2025 ανανεώθηκε το ανθρώπινο δυναμικό της Τράπεζας σε ποσοστό 2,8% με την πρόσληψη υπαλλήλων τεχνικού κλάδου, καταμετρητών και ειδικού επιστημονικού προσωπικού. Πέραν τούτου, η Τράπεζα ενδυναμώνει την επαγγελματική εξέλιξη και την αποτελεσματική διαχείριση των ανθρώπινων πόρων της, ενισχύοντας την εσωτερική κινητικότητα εντός των Διευθύνσεων της Τράπεζας. Ενδεικτικά, 64 άτομα μετακινήθηκαν σε άλλες Υπηρεσιακές Μονάδες.

7.4.7 Πρόγραμμα πρακτικής άσκησης

Η Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο της κοινωνικής της ευθύνης, απασχολεί σε προγράμματα πρακτικής άσκησης φοιτητές προπτυχιακού ή/και μεταπτυχιακού επιπέδου με κύριο σκοπό την απόκτηση επαγγελματικής εμπειρίας και την ανάπτυξη εργασιακών δεξιοτήτων.

Οι φοιτητές μπορούν να αιτηθούν πρακτική άσκηση στην Τράπεζα, είτε μέσω των Γραφείων Πρακτικής Απασχόλησης (ΓΠΑ) των Πανεπιστημίων τους, είτε απευθείας δηλώνοντας συμμετοχή στο αυτοχρηματοδοτούμενο πρόγραμμα της Τράπεζας.

Κατά το έτος 2025 απασχολήθηκαν στην Τράπεζα συνολικά 302 φοιτητές, με σχεδόν ισομερή κατανομή ανά φύλο: 143 άνδρες (47%) και 159 γυναίκες (53%).

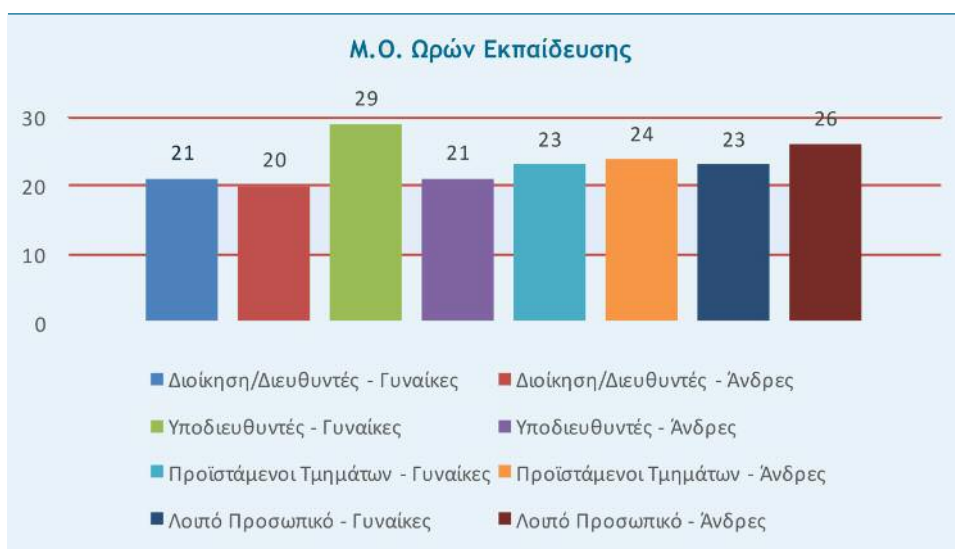
7.4.8 Επιμόρφωση προσωπικού

Κατά το 2025 διοργανώθηκαν 49 ενδοτραπεζικές εκπαιδευτικές δράσεις σε συνεργασία με επιλεγμένους φορείς, εξειδικευμένες εταιρίες και έμπειρους εισηγητές-στελέχη της Τράπεζας (3.060 συμμετοχές). Παράλληλα υποστηρίχθηκε η συμμετοχή στελεχών σε σεμινάρια, συνέδρια, ημερίδες και άλλες συναφείς δραστηριότητες ποικίλης και στοχευμένης θεματολογίας που διοργανώθηκαν από φορείς και εκπαιδευτικούς οργανισμούς του εσωτερικού και του εξωτερικού (1.224 συμμετοχές).

Επιπρόσθετα, η Τράπεζα συνέχισε να στηρίζει ενεργά όλες τις δράσεις που σχεδιάζονται και υλοποιούνται στο πλαίσιο του Ευρωσυστήματος και αφορούν θέματα ανθρώπινου δυναμικού και εκπαίδευσης όπως συμμετοχή υπαλλήλων της Τράπεζας σε Επιτροπές και Ομάδες Εργασίας του Ευρωσυστήματος, σε κοινές εκπαιδευτικές δράσεις και σε προγράμματα ενδοσυστημικής κινητικότητας. Ειδικότερα, συνεχίστηκαν τα προγράμματα κινητικότητας και συνεργασίας Schuman και Virtual Teams που ενισχύουν τη μάθηση και την απόκτηση πρακτικής εμπειρίας σε έργα που πραγματοποιούνται στις Εθνικές Κεντρικές Τράπεζες (ΕθνΚΤ), τις Εθνικές Αρχές (ΕΑΑ) και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ). Ενδεικτικά αναφέρεται ότι η Τράπεζα συμμετείχε στο πρόγραμμα Schuman σε ποσοστό 6% επί του συνόλου των συμμετεχόντων.



Η Τράπεζα διαθέτει ψηφιακή πλατφόρμα μάθησης myEdu, η οποία αποτελεί το κεντρικό σημείο αναφοράς για όλα τα προγράμματα εκπαίδευσης. Η πλατφόρμα σχεδιάστηκε με στόχο να λειτουργήσει ως εργαλείο για την ενίσχυση των γνώσεων και των δεξιοτήτων των εργαζομένων, συμβάλλοντας έτσι σημαντικά στην επαγγελματική τους εξέλιξη. Εντός του 2025 η Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες των Υπηρεσιακών Μονάδων καθώς και τις τελευταίες εξελίξεις στην τεχνολογία και την αγορά, ανέπτυξε το δικό της περιεχόμενο μάθησης και συνεργάστηκε με επιλεγμένους εκπαιδευτικούς φορείς, με σκοπό τον εμπλουτισμό της πλατφόρμας myEdu με ηλεκτρονικά μαθήματα, δίνοντας τη δυνατότητα στο προσωπικό του Κεντρικού Καταστήματος και του Δικτύου να ενισχύσει τις γνώσεις και τις δεξιότητές του. Τα ηλεκτρονικά μαθήματα επικεντρώθηκαν κυρίως σε νέες Πολιτικές και σε ειδικότερα θέματα ευαισθητοποίησης, όπως η πρόληψη και καταπολέμηση της βίας ή/και βίας και παρενόχλησης στην εργασία, η προστασία δεδομένων και διαχείριση ευαίσθητων πληροφοριών, η κυβερνοασφάλεια και η ασφάλεια στην εργασία.



Επιπλέον, η Τράπεζα εξακολούθησε να στηρίζει τα στελέχη της στην αναβάθμιση των ακαδημαϊκών τους προσόντων, καλύπτοντας το 50% των διδασκων φοιτήσεων σε μεταπτυχιακά προγράμματα σπουδών συναφή με τις εργασίες της, ενώ σύμφωνα με το

θεσμοθετημένο και εναρμονισμένο με τα διεθνή πρότυπα πλαίσιο της εξακολουθεί να καλύπτει το κόστος απόκτησης, αλλά και διατήρησης 30 διαφορετικών τίτλων πιστοποίησης σε τομείς κρίσιμους για τη λειτουργία της.

Παράλληλα, η Τράπεζα συνέχισε τη συνεργασία της με φορείς που εξειδικεύονται σε διαδικτυακά εκπαιδευτικά προγράμματα όπως είναι η πλατφόρμα Coursera και η FSI Connect της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών (BIS), οι οποίες παρέχουν στο προσωπικό τη δυνατότητα να εκπαιδευτεί με ευέλικτο και αυτόνομο τρόπο, μέσω ασύγχρονης παρακολούθησης.

7.5 Η ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΩΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΦΟΡΕΑΣ

Εκτός των άλλων λειτουργιών της, η Τράπεζα λειτουργεί και ως Φορέας Κοινωνικής Ασφάλισης κατά την έννοια του άρθρου 64 του ν. 3863/2010 και αναλαμβάνει την κοινωνική ασφάλιση του προσωπικού της ως προς τους κλάδους κύριας και επικουρικής σύνταξης.

7.6 ΚΟΙΝΩΝΙΑ

Στο πλαίσιο της προσφοράς της Τράπεζας στην κοινωνία, παρέχονται οικονομικές ενισχύσεις για τους ακόλουθους σκοπούς:

1. Ακαδημαϊκές δραστηριότητες, όπως συνέδρια (επιστημονικού, οικονομικού ή ιστορικού χαρακτήρα) που άπτονται και των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, συνέδρια που εστιάζουν στις νέες τεχνολογίες και την τεχνητή νοημοσύνη, υποτροφίες φοιτητών και διαγωνιστικές συμμετοχές φοιτητικών ερευνητικών ομάδων.
2. Κοινωνικές δράσεις, όπως η υποστήριξη φορέων που ασχολούνται με ΑμεΑ, την τρίτη ηλικία, εξαρτημένα άτομα ή μειονότητες, καθώς και οργανισμών που φροντίζουν ή αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες σχετικές με τη βέλτιστη διαβίωση ασθενών με σοβαρές ασθένειες και των συνοδών τους.
3. Πολιτιστικά δρώμενα, όπως δραστηριότητες φορέων που προάγουν τον ελληνικό πολιτισμό, τις τέχνες και την περιβαλλοντική ευαισθητοποίηση.

Με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατά το 2025, εγκρίθηκε χορηγία προς στη Βυρωνική Εταιρεία Ιερής Πόλεως Μεσολλογίου – Ερευνητικό Κέντρο & Μουσείο για τον Λόρδο Βύρωνα και τον Φιλελληνισμό για την έκδοση λευκώματος για τα 200 χρόνια από την ηρωική έξοδο του Μεσολλογίου (1826-2026) με θέμα “Ο Κήπος των Ηρώων” στην Ιερή Πόλη του Μεσολλογίου.

7.7 ΠΟΛΙΤΙΣΜΟΣ

Η Τράπεζα της Ελλάδος, μέσω των δραστηριοτήτων του Κέντρου Πολιτισμού, Έρευνας και Τεκμηρίωσης (ΚΕΠΟΕΤ) – το οποίο είναι υπεύθυνο για το Μουσείο, τις Συλλογές, τη Βιβλιοθήκη, το Ιστορικό Αρχείο και τις πολιτιστικές εκδόσεις της Τράπεζας – λειτουργεί ως θεματοφύλακας και φορέας διάχυσης του ελληνικού πολιτισμού. Παράλληλα, το ΚΕΠΟΕΤ αποτελεί έναν από τους κόμβους της Τράπεζας που συμμετέχουν ενεργά στην εκπαίδευση των πολιτών σε χρηματοοικονομικά θέματα.

7.7.1 Μουσείο

Το Μουσείο της Τράπεζας, ενεργό μέλος του Διεθνούς Συμβουλίου Μουσείων (ICOM) και της Επιτροπής Μουσείων του Ευρωσυστήματος, φιλοξένησε στο χώρο του περίπου 6.000 επισκέπτες, κατά κύριο λόγο μαθητές δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης και φοιτητές.

Κατά τη διάρκεια του έτους συνεχίστηκαν οι εκπαιδευτικές περιηγήσεις και η διεξαγωγή μουσειοεκπαιδευτικών προγραμμάτων σε μαθητές σχολείων μέσης εκπαίδευσης και φοιτητές πανεπιστημίων, τόσο στην έκθεση οικονομικής εκπαίδευσης “[Προσωπικά Οικονομικά](#)” όσο και στη [Μόνιμη έκθεση του Μουσείου](#). Παράλληλα, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες δράσεις:

- [Παγκόσμια Ημέρα Ασφαλούς Διαδικτύου](#): Ειδική ενημερωτική δράση διευρυμένης στόχευσης με θέμα τις ψηφιακές οικονομικές απάτες.
- [Εορτασμός Global Money Week](#): Υλοποίηση διαδραστικής και εκπαιδευτικής δράσης για μαθητές δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης με έμφαση στις θεματικές “Αποταμίευση” και “Πίστωση”. Οι επισκέπτες-μαθητές ανέλαβαν ρόλο finfluencer, αναπαράγοντας μπροστά σε κάμερα την έγκυρη και αξιόπιστη πληροφορία που είχαν διδαχθεί.
- [Διεθνής Ημέρα Μουσείων 2025](#): Το Μουσείο συμμετείχε στον φετινό εορτασμό, ο οποίος επικεντρώθηκε στο θέμα Άυλη πολιτιστική κληρονομιά, Δύναμη των νέων και Νέες τεχνολογίες, με την εκπαιδευτική του δράση [Προσέχω... λόγω τιμής!](#), ειδικά προσαρμοσμένη για οικογένειες με παιδιά 12-17 ετών και σχεδιασμένη στο πλαίσιο της περιοδικής έκθεσης του Μουσείου [Προσωπικά Οικονομικά](#).

7.7.2 Συλλογές

Η Συλλογή έργων τέχνης της Τράπεζας της Ελλάδος αποτελεί πεδίο μελέτης για σύγχρονους ερευνητές και πολιτιστικά ιδρύματα, αθλή και πόλο έλξης για το φιλότεχνο κοινό. Με γνώμονα τα παραπάνω, εντός του 2025, πραγματοποιήθηκαν τα ακόλουθα:

• [Έκθεση “Διαδρομές στην τέχνη: Έργα από τη Συλλογή της Τράπεζας της Ελλάδος”](#)
Διάρκεια: 24 Μαΐου–2 Νοεμβρίου 2025. Χώρος: Δημοτική Πινακοθήκη Χανίων. Συνδιοργάνωση της Τράπεζας της Ελλάδος με τον Δήμο Χανίων. Στην έκθεση παρουσιάστηκαν επιλεγμένα έργα τέχνης της Συλλογής από την περίοδο 1870-2024. Η έκθεση προσέληκε περισσότερους από 7.500 επισκέπτες και πλαισιώθηκε με πληθώρα παράλληλων δράσεων, όπως ξεναγήσεις και εκπαιδευτικά προγράμματα⁴⁰.

• [Έκθεση “Πρωτόλεια. Από την πρώιμη γραφή στο ώριμο έργο”](#)
Διάρκεια: 2 Οκτωβρίου 2025 – 11 Ιανουαρίου 2026. Χώρος: Μουσείο Μπενάκη οδού Πειραιώς. Συνδιοργάνωση της Τράπεζας της Ελλάδος, του Ιδρύματος Ι. Φ. Κωστοπούλου και του Μουσείου Μπενάκη. Η έκθεση ανέδειξε τις ιδέες και τα χαρακτηριστικά που εμφανίστηκαν στα πρώιμα έργα ένδεκα εμβληματικών Ελλήνων καλλιτεχνών και “ρίζωσαν” σταδιακά στην ώριμη εικαστική γλώσσα τους.⁴¹

7.7.3 Βιβλιοθήκη

Η [Βιβλιοθήκη](#), ως μέλος του Δικτύου Διαχείρισης Πληροφοριών του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ESCB/SSM Information Management Network), συμμετείχε στη 14η Ετήσια Συνάντηση στη Φραγκφούρτη (Μάιος 2025), με κύριο αντικείμενο τον τομέα επιμέλειας περιεχομένου και τη διαχείριση πληροφοριών σε Βιβλιοθήκες, Μουσεία και Αρχεία, ως βάσεις για τη χρήση εργαλείων τεχνητής νοημοσύνης.

Ξεκίνησε η επεξεργασία της συλλογής βιβλίων του πρώην υποδιοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος Γιάγκου Πεσμαζόγλου, η οποία περιήλθε στην Τράπεζα ως δωρεά της οικογένειας Πεσμαζόγλου, εμπλουτίζοντας τη συλλογή της Βιβλιοθήκης.

Σε συνέχεια της δημιουργίας του Ψηφιακού Αποθετηρίου “Pegasus” και της ψηφιοποίησης των έντυπων εκδόσεων της Τράπεζας, ολοκληρώθηκε η επιλογή των σπάνιων βι-

40 Η έκθεση συνοδεύθηκε από δίγλωσσο, πλήρως εικονογραφημένο, πολυτελή κατάλογο (βλ. ενότητα 7.7.7 Πολιτιστικές Εκδόσεις).

41 Ο δίτομος (ελληνικός και αγγλικός), πλήρως εικονογραφημένος, σκληρόδετος κατάλογος της έκθεσης, ο οποίος περιλαμβάνει πρωτότυπες μελέτες ιστορικών και θεωρητικών της τέχνης σχετικά με το θέμα, αποτελεί έκδοση της Τράπεζας της Ελλάδος (βλ. ενότητα 7.7.7 Πολιτιστικές Εκδόσεις).

βλίων της συλλογής της προς ψηφιοποίηση, με σκοπό τη διάσωση, την ανάδειξη και την προβολή πολύτιμων τεκμηρίων με ιστορική, ερευνητική και καλλιτεχνική αξία.

Η Βιβλιοθήκη παραμένει ενεργό μέλος σε ελληνικούς και ξένους επιστημονικούς φορείς, όπως το Δίκτυο Οικονομικών Βιβλιοθηκών (ΔΙΟΒΙ), η Διεθνής Ομοσπονδία Βιβλιοθηκονομικών Ενώσεων και Ινστιτούτων (IFLA) και το Δίκτυο Διαχείρισης Πληροφοριών του (ΕΣΚΤ/SSM).

7.7.4 Ιστορικό Αρχείο

Το [Ιστορικό Αρχείο](#), με εξουσιοδότηση του Γενικού Συμβουλίου, υλοποίησε την απογραφή του φυσικού αρχείου της Τράπεζας που τηρείται στις εγκαταστάσεις της σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη (συνολικά καταγράφηκαν πάνω από 20.900 γραμμικά μέτρα αρχείου). Τα πορίσματα της απογραφής θα επιτρέψουν τη συγκέντρωση όλων των τεκμηρίων ιστορικού ενδιαφέροντος στο Ιστορικό Αρχείο.

Παράλληλα, συνεχίστηκε ο εμπλουτισμός των αρχειακών συλλογών του Ιστορικού Αρχείου.

Ψηφιοποιήθηκαν περί τις 75.000 σελίδες ιστορικού αρχειακού υλικού, ενώ ταξινομήθηκαν πάνω από 20 μέτρα αρχείου (Αρχείο Νομισματικής Επιτροπής και άλλων Επιτροπών της Τράπεζας).

Τέθηκε σε παραγωγική λειτουργία το νέο λογισμικό διαχείρισης του Ιστορικού Αρχείου, σημαντικό βήμα αναβάθμισης της τεχνολογικής υποδομής του, με απώτερο στόχο την εξυπηρέτηση χρηστών μέσω του διαδικτύου.

Ολοκληρώθηκε η επεξεργασία των στοιχείων των δημόσιων εσόδων και εξόδων της περιόδου 1833-1953, στο πλαίσιο μνημονίου συνεργασίας με τη Βουλή των Ελλήνων (Γραφείο Προϋπολογισμού).

Μέσω του Ιστορικού Αρχείου, η Τράπεζα εντάχθηκε στο Central Bank Network on Historical and Financial Statistics που συντονίζει η Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών (BIS).

Το Ιστορικό Αρχείο διοργάνωσε για τρίτη χρονιά το [Διεπιστημονικό Σεμινάριο Οικονομικής Ιστορίας](#) που πραγματοποιείται σε συνεργασία με το Πάντειο Πανεπιστήμιο και το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, στο οποίο συμμετείχαν νέοι και διακεκριμένοι επιστήμονες από την Ελλάδα και το εξωτερικό.

Το Ιστορικό Αρχείο παραμένει ενεργό μέλος της Επιτροπής Ιστορικών Αρχείων του Ευρωσυστήματος, του Δικτύου Διαχείρισης Πληροφοριών του ΕΣΚΤ/SSM, της Ελληνικής Αρχειακής Εταιρείας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης Τραπεζικής Ιστορίας (eabh).

7.7.5 Εκδηλώσεις

Κατά τη διάρκεια του 2025 πραγματοποιήθηκαν εκδηλώσεις, απευθυνόμενες τόσο στο ευρύ όσο και σε εξειδικευμένο κοινό:

- Συζήτηση της καθηγήτριας της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών και γενικής διευθύντριας του ΕΛΙΑΜΕΠ Μαρίας Γαβουνέλη με τον δημοσιογράφο Γιάννη Παλαιολόγο. Τίτλος: “Ο νέος γεωπολιτικός χάρτης μετά τις αμερικανικές εκλογές”.
- Συζήτηση της βραβευμένης lighting designer Ελευθερίας Ντεκώ με τη δημοσιογράφο Μαργαρίτα Πουρνάρα. Τίτλος: “Ο ρόλος του φωτισμού στην πόλη και τα μνημεία”.
- Εκδήλωση για την παρουσίαση του Νομισματικού Προγράμματος 2025.
- Διάλεξη με θέμα: “Κεντρική Τράπεζα, AI και άνθρωπος: Μια ενδιαφέρουσα εξίσωση”
- Εκδήλωση με θέμα: “Ανταγωνιστικότητα και Καινοτομία”, η οποία πραγματοποιήθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος και την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (EIB).

- Ημερίδα για καθηγητές μέσης εκπαίδευσης του κλάδου Οικονομίας, με θέμα “Χρήμα: Αποταμίευση – Επένδυση – Οικονομική Ανάπτυξη”, στο Κεντρικό Κατάστημα της Τράπεζας της Ελλάδος.
- Εκδήλωση για τα 30 χρόνια από τον θάνατο του Θ. Πετσάλη-Διομήδη στο Μουσείο της Τράπεζας.
- Παρουσίαση εκπαιδευτικής εκδοτικής μας σειράς “Όλοι για έναν, οικονομία για όλους!” σε καθηγητές μέσης εκπαίδευσης του κλάδου Οικονομίας του Νομού Χανίων.



- Ημερίδα Ιστορίας της τέχνης με τίτλο “Αναγνώσεις εντός και εκτός δεδομένων διαδρομών. Ελληνική ζωγραφική 19ος & 20ός αιώνας”.
- Διοργάνωση, σε συνεργασία με την ΕΕΛΛΑΚ, του 2ου Εθνικού Διαγωνισμού Εφαρμογών Ανοικτών Δεδομένων Datathon 2025.

7.7.6 Περιοδικές εκδόσεις

- [Έκθεση του Διοικητή για το 2024](#), η οποία δημοσιεύεται σε ετήσια βάση, παρέχει ολοκληρωμένη ανάλυση των εξελίξεων και προοπτικών της ελληνικής οικονομίας και υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας.
- Έκθεση για τη Νομισματική Πολιτική ([Ιούνιος 2025](#) και [Δεκέμβριος 2025](#)), η οποία δημοσιεύεται σε εξαμηνιαία βάση, αναλύει τις οικονομικές, νομισματικές και πιστωτικές εξελίξεις και υποβάλλεται στη Βουλή των Ελλήνων και στο Υπουργικό Συμβούλιο.
- [Ετήσια Έκθεση Δραστηριοτήτων Προληπτικής Εποπτείας και Εξυγίανσης για το 2024](#), η οποία δημοσιεύεται σε ετήσια βάση, παρέχει ενημέρωση σχετικά με τις εποπτικές δραστηριότητες της Τράπεζας της Ελλάδος καθώς και τις δραστηριότητες που σχετίζονται με θέματα εξυγίανσης.
- Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, η οποία δημοσιεύεται σε εξαμηνιαία βάση ([Μάιος 2025](#) και [Οκτώβριος 2025](#)) και εξετάζει τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό και χρηματοπιστωτικό περιβάλλον, αξιολογεί τους κινδύνους και την ανθεκτικότητα του τραπεζικού τομέα, των ασφαλιστικών επιχειρήσεων και των λοιπών τομέων του χρηματοπιστωτικού συστήματος και αναλύει τη λειτουργία των υποδομών των χρηματοπιστωτικών αγορών.
- [Στατιστικό Δελτίο](#), το οποίο δημοσιεύεται 6 φορές τον χρόνο και παρέχει μια σφαιρική και, όσο το δυνατόν, ακριβή στατιστική πληροφόρηση σχετικά με τις εξελίξεις στην ελληνική οικονομία.

7.7.7 Πολιτιστικές εκδόσεις

Το 2025 αποτέλεσε μια εξαιρετικά δημιουργική χρονιά για τις [Πολιτιστικές Εκδόσεις](#) του ΚΕΠΟΕΤ, με την παραγωγή να καλύπτει ευρύ φάσμα επιστημονικών πεδίων και με την ψηφιακή αναβάθμιση της σχετικής ιστοσελίδας:

- [Πρωτόλεια. Από την πρώιμη γραφή στο ώριμο έργο](#). Πολυτελής λεύκωμα, σε επιμέλεια Χάρητος Κανελλοπούλου, συνοδευτικό της ομότιτλης έκθεσης στο Μουσείο Μπενάκη με μελέτες για τα πρώιμα έργα 11 σημαντικών Ελλήνων καλλιτεχνών.

- [Juvenilia. From Early Style to Mature Work](#): Το αντίστοιχο λεύκωμα στην αγγλική γλώσσα.
- [Διαδρομές στην τέχνη | Journeys in Art](#): Δίγλωσσο λεύκωμα, σε επιμέλεια Χάριτος Κα-νελλοπούλου, συνοδευτικό της ομότιτλης έκθεσης στη Δημοτική Πινακοθήκη Χα-νίων, στο οποίο παρουσιάζονται 99 έργα από τη Συλλογή της Τράπεζας της Ελλάδος (1870-2024).
- [Μονά-Ζυγά](#): Μιλώντας για αξίες μέσω της τέχνης. Εκπαιδευτικό έντυπο που υπογρά-φει η Άννα Νεμπαυλάκη με αφορμή την έκθεση “Διαδρομές στην τέχνη”.
- [Ο Σπύρος Α. Βοβολίνης και η Βιομηχανική Επιθεώρησης](#): Το 5ο βιβλίο της σειράς “Τεκ-μήρια από το Ιστορικό Αρχείο”, με συγγραφείς τους Χρήστο Αναστασίου και Γεωργία Μ. Πανσεληνά.
- “Όλοι για έναν, οικονομία για όλους!”. Δύο νέα βιβλία (βιβλίο [μαθητή δημοτικού](#) και [οδηγός δασκάλου](#)) της σειράς. Πραγματοποιήθηκαν επίσης ανατυπώσεις των αντί-στοιχων εκδόσεων γυμνασίου-λυκείου.

7.8 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΑΛΦΑΒΗΤΙΣΜΟΣ

7.8.1 Χρηματοοικονομική εκπαίδευση

[Η Τράπεζα της Ελλάδος εθνικός συντονιστής του Global Money Week](#)

Η Τράπεζα της Ελλάδος, στο πλαίσιο του ρόλου της ως εθνικού συντονιστή της ετήσιας παγκόσμιας πρωτοβουλίας του ΟΟΣΑ “[Global Money Week](#)” για τη χρηματοοικονομική εκπαίδευση, σχεδίασε και υλοποίησε εκστρατεία ενημέρωσης στα μέσα κοινωνικής δι-κτύωσης σχετικά με τα κρυπτονομίσματα, απευθυνόμενη κυρίως στο νεανικό κοινό.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα της Ελλάδος, σε συνεργασία με γνωστούς influencers, δημι-ούργησε ένα video με τίτλο: “Κρυπτονομίσματα: Η καλύτερη επένδυση είναι η ενημέ-ρωση” και με θέμα τους κινδύνους που ελλοχεύουν από την επένδυση σε αυτά, καθώς και από την παραπληροφόρηση από μη αξιόπιστες πηγές. Η εκστρατεία υποστηρίχθηκε από ενημερωτικό υλικό με τον ίδιο τίτλο.

Η συγκεκριμένη δράση είχε μεγάλη και θετική ανταπόκριση με περισσότερους από 1,5 εκατομμύριο θεατές του βίντεο. Κατά τον μήνα Σεπτέμβριο, η Τράπεζα της Ελλάδος επανέλαβε την ενημερωτική εκστρατεία μέσω των κοινωνικών δικτύων της (Linkedin, Twitter, YouTube).

Παράλληλα, η Τράπεζα με ελληνικούς φορείς που ασχολούνται με θέματα χρηματοοι-κονομικής εκπαίδευσης ώστε να συμμετάσχουν με δράσεις τους στην εκστρατεία Global Money Week. Συνολικά 13 φορείς συμμετείχαν στη φετινή εκστρατεία υπό τον συντο-νισμό της Τράπεζας της Ελλάδος.

7.8.2 Επισκέψεις φοιτητών

Στο πλαίσιο της χρηματοοικονομικής εκπαίδευσης, η Τράπεζα της Ελλάδος υποδέχεται προπτυχιακούς και μεταπτυχιακούς φοιτητές από πανεπιστήμια της Ελλάδος και του εξωτερικού. Κατά τη διάρκεια του 2025 πραγματοποιήθηκαν 16 επισκέψεις με συμμε-τοχή περισσότερων από 570 φοιτητές. Οι φοιτητές παρακολούθησαν διάλεξη από οι-κονομολόγους της Τράπεζας της Ελλάδος και επισκέφθηκαν το Μουσείο της.

7.8.3 Συνέργειες

Στο πλαίσιο στήριξης της πρωτοβουλίας [Get Involved](#), η Τράπεζα της Ελλάδος φιλοξένησε στις 21 Νοεμβρίου 2025 την Training Day του 9ου Συνεδρίου Προσομοίωσης Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας για φοιτητές. Στο πλαίσιο της εν λόγω φιλοξενίας, χαιρετισμό απηύ-θυνε εκ μέρους της Τράπεζας οικονομολόγος της, ενώ οι φοιτητές που συμμετείχαν στο

Συνέδριο είχαν την ευκαιρία να επισκεφθούν το Μουσείο της Τράπεζας της Ελλάδος και να περιηγηθούν στη νέα περιοδική έκθεση με τίτλο: “Προσωπικά Οικονομικά”.

Η Τράπεζα συνέχισε και το 2025 τη στήριξή της στην “Οικονομική Ολυμπιάδα”, έναν διεθνή διαγωνισμό οικονομικών γνώσεων που απευθύνεται σε μαθητές και μαθήτριες λυκείου της Ελλάδος και του εξωτερικού και φιλοδοξεί να συμβάλει στην περαιτέρω ανάπτυξη των δεξιοτήτων και των γνώσεων των μαθητών και των μαθητριών στο πεδίο των οικονομικών.

8. ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Έχει συνταχθεί Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2025.

Ανεξαρτησία της Τράπεζας της Ελλάδος

Σύμφωνα με το άρθρο 5Α του Καταστατικού, κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους, η Τράπεζα και τα μέλη των οργάνων της δεν ζητούν, ούτε δέχονται οδηγίες από την Κυβέρνηση ή οργανισμούς. Ομοίως, η Κυβέρνηση και οι λοιποί φορείς πολιτικής εξουσίας δεν επιδιώκουν να επηρεάζουν τα όργανα της Τράπεζας κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η εν λόγω ρύθμιση αποτυπώνει τις επιταγές του πρωτογενούς ενωσιακού δικαίου και δη του άρθρου 130 της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η οποία ορίζει τα ακόλουθα: *“Κατά την άσκηση των εξουσιών και την εκτέλεση των καθηκόντων και υποχρεώσεων που τους ανατίθενται από τις Συνθήκες και το Καταστατικό του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΣΚΤ/ΕΚΤ), ούτε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, ούτε οι εθνικές κεντρικές τράπεζες, ούτε κανένα μέλος των οργάνων λήψης αποφάσεων των ιδρυμάτων αυτών, δεν ζητάει ούτε δέχεται υποδείξεις από τα θεσμικά ή λοιπά όργανα ή οργανισμούς, από την κυβέρνηση κράτους-μέλους ή από άλλο οργανισμό. Τα θεσμικά και λοιπά όργανα ή οργανισμοί της Ένωσης, καθώς και οι κυβερνήσεις των κρατών μελών, αναλαμβάνουν την υποχρέωση να τηρούν την αρχή αυτή και να μην επιδιώκουν να επηρεάζουν τα μέλη των οργάνων λήψης αποφάσεων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ή των εθνικών κεντρικών τραπεζών, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.”* Αντίστοιχου περιεχομένου πρόβλεψη διαλαμβάνεται και στο άρθρο 7 του Πρωτοκόλλου αριθ. 4 της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, για το Καταστατικό του ΕΣΚΤ/ΕΚΤ.

Εν όψει τούτων, είναι ασύμβατες με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει την Τράπεζα τυχόν δραστηριότητες και δεσμεύσεις που σχετίζονται με την άσκηση πολιτικής επιρροής, καθώς και με τη χορήγηση (άμεσων ή έμμεσων) πολιτικών συνεισφορών. Πέραν τούτου, ειδικά για τους “φορείς εκπροσώπησης συμφερόντων” (lobbies) έχει προστεθεί στον Κώδικα Δεοντολογίας της Τράπεζας, με βάση τις Κατευθυντήριες Γραμμές (ΕΕ) 2021/2253 και 2021/2256 της ΕΚΤ, ειδική διάταξη (άρθρο 2.12), που επιτάσσει την αποφυγή οποιασδήποτε συμπεριφοράς θα μπορούσε να εκληφθεί ότι ευνοεί ή ωφελεί εξωτερικούς φορείς.

8.1 ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Γενικό Συμβούλιο αποτελείται από δώδεκα (12) μέλη με μέση ηλικία τα 62,41 έτη και μέση θητεία τα 4,60 έτη.

Όσον αφορά την εκπροσώπηση των φύλων στο Γενικό Συμβούλιο, εκ των δώδεκα μελών η μία είναι γυναίκα και Υποδιοικήτρια της Τράπεζας (ποσοστό εκπροσώπησης των γυναικών 8,33%).

Την 19.4.2025 έληξε η θητεία της κας Όλγας Π. Χαρίτου ως μέλους του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, και συνακόλουθα του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Στη θέση της διορίστηκε με το από 7.5.2025 Προεδρικό Διάταγμα (ΦΕΚ τ. ΥΟΔΔ 511/7.5.2025) ο κ. Παναγιώτης Τσακλόγλου με εξαετή θητεία, σύμφωνα με το άρθρο 35Α του Καταστατικού.

Στην επικείμενη Τακτική Γενική Συνέλευση λήγει η θητεία των κ. Γεωργίου Ι. Καρανίκα, κ. Ιωάννη Α. Ρέτσου και κ. Ιωάννη Δ. Μασούτη, οι οποίοι είχαν εκλεγεί Σύμβουλοι από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 7.4.2023, σύμφωνα με το άρθρο 21 του Καταστατικού. Ως εκ τούτου, η Γενική Συνέλευση θα κληθεί να εκλέξει στη θέση τους τρεις νέους Συμβούλους για μία τριετία. Οι απερχόμενοι Σύμβουλοι είναι επανεκλέξιμοι.

8.2 ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

8.2.1 Πλαίσιο λειτουργίας των Επιτροπών της Τράπεζας

Το 2025, εγκρίθηκαν από την Επιτροπή Σχεδιασμού και Οργάνωσης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Πολιτική για τη Σύσταση και Λειτουργία των Επιτροπών της Τράπεζας, οι Κανονισμοί Λειτουργίας τεσσάρων Ανώτατων Επιτροπών (Επιτροπή Διαχείρισης Ακινήτων, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Επιτροπή Περιβαλλοντικής Πολιτικής). Κατά το ίδιο διάστημα, κατόπιν σχετικής εξουσιοδότησης από το Γενικό Συμβούλιο, κωδικοποιήθηκαν οι Κανονισμοί Λειτουργίας των υπόλοιπων πέντε Ανώτατων Επιτροπών.

Με απόφαση της Διοίκησης εγκρίθηκαν προσαρμογές στη σύνθεση της αρμόδιας Επιτροπής για την επιβολή κυρώσεων σε φορείς που διαχειρίζονται μετρητά και οι οποίοι παραβιάζουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις της απόφασης ΕΚΤ/2010/14, όπως ισχύει, και της Πράξης Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής αριθμ. 77/2010.

Περαιτέρω, το 2025 έλαβαν χώρα μεταβολές στο πλαίσιο λειτουργίας των Μόνιμων και Προσωρινών Επιτροπών της Τράπεζας (σύσταση/κατάργηση Επιτροπών, μεταβολές στη σύνθεση ή/και στο έργο κ.λπ.), οι οποίες αποσκοπούν στην ενίσχυση της αποτελεσματικότητάς του και στην εν γένει αναβάθμισή του.

8.3 ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ

8.3.1 Εσωτερική Επιθεώρηση

Η Εσωτερική Επιθεώρηση συμβάλλει στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας, παρέχοντας ανεξάρτητες και αντικειμενικές ελεγκτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες, οι οποίες έχουν ως σκοπό τη βελτίωση της διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων, των διαδικασιών ελέγχου, της λήψης αποφάσεων, της επίβλεψης, της φήμης και της αξιοπιστίας της Τράπεζας, καθώς και την αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση του δημόσιου συμφέροντος.

Το 2025 η Εσωτερική Επιθεώρηση υλοποίησε το ετήσιο πρόγραμμα επιθεωρήσεων, καθώς και τα έκτακτα έργα που της ανατέθηκαν, παρέχοντας εύλογη διαβεβαίωση για τις λειτουργίες που έλεγξε. Επιπλέον, παρακολούθησε και αξιολόγησε την πρόοδο υλοποίησης των συστάσεων των επιθεωρήσεων, υποβάλλοντας σχετικές εκθέσεις στην Επιτροπή Ελέγχου, τη Διοίκηση και τις αρμόδιες Υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας, ενώ αξιολόγησε και τους κινδύνους και τις ενδείξεις απάτης, συμβάλλοντας έτσι στην πρόληψη και αποτροπή της.

Επιπρόσθετα, στο πλαίσιο της ανασυγκρότησης του Περιφερειακού Δικτύου της Τράπεζας, η Εσωτερική Επιθεώρηση, πέραν του συντονισμού και της επίβλεψης των εργασιών των λοιπών εμπλεκόμενων Υπηρεσιακών Μονάδων, προέβη σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη μετατροπή ενός Υποκαταστήματος σε Θυρίδα καθώς και για τη διακοπή λειτουργίας έξι Πρακτορείων με τη μεταφορά των εργασιών τους σε Υποκαταστήματα και Θυρίδες της Τράπεζας.

Η Εσωτερική Επιθεώρηση συμμετείχε επίσης στις εργασίες της Επιτροπής Εσωτερικών Επιθεωρητών του Ευρωσυστήματος/Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών/Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού, της οποίας είναι μέλος. Επιπλέον, η Εσωτερική Επιθεώ-

ρηση συνέχισε τη συνεργασία της, οσάκις απαιτήθηκε, με τον εξωτερικό ελεγκτή της Τράπεζας, συντονίζοντας τις συναφείς εργασίες στο πλαίσιο του ετήσιου ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και συμβάλλοντας στην εμπέδωση κλίματος συνεργασίας.

Συμμετείχε ως ανεξάρτητο μέλος (παρατηρητής) στις εργασίες διαφόρων επιτροπών και ομάδων εργασίας της Τράπεζας και συνεργάστηκε με τις Υπηρεσιακές Μονάδες, συμπεριλαμβανομένων και μονάδων του Δικτύου της Τράπεζας, κατά τη σύνταξη ή επικαιροποίηση Πολιτικών, Κανονισμών, Εγκυκλίων και λοιπών οδηγιών.

Στις αρχές του 2025, η Εσωτερική Επιθεώρηση συνέδραμε στην αναθεώρηση του Κανονιστικού Πλαισίου της (που απαρτίζεται από το Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας, τον Κανονισμό Λειτουργίας και τον Κώδικα Δεοντολογίας των εσωτερικών επιθεωρητών της). Στο πλαίσιο του προγράμματος διασφάλισης ποιότητας που εφαρμόζει, εργάστηκε για την υλοποίηση των σχεδίων δράσης αναφορικά με τις συστάσεις της εσωτερικής και εξωτερικής αξιολόγησης του έργου της. Ιδιαίτερη θέση στο πρόγραμμα διασφάλισης και βελτίωσης ποιότητας το 2025 είχαν οι εργασίες προσαρμογής των Εγχειριδίων της στις προβλέψεις του νέου Κανονιστικού Πλαισίου της και στα διεθνή πρότυπα εσωτερικού ελέγχου (GIAS) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (IIA), τα οποία είναι σε ισχύ από τον Ιανουάριο του 2025.

Το 2025, η Εσωτερική Επιθεώρηση εγκαινίασε με επιτυχία μια νέα πρωτοβουλία που αφορούσε την πραγματοποίηση μιας σειράς από δράσεις ενημέρωσης με σκοπό τη διάχυση πληροφόρησης και την ανταλλαγή απόψεων μεταξύ του προσωπικού της σε θέματα εσωτερικού ελέγχου. Τέλος, μερίμνησε για την εκπαίδευση του προσωπικού της με σκοπό τη διαρκή ανάπτυξη των ικανοτήτων του, τη διατήρηση και απόκτηση επαγγελματικών πιστοποιήσεων, αλλά και τη συμμόρφωση με τη σχετική νομοθεσία (ν. 4849/2021).

8.4 ΠΡΟΛΗΨΗ ΤΗΣ ΝΟΜΙΜΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΟΔΩΝ ΑΠΟ ΕΓΚΛΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΤΡΟΜΟΚΡΑΤΙΑΣ (ΕΧ/ΧΤ)

Σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 6 του ν. 4557/2018, η Τράπεζα της Ελλάδος λαμβάνει κατάλληλα μέτρα για την αποτροπή σχετικών με τις εργασίες της κινδύνων νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή χρηματοδότησης της τρομοκρατίας. Στο πλαίσιο αυτό, έχει υιοθετηθεί και, τον Ιούνιο του 2024, αναθεωρηθεί η “Πολιτική για την Πρόληψη της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και για την Αποφυγή Παραβίασης Περιοριστικών Μέτρων/Κυρώσεων”. Δυνάμει και προς υλοποίηση της ως άνω Πολιτικής, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατήρτισε δύο σχέδια Εγκυκλίων: για μέτρα δέουσας επιμέλειας κατά τη διενέργεια των συναλλαγών και για οδηγίες σχετικά με την αξιολόγηση κινδύνου νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες. Επιπλέον, υλοποιήθηκε και άρχισε σταδιακά να τίθεται σε εφαρμογή πληροφοριακό σύστημα για την αντιμετώπιση της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή χρηματοδότησης της τρομοκρατίας και των αντίστοιχων κυρωτικών μέτρων, ενώ διοργανώθηκαν εσωτερικά σεμινάρια με σκοπό την εκπαίδευση και ευαισθητοποίηση του εμπλεκόμενου προσωπικού.

Επί θεμάτων σχετικών με την Πολιτική κατά της Απάτης και της Δωροδοκίας, ολοκληρώθηκε η αρχική αξιολόγηση κινδύνου για όλες τις Υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας και διοργανώθηκε ειδικό ενδοτραπεζικό σεμινάριο.

8.5 ΕΝΙΣΧΥΣΗ ΘΕΜΑΤΩΝ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ, ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Προς τον σκοπό ενίσχυσης της διαφάνειας, της λογοδοσίας και της αποτελεσματικότητας, η Τράπεζα εφαρμόζει σειρά Πολιτικών, οι οποίες διέπουν το πλαίσιο της εταιρικής

της διακυβέρνησης.⁴² Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΜΚΣ) ελέγχει σε διαρκή βάση και μεριμνά για την επικαιροποίηση του Καταλόγου/Μητρώου Υποχρεώσεων Κανονιστικής Συμμόρφωσης, που διέπει τις λειτουργίες και τις εργασίες του συνόλου των Υπηρεσιακών Μονάδων της Τράπεζας: το 2025 ολοκληρώθηκαν η μεθοδολογία και η διαδικασία που θα ακολουθείται για την τήρηση του Μητρώου και προχώρησε, σε συνεργασία με όλες τις Υπηρεσιακές Μονάδες, η καταγραφή και ενοποίηση του νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις δραστηριότητες τους, ενώ υλοποιήθηκαν, για 14 Διευθύνσεις, υποδείγματα-αρχεία που θα αποτελέσουν τη βάση για το υπό εκπόνηση οριστικό Μητρώο. Για το συγκεκριμένο έργο έχει συσταθεί Δια-διευθυνσιακή Επιτροπή, με συμμετοχή της ΜΚΣ, για την ανάπτυξη ή προμήθεια εξειδικευμένου Πληροφοριακού Συστήματος.

Επιπροσθέτως, προσαρμόστηκε το οικείο πλαίσιο διαχείρισης στις ιδιαιτερότητες των εργασιών της Τράπεζας, εκπονήθηκε σειρά γνωμοδοτήσεων επί θεμάτων κανονιστικής συμμόρφωσης, δόθηκε συνδρομή σε μονάδες της Τράπεζας για την εκπόνηση ή εφαρμογή των Πολιτικών που τις διέπουν και αναθεωρήθηκαν η διαδικασία διαχείρισης εσωτερικών αναφορών (whistleblowing) καθώς και η διαδικασία διαχείρισης εσωτερικών αναφορών για περιστατικά βίας και παρενόχλησης στην εργασία. Υλοποιήθηκαν επίσης δράσεις ευαισθητοποίησης του προσωπικού επί θεμάτων παρενόχλησης ή/και βίας και παρενόχλησης στον χώρο εργασίας, καθώς και επί της Πολιτικής Υποβολής Εσωτερικών Αναφορών για Περιπτώσεις Παραβατικής Συμπεριφοράς (Internal Whistleblowing Policy).

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει επιπλέον αναλάβει τον ρόλο της αναγνώρισης, αξιολόγησης και βέλτιστης διαχείρισης του κανονιστικού κινδύνου της Τράπεζας. Κατά τη διάρκεια του έτους πραγματοποιήθηκε επισκόπηση βέλτιστων διεθνών πρακτικών και προτύπων σχετικών με τη διαχείριση του κανονιστικού κινδύνου και διαμορφώθηκε προσχέδιο με αντικείμενο μεθοδολογικό πλαίσιο, προσαρμοσμένο στις ιδιαιτερότητες της Τράπεζας, για την παρακολούθηση, αξιολόγηση και διαχείριση του εν λόγω κινδύνου. Η ανωτέρω εμπειρία κατέστησε εφικτή την πλήρη μεθοδολογική διάκριση των κανονιστικών από τους λειτουργικούς κινδύνους.

8.6 ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑ

Το 2023 αναμορφώθηκε συνολικά το κανονιστικό πλαίσιο στο πεδίο της Δεοντολογίας, το οποίο πλέον περιλαμβάνει: α) τον Κώδικα Δεοντολογίας (Εγκύκλιος 490/2023), β) τους περιορισμούς επί Ιδιωτικών Χρηματοοικονομικών Συναλλαγών (Εγκύκλιος 506/2023), γ) την Εσωτερική Λειτουργία του Συμβούλου Δεοντολογίας (Εγκύκλιος 426/2018), δ) την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων (Εγκύκλιος 491/2023) και ε) την Πολιτική Εξωτερικών Δραστηριοτήτων (ομοίως Εγκύκλιος 491/2023). Το έτος 2025 υποβλήθηκαν από όλους τους υπαλλήλους της Τράπεζας και ελέγχθηκαν από ειδική επιτροπή στην οποία συμμετέχει ο Σύμβουλος Δεοντολογίας, οι προβλεπόμενες στις δύο τελευταίες Πολιτικές ετήσιες δηλώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και εξωτερικών δραστηριοτήτων. Ο Σύμβουλος Δεοντολογίας έδωσε απαντήσεις σε ερωτήματα και υλοποίησε συναντήσεις με υπαλλήλους σχετικά με την εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας και γνωμοδότησε επί των σχετικών γραπτών αναφορών που του υποβλήθηκαν.

8.7 ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ

Η προστασία των προσωπικών δεδομένων εντός της Τράπεζας υλοποιείται από τον Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων (ΥΠΔ/ΔΡΟ) με τη βοήθεια της Ομάδας Υποστήριξης ΔΡΟ. Ο ΥΠΔ αποτελεί ανεξάρτητο όργανο οργανωτικά ενταγμένο εντός της ΜΚΣ. Το 2025, πέρα από τα τρέχοντα ζητήματα (συμμόρφωση με Γενικό Κανονισμό, επικαιροποίηση των Μητρώων διεργασιών/ROPAs και Εκτίμησης Αντικτύπου/DPIAs, απαντήσεις σε ερωτήματα, διαμόρφωση νομικών κειμένων, διεπαφή με Συντονιστές Προστασίας Δεδομένων και με την Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα), δόθηκε

42 Σύνοψη των εν λόγω Πολιτικών εμπεριέχεται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

έμφαση κυρίως σε ζητήματα που αφορούν το συγκροτούμενο στην Τράπεζα της Ελλάδος Κεντρικό Μητρώο Πιστώσεων, καθώς και τη διεξαγωγή, για πρώτη φορά και με ηλεκτρονικό (εξ αποστάσεως) τρόπο, των εξετάσεων επαγγελματικής πιστοποίησης για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε συνεργασία με την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Ελληνικό Τραπεζικό Ινστιτούτο.

8.8 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΑΡΑΠΟΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΣΣΟΜΕΝΩΝ

Στο πλαίσιο της διασφάλισης του κύρους της Τράπεζας και της βελτιστοποίησης των παρεχόμενων υπηρεσιών της, έχει θεσμοθετηθεί ειδική διαδικασία διαχείρισης υποδείξεων και παραπόνων/καταγγελιών. Βάσει αυτής, κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο που συναλλάσσεται ή έρχεται σε επικοινωνία (για πληροφορίες, ενημέρωση, διευκρινίσεις κ.λπ.) με τις Υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας έχει τη δυνατότητα να εκφράσει προφορικά, εγγράφως ή/και ηλεκτρονικά τυχόν υποδείξεις και παράπονα/καταγγελίες, που μπορεί να προκύψουν κατά τη διεκπεραίωση των συναλλαγών του ή τη συνεργασία του. Η Τράπεζα εξετάζει με ιδιαίτερη προσοχή τις υποβαλλόμενες υποδείξεις και παράπονα/καταγγελίες. Κατόπιν σχετικής έρευνας, συντάσσεται απαντητικό έγγραφο προς τον συναλλησσόμενο εντός εύλογης προθεσμίας και λαμβάνεται, εφόσον απαιτείται, κάθε πρόσφορο και ενδεικνυόμενο μέτρο για τη διευθέτησή τους.

8.9 ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑ

Η Τράπεζα, στο πλαίσιο της επικοινωνίας της, απευθύνεται και στη Βουλή των Ελλήνων, προς την οποία λογοδοτεί βάσει του Καταστατικού της, στις δημόσιες αρχές, στα ιδρύματα και τους οργανισμούς που εποπτεύονται από την Τράπεζα, σε οικονομικούς και πολιτιστικούς φορείς, στους κοινωνικούς εταίρους, στην ακαδημαϊκή κοινότητα, τις άλλες κεντρικές τράπεζες και στους εκπροσώπους των μέσων ενημέρωσης.

Τον Απρίλιο του 2025 διεξήχθη η 92η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της Ελλάδος.

8.10 ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΕΠΟΠΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ - ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΗΝ ΚΕΙΜΕΝΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ

Κατά τη χρήση 2025, σημειώνεται ότι:

- Δεν υφίσταται ενημέρωση από κάποια αρχή, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), την Ευρωπαϊκή Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΒΑ), την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ), την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ή τις φορολογικές αρχές σχετικά με μη συμμόρφωση της Τράπεζας της Ελλάδος με υποχρεώσεις εμπίπτουσες στο πλαίσιο συνεργασίας με αυτές.
- Δεν υπάρχουν παραβάσεις ασφάλειας δεδομένων και απορρήτου, καθώς δεν έχει καταγραφεί κάποιο περιστατικό ασφάλειας, όπως διαρροή δεδομένων, που να προκάλεσε μη διαθεσιμότητα των υπηρεσιών της Τράπεζας.
- Δεν έχει υποβληθεί κάποια εσωτερική αναφορά για περιπτώσεις παραβατικής συμπεριφοράς σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την οικεία Πολιτική της Τράπεζας.

8.11 ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Η Τράπεζα προβαίνει στις κατά νόμον επιβαλλόμενες τακτικές γνωστοποιήσεις προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Οι συνηθέστερες τακτικές γνωστοποιήσεις που έχουν ανακύψει και πραγματοποιήθηκαν από την Τράπεζα είναι οι ακόλουθες:

- Ενημέρωση για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις

- Γνωστοποίηση της πρόσκλησης για τη Γενική Συνέλευση
- Ενημέρωση για τις αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης
- Ενημέρωση για τη σύνθεση του Γενικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου
- Ενημέρωση για τη διανομή μερίσματος

Επιπλέον, την επομένη της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων παραδίδεται τεύχος της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνεται ανελλιπώς για τις αλλαγές του Καταστατικού της Τράπεζας μέχρι και την τελευταία, νυν ισχύουσα έκδοση (Έκδοση Ι'). Επιπροσθέτως, η Τράπεζα καταβάλλει ετήσια εισφορά, εξ ημισείας κατά τους μήνες Μάρτιο και Σεπτέμβριο, προς την Επιτροπή ως εισηγμένη εταιρεία στο Χ.Α. (η χρέωση είναι ανάλογη προς την κεφαλαιοποίηση).

ΑΘΗΝΑ, 2 Μαρτίου 2026

Για το Γενικό Συμβούλιο
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ

ΓΙΑΝΝΗΣ ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ
ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΔΕΙΚΤΕΣ ESG

Πεδίο	Δείκτης	Περιγραφή	Σχετικά	Παραπομπή
Περιβάλλον	Άμεσες εκπομπές	Ως άμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (ΑτΘ) ορίζονται οι εκπομπές που προέρχονται από πηγές που ανήκουν στην Τράπεζα ή ελέγχονται από αυτήν. Ενδεικτικά περιλαμβάνουν την καύση ορυκτών καυσίμων στις εγκαταστάσεις της Τράπεζας και την κατανάλωση καυσίμων των οχημάτων του στόλου της.	ATHEX C-E1, GRI 305-1, ESR5 E1-6	ΕΔ Κεφ.7.2.4
	Έμμεσες εκπομπές	Ως έμμεσες εκπομπές αερίων του φαινομένου του θερμοκηπίου ορίζονται οι εκπομπές ΑτΘ που προέρχονται από την παραγωγή της ηλεκτρικής ενέργειας που η Τράπεζα προμηθεύεται και καταναλώνει.	ATHEX C-E2, GRI 305-2, ESR5 E1-6	ΕΔ Κεφ.7.2.4
	Ενεργειακή κατανάλωση και παραγωγή	Ως ενεργειακή κατανάλωση ορίζεται η συνολική ποσότητα ενέργειας που καταναλώνει η Τράπεζα και την οποία είτε προμηθεύεται είτε παράγει με ίδια μέσα, από ανανεώσιμες και μη ανανεώσιμες πηγές. Ως παραγωγή ενέργειας ορίζεται η συνολική ποσότητα ενέργειας που παράγεται τόσο από ανανεώσιμες όσο και από μη ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.	ATHEX C-E3, GRI 302-1, ESR5 E1-5	ΕΔ Κεφ.7.2.4
	Ενεργειακή ένταση	Ως ενεργειακή ένταση ορίζεται η κατανάλωση ενέργειας ανά άτομο ή ανά τετραγωνικό μέτρο.	GRI 302-3	ΕΔ Κεφ.7.2.4
	Άλλες έμμεσες εκπομπές	Ως άλλες έμμεσες εκπομπές ΑτΘ ορίζονται οι εκπομπές ΑτΘ που προέρχονται από πηγές οι οποίες δεν ανήκουν ούτε ελέγχονται άμεσα από την Τράπεζα, όπως αυτές που συνδέονται με την αγορά αγαθών και υπηρεσιών, τη μετακίνηση των εργαζομένων από και προς την εργασία τους, τη μεταφορά αγορασμένων καυσίμων κ.λπ.	ATHEX A-E1, GRI 305-3, ESR5 E1-6	ΕΔ Κεφ.7.2.4
	Διαχείριση αποβλήτων	Ως διαχείριση αποβλήτων ορίζεται η συλλογή, μεταφορά, διάθεση ή ανακύκλωση και η παρακολούθηση των αποβλήτων.	ATHEX A-E3, GRI 306-3, GRI 306-4, GRI 306-5, ESR5 E5-5	ΕΔ Κεφ.7.2.4
	Κατανάλωση νερού	Ως κατανάλωση νερού ορίζεται ο συνολικός όγκος νερού που χρησιμοποιείται από την Τράπεζα και δεν επιστρέφεται στην αρχική υδάτινη πηγή μετά την άντλησή του.	ATHEX SS-E3, GRI 303-1, GRI 303-3, GRI 303-5, ESR5 E3-4	ΕΔ Κεφ.7.2.4
Πολιτικές σχετικές με τη διαχείριση σημαντικών θεμάτων κλίματος και βιωσιμότητας	Περιγραφή των Πολιτικών της Τράπεζας που αφορούν σε θέματα βιωσιμότητας, κλίματος και περιβαλλοντικής διαχείρισης και του τρόπου που γνωστοποιούνται στο προσωπικό.	ESRS 2 MDR-P	ΕΔ Κεφ.7.2.1	
Κοινωνία	Γυναίκες εργαζόμενες	Ο συνολικός αριθμός των γυναικών εργαζομένων, καθώς και τα βασικά χαρακτηριστικά του προσωπικού που απασχολείται στην Τράπεζα.	ATHEX C-S2, GRI 405-1, ESR5 S1-6	ΕΔ Κεφ.7.4.2, 7.4.6 και 7.4.7
	Γυναίκες εργαζόμενες σε διευθυντικές θέσεις	Ο αριθμός των γυναικών σε διευθυντικές θέσεις υπό μορφή ποσοστού επί του συνόλου των διευθυντικών θέσεων της Τράπεζας.	ATHEX C-S3, GRI 405-1	ΕΔ Κεφ.7.4.3
	Κατάρτιση προσωπικού	Η εκπαίδευση εργαζομένων μέσω επίσημων προγραμμάτων κατάρτισης που στοχεύουν στην αύξηση ή την ενίσχυση των τεχνικών δεξιοτήτων, των γνώσεων και της αποδοτικότητας του προσωπικού, καθώς και της αξίας που δημιουργούν για την ίδια την Τράπεζα.	ATHEX C-S5, GRI 404-1, ESR5 S1-13	ΕΔ Κεφ.7.4.8
	Πολιτική ανθρωπίνων δικαιωμάτων	Οι νομικώς δεσμευτικές αποφάσεις της Τράπεζας που περιγράφουν τις πρακτικές και την προσήλωσή της στο σεβασμό των διεθνώς αναγνωρισμένων προτύπων ανθρωπίνων δικαιωμάτων.	ATHEX C-S6, GRI 2-23, ESR5 S1-1	ΕΔ Κεφ.7.4 ΔΕΔ Μέρος Θ' Κεφ. 2, ΔΕΔ Μέρος ΙΑ'
	Συλλογικές Συμβάσεις Εργασίας	Ο συνολικός αριθμός του εν ενεργεία προσωπικού της Τράπεζας που καλύπτεται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας.	ATHEX C-S7, GRI 2-30, ESR5 S1-8	ΕΔ Κεφ.7.4
	Πρόστιμα Παραβίασης Ασφάλειας Δεδομένων και Απορρήτου	Ως πρόστιμα παραβίασης ασφάλειας δεδομένων και του απορρήτου ορίζονται τα χρηματικά ποσά, τα οποία επιβάλλονται λόγω παραβίασης των κανόνων ασφάλειας δεδομένων και του απορρήτου, βάσει εθνικών και διεθνών προτύπων.	ATHEX SS-S5, GRI 2-27	ΕΔ Κεφ.8.10 ΔΕΔ Μέρος Θ' Κεφ. 1
	Μηχανισμός Διαχείρισης Παραπόνων	Η διαδικασία κατά την οποία οι συναλλησασόμενοι μπορούν να υποβάλουν επισήμως τις καταγγελίες, τα προβλήματα ή τις ανησυχίες τους σχετικά με τη συμπεριφορά ή την επίδοση της Τράπεζας.	ATHEX SS-S9, GRI 2-25, GRI 2-26, GRI 2-29, GRI 3-3, ESR5 S4-3	ΕΔ Κεφ.8.8 ΔΕΔ Μέρος Γ' Κεφ. 4
	Πολυμορφία	Η κατανομή των φύλων σε επίπεδο ανώτατων στελεχών διοίκησης της Τράπεζας, καθώς και η κατανομή του προσωπικού της ανά ηλικιακή ομάδα (κάτω των 30 ετών, 30 έως 50 ετών και άνω των 50 ετών).	ESRS S1-9	ΕΔ Κεφ.7.4.3 ΔΕΔ Μέρος Ε' Κεφ. 2 και 5
	Άτομα με αναπηρίες	Το ποσοστό των εργαζομένων στην Τράπεζα ατόμων με αναπηρίες, καταγεγραμμένο ανά φύλο.	ESRS S1-12	ΕΔ Κεφ.7.4.4 ΔΕΔ Μέρος ΙΑ'
	Κοινωνική προστασία	Η κοινωνική προστασία αφορά όλα τα μέτρα προς όφελος του προσωπικού της Τράπεζας, τα οποία παρέχουν πρόσβαση σε ιατροφαρμακευτική περίθαλψη και εισοδηματική στήριξη σε περιπτώσεις δυσμενών γεγονότων σε προσωπικό και επαγγελματικό επίπεδο.	ESRS S1-11	ΕΔ Κεφ.7.4

* Ο καθορισμός των Δεικτών ESG βασίστηκε στα πρότυπα ATHEX, GRI και ESRS με επιλογή δεικτών που κρίθηκε ότι ανταποκρίνονται στις δραστηριότητες της Τράπεζας και συνάδουν με αυτές.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: ΔΕΙΚΤΕΣ ESG

Πεδίο	Δείκτης	Περιγραφή	Σχετικά	Παραπομπή
Κοινωνία	Ισορροπία μεταξύ προσωπικής και επαγγελματικής ζωής	Το ποσοστό του προσωπικού της Τράπεζας, που δικαιούται και κάνει χρήση της προβλεπόμενης άδειας για οικογενειακούς λόγους.	ESRS S1-15	ΕΔ Κεφ.7.4.5
	Πολιτικές σχετικές με το Προσωπικό	Περιγραφή των Πολιτικών που αφορούν στο προσωπικό της Τράπεζας, καθώς και του τρόπου που γνωστοποιούνται σε αυτό.	ESRS S1-1, ESRS 2 MDR-P	ΕΔ Κεφ.7.4.1
	Στόχοι και αξιολόγηση προσωπικού	Περιγραφή του τρόπου, με τον οποίο η Τράπεζα θέτει στόχους στο προσωπικό της και παρακολουθεί την επίτευξη τους.	ESRS S1-5	ΕΔ Κεφ.3.1.1
Διακυβέρνηση	Σύνθεση Γενικού Συμβουλίου	Το ποσοστό εκπροσώπησης των γυναικών και τα προσόντα των μελών του ανώτατου οργάνου διοίκησης της Τράπεζας της Ελλάδος, δηλαδή του Γενικού Συμβουλίου, καθώς και λοιπές πτυχές πολυμορφίας.	ATHEX C-G1, GRI 2-9, GRI 2-10, GRI 2-11, GRI 2-15, ESRS 2 GOV-1	ΕΔ Κεφ.8.1 ΔΕΔ Μέρος Ε' Κεφ. 1, 2 και 5, ΔΕΔ Μέρος ΣΤ', ΔΕΔ Μέρος ΙΑ'
	Πολιτική Επιχειρηματικής Δεοντολογίας	Οι νομικώς δεσμευτικές αποφάσεις της Τράπεζας, που αποτυπώνουν τις πρακτικές και τις θεμελιώδεις αρχές δεοντολογίας (όπως ενδεικτικά για την αποφυγή της σύγκρουσης συμφερόντων, για την καταπολέμηση της απάτης, διαφθοράς και δωροδοκίας), οι οποίες πρακτικές και αρχές πρέπει να τηρούνται τόσο από την Τράπεζα, όσο και από το προσωπικό της, προκειμένου να ασκούνται με ηθικό και έντιμο τρόπο οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα που τους έχουν ανατεθεί.	ATHEX C-G5, GRI 2-23, GRI 205-1, GRI 205-2, GRI 205-3, GRI 206-1	ΕΔ Κεφ.7.4 και 8.6 ΔΕΔ Μέρος Θ', ΔΕΔ Μέρος Ι', ΔΕΔ Μέρος ΙΑ'
	Πολιτική Ασφάλειας Δεδομένων	Η πολιτική ασφάλειας δεδομένων περιλαμβάνει τις αποφάσεις της Τράπεζας που περιγράφουν τις πρακτικές και τις δεσμεύσεις της για την προστασία της ακεραιότητας και της ασφάλειας των δεδομένων της και των συναλληλασόμενων με αυτή.	ATHEX C-G6, GRI 418-1	ΕΔ Κεφ.3.2.1 και 8.10 ΔΕΔ Μέρος Θ' Κεφ. 1
	Δημοσίευση Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων	Οι οικονομικές καταστάσεις είναι ένα σύνολο εγγράφων που αποτυπώνουν την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας σε μια δεδομένη χρονική στιγμή.	ATHEX C-G8	ΔΕΔ Μέρος Β'
	Πολιτική Καταγγελίας Δυσλειτουργιών	Η διαδικασία μέσω της οποίας τα ενδιαφερόμενα μέρη της Τράπεζας μπορούν να αναφέρουν την ανησυχία τους για τυχόν εγκληματική ή ανήθικη συμπεριφορά.	ATHEX SS-G1, GRI 2-26	ΕΔ Κεφ.8.10 ΔΕΔ Μέρος Ι' Κεφ. 3 και 6
	Διαχείριση Συστημικών Κινδύνων	Τα συστήματα, οι διαδικασίες και οι μηχανισμοί που διαθέτει η Τράπεζα για να μειώσει τη συμβολή της σε συστημικούς κινδύνους και να βελτιώσει τις δικλίδες ασφαλείας που μετριαζουν τις συστημικές αστοχίες. Ως συστημικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που προκύπτει από την εκτεταμένη φθορά ή κατάρρευση των συστημάτων που επηρεάζουν την οικονομία και την κοινωνία γενικά, όπως τα χρηματοπιστωτικά και τα τεχνολογικά συστήματα.	ATHEX SS-G3, GRI 201-2	ΔΕΔ Μέρος Γ' Κεφ. 3, ΔΕΔ Μέρος ΣΤ' Κεφ. 2
	Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Οι μηχανισμοί που έχει θεσπίσει η Τράπεζα, για να διασφαλίσει τη συμμόρφωσή της με την κείμενη νομοθεσία σε διαρκή βάση, καθώς και για τη διαχείριση του κανονιστικού κινδύνου.	GRI 2-27	ΕΔ Κεφ. 8.4, 8.5, 8.6, 8.7 και 8.10 ΔΕΔ Μέρος Γ' Κεφ. 3 και 4, ΔΕΔ Μέρος Θ', ΔΕΔ Μέρος Ι'
	Μεταβλητές αποδοχές	Ως μεταβλητή αμοιβή ορίζεται το ποσό αποδοχών που χορηγείται σε μέλη της διοίκησης της Τράπεζας μετά την επίτευξη συγκεκριμένου στόχου επίδοσης.	ATHEX A-G4, GRI 2-19, ESRS 2 GOV-3	ΔΕΔ Μέρος Ε' Κεφ. 4
	Πολιτική επιρροή και δραστηριότητες εκπροσώπησης συμφερόντων	Η Τράπεζα παρέχει πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες και τις δεσμεύσεις που σχετίζονται με την απαγόρευση άσκησης της πολιτικής επιρροής από την Κυβέρνηση και λοιπούς φορείς πολιτικής εξουσίας, συμπεριλαμβανομένων των δραστηριοτήτων φορέων εκπροσώπησης συμφερόντων.	ESRS G1-5	ΕΔ Κεφ.8 ΔΕΔ Μέρος Α', ΔΕΔ Μέρος Γ' Κεφ. 4
	Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας	Πληροφόρηση σχετικά με το σύστημα της Τράπεζας για την πρόληψη, τον εντοπισμό, τη διερεύνηση και την αντιμετώπιση ισχυρισμών ή περιστατικών διαφθοράς και δωροδοκίας.	ESRS G1-3	ΕΔ Κεφ. 8.4 και 8.6 ΔΕΔ Μέρος Γ' Κεφ. 4, ΔΕΔ Μέρος Θ' Κεφ. 2, ΔΕΔ Μέρος Ι' Κεφ. 2 και 4
Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς (Διακυβέρνησης)	Περιγραφή των Πολιτικών, που αφορούν στην επιχειρηματική συμπεριφορά υπό την έννοια της Διακυβέρνησης της Τράπεζας, καθώς και του τρόπου που γνωστοποιούνται στο προσωπικό της.	ESRS G1-1, ESRS 2 MDR-P	ΔΕΔ Μέρος Θ', ΔΕΔ Μέρος ΙΑ', ΔΕΔ Μέρος ΙΑ'	

* Ο καθορισμός των Δεικτών ESG βασίστηκε στα πρότυπα ATHEX, GRI και ESRS με επιλογή δεικτών που κρίθηκε ότι ανταποκρίνονται στις δραστηριότητες της Τράπεζας και συνάδουν με αυτές.

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 2025

Η παρούσα Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας της Ελλάδος αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης του Γενικού Συμβουλίου και περιέχει πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παρ. 1 του άρθρου 152 του ν. 4548/2018 κατά την ημερομηνία αναφοράς 31.12.2025. Ειδικότερα, παρατίθενται κατωτέρω τα απαιτούμενα πληροφοριακά στοιχεία:

A. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΙ ΠΡΑΚΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Η Τράπεζα της Ελλάδος υιοθετεί το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης που αποτυπώνεται στο Καταστατικό της, το οποίο κυρώθηκε με τον ν. 3424/7.12.1927 (ΦΕΚ Α΄ 298) και του οποίου οι διατάξεις έχουν ισχύ νόμου, και μάλιστα αυξημένης τυπικής ισχύος, καθώς αποτελεί μέρος διεθνούς σύμβασης κυρωθείσης διά νόμου (βλ. άρθρο 28 παρ. 1 του Συντάγματος). Το Καταστατικό έχει κατά καιρούς τροποποιηθεί, ώστε να συνάδει και να ανταποκρίνεται στον ιδιαίτερο ρόλο και στην αποστολή της Τράπεζας της Ελλάδος, αυτοτελώς, αλλά και ως μέλους του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ) και του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ). Η Τράπεζα της Ελλάδος έχει διφυή χαρακτήρα, αφού αποτελεί ανώνυμη εταιρεία και είναι παράλληλα επιφορτισμένη με δημοσίου δικαίου αρμοδιότητες που ασκούνται από ιδιαίτερα όργανα κατά τα άρθρα 28, 35Α, 55Α, 55Β και 55Γ του Καταστατικού. Ενόψει τούτων, το συγκεκριμένο πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης είναι νόμιμο και ηθικολογικό.

Το Καταστατικό στην ισχύουσα μορφή του είναι διαθέσιμο στον ιστοχώρο της Τράπεζας:

https://www.bankofgreece.gr/BoGDocuments/Καταστατικό_Έκδοση_1.pdf

Ενόψει της αποστολής της και δεδομένου ότι η Τράπεζα έχει, δυνάμει του άρθρου 1 παρ. 3 περ. β΄ ν. 4706/2020 (ΦΕΚ Α΄ 136), εξαιρεθεί των διατάξεων για την εταιρική διακυβέρνηση Ανωνύμων Εταιρειών, δεν ήταν δυνατή η υιοθέτηση και εφαρμογή κάποιου εκ των υφιστάμενων κωδίκων εταιρικής διακυβέρνησης. Η Τράπεζα θέσπισε στις 17.2.2020 Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, μέσω του οποίου συστηματοποιείται το οικείο πλαίσιο, προκειμένου να προάγεται η συνέχεια, η συνέπεια και η αποτελεσματικότητά του. Ο Κώδικας αναθεωρείται, όποτε κρίνεται αναγκαίο, η δε πιο πρόσφατη 3η έκδοσή του (Μάρτιος 2024) είναι διαθέσιμη στον ιστοχώρο της Τράπεζας υπό τον ακόλουθο σύνδεσμο:

https://www.bankofgreece.gr/RelatedDocuments/BoG-CGC_March-2024.pdf

Η διοικητική δομή της Τράπεζας εξασφαλίζει τη λήψη αποφάσεων με διαφάνεια, ανεξαρτησία και συνέπεια. Η οργανωτική της διάρθρωση βασίζεται στον διαχωρισμό καθηκόντων, ώστε οι αρμοδιότητες να είναι σαφείς και διακριτές. Το ισχυρό Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου επιτρέπει στην Τράπεζα να διεκπεραιώνει αποτελεσματικά τα καθήκοντά της και να εκπληρώνει με αξιοπιστία την αποστολή της.

B. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος καταρτίζονται, σύμφωνα με το άρθρο 54Α του Καταστατικού της, με βάση τους λογιστικούς κανόνες και τις λογιστικές μεθόδους που ισχύουν κάθε φορά για το ΕΣΚΤ, όπως καθορίζονται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) με την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31).⁴³

43 Βλ. eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202402941.

Οι κανόνες αυτοί βασίζονται σε ευρέως αποδεκτές λογιστικές αρχές και έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε να καλύπτονται με τον βέλτιστο τρόπο τις ανάγκες των εθνικών κεντρικών τραπεζών (ΕθνΚΤ) του Ευρωσυστήματος, καθώς και να ανταποκρίνονται στις ιδιαίτερες συνθήκες λειτουργίας τους. Επίσης, σημειώνεται ότι η λογιστική απεικόνιση των υποχρεώσεων από τις παροχές της Τράπεζας προς τους ασφαλισμένους της έχει βασιστεί στην Απόφαση (ΕΕ) 2024/2938 της ΕΚΤ της 14.11.2024 σχετικά με τους ετήσιους λογαριασμούς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2024/32).⁴⁴ Για τα θέματα που τυχόν δεν καλύπτονται από τους κανόνες και τις οδηγίες της ΕΚΤ ή που η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική αλληλά συνιστώμενη, ακολουθούνται κατά περίπτωση είτε οι συστάσεις της ΕΚΤ, είτε οι διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας σε συνδυασμό με τον ν. 4308/2014 "Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις", στο μέτρο που δεν αντιβαίνει στις διατάξεις του Καταστατικού. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα διαθέτει τις ανάλογες πολιτικές και διαδικασίες για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και για τη λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος αποτελούνται από τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, τον Πίνακα Διάθεσης Κερδών της χρήσης που έληξε στις 31.12.2025, καθώς και από περίληψη ουσιαστών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες (Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων). Επισημαίνεται ο ειδικός ρόλος και πρωταρχικός σκοπός της Τράπεζας, ο οποίος συνίσταται στη διασφάλιση της σταθερότητας των τιμών (άρθρο 4 του Καταστατικού) και όχι στη δημιουργία ή τη μεγιστοποίηση του κέρδους, όπως συμβαίνει στις εμπορικές ανώνυμες εταιρείες. Κατόπιν τούτου, η δημοσίευση κατάστασης ταμειακών ροών, καθώς και η διαμόρφωση επιχειρηματικού μοντέλου δεν ανταποκρίνονται στα ανωτέρω και δεν θα παρείχαν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων πρόσθετες χρήσιμες πληροφορίες. Ομοίως, εξ αυτού του λόγου, παρέλκει η παρουσίαση "βασικών άυλων πόρων", οι οποίοι συναρτώνται προς τα ανωτέρω.

Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις καταρτίζονται σε ετήσια βάση και δημοσιεύονται σύμφωνα με τα άρθρα 53 και 54 του Καταστατικού τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την ημέρα της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, η οποία δεν επιτρέπεται να συνέλθει αργότερα από τον μήνα Απρίλιο εκάστου ημερολογιακού έτους (άρθρο 12 του Καταστατικού).

Γ. ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

1. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, στο οποίο η Τράπεζα της Ελλάδος αποδίδει ιδιαίτερη βαρύτητα, συνίσταται σε ελεγκτικούς μηχανισμούς και σε διαδικασίες που καλύπτουν σε συνεχή βάση το σύνολο των δραστηριοτήτων της με σκοπό την αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της. Μέσω του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου διασφαλίζονται:

- η συνεπής υλοποίηση των εργασιών και των καθηκόντων της Τράπεζας με αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
- η αναγνώριση και η αντιμετώπιση των κινδύνων που αναλαμβάνονται,
- η πληρότητα και η αξιοπιστία των στοιχείων και των πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Τράπεζας και για την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,
- η συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κανόνες δεοντολογίας,
- η πρόληψη και η αποφυγή λανθασμένων ενεργειών που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Τράπεζας και των μετόχων της,

44 Βλ. eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202402938.

- η αποτελεσματική λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής που υποστηρίζουν τις εργασίες της Τράπεζας, καθώς και η ασφαλής διακίνηση, επεξεργασία και αποθήκευση κρίσιμων πληροφοριών.

Οι Υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας, ως η πρώτη γραμμή εντός του συστήματος διακυβέρνησης της Τράπεζας, καθιερώνουν κατάλληλα συστήματα εσωτερικού ελέγχου. Οι λειτουργίες της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και της επίβλεψης συνιστούν τη δεύτερη γραμμή της Τράπεζας, αποσκοπώντας να ενισχύσουν την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου. Η Εσωτερική Επιθεώρηση λειτουργεί ανεξάρτητα ως η τρίτη γραμμή εντός του συστήματος διακυβέρνησης της Τράπεζας.

2. Εσωτερική Επιθεώρηση

Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης συμβάλλει στο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, παρέχοντας ανεξάρτητες και αντικειμενικές ελεγκτικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες, οι οποίες έχουν σκοπό να προσθέτουν αξία και να βελτιώνουν τις λειτουργίες της Τράπεζας σε διαρκή βάση. Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης συνδράμει στη βελτίωση της διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων, των διαδικασιών ελέγχου, της λήψης αποφάσεων και της επίβλεψης, της φήμης και αξιοπιστίας της Τράπεζας, καθώς και στην αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση του δημόσιου συμφέροντος, βοηθώντας την Τράπεζα στην εκπλήρωση της αποστολής της, στην υλοποίηση του οράματός της και στην επίτευξη των στόχων της. Προς τον σκοπό αυτό, η Διεύθυνση εφαρμόζει συστηματική και βασισμένη στους κινδύνους προσέγγιση για την αξιολόγηση και τη βελτίωση των διαδικασιών της διακυβέρνησης, της διαχείρισης κινδύνων και του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Η ανεξαρτησία της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης διασφαλίζεται με την εφαρμογή συγκεκριμένων μέτρων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται η λειτουργία της υπό την επίβλεψη και τον έλεγχο της ανεξάρτητης Επιτροπής Ελέγχου της Τράπεζας, στην οποία και αναφέρεται για το έργο της (επ' αυτής, βλ. κατωτέρω υπό το Μέρος ΣΤ', Κεφάλαιο 1).

Επιπλέον, η Διεύθυνση συμμορφώνεται με τις ισχύουσες νομοθετικές διατάξεις που αφορούν το επάγγελμα του εσωτερικού ελεγκτή, και τηρεί τις υποχρεωτικές αρχές και οδηγίες του διεθνώς αναγνωρισμένου Πλαισίου Επαγγελματικής Εφαρμογής του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (Institute of Internal Auditors International Professional Practices Framework – IIA IPPF).

Η Διεύθυνση Εσωτερικής Επιθεώρησης εκπροσωπείται στην Επιτροπή Εσωτερικών Επιθεωρητών (Internal Auditors Committee – IAC) του Ευρωσυστήματος/Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (Ευρωσύστημα/ΕΣΚΤ/ΕΕΜ) και είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο, σε τοπικό επίπεδο, των εργασιών του Ευρωσυστήματος/ΕΣΚΤ/ΕΕΜ.

3. Διαχείριση Κινδύνων

Η Τράπεζα αναγνωρίζει, επιμετρεί, αξιολογεί και παρακολουθεί σε συνεχή βάση τους αναλαμβανόμενους κινδύνους, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείρισή τους.

Την κύρια συμβολή στο εν λόγω έργο έχει η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία είναι επιφορτισμένη με την εκτέλεση των λειτουργιών Διαχείρισης Κινδύνων (χρηματοοικονομικών και λειτουργικών) και Επιχειρησιακής Συνέχειας σε επίπεδο Τράπεζας, καθώς και με τη σχετική ενημέρωση της Διοίκησης.

Στο πλαίσιο αυτό, το έργο της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει ιδίως τα εξής καθήκοντα:

- την ευθύνη της αναγνώρισης, καταγραφής, αξιολόγησης, μέτρησης, παρακολούθησης, αντιστάθμισης, περιορισμού και αναφοράς των κινδύνων που έχουν αναληφθεί

ή πρόκειται να αναληφθούν, σε συνεργασία με τις Διευθύνσεις και τις Μονάδες, στο επίπεδο της Τράπεζας. Συναφώς σημειώνεται ότι οι Διευθύνσεις και οι Μονάδες έχουν την πρωταρχική ευθύνη για τη διαχείριση των κινδύνων σε καθημερινή βάση, στον τομέα αρμοδιότητάς τους,

- την ευθύνη για την εξειδίκευση της οικείας πολιτικής σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και τον συντονισμό της υλοποίησής της από τις Υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας,
- σε συνεργασία με τις αρμόδιες εκτελεστικές Υπηρεσιακές Μονάδες, την αξιολόγηση των κινδύνων που έκαστη εξ αυτών αντιμετωπίζει, την εξειδίκευση των ορίων ανάληψης κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της τήρησής τους με τη θέσπιση κατάλληλων διαδικασιών,
- την εισήγηση προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων για τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογές των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα,
- τη διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests),
- την ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησης του συνόλου των κινδύνων και την εισήγηση πολιτικών για τη διαχείρισή τους,
- την περιοδική αξιολόγηση ως προς την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων, καθώς επίσης την πρόταση διορθωτικών μέτρων, εφόσον κριθεί σκόπιμο,
- τη σύνταξη αναγκαίων αναφορών σε θέματα αρμοδιότητάς της με σκοπό την πληροφόρηση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων,
- την υποβολή ετήσιου προγράμματος και περιοδικά, τουλάχιστον ανά εξάμηνο, έκθεσης στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Ως προς τους χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους παρατηρούνται τα ακόλουθα:

• Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Στους υπό παρακολούθηση χρηματοοικονομικούς κινδύνους περιλαμβάνονται ο κίνδυνος αγοράς και ο πιστωτικός κίνδυνος. Ο κίνδυνος αγοράς προέρχεται από την πιθανή μεταβολή των αγοραίων τιμών των χρηματοοικονομικών στοιχείων που απαρτίζουν τα χαρτοφυλάκια, εξαιτίας της μεταβολής των επιτοκίων (κίνδυνος επιτοκίου) ή/και της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών (συναλλαγματικός κίνδυνος). Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημιών λόγω επέλευσης ενός πιστωτικού γεγονότος. Ως πιστωτικό γεγονός νοείται η αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να καταβάλει πλήρως ή εγκαίρως τις πληρωμές που οφείλει, συμπεριλαμβανομένης της ενδεχόμενης αναδιάρθρωσης χρέους του ή της μεταβολής επί τα χείρω της πιστοληπτικής του διαβάθμισης. Αντισυμβαλλόμενοι μπορεί να είναι τα δανειζόμενα πιστωτικά ιδρύματα, οι εκδότες των τίτλων οι οποίοι αποκτώνται στο πλαίσιο της άσκησης νομισματικής πολιτικής και στο πλαίσιο επενδύσεων των ιδίων διαθεσίμων της Τράπεζας, καθώς και τα πιστωτικά ιδρύματα στα οποία η Τράπεζα τηρεί τρεχούμενους λογαριασμούς και με τα οποία διενεργεί επενδυτικές δραστηριότητες, όπως οι προθεσμιακές καταθέσεις και οι πράξεις συναλλάγματος.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων επιμετρεί τον κίνδυνο αγοράς και τον πιστωτικό κίνδυνο στα επενδυτικά χαρτοφυλάκια της Τράπεζας. Ειδικότερα, ο κίνδυνος αγοράς επιμετρείται με την παραμετρική μεθοδολογία διακύμανσης-συνδιακύμανσης, ενώ ο πιστωτικός κίνδυνος επιμετρείται με τη μεθοδολογία CreditMetrics. Η παραμετροποίηση των μετρήσεων επανεξετάζεται και επικαιροποιείται σε τακτική βάση. Όσον αφορά τα χαρτοφυλάκια και τις πράξεις που συνδέονται με την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, οι κίνδυνοι επιμετρούνται και παρακολουθούνται κεντρικά από την ΕΚΤ και επιμερίζονται στις ΕθνΚΤ. Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν

τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς – όπου βρίσκει εφαρμογή – και τον κίνδυνο που προκύπτει από τυχόν αναντιστοιχία μεταξύ της ευαισθησίας των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων του Ευρωσυστήματος στις μεταβολές των επιτοκίων. Το μερίδιο της Τράπεζας από τον εν λόγω επιμερισμό λαμβάνεται υπόψη κατά την επιμέτρηση του συνολικού κινδύνου.

Το γενικό πλαίσιο στρατηγικής για την ανάληψη χρηματοοικονομικών κινδύνων κατά τις επενδυτικές δραστηριότητες της Τράπεζας καθορίζεται από το Γενικό Συμβούλιο και εξειδικεύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων εγκρίνει σε ετήσια βάση τα χαρτοφυλάκια αναφοράς και τα εφαρμοζόμενα μέτρα κινδύνου για τη διαχείριση των επενδυτικών χαρτοφυλακίων. Ενημερώνεται σε τακτική βάση από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων για το ύψος των χρηματοοικονομικών κινδύνων και στο τέλος κάθε έτους επανεξετάζει τα υφιστάμενα αποθέματα ασφαλείας έναντι αυτών των κινδύνων ως προς την αναγκαιότητα και την επάρκειά τους.

• *Λειτουργικοί κίνδυνοι*

Οι λειτουργικοί κίνδυνοι αφορούν τις αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση, στην επιχειρησιακή λειτουργία ή/και στο κύρος της Τράπεζας ως αποτέλεσμα ανεπάρκειας ή αποτυχίας της εσωτερικής διακυβέρνησης και των διαδικασιών, των ανθρώπων, των συστημάτων, ή ως αποτέλεσμα εξωτερικών γεγονότων.

Η αναγνώριση, η καταγραφή, η αξιολόγηση και η αντιμετώπιση των λειτουργικών κινδύνων πραγματοποιείται, με τη μεθοδολογική υποστήριξη της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, από τις ίδιες τις Υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας, οι οποίες προβαίνουν σε αξιολόγηση της πιθανότητας πραγματοποίησης και των αναμενόμενων επιπτώσεων των εν λόγω κινδύνων.

Πέραν τούτων, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διαχειρίζεται το Εσωτερικό Σύστημα Πιστοληπτικής Αξιολόγησης Επιχειρήσεων (ΕΣΠΑΕ) και το Κεντρικό Μητρώο Ισολογισμών της Τράπεζας της Ελλάδος. Στο πλαίσιο αυτό, το έργο της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει ιδίως τα εξής καθήκοντα:

- την αξιολόγηση της επίδοσης του ΕΣΠΑΕ σύμφωνα με το πλαίσιο του Ευρωσυστήματος,
- την ανάπτυξη και εφαρμογή ποσοτικής μεθοδολογίας για την πιστοληπτική αξιολόγηση ελληνικών επιχειρήσεων του μη χρηματοπιστωτικού τομέα και τον εμπλουτισμό των συμπερασμάτων που προκύπτουν από τα αποτελέσματα της αξιολόγησης με βάση την εν λόγω μεθοδολογία με ποιοτικά στοιχεία των επιχειρήσεων, προκειμένου να πραγματοποιείται η τελική αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της επιχείρησης,
- την τήρηση και παρακολούθηση του Κεντρικού Μητρώου Ισολογισμών βάσει των στοιχείων οικονομικών καταστάσεων των επιχειρήσεων του μη χρηματοπιστωτικού τομέα.

• *Κανονιστικοί κίνδυνοι*

Εάν οι κίνδυνοι σχετίζονται ευθέως με κανόνα δικαίου θεωρούνται κανονιστικοί, ενώ εάν αφορούν μη τήρηση στην πράξη διαδικασιών/εσωτερικού πλαισίου χαρακτηρίζονται λειτουργικοί. Η διαδικασία καταγραφής των κανονιστικών κινδύνων διενεργείται από τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης ανεξάρτητα από τη διαδικασία Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων, ωστόσο η διάκριση των κινδύνων σε κανονιστικούς ή λειτουργικούς γίνεται σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Η διαδικασία αναγνώρισης Κανονιστικών Κινδύνων αφορά τον εντοπισμό εργασιών για τις οποίες ισχύει τουλάχιστον ένα από τα παρακάτω:

- (α) δεν υφίστανται ενωσιακές ή εθνικές νομοθετικές ρυθμίσεις ή κατ' εξουσιοδότηση εκδιδόμενες διοικητικές πράξεις που να διέπουν τις εργασίες,

- (β) δεν έχει θεσπιστεί εσωτερικά στην Τράπεζα ειδικό πλαίσιο, το οποίο ανταποκρίνεται στις νομοθετικές και εν γένει κανονιστικές απαιτήσεις,
- (γ) δεν υπάρχει μέριμνα για την παρακολούθηση των εξελίξεων του κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις εργασίες.

4. Κανονιστική συμμόρφωση

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως αντικείμενο την άσκηση όλων των εργασιών και λειτουργιών που σχετίζονται με την κανονιστική συμμόρφωση της Τράπεζας, ήτοι τη δέσμευση αυτής να διαφυλάσσει την τήρηση του Καταστατικού της, των Νόμων, των Εσωτερικών Κανονισμών, Πολιτικών και Εγκυκλίων, των Κωδίκων Δεοντολογίας και των Προτύπων Βέλτιστης Πρακτικής, καθώς και των διεθνών, ιδίως του Ευρωσυστήματος, διατάξεων και κανόνων που διέπουν τις δραστηριότητές της. Είναι ανεξάρτητη και αναφέρεται απευθείας στον Διοικητή. Το ετήσιο πρόγραμμα εργασιών και οι ετήσιες απολογιστικές εκθέσεις της υποβάλλονται στη Διοίκηση και κοινοποιούνται στο Γενικό Συμβούλιο και στην Επιτροπή Ελέγχου.

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης διαρθρώνονται σε τέσσερις κύριους άξονες και εξειδικεύονται ως εξής:

1. **Κανονιστική συμμόρφωση και εταιρική διακυβέρνηση.** Οι εν λόγω αρμοδιότητες σχετίζονται με τη συνεχή παρακολούθηση ως προς τη διαχείριση του κανονιστικού κινδύνου, καθώς και ως προς την τήρηση του ισχύοντος συστήματος κανόνων και διαδικασιών που διέπουν την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας, αποσκοπώντας κατ' αυτόν τον τρόπο να καταστεί αποτελεσματική η διοίκησή της με τη θεσμοθέτηση αξιόπιστου πλαισίου για την επιτέλεση των καθηκόντων της και με τη διασφάλιση των αρχών της διαφάνειας, της λογοδοσίας και της ίσης μεταχείρισης. Στις αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης συγκαταλέγονται τα ακόλουθα καθήκοντα:
 - (α) προώθηση κουλτούρας συμμόρφωσης (*compliance culture*) ως προτύπου εταιρικής συμπεριφοράς,
 - (β) διαμόρφωση, υλοποίηση και επικαιροποίηση κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών επί θεμάτων κανονιστικής συμμόρφωσης,
 - (γ) αξιολόγηση, επιμέτρηση και διαχείριση του κανονιστικού κινδύνου που αναλαμβάνει η Τράπεζα, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου Ξεπλήρωτος Χρήματος/Χρηματοδότησης Τρομοκρατίας (εφεξής: "ΞΧ/ΧΤ"),
 - (δ) αρωγή προς τη Διοίκηση, τα Όργανα, τις Υπηρεσιακές Μονάδες και το προσωπικό της Τράπεζας για το κανονιστικό πλαίσιο του χώρου ευθύνης τους,
 - (ε) παροχή συνδρομής κατά τη διοργάνωση εταιρικών γεγονότων και τη δημοσίευση εταιρικών ανακοινώσεων της Τράπεζας σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία,
 - (στ) διαχείριση του συστήματος εσωτερικών αναφορών για παραβατικές συμπεριφορές σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην οικεία πολιτική (επ' αυτής, βλ. κατωτέρω υπό το Μέρος Ι', Κεφάλαιο 3) και στις Εγκυκλίους με τις οποίες εξειδικεύονται οι αρχές και η οικεία διαδικασία,
 - (ζ) διαχείριση του συστήματος παραλαβής εσωτερικών καταγγελιών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία και για τη Διαχείριση Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης (άρθρα 9 και 10 ν. 4808/2021) (επ' αυτής, βλ. ανωτέρω στην Έκθεση Διαχείρισης, υπό το Κεφάλαιο 7.4.1), καθώς και στην οικεία Πράξη Διοικητή, με την οποία εξειδικεύεται η οικεία διαδικασία και κάθε σχετική λεπτομέρεια,

- (n) παρακολούθηση και συνδρομή στη διαδικασία υποβολής παραπόνων από τρίτους.
2. **Τήρηση των κανόνων δεοντολογίας**, όπως αναλύονται παρακάτω υπό το Μέρος Θ', Κεφάλαιο 2.
3. **Τήρηση της νομοθεσίας για την πρόληψη και την καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (anti-money laundering, combating terrorism financing – AML/CFT)**. Σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 6 του ν. 4557/2018, η Τράπεζα, εκτιμώντας τους κινδύνους νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή χρηματοδότησης της τρομοκρατίας που μπορεί να ενέχουν ορισμένες εργασίες της, καθορίζει με απόφασή της κατάλληλα μέτρα για την αποτροπή τους. Στο πλαίσιο αυτό, έχει ήδη θεσπιστεί σχετική Πολιτική και έχουν ανατεθεί τα καθήκοντα αρμόδιου διευθυντικού στελέχους του άρθρου 38 του ν. 4557/2018 (*AML Officer*) σε διευθυντικό στέλεχος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Στις αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης συγκαταλέγονται τα ακόλουθα καθήκοντα:
- (α) παρακολούθηση και αξιολόγηση της ορθής και αποτελεσματικής εφαρμογής της ανωτέρω Πολιτικής και των μέτρων αποτελεσματικής εφαρμογής της, καθώς και εισήγηση τυχόν αναγκαίων επικαιροποιήσεών της,
 - (β) παραλαβή και επεξεργασία των εσωτερικών αναφορών από υπαλλήλους της Τράπεζας για ασυνήθεις ή ύποπτες συναλλαγές,
 - (γ) λήψη, αξιολόγηση και εξέταση των ειδοποιήσεων (alerts) που παράγονται από τα πληροφοριακά συστήματα της Τράπεζας, τα οποία ανιχνεύουν ύποπτα πρόσωπα ή συναλλαγές, καθώς και η υπόδειξη κατάλληλων διαδικασιών ούτως ώστε να βελτιστοποιείται η λήψη και η επεξεργασία των εν λόγω ειδοποιήσεων,
 - (δ) παρακολούθηση της τήρησης του κανονιστικού πλαισίου για την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας, καθώς επίσης εισήγηση για τη διενέργεια ειδικής έρευνας σε περίπτωση πιθανολόγησης τυχόν παραβάσεων,
 - (ε) υποβολή εμπιστευτικής αναφοράς στην Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες σε περίπτωση όπου, μετά την ανωτέρω αξιολόγηση, κρίνεται ότι υπάρχει υπόνοια νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή χρηματοδότησης της τρομοκρατίας,
 - (στ) άμεση επαφή με την Αρχή Καταπολέμησης τόσο κατά την έναρξη όσο και καθ' όλη τη διάρκεια της διερεύνησης των υποθέσεων που εξετάζονται μετά την υποβολή σχετικής αναφοράς, παρέχοντας κάθε αναγκαία διευκρίνιση,
 - (ζ) παρακολούθηση του εθνικού και ενωσιακού θεσμικού πλαισίου ΞΧ/ΧΤ και των διεθνών βέλτιστων πρακτικών,
 - (η) σχεδιασμός μεθοδολογίας αξιολόγησης κινδύνου ΞΧ/ΧΤ και συντονισμός της διενέργειας συνολικής αξιολόγησης κινδύνου ΞΧ/ΧΤ,
 - (θ) παροχή καθοδήγησης στους υπαλλήλους της Τράπεζας επί θεμάτων που σχετίζονται με την Πρόληψη και Καταστολή της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες ή Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας,
 - (ι) μέριμνα για τον προγραμματισμό εκπαιδευτικών/επιμορφωτικών προγραμμάτων για θέματα ΞΧ/ΧΤ,
 - (ια) σύνταξη ετήσιας έκθεσης με αντικείμενο την αξιολόγηση του βαθμού συμμόρφωσης της Τράπεζας με τις διατάξεις για την πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας.

4. **Τήρηση των προβλέψεων της Πολιτικής κατά της Απάτης και της Δωροδοκίας.** Σύμφωνα με τη σχετική πολιτική της Τράπεζας (επ' αυτής, βλ. κατωτέρω υπό το Μέρος Ι', Κεφάλαιο 4), έχουν ανατεθεί καθήκοντα Υπεύθυνου για την Απάτη και τη Δωροδοκία (*Anti-Bribery Officer*) σε διευθυντικό στέλεχος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Στις αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης συγκαταλέγονται τα ακόλουθα καθήκοντα:

- (α) διαμόρφωση πλαισίου αξιολόγησης και διαρκούς παρακολούθησης των κινδύνων απάτης ή/και δωροδοκίας εκ της λειτουργίας και εκ των αρμοδιοτήτων εκάστης Υπηρεσιακής Μονάδας της Τράπεζας,
- (β) αξιολόγηση, επιμέτρηση και διαχείριση του κινδύνου απάτης ή/και δωροδοκίας που αναλαμβάνει η Τράπεζα,
- (γ) ενημέρωση και ευαισθητοποίηση του προσωπικού για την αναγνώριση, τον εντοπισμό και την αναφορά περιπτώσεων απάτης ή/και δωροδοκίας,
- (δ) παρακολούθηση της τήρησης των διατυπώσεων δέουσας επιμέλειας ως προς τους συνεργάτες και προμηθευτές της Τράπεζας,
- (ε) παρακολούθηση της απόδοσης της ανωτέρω πολιτικής, καθώς και των βάσει αυτής εκδοθεισών διαδικασιών,
- (στ) σύνταξη ετήσιας έκθεσης με αντικείμενο τις διαπιστωθείσες περιπτώσεις απάτης ή/και δωροδοκίας, καθώς και την αξιολόγηση του βαθμού συμμόρφωσης της Τράπεζας με τη σχετική Πολιτική.

Δ. ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Σύμφωνα με τα άρθρα 11 έως 19 του Καταστατικού, η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της Τράπεζας, εκπροσωπεί το σύνολο των μετόχων και οι αποφάσεις της υποχρεώνουν όλους τους μετόχους. Η τακτική Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Γενικό Συμβούλιο, συνέρχεται μία φορά κατ' έτος, όχι αργότερα από τον μήνα Απρίλιο, και αποφασίζει περί του τρόπου διεξαγωγής των εργασιών της. Επίσης, είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει επί των ακόλουθων θεμάτων:

- έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και της επ' αυτών και της διαχείρισης Ετήσιας Έκθεσης, έγκρισης καταβολών σε αποθεματικά και άλλα ειδικά κεφάλαια, προσδιορισμού του μερίσματος και εν γένει διάθεσης των καθαρών κερδών,
- εκλογής ή ανάκλησης των μελών του Γενικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών, καθώς και καθορισμού των αμοιβών και των οδοιπορικών εξόδων τους,
- απαλλογής των μελών του Γενικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών από κάθε προσωπική ευθύνη,
- προτάσεων τροποποίησης του Καταστατικού, οι οποίες στη συνέχεια υποβάλλονται στη Βουλή διά της Κυβέρνησης, εξαιρουμένης της αύξησης του κεφαλαίου (άρθρο 9 Καταστατικού),
- προτάσεων που υποβάλλονται από το Γενικό Συμβούλιο επί παντός άλλου θέματος.

Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις συγκαλούνται από το Γενικό Συμβούλιο και συνέρχονται όποτε παρίσταται ανάγκη. Θέματα που άπτονται της σύγκλησης και του τρόπου διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης ρυθμίζονται από το Καταστατικό (άρθρα 11 έως 19) και συμπληρωματικά από τη λοιπή νομοθεσία, ιδίως τη νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών (ν. 4548/2018, όπως ισχύει) σύμφωνα με το άρθρο 72 του Καταστατικού.

Η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2025 πραγματοποιήθηκε την 8η Απριλίου 2025.

Ε. ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

1. Αρμοδιότητες του Γενικού Συμβουλίου

Το Γενικό Συμβούλιο είναι επιφορτισμένο με τη γενική διαχείριση των υποθέσεων της Τράπεζας και υπεύθυνο προς τη Γενική Συνέλευση. Λαμβάνει αποφάσεις και ασκεί εξουσία, εντός των ορίων του Καταστατικού, επί θεμάτων που δεν υπάγονται στην αρμοδιότητα είτε της Γενικής Συνέλευσης είτε κάποιου οργάνου άσκησης δημόσιας εξουσίας (άρθρο 20 του Καταστατικού).

Πέραν τούτων, σύμφωνα με το άρθρο 27 του Καταστατικού, το Γενικό Συμβούλιο αποφασίζει ιδίως επί των ακόλουθων θεμάτων:

- των γενικών όρων και της έκτασης των εργασιών της Τράπεζας που εκτελούνται εκτός του πεδίου των καθηκόντων του ΕΣΚΤ,
- του διορισμού ή της παύσης των Διευθυντών κατόπιν πρότασης του Διοικητή, καθώς επίσης επί του γενικού εσωτερικού οργανισμού της Τράπεζας,
- ζητημάτων σχετικών με την απόκτηση ακινήτων κατά τα άρθρα 56 αριθ. 3 και 58 του Καταστατικού,
- της απόσβεσης ενεργητικού της Τράπεζας,
- της ίδρυσης και της κατάργησης Υποκαταστημάτων και Πρακτορείων της Τράπεζας,
- της Ημερησίας Διάταξης των Γενικών Συνελεύσεων,
- των υποχρεουσών την Τράπεζα υπογραφών,
- των Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και της επ' αυτών και της διαχείρισης Ετήσιας Έκθεσης, που υποβάλλονται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας προς έγκριση.

2. Σύσταση του Γενικού Συμβουλίου

Το Γενικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τον Διοικητή, τους δύο Υποδιοικητές, τα λοιπά (τρία) μέλη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και έξι Συμβούλους, οι οποίοι έχουν τριετή θητεία και εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση (άρθρο 21 του Καταστατικού).

Σύμφωνα με το άρθρο 29 του Καταστατικού, ο Διοικητής και οι δύο Υποδιοικητές διορίζονται για μία εξαετία με Προεδρικό Διάταγμα που εκδίδεται μετά από πρόταση του Υπουργικού Συμβουλίου ύστερα από πρόταση του Γενικού Συμβουλίου. Τα τρία μέλη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής διορίζονται για μία εξαετία με Προεδρικό Διάταγμα που εκδίδεται μετά από πρόταση του Υπουργικού Συμβουλίου ύστερα από γνώμη του Διοικητή (άρθρο 35Α του Καταστατικού). Επιλέγονται μεταξύ προσώπων αναγνωρισμένου κύρους και επαγγελματικής εμπειρίας σε νομισματικά ή τραπεζικά θέματα και είναι πλήρους απασχόλησης. Υπάλληλοι του Δημοσίου ή νομικού προσώπου δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου δεν μπορούν να διατηρήσουν τη θέση τους εφόσον αποδεχθούν τον διορισμό τους ως μελών του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής. Κατ' εξαίρεση, μπορούν να διοριστούν μέλη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής Καθηγητές Ανωτάτων Εκπαιδευτικών Ιδρυμάτων, οι οποίοι δικαιούνται να ασκούν συγχρόνως τα καθήκοντά τους στα εν λόγω Ιδρύματα.

Στις 31.12.2025 η σύνθεση του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος είχε ως εξής:

Γιάννης Στουρνάρας	Διοικητής, Πρόεδρος του Συμβουλίου
Θεόδωρος Κ. Πελαγίδης	Υποδιοικητής
Χριστίνα Παπακωνσταντίνου	Υποδιοικήτρια
Γεώργιος Ε. Καββαθάς	Σύμβουλος
Γεώργιος Ι. Καρανίκας	Σύμβουλος
Βασίλειος Δ. Κωτσοβίλης	Σύμβουλος
Ιωάννης Δ. Μασούτης	Σύμβουλος
Θεοδόσιος Σ. Πανάικας	Σύμβουλος
Δημήτριος Θ. Παπαλεξόπουλος	Σύμβουλος
Ιωάννης Α. Ρέτσος	Σύμβουλος
Παναγιώτης Τσακλόγλου	Σύμβουλος
Χρήστος Δ. Χατζηεμμανουήλ	Σύμβουλος

Γνωστοποιούνται οι παρακάτω μεταβολές σε σχέση με την 31.12.2024:

- Ο κ. Παναγιώτης Τσακλόγλου διορίστηκε μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής με το από 7.5.2025 Προεδρικό Διάταγμα (ΦΕΚ τ. Υ.Ο.Δ.Δ. 511/7.5.2025) με εξαετή θητεία, στη θέση της κας Όλγας Χαρίτου.
- Ο κ. Δημήτριος Θ. Παπαλεξόπουλος εξελέγη Σύμβουλος, μέλος του Γενικού Συμβουλίου, από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 8.4.2025.

3. Λειτουργία του Γενικού Συμβουλίου

Τηρουμένων των διατάξεων του Καταστατικού, το Γενικό Συμβούλιο αποφασίζει περί του τρόπου της διεξαγωγής των εργασιών του.

Ο Διοικητής, ή, εν απουσία αυτού, ο Υποδιοικητής που τον αναπληρώνει σύμφωνα με το άρθρο 32 του Καταστατικού, καλεί σε συνεδρίαση το Γενικό Συμβούλιο οσάκις παραστεί ανάγκη και άπαξ τουλάχιστον του μηνός, προεδρεύει δε των συνεδριάσεων αυτού. Το Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία εάν παρίστανται έξι τουλάχιστον από τα μέλη του. Στις συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου παρίσταται, χωρίς δικαίωμα ψήφου, και ο Επίτροπος του Κράτους στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι αποφάσεις του Συμβουλίου λαμβάνονται κατά πλειοψηφία των παρόντων μελών. Σε περιπτώσεις ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Τα πρακτικά των συνεδριάσεων του Συμβουλίου περιλαμβάνουν τα ονόματα των παρόντων Συμβούλων, αναφέρουν τις λαμβανόμενες αποφάσεις και υπογράφονται από τον Πρόεδρο της συνεδρίασης, ένα μέλος του Συμβουλίου και τον Γραμματέα.

Σε περίπτωση επείγουσας ανάγκης, η απόφαση μπορεί να ληφθεί από το Συμβούλιο σε ειδική σύνθεση, αποτελούμενη από τον Διοικητή, έναν Υποδιοικητή και δύο άλλα μέλη του Συμβουλίου. Η κατά το προηγούμενο εδάφιο απόφαση υποβάλλεται προς έγκριση στο Γενικό Συμβούλιο κατά την αμέσως επόμενη συνεδρίασή του (άρθρο 26 παρ. 6 του Καταστατικού).

Χρέη Γραμματέα του Συμβουλίου εκτελεί, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Οργανισμού της Εσωτερικής Υπηρεσίας και Κανονισμού της Βαθμολογικής και Μισθολογικής Τάξεως των Υπαλλήλων, ο Διευθυντής της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού, ο οποίος σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος αναπληρώνεται στο καθήκον του αυτό από τον Υποδιευθυντή της ως άνω Διεύθυνσης στην αμεσότερη δικαιοδοσία του οποίου υπάγεται

το Τμήμα Γραμματείας, στο έργο του οποίου εντάσσεται η ευρύτερη γραμματειακή υποστήριξη του Συμβουλίου.

Προκειμένου να διασφαλίζεται η άρτια εκπλήρωση των καθηκόντων των μελών του Συμβουλίου, γνωστοποιείται εγκαίρως στα μέλη του το ετήσιο πρόγραμμα συνεδριάσεων, το οποίο σε κάθε περίπτωση δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις αναφυόμενες ανάγκες της Τράπεζας.

4. Αποδοχές μελών Γενικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα εφαρμόζει για τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου πολιτική αποδοχών, η οποία εναρμονίζεται με τις προβλέψεις του Καταστατικού (ιδίως το άρθρο 25) και τη φύση των εργασιών της, λαμβάνοντας μάλιστα υπόψη τον διφυή χαρακτήρα της. Προς τούτο, επισημαίνεται ότι η Τράπεζα είναι επιφορτισμένη με δημοσίου δικαίου αρμοδιότητες που ασκούνται από ιδιαίτερα όργανα σύμφωνα με τα άρθρα 28, 35Α, 55Α, 55Β και 55Γ του Καταστατικού της. Επιπλέον, τα έσοδά της προέρχονται σε σημαντική έκταση από την εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής και γενικότερα από δραστηριότητες δημοσίου συμφέροντος, με αποτέλεσμα να μην μπορεί να γίνεται λόγος για κερδοφορία εκ της υιοθέτησης συγκεκριμένου επιχειρηματικού μοντέλου ή στρατηγικής.

Σύμφωνα με το άρθρο 25 του Καταστατικού, το λειτούργημα του Συμβούλου είναι επίτιμο. Οι αμοιβές και τα οδοιπορικά έξοδα αυτών, τα σχετικά προς την άσκηση των καθηκόντων τους ως Συμβούλων, ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Ειδικότερα, επί των απολαβών των μελών του Γενικού Συμβουλίου από τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του οργάνου εφαρμόζεται “Πολιτική Αποδοχών Μελών Γενικού Συμβουλίου”, η οποία εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Κατ’ εφαρμογή των άρθρων 110-111 του ν. 4548/2018, η Τράπεζα έχει θεσπίσει “Πολιτική Αποδοχών Μελών Γενικού Συμβουλίου”, η οποία εγκρίθηκε από την 86η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 1ης Απριλίου 2019 κατόπιν σχετικής πρότασης του Γενικού Συμβουλίου (Συνεδρία 2/25.2.2019), με ισχύ από 1ης Ιανουαρίου 2019 για τέσσερις (4) μετά ταύτα χρήσεις.

Η νυν ισχύουσα πολιτική έχει εγκριθεί από την 90ή Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 7ης Απριλίου 2023 κατόπιν πρότασης του Γενικού Συμβουλίου (Συνεδρία 3/2.3.2023), ισχύει από 1ης Ιανουαρίου 2023 για τέσσερις (4) χρήσεις και είναι αναρτημένη στον ιστοχώρο της Τράπεζας υπό τον ακόλουθο σύνδεσμο:

https://www.bankofgreece.gr/RelatedDocuments/Πολιτική_αποδοχών_μελών_ΓΣ_2023-2026.pdf

Η εν λόγω πολιτική δεν αποκλίνει ουσιωδώς από την προϊσχύσασα, προβαίνοντας αμιγώς σε διευκρινιστικού χαρακτήρα συμπληρώσεις. Ως προς τη διατήρηση των βασικών παραδοχών της εν λόγω προϊσχύσασας Πολιτικής, ελήφθη ιδίως υπόψη η θετική ψηφοδοσία των μετόχων τόσο επί της υιοθέτησης αυτής κατά την 86η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση όσο και επί των εκθέσεων αποδοχών των μελών του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας για τα έτη 2019, 2020 και 2021 κατά την 87η, την 88η και την 89η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, η Τράπεζα προβαίνει στην καταβολή σταθερών μηνιαίων αποδοχών για τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου ή των Επιτροπών της. Έτσι, για τους Συμβούλους προβλέπεται πάγια μηνιαία αποζημίωση που συνδέεται με την ιδιότητα του μέλους και αποζημίωση για τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου ή των Επιτροπών της Τράπεζας, περιλαμβανομένου του συνόλου των οικείων ασφαλιστικών εισφορών.

Το άρθρο 29 του Καταστατικού απαγορεύει απολαβές υπό τη μορφή προμήθειας (ποσοστών) ή δικαιώματος συμμετοχής στα κέρδη της Τράπεζας. Επίσης, δεν υφίστανται

μεταβλητές αποδοχές, ούτε προβλέπονται προγράμματα διάθεσης μετοχών της Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος προαίρεσης) σε μέλη του Γενικού Συμβουλίου, αφού οι συγκεκριμένοι τύποι απολαβών δεν συνάδουν με τη φύση των εργασιών και τον διφυή χαρακτήρα της Τράπεζας κατά τα ανωτέρω.

Οδοιπορικά έξοδα σχετικά με την άσκηση των καθηκόντων των Συμβούλων, όπως αυτά προβλέπονται από το άρθρο 25 του Καταστατικού και εγκρίνονται από την εκάστοτε Γενική Συνέλευση των μετόχων της, καλύπτονται, λαμβάνοντας υπόψη την αρχή του εύλογου περιορισμού των εξόδων και δαπανών της Τράπεζας. Ειδικότερα, καλύπτονται οδοιπορικά έξοδα σε όλους τους Συμβούλους για κάθε μετακίνησή τους εκτός της πόλης μόνιμης κατοικίας τους για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Γενικού Συμβουλίου ή των Επιτροπών της Τράπεζας (το κόστος οποιουδήποτε μεταφορικού μέσου).

Πέραν τούτων, σε συμμόρφωση με το άρθρο 112 του ν. 4548/2018, η Τράπεζα της Ελλάδος κατάρτισε Έκθεση Αποδοχών σχετικά με τις απολαβές των μελών του Γενικού Συμβουλίου από τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του οργάνου κατά το έτος 2024. Η εν λόγω έκθεση υποβλήθηκε στην 92η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η οποία έλαβε χώρα στις 8.4.2025, και υπερψηφίστηκε. Παρενθετικά επισημαίνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 112 παρ. 3 του ν. 4548/2018, η εν λόγω ψήφος των μετόχων είναι συμβουλευτική. Η Έκθεση Αποδοχών για τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2024 είναι αναρτημένη στον ιστοχώρο της Τράπεζας υπό τον ακόλουθο σύνδεσμο:

https://www.bankofgreece.gr/RelatedDocuments/Εκθεση_Αποδοχών_Μελών_του_Γενικού_Συμβουλίου_για_το_έτος_2024.pdf

Στο αυτό πλαίσιο, έχει καταρτιστεί και Έκθεση Αποδοχών για τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2025, η οποία θα υποβληθεί στην επικείμενη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

5. Βιογραφικά σημειώματα των μελών του Γενικού Συμβουλίου

Γιάννης Στουρνάρας

Διοικητής, Πρόεδρος του Γενικού Συμβουλίου

Γεννήθηκε στην Αθήνα στις 10 Δεκεμβρίου 1956. Τελείωσε το δημόσιο Γυμνάσιο Φιλοθέης το 1974 και αποφοίτησε από το Τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών το 1978. Απέκτησε μεταπτυχιακό και διδακτορικό τίτλο (MPhil 1980, DPhil 1982) από το Πανεπιστήμιο της Οξφόρδης, στο οποίο και εργάστηκε από το 1981 έως το 1985 ως Research Fellow και Lecturer στο Κολλέγιο St. Catherine's και ως ερευνητής στο Ινστιτούτο Ενεργειακών Σπουδών. Σήμερα είναι Ομότιμος Καθηγητής Οικονομικών στο Πανεπιστήμιο Αθηνών.

Την περίοδο 1986-1989 εργάστηκε ως ειδικός σύμβουλος του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών σε θέματα Δημοσίων Επιχειρήσεων και Εισοδηματικής Πολιτικής και στη συνέχεια της Τράπεζας της Ελλάδος (1989-1994) σε θέματα νομισματικής πολιτικής. Ως Πρόεδρος του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομόνων του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών, από το 1994 έως τον Ιούλιο του 2000, συμμετείχε στον σχεδιασμό της μακροοικονομικής και διαρθρωτικής πολιτικής εκπροσωπώντας το υπουργείο στη Νομισματική Επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Συμμετείχε επίσης στις διαπραγματεύσεις για τη συμμετοχή της Ελλάδος στην ΟΝΕ και είχε την ευθύνη για τις ετήσιες διαβουλεύσεις με το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και τον ΟΟΣΑ. Από το 1994 έως το 1997 ήταν Αντιπρόεδρος της Δημόσιας Επιχείρησης Αερίου, ενώ από το 1998 έως τον Ιούλιο του 2000 ήταν μέλος του Δ.Σ. του Οργανισμού Διαχείρισης Δημόσιου Χρέους. Από το 2000 μέχρι το 2004 ήταν Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εμπορικής Τράπεζας και Αντιπρόεδρος της Ένωσης Ελληνικών Τραπεζών. Από το 2005 έως το 2008 ήταν Διευθύνων Σύμβουλος στην ΚΑΠΠΑ Χρηματιστηριακή. Διετέλεσε Γενικός Διευθυντής του ΙΟΒΕ (Σεπτέμ-

βριος 2009-Ιούνιος 2012) και Υπουργός Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας στην υπηρεσιακή κυβέρνηση (Μάιος-Ιούνιος 2012). Από τον Ιούλιο του 2012 έως τον Ιούνιο του 2014 ήταν Υπουργός Οικονομικών.

Από τις 26 Ιουνίου 2014 είναι Διοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας. Από τον Φεβρουάριο του 2020 έως τον Δεκέμβριο του 2024 διετέλεσε Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee) της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Θεόδωρος Κ. Πελαγίδης

Υποδιοικητής

Ο Θεόδωρος Πελαγίδης είναι από το 2004 Καθηγητής Οικονομικής Ανάλυσης στο Πανεπιστήμιο Πειραιώς. Από το 2012 έως τις 19.9.2020 διετέλεσε NR Senior Fellow στο Brookings Institution USA. Έχει σπουδάσει οικονομικά στα Πανεπιστήμια Θεσσαλονίκης (πτυχίο, 1987 με υποτροφία ΙΚΥ), Sussex (M.Phil., 1989), Paris (Doctorat, 1993 με υποτροφία SPES των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων) και Harvard CES (Post-Doc, 1993 και 1995 με υποτροφία NATO).

Έχει διατελέσει Fulbright Scholar στο Columbia University (2008) και NBG Fellow στο HO, LSE (2010). Έχει επίσης εργαστεί ως εμπειρογνώμονας στο Internal Evaluation Office του ΔΝΤ (2015) σχετικά με την αξιολόγηση του ελληνικού προγράμματος διάσωσης και στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή το 2018 (Horizon 2020) και το 2021.

Έχει τουλάχιστον 70 δημοσιεύσεις σε διεθνή επιστημονικά περιοδικά με κριτές, μεταξύ των οποίων: *International Journal of Finance and Economics*, *International Review of Law and Economics*, *Journal of Economic Studies*, *The Journal of Economic Policy Reform*, *The Journal of Policy Modelling*, *Cambridge Journal of Economics*, *European Journal of Law and Economics*, *Managerial and Decision Economics*, *Economists' Voice*, *The Cato Journal*, *Review of International Studies*, *Journal of Post-Keynesian Economics*, *Asian Journal of Shipping and Logistics*, *Journal of Shipping and Trade*, κ.λπ.

Τα ερευνητικά του ενδιαφέροντα εστιάζονται στις περιοχές των Οικονομικών της Νομισματικής Ενοποίησης, της Διεθνούς και Ευρωπαϊκής Νομισματικής και Οικονομικής Ολοκλήρωσης, της Θετικής Πολιτικής Οικονομίας και των Ναυτιλιακών Οικονομικών.

Στην Ελλάδα έχει συγγράψει 16 μονογραφίες, μεταξύ των οποίων *Η Προσοδοθηρία και οι Μεταρρυθμίσεις στην Ελληνική Οικονομία* (2006), *Η Στιγμή της Στροφής και ο Προοδευτικός Πραγματισμός στην Ελληνική Οικονομία* (2010), *Κατανοώντας την Κρίση στην Ελληνική Οικονομία* (2013), *Μέση Γη. Η Επιστροφή του Πολιτικού Κέντρου. Θεωρία και Οικονομικές Πολιτικές* (2017) και *Η Ελληνική Οικονομία πριν και μετά τον Covid-19* (2020). Τον Οκτώβριο 2025 εξέδωσε το τελευταίο του βιβλίο με τίτλο "Από τον Πληθωρισμό στους Δασμούς. Η Υπνόμευση της Φιλελεύθερης Διεθνούς Οικονομικής Τάξης".

Διεθνώς έχει συγγράψει σε συνεργασία με τον Μ. Μητσόπουλο τα βιβλία:

- *Understanding the Crisis in Greece. From Boom to Bust*, MacMillan 2011 και 2012, 2nd ed.
- *Greece. From Exit to Recovery?*, The Brookings Institution, 2014
- *Who's to Blame for Greece? Austerity in Charge of Saving a Broken Economy*, MacMillan/Palgrave 2016
- *Who's to Blame for Greece? How Austerity and Populism are Destroying a Country with High Potential*, Springer/MacMillan/Palgrave 2018, 2nd ed.
- *Who's to Blame for Greece? Life after Bankruptcy. Between Recovery and Sub-standard Growth*, Springer/MacMillan/Palgrave 2021, 3rd ed.

Έχει δημοσιεύσει κείμενα και παραχωρήσει συνεντεύξεις στους Financial Times, e-CNN, e-New York Times, Wall Street Journal, The Guardian, La Croix, Die Welt, RSR Suisse,

Berlingske, Washington Post, Bloomberg, Toronto Star, The Washington Times, El Mercurio, El País, MNI, κ.ά., ενώ δημοσίευε σε τακτική βάση άρθρο γνώμης στην ιστοσελίδα του Brookings Institution Global Economy and Development την περίοδο 2015-2020.

Από τις 20 Σεπτεμβρίου 2020 είναι Υποδιοικήτρια της Τράπεζας της Ελλάδος. Για το χρονικό διάστημα από τις 25 Μαΐου 2023 έως τις 27 Ιουνίου 2023 διετέλεσε Υπουργός Οικονομικών στην υπηρεσιακή κυβέρνηση του Ιωάννη Σαρμά.

Χριστίνα Παπακωνσταντίνου

Υποδιοικήτρια

Η Χριστίνα Παπακωνσταντίνου είναι Υποδιοικήτρια της Τράπεζας της Ελλάδος από τον Μάρτιο του 2021 και, από τον Ιανουάριο του 2024, μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας.

Είναι μέλος της Οικονομικής και Δημοσιονομικής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EFC), αναπληρωματικό μέλος της Περιφερειακής Συμβουλευτικής Ομάδας του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (FSB) και εκπροσωπεί την Τράπεζα της Ελλάδος στη Συμβουλευτική Ομάδα Υψηλού Επιπέδου του Ευρωσυστήματος για τη διερεύνηση νέων τεχνολογιών στον διακανονισμό συναλλαγών σε χρήμα κεντρικής τράπεζας (Appia High-Level Advisory Group).

Επιπλέον, είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της ΔΙΑΣ Διατραπεζικά Συστήματα Α.Ε., μέλος Δ.Σ. του Οργανισμού Μεγάλου Μουσικής Αθηνών και του Οργανισμού Διαχείρισης Δημοσίου Χρέους, μέλος του Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης του Υπερταμείου, της Επιτροπής Ελέγχου Δηλώσεων Περιουσιακής Κατάστασης της Βουλής των Ελλήνων και της Εθνικής Συντονιστικής Επιτροπής Χρηματοοικονομικού Εγγραμματισμού.

Από το 2017 έως το 2021 διετέλεσε πρόεδρος του Δ.Σ. της "ΡQH Ενιαίος Εκκαθαριστής Α.Ε." και από το 2019 έως το 2021 ήταν μέλος του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Κατά την περίοδο 2012-2014 υπηρέτησε ως Γενική Γραμματέας στο Υπουργείο Οικονομικών, με παράλληλη θητεία ως Γενική Γραμματέας Δημοσιονομικής Πολιτικής στο Γενικό Λογιστήριο του Κράτους. Την ίδια περίοδο, συμμετείχε στην ομάδα διαπραγματεύσεων των προγραμμάτων οικονομικής προσαρμογής.

Διετέλεσε επιστημονική συνεργάτιδα στη Μονάδα Οικονομικής Έρευνας και Ανάλυσης του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομώνων στο Υπουργείο Οικονομικών, σύμβουλος στο Γραφείο Πρωθυπουργού, σύμβουλος επί χρηματοπιστωτικών θεμάτων στην Οικονομική Μονάδα της Μόνιμης Αντιπροσωπείας της Ελλάδος στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και νομική σύμβουλος στη Διεύθυνση Ευρωπαϊκών Υποθέσεων της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος. Επιπλέον, παρείχε υπηρεσίες ως ανεξάρτητη νομική σύμβουλος σε θέματα κρατικών ενισχύσεων, δημοσιονομικής διαχείρισης, εταιρικού δικαίου και δικαίου ανταγωνισμού της ΕΕ και μετείχε ως εμπειρογνώμονας σε αποστολές του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (IMF).

Έχει εκπροσωπήσει τη χώρα στο Συμβούλιο Υπουργών Οικονομικών (ECOFIN) της ΕΕ, στις ομάδες υψηλού επιπέδου του ΟΟΣΑ, στις υπουργικές συνεδριάσεις του ΟΟΣΑ ως αναπληρωτής, σε ομάδες εργασίας της Οικονομικής και Δημοσιονομικής Επιτροπής (EFC), στην Επιτροπή Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών (FSC) και στο Financial Services Working Group του Συμβουλίου της ΕΕ. Υπήρξε μέλος της εκτελεστικής επιτροπής του Κυβερνητικού Συμβουλίου Διαχείρισης Ιδιωτικού Χρέους και μέλος του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (FSB). Συμμετείχε στην ελληνική ομάδα υποστήριξης των διαπραγματεύσεων για το πρόγραμμα ανταλλαγής ομολόγων 2012 (PSI), στην ομάδα παρακολούθησης της συμφωνίας δανείου του EFSF και στη συντονιστική ομάδα για την εφαρμογή των προγραμμάτων οικονομικής προσαρμογής.

Είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος μεταπτυχιακού διπλώματος (LLM) στο Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Δίκαιο από το University of London.

Γεώργιος Ε. Καββαθάς *Μέλος του Γενικού Συμβουλίου*

Γεννήθηκε το 1960 στην Αθήνα. Σπούδασε στην Ανώτερη Δημόσια Σχολή Αξιωματικών Εμπορικού Ναυτικού Μηχανικών και στα ΚΑΤΕΕ Μηχανολόγος Μηχανικός.

Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στον χώρο της εστίασης από τις αρχές της δεκαετίας του 1990, δημιουργώντας σημαντικές και επιτυχημένες επιχειρήσεις στον κλάδο ως ιδιοκτήτης και διευθυντής εστιατορίων και επιχειρήσεων catering. Έχει έντονο ενδιαφέρον για τις εξελίξεις στην ελληνική διατροφή και γαστρονομία, τις οποίες παρακολουθεί συστηματικά μέσα από τη συμμετοχή του σε σχετικούς φορείς και συλλόγους.

Από το 2003 εκλέγεται Γενικός Γραμματέας και αργότερα (2012) Πρόεδρος της Πανελληνίας Ομοσπονδίας Εστιατορικών και Συναφών Επαγγελημάτων.

Από το 2005 εκλέγεται Αντιπρόεδρος της ΓΣΕΒΕΕ και από το 2013 Πρόεδρος της.

Είναι μέλος της Διοικητικής Επιτροπής του Επαγγελματικού Επιμελητηρίου Αθηνών και έχει διατελέσει, επίσης, μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια Ο.Τ.Α., Ν.Π.Δ.Δ., συνδικαλιστικών ενώσεων, κοινωνικών φορέων και συλλόγων.

Είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος από τον Απρίλιο του 2021.

Γεώργιος Ι. Καρανίκας *Μέλος του Γενικού Συμβουλίου*

Γεννήθηκε στην Έδεσσα το 1956 και σπούδασε μάρκετινγκ και διοίκηση επιχειρήσεων. Από το 1980 έως το 2017 ασχολήθηκε επιχειρηματικά με το λιανικό εμπόριο καλλυπτικών ειδών. Παράλληλα, από το 2001 έως σήμερα δραστηριοποιείται στον χώρο της συμβουλευτικής επιχειρήσεων. Είναι παντρεμένος με την οικονομολόγο Λένα Καρανίκα και έχει δύο παιδιά, τον Γιάννη και την Κλειώ.

Θέσεις ευθύνης:

- Πρόεδρος της Ελληνικής Συνομοσπονδίας Εμπορίου και Επιχειρηματικότητας (ΕΣΕΕ) (2018-2024)
- Αντιπρόεδρος της Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής της Ελλάδος (ΟΚΕ) (2015 έως 2020)
- Μέλος του Δ.Σ. του ΙΚΑ (2010-2016)
- Μέλος του Δ.Σ. της SME United
- Μέλος του Δ.Σ. του ΟΕΕΚ (2007-2010)
- Γενικός Γραμματέας της ΕΣΕΕ (2009-2018).

Είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος από τον Μάρτιο του 2020.

Βασίλειος Δ. Κωτσοβίλης *Μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και του Γενικού Συμβουλίου*

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1959. Αποφοίτησε με "άριστα" από το Κολλέγιο Αθηνών το 1977 και με τον ίδιο βαθμό από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών το 1982. Συνέχισε τις σπουδές του σε Αγγλία και Αμερική, αποκτώντας μεταπτυχιακού τίτλου (LL.M.) από το University College London (1983) και το Harvard Law School (1984) και διδακτορικό τίτλο (Ph.D.) από το Πανεπιστήμιο του Essex (1988), όντας από διετίας εργαζόμενος. Κατά τη διάρκεια των σπουδών του υπήρξε υπότροφος του Ι.Κ.Υ. και του Κοινωφελούς Ιδρύματος "Αλέξανδρος Σ. Ωνάσης".

Ξεκίνησε να δικηγорεί στην Αθήνα το 1986 και το 1991 προσελήφθη ως δικηγόρος στη Διεύθυνση Νομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας της Ελλάδος, όπου παρείχε τις νομικές

του υπηρεσίες μέχρι τον Σεπτέμβριο του 1998, εκ νέου δε από τον Μάιο του 2005 μέχρι την 11.8.2024. Το μεσοδιάστημα από Σεπτέμβριο 1998 έως Μάιο 2005, κατόπιν άδειας της Τράπεζας, ανέλαβε τη θέση του νομικού συμβούλου της “Οργανωτικής Επιτροπής Ολυμπιακών Αγώνων – Αθήνα 2004”. Έχοντας διέλθει από τα περισσότερα Τμήματα της Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών της Τράπεζας, τον Μάιο του 2012 ορίστηκε Διευθυντής της, συμμετέχοντας παράλληλα στη Νομική Επιτροπή του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού. Έχει διατελέσει μέλος διοικήσεων διαφόρων συλλόγων και σωματείων και είναι εκ των ισοβίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Hellenic Harvard Foundation, κοινωφελούς ιδρύματος που παρέχει υποτροφίες σε Έλληνες σπουδαστές του συγκεκριμένου πανεπιστημίου.

Γνωρίζει αγγλικά και γερμανικά και είναι έγγαμος, με έναν υιό φοιτητή.

Από τις 12 Αυγούστου 2024 είναι μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος. Από τον Σεπτέμβριο 2024 είναι μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Τράπεζας της Ελλάδος.

Ιωάννης Δ. Μασούτης Μέλος του Γενικού Συμβουλίου

Ο Ιωάννης Μασούτης γεννήθηκε το 1971 στη Θεσσαλονίκη. Είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος και από τους βασικούς μετόχους της οικογενειακής εταιρείας *Διαμαντής Μασούτης Α.Ε. σούπερ μάρκετ* την οποία ίδρυσε το 1976 ο πατέρας του, Διαμαντής Μασούτης. Το 1990 εντάχθηκε στο retail management. Από το 2009 άρχισε να ασκεί διοικητικές αρμοδιότητες και το 2015 ανέλαβε, ως δεύτερη γενιά, την ηγεσία της εταιρείας. Κατά την περίοδο 1998-2022 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις τμημάτων της εταιρείας και ανά περιόδους διετέλεσε Αντιπρόεδρος, Διευθύνων Σύμβουλος και Πρόεδρος, ενώ από το 2022 είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος. Έχει στο ενεργητικό του σημαντικά επιχειρηματικά επιτεύγματα και έχει ηγηθεί σημαντικών αναπτυξιακών στρατηγικών κινήσεων, οδηγώντας την εταιρεία στις κορυφαίες θέσεις πανελλαδικά και διατηρώντας την παράλληλα στην πρώτη θέση στη Βόρεια Ελλάδα. Στην πορεία αυτή, διαφυλάσσεται σταθερά η ελληνικότητα και ο οικογενειακός χαρακτήρας της εταιρείας *Διαμαντής Μασούτης Α.Ε.*

Η επιτυχημένη επαγγελματική του διαδρομή και η αναγνώριση που έχει λάβει από τον επιχειρηματικό κόσμο συνοδεύονται από ενεργή παρουσία σε θεσμικούς φορείς με ευρύτερο ρόλο στην οικονομική ζωή της χώρας και στο επιχειρείν. Διετέλεσε Πρόεδρος του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Θεσσαλονίκης από το 2017 και επανεξελέγη το 2024, ανανεώνοντας τη θητεία του. Το 2022 εξελέγη Πρόεδρος της Κεντρικής Ένωσης Επιμελητηρίων Ελλάδος, θέση την οποία κατείχε έως τον Μάρτιο του 2025, οπότε και διεξήχθησαν οι εκλογές για την ανάδειξη νέου Προέδρου της Κ.Ε.Ε.Ε. Είναι ιδρυτικό μέλος της Ένωσης Σούπερ Μάρκετ Ελλάδας, στην οποία εξελέγη Αντιπρόεδρος το 2023. Το 2024 εξελέγη Αντιπρόεδρος του Ολυμπιακού Μουσείου Θεσσαλονίκης.

Είναι μέλος του Ινστιτούτου Έρευνας Λιανεμπορίου Καταναλωτικών Αγαθών (Ι.Ε.Λ.Κ.Α.) από το 2011 και του Συνδέσμου Ελληνικών Επιχειρήσεων Τροφίμων (Σ.Ε.Ε.Τ.) από το 2008.

Είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος από τον Απρίλιο του 2023.

Θεοδόσιος Σ. Πανάικας Μέλος του Γενικού Συμβουλίου

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1969. Είναι απόφοιτος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος Μ.Σc. στην Εφαρμοσμένη Οικονομική και Οικονομική Πολιτική από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών.

Την περίοδο 1994-1995 εργάστηκε στις οικονομικές υπηρεσίες της κατασκευαστικής εταιρείας ΕΛΤΕΡ Α.Τ.Ε. Παράλληλα, έως το τέλος του 1996 ασχολήθηκε ως εξωτερικός

συνεργάτης με την εκπόνηση οικονομοτεχνικών μελετών και τη σύνταξη οικονομικών προσφορών φακέλων εταιριών για ένταξή τους σε αναπτυξιακά προγράμματα.

Κατά το διάστημα 1996-1997 διετέλεσε μέλος της ομάδας του Συμβούλου Διαχείρισης του ευρωπαϊκού προγράμματος αλιείας του Υπουργείου Γεωργίας "PESCA".

Κατά τη χρονική περίοδο 1998-1999 εργάστηκε ως Οικονομικός Αναλυτής στη χρηματιστηριακή εταιρία "Ελληνοαμερικανική ΑΧΕΠΕΥ".

Το 1999 προσλήφθηκε στην Τράπεζα της Ελλάδος ως Ειδικό Επιστημονικό Προσωπικό στη θέση του Οικονομικού Αναλυτή στο Τμήμα Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων (ΗΔΑΤ) της Διεύθυνσης Εργασιών Δημοσίου.

Το διάστημα 2001 έως 2004 εργάστηκε ως Συνεργάτης-Σύμβουλος του Υπουργού Δικαιοσύνης, ενώ διετέλεσε μέλος του Δ.Σ. της εταιρίας Θέμις Κατασκευαστική Α.Ε. (Υπουργείο Δικαιοσύνης) και του Εθνικού Ιδρύματος Νεότητας (Ν.Π.Δ.Δ. – Υπουργείο Παιδείας και Θρησκευμάτων).

Στην Τράπεζα της Ελλάδος διετέλεσε Προϊστάμενος του Τμήματος Μελέτης Θεσμικού Πλαισίου Συνταξιοδοτικών και Λοιπών Παροχών της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού και Οργάνωσης (2011-2012), ενώ από το Νοέμβριο του 2022 κατέχει το βαθμό του Υποδιευθυντή.

Είναι Πρόεδρος του Συλλόγου Υπαλλήλων Τράπεζας της Ελλάδος από τον Ιούνιο του 2020, μέλος του Γενικού Συμβουλίου της ΟΤΟΕ από τον Δεκέμβριο του 2021 και μέλος της Εκτελεστικής Γραμματείας της ΟΤΟΕ από τον Δεκέμβριο του 2024.

Είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος από τον Σεπτέμβριο του 2020.

Δημήτριος Θ. Παπαλεξόπουλος Μέλος του Γενικού Συμβουλίου

Ο Δημήτρης Παπαλεξόπουλος είναι Πρόεδρος του Ομίλου TITAN, διεθνούς παραγωγού τσιμέντου και δομικών υλικών που δραστηριοποιείται στον κλάδο από το 1902. Ο Όμιλος TITAN απασχολεί άμεσα περίπου 6.000 άτομα, διατηρεί σε λειτουργία εργοστάσια τσιμέντου σε 10 χώρες και δραστηριοποιείται σε αρκετές ακόμα.

Ο κ. Παπαλεξόπουλος είναι Συμπρόεδρος της Επιτροπής για την Ενεργειακή Μετάβαση και την Καθαρή Βιομηχανία της Ευρωπαϊκής Στρογγυλής Τράπεζας για τη Βιομηχανία (European Round Table for Industry – ERT), μέλος του Διεθνούς Συμβουλευτικού Συμβουλίου του Atlantic Council, του Συμβουλίου του Πρύτανη του Harvard Kennedy School of Government και του Ευρωπαϊκού Συμβουλευτικού Συμβουλίου του Harvard Business School. Είναι επίσης Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ιδρύματος Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (IOBE) και μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων του Ελληνικού Ιδρύματος Ευρωπαϊκής και Εξωτερικής Πολιτικής (ΕΛΙΑΜΕΠ) και της "Endeavor Greece". Πρόσφατα εξελέγη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Carmeuse S.A. Διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Ελληνικών Βιομηχανιών (ΣΕΒ) από το 2020 έως 2024.

Σπούδασε Ηλεκτρολόγος-Μηχανικός στο Ομοσπονδιακό Πολυτεχνείο Ζυρίχης και Δι-οίκηση Επιχειρήσεων (MBA) στο Πανεπιστήμιο Harvard των ΗΠΑ.

Πριν την ένταξή του στον TITANA, εργάστηκε ως σύμβουλος στη McKinsey & Company στη Νέα Υόρκη και το Μόναχο.

Μιλάει αγγλικά, γαλλικά και γερμανικά. Είναι παντρεμένος και έχει τρία παιδιά.

Είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος από τον Οκτώβριο του 2024.

Ιωάννης Α. Ρέτσος Μέλος του Γενικού Συμβουλίου

Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1969. Είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου από το Cornell University στη διοίκηση ξενοδοχείων, με ειδίκευση στο Hospitality Real Estate Finance.

Είναι Διευθύνων Σύμβουλος και από τους βασικούς μετόχους της εταιρίας Electra Hotels & Resorts, η οποία έχει στην ιδιοκτησία της και διαχειρίζεται έξι ξενοδοχεία στην Αθήνα, τη Θεσσαλονίκη, τη Ρόδο και την Κεφαλλονιά, ενώ κατασκευάζει και έβδομο στη Θεσσαλονίκη.

Τον Οκτώβριο του 2024 εξελέγη Πρόεδρος του ΔΣ του Ιδρύματος Οικονομικών & Βιομηχανικών Ερευνών (ΙΟΒΕ), του οποίου είναι μέλος του ΔΣ από τον Φεβρουάριο 2020. Διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Ελληνικών Τουριστικών Επιχειρήσεων (ΣΤΕΤΕ) και της Marketing Greece ΑΕ, από τον Μάιο του 2017 έως τον Μάιο του 2023.

Από τον Απρίλιο του 2011 έως τον Ιούλιο του 2017 διετέλεσε Πρόεδρος της Πανελληνίας Ομοσπονδίας Ξενοδόχων (ΠΟΞ) και από το 2009 έως το 2012 Πρόεδρος της Ένωσης Ξενοδόχων Αθηνών-Αττικής-Αργοσαρωνικού (ΕΞΑΑΑ).

Είναι μέλος του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος από τον Μάρτιο του 2020.

Παναγιώτης Τσακλόγλου Μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και του Γενικού Συμβουλίου

Ο Παναγιώτης Τσακλόγλου είναι Καθηγητής στο Τμήμα Διεθνών και Ευρωπαϊκών Οικονομικών Σπουδών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών.

Γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη το 1960. Είναι απόφοιτος του Λυκείου Αναβρύτων και του Οικονομικού Τμήματος του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Με υποτροφίες του ΙΚΥ και του Ιδρύματος Ωνάση ολοκλήρωσε τις μεταπτυχιακές (Μ.Α.) και διδακτορικές (Ph.D.) σπουδές του στα Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Warwick της Μεγάλης Βρετανίας.

Εργάσθηκε ως Λέκτορας στο Πανεπιστήμιο του Bristol (Μεγάλη Βρετανία, 1987-1990) και ως εμπειρογνώμονας σε ζητήματα μέτρησης της φτώχειας στη Eurostat (Λουξεμβούργο, 1990-1993). Από το 1993 εργάζεται στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, όπου υπηρέτησε διαδοχικά ως Επίκουρος Καθηγητής, Αναπληρωτής Καθηγητής και Καθηγητής. Επίσης, είναι Ερευνητικός Εταίρος στο Institute for the Study of Labor (IZA, Βόννη, Γερμανία) και στο Hellenic Observatory (LSE, Λονδίνο, Μεγάλη Βρετανία). Έχει διδάξει ως επισκέπτης καθηγητής σε πανεπιστήμια της Μεγάλης Βρετανίας, της Ισπανίας και της Τσεχίας. Συμμετείχει στις εκδοτικές επιτροπές των περιοδικών *Review of Income and Wealth*, *Journal of Economic Inequality*, *Journal of Economic Policy* (*Politica Economica*) και *Estudios de Economía Aplicada* (*Studies for Applied Economics*).

Η έρευνά του επικεντρώνεται κυρίως σε ζητήματα των Οικονομικών της Κοινωνικής Πολιτικής (ανισότητα, φτώχεια, κοινωνικός αποκλεισμός, αναδιανεμητικός ρόλος του κράτους) και των Οικονομικών της Εργασίας και της Εκπαίδευσης (προσδιοριστικοί παράγοντες της ανεργίας, οικονομικές αποδόσεις της εκπαίδευσης). Έχει δημοσιεύσει 8 μονογραφίες και περισσότερα από 100 άρθρα σε επιστημονικά περιοδικά και συλλογικούς τόμους, έχει παρουσιάσει εργασίες του σε πάνω από 200 συνέδρια και ημερίδες και έχει συμμετάσχει σε περισσότερα από 50 ερευνητικά και συμβουλευτικά προγράμματα. Ερευνητικές εργασίες του έχουν δημοσιευθεί σε επιστημονικά περιοδικά όπως τα *Quarterly Journal of Economics*, *Economic Journal*, *Journal of Development Economics*, *Journal of Policy Analysis and Management*, *Review of Income and Wealth*, *Fiscal Studies*, *Economics of Education Review*, *Journal of Housing Economics*, *European Journal of Health Economics*, *Journal of European Social Policy* και *Annals of the American Academy of Political and Social Science*.

Κατά το διάστημα 2020-2025 ήταν Υφυπουργός Εργασίας για θέματα Κοινωνικής Ασφάλισης. Υπήρξε Πρόεδρος (2012-2014) και μέλος (2002-2004 και 2009-2012) του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομόνων του Υπουργείου Οικονομικών και σύμβουλος των Πρωθυπουργών Γ. Παπανδρέου (2010-2011) και Λ. Παπαδήμου (2011-2012) σε θέματα Απασχόλησης και Κοινωνικής Πολιτικής. Επίσης, υπήρξε μέλος της Economic and Financial Committee (EFC) της ΕΕ και του Eurogroup Working Group (EWG) και αναπληρωματικό μέλος των Ecofin and Eurogroup (2012-2014) και μέλος της Economic Policy Committee (EPC) της ΕΕ (2010-2011), αλλά και μέλος της Αρχής Διασφάλισης Ποιότητας της Ανώτατης Εκπαίδευσης (2006-2009), του Εθνικού Συμβουλίου Έρευνας και Τεχνολογίας (2002-2005) και του Συμβουλίου Εμπειρογνομόνων σε θέματα Απασχόλησης και Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Εργασίας (2001-2002). Έχει εργασθεί ως εμπειρογνώμονας για την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, τον ΟΟΣΑ και τη World Bank και ήταν μέλος διοικητικών συμβουλίων ανωνύμων εταιρειών του ιδιωτικού τομέα.

Από τις 7 Μαΐου 2025 είναι μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος.

Χρήστος Δ. Χατζηεμμανουήλ

Μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και του Γενικού Συμβουλίου

Ο Χρήστος Χατζηεμμανουήλ είναι Καθηγητής Νομισματικών και Χρηματοοικονομικών Θεσμών στο Τμήμα Διεθνών και Ευρωπαϊκών Σπουδών του Πανεπιστημίου Πειραιώς και Επισκέπτης Καθηγητής του Τμήματος Νομικής του London School of Economics (LSE). Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών.

Γεννήθηκε το 1964. Σπούδασε νομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών (Πτυχίο) και στο University College London (LL.M. και Ph.D.). Κατέλαβε την πρώτη πανεπιστημιακή του θέση στο Κέντρο Σπουδών Εμπορικού Δικαίου (CCLS) του Πανεπιστημίου του Λονδίνου Queen Mary (QMW, όπως ονομαζόταν τότε), όπου εργάστηκε ως Research and Teaching Fellow. Τον Οκτώβριο του 1997 εντάχθηκε στο Τμήμα Νομικής του LSE, όπου μέχρι τον Δεκέμβριο του 2007 υπηρέτησε διαδοχικά ως Lecturer, Senior Lecturer και Reader in Law. Έχει διδάξει ως επισκέπτης καθηγητής σε διάφορα πανεπιστήμια και έχει παρουσιάσει ανακοινώσεις σε πλήθος συνεδρίων.

Οι ακαδημαϊκές δημοσιεύσεις του περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, μονογραφίες, άρθρα και κεφάλαια συλλογικών τόμων για την Οικονομική και Νομισματική Ένωση, την κρίση της ευρωζώνης, το ευρωπαϊκό τραπεζικό δίκαιο και την Τραπεζική Ένωση, την εξυγίανση των πιστωτικών ιδρυμάτων, τη χρηματοοικονομική εποπτεία στο Ηνωμένο Βασίλειο και τη μεταρρύθμιση των χρηματοοικονομικών συστημάτων στις οικονομίες σε μετάβαση. Έχει δημοσιεύσει πολλά κείμενα σε εφημερίδες και περιοδικά για ζητήματα δημόσιας πολιτικής.

Έχει εργαστεί ως σύμβουλος στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), με αντικείμενο τις διαδικασίες πτωχεύσεως-εξυγιάνσεως πιστωτικών ιδρυμάτων (2003-2004).

Από τον Μάιο του 2004 έως τον Σεπτέμβριο του 2007 υπηρέτησε ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Ολυμπιακά Ακίνητα Α.Ε. Από τον Σεπτέμβριο του 2007 μέχρι τον Δεκέμβριο του 2009 διετέλεσε Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΟΠΑΠ Α.Ε.

Έχει διατελέσει Πρόεδρος του Κέντρου Πολιτικής Έρευνας και Επικοινωνίας (ΚΠΕΕ), ενός από τα μακροβιότερα ανεξάρτητα (μη χρηματοδοτούμενα από το κράτος) think tanks. Από το 2005 έως το 2011 ήταν μέλος της Συμβουλευτικής Επιτροπής του Περιφερειακού Κέντρου για τη Μεταρρύθμιση της Δημόσιας Διοίκησης για την Ανατολική Ευρώπη και την Κοινοπολιτεία Ανεξαρτήτων Κρατών (RCPAR και, αρχικώς, UNTC) του United Nations Development Programme (UNDP).

Από τον Σεπτέμβριο του 2014 έως τον Απρίλιο του 2020 διετέλεσε σύμβουλος του Διοικητή στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Προσφάτως συμμετείχε ως μέλος της ομάδας εργασίας και συμπρόεδρος της δεύτερης υποομάδας στην σύνταξη του Νομοθετικού Οδηγού της UNIDROIT για την Εκκαθάριση των Πιστωτικών Ιδρυμάτων (Unidroit Legislative Guide on Bank Liquidation, 2025) (2021-25).

Είναι μέλος της Επιτροπής Νομισματικού Δικαίου (MOCOMILA) της International Law Association (ILA), καθώς και της Επιτροπής Νομικών Εμπειρογνομώνων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συμβουλίου Διεθνών Σχέσεων (Council of International Relations – Greece).

Από τον Μάιο 2025 εκπροσωπεί την Ελλάδα στο Γενικό Συμβούλιο της ευρωπαϊκής Αρχής για την Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες και της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (Authority for Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism, AMLA) ως κοινός εκπρόσωπος των ελληνικών εποπτικών αρχών.

Από τις 10 Απριλίου 2020 είναι μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας της Ελλάδος. Από τον Απρίλιο 2022 είναι μέλος, και από το 2024 Πρόεδρος, της Επιτροπής Ελέγχου της Τράπεζας της Ελλάδος.

ΣΤ. ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΣΥΣΤΑΘΕΙΣΣ ΑΠΟ ΤΟ ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Στο πλαίσιο της υιοθέτησης βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και με σκοπό την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας και την εν γένει αναβάθμιση του εσωτερικού λειτουργικού πλαισίου, εγκρίθηκε με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου “Πολιτική για τη Σύσταση και Λειτουργία των Επιτροπών της Τράπεζας”, με την οποία καθιερώνονται ενιαίοι κανόνες που διέπουν τη σύσταση και τη λειτουργία των Επιτροπών της Τράπεζας. Σύμφωνα με αυτήν, με απόφαση είτε του Γενικού Συμβουλίου είτε της Επιτροπής Σχεδιασμού και Οργάνωσης κατόπιν σχετικής εισήγησης της Διεύθυνσης Οργάνωσης, επιτρέπεται η σύσταση Μόνιμων ή Προσωρινών Επιτροπών. Σε αυτές ανατίθεται η εξέταση θεμάτων που αφορούν τις δραστηριότητες της Τράπεζας, η λήψη σχετικών αποφάσεων ή/και η παροχή γνώμης. Επιτροπές δύνανται να συσταθούν και προς τον σκοπό συμμόρφωσης με κανονιστική απαίτηση (είτε της ελληνικής είτε της ενωσιακής νομοθεσίας) ή λόγω εσωτερικής λειτουργικής απαίτησης. Ρητώς εκφεύγουν του πεδίου εφαρμογής της εν λόγω Πολιτικής το Γενικό Συμβούλιο, τα όργανα άσκησης δημόσιας εξουσίας, όπως παρατίθενται κατωτέρω υπό το Μέρος Ζ', η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Συντονισμού Διαχείρισης Κρίσεων και το Συμβούλιο Διαχείρισης της Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων.

Σύμφωνα με την εν λόγω Πολιτική, αρμόδια για την παρακολούθηση θεμάτων σύστασης και λειτουργίας των Επιτροπών της Τράπεζας είναι η Διεύθυνση Οργάνωσης, η οποία ανά τριετία διενεργεί συνολική επισκόπηση του έργου και της σύνθεσης των Μόνιμων Επιτροπών στο πλαίσιο διασφάλισης της αποτελεσματικής λειτουργίας τους.

Το Γενικό Συμβούλιο έχει συστήσει τις ακόλουθες μόνιμες επιτροπές:

1. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελεί ανεξάρτητη επιτροπή και λειτουργεί σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της. Η ισχύουσα έκδοση αυτού (2η έκδοση) έχει εγκριθεί από την 92η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 8ης Απριλίου 2025 και είναι αναρτημένη στον ιστοχώρο της Τράπεζας. Στη συνεδρίαση 2/24.2.2025 η Επιτροπή Ελέγχου αποφάσισε την αναθεώρηση του προγενέστερου Κανονισμού Λειτουργίας της, ο οποίος είχε εγκριθεί από την 88η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 6.4.2021, κατόπιν της από 30.11.2020 (Συνεδρία 13η) σχετικής εγκριτικής απόφασης του Γενικού Συμβουλίου. Σε αυτό το πλαίσιο, ελήφθησαν υπόψη οι σχετικές

εξελίξις με έμφαση στα ζητήματα που άπτονται της άσκησης του εσωτερικού ελέγχου, ιδίως κατόπιν της αναθεώρησης των οικείων διεθνών προτύπων του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (Institute of Internal Auditors – IIA) [Παγκόσμια Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου (Global Internal Audit Standards, GIAS)]. Η εν λόγω αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας εγκρίθηκε από το Γενικό Συμβούλιο (Συνεδρία 3/4.3.2025) και υποβλήθηκε προς έγκριση και από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Η Επιτροπή Ελέγχου επικουρεί και υποστηρίζει το Γενικό Συμβούλιο κατά την επιτέλεση των αρμοδιοτήτων του, σύμφωνα με το Καταστατικό, ενημερώνοντας, παρακολουθώντας, παρέχοντας συμβουλές ή εκφράζοντας γνώμη ως προς τα θέματα που ανήκουν στην αρμοδιότητά της, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4 του Κανονισμού Λειτουργίας της και την κείμενη νομοθεσία. Η κατά τα ανωτέρω αρμοδιότητα αφορά ιδίως τα ακόλουθα ζητήματα: α) τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, β) τους εξωτερικούς ελεγκτές, γ) το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και δ) την εσωτερική επιθεώρηση.

Συνοπτικά, οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου συνίστανται ιδίως στις εξής:

- εξετάζει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις πριν υποβληθούν στο Γενικό Συμβούλιο και εκθέτει τις απόψεις της ως προς την ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που περιέχεται σε αυτές και τη συμμόρφωση με τη νομοθεσία και τους κανόνες που διέπουν την κατάρτιση και δημοσιοποίησή τους, υποβοηθώντας έτσι το Γενικό Συμβούλιο στην εκπλήρωση της αρμοδιότητάς του για την έγκριση αυτών,
- παρακολουθεί τη διεξαγωγή του υποχρεωτικού εξωτερικού ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και ενημερώνεται εγκαίρως από τους εξωτερικούς ελεγκτές για τον σχεδιασμό του ελέγχου και τυχόν τροποποιήσεις του καθώς και για το αποτέλεσμα αυτού,
- είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής εξωτερικού ελεγκτή, επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία του εξωτερικού ελεγκτή σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική και ενωσιακή νομοθεσία και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Τράπεζα,
- διασφαλίζει ότι ο εξωτερικός ελεγκτής ασκεί το ελεγκτικό του έργο με βάση τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα (International Standards on Auditing), τον ισχύοντα Κώδικα Επαγγελματικής Δεοντολογίας της Διεθνούς Ομοσπονδίας Λογιστών και τη συναφή νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,
- εξετάζει περιοδικά, σύμφωνα με το ετήσιο πρόγραμμα εργασιών, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και εκφράζει σχετικά τη γνώμη της στο Γενικό Συμβούλιο,
- λαμβάνει γνώση του ετήσιου προγράμματος εργασιών και των απολογιστικών εκθέσεων της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και εκθέτει τις απόψεις της επ' αυτών, καθώς και επί της επάρκειας και αποτελεσματικότητας κατά την άσκηση των εν λόγω αρμοδιοτήτων,
- υποστηρίζει το έργο της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης της Τράπεζας και παρακολουθεί και εξετάζει την αποτελεσματικότητα, επάρκεια και ανεξαρτησία της.

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τρία τουλάχιστον μέλη, τα οποία ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας κατόπιν εισήγησης του Γενικού Συμβουλίου. Προϋπόθεση για τον ορισμό των μελών είναι η επαρκής γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα, καθώς επίσης και η επαρκής κατάρτιση και εμπειρία για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη, αποτελούμενη από τρίτους και από μέλη του Γενικού Συμβουλίου, εξαιρουμένων των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας, καθώς και του Επιτρόπου του Κράτους ή του αναπληρωτή αυτού. Ο Πρόεδρος αυτής ορίζεται από τα μέλη της.

Ο Πρόεδρος και η πλειονότητα των μελών της Επιτροπής ανταποκρίνονται, κατά τον ορισμό και κατά τη διάρκεια της θητείας τους, στις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- δεν κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, και
- δεν έχουν σχέσεις εξάρτησης με την Τράπεζα ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, οι οποίες μπορούν να επηρεάσουν τις αποφάσεις τους και την ανεξάρτητη και αντικειμενική κρίση τους.

Ένα τουλάχιστον από τα μέλη της Επιτροπής, που πληροί τις ανωτέρω προϋποθέσεις, πρέπει να διαθέτει επαρκή γνώση και εμπειρία σε θέματα λογιστικής ή/και ελεγκτικής και παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Επιτροπής που αφορούν την εξέταση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Πρόεδρος και τα μέλη της Επιτροπής λαμβάνουν αμοιβή, το ύψος και ο τρόπος καταβολής της οποίας ορίζεται από το Γενικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, τη σοβαρότητα και τις ιδιαιτερότητες των καθηκόντων τους.

Η θητεία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι τριετής και ανανεώσιμη.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τουλάχιστον ανά τρίμηνο και εκτάκτως, όποτε χρειαστεί. Συγκαλείται από τον Πρόεδρό της, εκτάκτως δε και από οποιοδήποτε εκ των μελών της.

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού Λειτουργίας της, η Επιτροπή Ελέγχου υποβάλλει:

- στην αρχή κάθε έτους προς έγκριση στο Γενικό Συμβούλιο το πρόγραμμα εργασιών της,
- ετησίως και εκτάκτως, όποτε της ζητηθεί, έκθεση στο Γενικό Συμβούλιο αναφορικά με το έργο που της ανατίθεται σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της, διατυπώνοντας σχετικά την άποψή της και παραθέτοντας προτάσεις για βελτιώσεις και μέτρα για την αντιμετώπιση των αδυναμιών που έχουν εντοπιστεί,
- ετησίως έκθεση στο Γενικό Συμβούλιο αναφορικά με την κατάρτιση και το αποτέλεσμα του ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, πριν από την έγκρισή τους, διατυπώνοντας σχετικά γνώμη και επεξηγώντας τον ρόλο της Επιτροπής στην εν λόγω διαδικασία,
- ετησίως έκθεση πεπραγμένων προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας. Σε παράρτημα της έκθεσης αυτής καταγράφεται η πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης που ακολουθεί η Τράπεζα.

Στις 31.12.2025 η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είχε ως εξής:

Πρόεδρος:	Χρήστος Χατζηεμμανουήλ
Μέλη:	Γεώργιος Καραδήμας
(κατά σειρά αρχαιότητας)	Χρήστος Παπάζογλου
	Βασίλειος Κωτσοβίλης

Γνωστοποιούνται οι παρακάτω μεταβολές σε σχέση με τις 31.12.2024:

- Η 92η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας του έτους 2025 με απόφασή της ενέκρινε κατά πλειοψηφία τον διορισμό του κ. Βασιλείου Κωτσοβίλη ως μέλους της Επιτροπής Ελέγχου για τον διαδραμόντα χρόνο από την 14.9.2024 μέχρι και την ημερομηνία της εν λόγω Γενικής Συνέλευσης.

- Οι κ.κ. Βασίλειος Κωτσοβίλης και Χρήστος Χατζηεμμανουήλ εξελέγησαν μέλη της Επιτροπής Ελέγχου από την 92η Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας του έτους 2025 για τριετή θητεία, και σε κάθε περίπτωση μέχρι την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2028.
- Ο κ. Χρήστος Χατζηεμμανουήλ ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου με την από 19.5.2025 (Συνεδρία 3η) απόφαση της Επιτροπής, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ.2 εδ. β' του Κανονισμού Λειτουργίας της.

Εντός του έτους 2025, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε έξι (6) φορές.

2. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει οριστεί από το Γενικό Συμβούλιο ως Ανώτατη.⁴⁵ Απαρτίζεται από οκτώ μέλη, ήτοι τον Διοικητή ως Πρόεδρο, τα λοιπά μέλη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, τον Γενικό Διευθυντή Νομισματικής Πολιτικής και Χρηματοοικονομικών και τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων. Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος, ο Διοικητής αναπληρώνεται από τον Υποδιοικητή που ο ίδιος έχει ορίσει ως Αναπληρωτή του. Η θητεία των μελών λήγει αυτοδικαίως, εφόσον απολέσουν την ιδιότητα βάσει της οποίας ορίστηκαν. Ο Γραμματέας της Επιτροπής ορίζεται από τον Πρόεδρο.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων εγκρίνει:

- τη στρατηγική ανάληψης πάσης φύσεως κινδύνων (ιδίως χρηματοοικονομικών, λειτουργικών και κανονιστικών), περιλαμβανομένων αυτών που προέρχονται από τη διαχείριση κεφαλαίων, που ανταποκρίνεται στους στόχους της Τράπεζας και στην επάρκεια των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό,
- τη στρατηγική για τη διασφάλιση της επιχειρησιακής συνέχειας της Τράπεζας και τη διαχείριση κρίσεων, ώστε να διασφαλίζεται η αδιάλειπτη επιχειρησιακή λειτουργία της Τράπεζας,
- τη λήψη κατάλληλων μέτρων σε περίπτωση κατά την οποία διαπιστώνεται αδυναμία υλοποίησης ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή τους, κατόπιν αξιολόγησης της επάρκειας και αποτελεσματικότητας των ως άνω στρατηγικών,
- την υποβολή πρότασης από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων προς το Γενικό Συμβούλιο για την αναθεώρηση του πλαισίου διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων από επενδυτικές δραστηριότητες της Τράπεζας,
- το πλαίσιο και τις αρχές που διέπουν τη διαχείριση λειτουργικών κινδύνων και την επιχειρησιακή συνέχεια,
- τη διενέργεια ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για την εκτίμηση χρηματοοικονομικών κινδύνων (stress test scenarios), καθώς και μετρήσεων μελλοντικής κατάστασης (forward-looking analysis) και έκτακτων μετρήσεων για συγκεκριμένα σενάρια (ad hoc analysis),
- τις μεθοδολογίες μέτρησης/αξιολόγησης των χρηματοοικονομικών κινδύνων από επενδυτικές δραστηριότητες της Τράπεζας και από την εφαρμογή της νομισματικής πολιτικής,
- τις μεθοδολογίες μέτρησης/αξιολόγησης των ορίων ως προς την ανάληψη των κινδύνων,
- σε ετήσια τουλάχιστον βάση, το ύψος των χρηματοοικονομικών αποθεμάτων ασφάλειας (financial buffers, συμπεριλαμβανομένων του μετοχικού κεφαλαίου, των απο-

⁴⁵ Σύμφωνα με την Πολιτική για τη Σύσταση και Λειτουργία των Επιτροπών της Τράπεζας, ως Ανώτατες ορίζονται από το Γενικό Συμβούλιο οι Μόνιμες Επιτροπές της Τράπεζας, στις οποίες προεδρεύει μέλος της Διοίκησης.

θεματικών, των προβλέψεων έναντι χρηματοοικονομικών κινδύνων και των λογαριασμών αναπροσαρμογής), σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων, κατόπιν αξιολόγησης της επάρκειάς τους, λαμβάνοντας υπόψη τις περιοδικές εκθέσεις της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, τις τυχόν σχετικές αναφορές της Επιτροπής Ελέγχου, της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης και της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και (ιδίως ως προς τον σχηματισμό και την ορθή λογιστική αντιμετώπιση και απεικόνιση στις οικονομικές καταστάσεις των αποθεμάτων ασφαλείας, καθώς και την αντιμετώπιση σχετικών παρατηρήσεων ή σημειώσεων των εξωτερικών ελεγκτών) τις απόψεις της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ελέγχει:

- την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων,
- την εφαρμογή του Πλαισίου Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και του Πλαισίου Επιχειρησιακής Συνέχειας της Τράπεζας καθώς και του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών/Ευρωσυστήματος που έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και αφορά στις εργασίες του Ευρωσυστήματος που εκτελούνται από την Τράπεζα.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται περισσότερα από τα μισά μέλη της. Συνεδριάζει τουλάχιστον ανά τρίμηνο και εκτάκτως, όποτε παρίσταται ανάγκη. Χρέη εισηγητή εκτελεί στέλεχος της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων βάσει αρμοδιότητας ανάλογα με το υπό εξέταση θέμα.

Στις συνεδριάσεις της Επιτροπής δύναται να συμμετέχει ο Διευθυντής της Διεύθυνσης Εσωτερικής Επιθεώρησης, με ρόλο παρατηρητή. Επιπλέον, με πρόσκληση του Προέδρου δύναται να συμμετάσχουν χωρίς δικαίωμα ψήφου στελέχη της Τράπεζας τα οποία με τη γνώση και την εμπειρία τους μπορούν να συνδράμουν το έργο της.

Στις 31.12.2025 η σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων είχε ως εξής:

Πρόεδρος	Γιάννης Στουρνάρας, Διοικητής
Μέλη	Θεόδωρος Πελαγίδης, Υποδιοικητής
	Χριστίνα Παπακωνσταντίνου, Υποδιοικήτρια
	Βασίλειος Κωτσοβίλης, μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής
	Παναγιώτης Τσακλόγλου, μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής
	Χρήστος Χατζημμανουήλ, μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής
	Ιουλίτσα Γρηγοράτου, Γενική Διευθύντρια Νομισματικής Πολιτικής και Χρηματαγορών
	Αλεξάνδρα Τσούτσου, Διευθύντρια της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων

Γνωστοποιούνται οι παρακάτω μεταβολές σε σχέση με τις 31.12.2024:

- Ο κ. Παναγιώτης Τσακλόγλου διορίστηκε μέλος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής με το από 7.5.2025 Προεδρικό Διάταγμα (ΦΕΚ τ. Υ.Ο.Δ.Δ. 511/7.5.2025) με εξαετή θητεία, στη θέση της κας κ. Όλγας Χαρίτου.
- Η Γενική Διευθύντρια Νομισματικής Πολιτικής και Χρηματαγορών, κα Ιουλίτσα Γρηγοράτου, μετέχει στη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων από την 7.2.2025, κατόπιν της υπό ίδια ημερομηνία απόφασης της Διοίκησης περί ανασύστασης των Ανώτατων Επιτροπών της Τράπεζας.
- Η Διευθύντρια κα Αλεξάνδρα Τσούτσου τοποθετήθηκε με απόφαση της Διοίκησης, από 1.1.2025, Διευθύντρια της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

Εντός του έτους 2025 η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε τρεις (3) φορές και διενήργησε μία (1) γραπτή διαδικασία.

3. Λοιπές Ανώτατες Επιτροπές

Κατ' εφαρμογή της προαναφερθείσας Πολιτικής της Τράπεζας, το Γενικό Συμβούλιο έχει ορίσει – πέραν της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων – ακόμη οκτώ (8) Επιτροπές ως Ανώτατες, δεδομένου ότι οι ανατεθειμένες σε αυτές αρμοδιότητες έχουν μόνιμο χαρακτήρα και των εργασιών τους προεδρεύει μέλος της Διοίκησης. Πρόκειται για τις ακόλουθες: (1) Επιτροπή Ανθρώπινου Δυναμικού, (2) Επιτροπή Διαχείρισης Ακινήτων, (3) Επιτροπή Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού, (4) Επιτροπή Μελέτης Θεμάτων Ασφαλείας, (5) Επιτροπή Περιβαλλοντικής Πολιτικής, (6) Επιτροπή Συμβάσεων Έργων και Προμηθειών, (7) Επιτροπή Σχεδιασμού και Οργάνωσης, και (8) Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής και Καινοτομίας.

Ζ. ΟΡΓΑΝΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΕΞΟΥΣΙΑΣ

1. Διοικητής

Ο Διοικητής ασκεί τις εποπτικές, κυρωτικές και κανονιστικές αρμοδιότητες που προβλέπονται από το άρθρο 55Γ του Καταστατικού και αφορούν την υποχρέωση παροχής στατιστικών πληροφοριών στην ΕΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 5 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ και την κατ' εφαρμογή του εκδιδόμενη συμπληρωματική νομοθεσία της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η υποχρέωση παροχής στοιχείων περιλαμβάνει και τα απαιτούμενα στοιχεία για την κατάρτιση του ισοζυγίου πληρωμών και των χρηματοοικονομικών λογαριασμών των επιμέρους τομέων της οικονομίας, καθώς και για τον υπολογισμό της διεθνούς επενδυτικής θέσης της χώρας. Στο πλαίσιο αυτό, ορίζει τα στοιχεία και τις πληροφορίες που οφείλουν να παρέχουν τα υπόχρεα πρόσωπα εν αναφορά προς τις συναλλαγές τους με πρόσωπα εγκατεστημένα στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή και τις έναντι των προσώπων αυτών απαιτήσεις και υποχρεώσεις τους, καθώς και τον τρόπο, τον χρόνο και τη διαδικασία παροχής αυτών και κάθε άλλη σχετική λεπτομέρεια.

2. Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής

Το Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής αναλύει τις οικονομικές και νομισματικές εξελίξεις και εξετάζει την επίδραση της νομισματικής πολιτικής που χαράσσεται στο πλαίσιο του ΕΣΚΤ, με την επιφύλαξη της ανεξαρτησίας του Διοικητή από οδηγίες, όπως προβλέπεται στο άρθρο 22 του Καταστατικού. Επίσης, εξετάζει την επίδραση των αποφάσεων που λαμβάνονται στο προαναφερθέν πλαίσιο σχετικά με θέματα που αφορούν τη λειτουργία και αποτελεσματικότητα των συστημάτων και μέσων πληρωμών και την έκδοση τραπεζογραμματίων.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του ΕΣΚΤ το Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής ενεργεί σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και οδηγίες της ΕΚΤ, τις οποίες και ενσωματώνει στο ημεδαπό δίκαιο.

Οι παραπάνω αρμοδιότητες ασκούνται μέσω της έκδοσης Πράξεων του Συμβουλίου και της μετέπειτα δημοσίευσής τους στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Το Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής αποτελείται από τον Διοικητή, τους δύο Υποδιοικητές και άλλα τρία μέλη που διορίζονται με Προεδρικό Διάταγμα, εκδιδόμενο μετά από πρόταση του Υπουργικού Συμβουλίου, ύστερα από γνώμη του Διοικητή, και δίνουν τον προβλεπόμενο στο άρθρο 22 του Καταστατικού όρκο.

Τα μέλη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής οφείλουν και μετά την παύση των καθηκόντων τους να μην αποκαλύπτουν πληροφορίες των οποίων έλαβαν γνώση κατά την άσκηση των καθηκόντων τους και οι οποίες καλύπτονται από το επαγγελματικό απόρρητο.

Οι όροι απασχόλησης και οι αποδοχές των μελών του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής καθορίζονται με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Ο Διοικητής και οι Υποδιοικητές είναι μέλη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, ως εκ της ιδιότητάς τους, και η θητεία τους διαρκεί για όσο χρόνο έχουν την ιδιότητα αυτή. Η θητεία των υπόλοιπων μελών είναι εξαετής και μπορεί να ανανεώνεται. Σε περίπτωση θανάτου ή αποχώρησης για οποιονδήποτε λόγο μέλους του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής, εκτός από τον Διοικητή και τους Υποδιοικητές, πριν από τη λήξη της θητείας τους, η θητεία του μέλους που διορίζεται σε αντικατάστασή του θα περιλαμβάνει το υπόλοιπο της θητείας του θανόντος ή αποχωρήσαντος μέλους και μία ακόμη πλήρη θητεία, εφόσον το υπολειπόμενο μέρος της θητείας είναι μικρότερο από δύο έτη.

Πρόεδρος του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής είναι ο Διοικητής της Τράπεζας της Ελλάδος, αναπληρούμενος κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 32 του Καταστατικού. Ο Πρόεδρος καλεί τα μέλη του Συμβουλίου σε συνεδρίαση, όταν παρίσταται ανάγκη και τουλάχιστον μία φορά το μήνα.

Το Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται τέσσερα τουλάχιστον μέλη. Το Συμβούλιο αποφασίζει κατά πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Σε περίπτωση θανάτου, λήξης της θητείας ή αποχώρησης μελών του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής και μέχρι τον ορισμό νέων μελών, το Συμβούλιο μπορεί να λειτουργεί με ελλιπή συγκρότηση.

Το Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής επικουρείται στο έργο του από υπηρεσιακές μονάδες της Τράπεζας και από επιτροπές αποτελούμενες από μέλη του και από υπαλλήλους της Τράπεζας, στις οποίες επιτροπές μπορεί να αναθέτει τη λήψη αποφάσεων επί ορισμένων θεμάτων της αρμοδιότητάς του, διατηρούμενης πάντως της αρμοδιότητας του Συμβουλίου να αποφασίζει και επί των θεμάτων αυτών.

Το Συμβούλιο Νομισματικής Πολιτικής μπορεί να αναθέτει την εποπτεία τομέων της αρμοδιότητάς του σε ορισμένα μέλη του.

Τα μέλη του Συμβουλίου Νομισματικής Πολιτικής είναι ως εκ του λειτουργημάτων τους μέλη και του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας (άρθρο 35Α του Καταστατικού).

3. Εκτελεστική Επιτροπή

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, η Εκτελεστική Επιτροπή συγκροτείται από τον Διοικητή και τους Υποδιοικητές, προσκαλείται από τον Διοικητή ή, εν απουσία του, από τον αναπληρούντα αυτόν Υποδιοικητή. Αποφασίζει με απαρτία και πλειοψηφία δύο μελών, στα οποία πρέπει να συγκαταλέγεται ο Διοικητής, εκτός αν αυτός αναπληρώνεται κατά τα ανωτέρω. Εάν δεν σχηματίζεται απαρτία, στην Επιτροπή μετέχει και το μέλος του Γενικού Συμβουλίου που ορίζεται κατά το τελευταίο εδάφιο του άρθρου 32 του Καταστατικού. Το Γενικό Συμβούλιο ορίζει κατ' έτος τρία μέλη του από τα μη μετέχοντα στην Εκτελεστική Επιτροπή προς παρακολούθηση της άσκησης της αρμοδιότητάς της, δυνάμει να αναφέρονται στο Συμβούλιο.

Οι αρμοδιότητες της Εκτελεστικής Επιτροπής ρυθμίζονται από το άρθρο 55Α του Καταστατικού και από την κείμενη εποπτική νομοθεσία (βλ. ενδεικτικά ν. 4261/2014, ν. 4364/2016 και ν. 4537/2018).

Οι εν λόγω αρμοδιότητες περιλαμβάνουν την έκδοση Πράξεων που αφορούν την εξυγίανση και την εποπτεία, μεταξύ άλλων, της φερεγγυότητας, της διασφάλισης επαρκούς ρευστότητας και της διαρκούς συμμόρφωσης των εποπτευομένων με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας. Επίσης, περιλαμβάνεται η λήψη εποπτικών μέτρων και η επιβολή διοικητικών κυρώσεων σε βάρος εποπτευόμενων φυσικών ή νομικών προσώπων, καθώς επίσης και των μελών της διοίκησής τους. Η Εκτελεστική Επιτροπή διατηρεί το δικαίωμα να ασκεί με Πράξεις της τις αρμοδιότητες που έχουν ανατεθεί στην Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων και στην Επιτροπή Μέτρων Εξυγίανσης σύμφωνα με τα κατωτέρω εκτιθέμενα.

Στόχοι της εποπτείας είναι η σταθερότητα και η εύρυθμη λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος, καθώς και η διαφάνεια των διαδικασιών και των όρων συναλλαγών. Σε αυτό το πλαίσιο, η Τράπεζα ασκεί μεταξύ άλλων τη μακροπροληπτική αρμοδιότητα προς ενίσχυση της ανθεκτικότητας του χρηματοπιστωτικού συστήματος και μείωση της συσσώρευσης των συστημικών κινδύνων.

4. Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων

Η εν λόγω Επιτροπή ανασυστάθηκε με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 1/20.12.2012 "Ανασύσταση Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων και ανάθεση αρμοδιότητας" (ΦΕΚ Β΄ 3410), όπως ισχύει μετά και την πλέον πρόσφατη τροποποίησή της με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 216/1/6.3.2023 "Τροποποίηση της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής 52/2.10.2015" (ΦΕΚ Β΄ 1431).

Η Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων συγκροτείται από τον Διοικητή ως Πρόεδρο και, ως μέλη, από τον Υποδιοικητή που δεν μετέχει στην Επιτροπή Μέτρων Εξυγίανσης, από τον Γενικό Διευθυντή Προληπτικής Εποπτείας και Εξυγίανσης, καθώς επίσης από τους Διευθυντές των ακόλουθων Διευθύνσεων: (α) Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος, (β) Εποπτείας Επαγγελματικής και Ιδιωτικής Ασφάλισης, (γ) Εργασιών Δημοσίου, (δ) Επιθεώρησης Εποπτευόμενων Εταιρειών και (ε) Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Ο Διοικητής, σε περίπτωση απουσίας ή κωλήματος, αναπληρώνεται από τον ως άνω Υποδιοικητή. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

Στις αρμοδιότητές της συγκαταλέγεται η έκδοση των κανονιστικών και ατομικών αποφάσεων και εισηγήσεων της Τράπεζας κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων που εμπίπτουν στο πεδίο του άρθρου 55Α του Καταστατικού. Στις ανωτέρω αποφάσεις και εισηγήσεις περιλαμβάνονται ιδίως εκείνες που αφορούν την ίδρυση, την ανάκληση αδείας, τους όρους λειτουργίας των εποπτευόμενων ιδρυμάτων, τη λήψη μέτρων και την επιβολή κυρώσεων και προστίμων σε νομικά και φυσικά πρόσωπα.

Χρέη Γραμματέα της Επιτροπής εκτελεί ανώτερος υπάλληλος του Τμήματος Εποπτικών Αποφάσεων και Συντονισμού Θεμάτων Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού της Διεύθυνσης Επιθεώρησης Εποπτευόμενων Εταιρειών. Τον αναπληρώνει υπάλληλος ή υπάλληλοι της ως άνω Διεύθυνσης.

5. Επιτροπή Μέτρων Εξυγίανσης

Η εν λόγω Επιτροπή έχει συσταθεί με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 6/8.1.2013 "Ανασύσταση Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης και ανάθεση αρμοδιοτήτων" (ΦΕΚ Β΄ 13), όπως ισχύει μετά και την πλέον πρόσφατη τροποποίησή της με την Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 244/2/25.07.2025 "Τροποποίηση της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής 52/2.10.2015 (Β΄ 2312)" (ΦΕΚ Β΄ 4226).

Η Επιτροπή Μέτρων Εξυγίανσης συγκροτείται από τον Υποδιοικητή στον οποίο αναφέρεται η Μονάδα Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων, ως Πρόεδρο, και, ως μέλη, από τον Γενικό Διευθυντή Νομισματικής Πολιτικής και Χρηματαγορών, καθώς επίσης από τους Διευθυντές των ακόλουθων Διευθύνσεων: (α) Στατιστικής, (β) Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού και (γ) Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων, καθώς και τον Προϊστάμενο της Μονάδας Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων. Σε περίπτωση απουσίας ή κωλήματος, ο Υποδιοικητής αναπληρώνεται από το μέλος του Γενικού Συμβουλίου που ορίζεται κατά το τελευταίο εδάφιο του άρθρου 32 του Καταστατικού. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Χρέη γραμματέα της Επιτροπής εκτελεί υπάλληλος ή υπάλληλοι της Μονάδας Εξυγίανσης Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Στις αρμοδιότητες της Επιτροπής συγκαταλέγονται η έκδοση των κανονιστικών και ατομικών αποφάσεων και εισηγήσεων της Τράπεζας ως αρχής εξυγίανσης, οι οποίες εκδίδονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού

Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Ιουλίου 2014, “περί θεσπίσεως ενιαίων κανόνων και διαδικασίας για την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στο πλαίσιο ενός Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης και ενός Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και τροποποίησης του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010” (ΕΕ L 225 (30.7.2014)), και τις διατάξεις του άρθρου 2 (“Ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (ενσωμάτωση της Οδηγίας 2014/59/ΕΕ, ΕΕ L 173) και άλλες διατάξεις”) του ν. 4335/2015 (ΦΕΚ Α΄ 87), καθώς και η έκδοση των αποφάσεων που αφορούν διαδικασίες εξυγίανσης οι οποίες ήταν εκκρεμείς κατά τη θέση σε ισχύ του ως άνω νόμου.

Με την υπ’ αριθ. 204/1/21.4.2022 Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής προστέθηκε στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Μέτρων Εξυγίανσης η έκδοση των αποφάσεων της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 145B “Μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της εκκαθάρισης” του ν. 4261/2014 (ΦΕΚ Α΄ 107).

6. Επιτροπή του ν. 4099/2012 (άρθρο 159)

Κατ’ εφαρμογή της οικείας εξουσιοδοτικής διάταξης του άρθρου 159 του ν. 4099/2012, εκδόθηκε η Πράξη Διοικητή υπ’ αριθ. 379/3.10.2025 “Σύσταση Επιτροπής του ν. 4099/2012 (άρθρο 159)” (ΦΕΚ Β΄ 5718). Η εν λόγω Επιτροπή συγκροτείται από τον Υποδιοικητή στον οποίο έχει ανατεθεί η εποπτεία της Διεύθυνσης Ιδρύματος Εκτύπωσης Τραπεζογραμματίων και Αξιών (ΙΕΤΑ), ως Πρόεδρος, και, ως μέλη, από το μέλος του Γενικού Συμβουλίου που ορίζεται κατά το τελευταίο εδάφιο του άρθρου 32 του Καταστατικού, καθώς επίσης από τους Διευθυντές των ακόλουθων Διευθύνσεων: (α) Επιθεώρησης Εποπτευόμενων Εταιρειών, (β) Εποπτείας Πιστωτικού Συστήματος, (γ) Χρηματικού και (δ) ΙΕΤΑ. Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Προέδρου, τα σχετικά καθήκοντα εκτελούνται από το μέλος του Γενικού Συμβουλίου που ορίζεται κατά το τελευταίο εδάφιο του άρθρου 32 του Καταστατικού. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερικχύει η ψήφος του Προέδρου ή του εκτελούντος τα καθήκοντα αυτού. Χρέη Γραμματέα της Επιτροπής εκτελεί υπάλληλος της Διεύθυνσης ΙΕΤΑ οριζόμενος, μαζί με τον αναπληρωτή του, από τον Διευθυντή αυτής.

Έργο της Επιτροπής είναι η επιβολή κυρώσεων σε ιδρύματα και λοιπούς οικονομικούς φορείς, κατά την έννοια του άρθρου 156 του ν. 4099/2012, οι οποίοι παραβιάζουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το άρθρο 6 του Κανονισμού (ΕΚ) 1338/2001 σχετικά με τον καθορισμό των αναγκαίων μέτρων για την προστασία του ευρώ από την παραχάραξη και την κίβδηλεια, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό 44/2009, από οποιαδήποτε από τις διατάξεις των Κεφαλαίων II και IV του Κανονισμού (ΕΕ) 1210/2010 και από τις οικείες προβλέψεις του ν. 4099/2012. Η Επιτροπή αποφασίζει κατόπιν εισήγησης της Διεύθυνσης ΙΕΤΑ.

7. Συμβούλιο Ασφάλισης

Σύμφωνα με το άρθρο 37Α του Καταστατικού της Τράπεζας της Ελλάδος, το Συμβούλιο Ασφάλισης έχει επιφορτιστεί με την άσκηση του έργου της κοινωνικής ασφάλισης του προσωπικού της Τράπεζας σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό.

Συγκροτείται με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου και αποτελείται από: (α) τον Διοικητή, ως Πρόεδρο, αναπληρούμενο από έναν Υποδιοικητή ή ένα μέλος του Γενικού Συμβουλίου που υποδεικνύει το Συμβούλιο, (β) τρεις (3) ανώτατους ή ανώτερους υπαλλήλους της Τράπεζας που υποδεικνύονται, με τους αναπληρωτές τους, από το Γενικό Συμβούλιο, (γ) δύο (2) εκπροσώπους των ασφαλισμένων, μέλη του προσωπικού της Τράπεζας, που υποδεικνύονται, με τους αναπληρωτές τους, από τον Σύλλογο Υπαλλήλων της Τράπεζας της Ελλάδος και (δ) έναν (1) εκπρόσωπο των συνταξιούχων, που υποδεικνύεται, με τον αναπληρωτή του, από τον Σύλλογο Συνταξιούχων της Τράπεζας της Ελλάδος. Τα μέλη του Συμβουλίου έχουν τριετή θητεία. Στις συνεδριάσεις του Συμβουλίου Ασφάλισης μετέχει χωρίς δικαίωμα ψήφου Κυβερνητικός Επίτροπος, ο οποίος διορίζεται, με τον αναπληρωτή του, σύμφωνα με τις ισχύουσες για τους ασφαλιστικούς οργανισμούς διατάξεις της νομοθεσίας, καλείται δε πάντοτε, επί ποινή ακυρότητας της

συνεδρίασης, σε όλες τις συνεδριάσεις. Χρέη γραμματέα του Συμβουλίου Ασφάλισης εκτελεί υπάλληλος της Τράπεζας, ο οποίος ορίζεται με τον αναπληρωτή του με Πράξη του Προέδρου.

Το Συμβούλιο Ασφάλισης χαράσσει εξ ονόματος του Γενικού Συμβουλίου τις γενικές κατευθύνσεις της πολιτικής της Τράπεζας ως φορέα ασφάλισης του προσωπικού της και αποφαινεται επί γενικών ζητημάτων σχετικών με την εφαρμογή της ισχύουσας νομοθεσίας από τα αρμόδια όργανα της Τράπεζας. Αποφαινεται, επίσης, επί ενστάσεων κατά πάσης φύσεως αποφάσεων της Τράπεζας ως φορέα ασφάλισης του προσωπικού της (εν όλω ή εν μέρει απορριπτικών). Επίσης, εγκρίνει την άσκηση όλων των ενδίκων βοηθημάτων και ενδίκων μέσων της Τράπεζας ως φορέα ασφάλισης του προσωπικού της σε κάθε δικαστήριο ανεξαρτήτως βαθμού και δικαιοδοσίας.

Η. ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Η οργανωτική διάρθρωση της Τράπεζας παρουσιάζεται στο οργανόγραμμα, το οποίο είναι αναρτημένο στον ιστοχώρο της Τράπεζας (<https://www.bankofgreece.gr/trapeza/dioikisi-domi/organogramma>).

Θ. ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΔΕΔΟΜΕΝΑ ΚΑΙ ΔΕΟΝΤΟΛΟΓΙΑ

1. Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων (DPO – Data Protection Officer)

Δικηγόρος εκ των διευθυντικών στελεχών της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης ορίζεται με απόφαση της Διοίκησης ως Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων (DPO – Data Protection Officer). Απολαύει πλήρους ανεξαρτησίας κατά την άσκηση των καθηκόντων του, επικουρείται από ειδική Ομάδα Υποστήριξης και αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση διά της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης, στην οποία είναι ενταγμένος. Είναι υπεύθυνος για τον σχεδιασμό και τη διαρκή επικαιροποίηση του λειτουργικού πλαισίου προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα της Τράπεζας, τη διασφάλιση της εφαρμογής και της συμμόρφωσης με το υφιστάμενο νομοθετικό πλαίσιο και τη διαβούλευση με τις εποπτικές αρχές, όποτε αυτή απαιτείται.

Κύρια καθήκοντά του αποτελούν:

- ο σχεδιασμός της στρατηγικής, του προγράμματος και του λειτουργικού πλαισίου προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα (επιμέρους πολιτικές, διαδικασίες και οδηγίες) της Τράπεζας,
- η παρακολούθηση του υφιστάμενου νομοθετικού πλαισίου, καθώς και των ειδικών διατάξεων που αφορούν την Τράπεζα σχετικά με την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, και η διασφάλιση της εφαρμογής και της συμμόρφωσης της Τράπεζας με αυτό,
- η παρακολούθηση των κινδύνων που σχετίζονται με την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα,
- η ενημέρωση, η καθοδήγηση και η υποστήριξη των Συντονιστών Προστασίας Δεδομένων κατά την άσκηση των καθηκόντων τους, όπως απορρέουν από το λειτουργικό πλαίσιο προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα της Τράπεζας,
- ο συντονισμός, η οργάνωση, η καθοδήγηση και η εποπτεία των σχετικών δράσεων και ενεργειών που αναλαμβάνονται στην Τράπεζα σχετικά με την προστασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα (π.χ. γνωστοποίηση παραβίασης δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, γνωμοδότηση αναφορικά με την εκτίμηση αντικτύπου),
- η παροχή συμβουλών για την κατάρτιση συμβάσεων με τρίτα μέρη που πρόκειται να επεξεργαστούν δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα για λογαριασμό της Τράπεζας,

- η συνεργασία με την Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα και λοιπές εποπτικές αρχές, όποτε αυτό απαιτείται, και
- η ενημέρωση, τακτική ή όποτε ζητηθεί ειδικώς, της Διοίκησης.

2. Σύμβουλος Δεοντολογίας

Για την τήρηση και ορθή εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας, αρμόδιος είναι ο οριζόμενος από τη Διοίκηση Σύμβουλος Δεοντολογίας. Αποτελεί διευθυντικό στέλεχος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και επικουρεί την Τράπεζα στην προαγωγή υψηλών προτύπων επαγγελματικής συμπεριφοράς, συνεργαζόμενος με όλες τις Υπηρεσιακές Μονάδες.

Ο Κώδικας Δεοντολογίας ισχύει για όλο το προσωπικό της Τράπεζας, μόνιμο ή έκτακτο, ανεξαρτήτως επαγγελματικής ιδιότητας, ειδικότητας και σχέσης απασχόλησης, συμπεριλαμβανομένων των ευρισκομένων σε υπηρεσιακή απόσπαση και σε άδεια άνευ αποδοχών ("αποδέκτες"). Ο Κώδικας παρέχει το πλαίσιο αρχών, κανόνων και συμπεριφορών που οφείλει να ακολουθεί το προσωπικό της Τράπεζας κατά την επαγγελματική του ενασχόληση. Με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου (Συνεδρία 6/12.6.2023) εγκρίθηκε η τροποποίηση του Κώδικα σε εναρμόνιση με τις νυν ισχύουσες Κατευθυντήριες Γραμμές (ΕΕ) 2021/2253 και (ΕΕ) 2021/2256 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 2ας Νοεμβρίου 2021 για τον καθορισμό των αρχών του πλαισίου δεοντολογίας του Ευρωσυστήματος (ΕΚΤ/2021/49), καθώς και για τον καθορισμό των αρχών του πλαισίου δεοντολογίας του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΚΤ/2021/50), αντίστοιχως.

Ο Κώδικας συμπληρώνεται από δύο επιμέρους πολιτικές, την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων και την Πολιτική Εξωτερικών Δραστηριοτήτων. Η Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων αποσκοπεί στην πρόληψη και αποτροπή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων εντός της Τράπεζας και, σε περίπτωση που λάβουν χώρα τέτοιες καταστάσεις, στη δήλωση, αξιολόγηση και, εφόσον χρειαστεί, στη λήψη κατάλληλων μέτρων. Η Πολιτική Εξωτερικών Δραστηριοτήτων ορίζει πότε και πώς γίνεται η γνωστοποίηση της άσκησης ή της κατά το παρελθόν ανάληψης ή της πρόθεσης ανάληψης δραστηριοτήτων επαγγελματικής ή κερδοσκοπικής φύσης, πέραν των εντός της Τράπεζας επαγγελματικών υποχρεώσεων όλου του προσωπικού της. Το 2024 υποβλήθηκαν για πρώτη φορά οι προβλεπόμενες στις δύο ως άνω Πολιτικές και υποχρεωτικές για όλο το προσωπικό της Τράπεζας ετήσιες δηλώσεις σύγκρουσης συμφερόντων και εξωτερικών δραστηριοτήτων. Το 2025 το σύνολο του προσωπικού κλήθηκε σε εκ νέου υποβολή των εν λόγω δηλώσεων.

Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του, ο Σύμβουλος Δεοντολογίας:

- παρέχει συμβουλές και κατευθύνσεις για την ορθή εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας και των πολιτικών σύγκρουσης συμφερόντων και εξωτερικών δραστηριοτήτων,
- μεριμνά για την ευαισθητοποίηση των αποδεκτών του Κώδικα Δεοντολογίας στα εν λόγω θέματα μέσω: α) εκπαίδευσης, β) διαρκούς ενημέρωσης, ιδίως μέσω της ειδικής περιοχής στο εσωτερικό δίκτυο της Τράπεζας κ.λπ.,
- εντοπίζει και αξιολογεί ενδεχόμενους κινδύνους από τη μη εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας και των πολιτικών σύγκρουσης συμφερόντων και εξωτερικών δραστηριοτήτων,
- εξετάζει κάθε θέμα δεοντολογίας που προκύπτει, ενημερώνει τους εμπλεκόμενους και υποβάλλει προτάσεις στη Διοίκηση,
- δέχεται αναφορές παραβίασης του Κώδικα Δεοντολογίας και ενεργεί σχετικώς,
- τηρεί αρχείο όλων των αναφορών και περιστατικών που του έχουν αναφερθεί,

- υποβάλλει κάθε χρόνο Έκθεση σχετικά με τα καθήκοντά του στη Διοίκηση,
- επισκοπεί τον Κώδικα και προτείνει ενδεχομένως τροποποιήσεις του,
- είναι υπεύθυνος για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης της Τράπεζας στους κανόνες δεοντολογίας του ΕΣΚΤ και της ΕΚΤ.

Ι. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1. Πολιτική περιοδικής αξιολόγησης της καταλληλότητας των μελών του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας

Η Απόφαση 2020/637 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 27ης Απριλίου 2020 σχετικά με τις διαδικασίες πιστοποίησης των φορέων παραγωγής στοιχείων ασφαλείας του ευρώ και στοιχείων του ευρώ (ΕΚΤ/2020/24), όπως ισχύει μετά την τροποποίησης της από την Απόφαση 2022/2063 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 13ης Οκτωβρίου 2022 (ΕΚΤ/2022/35), εισάγει απαιτήσεις δεοντολογίας, οι οποίες καταλαμβάνουν το διοικητικό, διευθυντικό ή εποπτικό όργανο κάθε πιστοποιημένου φορέα παραγωγής, όπως εν προκειμένω το Γενικό Συμβούλιο της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το γεγονός αυτό αποτέλεσε αφορμή για την αναθεώρηση του πλαισίου που διέπει την περιοδική αξιολόγηση της καταλληλότητας των μελών του Γενικού Συμβουλίου της Τράπεζας με τη θέσπιση σχετικής Πολιτικής. Δι' αυτής βελτιστοποιούνται και συστηματοποιούνται οι διαδικασίες και τα εκέγγυα για την πιστοποίηση, τόσο εσωτερικά όσο και έναντι τρίτων, ότι άνευ ετέρου πληρούνται οι απαιτήσεις εντιμότητας, δεοντολογίας και ακεραιότητας που θέτει η κείμενη εθνική και ενωσιακή νομοθεσία. Επίσης, καταδεικνύεται η καταλληλότητα του Γενικού Συμβουλίου, τόσο του ιδίου ως συνόλου όσο και των επιμέρους μελών αυτού ατομικώς, εν αναφορά προς την άσκηση των αρμοδιοτήτων τους σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας.

2. Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Με απόφαση του Γενικού Συμβουλίου (Συνεδρία 3/2.3.2023) εγκρίθηκε η Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης, με την οποία καθορίζονται οι αρχές και το πλαίσιο που ακολουθούν τόσο η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης όσο και τα μέλη των οργάνων Διοίκησης, το προσωπικό και οι εν γένει απασχολούμενοι, καθώς και οι Υπηρεσιακές Μονάδες της Τράπεζας, προκειμένου να αναγνωρίζουν, να παρακολουθούν και να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις που προκύπτουν από το κανονιστικό πλαίσιο. Προς τούτο, υιοθετούνται οι βέλτιστες πρακτικές και τα σχετικά πρότυπα, προσαρμοσμένα στις ιδιαιτερότητες των εργασιών και του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Τράπεζας. Για τον λόγο αυτό, ρυθμίζεται σειρά επιμέρους εξειδικευμένων ζητημάτων, όπως η εκπόνηση Καταλόγου/Μητρώου Υποχρεώσεων Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η διαμόρφωση Συστήματος Διαχείρισης Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η διαχείριση του κανονιστικού κινδύνου, καθώς επίσης και η συνεργασία της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης – υπό την ιδιότητα αυτής ως δεύτερης γραμμής στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας – με το σύνολο των Υπηρεσιακών Μονάδων, οι οποίες ενεργούν ως πρώτη γραμμή.

3. Πολιτική υποβολής εσωτερικών αναφορών για περιπτώσεις παραβατικής συμπεριφοράς (Internal Whistleblowing Policy)

Η Πολιτική Υποβολής Εσωτερικών Αναφορών για Περιπτώσεις Παραβατικής Συμπεριφοράς (*Internal Whistleblowing Policy*) υιοθετήθηκε από το Γενικό Συμβούλιο στις 30.11.2020 (Συνεδρία 13η) και αναθεωρήθηκε στις 3.4.2023 (Συνεδρία 4η), έτσι ώστε να συνάδει με τις απαιτήσεις του ν. 4990/2022 και προκειμένου η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης να αναλάβει τα εξ αυτής προβλεπόμενα καθήκοντα. Συναφώς, επισή-

μαίνεται ότι η Οδηγία (ΕΕ) 2019/1937 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 23.10.2019 σχετικά με την προστασία των προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις του δικαίου της Ένωσης [ΕΕ L 305 (26.11.2019) 17], η οποία έχει μεταφερθεί στην ελληνική έννομη τάξη με τον ν. 4990/2022 (ΦΕΚ Α΄ 210), επιβίβηκε στους φορείς του ιδιωτικού τομέα, όπως εν προκειμένω η Τράπεζα, την υποχρέωση όπως εντός έξι μηνών από την έναρξη ισχύος του εν λόγω νομοθετήματος (11.11.2022) προβλέψουν διαύλους και προσήκον διαδικαστικό πλαίσιο για την υποβολή, παραλαβή και παρακολούθηση εσωτερικών αναφορών.

Διά της εν λόγω Πολιτικής τίθενται οι αρχές βάσει των οποίων η Τράπεζα επιλαμβάνεται, επεξεργάζεται και διερευνά ονομαστικές και ανώνυμες εσωτερικές αναφορές. Χρήζει ειδικής μνείας το προβλεπόμενο υψηλό επίπεδο προστασίας και στήριξης τόσο των αναφερόντων όσο και των αναφερομένων, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην απαγόρευση αντιποίνων, καθώς και στην αποτελεσματική υλοποίηση των μέτρων που εισάγει η ανωτέρω νομοθεσία. Προς τούτο, αξιολογήθηκε ότι η συμβολή των προσώπων που εμπíπτουν στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω Πολιτικής (ήτοι των μελών των οργάνων διοίκησης της Τράπεζας, καθώς και όλου του προσωπικού και των εν γένει απασχολούμενων σε αυτήν, περιλαμβανομένων και εκείνων που ευρίσκονται σε υπηρεσιακή απόσπαση) είναι ουσιαστική και επωφελής τόσο για την ενίσχυση της διαφάνειας, της λογοδοσίας και της κοινωνικής ευθύνης της Τράπεζας, όσο και για την ανίχνευση τυχόν επιλήψιμων συμπεριφορών και τη λήψη των απαιτούμενων διορθωτικών μέτρων προς τον σκοπό αποτροπής αντίστοιχων φαινομένων.

Επιπλέον, με απόφαση της Διοίκησης και σε συμμόρφωση προς τα προβλεπόμενα από το άρθρο 9 του ν. 4990/2022, ανατέθηκαν καθήκοντα Υπευθύνου Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (“Υ.Π.Π.Α.”) στον Προϊστάμενο της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

4. Πολιτική κατά της Απάτης και της Δωροδοκίας

Η Πολιτική κατά της Απάτης και της Δωροδοκίας υιοθετήθηκε από το Γενικό Συμβούλιο στις 18.1.2021 (Συνεδρία 1η) και αναθεωρήθηκε από το ίδιο όργανο στις 19.12.2022 (Συνεδρία 13η), στο πλαίσιο της υποχρέωσης άμεσης συμμόρφωσης της Τράπεζας, ως φορέα παραγωγής στοιχείων ασφαλείας του ευρώ και στοιχείων του ευρώ, συμφώνως προς τα οριζόμενα στην Απόφαση 2020/637 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, όπως ισχύει. Στην εν λόγω Πολιτική αποτυπώνονται οι αρχές βάσει των οποίων η Τράπεζα της Ελλάδος ενεργεί προς τον σκοπό πρόληψης και αποτροπής κάθε μορφής συμπεριφοράς η οποία ενδέχεται να στοιχειοθετεί ή να συνιστά απάτη ή/και δωροδοκία σύμφωνα με τα εκεί λεπτομερώς προβλεπόμενα. Προς τούτο, η Τράπεζα επιδεικνύει μηδενική ανοχή στις εν θέματι συμπεριφορές και αναλαμβάνει τη ρητή δέσμευση για την αμελλητί ανάληψη των κατάλληλων και ενδεδειγμένων μέτρων προς τον σκοπό έγκαιρου εντοπισμού και επιβολής των προβλεπόμενων μέτρων (κυρωτικών και μη).

5. Πολιτική για τις υποχρεώσεις των συνδεδεμένων μερών και των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα

Η Πολιτική για τις υποχρεώσεις των συνδεδεμένων μερών και των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα υιοθετήθηκε από το Γενικό Συμβούλιο στις 15.1.2024 (Συνεδρία 1η) και εντάσσεται στην ευρύτερη αναδιάρθρωση του πλαισίου που διέπει την εταιρική διακυβέρνηση της Τράπεζας. Δί’ αυτής αποκρυσταλλώνονται οι υποχρεώσεις και το εφαρμοστέο διαδικαστικό πλαίσιο εν αναφορά προς τις σχέσεις της Τράπεζας με τα εν προκειμένω καταλαμβανόμενα πρόσωπα, λαμβάνοντας υπόψη τις επιταγές αφενός των άρθρων 99 έως 101 του ν. 4548/2018, όπως ισχύουν, και αφετέρου του άρθρου 19 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Απριλίου 2014, για την κατάχρηση της αγοράς (κανονισμός για την κατάχρηση της αγοράς) και την κατάργηση της Οδηγίας 2003/6/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και των Οδηγιών της Επιτροπής 2003/124/ΕΚ, 2003/125/ΕΚ και 2004/72/ΕΚ [ΕΕ L 173 (12.6.2014) 1].

Στο πεδίο εφαρμογής της εν λόγω Πολιτικής εμπίπτουν αποκλειστικώς οι εμπορικού ή ιδιωτικού δικαίου δραστηριότητες της Τράπεζας και όχι εκείνες που συνεχονται με την άσκηση δημόσιας εξουσίας. Αναφορά γίνεται, επίσης, στις δικαιοκτικές διατάξεις που διασφαλίζουν την ανεξαρτησία της, δεδομένου ότι η Τράπεζα δεν δύναται, ούτε επιτρέπεται να θεωρηθεί ως πρόσωπο συνδεδεμένο με κάποιον μέτοχο αυτής (φυσικό ή νομικό πρόσωπο), που διέπεται από το ιδιωτικό ή το δημόσιο δίκαιο. Σημειώνεται ακόμη ότι δεν υφίστανται συμμετοχές σε νομικά πρόσωπα οι οποίες εμπίπτουν στο κατά τα ανωτέρω πεδίο εφαρμογής και θα μπορούσαν να αξιολογηθούν ως ικανές να καταστήσουν τούτα συνδεδεμένα μέρη της Τράπεζας. Ενόψει τούτων, ως συνδεδεμένα μέρη ορίζονται τα μέλη του Γενικού Συμβουλίου, καθώς και τα πρόσωπα που συνδέονται με αυτά συμφώνως προς τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, στα οποία παραπέμπει το άρθρο 99 παρ. 2 περ. α' του ν. 4548/2018.

Το έτερο σκέλος της εν θέματι Πολιτικής αφορά τις υποχρεώσεις των προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα, αποτυπώνοντας τον εν προκειμένω κρίσιμο μηχανισμό ενημέρωσης και παρακολούθησης των τυχόν συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων της Τράπεζας. Προς τον σκοπό διασφάλισης του κύρους και της ακεραιότητάς της, ως πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα ορίζονται τα Μέλη του Γενικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου, καθώς και οι Γενικοί Διευθυντές, οι Διευθυντές και οι Διευθυντές-Σύμβουλοι. Βάσει του εν λόγω ορισμού, συστηματοποιείται η διαδικασία που πρέπει να ακολουθείται από τις αρμόδιες Υπηρεσιακές Μονάδες προς τον σκοπό της διαρκούς ενημέρωσης και παρακολούθησης τόσο των συγκεκριμένων υπόχρεων προσώπων όσο και εκείνων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά.

6. Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία και για τη Διαχείριση Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης (άρθρα 9 και 10 ν. 4808/2021)

Η εν λόγω Πολιτική αναλύεται ανωτέρω στην Έκθεση Διαχείρισης, υπό το Κεφάλαιο 7.4.1.

ΙΑ. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΟΛΥΜΟΡΦΙΑ (DIVERSITY)

Η παροχή ίσων ευκαιριών απασχόλησης και εξέλιξης για όλους τους εργαζομένους της Τράπεζας της Ελλάδος δεν αποτελεί απλώς νομική υποχρέωση, αλλά είναι συστατικό στοιχείο της πολιτικής της για το Ανθρώπινο Δυναμικό. Μέσω της οικείας πολιτικής η Τράπεζα προωθεί την ισότητα στη μεταχείριση και την αξιοκρατική εξέλιξη του προσωπικού, δίνει ίσες ευκαιρίες εξέλιξης σε όλους τους εργαζομένους, εφαρμόζει ενιαία μισθολογική πολιτική ανεξαρτήτως φύλου, σέβεται και προασπίζει τη διαφορετικότητα των εργαζομένων ανεξαρτήτως φύλου, ηλικίας, εθνικότητας, πολιτικών και θρησκευτικών πεποιθήσεων ή οποιασδήποτε άλλης διακρίσεως. Η υποχρέωση αποφυγής διακρίσεων προβλέπεται ρητώς και στον Κώδικα Δεοντολογίας της Τράπεζας (βλ. ανωτέρω υπό το Μέρος Θ', Κεφάλαιο 2).

Τόσο σε επίπεδο Γενικού Συμβουλίου όσο και σε επίπεδο ανωτάτης διοικήσεως εκπροσωπούνται διάφορες ηλικιακές ομάδες με ποικίλη ακαδημαϊκή και εργασιακή εμπειρία, ώστε να καλύπτονται τα γνωστικά αντικείμενα και η εμπειρία που απαιτούνται για την ορθή και αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων τους.

Επιπροσθέτως, η Τράπεζα – μαζί με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και ακόμη 25 ευρωπαϊκές εθνικές κεντρικές τράπεζες (ΕθνΚΤ) και εθνικές αρμόδιες αρχές (ΕΑΑ) – υπέγραψε τον Χάρτη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ) και του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (ΕΕΜ) για την ισότητα, τη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη. Ο εν λόγω Χάρτης αποτελεί μια δημόσια δέσμευση προαιρετικού χαρακτήρα και είναι ανοικτός προς υπογραφή από τις ΕθνΚΤ και τις ΕΑΑ στο πλαίσιο του ΕΣΚΤ και της ευρωπαϊκής τραπεζικής εποπτείας, η οποία είναι γνωστή και ως ΕΕΜ. Δι' αυτού, τα συμβαλλόμενα μέρη δηλώνουν ότι θα εντατικοποιήσουν τις προσπάθειες για την προώθηση εργασιακών

χώρων που διέπονται από σεβασμό και αξιοπρέπεια. Δεσμεύονται επίσης να διασφαλίσουν ότι οι εργασιακοί χώροι τους είναι απαλλαγμένοι από οποιαδήποτε μορφή διάκρισης.

Υπογράφοντας τον Χάρτη, όλοι οι συμμετέχοντες οργανισμοί – συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας της Ελλάδος – επιβεβαιώνουν την κοινή τους αντίληψη ότι οι πολυσυλλεκτικοί και συμπεριληψίμοι χώροι εργασίας ενισχύουν τις επιδόσεις και την ανθεκτικότητα αυτών των ίδιων. Στο πλαίσιο αυτό, ο Χάρτης ορίζει τις κοινές αρχές, τους κοινούς στόχους και τις συγκεκριμένες δεσμεύσεις που θα βελτιώσουν την εργασιακή κουλτούρα συνολικά σε επίπεδο συστήματος. Επιπλέον, προασπίζει τις αρχές σύμφωνα με τις οποίες όλοι οι άνθρωποι είναι ίσοι ως προς τα δικαιώματα και την αξιοπρέπεια, αναγνωρίζοντας ότι ομάδες με πολυσυλλεκτικό χαρακτήρα αναπτύσσουν πιο καινοτόμες λύσεις.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, καθίσταται ηρόδηλο ότι το σύνολο του κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της Τράπεζας (ιδίως ο Κώδικας Δεοντολογίας, ο Χάρτης και η Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία και για τη Διαχείριση Εσωτερικών Καταγγελιών για Περιστατικά Βίας και Παρενόχλησης) υπηρετεί τη συνταγματικά κατοχυρωμένη αρχή του σεβασμού της ανθρώπινης αξιοπρέπειας. Η Τράπεζα επιδεικνύει μηδενική ανοχή και ουδόλως επιτρέπει οποιαδήποτε μορφή εμπορίας ανθρώπων, δουλείας, αναγκαστικής εργασίας ή παιδικής εργασίας.

ΙΒ. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Ο Κώδικας Δεοντολογίας, οι Πολιτικές Σύγκρουσης Συμφερόντων και Εξωτερικών Δραστηριοτήτων, καθώς και οι Πολιτικές που ρυθμίζουν θέματα σχετικά με το προσωπικό της Τράπεζας (βλ. ανωτέρω υπό το Μέρος Ι΄, Κεφάλαια 2, 3, 4 και 6) έχουν αναρτηθεί σε ειδική περιοχή στο εσωτερικό δίκτυο της Τράπεζας, προκειμένου να είναι άμεσα προσβάσιμα και διαθέσιμα. Σημειώνεται ότι το προσωπικό ενημερώνεται μέσω εσωτερικών Εγκυκλίων για κάθε έγκριση και αναθεώρηση που αφορά το εν λόγω πλαίσιο, καθώς και για ζητήματα που άπτονται της εφαρμογής τους.

Δυνάμει του άρθρου 8 παρ. 1 περ. α΄ ν. 3556/2007 (“Προϋποθέσεις διαφάνειας για την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά και άλλες διατάξεις”, ΦΕΚ Α΄ 91), όπως ισχύει μετά τον ν. 5222/2025, η Τράπεζα εξαιρείται ρητά από την εφαρμογή του άρθρου 4 (περί ετήσιας οικονομικής Έκθεσης) του εν λόγω νομοθετήματος. Ομοίως, εξαιρείται ρητά από το πεδίο εφαρμογής της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Απριλίου 2004 σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 3 της εν λόγω Οδηγίας.

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Τράπεζας της Ελλάδος

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος (η Τράπεζα), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2025, την κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως και τον πίνακα διάθεσης κερδών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης της πληροφόρησης σχετικά με τις ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Τράπεζας της Ελλάδος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες και τις λογιστικές μεθόδους που έχει καθορίσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) με την “Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31)”, όπως αυτές έχουν υιοθετηθεί από την Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 54Α του Καταστατικού της. Για τα θέματα που τυχόν δεν καλύπτονται από τους κανόνες της ΕΚΤ ή που η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική αλλά συνιστώμενη ακολουθούνται κατά περίπτωση είτε οι συστάσεις της ΕΚΤ, είτε οι διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας σε συνδυασμό με τον Ν.4308/2014 “Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις” στο μέτρο που δεν αντιβαίνουν στις διατάξεις του Καταστατικού.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 οικονομικών 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 εφαρμόζεται σε ελέγχους οικονομικών καταστάσεων οντοτήτων δημοσίου ενδιαφέροντος και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών 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.

Σημαντικό θέμα ελέγχου

Το σημαντικό θέμα ελέγχου είναι εκείνο το θέμα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο μας επί των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Το θέμα αυτό και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για το θέμα αυτό.

Σ’ αυτό το πλαίσιο περιγράφουμε ακολούθως πως ο έλεγχός μας αντιμετώπισε το κατωτέρω θέμα.

Έχουμε εκπληρώσει τα καθήκοντα που περιγράφονται στην ενότητα “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων” της έκθεσής μας, περιλαμβανομένων αυτών που σχετίζονται με το σημαντικό θέμα ελέγχου. Ως εκ τούτου, ο έλεγχός μας περιέλαβε τη διενέργεια διαδικασιών που σχεδιάστηκαν ώστε ν’ ανταποκρίνονται στους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος των οικονομικών καταστάσεων. Τα αποτελέσματα των ελεγκτικών μας διαδικασιών, περιλαμβανομένων των διαδικασιών που διενεργήθηκαν επί του κατωτέρω θέματος, παρέχουν τη βάση για τη γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς Αντιμετωπίστηκε κατά τον έλεγχο μας το Σημαντικό Θέμα Ελέγχου
Πρόβλεψη έναντι χρηματοοικονομικών κινδύνων	
<p>Η Τράπεζα αναγνωρίζει, επιμετρά και παρακολουθεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που απορρέουν από στοιχεία Ενεργητικού όπως χρεόγραφα σε ευρώ κατοίκων ζώνης ευρώ, μη σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής.</p> <p>Επίσης, στους χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβάνονται και οι κίνδυνοι που απορρέουν από την άσκηση της ενιαίας νομισματικής πολιτικής τους Ευρωσυστήματος, οι οποίοι επιμετρώνται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.</p> <p>Κατόπιν απόφασης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας η οποία έλαβε υπόψη την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων βάσει της μεθόδου VaR (Value at Risk), έχει σχηματιστεί πρόβλεψη έναντι χρηματοοικονομικών κινδύνων η οποία ανήλθε σε ευρώ 1.682 εκατ. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2025.</p> <p>Η διαδικασία της επιμέτρησης, όσον αφορά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους (πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αγοράς) είναι περίπλοκη, εμπεριέχει εκτιμήσεις και μεθοδολογικές παραδοχές και έχει σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Τράπεζας. Επομένως θεωρήσαμε ότι αποτελεί σημαντικό θέμα ελέγχου.</p> <p>Η Διοίκηση έχει παράσχει πληροφορίες σχετικά με την πρόβλεψη έναντι χρηματοοικονομικών κινδύνων που παρουσιάζεται στην ενότητα IV. Σημείωση 11.1 “Προβλέψεις για κινδύνους” του Παθητικού των Οικονομικών καταστάσεων.</p>	<p>Στο πλαίσιο αξιολόγησης της διαδικασίας επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών κινδύνων πραγματοποιήσαμε, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Αποκτήσαμε κατανόηση της διαδικασίας και της μεθοδολογίας που χρησιμοποιεί η Τράπεζα για να αναγνωρίζει, επιμετρά και παρακολουθεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους των προβλέψεων και επαληθεύσαμε τις εγκρίσεις σχετικά με το ποσό της πρόβλεψης από το αρμόδιο επίπεδο αρχής εντός της Τράπεζας της Ελλάδος. 2. Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό και την εφαρμογή των εσωτερικών δικλίδων ελέγχων που σχετίζονται με την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών κινδύνων (πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος αγοράς). 3. Με τη συμμετοχή εξειδικευμένων στελεχών της ΕΥ, εξετάσαμε τη μεθοδολογία και τις σχετικές παραδοχές που χρησιμοποιεί η Τράπεζα για την επιμέτρηση των προβλέψεων και διενεργήσαμε ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε δειγματοληπτική βάση. 4. Ελέγξαμε την ακρίβεια και την πληρότητα των στοιχείων του Ενεργητικού της Τράπεζας που χρησιμοποιήθηκαν για την επιμέτρηση της πρόβλεψης. 5. Αξιολογήσαμε την πληρότητα και την ακρίβεια των σχετικών γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις που σχετίζονται με το σημαντικό θέμα ελέγχου.

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Γενικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών. Η γνώμη μας επί των οικονομικών 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 οικονομικών 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 οικονομικές 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 οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες και τις λογιστικές μεθόδους που έχει καθορίσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) με την “Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31)”, όπως αυτές έχουν υιοθετηθεί από την

Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 54Α του Καταστατικού της. Για τα θέματα που τυχόν δεν καλύπτονται από τους κανόνες της ΕΚΤ ή που η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική αλλά συνιστώμενη ακολουθούνται κατά περίπτωση είτε οι συστάσεις της ΕΚΤ, είτε οι διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας σε συνδυασμό με τον Ν.4308/2014 “Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις” στο μέτρο που δεν αντιβαίνουν στις διατάξεις του Καταστατικού, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλοτριωμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών 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.

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 εύλογο διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλοτριωμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογο 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 οικονομικές 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 τον 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 πολιτικών 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 οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές 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 το θέμα εκείνο που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν το σημαντικό θέμα ελέγχου.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Γενικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Γενικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β', του άρθρου 154Γ του Ν.4548/2018, σημειώνουμε ότι:

- α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Γενικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν.4548/2018.
- β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Γενικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν.4548/2018, και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2025.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Τράπεζα της Ελλάδος και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Γενικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών 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 που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Τράπεζα, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2025 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 5 της ενότητας VI. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.



4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Τράπεζας με την από 07/04/2022 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει ανανεωθεί και για τη χρήση του 2025 με απόφαση της ετήσιας γενικής συνέλευσης των μετόχων της 08/04/2025.

02 Μαρτίου 2026

ΜΙΧΑΗΛ ΡΕΠΠΑΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 57941
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Χειμάρρας 8B, 15125 Μαρούσι Αττικής
ΑΜ ΣΟΕΛ 107

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 61391
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Χειμάρρας 8B, 15125 Μαρούσι Αττικής
ΑΜ ΣΟΕΛ 107

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31.12.2025

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

(Ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		Σημείωση	31.12.2025	31.12.2024
1.	Χρυσός και απαιτήσεις σε χρυσό	1	17.982.945.467	12.286.463.317
2.	Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ	2	6.774.428.042	5.418.133.083
	2.1 Απαιτήσεις έναντι του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ)	2.1	3.238.528.550	1.753.318.829
	2.2 Καταθέσεις σε τράπεζες, τίτλοι, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις	2.2	3.535.899.492	3.664.814.254
3.	Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα έναντι κατοίκων ζώνης ευρώ	3	389.086.209	381.569.038
4.	Απαιτήσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ	4	25.878	25.359
5.	Δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής	5	3.430.000.000	2.600.000.000
	5.1 Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης	5.1	2.300.000.000	1.100.000.000
	5.2 Πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης	5.2	1.130.000.000	1.500.000.000
	5.3 Αντιστρεπτές πράξεις εξομάλυνσης βραχυχρόνιων διακυμάνσεων της ρευστότητας		0	0
	5.4 Διαρθρωτικές αντιστρεπτές πράξεις		0	0
	5.5 Διευκόλυνση οριακής χρηματοδότησης		0	0
	5.6 Πιστώσεις για την κάλυψη περιθωρίων		0	0
6.	Λοιπές απαιτήσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ	6	1.786.602	1.419.792
7.	Τίτλοι σε ευρώ κατοίκων ζώνης ευρώ	7	148.523.215.986	158.446.097.275
	7.1 Τίτλοι που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής	7.1	121.230.672.071	133.445.410.305
	7.2 Λοιποί τίτλοι	7.2	27.292.543.915	25.000.686.970
8.	Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις σε ευρώ έναντι της γενικής κυβέρνησης	8	2.844.533.111	3.010.236.281
9.	Απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος	9	38.445.558.384	33.993.214.365
	9.1 Συμμετοχή στο κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τις προβλέψεις της ΕΚΤ	9.1	485.776.054	485.776.054
	9.2 Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ	9.2	916.422.958	916.422.958
	9.3 Απαιτήσεις που απορρέουν από το TARGET	9.3	0	0
	9.4 Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ	9.4	35.696.294.215	29.236.491.570
	9.5 Λοιπές απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)	9.5	1.347.065.157	3.354.523.783
10.	Στοιχεία ενεργητικού υπό τακτοποίηση		0	0
11.	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	11	3.116.329.644	3.172.352.536
	11.1 Κέρματα ζώνης ευρώ	11.1	72.906.064	37.319.892
	11.2 Ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού	11.2	587.407.494	591.248.002
	11.3 Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	11.3	143.922.845	134.620.182
	11.4 Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας πράξεων εκτός ισολογισμού	11.4	548	1.951.048
	11.5 Δεδουλευμένα έσοδα και προπληρωθέντα έξοδα	11.5	1.743.457.176	1.835.539.034
	11.6 Λοιπά στοιχεία	11.6	568.635.517	571.674.378
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			221.507.909.323	219.309.511.046

ΕΤΟΣ ΕΝΕΝΗΚΟΣΤΟ ΟΓΔΟΟ

(Ποσά σε ευρώ)

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Σημείωση	31.12.2025	31.12.2024
1. Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία	1	33.662.034.975	33.013.730.040
2. Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ σχετιζόμενες με πράξεις νομισματικής πολιτικής	2	20.292.102.977	19.000.637.337
2.1 Τρεχούμενοι λογαριασμοί (περιλαμβανομένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	2.1	2.453.558.181	2.477.685.837
2.2 Διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων	2.2	17.838.544.796	16.522.951.500
2.3 Καταθέσεις προθεσμίας		0	0
2.4 Αντιστρεπτές πράξεις εξομάλυνσης βραχυχρόνιων διακυμάνσεων της ρευστότητας		0	0
2.5 Καταθέσεις για την κάλυψη περιθωρίων		0	0
3. Λοιπές υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ	3	1.832.785	0
4. Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι λοιπών κατοίκων ζώνης ευρώ	4	28.323.655.244	27.387.242.677
4.1 Γενική κυβέρνηση	4.1	27.017.946.468	26.492.874.118
4.2 Λοιπές υποχρεώσεις	4.2	1.305.708.776	894.368.559
5. Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ	5	3.396.593.889	2.984.592.181
6. Υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα έναντι κατοίκων ζώνης ευρώ	6	3.262.666.178	1.782.183.732
7. Υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ	7	2.465	2.788
8. Υποχρεώσεις εντός του Ευρωσυστήματος	8	107.097.782.672	115.019.274.317
8.1 Υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET	8.1	107.097.782.672	115.019.274.317
8.2 Καθαρές υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ	8.2	0	0
8.3 Λοιπές υποχρεώσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)	8.3	0	0
9. Στοιχεία παθητικού υπό τακτοποίηση	9	273.988	206.423
10. Λοιπές υποχρεώσεις	10	697.453.249	778.676.129
10.1 Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας πράξεων εκτός ισολογισμού	10.1	0	34.221
10.2 Δεδουλευμένα έξοδα και προεισηπραχθέντα έσοδα	10.2	346.899.929	581.987.621
10.3 Λοιπά στοιχεία	10.3	350.553.320	196.654.287
11. Προβλέψεις	11	4.656.717.249	4.556.265.578
11.1 Προβλέψεις για κινδύνους	11.1	1.682.000.000	1.464.000.000
11.2 Λοιπές προβλέψεις	11.2	2.974.717.249	3.092.265.578
12. Λογαριασμοί αναπροσαρμογής	12	16.572.033.025	11.241.938.115
13. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά	13	3.544.760.627	3.544.761.729
13.1 Μετοχικό κεφάλαιο	13.1	111.243.362	111.243.362
13.2 Τακτικό αποθεματικό	13.2	111.243.362	111.243.362
13.3 Έκτακτο αποθεματικό	13.3	575.889.379	575.889.379
13.4 Ειδικό αποθεματικό για χρηματοοικονομικούς κινδύνους	13.4	2.744.771.262	2.744.771.262
13.5 Λοιπά ειδικά αποθεματικά	13.5	1.613.262	1.614.364
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		221.507.909.323	219.309.511.046

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2025

(Ποσά σε ευρώ)

	Σημείωση	2025	2024
1. Καθαροί τόκοι - έξοδα	1	-694.468.392	-3.201.011.821
1.1 Τόκοι - έσοδα	1.1	2.797.061.926	3.503.255.385
1.2 Τόκοι - έξοδα	1.2	-3.491.530.318	-6.704.267.206
2. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης	2	39.350.783	43.576.785
2.1 Πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις		66.349.155	68.508.085
2.2 Ζημίες αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και θέσεων		-26.998.372	-24.931.300
3. Καθαρό αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος	3	1.340.315.157	3.348.826.836
4. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	4	162.643.768	148.260.859
4.1 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες		173.534.418	158.172.695
4.2 Έξοδα για αμοιβές και προμήθειες		-10.890.650	-9.911.836
5. Έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές	5	5.682.649	75.304.825
6. Λοιπά έσοδα	6	27.249.981	21.057.695
Σύνολο καθαρών εσόδων		880.773.946	436.015.179
7. Δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών	7	-358.180.814	-322.641.586
8. Λοιπές δαπάνες διαχείρισης	8	-81.096.978	-67.771.140
9. Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων παγίων στοιχείων ενεργητικού	9	-14.516.908	-13.665.176
Σύνολο εξόδων προ προβλέψεων		-453.794.700	-404.077.902
Κέρδη προ προβλέψεων		426.979.246	31.937.277
10. Προβλέψεις	10	-169.237.813	50.992.368
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΕΩΣ		257.741.433	82.929.645

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΚΕΡΔΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 2025*

Άρθρο 71 του Καταστατικού

(Ποσά σε ευρώ)

	2025	2024
Κέρδη χρήσεως	257.741.433	82.929.645
Μέρισμα προς καταβολή χρήσεως 2025 (0,6720 ευρώ ανά μετοχή σε 19.864.886 μετοχές)	-13.349.203	-13.349.203
Υπόλοιπο περιερχόμενο στο Ελληνικό Δημόσιο	-244.392.230	-69.580.442
	0	0

* Η διάθεση των κερδών τελεί υπό έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Αθήνα, 2 Μαρτίου 2026

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΙΑΝΝΗΣ ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ

ΓΙΑΝΝΗΣ ΑΣΗΜΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

ΘΕΟΧΑΡΗΣ ΝΤΟΒΑΣ

Αρ. αδείας Α' Τάξης 0137991

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

I. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος καταρτίζονται, σύμφωνα με το άρθρο 54Α του Καταστατικού της, με βάση τους λογιστικούς κανόνες και τις λογιστικές μεθόδους που ισχύουν κάθε φορά για το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών (ΕΣΚΤ), όπως καθορίζονται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) με την Κατευθυντήρια Γραμμή (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31).¹

Οι κανόνες αυτοί βασίζονται σε ευρέως αποδεκτές λογιστικές αρχές και έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε να καλύπτουν με τον βέλτιστο τρόπο τις ανάγκες των εθνικών κεντρικών τραπεζών (ΕθνΚΤ) του Ευρωσυστήματος, καθώς και να ανταποκρίνονται στις ιδιαίτερες συνθήκες λειτουργίας τους. Επίσης, σημειώνεται ότι η λογιστική απεικόνιση των υποχρεώσεων από παροχές της Τράπεζας προς τους ασφαλισμένους της έχει βασιστεί στην Απόφαση (ΕΕ) 2024/2938 της ΕΚΤ της 14.11.2024 σχετικά με τους ετήσιους λογαριασμούς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ/2024/32).² Για τα θέματα που τυχόν δεν καλύπτονται από τους κανόνες και τις οδηγίες της ΕΚΤ ή που η εφαρμογή τους δεν είναι υποχρεωτική αλλά συνιστώμενη, ακολουθούνται κατά περίπτωση είτε οι συστάσεις της ΕΚΤ είτε οι διατάξεις του Καταστατικού της Τράπεζας σε συνδυασμό με τον ν. 4308/2014 "Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις", στο μέτρο που δεν αντιβαίνει στις διατάξεις του Καταστατικού. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα διαθέτει τις ανάλογες πολιτικές και διαδικασίες για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και για τη λογιστική απεικόνιση των οικονομικών γεγονότων.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος αποτελούνται από τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, τον Πίνακα Διάθεσης Κερδών της χρήσης που έληξε στις 31.12.2025, καθώς και από περίληψη ουσιωδών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες (Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων). Δεδομένου του ειδικού ρόλου που επιτελεί η Τράπεζα της Ελλάδος ως κεντρική τράπεζα της χώρας, η δημοσίευση κατάστασης ταμειακών ροών δεν θα παρείχε στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων πρόσθετες χρήσιμες πληροφορίες.

Τα ποσά στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται σε εκατομμύρια ευρώ, στρογγυλοποιημένα σε ένα δεκαδικό. Τα σύνολα στους πίνακες που περιλαμβάνονται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων ενδέχεται να μην συμφωνούν με το άθροισμα των επιμέρους ποσών λόγω των στρογγυλοποιήσεων.

II. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΠΟΙΟΤΙΚΑ ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ

Οι βασικές λογιστικές αρχές και τα ποιοτικά χαρακτηριστικά που διέπουν τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων στο Ευρωσύστημα (ΕΚΤ και ΕθνΚΤ των χωρών της ζώνης του ευρώ) και, κατά συνέπεια, εφαρμόζονται και από την Τράπεζα της Ελλάδος, είναι οι εξής:

- πραγματική οικονομική κατάσταση και διαφάνεια,
- συντηρητικότητα,
- ουσιώδες των λογιστικών γεγονότων,
- συνέπεια και συγκρισιμότητα,
- συνεχιζόμενη δραστηριότητα,
- πραγματοποίηση εσόδων/εξόδων (αρχή του δεδουλευμένου) και
- αναγνώριση γεγονότων που επήλθαν μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού.

III. ΣΥΝΟΨΗ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΩΝ

α. Αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού

Ένα στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού αναγνωρίζεται στον ισολογισμό όταν:

- οποιοδήποτε μελλοντικό οικονομικό όφελος που συνδέεται με αυτό αναμένεται να οδηγήσει σε εισροή ή εκροή για την Τράπεζα της Ελλάδος,

1 Βλ. eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202402941.

2 Βλ. eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202402938.

- όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με το εν λόγω στοιχείο του ενεργητικού ή του παθητικού έχουν μεταβιβαστεί στην Τράπεζα της Ελλάδος και
- η αξία του στοιχείου του ενεργητικού ή του παθητικού δύναται να μετρηθεί με αξιόπιστο τρόπο.

Β. Λογιστική καταγραφή των συναλλαγών

Οι λογαριασμοί τηρούνται με τη μέθοδο του ιστορικού κόστους (κτήσης), εκτός των εμπορεύσιμων τίτλων (πλην των χαρτοφυλακίων που έχουν χαρακτηριστεί ως διακρατούμενα έως τη λήξη και των υφιστάμενων χαρτοφυλακίων για σκοπούς νομισματικής πολιτικής), του χρυσού και όλων των στοιχείων εντός και εκτός ισολογισμού εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα, που αποτιμώνται στις αγοραίες τιμές.

Οι συναλλαγές που αφορούν χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού καταγράφονται στους λογαριασμούς την ημερομηνία διακανονισμού τους.

Οι συναλλαγές που αφορούν χρηματοοικονομικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα, εκτός των άμεσων (spot) συναλλαγών επί τίτλων, καταγράφονται με βάση τη μέθοδο της οικονομικής προσέγγισης (συμβατική μέθοδος),³ σύμφωνα με την οποία:

- την ημερομηνία συμφωνίας της συναλλαγής (transaction/trade date) γίνεται καταχώρηση του ποσού της συναλλαγής σε λογαριασμούς εκτός ισολογισμού (τάξεως),
- την ημερομηνία διακανονισμού της συναλλαγής (settlement/value date) αντιλογίζονται οι εγγραφές στους λογαριασμούς τάξεως και πραγματοποιούνται εγγραφές σε λογαριασμούς του ισολογισμού.

Σημειώνεται ότι η θέση κάθε ξένου νομίσματος, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τις καθαρές πωλήσεις, καθώς και το μέσο κόστος, υπολογίζονται την ημερομηνία συμφωνίας της συναλλαγής. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των χρηματοοικονομικών μέσων σε ξένο νόμισμα, καθώς και οι σχετικές διαφορές υπέρ ή υπό το άρτιο, υπολογίζονται και λογιστικοποιούνται σε ημερήσια βάση, επηρεάζοντας αντίστοιχα τη συναλλαγματική θέση.

Γ. Αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού

Απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα και χρυσό

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας σε συνάλλαγμα και χρυσό αποτιμώνται με βάση τις ισχύουσες ισοτιμίες της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού, όπως αυτές καθορίζονται από την ΕΚΤ. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται σε ευρώ με την ισοτιμία που ίσχυε κατά τον χρόνο της συναλλαγής. Η αναπροσαρμογή της αξίας των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων σε συνάλλαγμα γίνεται χωριστά κατά νόμισμα, συμπεριλαμβανομένων των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων.

Η αναπροσαρμογή της αξίας, με βάση την αγοραία τιμή, των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων που εκφράζονται σε συνάλλαγμα παρουσιάζεται χωριστά από την αναπροσαρμογή της αξίας τους λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Για τον χρυσό, δεν γίνεται διάκριση μεταξύ των διαφορών από αναπροσαρμογή της τιμής και της συναλλαγματικής ισοτιμίας. Λογιστικοποιείται μία και μόνη αποτίμηση της αξίας του χρυσού με βάση την τιμή του σε ευρώ ανά ουγγιά καθαρού χρυσού, όπως αυτή καθορίζεται από την ΕΚΤ.

Τίτλοι

- Τα χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος (κόστος κτήσης προσαρμοσμένο με τις αποσβεσθείσες υπέρ ή υπό το άρτιο διαφορές) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.
- Οι εμπορεύσιμοι τίτλοι αποτιμώνται στις μέσες αγοραίες τιμές της ημερομηνίας κλεισίματος του ισολογισμού, χωριστά για κάθε τίτλο (ανά ISIN), εφόσον δεν έχουν χαρακτηριστεί ως διακρατούμενοι έως τη λήξη και δεν διακρα-

³ Σύμφωνα με το άρθρο 5 της Κατευθυντήριας Γραμμής (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31).

τούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής. Τυχόν δικαιώματα προαίρεσης ενσωματωμένα στους τίτλους δεν διαχωρίζονται για σκοπούς αποτίμησης.

- Τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που έχουν χαρακτηριστεί ως διακρατούμενα έως τη λήξη και οι μη εμπορεύσιμοι τίτλοι αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.
- Οι μη ρευστοποιήσιμοι μετοχικοί τίτλοι καθώς και οι συμμετοχές που διακρατούνται ως μόνιμες επενδύσεις αποτιμώνται στο κόστος κτήσης και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους.
- Τα εμπορεύσιμα επενδυτικά κεφάλαια (ή/και τα χαρτοφυλάκια μετοχών υπό εξωτερική διαχείριση που αντιγράφουν αυστηρά την απόδοση ενός αμοιβαίου κεφαλαίου που συνδέεται με δείκτη) αποτιμώνται σε αγοραίες τιμές ανά αμοιβαίο κεφάλαιο και όχι βάσει των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν ορισμένα προκαθορισμένα κριτήρια.⁴ Δεν πραγματοποιείται συμψηφισμός των αποτελεσμάτων αποτίμησης διαφορετικών εμπορεύσιμων επενδυτικών κεφαλαίων.

Ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού

Στα πάγια στοιχεία ενεργητικού περιλαμβάνονται τα ακίνητα (οικόπεδα, κτίρια και εγκαταστάσεις κτιρίων, κτίρια υπό κατασκευή), τα έπιπλα, τα έργα τέχνης, τα μηχανήματα, ο ηλεκτρονικός εξοπλισμός και οι ασώματες ακινητοποιήσεις. Τόσο τα ακίνητα όσο και ο κινητός εξοπλισμός και οι ασώματες ακινητοποιήσεις εμφανίζονται στο κόστος κτήσης προσαρμοσμένο με τις αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Τα οικόπεδα, τα κτίρια υπό κατασκευή και τα έργα τέχνης δεν αποσβένονται.

Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης για όλη τη διάρκεια της προσδοκώμενης ωφέλιμης ζωής του πάγιου στοιχείου.

Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των πάγιων στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

Κτίρια – εγκαταστάσεις κτιρίων	40 έτη
Λοιπός εξοπλισμός	4-15 έτη
Ασώματες ακινητοποιήσεις και έξοδα πολυετούς απόσβεσης	4-5 έτη

Τα ακίνητα της Τράπεζας υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, όταν υπάρχουν συγκεκριμένες ενδείξεις, οι οποίες προέρχονται τόσο από εσωτερικές όσο και από εξωτερικές πηγές πληροφόρησης. Η Τράπεζα αναθέτει σε πιστοποιημένους ορκωτούς εκτιμητές την κατάρτιση έκθεσης με τον υπολογισμό της ανακτήσιμης αξίας των ακινήτων, εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης, σε κάθε περίπτωση δε, για όλα τα ακίνητα κάθε τρία έτη.

δ. Αναγνώριση εσόδων

- Τα έσοδα και τα έξοδα αναγνωρίζονται στο οικονομικό έτος το οποίο αφορούν, ανεξάρτητα από τον χρόνο είσπραξης ή πληρωμής τους.
- Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και οι πραγματοποιηθείσες ζημίες από πράξεις επί συναλλήλαγματος, χρυσού και χρεογράφων μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Τα εν λόγω κέρδη και ζημίες υπολογίζονται με βάση το μέσο κόστος των αντίστοιχων στοιχείων κατά την ημερομηνία πραγματοποίησής τους.
- Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη (κέρδη από αποτίμηση) δεν αναγνωρίζονται ως έσοδα, αλλά μεταφέρονται απευθείας σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (revaluation accounts).
- Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες (ζημίες από αποτίμηση), κατά το ποσό που υπερβαίνουν προηγούμενα κέρδη από αποτίμηση, τα οποία έχουν καταγραφεί στον αντίστοιχο λογαριασμό αναπροσαρμογής, μεταφέρονται στο τέλος της χρήσης στα αποτελέσματα και δεν αντιλογίζονται έναντι νέων εξ αποτιμήσεως κερδών επόμενων χρήσεων. Επίσης, μη πραγματοποιηθείσες ζημίες που αφορούν οποιοδήποτε χρεόγραφο ή νόμισμα ή διαθέσιμα σε χρυσό δεν συμψηφίζονται με μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από άλλα χρεόγραφα ή νομίσματα ή χρυσό. Το μέσο

⁴ Σε γενικές γραμμές, τα κριτήρια αφορούν το επίπεδο επιρροής της Τράπεζας στις καθημερινές συναλλαγές/πράξεις που διενεργεί το αμοιβαίο κεφάλαιο, το νομικό καθεστώς που διέπει το αμοιβαίο κεφάλαιο και τον τρόπο αξιολόγησης της επένδυσης.

κόστος του χρηματοοικονομικού στοιχείου από το οποίο θα προκύψουν μη πραγματοποιηθείσες ζημιές στο τέλος της χρήσης προσαρμόζεται στη συναλλαγματική ισοτιμία ή στην αγοραία τιμή που ίσχυε στο τέλος του έτους.

- Οι διαφορές υπέρ ή υπό το άρτιο που προκύπτουν από αγορασθέντες τίτλους υπολογίζονται και εμφανίζονται ως τμήμα των εσόδων από τόκους και αποσβένονται κατά την εναπομένουσα συμβατική διάρκεια ζωής των χρεογράφων σύμφωνα με τη μέθοδο του εσωτερικού βαθμού απόδοσης (Internal Rate of Return – IRR).
- Οι ζημιές από απομείωση μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως και δεν αντιλογίζονται τα επόμενα έτη, εκτός εάν η απομείωση ελαττώνεται και η μεταβολή αυτή μπορεί να συσχετιστεί με παρατηρήσιμο γεγονός που επήλθε μετά την καταγραφή της αρχικής απομείωσης.

ε. Στοιχεία εκτός ισολογισμού

Οι τίτλοι και τα περιουσιακά στοιχεία σε ευρώ που περιλαμβάνονται στους λογαριασμούς εκτός ισολογισμού (τάξεως) αποτυπώνονται στην ονομαστική τους αξία.

Οι εκτός ισολογισμού πράξεις επί χρηματοοικονομικών μέσων σε συνάλλαγμα (προθεσμιακές πράξεις συναλλάγματος, τα προθεσμιακά σκέλη των πράξεων ανταλλαγής νομισμάτων και άλλες πράξεις επί νομισμάτων που συνεπάγονται την ανταλλαγή ορισμένου νομίσματος έναντι άλλου σε μελλοντική ημερομηνία) περιλαμβάνονται στην καθαρή συναλλαγματική θέση για τον υπολογισμό του μέσου κόστους αγοράς και των συναλλαγματικών κερδών και ζημιών.

στ. Παροχές προς ασφαλισμένους

Η Τράπεζα διατηρεί προγράμματα παροχών σε ασφαλισμένους (εν ενεργεία και συνταξιούχους), τα οποία διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών σχετίζονται με την αποζημίωση εν ενεργεία προσωπικού λόγω αποχώρησης (ν.2112/1920), καθώς και με την παροχή κύριας και επικουρικής σύνταξης για το σύνολο των ασφαλισμένων. Οι σχετικές υποχρεώσεις προσδιορίζονται ετησίως βάσει αναλογιστικής μελέτης που εκπονείται από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία με τη μέθοδο της προβλεπόμενης μονάδας υποχρέωσης (projected unit credit method). Η σχετική υποχρέωση εμφανίζεται στο στοιχείο του παθητικού "*Προβλέψεις*" και συγκεκριμένα στην κατηγορία "*Προβλέψεις για παροχές προς ασφαλισμένους*".

Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας), τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από διακανονισμούς και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της υποχρέωσης από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως στο στοιχείο "*Δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών*". Οι μεταβολές που προκύπτουν από τη μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης και αφορούν αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται άμεσα στον ισολογισμό στο στοιχείο του παθητικού "*Λογαριασμοί αναπροσαρμογής*", χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η αναταξινόμησή τους στα αποτελέσματα χρήσεως, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείμματος ή πλεονάσματος των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών.

Ως προγράμματα καθορισμένων εισφορών προς τους ασφαλισμένους, η Τράπεζα διατηρεί το πρόγραμμα γονικής παροχής και προγράμματα μετεργασιακών παροχών. Οι εισφορές προς τα προγράμματα αυτά καταχωρούνται στο στοιχείο "*Δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών*" των αποτελεσμάτων χρήσεως. Τα προγράμματα αυτά δεν επιφέρουν επιπλέον οικονομική επιβάρυνση για την Τράπεζα πέραν της ήδη καταβαλλόμενης εργοδοτικής εισφοράς.

Συγχρόνως, η Τράπεζα διαχειρίζεται, σε διακριτά χαρτοφυλάκια, τα περιουσιακά στοιχεία των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών, τα δε περιουσιακά αυτά στοιχεία περιλαμβάνονται στο στοιχείο του ενεργητικού "*Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού*".

ζ. Προβλέψεις για κινδύνους

Η Τράπεζα σχηματίζει και διατηρεί προβλέψεις για χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους που απορρέουν από τις δραστηριότητές της.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει, επιμετρεί και παρακολουθεί τους αναλαμβανόμενους χρηματοοικονομικούς κινδύνους κατόπιν στάθμισης και ενδελεχούς ελέγχου των δεδομένων που απορρέουν από τα χαρτοφυλάκια των ιδίων διαθεσίμων της. Η επιμέτρηση διενεργείται με τα στοιχεία της τελευταίας ημέρας κάθε έτους.

Στους παρακολουθούμενους χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβάνονται και οι κίνδυνοι που απορρέουν από την άσκηση της ενιαίας νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος. Οι εν λόγω κίνδυνοι επιμετρούνται από την ΕΚΤ για κάθε ΕθνΚΤ.

Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα σχηματίζει προβλέψεις ακολουθώντας την πρακτική της ΕΚΤ και των άλλων ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος. Η εκτίμηση αυτών των προβλέψεων εξετάζεται σε ετήσια βάση.

η. Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία

Η ΕΚΤ και οι ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ, οι οποίες συναποτελούν το Ευρωσύστημα, εκδίδουν τραπεζογραμμάτια ευρώ.⁵ Η συνολική αξία των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ κατανέμεται στις ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος την τελευταία εργάσιμη ημέρα κάθε μήνα, σύμφωνα με την κλειδα κατανομής τραπεζογραμμάτων.⁶

Από τη συνολική αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ σε κυκλοφορία, το 8% θεωρείται ότι εκδίδεται από την ΕΚΤ, ενώ το υπόλοιπο 92% κατανέμεται στις ΕθνΚΤ με βάση την κλειδα συμμετοχής τους στο Ευρωσύστημα. Το μερίδιο των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ που αναλογεί στην Τράπεζα της Ελλάδος απεικονίζεται στον ισολογισμό στο στοιχείο του παθητικού *“Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία”*.

Η διαφορά μεταξύ της αξίας των τραπεζογραμμάτων ευρώ που κατανέμεται σε κάθε ΕθνΚΤ, σύμφωνα με την κλειδα κατανομής τραπεζογραμμάτων, και της αξίας των τραπεζογραμμάτων ευρώ που αυτή θέτει σε κυκλοφορία, δημιουργεί έντοκα υπόλοιπα⁷ απαιτήσεων ή υποχρεώσεων εντός του Ευρωσυστήματος. Οι εν λόγω απαιτήσεις ή υποχρεώσεις απεικονίζονται αντίστοιχα στα στοιχεία του ισολογισμού *“Καθαρές απαιτήσεις/υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ”*.

Για την αποφυγή σημαντικών μεταβολών στα έσοδα των ΕθνΚΤ σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη, κάθε φορά που ένα κράτος-μέλος της ΕΕ υιοθετεί το ευρώ και η ΕθνΚΤ του εντάσσεται ως νέο μέλος στο Ευρωσύστημα, προβλέπεται ότι κατά το έτος ένταξης και για τα επόμενα πέντε έτη προσαρμόζονται τα υπόλοιπα που δημιουργούνται από την κατανομή των τραπεζογραμμάτων ευρώ.

Τα ποσά των προσαρμογών υπολογίζονται αφού ληφθούν υπόψη οι διαφορές μεταξύ του μέσου όρου της αξίας των τραπεζογραμμάτων σε κυκλοφορία που αναλογούν σε κάθε ΕθνΚΤ κατά την περίοδο αναφοράς (δηλ. για διάστημα 24 μηνών που αρχίζει 30 μήνες πριν από την ένταξη στη ζώνη του ευρώ) και του μέσου όρου της αξίας των τραπεζογραμμάτων που θα της αναλογούσαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, σύμφωνα με την κλειδα κατανομής της στο κεφάλαιο της ΕΚΤ. Στην κλειόμενη χρήση η προσαρμογή προέρχεται από την ένταξη της ΕθνΚΤ της Κροατίας (01.01.2023) και θα πάψει να εφαρμόζεται το 2029.

Οι τόκοι-έσοδα και οι τόκοι-έξοδα που απορρέουν από τις εν λόγω απαιτήσεις/υποχρεώσεις εκκαθαρίζονται μέσω των λογαριασμών της ΕΚΤ και απεικονίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως στο στοιχείο *“Καθαροί τόκοι-έσοδα/έξοδα”*.

θ. Υπόλοιπα εντός του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών/Υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος

Τα υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος προκύπτουν κυρίως από διασυννοριακές συναλλαγές που πραγματοποιούνται μεταξύ των ΕθνΚΤ της Ευρωπαϊκής Ένωσης με εντολή και αποδέκτη κυρίως ιδιωτικές επιχειρήσεις (για παράδειγμα πιστωτικά ιδρύματα, εταιρίες και ιδιώτες). Οι συναλλαγές αυτές πραγματοποιούνται μέσω του TARGET – Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system (Διερωπαϊκό Αυτόματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων σε Συνεχή Χρόνο), δημιουργώντας διμερή υπόλοιπα σε λογα-

5 [Απόφαση της ΕΚΤ της 13ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με την έκδοση τραπεζογραμμάτων ευρώ \(ΕΚΤ/2010/29\)](#), ΕΕ L35, 9.2.2011, σελ. 26, με τις ισχύουσες τροποποιήσεις. Το [αυθεντικό ενοποιημένο κείμενο](#) με όλες τις τροποποιήσεις είναι επίσης διαθέσιμο.

6 Με τον όρο “κλειδα κατανομής τραπεζογραμμάτων” νοείται το 92% του μεριδίου συμμετοχής κάθε ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος στο συνολικό διαθέσιμο (από όλες τις ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος) κεφάλαιο της ΕΚΤ.

7 [Απόφαση της ΕΚΤ της 3ης Νοεμβρίου 2016 σχετικά με την κατανομή του νομισματικού εισοδήματος των ΕθνΚΤ των κρατών-μελών με νόμισμα το ευρώ \(ΕΚΤ/2016/36\)](#) (ΕΕ L347, 20.12.2016, σελ. 26), με τις ισχύουσες τροποποιήσεις. Το [αυθεντικό ενοποιημένο κείμενο](#) με όλες τις τροποποιήσεις είναι επίσης διαθέσιμο.

ριασμούς τηρούμενους μεταξύ των ΕθνΚΤ της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται από την ΕΚΤ και τις ΕθνΚΤ επηρεάζουν επίσης αυτούς τους λογαριασμούς. Όλοι οι διακανονισμοί συγκεντρώνονται αυτόματα και προσαρμόζονται ώστε να αποτελούν μέρος μίας ενιαίας θέσης για κάθε ΕθνΚΤ έναντι της ΕΚΤ. Οι κινήσεις στους λογαριασμούς TARGET αντικατοπτρίζονται σε λογιστικές εγγραφές της ΕΚΤ και των ΕθνΚΤ σε καθημερινή βάση.

Τα εκφρασμένα σε ευρώ υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος της Τράπεζας της Ελλάδος έναντι της ΕΚΤ που συνδέονται με το TARGET εμφανίζονται στον ισολογισμό ως απαίτηση ή υποχρέωση στο στοιχείο του ενεργητικού *“Απαιτήσεις που απορρέουν από το TARGET”* ή στο στοιχείο του παθητικού *“Υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET”*. Υπόλοιπα εντός του ΕΣΚΤ έναντι ΕθνΚΤ εκτός ζώνης ευρώ από συναλλαγές που δεν πραγματοποιούνται μέσω TARGET εμφανίζονται είτε στο στοιχείο του ενεργητικού *“Απαιτήσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ”* είτε στο στοιχείο του παθητικού *“Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ”*.

Οι απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος από τη συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στην ΕΚΤ περιλαμβάνονται στο στοιχείο του ενεργητικού *“Συμμετοχή στο κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τις προβλέψεις της ΕΚΤ”*. Το συγκεκριμένο στοιχείο του ενεργητικού περιλαμβάνει (α) το καταβεβλημένο ποσό συμμετοχής των ΕθνΚΤ στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ, (β) οποιοδήποτε καθαρό ποσό έχει καταβληθεί από τις ΕθνΚΤ λόγω της αύξησης της συμμετοχής τους στα ίδια κεφάλαια⁸ της ΕΚΤ, ως αποτέλεσμα όλων των προηγούμενων αναπροσαρμογών στις κλειδές συμμετοχής της ΕΚΤ, και (γ) εισφορές σύμφωνα με το άρθρο 48.2 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ σε σχέση με κεντρικές τράπεζες κρατών-μελών για τις οποίες καταργούνται οι παρεκκλίσεις.

Τα υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος που προκύπτουν από την κατανομή των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ μεταξύ των ΕθνΚΤ περιλαμβάνονται συμπληρωσιακά σε ένα στοιχείο, είτε ενεργητικού, ως *“Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ”*, είτε παθητικού, ως *“Καθαρές υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ”*.

Τα υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος που προκύπτουν από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ από τις ΕθνΚΤ όταν αυτές γίνονται μέλη του Ευρωσυστήματος είναι εκφρασμένα σε ευρώ και περιλαμβάνονται στο στοιχείο του ενεργητικού *“Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ”*.

Διάφορα άλλα υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος εκφρασμένα σε ευρώ (όπως η ενδιάμεση διανομή κερδών της ΕΚΤ προς τις ΕθνΚΤ, εάν υφίσταται, και τα αποτελέσματα από την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος) εμφανίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας της Ελλάδος ως καθαρή απαίτηση ή υποχρέωση στο στοιχείο του ενεργητικού *“Λοιπές απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)”* ή στο στοιχείο του παθητικού *“Λοιπές υποχρεώσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)”*.

1. Διανομή των κερδών της ΕΚΤ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ έχει αποφασίσει ότι τα έσοδα της ΕΚΤ από το εκδοτικό της δικαίωμα που απορρέουν από το 8% της συνολικής αξίας των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ τα οποία της έχουν κατανεμηθεί, καθώς και τα έσοδα από τους τίτλους που κατέχει για σκοπούς νομισματικής πολιτικής στο πλαίσιο του προγράμματος αγοράς τίτλων (Securities Markets Programme – SMP), του τρίτου προγράμματος αγοράς καλυμμένων ομολογιών (Covered Bond Purchase Programme – CBPP3), του προγράμματος αγοράς τιτλοποιημένων απαιτήσεων (Asset-Backed Securities Purchase Programme – ABSPP), του προγράμματος αγοράς τίτλων του δημόσιου τομέα (Public Sector Purchase Programme – PSPP) και του έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP), διανέμονται στις ΕθνΚΤ τον Ιανουάριο του επόμενου έτους, με τη μορφή ενδιάμεσης διανομής κερδών,⁹ εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφασίσει διαφορετικά. Οποιαδήποτε τέτοια απόφαση λαμβάνεται όταν, βάσει αιτιολογημένης εκτίμησης που καταρτίζει η Εκτελεστική Επιτροπή, το Διοικητικό Συμβούλιο αναμένει ότι η ΕΚΤ θα έχει συνολική ετήσια ζημία ή θα πραγματοποιήσει ετήσιο κέρδος που υπολείπεται των εν λόγω εσόδων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αποφασίσει να μεταφέρει το σύνολο ή μέρος αυτών των εσόδων σε πρόβλεψη για χρηματοοικονομικούς κινδύνους.

8 ¹Ίδια κεφάλαια (όπως νοούνται στο παρόν κείμενο) είναι το σύνολο των αποθεματικών, των λογαριασμών αναπροσαρμογής και των προβλέψεων που ισοδυναμούν με αποθεματικά, μείον οποιαδήποτε ζημία σε μεταφορά προηγούμενων χρήσεων της ΕΚΤ. Στην περίπτωση αναθεώρησης των κλειδών κατανομής κατά τη διάρκεια της χρήσης, τα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν επιπροσθέτως το σωρευμένο καθαρό κέρδος/ζημία της ΕΚΤ έως την ημερομηνία της αναθεώρησης.

9 ²Απόφαση (ΕΕ) 2015/298 της ΕΚΤ της 15.12.2014 σχετικά με την ενδιάμεση διανομή του εισοδήματος της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2014/57), ΕΕ L53, 25.2.2015, σελ. 24, με τις ισχύουσες τροποποιήσεις. Το [ανεπίσημο ενοποιημένο κείμενο](#) με όλες τις τροποποιήσεις είναι επίσης διαθέσιμο.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ μπορεί να αποφασίσει να χρεώσει τα έξοδα που έχουν βαρύνει την ΕΚΤ και σχετίζονται με την έκδοση και διαχείριση των τραπεζογραμμάτων ευρώ έναντι των εσόδων προς διανομή από τα κυκλοφορούντα τραπεζογραμμάτια ευρώ.

Το ποσό που διανέμεται στις Εθνικές περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα χρήσεως, στο στοιχείο *“Εσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές”*.

κ. Γεγονότα μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού

Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού προσαρμόζονται ως προς γεγονότα που έλαβαν χώρα μεταξύ της ημερομηνίας τέλους της χρήσης και της ημερομηνίας έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, εφόσον επηρεάζουν ουσιωδώς την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας κατά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού. Στην περίπτωση γεγονότων που λαμβάνουν χώρα μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού και δεν επηρεάζουν τα μεγέθη του ισολογισμού, αλλά η σπουδαιότητά τους είναι τέτοια ώστε η μη γνωστοποίησή τους θα επηρέαζε τη δυνατότητα των χρηστών των οικονομικών καταστάσεων να διαμορφώνουν ορθές εκτιμήσεις και να λαμβάνουν ορθές αποφάσεις, τα εν λόγω γεγονότα αναφέρονται στις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων.

λ. Λοιπά θέματα

Στις 13 Μαρτίου 2024 το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε¹⁰ αλλαγές στο λειτουργικό πλαίσιο εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής. Στο πλαίσιο αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε επίσης ότι από την 1η Ιανουαρίου 2025 το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) θα αποτελεί το επιτόκιο αναφοράς για την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος, καθώς και τη βάση υπολογισμού για τον εκτοκισμό: (i) των απαιτήσεων/υποχρεώσεων που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ, (ii) των υπολοίπων TARGET και (iii) των απαιτήσεων που απορρέουν από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ. Μέχρι το τέλος του 2024, η βάση για τον εν λόγω υπολογισμό ήταν το επιτόκιο που χρησιμοποιούσε το Ευρωσύστημα για τις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης (MRO rate).

10 Βλ. δελτίο τύπου της ΕΚΤ της [13.03.2024](#).

IV. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

1. Χρυσός και απαιτήσεις σε χρυσό

Χρυσός και απαιτήσεις σε χρυσό	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Βάρος σε χιλιάδες ουγγιές	4.901,2	4.892,9	8,3
Βάρος σε τόνους	152,4	152,2	0,2
Αξία χρυσού σε εκατ. ευρώ	17.982,9	12.286,5	5.696,4

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται:

- τα διαθέσιμα της Τράπεζας σε χρυσό διεθνών προδιαγραφών και χρυσές λίρες Αγγλίας (3.687,8 χιλιάδες ουγγιές στις 31.12.2025, έναντι 3.683,6 χιλιάδων ουγγιών στις 31.12.2024),
- οι απαιτήσεις σε χρυσό έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (985,6 χιλιάδες ουγγιές στις 31.12.2025 και 31.12.2024), οι οποίες απορρέουν από τη συμμετοχή της Ελλάδος στο ΔΝΤ (καταβολή από την Τράπεζα στο ΔΝΤ για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου του μεριδίου συμμετοχής του σε χρυσό),
- ο χρυσός μη διεθνών προδιαγραφών και τα χρυσά νομίσματα (227,8 χιλιάδες ουγγιές στις 31.12.2025, έναντι 223,7 χιλιάδων ουγγιών στις 31.12.2024).

Μέρος των διαθεσίμων σε χρυσό φυλάσσεται σε τράπεζες του εξωτερικού.

Τα διαθέσιμα και οι απαιτήσεις σε χρυσό σημείωσαν μικρή αύξηση κατά 8,3 χιλιάδες ουγγιές, ως αποτέλεσμα κυρίως της αγοραπωλησίας χρυσών λιρών Αγγλίας και χρυσών νομισμάτων. Η σημαντική αύξηση της αξίας τους κατά 5.696,4 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κυρίως στην αποτίμηση του χρυσού.

Στις 31.12.2025 η τιμή του χρυσού ανά ουγγιά ανήλθε σε 3.669,106 ευρώ, έναντι 2.511,069 ευρώ στις 31.12.2024, όπως αυτή καθορίζεται από την ΕΚΤ. Το εξ αποτιμήσεως αποτέλεσμα από τη σύγκριση της αξίας του χρυσού στις 31.12.2025 με το μέσο κόστος κτήσης περιλαμβάνεται στο στοιχείο 12 του παθητικού “Λογαριασμοί αναπροσαρμογής” και αφορά μη πραγματοποιηθέν κέρδος, το οποίο αποτελεί αποθεματικό ασφαλείας έναντι πιθανών δυσμενών εξελίξεων στη διακύμανση της τιμής του χρυσού.

2. Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται απαιτήσεις σε ειδικά τραβηκτικά δικαιώματα (SDR) έναντι του ΔΝΤ, υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών σε τράπεζες του εξωτερικού (ανταποκριτές), προθεσμιακές καταθέσεις, τοποθετήσεις σε τίτλους, καθώς και η αξία των ξένων τραπεζογραμματίων που βρίσκονται στα ταμεία της Τράπεζας.

2.1 Απαιτήσεις έναντι του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ)

Απαιτήσεις έναντι του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ) (ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025		31.12.2024		Μεταβολή	
	SDR	Ευρώ	SDR	Ευρώ	SDR	Ευρώ
Διαθέσιμα σε SDR	2.203,4	2.568,3	822,7	1.032,0	1.380,7	1.536,3
Μερίδιο συμμετοχής της Ελλάδος στο κεφάλαιο του ΔΝΤ (μέρος της Quota) σε SDR	575,0	670,2	575,0	721,3	0,0	-51,1
Σύνολο	2.778,4	3.238,5	1.397,7	1.753,3	1.380,7	1.485,2

Οι απαιτήσεις αυτές απορρέουν από την εν γένει συμμετοχή της Ελλάδος στο ΔΝΤ και αντιστοιχίζονται στο παθητικό με ισόποσες υποχρεώσεις έναντι του Ελληνικού Δημοσίου (βλ. σημείωση 6 του παθητικού “Υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα έναντι κατοίκων ζώνης ευρώ”).

Διαθέσιμα σε SDR

Τα διαθέσιμα της Ελλάδος σε SDR προέρχονται διαχρονικά από κατανομές SDR του ΔΝΤ, που σκοπό έχουν την παροχή ρευστότητας στο παγκόσμιο οικονομικό σύστημα με την ενίσχυση των συναλλαγματικών διαθεσίμων των χωρών-μελών.

Το υπόλοιπο των διαθεσίμων της χώρας σε SDR έχει διαμορφωθεί από τις συναλλαγές του Ελληνικού Δημοσίου με το ΔΝΤ.

Μερίδιο συμμετοχής της Ελλάδος στο κεφάλαιο του ΔΝΤ (μέρος της Quota) σε SDR

Στον λογαριασμό αυτό εμφανίζεται το μερίδιο συμμετοχής της Ελλάδος στο κεφάλαιο του ΔΝΤ που είναι εκφρασμένο σε SDR και αποτελεί μέρος της συνολικής συμμετοχής της χώρας σε αυτό.

Το μερίδιο συμμετοχής που είναι εκφρασμένο σε ευρώ (2.160,8 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 2.326,3 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024) εμφανίζεται στο στοιχείο 5 του παθητικού "Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ" ως κατάθεση του ΔΝΤ στην Τράπεζα (λογαριασμός Νο.1).

Τα δύο παραπάνω στοιχεία συνθέτουν τη συνολική συμμετοχή της χώρας στο κεφάλαιο του ΔΝΤ (Quota).

Οι παραπάνω απαιτήσεις έναντι του ΔΝΤ αποτιμήθηκαν με την ισοτιμία του SDR έναντι του ευρώ της 31.12.2025, όπως αυτή καθορίζεται από την ΕΚΤ (1 SDR=1,1656 ευρώ, έναντι 1 SDR=1,2544 ευρώ της 31.12.2024).

2.2 Καταθέσεις σε τράπεζες, τίτλοι, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις

Καταθέσεις σε τράπεζες, τίτλοι, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις (ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα εκτός των διακρατούμενων έως τη λήξη	2.763,0	3.000,8	-237,8
Έντοκα γραμμάτια	1.611,6	1.597,4	14,2
Ομόλογα	916,6	1.193,8	-277,2
Πράσινα ομόλογα	234,7	209,6	25,1
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	84,2	89,9	-5,7
Μερίδια σε αμοιβαίο κεφάλαιο σε γουάν Κίνας στην BIS	58,2	62,4	-4,2
Μερίδια σε πράσινο ομολογιακό αμοιβαίο κεφάλαιο σε δολάρια ΗΠΑ στην BIS	26,0	27,5	-1,5
Προθεσμιακές καταθέσεις σε τράπεζες εκτός ζώνης ευρώ σε συνάλλαγμα	564,7	485,8	78,9
Τρεχούμενοι λογαριασμοί ανταποκριτών κατοίκων εκτός ζώνης ευρώ σε συνάλλαγμα	106,4	65,9	40,5
Ξένα τραπεζογραμμάτια στα ταμεία της Τράπεζας	17,7	22,4	-4,7
Σύνολο	3.535,9	3.664,8	-128,9

Η ανά νόμισμα ανάλυση των παραπάνω συνόλων έχει ως ακολούθως:

(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
USD	2.547,0	3.038,8	-491,8
GBP	522,4	209,6	312,8
CNY	226,0	274,6	-48,6
JPY	79,4	43,6	35,8
CAD	75,9	24,0	51,9
AUD	49,3	28,3	21,0
NOK	33,6	39,4	-5,8
Λοιπά νομίσματα	2,3	6,5	-4,2
Σύνολο	3.535,9	3.664,8	-128,9

Τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα αποτιμήθηκαν με τις μέσες αγοραίες τιμές της 31.12.2025 ανά ISIN (International Security Identification Number) και προέκυψαν εξ αποτιμήσεως κέρδη ύψους 17,2 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 2,3

εκατ. ευρώ) και εξ αποτιμήσεως ζημίες ύψους 28,0 χιλ. ευρώ (31.12.2024: 16,5 εκατ. ευρώ). Τα εξ αποτιμήσεως κέρδη μεταφέρθηκαν σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (στοιχείο 12 του παθητικού "Λογαριασμοί αναπροσαρμογής"), ενώ οι εξ αποτιμήσεως ζημίες μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως (στοιχείο 2 των αποτελεσμάτων "Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης") και συμψηφίστηκαν με μεταφορά του αντίστοιχου ποσού από την πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για τον σκοπό αυτό (στοιχείο 10 των αποτελεσμάτων "Προβλέψεις").

Τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2025 και προέκυψαν εξ αποτιμήσεως κέρδη ύψους 13,9 εκατ. ευρώ (30.12.2024: 12,6 εκατ. ευρώ), τα οποία μεταφέρθηκαν σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (στοιχείο 12 του παθητικού "Λογαριασμοί αναπροσαρμογής").

3. Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα έναντι κατοίκων ζώνης ευρώ

Πρόκειται για υπόλοιπα τρεχούμενων λογαριασμών σε τράπεζες του εξωτερικού (ανταποκριτές), προθεσμιακές καταθέσεις και τοποθετήσεις σε τίτλους.

Απαιτήσεις σε συνάλλαγμα έναντι κατοίκων ζώνης ευρώ (ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα εκτός των διακρατούμενων έως τη λήξη	256,5	66,8	189,7
Έντοκα γραμμάτια	173,7	66,8	106,9
Ομόλογα	39,1	0,0	39,1
Πράσινα ομόλογα	43,7	0,0	43,7
Προθεσμιακές καταθέσεις σε τράπεζες εντός ζώνης ευρώ σε συνάλλαγμα	131,0	313,3	-182,3
Τρεχούμενοι λογαριασμοί ανταποκριτών κατοίκων εντός ζώνης ευρώ σε συνάλλαγμα	1,6	1,5	0,1
Σύνολο	389,1	381,6	7,5

Η ανά νόμισμα ανάλυση των παραπάνω συνόλων έχει ως ακολούθως:

(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
USD	343,2	158,8	184,4
GBP	45,8	134,2	-88,4
NOK	0,0	28,2	-28,2
SEK	0,0	27,1	-27,1
CAD	0,0	23,4	-23,4
AUD	0,0	9,9	-9,9
Σύνολο	389,1	381,6	7,5

Τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα αποτιμήθηκαν με τις μέσες αγοραίες τιμές της 31.12.2025 ανά ISIN (International Security Identification Number) και προέκυψαν εξ αποτιμήσεως κέρδη ύψους 0,9 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 0,1 εκατ. ευρώ), τα οποία μεταφέρθηκαν σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (στοιχείο 12 του παθητικού "Λογαριασμοί αναπροσαρμογής").

4. Απαιτήσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα ένοικων τρεχούμενων λογαριασμών σε τράπεζες εξωτερικού, το σύνολο των οποίων είχε διαμορφωθεί στις 31.12.2025 σε 25,9 χιλ. ευρώ (31.12.2024: 25,4 χιλ. ευρώ).

5. Δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των χορηγούμενων δανείων της Τράπεζας προς τα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα, στο πλαίσιο της εφαρμογής της ενιαίας νομισματικής πολιτικής στις χώρες της ζώνης του ευρώ.

Η συνολική χρηματοδότηση σε επίπεδο Ευρωσυστήματος μέσω πράξεων νομισματικής πολιτικής διαμορφώθηκε στις 31.12.2025 σε 36,7 δισεκ. ευρώ, έναντι 34,2 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024, εκ των οποίων η Τράπεζα της Ελλάδος έχει χορηγήσει στα εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα 3,4 δισεκ. ευρώ, έναντι 2,6 δισεκ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Η χορήγηση ρευστότητας μέσω των πράξεων κύριας και πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης, καθώς και μέσω της διευκόλυνσης οριακής χρηματοδότησης, πραγματοποιείται έναντι επαρκών εξασφαλίσεων, τις οποίες παρέχουν οι αντισυμβαλλόμενοι. Τα αποδεκτά περιουσιακά στοιχεία διακρίνονται σε εμπορεύσιμα και μη εμπορεύσιμα και πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που θέτει το Ευρωσύστημα.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 32.4 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ, οι ΕθνΚΤ, οι οποίες διενεργούν πράξεις στο πλαίσιο της ενιαίας νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, συμμετέχουν από κοινού στα έσοδα και τις ζημίες σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες κλείδες συμμετοχής τους στο Ευρωσύστημα.

Ζημίες από τις πράξεις αυτές μπορεί να πραγματοποιηθούν μόνον εφόσον ο αντισυμβαλλόμενος πτωχέψει και τα διαθέσιμα που προκύπτουν από τη ρευστοποίηση του ενεχύρου δεν είναι επαρκή. Σημειώνεται ότι οι ΕθνΚΤ, κατά την κρίση τους, δύνανται να δέχονται ως εξασφάλιση κατηγορίες αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων για τα οποία αναλαμβάνουν εξ ολοκλήρου τον κίνδυνο.

Ειδικότερα:

5.1 Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης

Οι πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης διενεργούνται μέσω αντιστρεπτών συναλλαγών παροχής ρευστότητας με συχνότητα και διάρκεια συνήθως μίας εβδομάδας, μέσω τακτικών δημοπρασιών, και διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στην επίτευξη των στόχων της καθοδήγησης των επιτοκίων, της διαχείρισης της ρευστότητας στην αγορά και της σηματοδότησης της κατεύθυνσης της νομισματικής πολιτικής. Από τον Οκτώβριο του 2008, οι πράξεις αυτές διενεργούνται ως δημοπρασίες σταθερού επιτοκίου με πλήρη κάλυψη του συνόλου των αιτούμενων προσφορών.

Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης	2.300,0	1.100,0	1.200,0

Σημειώνεται ότι, κατά το έτος 2025, το μέσο υπόλοιπο των πράξεων αυτών διαμορφώθηκε σε 1.247,0 εκατ. ευρώ, έναντι μέσου υπολοίπου 62,3 εκατ. ευρώ το 2024.

5.2 Πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης

Με τις πράξεις αυτές παρέχεται στους αντισυμβαλλόμενους πρόσθετη αναχρηματοδότηση μεγαλύτερης διάρκειας. Οι εν λόγω πράξεις διενεργήθηκαν ως δημοπρασίες σταθερού επιτοκίου με χορήγηση όλου του ποσού της αιτούμενης ρευστότητας.

Πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Πράξεις διάρκειας 3 μηνών	1.130,0	1.500,0	-370,0

Σημειώνεται ότι, κατά το έτος 2025, το μέσο υπόλοιπο των πράξεων αυτών διαμορφώθηκε σε 1.118,3 εκατ. ευρώ, έναντι μέσου υπολοίπου 9.467,3 εκατ. ευρώ το 2024, λόγω λήξης των τελευταίων στοχευμένων πράξεων TLTRO III εντός της προηγούμενης χρήσης.

6. Λοιπές απαιτήσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ

Λοιπές απαιτήσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Τρεχούμενοι λογαριασμοί ανταποκριτών κατοίκων εντός ζώνης ευρώ σε ευρώ	1,8	1,4	0,4

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται απαιτήσεις έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων της ζώνης του ευρώ που δεν σχετίζονται με πράξεις εφαρμογής νομισματικής πολιτικής.

7. Τίτλοι σε ευρώ κατοίκων ζώνης ευρώ

7.1 Τίτλοι που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται χρεόγραφα που έχει αποκτήσει η Τράπεζα της Ελλάδος στο πλαίσιο του τρίτου προγράμματος αγοράς καλυμμένων ομολογίων (Covered Bond Purchase Programme – CBPP3), του προγράμματος αγοράς τίτλων (Securities Markets Programme – SMP), του προγράμματος αγοράς τίτλων του δημόσιου τομέα (Public Sector Purchase Programme – PSPP) και του έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (Pandemic Emergency Purchase Programme – PEPP).

Προγράμματα αγοράς τίτλων για σκοπούς νομισματικής πολιτικής				
	Έναρξη	Λήξη ¹	Απόφαση	Επιλέξιμοι τίτλοι ²
Πρόγραμμα αγοράς τίτλων (Securities Markets Programme – SMP)				
SMP	Μάιος 2010	Σεπτέμβριος 2012	EKT/2010/5	Χρεόγραφα δημόσιου και ιδιωτικού τομέα εκδοθέντα στην ευρώζώνη ³
Προγράμματα αγοράς στοιχείων ενεργητικού (APP)				
CBPP3	Οκτώβριος 2014	Ιούνιος 2023	EKT/2020/8 (όπως τροπ/θηκε)	Καλυμμένες ομολογίες κατοίκων ζώνης ευρώ
ABSPP ⁴	Νοέμβριος 2014	Ιούνιος 2023	EKT/2014/45 (όπως τροπ/θηκε)	Τμήματα υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (senior tranches) και εγγυημένα ενδιάμεσα τμήματα (guaranteed mezzanine tranches) τιτλοποιήσεων απαιτήσεων κατοίκων ζώνης ευρώ
PSPP	Μάρτιος 2015	Ιούνιος 2023	EKT/2020/9	Ομόλογα που εκδίδονται από κεντρικές, περιφερειακές ή τοπικές κυβερνήσεις, άλλους αναγνωρισμένους εκδότες (agencies), καθώς και από υπερεθνικούς οργανισμούς και πολυμερείς αναπτυξιακές τράπεζες της ζώνης του ευρώ
CSPP ⁴	Ιούνιος 2016	Ιούνιος 2023	EKT/2016/16 (όπως τροπ/θηκε)	Ομόλογα και εμπορικά χρεόγραφα που εκδίδονται από εταιρίες (πλην τραπεζών) που εδρεύουν στη ζώνη του ευρώ
Έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP)				
PEPP	Μάρτιος 2020	Δεκέμβριος 2024	EKT/2020/17 (όπως τροπ/θηκε)	Όλες οι κατηγορίες επιλέξιμων τίτλων του προγράμματος APP

1 Για το πρόγραμμα SMP ως "Λήξη" αναφέρεται η ημερομηνία λήξης του προγράμματος, ενώ για τα προγράμματα APP και PEPP ως "Λήξη" αναφέρεται η τελική ημερομηνία των αγορών.

2 Πρόσθετα κριτήρια επιλεξιμότητας για τα επιμέρους προγράμματα περιλαμβάνονται στις σχετικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

3 Στο πλαίσιο του SMP αγοράστηκαν μόνο χρεόγραφα του δημόσιου τομέα που έχουν εκδοθεί από τα υπουργεία οικονομικών πέντε χωρών της ζώνης του ευρώ.

4 Η Τράπεζα της Ελλάδος δεν συμμετείχε στα προγράμματα ABSPP και CSPP.

Το 2025 τα χαρτοφυλάκια APP¹¹ και PEPP¹² συνέχισαν να μειώνονται με μετρήσιμο και προβλέψιμο ρυθμό, καθώς το Ευρωσύστημα δεν επανεπένδυε τα ποσά από την εξόφληση τίτλων κατά τη λήξη τους.

Το σύνολο της αξίας των χαρτοφυλακίων νομισματικής πολιτικής που βρίσκονται στην κατοχή των ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος στις 31.12.2025 ανέρχεται σε 3.420,2 δισεκ. ευρώ, εκ των οποίων η Τράπεζα της Ελλάδος κατέχει 121,2 δισεκ. ευρώ (31.12.2024: 3.906,6 δισεκ. ευρώ και 133,4 δισεκ. ευρώ, αντίστοιχα).

Τα χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους (impairment tests) (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "γ. Αποτίμηση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού – Τίτλοι").

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αξιολογεί σε τακτική βάση τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που συνδέονται με τους τίτλους που διακρατούνται στο πλαίσιο των προγραμμάτων αγοράς τίτλων για σκοπούς νομισματικής πολιτικής.

11 Περισσότερες λεπτομέρειες για το [πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού \(APP\)](#) διατίθενται στην ιστοσελίδα της ΕΚΤ.

12 Περισσότερες λεπτομέρειες για το [έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας \(PEPP\)](#) διατίθενται στην ιστοσελίδα της ΕΚΤ.

τικής (CBPP3, SMP, ABSPP, PSPP, CSPP και PEPP). Έλεγκοι απομείωσης της αξίας των εν λόγω τίτλων διενεργούνται σε ετήσια βάση, χρησιμοποιώντας δεδομένα τέλους έτους, και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ. Σε αυτούς τους ελέγχους, οι δείκτες απομείωσης αξιολογούνται χωριστά για κάθε πρόγραμμα. Στις περιπτώσεις όπου παρατηρούνται ενδείξεις απομείωσης, διενεργείται περαιτέρω ανάλυση για να επιβεβαιωθεί ότι οι ταμειακές ροές των υποκείμενων τίτλων δεν έχουν επηρεαστεί από κάποιο γεγονός απομείωσης.

Σύμφωνα με τη γενική ρύθμιση που θεσπίζεται στο άρθρο 32.4 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ, οι ζημιές από τα χαρτοφυλάκια τίτλων νομισματικής πολιτικής, εάν πραγματοποιηθούν, κατανέμονται εξ ολοκλήρου στις ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες κλείδες συμμετοχής τους στο Ευρωσύστημα, εξαιρουμένων των ζημιών των κρατικών χρεογράφων στο πλαίσιο των προγραμμάτων PSPP και PEPP.

Στο ανωτέρω πλαίσιο, στις 31.12.2025 οι ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος κατέχουν τίτλους συνολικής αξίας 834,3 δισεκ. ευρώ, εκ των οποίων τα 90,3 δισεκ. ευρώ είναι στην κατοχή της Τράπεζας της Ελλάδος (31.12.2024: 958,9 δισεκ. ευρώ και 100,9 δισεκ. ευρώ, αντίστοιχα).

Κατά τον έλεγχο απομείωσης της αξίας των χρεογράφων που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής που διενεργήθηκε στο τέλος της χρήσης 2025, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε πως δεν συντρέχουν λόγοι απομείωσης της αξίας κανενός από αυτά.

Το αναπόσβεστο κόστος των χρεογράφων που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής από την Τράπεζα της Ελλάδος, καθώς και η αγοραία αξία¹³ τους (η οποία δεν εμφανίζεται στον ισολογισμό ή τα αποτελέσματα χρήσεως και παρουσιάζεται μόνο για λόγους συγκρισιμότητας), παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

Τίτλοι που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής						
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025		31.12.2024		Μεταβολή	
	Αναπόσβεστο κόστος	Αγοραία αξία	Αναπόσβεστο κόστος	Αγοραία αξία	Αναπόσβεστο κόστος	Αγοραία αξία
Πρόγραμμα αγοράς τίτλων (SMP)	21,7	23,5	21,2	24,1	0,5	-0,6
Προγράμματα αγοράς στοιχείων ενεργητικού (APP)						
CBPP3	291,8	289,5	831,3	821,3	-539,5	-531,8
PSPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	49.286,8	42.823,8	56.369,2	50.052,7	-7.082,4	-7.228,9
Σύνολο	49.578,6	43.113,3	57.200,5	50.874,0	-7.621,9	-7.760,7
Έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP)						
PEPP – κρατικά χρεόγραφα	30.904,7	28.209,2	32.583,7	29.774,5	-1.679,0	-1.565,3
PEPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	40.725,7	34.366,4	43.640,0	37.352,9	-2.914,3	-2.986,5
Σύνολο	71.630,4	62.575,6	76.223,7	67.127,4	-4.593,3	-4.551,8
Γενικό σύνολο	121.230,7	105.712,4	133.445,4	118.025,5	-12.214,7	-12.313,1

Η μεταβολή, κατά τη διάρκεια του έτους, του αναπόσβεστου κόστους των τίτλων που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής αναλύεται στον κάτωθι πίνακα:

(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Αναπόσβεστο κόστος 31.12.2024	Αγορές	Λήξεις	Απόσβεση υπό/υπέρ το άρτιο	Αναπόσβεστο κόστος 31.12.2025
SMP	21,2	0,0	0,0	0,5	21,7
CBPP3	831,3	0,0	-539,3	-0,2	291,8
PSPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	56.369,2	0,0	-6.967,1	-115,3	49.286,8
PEPP – κρατικά χρεόγραφα	32.583,7	0,0	-1.378,3	-300,7	30.904,7
PEPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	43.640,0	0,0	-2.807,5	-106,8	40.725,7
Σύνολο	133.445,4	0,0	-11.692,2	-522,5	121.230,7

13 Οι αγοραίες αξίες είναι ενδεικτικές και υπολογίζονται με βάση τις τιμές της αγοράς. Όταν δεν είναι διαθέσιμες οι τιμές της αγοράς, οι αγοραίες αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας εσωτερικά υποδείγματα του Ευρωσυστήματος.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η λογιστική αξία των τίτλων νομισματικής πολιτικής για την 31.12.2025 και την 31.12.2024, με βάση την εναπομένουσα διάρκειά τους:

31.12.2025						
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	έως 1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
SMP	21,7	17,9	0,0	0,0	0,0	3,8
CBPP3	291,8	167,4	124,5	0,0	0,0	0,0
PSPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	49.286,8	6.258,7	6.050,9	11.603,7	11.624,5	13.749,0
PEPP – κρατικά χρεόγραφα	30.904,7	3.005,9	1.751,4	6.815,1	9.849,4	9.482,9
PEPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	40.725,7	6.180,6	2.432,6	9.700,2	9.516,4	12.895,8
Σύνολο	121.230,7	15.630,4	10.359,3	28.119,1	30.990,4	36.131,5

31.12.2024						
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	έως 1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
SMP	21,2	0,0	17,5	0,0	0,0	3,7
CBPP3	831,3	539,2	167,6	124,5	0,0	0,0
PSPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	56.369,2	6.984,8	6.275,9	14.645,5	12.894,0	15.569,0
PEPP – κρατικά χρεόγραφα	32.583,7	1.381,4	3.010,3	6.631,3	9.957,4	11.603,3
PEPP – υπερεθνικά χρεόγραφα	43.640,0	2.820,6	6.198,5	9.505,7	11.318,7	13.796,5
Σύνολο	133.445,4	11.726,0	15.669,8	30.907,0	34.170,1	40.972,5

7.2 Λοιποί τίτλοι

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται ομόλογα και έντοκα γραμμάτια σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από κυβερνήσεις χωρών της ζώνης του ευρώ, συμπεριλαμβανομένου του Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Δ.), καθώς και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων. Πρόκειται για τα χαρτοφυλάκια που κατέχει η Τράπεζα για καθαρά επενδυτικούς σκοπούς.

Λοιποί τίτλοι			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα ταξινομούμενα ως διακρατούμενα έως τη λήξη	18.347,8	16.610,5	1.737,3
Ομόλογα Ε.Δ.	4.194,7	3.853,1	341,6
Ομόλογα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.	12.452,6	11.610,1	842,5
Πράσινα ομόλογα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.	1.700,5	1.147,3	553,2
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα εκτός των διακρατούμενων έως τη λήξη	8.934,6	8.382,2	552,4
Χρεόγραφα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.			
Ομόλογα	2.034,9	1.251,5	783,4
Έντοκα γραμμάτια	6.273,8	6.862,1	-588,3
Χρεόγραφα Ε.Δ.			
Ομόλογα	5,0	4,9	0,1
Έντοκα γραμμάτια	621,0	263,7	357,3
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	10,1	8,0	2,1
Σύνολο	27.292,5	25.000,7	2.291,8

Τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα, εκτός των διακρατούμενων έως τη λήξη, αποτιμήθηκαν με τις μέσες αγοραίες τιμές της 31.12.2025 ανά ISIN (International Security Identification Number). Τα εξ αποτιμήσεως κέρδη που προέκυψαν, ύψους 7,7 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 21,3 εκατ. ευρώ), μεταφέρθηκαν σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (στοιχείο 12 του παθητικού "Λογαριασμοί αναπροσαρμογής").

Οι εξ αποτιμήσεως ζημίες ύψους 4,1 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 2,9 εκατ. ευρώ) που προέκυψαν μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα χρήσεως (στοιχείο 2 των αποτελεσμάτων "Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και

ζημίες αποτίμησης”) και συμψηφίστηκαν με μεταφορά του αντίστοιχου ποσού από την πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για τον σκοπό αυτό (στοιχείο 10 των αποτελεσμάτων “Προβλέψεις”).

Τα εμπορεύσιμα χρεόγραφα που έχουν χαρακτηριστεί ως διακρατούμενα έως τη λήξη απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος. Πρόκειται για χρεόγραφα σταθερών ή προκαθορισμένων πληρωμών και καθορισμένης διάρκειας, τα οποία η Τράπεζα προτίθεται να διακρατήσει έως τη λήξη τους. Από τον σχετικό έλεγχο απομείωσης που διενεργήθηκε στο τέλος της χρήσης 2025, διαπιστώθηκε ότι δεν συντρέχουν λόγοι απομείωσης της αξίας τους.

Το 2025 η Τράπεζα της Ελλάδος προχώρησε στη πώληση χρεογράφων αξίας 246,0 εκατ. ευρώ από το χαρτοφυλάκιο διακράτησης έως τη λήξη, λόγω προσαρμογών στο πλαίσιο υπερβάσεων τεχνικών ορίων (βλ. σημείωση 2 των αποτελεσμάτων “Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης”).

Τα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων αποτιμήθηκαν με τις τιμές κλεισίματος της 31.12.2025 και τα εξ αποτιμήσεως κέρδη που προέκυψαν, ύψους 8,3 εκατ. ευρώ (30.12.2024: 6,2 εκατ. ευρώ), μεταφέρθηκαν σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (στοιχείο 12 του παθητικού “Λογαριασμοί αναπροσαρμογής”).

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η λογιστική αξία των χρεογράφων (πλην των μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων) για την 31.12.2025 και την 31.12.2024, με βάση την εναπομένουσα διάρκειά τους:

31.12.2025						
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	έως 1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα ταξινομούμενα ως διακρατούμενα έως τη λήξη	18.347,8	866,1	1.541,7	6.956,8	8.640,2	343,1
Ομόλογα Ε.Δ.	4.194,7	587,1	10,0	998,3	2.256,2	343,1
Ομόλογα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.	12.452,6	279,0	1.388,9	5.378,1	5.406,6	0,0
Πράσινα ομόλογα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.	1.700,5	0,0	142,8	580,4	977,3	0,0
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα εκτός των διακρατούμενων έως τη λήξη	8.934,6	7.251,0	684,3	686,0	313,3	0,0
Χρεόγραφα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.						
Ομόλογα	2.034,9	351,3	684,3	686,0	313,3	0,0
Έντοκα γραμμάτια	6.273,8	6.273,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Χρεόγραφα Ε.Δ.						
Ομόλογα	5,0	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Έντοκα γραμμάτια	621,0	621,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Σύνολο	27.282,5	8.117,1	2.226,0	7.642,7	8.953,5	343,1

31.12.2024						
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	έως 1 έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα ταξινομούμενα ως διακρατούμενα έως τη λήξη	16.610,5	459,9	1.109,6	6.157,5	8.381,0	502,5
Ομόλογα Ε.Δ.	3.853,1	75,1	584,8	682,1	2.008,6	502,5
Ομόλογα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.	11.610,1	384,8	524,8	4.962,9	5.737,6	0,0
Πράσινα ομόλογα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.	1.147,3	0,0	0,0	512,5	634,8	0,0
Εμπορεύσιμα χρεόγραφα εκτός των διακρατούμενων έως τη λήξη	8.382,2	7.180,6	398,4	491,0	312,2	0,0
Χρεόγραφα χωρών της ζώνης του ευρώ εκτός Ε.Δ.						
Ομόλογα	1.251,5	54,8	393,5	491,0	312,2	0,0
Έντοκα γραμμάτια	6.862,1	6.862,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Χρεόγραφα Ε.Δ.						
Ομόλογα	4,9	0,0	4,9	0,0	0,0	0,0
Έντοκα γραμμάτια	263,7	263,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Σύνολο	24.992,7	7.640,5	1.508,0	6.648,5	8.693,2	502,5

8. Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις σε ευρώ έναντι της γενικής κυβέρνησης

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις σε ευρώ έναντι της γενικής κυβέρνησης			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Άτοκα δάνεια προς το Ε.Δ. για συμμετοχή στο ΔΝΤ	2.844,5	3.010,2	-165,7

Το στοιχείο αυτό αφορά μακροπρόθεσμα δάνεια σε ευρώ που έχει χορηγήσει η Τράπεζα στο Ελληνικό Δημόσιο για τη συμμετοχή του στο ΔΝΤ. Η μείωση του υπολοίπου του εν λόγω στοιχείου κατά 165,7 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται στην ενσωμάτωση της διαφοράς από την προσαρμογή του λογαριασμού "Καταθέσεις ΔΝΤ σε ευρώ", λόγω υποτίμησης του SDR έναντι του ευρώ, όπως ορίζει η σύμβαση που έχει υπογραφεί μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Τράπεζας της Ελλάδος (βλ. σημείωση 5 του παθητικού "Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ").

Τα δάνεια για τη συμμετοχή του Ελληνικού Δημοσίου στο ΔΝΤ θα επιστραφούν εξ ολοκλήρου όταν παύσει η λειτουργία του ΔΝΤ ή όταν παύσει η συμμετοχή της χώρας σε αυτό.

9. Απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος

9.1 Συμμετοχή στο κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τις προβλέψεις της ΕΚΤ

Συμμετοχή στο κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τις προβλέψεις της ΕΚΤ			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στο καταβεβλημένο κεφάλαιο της ΕΚΤ	200,0	200,0	0,0
Συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στα αποθεματικά και τις προβλέψεις της ΕΚΤ	285,8	285,8	0,0
Σύνολο	485,8	485,8	0,0

Κλείδα κατανομής στο κεφάλαιο της ΕΚΤ

Σύμφωνα με το άρθρο 28 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ, οι ΕθνΚΤ του ΕΣΚΤ είναι οι μόνοι εγγεγραμμένοι μεριδιούχοι του κεφαλαίου της ΕΚΤ.

Η εγγραφή στο κεφάλαιο της ΕΚΤ πραγματοποιείται σύμφωνα με την κλείδα κατανομής της κάθε ΕθνΚΤ. Σύμφωνα με το άρθρο 29, παρ. 1, σε κάθε ΕθνΚΤ αποδίδεται στάθμιση σε αυτή την κλείδα, η οποία ισούται με το άθροισμα:

- του 50% του μεριδίου συμμετοχής του οικείου κράτους-μέλους στο ακαθάριστο εγχώριο προϊόν της Ευρωπαϊκής Ένωσης σε τρέχουσες τιμές και
- του 50% του μεριδίου συμμετοχής του στον πληθυσμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης (άρθρο 29, παρ. 1 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ).

Με βάση το ίδιο άρθρο, παρ. 3, οι κλείδες κατανομής των ΕθνΚΤ για τη συμμετοχή τους στο κεφάλαιο της ΕΚΤ αναπροσαρμόζονται ανά πενταετία μετά την ίδρυση του ΕΣΚΤ. Επίσης, οι κλείδες κατανομής των ΕθνΚΤ για τη συμμετοχή τους στο κεφάλαιο της ΕΚΤ αναπροσαρμόζονται με κάθε μεταβολή της σύνθεσης των εγγεγραμμένων μελών στο κεφάλαιό της.

Κεφάλαιο της ΕΚΤ

Η κλείδα κατανομής εφαρμόζεται στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ, το οποίο ανέρχεται σε 10.825,0 εκατ. ευρώ, για τον προσδιορισμό του μεριδίου στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο για κάθε ΕθνΚΤ.

Οι ΕθνΚΤ της ζώνης του ευρώ έχουν καταβάλει πλήρως τη συμμετοχή τους στο κεφάλαιο της ΕΚΤ σύμφωνα με τις κλείδες κατανομής τους και συμμετέχουν στα διανεμόμενα κέρδη (ή στις ζημίες) της.

Οι ΕθνΚΤ της Ευρωπαϊκής Ένωσης που δεν συμμετέχουν στη ζώνη του ευρώ συνεισφέρουν μόνο το 3,75% του συνολικού μεριδίου τους στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ για την κάλυψη των λειτουργικών της εξόδων.

Επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 48.3 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ, το εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ αυξάνεται αυτομάτως όταν ένα νέο μέλος (κράτος) εντάσσεται στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η αντίστοιχη ΕθνΚΤ εντάσσεται στο ΕΣΚΤ. Η αύξηση καθορίζεται πολλαπλασιάζοντας το υφιστάμενο ύψος του εγγεγραμμένου κεφαλαίου της ΕΚΤ με τον λόγο της κλείδας συμμετοχής της νεοεισερχόμενης ΕθνΚΤ στο ΕΣΚΤ προς το άθροισμα των κλειδών συμμετοχής των ΕθνΚΤ που είναι ήδη μέλη του ΕΣΚΤ.

Κλειδές κατανομής, εγγεγραμμένο κεφάλαιο και καταβεβλημένο κεφάλαιο της ΕΚΤ από 1.1.2024

Εθνικές κεντρικές τράπεζες	Κλειδα κατανομής %	Εγγεγραμμένο κεφάλαιο (εκατ. ευρώ)	Καταβεβλημένο κεφάλαιο (εκατ. ευρώ)
Banque Nationale de Belgique (Βέλγιο)	3,0005	324,8	324,8
Deutsche Bundesbank (Γερμανία)	21,7749	2.357,1	2.357,1
Eesti Pank (Εσθονία)	0,2437	26,4	26,4
Central Bank of Ireland (Ιρλανδία)	1,7811	192,8	192,8
Τράπεζα της Ελλάδος (Ελλάδα)	1,8474	200,0	200,0
Banco de España (Ισπανία)	9,6690	1.046,7	1.046,7
Banque de France (Γαλλία)	16,3575	1.770,7	1.770,7
Banca d'Italia (Ιταλία)	13,0993	1.418,0	1.418,0
Central Bank of Cyprus (Κύπρος)	0,1802	19,5	19,5
Latvijas Banka (Λετονία)	0,3169	34,3	34,3
Lietuvos bankas (Λιθουανία)	0,4826	52,2	52,2
Banque centrale du Luxembourg (Λουξεμβούργο)	0,2976	32,2	32,2
Central Bank of Malta (Μάλτα)	0,1053	11,4	11,4
De Nederlandsche Bank (Ολλανδία)	4,8306	522,9	522,9
Oesterreichische Nationalbank (Αυστρία)	2,4175	261,7	261,7
Banco de Portugal (Πορτογαλία)	1,9014	205,8	205,8
Banka Slovenije (Σλοβενία)	0,4041	43,7	43,7
Národná banka Slovenska (Σλοβακία)	0,9403	101,8	101,8
Suomen Pankki (Φινλανδία)	1,4853	160,8	160,8
Hrvatska narodna banka (Κροατία)	0,6329	68,5	68,5
Σύνολο ΕΘΝΚΤ της ζώνης του ευρώ	81,7681	8.851,4	8.851,4
Българска народна банка (Βουλγαρία)	0,9783	105,9	4,0
Česká národní banka (Τσεχία)	1,9623	212,4	8,0
Danmarks Nationalbank (Δανία)	1,7797	192,7	7,2
Magyar Nemzeti Bank (Ουγγαρία)	1,5819	171,2	6,4
Narodowy Bank Polski (Πολωνία)	6,0968	660,0	24,8
Banca Națională a României (Ρουμανία)	2,8888	312,7	11,7
Sveriges Riksbank (Σουηδία)	2,9441	318,7	12,0
Σύνολο ΕΘΝΚΤ εκτός της ζώνης του ευρώ	18,2319	1.973,6	74,0
Γενικό σύνολο	100,0000	10.825,0	8.925,4

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα στοιχεία που αφορούν τη συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στο κεφάλαιο της ΕΚΤ.

Συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στο κεφάλαιο της ΕΚΤ

(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025		31.12.2024		Μεταβολή
	%	€	%	€	
Εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ (27 χώρες-μέλη της ΕΕ)		10.825,0		10.825,0	0,0
Κλειδα κατανομής της Τράπεζας της Ελλάδος στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ	1,84740		1,84740		
Συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ		200,0		200,0	0,0
Καταβεβλημένο κεφάλαιο της ΕΚΤ από τις 20 ΕΘΝΚΤ του Ευρωσυστήματος		8.851,4		8.851,4	0,0
Κλειδα συμμετοχής της Τράπεζας της Ελλάδος στο Ευρωσύστημα	2,25932		2,25932		
Συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στο καταβεβλημένο κεφάλαιο της ΕΚΤ		200,0		200,0	0,0

Η συμμετοχή της Τράπεζας της Ελλάδος στα αποθεματικά και τις προβλέψεις της ΕΚΤ ανέρχεται σε 285,8 εκατ. ευρώ, αμετάβλητη σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση. Το ποσό αυτό αφορά την εισφορά της Τράπεζας της Ελλάδος κατά την ένταξή της στο Ευρωσύστημα, σύμφωνα με το άρθρο 48.2 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστικών λογιστικών πολιτικών "θ. Υπόλοιπα εντός του ΕΣΚΤ/Υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος").

9.2 Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ

Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ					
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025		31.12.2024		Μεταβολή
	%	€	%	€	
Συνολικά συναλλαγματικά διαθέσιμα που έχουν μεταβιβαστεί στην ΕΚΤ από τις 20 ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος		40.562,0		40.562,0	0,0
Κλίδα συμμετοχής της Τράπεζας της Ελλάδος στο Ευρωσύστημα	2,25932		2,25932		
Απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ		916,4		916,4	0,0

Στο στοιχείο αυτό εμφανίζονται οι απαιτήσεις της Τράπεζας που απορρέουν από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ, σύμφωνα με τις διατάξεις της Συνθήκης Ίδρυσης της Ευρωπαϊκής Ένωσης (άρθρο 30.2 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ).

Τα συναλλαγματικά διαθέσιμα μεταφέρθηκαν κατ' αναλογία του μεριδίου συμμετοχής της Τράπεζας στο καταβεβλημένο κεφάλαιο της ΕΚΤ με την ένταξη της χώρας στη ζώνη του ευρώ και της Τράπεζας της Ελλάδος στο Ευρωσύστημα. Τα συναλλαγματικά διαθέσιμα αποτελούνταν κατά 85% από δολάρια ΗΠΑ και γιεν Ιαπωνίας και κατά 15% από χρυσό.

Έναντι των συναλλαγματικών διαθεσίμων που μεταφέρθηκαν, ενεγράφη απαίτηση εκφρασμένη σε ευρώ, η οποία αποφέρει τόκο, ο οποίος από την 1η Ιανουαρίου 2025 υπολογίζεται ημερησίως με βάση το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR), προσαρμοσμένο (ήτοι 85%) ώστε να λαμβάνεται υπόψη η μηδενική απόδοση επί του μέρους των διαθεσίμων που μεταβιβάστηκαν σε χρυσό. Μέχρι την ημερομηνία αυτή, ο εν λόγω τόκος υπολογιζόταν με βάση το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate), επίσης προσαρμοσμένο ώστε να λαμβάνεται υπόψη η μηδενική απόδοση επί του μέρους των διαθεσίμων που μεταβιβάστηκαν σε χρυσό (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστικών λογιστικών πολιτικών "λ. Λοιπά θέματα").

Στις 31.12.2025 το επιτόκιο εκτοκισμού DFR ανήλθε σε 2,0% (μέσος όρος έτους 2025: 2,26%), έναντι του επιτοκίου εκτοκισμού MRO, το οποίο στις 31.12.2024 ανήλθε σε 3,15% (μέσος όρος έτους 2024: 4,13%).

9.3 Απαιτήσεις που απορρέουν από το TARGET

Στις 31.12.2025 το υπόλοιπο TARGET της Τράπεζας της Ελλάδος έναντι της ΕΚΤ ήταν πιστωτικό (υποχρέωση), όπως και στην προηγούμενη χρήση, και απεικονίζεται στο στοιχείο 8.1 του παθητικού "Υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET".

9.4 Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ

Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ					
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025		31.12.2024		Μεταβολή
Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ		35.696,3		29.236,5	6.459,8

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται οι καθαρές απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστικών λογιστικών πολιτικών "η. Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία" και "θ. Υπόλοιπα εντός του ΕΣΚΤ/Υπόλοιπα εντός του Ευρωσυστήματος", καθώς και σημείωση 1 του παθητικού "Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία").

Από τη συνολική αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ σε κυκλοφορία, το 8% θεωρείται ότι εκδίδεται από την ΕΚΤ, ενώ το υπόλοιπο 92% κατανέμεται στις ΕθνΚΤ με βάση την κλείδα συμμετοχής τους στο Ευρωσύστημα, σε μηνιαία βάση. Η διαφορά μεταξύ της αξίας των τραπεζογραμμάτων ευρώ που κατανέμονται στην κάθε ΕθνΚΤ και της αξίας των τραπεζογραμμάτων ευρώ που αυτή θέτει σε κυκλοφορία καταγράφεται ως *"Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ"* ή ως *"Καθαρές υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ"*.

Η αύξηση της εν λόγω απαίτησης κατά 6.459,8 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κυρίως στη μείωση της αξίας των τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Από την 1η Ιανουαρίου 2025, το υπόλοιπο της θέσης αυτής εκτοκίζεται ημερησίως με βάση το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR). Μέχρι την ημερομηνία αυτή, ο εκτοκισμός γινόταν με βάση το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών *"λ. Λοιπά θέματα"*).

9.5 Λοιπές απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)

Λοιπές απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος τρέχοντος έτους	1.340,3	3.349,3	-2.009,0
Διορθώσεις νομισματικού εισοδήματος προηγούμενων ετών	0,0	-1,6	1,6
Λοιπές απαιτήσεις	6,8	6,8	0,0
Σύνολο	1.347,1	3.354,5	-2.007,4

Οι λοιπές απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος, ύψους 1.347,1 εκατ. ευρώ, προέκυψαν από:

- Το ποσό προς είσπραξη ύψους 1.340,3 εκατ. ευρώ από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος του Ευρωσυστήματος του οικονομικού έτους 2025. Το συγκεντρωθέν από την Τράπεζα νομισματικό εισόδημα ήταν μικρότερο του αναλογούντος με βάση την κλείδα συμμετοχής της στο Ευρωσύστημα (βλ. σημείωση 3 των αποτελεσμάτων *"Καθαρό αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος"*).
- Το ποσό ύψους 6,8 εκατ. ευρώ, που αφορά τους τόκους δανείου SURE (temporary Support to mitigate Unemployment Risks in an Emergency), οι οποίοι μεταβιβάστηκαν στην ΕΚΤ στο πλαίσιο του εν λόγω προγράμματος δανεισμού, κατόπιν σχετικής εντολής του Ελληνικού Δημοσίου.

Σύμφωνα με τον κανονισμό του προγράμματος δανεισμού SURE, τα ποσά για την αποπληρωμή τόσο του αρχικού κεφαλαίου όσο και των τόκων για τα δάνεια που έχουν λάβει τα κράτη-μέλη θα κατατίθενται από τα κράτη-μέλη 20 εργάσιμες ημέρες TARGET νωρίτερα της προγραμματισμένης ημερομηνίας αποπληρωμής στους λογαριασμούς των αντίστοιχων ΕθνΚΤ στην ΕΚΤ. Ως αποτέλεσμα, θα δημιουργούνται ενδοσυστημικές απαιτήσεις των ΕθνΚΤ έναντι της ΕΚΤ και αντίστοιχα ενδοσυστημικές υποχρεώσεις της ΕΚΤ προς τις ΕθνΚΤ.

Ισοπόση υποχρέωση εμφανίζεται στο στοιχείο 10.3 του παθητικού *"Λοιπά στοιχεία"*, ώστε να αντανakλά το γεγονός ότι το συγκεκριμένο ποσό παραμένει στον λογαριασμό της Τράπεζας της Ελλάδος στην ΕΚΤ για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου.

11. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

11.1 Κέρματα ζώνης ευρώ

Κέρματα ζώνης ευρώ			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Κέρματα ζώνης ευρώ	72,9	37,3	35,6

Το υπόλοιπο του εν λόγω στοιχείου απεικονίζει την αξία των κερμάτων ευρώ που υπάρχουν στα ταμεία της Τράπεζας, τα οποία έχουν εκδοθεί από τις χώρες της ζώνης του ευρώ.

Τα κέρματα που τίθενται σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό, ο οποίος περιλαμβάνεται στο στοιχείο 4.1 του παθητικού *"Γενική κυβέρνηση"*.

11.2 Ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού

Ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού					
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	Οικόπεδα	Κτίρια	Εξοπλισμός	Λοιπά
Λογιστική αξία την 1.1.2025	591,3	379,7	158,6	31,4	21,6
Προσθήκες	11,4	0,0	1,7	5,5	4,2
Αποσβέσεις	-14,5	0,0	-4,2	-6,2	-4,1
Αναταξινομήσεις	-0,7	0,0	-0,1	7,2	-7,9
Διαθέσεις/Διαγραφές	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Λογιστική αξία την 31.12.2025	587,4	379,7	156,1	37,9	13,8
Κόστος	825,0	379,7	173,2	190,7	81,4
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-237,6	0,0	-17,2	-152,8	-67,6
Λογιστική αξία την 31.12.2025	587,4	379,7	156,1	37,9	13,8

Ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού					
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	Οικόπεδα	Κτίρια	Εξοπλισμός	Λοιπά
Λογιστική αξία την 1.1.2024	592,6	383,5	161,5	31,8	15,8
Προσθήκες	18,3	0,0	3,4	2,1	12,8
Αποσβέσεις	-13,7	0,0	-4,2	-6,4	-3,1
Αναταξινομήσεις	0,0	0,0	0,0	3,9	-3,9
Διαθέσεις/Διαγραφές	-5,9	-3,8	-2,1	0,0	0,0
Λογιστική αξία την 31.12.2024	591,3	379,7	158,6	31,4	21,6
Κόστος	814,6	379,7	171,6	178,3	85,0
Συσσωρευμένες αποσβέσεις	-223,3	0,0	-13,0	-146,9	-63,4
Λογιστική αξία την 31.12.2024	591,3	379,7	158,6	31,4	21,6

Στην κατηγορία “Λοιπά” περιλαμβάνονται προκαταβολές κτήσεως λοιπού εξοπλισμού και λογισμικού υπό εγκατάσταση ύψους 4,3 εκατ. ευρώ, καθώς και ασώματες ακινητοποιήσεις (κυρίως λογισμικό και συμμετοχή στο κόστος ανάπτυξης έργων του Ευρωσυστήματος) ύψους 9,5 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 14,8 εκατ. ευρώ και 6,8 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα).

Εντός του έτους 2025 δεν πραγματοποιήθηκαν πωλήσεις ακινήτων.

Το 2025 δεν υπήρξαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ακινήτων της Τράπεζας και επομένως δεν συνέτρεχαν λόγοι διενέργειας ελέγχου απομείωσης της αξίας τους.

11.3 Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Περιουσιακά στοιχεία προγραμμάτων ασφάλισης προσωπικού	113,5	104,2	9,3
Μετοχές της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών σε SDR	20,9	20,9	0,0
Συμμετοχή στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων και Επενδύσεων	5,3	5,3	0,0
Συμμετοχή στα Διατραπεζικά Συστήματα Α.Ε. (ΔΙΑΣ)	4,1	4,1	0,0
Λοιπά στοιχεία	0,1	0,1	0,0
Σύνολο	143,9	134,6	9,3

Στην κατηγορία “Λοιπά στοιχεία” περιλαμβάνονται μετοχές της εταιρίας “Euronext”¹⁴ και του οργανισμού “SWIFT”.

14 Το 2025 υπεβλήθη η δημόσια πρόταση της EURONEXT προς την εταιρεία Ελληνικά Χρηματιστήρια ΑΕ (ΕΧΑΕ), η οποία προέβλεπε ανταλλαγή μετοχών σε αναλογία 0,05 μετοχές της Euronext για κάθε 1 μετοχή της ΕΧΑΕ. Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα αντάλλαξε 1.000.000 μετοχές της ΕΧΑΕ που κατείχε με 50.000 μετοχές της EURONEXT. Η λογιστική αξία της συμμετοχής της Τράπεζας παρέμεινε αμετάβλητη.

11.4 Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας πράξεων εκτός ισολογισμού

Στις 31.12.2025 το υπόλοιπο του εν λόγω στοιχείου ανήλθε σε 0,5 χιλ. ευρώ και αφορούσε το αποτέλεσμα της αναπροσαρμογής των εκκρεμών πράξεων σε συνάλληλαγμα (spot) στο τέλος του έτους, οι οποίοι παρακολουθούνται σε λογαριασμούς εκτός ισολογισμού (τάξεως), σύμφωνα με τη μέθοδο της οικονομικής προσέγγισης (31.12.2024: 1,9 εκατ. ευρώ). Επιπλέον, στις 31.12.2024 το εν λόγω στοιχείο περιλάμβανε και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη τίτλων εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου (warrants), ύψους 63,6 χιλ. ευρώ. Οι τίτλοι αυτοί απεικονίζονταν σε λογαριασμούς τάξεως στην ονομαστική τους αξία. Σημειώνεται ότι το 2025 το Ελληνικό Δημόσιο προέβη στην επαναγορά των εν λόγω τίτλων. Τα ποσά του εν λόγω στοιχείου εμφανίζονται και σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (στοιχείο 12 του παθητικού "Λογαριασμοί αναπροσαρμογής").

11.5 Δεδουλευμένα έσοδα και προπληρωθέντα έξοδα

Δεδουλευμένα έσοδα και προπληρωθέντα έξοδα (ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Δεδουλευμένοι τόκοι-έσοδα	1.466,0	1.582,5	-116,5
Χαρτοφυλάκια τίτλων	1.267,2	1.297,9	-30,7
Χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής	1.006,1	1.073,6	-67,5
Χρεόγραφα επενδυτικού χαρτοφυλακίου	261,1	224,3	36,8
Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης	1,1	0,2	0,9
Πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης – διάρκειας τριών μηνών	0,5	1,8	-1,3
Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ	178,2	248,4	-70,2
Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλληλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ	17,8	32,7	-14,9
Λοιποί τόκοι-έσοδα	1,0	1,5	-0,5
Λοιπά δεδουλευμένα έσοδα	71,7	63,1	8,6
Προμήθειες	61,9	55,5	6,4
Πωλήσεις προϊόντων IETA σε τρίτους	6,5	5,2	1,3
Λοιπά	3,3	2,4	0,9
Προπληρωθέντα έξοδα/Προκαταβολές	205,8	189,9	15,9
Σύνολο	1.743,5	1.835,5	-92,0

11.6 Λοιπά στοιχεία

Λοιπά στοιχεία (ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Δάνεια στο προσωπικό	417,3	412,9	4,4
Λοιπά	151,3	158,8	-7,5
Σύνολο	568,6	571,7	-3,1

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού ανήλθαν την 31.12.2025 σε 568,6 εκατ. ευρώ, έναντι 571,7 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Στην κατηγορία "Λοιπά" περιλαμβάνονται κυρίως τα εξής: απαίτηση δανείων από την παλαιά Τράπεζα Κρήτης, απαιτήσεις από ασφαλιστικούς οργανισμούς, πελάτες και αποθέματα IETA, καθώς και αποθέματα εντύπων και γραφικής ύλης.

Για την απαίτηση δανείων από την πρώην Τράπεζα Κρήτης, ύψους 61,0 εκατ. ευρώ, έχει σχηματιστεί ισόποση πρόβλεψη για αξιώσεις έναντι τρίτων, η οποία περιλαμβάνεται στο στοιχείο 11.2 του παθητικού "Λοιπές προβλέψεις" και συγκεκριμένα στην κατηγορία "Ειδικές προβλέψεις".

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

1. Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία

Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Αξία τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος ¹⁵	-2.034,3	3.777,2	-5.811,5
Καθαρή απαίτηση που απορρέει από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ	35.696,3	29.236,5	6.459,8
Υποχρέωση που απορρέει από το μερίδιο που εκδίδεται για λογαριασμό της ΕΚΤ (8% της συνολικής αξίας των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ επί την κλείδα συμμετοχής στο Ευρωσύστημα)	-2.927,2	-2.870,9	-56,3
Απαίτηση(+)/Υποχρέωση(-) που απορρέει από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ	38.623,5	32.107,4	6.516,1
Αξία τραπεζογραμμάτων ευρώ σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος με βάση την κλείδα κατανομής τραπεζογραμμάτων	33.662,0	33.013,7	648,3

Στο στοιχείο αυτό εμφανίζεται το μερίδιο που αναλογεί στην Τράπεζα της Ελλάδος επί του συνόλου των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ στο Ευρωσύστημα και υπολογίζεται με βάση την κλείδα κατανομής τραπεζογραμμάτων της Τράπεζας (2,0785% στις 31.12.2025, αμετάβλητη σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση).¹⁶

Στη διάρκεια του 2025, η συνολική αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από το Ευρωσύστημα αυξήθηκε κατά 2,0% (1.619,5 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 1.588,3 δισεκ. ευρώ στις 31.12.2024). Η αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος με βάση την κλείδα κατανομής τραπεζογραμμάτων ανέρχεται σε 33.662,0 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 33.013,7 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024, παρουσιάζοντας επίσης αύξηση κατά 2,0%.

Η αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα της Ελλάδος διαμορφώθηκε σε -2.034,3 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 3.777,2 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024, καθώς η αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν επιστραφεί στην Τράπεζα της Ελλάδος υπερβαίνει την αξία εκείνων που έχει εκδώσει.

Επειδή η αξία των τραπεζογραμμάτων ευρώ που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα είναι μικρότερη από αυτήν που της αναλογεί, η διαφορά ύψους 35.696,3 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 29.236,5 εκατ. ευρώ) εμφανίζεται στο στοιχείο 9.4 του ενεργητικού "Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ" (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "η. Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία").

2. Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ σχετιζόμενες με πράξεις νομισματικής πολιτικής

2.1 Τρεχούμενοι λογαριασμοί (περιλαμβανομένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)

Τρεχούμενοι λογαριασμοί (περιλαμβανομένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Τρεχούμενοι λογαριασμοί (περιλαμβανομένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)	2.453,6	2.477,7	-24,1

Στο στοιχείο αυτό εμφανίζονται οι καταθέσεις των εγχώριων πιστωτικών ιδρυμάτων στην Τράπεζα της Ελλάδος, οι οποίες χρησιμοποιούνται για την εκπλήρωση της υποχρέωσής τους για τήρηση ελάχιστων αποθεματικών στο Ευρωσύστημα και για την τακτοποίηση των μεταξύ τους πληρωμών, εξαιρουμένων των κεφαλαίων πιστωτικών ιδρυ-

15 Αναφορικά με τον υπολογισμό της αξίας των τραπεζογραμμάτων που έχουν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα, ισχύουν τα προβλεπόμενα στο άρθρο 15 παρ. 2(α) της Κατευθυντήριας Γραμμής (ΕΕ) 2024/2941 της 14.11.2024 (ΕΚΤ/2024/31).

16 Από 1.1.2026 η κλείδα κατανομής τραπεζογραμμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος διαμορφώνεται σε 2,0540%, έναντι 2,0785% στις 31.12.2025, ως αποτέλεσμα της εισόδου της Κεντρικής Τράπεζας της Βουλγαρίας (Българска народна банка) στο Ευρωσύστημα (βλ. VI. Πρόσθετες Πληροφορίες, σημείωση 4 "Γεγονότα μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού").

μάτων που δεν διατίθενται ελεύθερα και των λογαριασμών πιστωτικών ιδρυμάτων που εξαιρούνται από την υποχρέωση τήρησης ελάχιστων αποθεματικών, τα οποία γνωστοποιούνται διακριτά στο στοιχείο 3 του παθητικού “Λοιπές υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ”.

Σημειώνεται ότι, κατά το έτος 2025, το μέσο υπόλοιπο των τρεχούμενων λογαριασμών των πιστωτικών ιδρυμάτων διαμορφώθηκε σε 2,3 δισεκ. ευρώ, έναντι μέσου υπολοίπου 2,1 δισεκ. ευρώ το 2024.

Αναφορικά με τον εκτοκισμό των τρεχούμενων λογαριασμών ισχύουν τα κάτωθι:

• Ελάχιστα αποθεματικά

Τα υπόλοιπα των ελάχιστων αποθεματικών που τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα στην κεντρική τράπεζα εκτοκίζονταν με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) έως και τις 20 Δεκεμβρίου 2022 και με το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) από τις 21 Δεκεμβρίου 2022 έως και τις 19 Σεπτεμβρίου 2023. Σε συνέχεια της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ στις 27 Ιουλίου 2023, τα εν λόγω υπόλοιπα εκτοκίζονται με μηδενικό επιτόκιο από τις 20 Σεπτεμβρίου 2023.

• Υπερβάλλοντα αποθεματικά

Τα υπερβάλλοντα αποθεματικά των πιστωτικών ιδρυμάτων, δηλαδή τα ποσά που τηρούν στους τρεχούμενους λογαριασμούς τους με τις ΕθνΚΤ καθ’ υπέρβαση του μέσου ύψους των υποχρεωτικών ελάχιστων αποθεματικών, από τις 14 Σεπτεμβρίου 2022, εκτοκίζονται με μηδενικό επιτόκιο.

2.2 Διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων

Διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων	17.838,5	16.523,0	1.315,5

Το στοιχείο αυτό αφορά την πάγια διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων που παρέχει το Ευρωσύστημα στα πιστωτικά ιδρύματα, στο πλαίσιο της εφαρμογής της ενιαίας νομισματικής πολιτικής στις χώρες της ζώνης του ευρώ.

Ειδικότερα, πρόκειται για τις καταθέσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων στην Τράπεζα της Ελλάδος διάρκειας μίας ημέρας (overnight) με προκαθορισμένο επιτόκιο, ήτοι το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR), το οποίο στις 31.12.2025 ανήλθε σε 2,0% (μέσος όρος έτους 2,26%, έναντι 3,73% την προηγούμενη χρήση).

Το υπόλοιπο των καταθέσεων αυτών μεταβάλλεται σε ημερήσια βάση. Σημειώνεται ότι, κατά το έτος 2025, το μέσο υπόλοιπο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων διαμορφώθηκε σε 15,8 δισεκ. ευρώ, έναντι μέσου υπολοίπου 23,3 δισεκ. ευρώ το 2024, σημειώνοντας μείωση κατά 32,2%.

3. Λοιπές υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ

Το στοιχείο αυτό περιλαμβάνει κεφάλαια πιστωτικών ιδρυμάτων που δεν διατίθενται ελεύθερα, καθώς και λογαριασμούς πιστωτικών ιδρυμάτων που εξαιρούνται από την υποχρέωση τήρησης ελάχιστων αποθεματικών.

Στις 31.12.2025 οι εν λόγω υποχρεώσεις ανήλθαν σε 1,8 εκατ. ευρώ, έναντι μηδενικού υπολοίπου στις 31.12.2024.

4. Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι λοιπών κατοίκων ζώνης ευρώ

4.1 Γενική κυβέρνηση

Γενική κυβέρνηση			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Γενική κυβέρνηση	27.017,9	26.492,9	525,0

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται τα υπόλοιπα των λογαριασμών του Ελληνικού Δημοσίου και των φορέων γενικής κυβέρνησης.

Σημειώνεται ότι, κατά το έτος 2025, το μέσο υπόλοιπο των εν λόγω λογαριασμών διαμορφώθηκε σε 31,6 δισεκ. ευρώ, έναντι μέσου υπολοίπου 30,3 δισεκ. ευρώ το 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 4,0%.

4.2 Λοιπές υποχρεώσεις

Λοιπές υποχρεώσεις			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Λοιπές υποχρεώσεις	1.305,7	894,4	411,3

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται κυρίως υπόλοιπα λογαριασμών διαφόρων φορέων και οργανισμών εντός ζώνης ευρώ.

5. Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ

Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Καταθέσεις ΔΝΤ	2.163,1	2.328,8	-165,7
Λοιπές καταθέσεις	1.233,5	655,8	577,7
Σύνολο	3.396,6	2.984,6	412,0

Οι καταθέσεις ΔΝΤ ποσού 2.163,1 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 2.328,8 εκατ. ευρώ) αφορούν τον λογαριασμό Νο. 1 σε ευρώ, ύψους 2.160,8 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 2.326,3 εκατ. ευρώ), που τηρεί το ΔΝΤ στην Τράπεζα και αντιστοιχεί στο μερίδιο συμμετοχής της Ελλάδος στο κεφάλαιο του ΔΝΤ που είναι εκφρασμένο σε ευρώ (μέρος της Quota, βλ. σημείωση 2.1 του ενεργητικού "Απαιτήσεις έναντι του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ)"), και τον λογαριασμό Νο. 2 ύψους 2,3 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 2,5 εκατ. ευρώ).

Η μείωση των καταθέσεων του ΔΝΤ κατά 165,7 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται στην προσαρμογή του υπολοίπου τους, λόγω της ανατίμησης του ευρώ έναντι του SDR, ώστε οι καταθέσεις να αντιστοιχούν στο ποσό των SDR που καθορίζεται από το ΔΝΤ στο τέλος της χρήσης. Η ισοτιμία έχει ηληφθεί από το ΔΝΤ (1 ευρώ = 0,857976 SDR στις 31.12.2025,¹⁷ έναντι 1 ευρώ = 0,796927 SDR στις 23.12.2024). Βάσει συμβάσεων που έχουν υπογραφεί μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Τράπεζας της Ελλάδος, το Ελληνικό Δημόσιο αναλαμβάνει τον συναλλαγματικό κίνδυνο που προκύπτει από τις καταθέσεις του ΔΝΤ και γίνεται αντίστοιχη αναπροσαρμογή στο υπόλοιπο των δανείων που έχουν δοθεί στο Ελληνικό Δημόσιο για τη συμμετοχή του στο ΔΝΤ (βλ. σημείωση 8 του ενεργητικού "Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις σε ευρώ έναντι της γενικής κυβέρνησης").

Στις λοιπές καταθέσεις περιλαμβάνονται κυρίως οι καταθέσεις του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (European Investment Fund – EIF), της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων (European Investment Bank – EIB) και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (European Bank for Reconstruction and Development – EBRD).

6. Υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα έναντι κατοίκων ζώνης ευρώ

Υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα έναντι κατοίκων ζώνης ευρώ			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Υποχρέωση προς το Ελληνικό Δημόσιο (διαθέσιμα σε SDR)	2.568,3	1.032,0	1.536,3
Υποχρέωση προς το Ελληνικό Δημόσιο (μερίδιο συμμετοχής της Ελλάδος στο κεφάλαιο του ΔΝΤ – μέρος της Quota – σε SDR)	670,2	721,3	-51,1
Λοιπές υποχρεώσεις	24,1	28,9	-4,8
Σύνολο	3.262,7	1.782,2	1.480,5

Οι υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο σε SDR αντιστοιχίζονται στο ενεργητικό με ισόποσες απαιτήσεις έναντι του ΔΝΤ (βλ. σημείωση 2.1 του ενεργητικού "Απαιτήσεις έναντι του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (ΔΝΤ)").

¹⁷ Τελευταία διαθέσιμη ισοτιμία στην ιστοσελίδα του ΔΝΤ [SDRs per Currency unit for December 2025](#).

7. Υποχρεώσεις σε συνάλλαγμα έναντι μη κατοίκων ζώνης ευρώ

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται καταθέσεις διαφόρων φορέων και οργανισμών εκτός ζώνης ευρώ συνολικού ύψους 2,5 διλ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 2,8 διλ. ευρώ στις 31.12.2024.

8. Υποχρεώσεις εντός του Ευρωσυστήματος

8.1 Υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET

Υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET	107.097,8	115.019,3	-7.921,5

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET μειώθηκαν κατά 7.921,5 εκατ. ευρώ και διαμορφώθηκαν σε 107.097,8 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 115.019,3 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024.

Πρόκειται για τις καθαρές υποχρεώσεις της Τράπεζας έναντι της ΕΚΤ που απορρέουν από τις διευρωπαϊκές συναλλαγές των εγχώριων πιστωτικών ιδρυμάτων και τις συναλλαγές της Τράπεζας της Ελλάδος με τις λοιπές ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος, με την ΕΚΤ, καθώς και με τις ΕθνΚΤ των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (εκτός Ευρωσυστήματος) που συμμετέχουν στο σύστημα TARGET (Διευρωπαϊκό Αυτοματοποιημένο Σύστημα Ταχείας Μεταφοράς Κεφαλαίων σε Συνεχή Χρόνο).

Από την 1η Ιανουαρίου 2025 το υπόλοιπο της εν λόγω θέσης εκτοκίζεται ημερησίως με βάση το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR). Μέχρι την ημερομηνία αυτή, ο εκτοκισμός γινόταν με βάση το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) (βλ. III. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "Δ. Λοιπά θέματα").

Στις 31.12.2025 το επιτόκιο εκτοκισμού DFR ανήλθε σε 2,0% (μέσος όρος έτους 2025: 2,26%), έναντι του επιτοκίου εκτοκισμού MRO, το οποίο στις 31.12.2024 ανήλθε σε 3,15% (μέσος όρος έτους 2024: 4,13%).

8.2 Καθαρές υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις της Τράπεζας της Ελλάδος που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ (βλ. III. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "η. Τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία").

Το ύψος της υποχρέωσης στις 31.12.2025 ήταν μηδενικό, καθώς η αξία των τραπεζογραμματίων ευρώ που είχαν τεθεί σε κυκλοφορία από την Τράπεζα ήταν μικρότερη από αυτή που της αναλογούσε με βάση την κλειδα κατανομής τραπεζογραμματίων, όπως και στην προηγούμενη χρήση. Επομένως, η διαφορά τους εμφανίζεται ως απαίτηση στο στοιχείο 9.4 του ενεργητικού "Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ".

8.3 Λοιπές υποχρεώσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)

Στις 31.12.2025 το καθαρό αποτέλεσμα των λοιπών συναλλαγών της Τράπεζας της Ελλάδος με το Ευρωσύστημα ήταν χρεωστικό (απαίτηση), όπως και στην προηγούμενη χρήση, και απεικονίζεται στο στοιχείο 9.5 του ενεργητικού "Λοιπές απαιτήσεις εντός του Ευρωσυστήματος (καθαρές)".

9. Στοιχεία παθητικού υπό τακτοποίηση

Στοιχεία παθητικού υπό τακτοποίηση			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Στοιχεία παθητικού υπό τακτοποίηση	0,3	0,2	0,1

Στο στοιχείο αυτό περιλαμβάνονται διάφορες συναλλαγές, οι οποίες την 31.12.2025 βρίσκονταν υπό διακανονισμό,

όπως και στην προηγούμενη χρήση, και αφορούν κυρίως επιταγές και εντολές πληρωτέες που δεν είχαν ακόμη διακανονιστεί, καθώς και υπό τακτοποίηση υπόλοιπα ενδιάμεσων λογαριασμών.

10. Λοιπές υποχρεώσεις

10.1 Διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας πράξεων εκτός ισολογισμού

Στις 31.12.2025 δεν υφίστανται πιστωτικές διαφορές αναπροσαρμογής της αξίας πράξεων εκτός ισολογισμού. Στις 31.12.2024 το υπόλοιπο ύψους 34,2 χιλ. ευρώ προέκυψε από την αναπροσαρμογή στο τέλος του έτους των εκκρεμών πράξεων σε συνάλληγμα (spot), οι οποίες παρακολουθούνται σε λογαριασμούς εκτός ισολογισμού (τάξεως), σύμφωνα με τη μέθοδο της οικονομικής προσέγγισης, καθώς και προθεσμιακών πράξεων σε συνάλληγμα (forwards).

10.2 Δεδουλευμένα έξοδα και προεισπραχθέντα έσοδα

Δεδουλευμένα έξοδα και προεισπραχθέντα έσοδα			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Δεδουλευμένοι τόκοι TARGET	178,4	317,1	-138,7
Δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων φορέων γενικής κυβέρνησης και διαφόρων φορέων και οργανισμών	132,2	228,0	-95,8
Δεδουλευμένες αμοιβές και έξοδα χρήσης	35,5	34,8	0,7
Δεδουλευμένοι τόκοι πάγιας διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων	0,0	1,4	-1,4
Λοιποί δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	0,2	0,2	0,0
Προεισπραχθέντα έσοδα	0,6	0,5	0,1
Σύνολο	346,9	582,0	-235,1

10.3 Λοιπά στοιχεία

Λοιπά στοιχεία			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Μέρισμα προς καταβολή τρέχουσας χρήσεως	13,3	13,3	0,0
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως περιεχόμενο στο Ελληνικό Δημόσιο	244,4	69,6	174,8
Λοιπές υποχρεώσεις	92,8	113,7	-20,9
Σύνολο	350,6	196,6	154,0

Στην κατηγορία "Λοιπές υποχρεώσεις" περιλαμβάνονται λοιποί φόροι προς απόδοση, τα υπόλοιπα προσωρινών πιστωτικών λογαριασμών και διαφόρων λογαριασμών υπέρ τρίτων (προμηθευτές κ.λπ.), οι υποχρεώσεις προς το Ελληνικό Δημόσιο στο πλαίσιο του προγράμματος δανεισμού SURE, καθώς και διάφορες λοιπές υποχρεώσεις.

11. Προβλέψεις

Προβλέψεις						
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	Κίνδυνοι	Ειδικές	Παροχές προς ασφαλισμένους		Πράξεις νομισματικής πολιτικής
				Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2025	4.556,3	1.464,0	470,6	2.224,7	397,0	0,0
Ενίσχυση	341,5	245,0	7,0	41,2	48,3	0,0
Απελευθέρωση	-52,5	0,0	-52,5	0,0	0,0	0,0
Χρήση	-188,3	-27,0	-7,5	-124,0	-29,8	0,0
Μεταβολή χρήσης	100,4	218,0	-53,1	-82,8	18,4	0,0
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2025	4.656,7	1.682,0	417,5	2.141,9	415,4	0,0

Προβλέψεις						
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Σύνολο	Κίνδυνοι	Ειδικές	Παροχές προς ασφαλισμένους	Πράξεις νομισματικής πολιτικής	
				Προγράμματα καθορισμένων παροχών	Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2024	4.468,1	1.622,0	366,1	2.100,0	378,9	1,1
Ενίσχυση	406,7	0,0	111,1	247,7	47,9	0,0
Απελευθέρωση	-135,0	-133,1	-0,8	0,0	0,0	-1,1
Χρήση	-183,5	-24,9	-5,8	-123,0	-29,8	0,0
Μεταβολή χρήσης	88,2	-158,0	104,5	124,7	18,1	-1,1
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2024	4.556,3	1.464,0	470,6	2.224,7	397,0	0,0

Η Τράπεζα της Ελλάδος σχηματίζει επαρκείς προβλέψεις, μέσω των οποίων ισχυροποιείται η οικονομική της θέση, ώστε να αντεπεξέρχεται με τον καλύτερο δυνατό τρόπο στον ρόλο της και στους κινδύνους που αναλαμβάνει.

Η Τράπεζα επαναξιολογεί σε ετήσια βάση το σύνολο των προβλέψεων και επαναπροσδιορίζει το ύψος τους μετά από εκτίμηση των κινδύνων.

Αναλυτικά οι προβλέψεις έχουν ως εξής:

11.1 Προβλέψεις για κινδύνους

Η Τράπεζα σχηματίζει και διατηρεί προβλέψεις για χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους που απορρέουν από τις δραστηριότητές της. Το ύψος των προβλέψεων αυτών εξετάζεται σε ετήσια βάση.

Η Τράπεζα αναγνωρίζει, επιμετρεί/αξιολογεί και παρακολουθεί τους αναλαμβανόμενους κινδύνους κατόπιν σταθμίσεως και ενδελεχούς ελέγχου των δεδομένων, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείρισή τους. Στο πλαίσιο αυτό σχηματίζει προβλέψεις ακολουθώντας την πρακτική της ΕΚΤ και των άλλων ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος.

Οι αναγνωρισμένοι κίνδυνοι είναι:

- **Κίνδυνος αγοράς**

Ο κίνδυνος αγοράς είναι ο κίνδυνος μείωσης της αγοραίας αξίας των αποκτηθέντων από την Τράπεζα χρηματοοικονομικών μέσων εξαιτίας ενδεχόμενων δυσμενών μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες (συναλλαγματικός κίνδυνος) ή/και στα επιτόκια (επιτοκιακός κίνδυνος).

- **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πραγματοποίησης ζημίας λόγω ενδεχόμενης αδυναμίας ενός αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί πλήρως ή εγκαίρως στην κάλυψη των υποχρεώσεων που έχει αναλάβει έναντι της Τράπεζας. Συμβαλλόμενα μέρη μπορεί να είναι δανειζόμενοι, εκδότες επενδυτικών τίτλων, καθώς και αποδέκτες καταθέσεων εκ μέρους της Τράπεζας.

- **Λειτουργικός κίνδυνος**

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος επιπτώσεων στην οικονομική κατάσταση, στην επιχειρησιακή ετοιμότητα ή/και στο κύρος της Τράπεζας ως αποτέλεσμα ενδεχόμενης ανεπάρκειας ή αποτυχίας της εσωτερικής διακυβέρνησης και των διαδικασιών, του ανθρώπινου παράγοντα, των συστημάτων ή ως αποτέλεσμα εξωτερικών γεγονότων (δεν συμπεριλαμβάνονται όσοι κίνδυνοι απορρέουν από μη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της Τράπεζας).

Η Τράπεζα επιμετρεί τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που απορρέουν από το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο. Η επιμέτρηση διενεργείται με τα στοιχεία της τελευταίας ημέρας εκάστου έτους.

Στους παρακολουθούμενους χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβάνονται και οι κίνδυνοι που απορρέουν από την άσκηση της ενιαίας νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος. Οι εν λόγω κίνδυνοι επιμετρούνται από την ΕΚΤ για κάθε ΕθνΚΤ.

Από τη διαδικασία επιμέτρησης και κατά την κρίση της Διοίκησης της Τράπεζας έχουν σχηματιστεί προβλέψεις που προορίζονται να καλύψουν τους ακόλουθους κινδύνους:

- τον πιστωτικό κίνδυνο ή/και τον κίνδυνο αγοράς που σχετίζεται με τα χαρτοφυλάκια των ιδίων διαθεσίμων της Τράπεζας,
- τον πιστωτικό κίνδυνο ή/και τον κίνδυνο αγοράς που σχετίζεται με την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής, ήτοι τις πράξεις αναχρηματοδότησης των αντισυμβαλλόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων και την απόκτηση χρεογράφων στο πλαίσιο προγραμμάτων αγορών του Ευρωσυστήματος.

Η μεταβολή της πρόβλεψης για κινδύνους, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, αναλύεται ως εξής:

- Χρήση σχηματισθείσας πρόβλεψης ύψους 27,0 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 24,9 εκατ. ευρώ) προς συμψηφισμό ζημίας που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσεως από την αποτίμηση συναλλήγαγματος και χρεογράφων στο τέλος της χρήσης (βλ. σημείωση 2 των αποτελεσμάτων "*Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης*" και σημείωση 10 των αποτελεσμάτων "*Προβλέψεις*").
- Ενίσχυση πρόβλεψης κατά 245,0 εκατ. ευρώ (31.12.2024: απειλευθέρωση 133,1 εκατ. ευρώ), βάσει απόφασης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας.

11.2 Λοιπές προβλέψεις

α. Ειδικές προβλέψεις

Ειδικές προβλέψεις			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Ένδικες αξιώσεις έναντι τρίτων	64,5	64,5	0,0
Εκκρεμείς αγωγές τρίτων και πρόσθετες υποχρεώσεις	302,1	354,3	-52,2
Λοιπές	50,9	51,8	-0,9
Σύνολο	417,5	470,6	-53,1

Οι ειδικές προβλέψεις περιλαμβάνουν:

- προβλέψεις για ένδικες αξιώσεις της Τράπεζας έναντι τρίτων, προκειμένου να καλύψουν τον κίνδυνο που ενδέχεται να επέλθει από τη μη είσπραξη αυτών,
- προβλέψεις για την κάλυψη εκκρεμών αγωγών τρίτων κατά της Τράπεζας, συναφείς με συνταξιοδοτικές παροχές, καθώς και προβλέψεις για πρόσθετες υποχρεώσεις αναφορικά με τη συνταξιοδότηση των εν ενεργεία υπαλλήλων, το ποσό των οποίων προσεγγίστηκε με αναλογιστική μελέτη,
- λοιπές προβλέψεις, προκειμένου να καλύψουν κυρίως τον κίνδυνο μη είσπραξης χορηγηθέντων δανείων.

β. Προβλέψεις για παροχές προς ασφαλισμένους

Προβλέψεις για παροχές προς ασφαλισμένους			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Προγράμματα καθορισμένων παροχών	2.141,9	2.224,7	-82,8
Κύρια σύνταξη	1.569,1	1.643,0	-73,9
Επικουρική σύνταξη	527,3	538,3	-11,0
Αποζημίωση ν. 2112/1920	45,4	43,4	2,0
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών	415,4	397,0	18,4
Σύνολο	2.557,2	2.621,7	-64,5

Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Οι σχηματισθείσες προβλέψεις συνολικού ύψους 2.141,9 εκατ. ευρώ, έναντι 2.224,7 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, περιλαμβάνουν τις υποχρεώσεις της Τράπεζας έναντι των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών για την παροχή κύριας και επικουρικής σύνταξης συνολικού ύψους 2.096,4 εκατ. ευρώ, έναντι 2.181,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, καθώς η Τράπεζα έχει αναλάβει και ενεργεί, βάσει του ν. 3863/2010, άρθρο 64, την κοινωνική

ασφάλιση του προσωπικού της, σύμφωνα με τον οποίο ο υπολογισμός των παροχών διέπεται από τις γενικές διατάξεις των νόμων, όπως ισχύουν, σε συνδυασμό με τις διατάξεις των αντίστοιχων Καταστατικών των πρώτων Ταμείων της Τράπεζας, καθώς και για την αποζημίωση προσωπικού (ν. 2112/1920, όπως ισχύει) ύψους 45,4 εκατ. ευρώ, έναντι 43,4 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση.

Για την επιμέτρηση των υποχρεώσεων αυτών διενεργούνται ετησίως αναλογιστικές μελέτες από ανεξάρτητη αναλογιστική εταιρία και σχετική ανάλυση για τις χρήσεις 2025 και 2024 παρατίθεται στους πίνακες που ακολουθούν:

Προγράμματα καθορισμένων παροχών				
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Κύρια σύνταξη	Επικουρική σύνταξη	Αποζημίωση ν. 2112/1920	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2025	1.643,0	538,3	43,4	2.224,7
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	26,3	11,2	0,9	38,4
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος	51,1	16,8	1,3	69,2
Κόστος προϋπηρεσίας	7,0	0,7	0,0	7,7
Αναλογιστικό κέρδος (-)/ζημία (+) λόγω αλλαγών σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	-101,8	-34,0	-2,0	-137,8
Αναλογιστικό κέρδος (-)/ζημία (+) λόγω αλλαγών στην εμπειρία	37,4	20,7	5,6	63,7
Καταβολές παροχών	-93,8	-26,5	-3,7	-124,0
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2025	1.569,1	527,3	45,4	2.141,9

Προγράμματα καθορισμένων παροχών				
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Κύρια σύνταξη	Επικουρική σύνταξη	Αποζημίωση ν. 2112/1920	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 1.1.2024	1.576,5	481,5	42,0	2.100,0
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	22,7	9,3	0,8	32,8
Καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος	53,6	16,8	1,3	71,7
Κόστος προϋπηρεσίας	0,0	0,0	0,0	0,0
Αναλογιστικό κέρδος (-)/ζημία (+) λόγω αλλαγών σε χρηματοοικονομικές παραδοχές	42,4	19,8	-0,7	61,5
Αναλογιστικό κέρδος (-)/ζημία (+) λόγω αλλαγών στην εμπειρία	39,0	38,1	4,6	81,7
Καταβολές παροχών	-91,2	-27,2	-4,6	-123,0
Υπόλοιπο λήξης 31.12.2024	1.643,0	538,3	43,4	2.224,7

Αναφέρεται ότι το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας, το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος, καθώς και το κόστος προϋπηρεσίας, συνολικού ύψους 115,3 εκατ. ευρώ (2024: 104,5 εκατ. ευρώ), αναγνωρίστηκαν στο στοιχείο 7 των αποτελεσμάτων "Δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών", ενώ η συνολική μεταβολή, που αφορά αναλογιστικά κέρδη ύψους 74,1 εκατ. ευρώ (2024: αναλογιστικές ζημίες ύψους 143,2 εκατ. ευρώ), αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό στο στοιχείο 12 του παθητικού "Λογαριασμοί αναπροσαρμογής".

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

Κύριες αναλογιστικές παραδοχές ανά αναλογιστική μελέτη	Κύρια σύνταξη		Επικουρική σύνταξη		ν. 2112/1920	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Επιτόκιο προεξόφλησης	4,01%	3,20%	4,05%	3,20%	3,70%	3,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Θνησιμότητα	Ελβετικός πίνακας EVK2000 για άνδρες και γυναίκες					
Μελλοντικές αυξήσεις	Αποδοχών: 2,50% (0,50% επιπλέον του πληθωρισμού) Συντάξεων: 1,85%					

Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν κυρίως γονικές και μετεργασιακές παροχές συνολικού ύψους 415,4 εκατ. ευρώ, έναντι 397,0 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση. Σύμφωνα με απόφαση της Τράπεζας, οι παροχές

αυτές δεν επιφέρουν επιπλέον οικονομική επιβάρυνση, πέραν της ήδη καταβαλλόμενης εργοδοτικής εισφοράς, για την Τράπεζα.

12. Λογαριασμοί αναπροσαρμογής

Λογαριασμοί αναπροσαρμογής			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση	16.042,0	10.786,0	5.256,0
Χρυσός	15.977,3	10.305,8	5.671,5
Συνάλλαγμα	16,8	437,7	-420,9
Χρεόγραφα	25,7	23,6	2,1
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	22,1	18,8	3,3
Τίτλοι warrants	0,0	0,1	-0,1
Συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη (+)/ζημίες (-)	530,0	455,9	74,1
Σύνολο	16.572,0	11.241,9	5.330,1

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από αποτίμηση

Σύμφωνα με τους κανόνες και τις λογιστικές αρχές που έχει καθορίσει η ΕΚΤ για τις τράπεζες-μέλη του ΕΣΚΤ και ιδίως την αρχή της συντηρητικότητας, τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη που προκύπτουν από την αποτίμηση του χρυσού, των χρηματοοικονομικών μέσων σε ξένο νόμισμα, των χρεογράφων και των χρηματοοικονομικών μέσων εντός και εκτός ισολογισμού δεν λογίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα χρήσεως, αλλά μεταφέρονται απευθείας σε λογαριασμούς αναπροσαρμογής (λειτουργούν ως αποθεματικά μόνο για τα συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία). Αντιθέτως, οι ζημίες από αποτίμηση που προκύπτουν στο τέλος της χρήσης λογίζονται ως έξοδα και μεταφέρονται στα αποτελέσματα χρήσεως (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "δ. Αναγνώριση εσόδων").

Από την αποτίμηση στο τέλος της χρήσης 2025 προέκυψαν μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ύψους 16.042,0 εκατ. ευρώ, έναντι 10.786,0 εκατ. ευρώ στο τέλος της χρήσης 2024, το μεγαλύτερο μέρος των οποίων προέρχεται από τον χρυσό (15.977,3 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 10.305,8 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024).

Συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/ζημίες

Στην εν λόγω κατηγορία περιλαμβάνονται οι μεταβολές που προκύπτουν από τη μεταγενέστερη επιμέτρηση των υποχρεώσεων από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών και αφορούν αναλογιστικά κέρδη ή αναλογιστικές ζημίες, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η αναταξινόμησή τους στα αποτελέσματα χρήσεως, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείματος ή πλεονάσματος των εν λόγω προγραμμάτων (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "στ. Παροχές προς ασφαλισμένους").

Η αύξηση των συσσωρευμένων αναλογιστικών κερδών κατά 74,1 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κυρίως στην αύξηση των επιτοκίων προεξόφλησης που εφαρμόστηκαν κατά την αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών (βλ. σημείωση 11.2.β του παθητικού "Προβλέψεις για παροχές προς ασφαλισμένους").

13. Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας στις 31.12.2025 ανήλθε σε 3.544,7 εκατ. ευρώ, παραμένοντας αμετάβλητο σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

Αναλυτικά, το μετοχικό κεφάλαιο και τα αποθεματικά έχουν ως εξής:

13.1 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, μετά τις αυξήσεις που έγιναν σύμφωνα με τα ν.δ. 413/70 και 889/71, τους ν. 542/77 και 1249/82, την Υπουργική Απόφαση Ε. 2665/88, τον ν. 2065/92, την Υπουργική Απόφαση 1281/30.10.96 και τις Πράξεις Υπουργικού Συμβουλίου 8/4.2.2000, 32/23.5.2002, 17/4.7.2005 και 8/10.6.2008, ανέρχεται σε 111.243.362 ευρώ, διαιρούμενο σε 19.864.886 μετοχές ονομαστικής αξίας 5,60 ευρώ εκάστη.

13.2 Τακτικό αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό ανέρχεται σε 111.243.362 ευρώ και είναι εξισωμένο με το μετοχικό κεφάλαιο.

13.3 Έκτακτο αποθεματικό

Το έκτακτο αποθεματικό στις 31.12.2025 ανήλθε σε 575,9 εκατ. ευρώ, παραμένοντας αμετάβλητο σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

13.4 Ειδικό αποθεματικό για χρηματοοικονομικούς κινδύνους

Το ειδικό αποθεματικό για χρηματοοικονομικούς κινδύνους στις 31.12.2025 ανήλθε σε 2.744,8 εκατ. ευρώ, παραμένοντας αμετάβλητο σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση.

13.5 Λοιπά ειδικά αποθεματικά

Τα λοιπά ειδικά αποθεματικά στις 31.12.2025 ανήλθαν σε 1,6 εκατ. ευρώ, παραμένοντας στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, και αφορούν την αξία έργων τέχνης και πάγιων στοιχείων τα οποία έχουν παραχωρηθεί δωρεάν στην Τράπεζα.

V. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ

Το **σύνολο των καθαρών εσόδων** από την εφαρμογή της ενιαίας νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος, τους τόκους του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, τις προμήθειες και τα λοιπά έσοδα από εργασίες εσωτερικού και εξωτερικού διαμορφώθηκε σε 880,8 εκατ. ευρώ, έναντι 436,0 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 444,8 εκατ. ευρώ.

Ειδικότερα:

- Το **καθαρό αποτέλεσμα από τόκους, χρηματοοικονομικές πράξεις, ζημίες αποτίμησης και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος του Ευρωσυστήματος** διαμορφώθηκε σε 685,2 εκατ. ευρώ, έναντι 191,4 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 493,8 εκατ. ευρώ.
- Τα **καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες** διαμορφώθηκαν σε 162,6 εκατ. ευρώ, έναντι 148,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 9,7%.
- Τα **έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές** διαμορφώθηκαν σε 5,7 εκατ. ευρώ, έναντι 75,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση κατά 92,5%.
- Τέλος, τα **λοιπά έσοδα** διαμορφώθηκαν σε 27,2 εκατ. ευρώ, έναντι 21,0 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 29,4%.

ΕΞΟΔΑ ΠΡΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ

Το **σύνολο των εξόδων προ προβλέψεων** διαμορφώθηκε σε 453,8 εκατ. ευρώ, έναντι 404,1 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 12,3%.

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Κατά την τρέχουσα χρήση οι **προβλέψεις** είχαν αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα ύψους 169,2 εκατ. ευρώ, έναντι θετικής επίδρασης ύψους 51,0 εκατ. ευρώ στα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης.

ΚΑΘΑΡΑ ΕΣΟΔΑ

1. Καθαροί τόκοι-έξοδα

Οι καθαροί τόκοι-έξοδα ανήλθαν σε 694,5 εκατ. ευρώ, έναντι 3.201,0 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας μείωση κατά 78,3%.

Οι τόκοι-έσοδα και οι τόκοι-έξοδα που προέρχονται από το ίδιο (υπο)στοιχείο του ισολογισμού σχετιζόμενο με πράξεις νομισματικής πολιτικής συμψηφίζονται είτε στους τόκους-έσοδα είτε στους τόκους-έξοδα, λαμβάνοντας υπόψη εάν το καθαρό ποσό είναι θετικό ή αρνητικό.

1.1 Τόκοι-έσοδα

Οι επιμέρους κατηγορίες των τόκων-εσόδων αναλύονται ως εξής:

Τόκοι-έσοδα			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
α. Δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής	58,0	370,5	-312,5
β. Χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής	1.109,8	1.167,1	-57,3
γ. Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο	865,2	842,8	22,4
δ. Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ	17,8	32,7	-14,9
ε. Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ	735,2	1.073,0	-337,8
στ. Προγράμματα δανεισμού χρεογράφων	2,4	3,7	-1,3
ζ. Λοιποί τόκοι-έσοδα	8,7	13,5	-4,8
Σύνολο	2.797,1	3.503,3	-706,2

Οι τόκοι-έσοδα μειώθηκαν κατά 706,2 εκατ. ευρώ και ανήλθαν σε 2.797,1 εκατ. ευρώ, έναντι 3.503,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, κυρίως λόγω της μείωσης των τόκων-εσόδων από τις στοχευμένες πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης TLTRO III και των τόκων-εσόδων από τις καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ.

Ειδικότερα:

1.1.α Τόκοι-έσοδα από δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής

Τόκοι-έσοδα από δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης	30,1	2,3	27,8
Πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης	27,9	368,2	-340,3
Πράξεις LTRO	27,9	5,9	22,0
Πράξεις TLTRO III	0,0	362,3	-362,3
Σύνολο	58,0	370,5	-312,5

Η μείωση κατά 312,5 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση των τόκων-εσόδων από τις πράξεις TLTRO III, λόγω λήξης των τελευταίων πράξεων εντός της προηγούμενης χρήσης.

Τα επιτόκια δανεισμού των πράξεων αυτών, κατά την περίοδο από 24 Ιουνίου 2020 έως 23 Ιουνίου 2022, δύνανται να είναι έως και 50 μονάδες βάσης κάτω από το μέσο επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR), αλλά σε κάθε περίπτωση δεν μπορούσαν να είναι λιγότερο αρνητικά από -1%, ενώ για το υπόλοιπο διάστημα έως τη λήξη τους δεν δύνανται να είναι χαμηλότερα από το μέσο επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) κατά

την περίοδο αυτή. Στις 27 Οκτωβρίου 2022, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΚΤ αποφάσισε ότι, από τις 23 Νοεμβρίου 2022 έως την ημερομηνία λήξης ή πρόωρης αποπληρωμής κάθε ενεργού πράξης TLTRO III, το επιτόκιο των εν λόγω πράξεων θα συνδέεται (indexed) με τα μέσα βασικά επιτόκια της ΕΚΤ που ισχύουν για την εν λόγω περίοδο.

Το τελικό ύψος του επιτοκίου εκτοκισμού θα ήταν γνωστό μόνο κατά τη λήξη ή την πρόωρη αποπληρωμή κάθε πράξης και πριν από αυτήν οι δεδουλευμένοι τόκοι θα υπολογίζονταν με μια αξιόπιστη εκτίμηση. Για τη χρήση 2024 το επιτόκιο εκτοκισμού των πράξεων αυτών, που ίσχυσε για την Τράπεζα της Ελλάδος, ήταν το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR).

Οι πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης και οι πράξεις πιο μακροπρόθεσμης αναχρηματοδότησης LTRO εκτοκίζονται με βάση το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate). Το 2025 το μέσο επιτόκιο εκτοκισμού ανήλθε σε 2,41%, έναντι 4,13% την προηγούμενη χρήση.

1.1.β Τόκοι-έσοδα από χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής

Οι τόκοι-έσοδα ανά χαρτοφυλάκιο αναλύονται ως εξής:

Τόκοι-έσοδα από χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Πρόγραμμα αγοράς τίτλων (SMP)	1,7	2,3	-0,6
Τρίτο πρόγραμμα αγοράς καλυμμένων ομολογιών (CBPP3)	5,3	11,0	-5,7
Πρόγραμμα αγοράς τίτλων του δημόσιου τομέα (PSPP) – υπερεθνικά χρεόγραφα	381,0	453,3	-72,3
Έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP) – κρατικά χρεόγραφα	487,2	495,7	-8,5
Έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP) – υπερεθνικά χρεόγραφα	234,7	204,8	29,9
Σύνολο	1.109,8	1.167,1	-57,3

Η μείωση κατά 57,3 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κατά κύριο λόγο στη μείωση των τόκων-εσόδων των υπερεθνικών χρεογράφων του χαρτοφυλακίου PSPP, λόγω λήξεων τίτλων, τα ποσά των οποίων δεν επανεπενδύονται. Η εν λόγω μείωση αντισταθμίστηκε μερικώς από την αύξηση των τόκων-εσόδων των υπερεθνικών χρεογράφων του χαρτοφυλακίου PEPP, λόγω αύξησης της μέσης απόδοσής τους.

1.1.γ Τόκοι-έσοδα από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Οι τόκοι-έσοδα ανά κατηγορία επενδύσεων αναλύονται ως εξής:

Τόκοι-έσοδα από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Χρεόγραφα σε ευρώ εκτός Ε.Δ.	585,8	547,5	38,3
Χρεόγραφα	551,0	526,3	24,7
Πράσινα χρεόγραφα	34,8	21,2	13,6
Χρεόγραφα σε ευρώ Ε.Δ.	125,7	117,0	8,7
Χρεόγραφα σε συνάλλαγμα	113,8	129,4	-15,6
Χρεόγραφα	104,2	120,3	-16,1
Πράσινα χρεόγραφα	9,6	9,1	0,5
Προθεσμιακές καταθέσεις σε συνάλλαγμα και τρεχούμενοι λογαριασμοί ανταποκριτών	39,9	48,9	-9,0
Σύνολο	865,2	842,8	22,4

Η αύξηση κατά 22,4 εκατ. ευρώ, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των τόκων-εσόδων από τα κρατικά χρεόγραφα σε ευρώ εκτός του Ε.Δ., ως αποτέλεσμα της αύξησης του μέσου υπολοίπου τους.

1.1.δ Τόκοι-έσοδα από απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ

Κατά την τρέχουσα χρήση οι τόκοι-έσοδα από απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ ανήλθαν σε 17,8 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 14,9 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 32,7 εκατ. ευρώ), ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου μέσου επιτοκίου εκτοκισμού, ήτοι του 85% του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) ως ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2025, έναντι του 85% του επιτοκίου των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) που ίσχυε έως την ημερομηνία αυτή (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "λ. Λοιπά θέματα", καθώς και σημείωση 9.2 του ενεργητικού "Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ").

1.1.ε Τόκοι-έσοδα από καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ

Κατά την τρέχουσα χρήση οι τόκοι-έσοδα από τις καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ ανήλθαν σε 735,2 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 337,8 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 1.073,0 εκατ. ευρώ), ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου μέσου επιτοκίου εκτοκισμού, ήτοι του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) ως ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2025, έναντι του επιτοκίου των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) που ίσχυε έως την ημερομηνία αυτή (βλ. ΙΙΙ. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "λ. Λοιπά θέματα", καθώς και σημείωση 9.4 του ενεργητικού "Καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ").

1.1.στ Τόκοι-έσοδα από προγράμματα δανεισμού χρεογράφων

Κατά την τρέχουσα χρήση οι τόκοι-έσοδα από προγράμματα δανεισμού χρεογράφων ανήλθαν σε 2,4 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 1,3 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 3,7 εκατ. ευρώ), και αφορούν τη συμμετοχή της Τράπεζας σε προγράμματα δανεισμού χρεογράφων από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και τα χαρτοφυλάκια νομισματικής πολιτικής.

1.1.ζ Λοιποί τόκοι-έσοδα

Οι λοιποί τόκοι-έσοδα ανήλθαν σε 8,7 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 4,8 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 13,5 εκατ. ευρώ), κυρίως λόγω των χαμηλότερων τόκων υπερημερίας από την εκκαθάριση του νομισματικού εισοδήματος της χρήσης του 2024 σε σύγκριση με το αντίστοιχο ποσό για τη χρήση του 2023.

1.2 Τόκοι-έξοδα

Οι επιμέρους κατηγορίες των τόκων-εξόδων αναλύονται ως εξής:

Τόκοι-έξοδα	2025	2024	Μεταβολή
(ποσά σε εκατ. ευρώ)			
α. Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ σχετιζόμενες με πράξεις νομισματικής πολιτικής	357,4	890,6	-533,2
β. Καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου	353,4	730,4	-377,0
γ. Καταθέσεις φορέων γενικής κυβέρνησης και διαφόρων φορέων και οργανισμών	334,2	422,9	-88,7
δ. Υπόλοιπο του TARGET	2.446,5	4.660,4	-2.213,9
Σύνολο	3.491,5	6.704,3	-3.212,8

Οι τόκοι-έξοδα μειώθηκαν κατά 3.212,8 εκατ. ευρώ και ανήλθαν σε 3.491,5 εκατ. ευρώ, έναντι 6.704,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, κυρίως λόγω της μείωσης των τόκων-εξόδων από το υπόλοιπο του TARGET.

Ειδικότερα:

1.2.α Τόκοι-έξοδα από υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ σχετιζόμενες με πράξεις νομισματικής πολιτικής

Κατά την τρέχουσα χρήση οι τόκοι-έξοδα από την πάγια διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων ανήλθαν σε 357,4 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 533,2 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 890,6 εκατ. ευρώ), ως αποτέλεσμα της μείωσης του μέσου υπολοίπου και του μέσου επιτοκίου εκτοκισμού τους, ήτοι

του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) (βλ. σημείωση 2.2 του παθητικού “Διευκόλυνση αποδοχής καταθέσεων”).

Αναφέρεται ότι οι τρεχούμενοι λογαριασμοί των πιστωτικών ιδρυμάτων εκτοκίζονται με μηδενικό επιτόκιο, βάσει αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ (βλ. σημείωση 2.1 του παθητικού “Τρεχούμενοι λογαριασμοί (περιλαμβανομένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)”).

1.2.β Τόκοι-έξοδα από καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου

Κατά την τρέχουσα χρήση οι τόκοι-έξοδα από τις καταθέσεις του Ελληνικού Δημοσίου ανήλθαν σε 353,4 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 377,0 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 730,4 εκατ. ευρώ), ως αποτέλεσμα της μείωσης του μέσου επιτοκίου εκτοκισμού και του μέσου υπολοίπου τους.

1.2.γ Τόκοι-έξοδα από καταθέσεις φορέων γενικής κυβέρνησης και διαφόρων φορέων και οργανισμών

Κατά την τρέχουσα χρήση οι τόκοι-έξοδα από τις καταθέσεις φορέων γενικής κυβέρνησης και διαφόρων φορέων και οργανισμών ανήλθαν σε 334,2 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 88,7 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 422,9 εκατ. ευρώ), ως αποτέλεσμα της μείωσης του μέσου επιτοκίου εκτοκισμού τους.

1.2.δ Τόκοι-έξοδα από το υπόλοιπο του TARGET

Κατά την τρέχουσα χρήση οι τόκοι-έξοδα από το υπόλοιπο του TARGET ανήλθαν σε 2.446,5 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας μείωση κατά 2.213,9 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 4.660,4 εκατ. ευρώ), ως αποτέλεσμα του χαμηλότερου μέσου επιτοκίου εκτοκισμού, ήτοι του επιτοκίου της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) ως ισχύει από την 1η Ιανουαρίου 2025, έναντι του επιτοκίου των πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος (MRO rate) που ίσχυε έως την ημερομηνία αυτή (βλ. III. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών “Α. Λοιπά θέματα”, καθώς και σημείωση 8.1 του παθητικού “Υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET”).

2. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης

Οι επιμέρους κατηγορίες του καθαρού αποτελέσματος από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης αναλύονται ως εξής:

Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
2.1 Πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	66,3	68,5	-2,2
Συνάλλαγμα	44,1	51,3	-7,2
Χρεόγραφα	21,0	16,4	4,6
Χρυσά νομίσματα	1,2	0,8	0,4
2.2 Ζημίες αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και θέσεων	-27,0	-24,9	-2,1
Συνάλλαγμα	-22,9	-5,5	-17,4
Χρεόγραφα	-4,1	-19,4	15,3
2. Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης	39,4	43,6	-4,2

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις μειώθηκαν κατά 2,2 εκατ. ευρώ και διαμορφώθηκαν σε 66,3 εκατ. ευρώ, έναντι 68,5 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, κυρίως λόγω χαμηλότερων κερδών από πράξεις επί συναλλάγματος, τα οποία αντισταθμίστηκαν μερικώς από υψηλότερα κέρδη από τις πράξεις επί χρεογράφων.

Ειδικότερα, τα πραγματοποιηθέντα κέρδη από πράξεις επί συναλλάγματος ανήλθαν σε 44,1 εκατ. ευρώ, έναντι 51,3 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, και οφείλονται κατά κύριο λόγο στις πράξεις σε δολάρια ΗΠΑ (2025: 30,5 εκατ. ευρώ, 2024: 38,0 εκατ. ευρώ). Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη από πράξεις επί χρεογράφων ανήλθαν σε 21,0 εκατ. ευρώ, έναντι 16,4 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, και προέρχονται κυρίως από πωλήσεις χρεογράφων σε ευρώ, καθώς και κρατικών ομολόγων σε δολάρια ΗΠΑ. Σημειώνεται ότι κατά την τρέχουσα χρήση αναγνωρίστηκαν ζημίες ύψους 3,3 εκατ. ευρώ από πωλήσεις γαλλικών ομολόγων του χαρτοφυλακίου διακράτησης έως τη λήξη, λόγω προσαρμογών στο πλαίσιο υπερβάσεων τεχνικών ορίων.

Επίσης, στα αποτελέσματα χρήσεως αναγνωρίστηκαν ζημίες ύψους 27,0 εκατ. ευρώ από την αποτίμηση συναλλήλατος και χρεογράφων στο τέλος της χρήσης 2025, έναντι ζημιών ύψους 24,9 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση. Συγκεκριμένα, από την αποτίμηση του συναλλήλατος προέκυψε ζημία ύψους 22,9 εκατ. ευρώ (2024: 5,5 εκατ. ευρώ), ενώ από την αποτίμηση χρεογράφων προέκυψε ζημία ύψους 4,1 εκατ. ευρώ (2024: 19,4 εκατ. ευρώ), ως αποτέλεσμα κυρίως της μείωσης της αγοραίας αξίας χρεογράφων σε ευρώ εκτός του Ε.Δ., λόγω αύξησης των αποδόσεών τους. Οι συνολικές ζημίες συμψηφίστηκαν με μεταφορά του αντίστοιχου ποσού από την πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για τον σκοπό αυτό (βλ. σημείωση 11.1 του παθητικού *"Προβλέψεις για κινδύνους"* και σημείωση 10 των αποτελεσμάτων *"Προβλέψεις"*).

3. Καθαρό αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος

Νομισματικό εισόδημα είναι το εισόδημα που συγκεντρώνουν οι ΕθνΚΤ στο πλαίσιο της εφαρμογής της νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος.

Το ποσό του νομισματικού εισοδήματος για κάθε ΕθνΚΤ προκύπτει από τον υπολογισμό των πραγματικών και τεκμαρτών ετήσιων εσόδων, τα οποία απορρέουν από τα ταυτοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού που έχει στην κατοχή του το Ευρωσύστημα έναντι της βάσης υπολογισμού. Από τα έσοδα αφαιρούνται οι τόκοι που καταβάλλονται στα στοιχεία της βάσης υπολογισμού και το καθαρό αποτέλεσμα κατανέμεται στις ΕθνΚΤ με βάση τις ισχύουσες κλειίδες.

Η βάση υπολογισμού αποτελείται από τα ακόλουθα στοιχεία του παθητικού:

- τραπεζογραμμάτια σε κυκλοφορία,
- υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης του ευρώ σχετιζόμενες με πράξεις νομισματικής πολιτικής,
- καθαρές υποχρεώσεις που απορρέουν από το TARGET,
- καθαρές υποχρεώσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ,
- δεδουλευμένοι τόκοι στο τέλος κάθε τριμήνου από στοιχεία του παθητικού που σχετίζονται με πράξεις εφαρμογής νομισματικής πολιτικής διάρκειας πέραν του ενός έτους,
- υποχρεώσεις έναντι της ΕΚΤ που σχετίζονται με συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων (swap) που αποφέρουν καθαρό έσοδο για το Ευρωσύστημα,
- υποχρεώσεις από καταθέσεις έναντι υπερήμερων αντισυμβαλλομένων του Ευρωσυστήματος, οι οποίες έχουν αναταξινομηθεί από το στοιχείο 2.1 του παθητικού *"Τρεχούμενοι λογαριασμοί (περιλαμβανομένων των υποχρεωτικών καταθέσεων)"*, [κατά περίπτωση].

Τα ταυτοποιήσιμα στοιχεία του ενεργητικού, των οποίων οι αποδόσεις λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του νομισματικού εισοδήματος, είναι τα ακόλουθα:

- δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης του ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής,
- τίτλοι που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής. Πρόκειται για χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων χωρών της ζώνης του ευρώ στο πλαίσιο του τρίτου προγράμματος αγοράς καλυμμένων ομολογιών (CBPP3), χρεόγραφα στο πλαίσιο του προγράμματος αγοράς τίτλων (SMP), του προγράμματος αγοράς τίτλων του δημόσιου τομέα (PSPP), του προγράμματος αγοράς ομολόγων του επιχειρηματικού τομέα (CSPP) και του έκτακτου προγράμματος αγοράς στοιχείων ενεργητικού λόγω πανδημίας (PEPP). Η απόδοση των χρεογράφων που εκδίδονται από κεντρικές, περιφερειακές ή τοπικές κυβερνήσεις και άλλους αναγνωρισμένους εκδότες στο πλαίσιο του PSPP και τα κρατικά χρεόγραφα στο πλαίσιο του PEPP υπολογίζεται σε ημερήσια βάση με το τελευταίο διαθέσιμο επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR),¹⁸ ενώ για τα χρεόγραφα των προγραμμάτων SMP, CBPP3, PSPP

18 Τα χρεόγραφα των εν λόγω χαρτοφυλακίων ανήκουν στην κατηγορία χωρίς επιμερισμό του κινδύνου (no-risk sharing), δηλαδή οι ζημίες από τα χαρτοφυλάκια αυτά, εάν πραγματοποιηθούν, δεν κατανέμονται στις ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος, όπως επίσης δεν κατανέμεται το πραγματικό εισόδημα, αλλά το τεκμαρτό εισόδημα, που από την 1η Ιανουαρίου 2025 υπολογίζεται με βάση το επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR).

(μόνο για τα χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών), CSPP και PEPP (χρεόγραφα υπερεθνικών οργανισμών και εταιρικά χρεόγραφα) υπολογίζεται η πραγματική τους απόδοση,¹⁹

- απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ,
- καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από το TARGET,
- καθαρές απαιτήσεις που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμμάτων ευρώ,
- απαιτήσεις έναντι αντισυμβαλλομένων της ζώνης του ευρώ που σχετίζονται με συμφωνίες ανταλλαγής νομισμάτων (swap) μεταξύ της ΕΚΤ και κεντρικών τραπεζών εκτός Ευρωσυστήματος που αποφέρουν καθαρό έσοδο για το Ευρωσύστημα,
- δεδουλευμένοι τόκοι στο τέλος κάθε τριμήνου από στοιχεία του ενεργητικού που σχετίζονται με πράξεις εφαρμογής νομισματικής πολιτικής διάρκειας πέραν του ενός έτους,
- ένα ελάχιστο ποσό διαθεσίμων χρυσού για κάθε ΕθνΚΤ, κατ' αναλογία της κλειδας κατανομής της. Ο χρυσός θεωρείται ότι δεν παράγει εισόδημα.

Η διαφορά (GAP) μεταξύ του συνόλου των ταυτοποιήσιμων στοιχείων του ενεργητικού μιας ΕθνΚΤ και των στοιχείων του παθητικού που περιλαμβάνονται στη βάση υπολογισμού εκτοκίζεται για σκοπούς υπολογισμού του νομισματικού εισοδήματος με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) (βλ. III. Σύνοψη ουσιαστών λογιστικών πολιτικών "λ. Λοιπά θέματα").

Στο τέλος κάθε οικονομικού έτους το νομισματικό εισόδημα του Ευρωσυστήματος κατανέμεται μεταξύ των ΕθνΚΤ, σύμφωνα με τις ισχύουσες κλειδες τους στο Ευρωσύστημα. Η συγκέντρωση και η αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος στις ΕθνΚΤ επιφέρει καθαρά αναδιανεμητικά αποτελέσματα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι τόσο το ύψος της βάσης υπολογισμού και των ταυτοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού κάθε ΕθνΚΤ όσο και τα συγκεντρωθέντα έσοδα/έξοδα που προέρχονται από αυτά αποκλίνουν από αυτό που τους αναλογεί με βάση την κλειδα συμμετοχής τους στο Ευρωσύστημα.

Ο ανωτέρω τρόπος κατανομής του νομισματικού εισοδήματος του Ευρωσυστήματος καθιερώθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΚΤ (ΕΚΤ/2016/36), με τις ισχύουσες τροποποιήσεις.

Το καθαρό αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

Καθαρό αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος	1.340,3	3.349,3	-2.009,0
Αναλογούν με βάση την κλειδα συμμετοχής της Τράπεζας της Ελλάδος στο Ευρωσύστημα	557,7	1.017,4	-459,7
Μείον: Συγκεντρωθέν από την Τράπεζα της Ελλάδος νομισματικό εισόδημα	-782,6	-2.331,9	1.549,3
Διορθώσεις νομισματικού εισοδήματος προηγούμενων ετών	0,0	-1,6	1,6
Πρόβλεψη για ζημίες από πράξεις νομισματικής πολιτικής του Ευρωσυστήματος	0,0	1,1	-1,1
Σύνολο	1.340,3	3.348,8	-2.008,5

Κατά την τρέχουσα χρήση το συνολικό αποτέλεσμα της αναδιανομής ήταν θετικό για την Τράπεζα της Ελλάδος, όπως και στην προηγούμενη χρήση.

Το ποσό προς είσπραξη, ύψους 1.340,3 εκατ. ευρώ, που προέκυψε για την Τράπεζα της Ελλάδος το 2025 οφείλεται στο γεγονός ότι η Τράπεζα συγκέντρωσε κατά τη διάρκεια της χρήσης αρνητικό νομισματικό εισόδημα ύψους 782,6

19 Τα χρεόγραφα των εν λόγω χαρτοφυλακίων ανήκουν στην κατηγορία με επιμερισμό του κινδύνου (risk sharing), δηλαδή οι ζημίες από τα χαρτοφυλάκια αυτά, εάν πραγματοποιηθούν, κατανέμονται εξ ολοκλήρου, όπως και το πραγματικό τους εισόδημα, στις ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες κλειδες συμμετοχής τους στο Ευρωσύστημα.

εκατ. ευρώ, έναντι νομισματικού εισοδήματος ύψους 557,7 εκατ. ευρώ που της αναλογεί με βάση την κλείδα συμμετοχής της στο Ευρωσύστημα.

Η ανάλυση του καθαρού αποτελέσματος από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος στα επιμέρους στοιχεία του παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί.

Ανάλυση του καθαρού αποτελέσματος από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του νομισματικού εισοδήματος (ΝΕ)					
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	Συγκεντρωθέν ΝΕ της Τράπεζας της Ελλάδος	Συνολικό συγκεντρωθέν ΝΕ των ΕθνΚΤ του Ευρωσυστήματος	Αναδιανομή ΝΕ βάσει της κλείδας συμμετοχής στο Ευρωσύστημα	Αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του ΝΕ	Αποτέλεσμα από τη συγκέντρωση και την αναδιανομή του ΝΕ
	(α)		(β)	(β) – (α)	
	2025				2024
Δάνεια σε ευρώ προς πιστωτικά ιδρύματα ζώνης ευρώ σχετιζόμενα με πράξεις νομισματικής πολιτικής	58,0	586,5	13,3	-44,7	-218,9
Χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής με επιμερισμό του κινδύνου (risk sharing)	622,6	8.081,1	182,6	-440,0	-486,1
Χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής χωρίς επιμερισμό του κινδύνου (no-risk sharing) ¹	718,1	63.405,9	1.432,5	714,4	1.553,9
Απαιτήσεις από τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων στην ΕΚΤ	17,8	789,6	17,8	0,0	0,0
Καθαρές απαιτήσεις (+)/υποχρεώσεις (-) που απορρέουν από την κατανομή, εντός του Ευρωσυστήματος, των κυκλοφορούντων τραπεζογραμματίων ευρώ	735,2	-2.900,1	-65,5	-800,7	-1.191,2
Υποχρεώσεις σε ευρώ έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων ζώνης ευρώ σχετιζόμενες με πράξεις νομισματικής πολιτικής	-357,4	-62.059,6	-1.402,1	-1.044,7	-1.839,7
Καθαρές απαιτήσεις (+)/υποχρεώσεις (-) που απορρέουν από το TARGET	-2.446,5	7.689,2	173,7	2.620,2	5.013,0
GAP (διαφορά μεταξύ των ταυτοποιησίων στοιχείων ενεργητικού και της βάσης υπολογισμού του παθητικού) ²	-130,4	9.091,4	205,4	335,8	518,3
Σύνολο	-782,6	24.684,0	557,7	1.340,3	3.349,3

1 Στον υπολογισμό του νομισματικού εισοδήματος οι τίτλοι αυτής της κατηγορίας θεωρείται ότι παράγουν εισόδημα με το τελευταίο διαθέσιμο επιτόκιο της διευκόλυνσης αποδοχής καταθέσεων (DFR) που εφαρμόζεται από το Ευρωσύστημα. Επομένως, το ποσό που συνεισφέρει στο συγκεντρωθέν νομισματικό εισόδημα διαφέρει από αυτό που περιλαμβάνεται στο καθαρό εισόδημα από τόκους (βλ. ποσό 487,2 εκατ. ευρώ από τα κρατικά χρεόγραφα του χαρτοφυλακίου PEPP στον πίνακα της σημείωσης 1.1.β των αποτελεσμάτων "Τόκοι-έσοδα από χρεόγραφα που διακρατούνται για σκοπούς νομισματικής πολιτικής").

2 Για σκοπούς παρουσίασης, σε αυτό το στοιχείο περιλαμβάνονται υπολειπόμενα έσοδα/έξοδα. Το 2025 αφορούσαν καταβολή αποζημιώσεων στο πλαίσιο συμβάντων του TARGET ύψους 1,6 εκατ. ευρώ (σύνολο Ευρωσυστήματος) και έσοδα από παροχή ρευστότητας σε ευρώ σε ξένες κεντρικές τράπεζες ύψους 2,3 εκατ. ευρώ (σύνολο Ευρωσυστήματος).

4. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες

Οι επιμέρους κατηγορίες των καθαρών εσόδων από αμοιβές και προμήθειες αναλύονται ως εξής:

Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
4.1 Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	173,5	158,2	15,3
Αμοιβή από τη διαχείριση του "Κοινού κεφαλαίου Ν.Π.Δ.Δ. και ασφαλιστικών φορέων" – ν. 2469/97	116,9	104,4	12,5
Προμήθειες από τη διενέργεια εισπράξεων και πληρωμών για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου	31,8	29,2	2,6
Αμοιβή διαχείρισης τίτλων Ελληνικού Δημοσίου	8,8	11,2	-2,4
Εισφορές ασφαλιστικών επιχειρήσεων για τις υπηρεσίες εποπτείας	5,4	5,1	0,3
Έσοδα συμμετοχής στην ΗΔΑΤ	1,8	1,6	0,2
Λοιπές αμοιβές και προμήθειες	8,7	6,7	2,0
4.2 Έξοδα για αμοιβές και προμήθειες	-10,9	-9,9	-1,0
4. Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	162,6	148,3	14,3

5. Έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές

Έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Έσοδα από την ΕΚΤ	0,0	69,6	-69,6
Έσοδα από τη μείωση της συμμετοχής της ΤτΕ στην καθαρή θέση της ΕΚΤ	0,0	69,6	-69,6
Λοιπά έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές	5,7	5,7	0,0
Σύνολο	5,7	75,3	-69,6

Ειδικότερα:

Έσοδα από την ΕΚΤ

Κατά την προηγούμενη χρήση αναγνωρίστηκε έσοδο ύψους 69,6 εκατ. ευρώ από τη μείωση της συμμετοχής της Τράπεζας στην καθαρή θέση της ΕΚΤ, λόγω της αναπροσαρμογής της κλείδας κατανομής στο κεφάλαιο της ΕΚΤ (5ετής αναπροσαρμογή).

Αναφέρεται ότι, κατά την τρέχουσα χρήση, όπως και την προηγούμενη, η ΕΚΤ δεν προέβη σε διανομή μερίσματος προς τις Εθνικές, καθώς το συνολικό της οικονομικό αποτέλεσμα ήταν αρνητικό.

Λοιπά έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές

Κατά την τρέχουσα χρήση τα λοιπά έσοδα από μετοχικούς τίτλους και συμμετοχές ανήλθαν σε 5,7 εκατ. ευρώ, παραμένοντας στα ίδια επίπεδα σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση (2024: 5,7 εκατ. ευρώ). Τα εν λόγω έσοδα αφορούν κυρίως εισπραχθέντα μερίσματα από τη συμμετοχή της Τράπεζας στην Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών (BIS – Bank of International Settlements) και στο Σύστημα Πληρωμών ΔΙΑΣ.

6. Λοιπά έσοδα

Λοιπά έσοδα			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Πωλήσεις προϊόντων ΙΕΤΑ σε τρίτους	16,5	12,3	4,2
Συμμετοχή σε πληροφοριακά συστήματα του Ευρωσυστήματος	6,5	2,6	3,9
Λοιπά	4,2	6,1	-1,9
Σύνολο	27,2	21,0	6,2

Στα λοιπά έσοδα περιλαμβάνονται έσοδα ύψους 16,5 εκατ. ευρώ (2024: 12,3 εκατ. ευρώ), τα οποία προέρχονται από τις πωλήσεις προϊόντων του Ιδρύματος Εκτύπωσης Τραπεζογραμματίων & Αξιών (ΙΕΤΑ), η παραγωγή των οποίων διενεργείται κυρίως για λογαριασμό του Ελληνικού Δημοσίου (κέρματα, διαβατήρια, θεωρήσεις εισόδου (Visas), ταινίες φόρου καπνού, λαχεία), καθώς επίσης και έσοδα ύψους 6,5 εκατ. ευρώ (2024: 2,6 εκατ. ευρώ), τα οποία προέρχονται από την αναλογία της Τράπεζας επί των εσόδων για την κάλυψη του κόστους λειτουργίας πληροφοριακών συστημάτων του Ευρωσυστήματος, που καταβάλλονται από τους συμμετέχοντες χρήστες (πιστωτικά ιδρύματα, κεντρικά αποθετήρια τίτλων κ.λπ.), λόγω της συμμετοχής της σε αυτά.

ΕΞΟΔΑ

7. Δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών

Δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Αμοιβές προσωπικού και λοιπές παροχές	242,9	218,1	24,8
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	115,3	104,5	10,8
Σύνολο	358,2	322,6	35,6

Κατά την τρέχουσα χρήση οι δαπάνες προσωπικού και συνταξιοδοτικών παροχών αυξήθηκαν συνολικά κατά 35,6 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, τόσο λόγω της αύξησης των αμοιβών προσωπικού και λοιπών παροχών όσο και λόγω της αύξησης των εξόδων προγραμμάτων καθορισμένων παροχών.

Συγκεκριμένα, οι αμοιβές προσωπικού και λοιπές παροχές αυξήθηκαν από την εφαρμογή της επιχειρησιακής και της κλαδικής σύμβασης, τις υπηρεσιακές προαγωγές και ωριμάνσεις, την πλήρη ένταξη επί συμβάσει υπαλλήλων στο κύριο προσωπικό της Τράπεζας, την εφάπαξ (one-off) επίδραση της διοικητικής αναδιοργάνωσης, καθώς και από τις υπερωρίες λόγω αυξημένων υπηρεσιακών αναγκών.

Τα έξοδα των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών αφορούν το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος, τα οποία προκύπτουν βάσει των αναλογιστικών μελετών, και παρουσιάζονται αναλυτικά στη σημείωση 11.2.β του παθητικού "Προβλέψεις για παροχές προς ασφαλισμένους".

8. Λοιπές δαπάνες διαχείρισης

Λοιπές δαπάνες διαχείρισης			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Δικαιώματα χρήσης λογισμικού και κόστος λειτουργίας μηχανογραφικών συστημάτων	18,3	13,2	5,1
Αναλώσεις υλικών και εντύπων	19,2	12,4	6,8
Αμοιβές τρίτων	11,6	10,9	0,7
Ενοίκια-Συντήρηση/Επισκευή ακινήτων και εξοπλισμού	7,6	7,0	0,6
Δημοσιεύσεις και συνδρομές	5,6	6,1	-0,5
Φωτισμός-Υδρευση-Θέρμανση-Τηλεφωνία	4,5	4,3	0,2
Υπηρεσιακές μετακινήσεις	3,7	3,7	0,0
Φόροι-Τέλη	1,6	1,5	0,1
Δωρεές-Επιχορηγήσεις-Οικονομικές ενισχύσεις	1,1	1,4	-0,3
Διάφορα έξοδα	7,8	7,3	0,5
Σύνολο	81,1	67,8	13,3

Κατά την τρέχουσα χρήση οι λοιπές δαπάνες διαχείρισης αυξήθηκαν κατά 13,3 εκατ. ευρώ σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, κυρίως λόγω της αύξησης των αναλώσεων υλικών για την παραγωγή προϊόντων από το ΙΕΤΑ και των εξόδων από τη συμμετοχή της Τράπεζας στο κόστος λειτουργίας πληροφοριακών συστημάτων του Ευρωσυστήματος.

9. Αποσβέσεις ενσώματων και ασώματων πάγιων στοιχείων ενεργητικού

Οι αποσβέσεις διαμορφώθηκαν σε 14,5 εκατ. ευρώ, έναντι 13,7 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση, σημειώνοντας αύξηση κατά 0,8 εκατ. ευρώ. Το έξοδο των αποσβέσεων ανά κατηγορία παγίου παρουσιάζεται στη σημείωση 11.2 του ενεργητικού "Ενσώματα και ασώματα πάγια στοιχεία ενεργητικού".

10. Προβλέψεις

Προβλέψεις			
(ποσά σε εκατ. ευρώ)	2025	2024	Μεταβολή
Έσοδο (+)/ Έξοδο (-) από ειδικές προβλέψεις	48,8	-107,0	155,8
Έσοδο (+)/ Έξοδο (-) από προβλέψεις για κινδύνους	-218,0	158,0	-376,0
Σύνολο	-169,2	51,0	-220,2

Κατά την τρέχουσα χρήση οι προβλέψεις είχαν αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα ύψους 169,2 εκατ. ευρώ, έναντι θετικής επίδρασης ύψους 51,0 εκατ. ευρώ στα αποτελέσματα της προηγούμενης χρήσης.

Συγκεκριμένα, παρατηρείται θετική επίδραση στα αποτελέσματα από τις ειδικές προβλέψεις ύψους 48,8 εκατ. ευρώ, η οποία οφείλεται κυρίως στην απελευθέρωση σχηματισθείσας πρόβλεψης για εκκρεμείς αγωγές συνταξιούχων της Τράπεζας ύψους 49,2 εκατ. ευρώ (2024: ενίσχυση 88,6 εκατ. ευρώ) βάσει της πιθανότητας ευδοκίμησής τους.

Αναφέρεται ότι ζημίες ύψους 27,0 εκατ. ευρώ (2024: 24,9 εκατ. ευρώ), οι οποίες προέκυψαν από την αποτίμηση συναλλαγμάτων και χρεογράφων στο τέλος της χρήσης 2025, συμψηφίστηκαν με μεταφορά του αντίστοιχου ποσού από την πρόβλεψη που έχει σχηματιστεί για χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους (βλ. σημείωση 2 των αποτελεσμάτων "Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικές πράξεις και ζημίες αποτίμησης"). Παράλληλα, σχηματίστηκαν προβλέψεις για χρηματοοικονομικούς κινδύνους ύψους 245,0 εκατ. ευρώ κατόπιν απόφασης της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων της Τράπεζας.

Οι προβλέψεις της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζονται αναλυτικά στη σημείωση 11 του παθητικού "Προβλέψεις".

VI. ΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Λογαριασμοί εκτός Ισολογισμού (Τάξεως)

Λογαριασμοί εκτός Ισολογισμού (Τάξεως)	31.12.2025	31.12.2024	Μεταβολή
(ποσά σε εκατ. ευρώ)			
Τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου από τη διαχείριση του "Κοινού κεφαλαίου Ν.Π.Δ.Δ. και ασφαλιστικών φορέων" σύμφωνα με τον ν. 2469/97	72.739,1	72.615,0	124,1
Τίτλοι του Ελληνικού Δημοσίου και λοιπά χρεόγραφα από τη διαχείριση και θεματοφύλαξη κεφαλαίων δημόσιων οργανισμών, ασφαλιστικών φορέων και ιδιωτών	3.907,8	5.753,7	-1.845,9
Περιουσιακά στοιχεία αποδεκτά από το Ευρωσύστημα ως ασφάλεια για πράξεις νομισματικής πολιτικής και παροχή ενδοημερήσιας ρευστότητας	23.436,0	23.444,4	-8,4
Λοιποί λογαριασμοί τάξεως	9.009,9	9.942,7	-932,8
Σύνολο	109.092,8	111.755,8	-2.663,0

Στους λοιπούς λογαριασμούς τάξεως περιλαμβάνονται κυρίως:

- Η υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου προς το ΔΝΤ από κατανομές ειδικών τραπεζικών δικαιωμάτων ύψους 3.110,3 εκατ. SDR (3.625,2 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 3.902,9 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024).
- Τίτλοι σε ενέχυρο υπέρ της Τράπεζας της Ελλάδος από συμμετοχή σε προγράμματα δανεισμού χρεογράφων ύψους 4.586,2 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 4.147,6 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024.
- Εντολές ενέγγυων πιστώσεων προς εκτέλεση, εγγυητικές επιστολές τρίτων για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης έργων ή συμβάσεων προμηθειών, κέρματα ευρώ στην αποθήκη της Τράπεζας, τίτλοι εκδόσεως του Ε.Δ. και τίτλοι κυριότητας του Ε.Δ. προς φύλαξη, συνολικού ύψους 757,5 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 1.843,3 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024.
- Πράξεις σε συναλλάγμα (spot) από την ημερομηνία συναλλαγής μέχρι την ημερομηνία διακανονισμού (εφαρμογή της οικονομικής προσέγγισης στην απεικόνιση των πράξεων αυτών στον ισολογισμό) συνολικού ύψους 41,0 εκατ. ευρώ στις 31.12.2025, έναντι 28,4 εκατ. ευρώ στις 31.12.2024. Σημειώνεται ότι την 31.12.2024 η Τράπεζα κατείχε τίτλους warrants που είχαν εκδοθεί το 2012 στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης του χρέους της χώρας (PSI), ύψους 20,5 εκατ. ευρώ, τους οποίους το Ε.Δ. επαναγόρασε εντός της χρήσης 2025.

2. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, υπήρχαν εκκρεμείς αγωγές εναντίον της Τράπεζας της Ελλάδος σε σχέση με τις εν γένει δραστηριότητες της ύψους 167,6 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 113,0 εκατ. ευρώ), για τις οποίες δεν έχουν σχηματιστεί προβλέψεις.

Κατόπιν αξιολόγησης του ισχύοντος νομικού πλαισίου και των επιμέρους επίδικων πραγματικών περιστατικών, η Διοίκηση κρίνει, με βάση τις υφιστάμενες πιθανότητες ευδοκίμησης των αγωγών αυτών, ότι δεν συντρέχει λόγος σχηματισμού προβλέψεων κατά την 31.12.2025.

3. Λοιπές πληροφορίες

Αριθμός Προσωπικού

Το σύνολο του προσωπικού κατά την 31.12.2025 ανέρχεται σε 2.017 άτομα, έναντι 2.010 άτομα στις 31.12.2024.

Σύμβαση με την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου

Η Τράπεζα της Ελλάδος διαχειρίζεται μέρος των συναλλαγματικών διαθεσίμων της ΕΚΤ που έχουν εκχωρηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος και την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου, βάσει σύμβασης μεταξύ των δύο ΕθνΚΤ για κοινή διαχείριση ("pooling"). Η σύμβαση υπεγράφη το 2009 και είναι αορίστου διάρκειας. Η διαχείριση διενεργείται στην Τράπεζα σύμφωνα με το πλαίσιο και τις οδηγίες της ΕΚΤ.

4. Γεγονότα μετά την ημερομηνία κλεισίματος του ισολογισμού

Σύμφωνα με την απόφαση του Συμβουλίου 2025/1407/ΕΕ της 8ης Ιουλίου 2025, που ελήφθη σύμφωνα με το άρθρο 140 παράγραφος 2 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η Βουλγαρία υιοθέτησε το ενιαίο νόμισμα την 1η Ιανουαρίου 2026. Σύμφωνα με το άρθρο 48.1 του Καταστατικού του ΕΣΚΤ και των νομικών πράξεων που υιοθέτησε το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Δεκεμβρίου 2025,²⁰ η Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας (Българска народна банка) εξόφλησε το υπόλοιπο του μεριδίου της στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ. Σύμφωνα με το άρθρο 48.1, σε συνδυασμό με το άρθρο 30.1, του Καταστατικού του ΕΣΚΤ, η Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας μεταβίβασε στην ΕΚΤ συναλλαγματικά διαθέσιμα σε ποσό που αντιστοιχεί στο μερίδιό της επί του εγγεγραμμένου κεφαλαίου. Ως αποτέλεσμα της εισόδου της Κεντρικής Τράπεζας της Βουλγαρίας στο Ευρωσύστημα, το μερίδιο της Τράπεζας της Ελλάδος στο καταβεβλημένο κεφάλαιο της ΕΚΤ (κλείδα συμμετοχής στο Ευρωσύστημα) μειώθηκε από 2,25932% σε 2,23260%. Το μερίδιο της Τράπεζας της Ελλάδος στο εγγεγραμμένο κεφάλαιο της ΕΚΤ παρέμεινε αμετάβλητο σε 1,8474%.

5. Υπηρεσίες ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή - Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρία ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Α.Ε. είναι ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έκλεισε την 31η Δεκεμβρίου 2025. Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις συνολικές αμοιβές για ελεγκτικές υπηρεσίες για τις χρήσεις 2025 και 2024.

Αμοιβές ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή		
(ποσά σε ευρώ)	2025	2024
Αμοιβές ελεγκτικών υπηρεσιών	170.000	170.000
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	28.000	28.000
Σύνολο	198.000	198.000

Αθήνα, 2 Μαρτίου 2026

Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΓΙΑΝΝΗΣ ΣΤΟΥΡΝΑΡΑΣ

ΓΙΑΝΝΗΣ ΑΣΗΜΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

ΘΕΟΧΑΡΗΣ ΝΤΟΒΑΣ

Αρ. αδείας Α' Τάξης 0137991

²⁰ Απόφαση ΕΚΤ/2025/44 της 31ης Δεκεμβρίου 2025 σχετικά με την καταβολή κεφαλαίου, τη μεταβίβαση συναλλαγματικών διαθεσίμων και τις εισφορές της Κεντρικής Τράπεζας της Βουλγαρίας (Българска народна банка) στα αποθεματικά και στους εξομοιωμένους προς αυτά λογαριασμούς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΕ L/2026/115, 15.01.2026), Συμφωνία της 31ης Δεκεμβρίου 2025 μεταξύ της Κεντρικής Τράπεζας της Βουλγαρίας και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας σχετικά με την απαίτηση που πιστώθηκε στην Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα κατά το άρθρο 30.3 του Καταστατικού του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΕ C/2026/497, 22.01.2026).

