



## ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

### Αποτελέσματα Ομίλου ΕΤΕ: Β' Τρίμηνο 2016

- **Σημαντική μείωση της χρηματοδότησης από το μηχανισμό ELA και εξάλειψη της εξάρτησης από τον Πυλώνα II & III**
  - Η ΕΤΕ αξιοποίησε τη ρευστότητα ύψους περίπου €3,6 δισ. από την πώληση της Finansbank για να εξαλείψει τη χρήση των ομολόγων του Πυλώνα II. Η εξάλειψη της χρήσης του Πυλώνα II & III συνεπάγεται μείωση του κόστους άντλησης ρευστότητας για την Τράπεζα περίπου κατά €200 εκατ. ετησίως
  - Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε σημαντικά σε €13,2 δισ. τον Αύγουστο<sup>1</sup> από €22,8 δισ. στο τέλος του Α' τριμήνου 2016. Ειδικότερα, η χρηματοδότηση μέσω ELA μειώθηκε κατά €6 δισ. σε σχέση με το τέλος του Α' τριμήνου 2016 και διαμορφώθηκε σε €5,0 δισ. Η ΕΤΕ παραμένει η τράπεζα με τη χαμηλότερη εξάρτηση από τον έκτακτο μηχανισμό ELA στην Ελλάδα<sup>2</sup>
  - Η ΕΤΕ έχει δυνατότητα άντλησης επιπλέον ρευστότητας από το Ευρωσύστημα έως και €9,8 δισ.<sup>1</sup>
  - Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις διατηρείται σε ποσοστό της τάξεως του 91% τόσο στην Ελλάδα όσο και σε επίπεδο Ομίλου
  - Οι καταθέσεις στην Ελλάδα παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητες το Β' τρίμηνο του 2016, ενώ κατά τον Ιούλιο και Αύγουστο οι εισροές καταθέσεων ανέρχονται σε €300 εκατ.
  
- **Το ύψος των Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs) μειώνεται για πρώτη φορά**
  - Τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα μειώνονται για πρώτη φορά (-€0,9 δισ. σε τριμηνιαία βάση), αντικατοπτρίζοντας τη μειωμένη τάση δημιουργίας νέων επισφαλειών, τις επιτυχημένες αναδιαρθρώσεις καθώς και τις διαγραφές δανείων
  - Ο δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων στην Ελλάδα υποχώρησε σε 47,9% από 49,6% το Α' τρίμηνο του 2016, με το ποσοστό κάλυψης από σωρευμένες προβλέψεις να αυξάνεται περαιτέρω σε 55% (+140 μ.β. σε τριμηνιαία βάση), παραμένοντας το υψηλότερο του κλάδου<sup>2</sup>
  - Η δημιουργία νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στην Ελλάδα υποχώρησε σημαντικά σε μόλις €2 εκατ. έναντι αύξησης ύψους €127 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2016, κυρίως λόγω της σημαντικής μείωσης των νέων επισφαλειών στο επιχειρηματικό χαρτοφυλάκιο, οι οποίες διαμορφώθηκαν σε €81 εκατ. το Β' τρίμηνο από €249 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο του 2016
  - Η δημιουργία νέων δανείων λιανικής τραπεζικής σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στην Ελλάδα παρέμεινε σε αρνητικά επίπεδα (-€98 εκατ.), κυρίως λόγω της μείωσης επισφαλειών σε δάνεια που έχουν αναδιαρθρωθεί. Ο σχηματισμός νέων καθυστερήσεων σε όλες τις επιμέρους κατηγορίες λιανικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων και των μικρών επιχειρήσεων, ήταν αρνητικός
  - Ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών μειώθηκε κατά 30 μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και διαμορφώθηκε σε 34,4% στην Ελλάδα (33,3% σε επίπεδο Ομίλου). Ο δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών από σωρευμένες προβλέψεις ενισχύθηκε περαιτέρω, ανερχόμενος σε 77% στην Ελλάδα (75% σε επίπεδο Ομίλου), στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου<sup>2</sup>
  - Το κόστος πιστωτικού κινδύνου (CoR) διαμορφώθηκε σε 197 μ.β. στο Α' εξάμηνο του 2016 στην Ελλάδα (189 μ.β. σε επίπεδο Ομίλου)

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2016

<sup>1</sup> Στοιχεία με ημερομηνία 26 Αυγούστου 2016<sup>2</sup> Η σύγκριση με τις λοιπές εγχώριες συστημικές τράπεζες βασίζεται σε στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί μέχρι 30 Αυγούστου, 2016



- **Η μείωση του κόστους χρηματοδότησης αυξάνει τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων στην Ελλάδα κατά 10% σε τριμηνιαία βάση. Οριακή κερδοφορία κατά το Α' εξάμηνο του 2016 σε επίπεδο Ομίλου**
- Τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων στην Ελλάδα ανήλθαν σε €207 εκατ. το Β' τρίμηνο (+10% σε τριμηνιαία βάση), αντανακλώντας τη βελτίωση των οργανικών εσόδων (+6% σε τριμηνιαία βάση). Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο ενισχύθηκε κατά 6 μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο και διαμορφώθηκε σε 274 μ.β. στην Ελλάδα (285 μ.β. σε επίπεδο Ομίλου)
  - Τα καθαρά έσοδα από τόκους στην Ελλάδα επηρεάζονται θετικά από τη συνεχιζόμενη ανατιμολόγηση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων (-22μ.β. σε τριμηνιαία βάση), την περαιτέρω αποκλιμάκωση της χρηματοδότησης από το μηχανισμό ELA (-€4,9 δισ. σε τριμηνιαία βάση) και τη μείωση της χρήσης ομολόγων του Πυλώνα II (εξάλειψη της εξάρτησης από τον Ιούλιο του 2016)
  - Στην Ελλάδα, οι λειτουργικές δαπάνες μειώθηκαν κατά 3% σε ετήσια βάση το Α' εξάμηνο του 2016, συντελώντας στη βελτίωση του δείκτη Κόστους προς Οργανικά έσοδα. Οι δαπάνες προσωπικού μειώθηκαν κατά 3% σε ετήσια βάση και αναμένεται να περισταλούν περαιτέρω μέσω της υλοποίησης του σχεδιαζόμενου Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού
  - Σε επίπεδο Ομίλου, τα κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες είναι οριακά θετικά (€3 εκατ.) το Α' εξάμηνο του 2016, αντανακλώντας τόσο την ανάκαμψη των εγχώριων δραστηριοτήτων, όσο και την κερδοφορία στη ΝΑ Ευρώπη (κέρδη μετά από φόρους ύψους €53 εκατ. το Α' εξάμηνο του 2016)
- **Δείκτης CET 1 στο 16,8%**
- Ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 16,8%, εξαιρουμένων των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (CoCos) και λαμβάνοντας υπόψη τις υπό ολοκλήρωση αποεπενδύσεις από την ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ και την NBGI. Αν συνυπολογιστούν τα CoCos, ο δείκτης ανέρχεται σε 22,1%
  - Με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III και εξαιρουμένων των CoCos, ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 16,2%. Αν συνυπολογιστούν τα CoCos, ο εν λόγω δείκτης ανέρχεται σε 21,6%

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2016



Το δεύτερο τρίμηνο της χρονιάς σηματοδοτήθηκε από την ολοκλήρωση της αξιολόγησης του Προγράμματος και την επακόλουθη επαναφορά της κατ' εξαίρεση αποδοχής ελληνικών ομολόγων και Εντόκων Γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου ως αποδεκτών ενεχύρων στις πράξεις κύριας αναχρηματοδότησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), καθώς και από την πώληση της Finansbank στην Qatar National Bank, σύμφωνα με τις δεσμεύσεις μας στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή Ανταγωνισμού. Η πώληση ενίσχυσε τη ρευστότητα της ΕΤΕ κατά € 3,6 δισ., τα οποία αξιοποιήθηκαν για τη μείωση της χρηματοδότησης από το μηχανισμό ELA και την εξάλειψη των ομολόγων Πυλώνα II. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα διατηρεί μακράν τη χαμηλότερη έκθεση ELA στον κλάδο, ανερχόμενη σε μόλις €5 δισ., γεγονός το οποίο υπογραμμίζει το συγκριτικό χρηματοδοτικό πλεονέκτημα της ΕΤΕ ενόψει της ανάκαμψης της εγχώριας οικονομίας.

Οι εξελίξεις αναφορικά με την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου είναι ενθαρρυντικές. Να σημειωθεί ότι, η Τράπεζα μείωσε τα μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα για πρώτη φορά κατά σχεδόν €1 δισ., αντανακλώντας τις θετικές τάσεις στις επανεισπράξεις, τις επιτυχείς αναδιαρθρώσεις και τις διαγραφές δανείων. Ο δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών από σωρευμένες προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 77% στην Ελλάδα και σε 75% σε επίπεδο Ομίλου, στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου.

Αναφορικά με τα κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, ο Όμιλος σημείωσε οριακά κέρδη κατά το Α' εξάμηνο του έτους. Τα αποτελέσματα καταδεικνύουν τις θετικές τάσεις σε επίπεδο λειτουργικών αποτελεσμάτων στην Ελλάδα, με τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων να ανέρχονται σε €478 εκατ. το Α' εξάμηνο του έτους. Η κερδοφορία στη ΝΑ Ευρώπη ενισχύθηκε περαιτέρω, συνεισφέροντας κέρδη ύψους €53 εκατ. στα καθαρά αποτελέσματα του Ομίλου κατά το Α' εξάμηνο του 2016, τα διπλάσια σε σχέση με το Α' εξάμηνο του 2015.

Ο δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων των CoCos και των συμφωνηθέντων πωλήσεων των ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ και NBGI, ανήλθε σε 22.1%. Η κεφαλαιακή μας θέση θα ενισχυθεί περαιτέρω από την πλήρη εφαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας.

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2016

Λεωνίδας Φραγκιαδάκης

Διευθύνων Σύμβουλος ΕΤΕ



## Κερδοφορία

Τα κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες σε επίπεδο Ομίλου είναι οριακά θετικά (€3 εκατ.) το Α' εξάμηνο του 2016, αντανakλώντας την ανάκαμψη των οργανικών εσόδων και τη μείωση των προβλέψεων για επισφαλή δάνεια στην Ελλάδα, καθώς και την κερδοφορία στην ΝΑ Ευρώπη<sup>1</sup>.

### Ελλάδα

Τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων ενισχύθηκαν σε €207 εκατ. το Β' τρίμηνο του 2016 (+9,8% σε τριμηνιαία βάση), αντανakλώντας την αύξηση των οργανικών εσόδων κατά 6,3% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, ως αποτέλεσμα της μείωσης του κόστους άντλησης ρευστότητας και της αύξησης των εσόδων από προμήθειες.

Τα έσοδα από τόκους συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, ανερχόμενα σε €400 εκατ. από €396 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2016, θετικά επηρεαζόμενα από την περαιτέρω ανατιμολόγηση του κόστους των προθεσμιακών καταθέσεων (-22μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο) και τη μείωση της εξάρτησης από το μηχανισμό ELA (-€4,9 δισ. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο).

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν σημαντικά σε €37 εκατ. το Β' τρίμηνο του 2016 από €20 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας μέρος μόνο της ωφέλειας από τη σταδιακή εξάλειψη της χρήσης των ομολόγων του Πυλώνα II, τα οποία αποπληρώθηκαν πλήρως τον Ιούλιο. Το κόστος των ομολόγων του Πυλώνα II μειώθηκε σημαντικά σε €15 εκατ. στο Β' τρίμηνο του 2016 από €30 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Η εξάλειψη της εξάρτησης της Τράπεζας από τον Πυλώνα II & III ισοδυναμεί με ετησιοποιημένο όφελος στα έξοδα προμηθειών περίπου €200 εκατ., εκ του οποίου πάνω από €150 εκατ. αντιστοιχεί στο 2016.

Οι λειτουργικές δαπάνες μειώθηκαν κατά 2,8% σε ετήσια βάση το Α' εξάμηνο του 2016, αντανakλώντας τη μείωση τόσο των δαπανών προσωπικού (-2.9% σε ετήσια βάση) όσο και των γενικών και διοικητικών εξόδων (-4.3% σε ετήσια βάση). Ο δείκτης Κόστους προς Οργανικά έσοδα βελτιώθηκε σε 56% από 59% το Α' εξάμηνο του 2015. Οι δαπάνες προσωπικού αναμένεται να περισταλούν περαιτέρω μέσω της υλοποίησης του σχεδιαζόμενου Προγράμματος Εθελουσίας Εξόδου Προσωπικού, τα κόστη του οποίου έχουν ήδη επιβαρύνει το Δ' τρίμηνο του 2015.

Οι ζημίες μετά από φόρους στην Ελλάδα περιορίστηκαν σημαντικά σε €50 εκατ. το Α' εξάμηνο του 2016 από €1,9 δισ. το Α' εξάμηνο του 2015, αντικατοπτρίζοντας τη μείωση των προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων και την ανάκαμψη των οργανικών εσόδων.

### ΝΑ Ευρώπη και λοιπές χώρες<sup>1</sup> (συνεχιζόμενες δραστηριότητες):

Στη ΝΑ Ευρώπη και τις λοιπές χώρες, ο Όμιλος σημείωσε κέρδη μετά από φόρους ύψους €53 εκατ. το Α' εξάμηνο του 2016 από €27 εκατ. το Α' εξάμηνο του προηγούμενου έτους.

<sup>1</sup> Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου σε Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία, ΠΓΔΜ και λοιπές χώρες



## Το ύψος των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων μειώνεται για πρώτη φορά

Σε επίπεδο Ομίλου, ο ρυθμός δημιουργίας νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών μειώθηκε το Β' τρίμηνο του 2016 (-€7 εκατ.), εμφανώς βελτιωμένος έναντι του προηγούμενου τριμήνου (+€126 εκατ.), αποτυπώνοντας κυρίως το μηδενικό ρυθμό δημιουργίας νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στην Ελλάδα έναντι αύξησης ύψους €127 εκατ. το Α' τρίμηνο του 2016. Ειδικότερα, η δημιουργία νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στη Λιανική τραπεζική διατηρήθηκε σε αρνητικά επίπεδα (-€98 εκατ.), κυρίως λόγω της μείωσης επισφαλειών σε δάνεια που έχουν αναδιαρθρωθεί. Ο ρυθμός δημιουργίας νέων επιχειρηματικών επισφαλειών επιβραδύνθηκε σε €81 εκατ. από €249 εκατ. στο Α' τρίμηνο του 2016, αλλά παραμένει σε υψηλά επίπεδα, αντανακλώντας ένα μικρό αριθμό επιχειρηματικών δανείων που καταγγέλθηκαν.

Το κόστος πιστωτικού κινδύνου διαμορφώθηκε σε 231 μ.β. στην Ελλάδα από 164 μ.β. κατά το προηγούμενο τρίμηνο, κυρίως λόγω αυξημένων προβλέψεων σε επιχειρηματικά δάνεια. Το κόστος κινδύνου στο Α' εξάμηνο του 2016 ανήλθε σε 197 μ.β. (189 μ.β. σε επίπεδο Ομίλου). Ο δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών από σωρευμένες προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 76,6% στην Ελλάδα και σε 74,7% σε επίπεδο Ομίλου, στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου<sup>1</sup>. Τα Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα μειώθηκαν κατά €0,9 δισ. σε τριμηνιαία βάση το Β' τρίμηνο του έτους, αντανακλώντας τη μειωμένη τάση δημιουργίας νέων επισφαλειών, τις επιτυχημένες αναδιαρθρώσεις καθώς και τις διαγραφές δανείων. Κατά συνέπεια, ο δείκτης Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων μειώθηκε σε 47,9% στην Ελλάδα από 49,6% στο Α' τρίμηνο, με το ποσοστό κάλυψης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων από σωρευμένες προβλέψεις να διαμορφώνεται σε 55,0% (+140 μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο), στα υψηλότερα επίπεδα του εγχώριου τραπεζικού κλάδου<sup>1</sup>.

Στη ΝΑ Ευρώπη και τις λοιπές διεθνείς δραστηριότητες<sup>2</sup>, ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ανήλθε σε 26,5% το Β' τρίμηνο του 2016 (-50μ.β. σε τριμηνιαία βάση), με το δείκτη κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών από σωρευμένες προβλέψεις να αυξάνεται σε 59,1% από 58,3% το προηγούμενο τρίμηνο.

## Ενισχυμένη ρευστότητα σε σχέση με τον ανταγωνισμό<sup>1</sup>

Οι καταθέσεις του Ομίλου παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητες κατά το Β' τρίμηνο του 2016 και διαμορφώθηκαν σε €42,2 δισ. (+0,3% σε τριμηνιαία βάση), αποτυπώνοντας κυρίως τη σταθεροποίηση των καταθέσεων στην Ελλάδα. Ειδικότερα, οι καταθέσεις στην Ελλάδα παρέμειναν σχεδόν αμετάβλητες σε τριμηνιαία βάση, έναντι εκροών ύψους €0,9 δισ. το Α' τρίμηνο του 2016. Από το τέλος του Β' τριμήνου του 2016, οι καταθέσεις στην Ελλάδα έχουν αυξηθεί κατά €0,3 δισ. Οι καταθέσεις στη Ν.Α. Ευρώπη και τις λοιπές χώρες<sup>2</sup> ενισχύθηκαν κατά 2,8% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, ανερχόμενες σε €6,5 δισ. το Β' τρίμηνο του έτους.

<sup>1</sup> Η σύγκριση με τις λοιπές εγχώριες συστημικές τράπεζες βασίζεται σε στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί μέχρι 30 Αυγούστου, 2016

<sup>2</sup> Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου σε Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία, ΠΓΔΜ και λοιπές χώρες



Μετά την ολοκλήρωση της πώλησης της Finansbank στα μέσα Ιουνίου, η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε σημαντικά σε €13,2 δισ. τον Αύγουστο<sup>1</sup> από €22,8 δισ. στο τέλος του Α' τριμήνου του 2016, με την έκθεση στον μηχανισμό ELA να περιστέλλεται κατά €6,5 δισ. σε σχέση με το Δ' τρίμηνο του 2015 και να διαμορφώνεται σε μόλις €5,0 δισ., συνιστώντας τη χαμηλότερη έκθεση στον κλάδο<sup>2</sup> (ELA προς ενεργητικό εξαιρουμένων των ομολόγων EFSF & ESM ανήλθε σε 7%). Η Τράπεζα έχει δυνατότητα άντλησης επιπλέον ρευστότητας από το Ευρωσύστημα έως και €9,8 δισ.<sup>1</sup> Σημειώνουμε ότι η ΕΤΕ αξιοποίησε τη ρευστότητα ύψους περίπου €3,6 δισ. από την πώληση της Finansbank προκειμένου να εξαλείψει την έκθεσή της σε ομόλογα του Πυλώνα II (ονομαστική αξία €3,0 δισ. το τέλος του Β' τριμήνου 2016), μειώνοντας έτσι σημαντικά το κόστος χρηματοδότησης της Τράπεζας.

Η ΕΤΕ διατηρεί μακράν τη χαμηλότερη έκθεση στο μηχανισμό ELA στην Ελλάδα<sup>2</sup>, γεγονός το οποίο της παρέχει μοναδικό χρηματοδοτικό πλεονέκτημα ενόψει της ανάκαμψης της εγχώριας οικονομίας. Επιπλέον, ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις διατηρήθηκε σε μόλις 91% στην Ελλάδα και σε επίπεδο Ομίλου, στα χαμηλότερα επίπεδα του ελληνικού τραπεζικού κλάδου<sup>2</sup>.

Η ρευστότητα της ΕΤΕ θα ενισχυθεί περαιτέρω κατά €0,6 δισ. από τις συμφωνηθείσες πωλήσεις των ΑΣΤΗΡ και ΝΒΓΙ.

### **Κεφαλαιακή επάρκεια**

Ο δείκτης CET 1 διαμορφώθηκε σε 16,8%, εξαιρώντας τα υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα (CoCos) και λαμβάνοντας υπόψη τις υπό ολοκλήρωση πωλήσεις των ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ και ΝΒΓΙ. Αν συνυπολογιστούν τα CoCos, ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 22,1%. Τα κεφάλαια της ΕΤΕ θα ενισχυθούν περαιτέρω από την πλήρη εφαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας.

Με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III και συμπεριλαμβανομένων των προαναφερθέντων κεφαλαιακών ενεργειών, ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 16,2% (στο 21,6%, συμπεριλαμβανομένων των CoCos).

<sup>1</sup> Στοιχεία με ημερομηνία 26 Αυγούστου, 2016

<sup>2</sup> Η σύγκριση με τις λοιπές εγχώριες συστημικές τράπεζες βασίζεται σε στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί μέχρι 30 Αυγούστου, 2016

**Παράρτημα**

|  | Β' Τρίμηνο<br>2016 | Α' Τρίμηνο<br>2016 | Δ         | Α' Εξάμηνο<br>2016 | Α' Εξάμηνο<br>2015 | Δ         |
|--|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|-----------|
| <b>Αποτελέσματα (€ εκατ.)</b>  |                    |                    |           |                    |                    |           |
| Κέρδη μετά φόρων Ομίλου<br>(συνεχιζόμενες δραστηριότητες) <sup>1</sup> | (23)               | 26                 | --        | 3                  | (1.908)            | --        |
| Ελλάδα   | (49)               | (1)                | > 100%    | (50)               | (1.933)            | -97,4%    |
| NA Ευρώπη <sup>2</sup>   | 26                 | 27                 | -6,2%     | 53                 | 27                 | 95,2%     |
| <b>Οργανικά Έσοδα (€ εκατ.)</b>  |                    |                    |           |                    |                    |           |
| Ομίλου   | 567                | 540                | 5,0%      | 1.106              | 1.081              | 2,4%      |
| Ελλάδα   | 459                | 432                | 6,3%      | 891                | 864                | 3,1%      |
| NA Ευρώπη <sup>2</sup>   | 107                | 108                | -0,4%     | 215                | 216                | -0,4%     |
| <b>Λειτουργικά Έξοδα (€ εκατ.)</b>                                     |                    |                    |           |                    |                    |           |
| Ομίλου   | 319                | 309                | 3,4%      | 628                | 641                | -2,0%     |
| Ελλάδα   | 252                | 243                | 3,6%      | 495                | 509                | -2,8%     |
| NA Ευρώπη <sup>2</sup>   | 67                 | 66                 | 2,6%      | 133                | 132                | 1,1%      |
| <b>Ισολογισμός-Ομίλου (€ εκατ.)</b>                                    |                    |                    |           |                    |                    |           |
| Συνολικό Ενεργητικό <sup>1</sup>                                       | 83.174             | 83.802             | -0,7%     | 83.174             | 82.959             | 0,3%      |
| Καθαρές Χορηγήσεις   | 38.422             | 38.603             | -0,5%     | 38.422             | 41.241             | -6,8%     |
| Καταθέσεις   | 42.184             | 42.047             | 0,3%      | 42.184             | 41.496             | 1,7%      |
| Ίδια Κεφάλαια <sup>3</sup>   | 7.035              | 7.099              | -0,9%     | 7.035              | 5.953              | 18,2%     |
| Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια   | 6.892              | 6.957              | -0,9%     | 6.892              | 5.680              | 21,3%     |
| <b>Δείκτες Ομίλου</b>  |                    |                    |           |                    |                    |           |
| Δάνεια (προ προβλέψεων): Καταθέσεις                                    | 91%                | 92%                | -1 μ.β.   | 91%                | 99%                | -8 μ.β.   |
| Επιτοκιακό Περιθώριο (μ.β.)  | 285                | 280                | 5 μ.β.    | 283                | 272                | 11 μ.β.   |
| <b>Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου</b>                                |                    |                    |           |                    |                    |           |
| Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση +90 ημερών Ομίλου (%)                   | 33,3%              | 33,6%              | -0,3 μ.β. | 33,3%              | 31,5%              | 1,8 μ.β.  |
| Ελλάδα   | 34,4%              | 34,7%              | -0,3 μ.β. | 34,4%              | 32,1%              | 2,3 μ.β.  |
| NA Ευρώπη <sup>2</sup>   | 26,5%              | 27,0%              | -0,5 μ.β. | 26,5%              | 28,0%              | -1,5 μ.β. |
| Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση +90 ημερών Ομίλου (%)           | 74,7%              | 74,5%              | 0,2 μ.β.  | 74,7%              | 72,3%              | 2,4 μ.β.  |
| Ελλάδα   | 76,6%              | 76,5%              | 0,1 μ.β.  | 76,6%              | 74,9%              | 1,7 μ.β.  |
| NA Ευρώπη <sup>2</sup>   | 59,1%              | 58,3%              | 0,8 μ.β.  | 59,1%              | 54,1%              | 5,0 μ.β.  |

<sup>1</sup> Ο όμιλος εξαιρεί τα στοιχεία Ενεργητικού και τα κέρδη / (ζημίες) από διακοπήσεις δραστηριότητες (NBGI, ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ και Finansbank, η πώληση της οποίας ολοκληρώθηκε το Β' τρίμηνο του 2016). Για το Β' τρίμηνο του 2016, τα κέρδη αναλογούν σε μετόχους του Ομίλου ενσωματώνουν τη λογιστικοποίηση ζημιών ύψους €3,095 εκατ. που έχουν ήδη αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) προηγούμενων περιόδων και αφορούν στη Finansbank. Αυτές οι ζημίες έχουν ήδη αναγνωριστεί στα εποπτικά κεφάλαια (CET1 capital) και τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου προηγούμενων περιόδων. Κατά συνέπεια, δεν υπάρχει καμία επίπτωση στα κεφάλαια CET1 και τα Ίδια Κεφάλαια σε επίπεδο Ομίλου το Β' τρίμηνο του 2016

<sup>2</sup> Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου σε Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία, ΠΓΔΜ και λοιπές χώρες

<sup>3</sup> Τα ίδια Κεφάλαια εξαιρούν τα δικαιώματα μειοψηφίας και (i) τις προνομιούχες μετοχές Αμερικής και του Ελληνικού Δημοσίου για το 2015 και (ii) τις υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες για το 2016

**ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ**

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ο «**Όμιλος**») δεν προβαίνει και δεν θα προβεί σε καμία εγγυοδοτική δήλωση ή άλλη εγγύηση, ρητή ή σιωπηρή, και δεν αποδέχεται ούτε θα αποδεχτεί ευθύνη ως προς την ακρίβεια ή πληρότητα των πληροφοριών που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση και τίποτε από τα αναφερόμενα στην παρούσα ανακοίνωση δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι συνιστά τέτοια δήλωση ή εγγύηση.

Παρόλο που οι δηλώσεις που αφορούν σε πραγματικά γεγονότα και ορισμένες πληροφορίες για τον κλάδο, την αγορά και τον ανταγωνισμό που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση, έχουν προκύψει από και είναι βασισμένες σε πηγές που θεωρούνται από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος αξιόπιστες, η ακρίβειά τους δεν είναι εγγυημένη και κάθε τέτοια πληροφορία μπορεί να είναι ελλιπής ή συνοπτική. Όλες οι απόψεις και εκτιμήσεις που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανακοίνωση είναι υποκείμενες σε αλλαγή χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση. Ο Όμιλος δεν φέρει ευθύνη να επικαιροποιεί ή να διατηρεί ως έχουν τις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση.

Επιπλέον, ορισμένα από αυτά τα στοιχεία προέρχονται από εσωτερική έρευνα και εκτιμήσεις του ίδιου του Ομίλου βάσει γνώσεως και εμπειρίας στη διαχείριση της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται. Η εν λόγω έρευνα και οι εκτιμήσεις, καθώς και η υποκείμενη μεθοδολογία τους δεν έχουν ελεγχθεί από οποιαδήποτε ανεξάρτητη αρχή για την ακρίβεια και την πληρότητά τους. Συνεπώς, δεν θα πρέπει ο αναγνώστης να βασίζεται υπέρμετρα σε αυτές.

Η παρούσα ανακοίνωση περιλαμβάνει ορισμένες δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Οι εν λόγω δηλώσεις υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Οι εν λόγω κίνδυνοι και αβεβαιότητες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη μεταβολή των οικονομικών, χρηματοοικονομικών, επιχειρηματικών ή άλλων συνθηκών της αγοράς. Ως αποτέλεσμα, συνιστάται στους αναγνώστες να μη βασιστούν στις δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Το περιεχόμενο της παρούσας ανακοίνωσης δεν πρέπει να ερμηνευθεί ως πρόβλεψη κερδών και δεν υπάρχει εγγύηση ότι οι εν λόγω δηλώσεις και προβλέψεις θα πραγματοποιηθούν. Συνιστάται στους αποδέκτες της παρούσας να μην αποδώσουν αδικαιολόγητη βαρύτητα στις εν λόγω δηλώσεις, οι οποίες απηχούν τις θέσεις του Ομίλου μόνο κατά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης, και να προβούν σε δική τους ανεξάρτητη ανάλυση και απόφαση σε σχέση με τις περιόδους στις οποίες αφορούν οι προβλέψεις.