



ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ

Αποτελέσματα Ομίλου ΕΤΕ: Α' Τρίμηνο 2016

Τα εγχώρια οργανικά κέρδη προ προβλέψεων ανέκαμψαν σημαντικά σε τριμηνιαία βάση. Εξάλειψη ζημιών στην Ελλάδα

- Τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων στην Ελλάδα το Α' τρίμηνο ενισχύθηκαν σημαντικά σε €189 εκατ. (+23% σε τριμηνιαία βάση), αντανakλώντας τη βελτίωση των οργανικών εσόδων (+4% σε τριμηνιαία βάση) και τη μείωση των λειτουργικών δαπανών (7,0% σε τριμηνιαία βάση)
- Τα εγχώρια καθαρά έσοδα από τόκους διαμορφώθηκαν στα €396 εκατ. (+1% σε τριμηνιαία βάση), λόγω της συνεχιζόμενης ανατιμολόγησης προθεσμιακών καταθέσεων (-31μ.β. σε τριμηνιαία βάση) και της περαιτέρω μείωσης της εξάρτησης από τον μηχανισμό ELA (-€3,2 δισ. σε τριμηνιαία βάση, μέσες τιμές)
- Τα έσοδα από προμήθειες σημείωσαν ανάκαμψη, ανερχόμενα σε €20 εκατ. (έναντι -€3 εκατ. κατά το Δ' τρίμηνο του 2015), αντικατοπτρίζοντας τη δραστική μείωση του κόστους ομολόγων του Πυλώνα II και III
- Οι εγχώριες δαπάνες προσωπικού μειώθηκαν κατά 4% σε ετήσια βάση και αναμένεται να περισταλούν περαιτέρω μετά τη σχεδιαζόμενη εθελούσια έξοδο, το κόστος της οποίας έχει ήδη επιβαρύνει το Δ' τρίμηνο του 2015
- Εξάλειψη ζημιών κατά το Α' τρίμηνο του 2016 στην Ελλάδα. Σε επίπεδο Ομίλου¹, τα κέρδη μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε €26 εκατ.

Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στο 77% στην Ελλάδα, στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου². Το εγχώριο κόστος κινδύνου αρχίζει να ομαλοποιείται στις 164 μονάδες βάσης

- Στην Ελλάδα, ο ρυθμός δημιουργίας νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ανήλθε σε €127 εκατ. στο Α' τρίμηνο του 2016
- Η δημιουργία νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στη λιανική τραπεζική διατηρείται σταθερά σε αρνητικά επίπεδα (-€136 εκατ.)
- Στον τομέα των επιχειρήσεων, με εξαίρεση τριών επιχειρήσεων που είχαν ήδη κατηγοριοποιηθεί ως μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPEs), η δημιουργία νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών κινήθηκε σε αρνητικά επίπεδα για δεύτερο συνεχές τρίμηνο
- Το εγχώριο κόστος κινδύνου (CoR) μειώθηκε σε 164 μ.β. από 329 μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο. Ο δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών παρέμεινε αμετάβλητος σε 77%, στα υψηλότερα επίπεδα του κλάδου²

Η έκθεση σε ομόλογα Πυλώνα II & III σημείωσε σημαντική μείωση στα €3,0 δισ. το Μάιο από €18,0 δισ. το Γ' τρίμηνο του 2015

- Η έκθεση στον Πυλώνα III εξαλείφθηκε και τα ομόλογα Πυλώνα II μειώθηκαν σημαντικά σε €3,0 δισ. (ονομαστική αξία) από €15,8 δισ. στο τέλος του Γ' τριμήνου του 2015, γεγονός το οποίο μεταφράζεται σε ετησιοποιημένο όφελος που υπερβαίνει τα €160 εκατ.
- Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε σε €20,8 δισ. το Μάιο³ από €24,0 δισ. στο τέλος του Δ' τριμήνου 2015. Η άντληση ρευστότητας από το μηχανισμό ELA ανήλθε στα €11,2 δισ., συνιστώντας τη χαμηλότερη έκθεση στον κλάδο². Η δυνατότητα άντλησης επιπλέον ρευστότητας ανέρχεται σε €6,4 δισ.
- Η ρευστότητα της ΕΤΕ θα ενισχυθεί περαιτέρω κατά περίπου €4,0 δισ. από την πώληση της Finansbank που αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Ιούνιο και τις συμφωνηθείσες πωλήσεις των ΑΣΤΗΡ και ΝΒΓΙ
- Ο δείκτης Δανείων προς Καταθέσεις βρίσκεται στα καλύτερα επίπεδα του κλάδου², σε 91% στην Ελλάδα (92% σε επίπεδο Ομίλου¹), γεγονός που παρέχει στην ΕΤΕ μοναδικό χρηματοδοτικό πλεονέκτημα ενόψει της ανάκαμψης της εγχώριας οικονομίας

Δείκτης CET 1 στο 17,2% μετά τις κεφαλαιακές ενέργειες και την αποπληρωμή των CoCos

- Ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 17,2%⁴, εξαιρουμένων των υπο αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (CoCos). Αν συνυπολογιστούν τα CoCos, ο δείκτης αυξάνεται σε 22,5%
- Με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III και εξαιρουμένων των CoCos, ο δείκτης CET 1⁴ ανέρχεται σε 16,7%

Αθήνα, 26 Μαΐου 2016

¹Ο όμιλος εξαιρεί τα στοιχεία ενεργητικού και τα κέρδη / (ζημιές) από διακοπήσεις δραστηριότητας²Η σύγκριση με τις λοιπές εγχώριες συστημικές τράπεζες βασίζεται σε στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί μέχρι 26 Μαΐου, 2016³Στοιχεία με ημερομηνία 25 Μαΐου, 2016⁴Ο δείκτης CET 1 λαμβάνει υπόψη τις υπο ολοκλήρωση αποεπενδύσεις από την ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ, την ΝΒΓΙ και τη Finansbank



Το 2015 έκλεισε με την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και την συμφωνία για την πώληση της Finansbank, επιβεβαιώνοντας την εστίαση της τράπεζας στην υλοποίηση των δεσμεύσεών της. Έχοντας θωρακιστεί κεφαλαιακά, η αρχή του 2016 σηματοδότησε την επικέντρωση των δυνάμεών μας στην βελτίωση της λειτουργικής μας κερδοφορίας ταυτόχρονα με την συνέχιση της υλοποίησης των δεσμεύσεών μας με βάση το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης.

Τα αποτελέσματα του Α' τριμήνου σηματοδοτούν την επιστροφή στην κερδοφορία και δείχνουν ότι η Τράπεζα βρίσκεται σε πορεία επίτευξης του προϋπολογισμού και των στόχων μας για το έτος. Η Τράπεζα στοχεύει σε τρεις άξονες: σε περαιτέρω βελτίωση της λειτουργικής κερδοφορίας, στην αναβάθμιση της ποιότητας χαρτοφυλακίου και στην υποστήριξη της ελληνικής οικονομίας στην έξοδο από την ύφεση.

Η ολοκλήρωση της αξιολόγησης θα αποτελέσει τον αναμενόμενο καταλύτη για την ανάκαμψη της εμπιστοσύνης των επιχειρήσεων και των καταναλωτών, και θα επιταχύνει την βελτίωση της ρευστότητας, την αύξηση της οικονομικής δραστηριότητας και την ανάκαμψη της οικονομίας.

Τόσο το σταθερό οικονομικό κλίμα, όσο και το θετικό κλείσιμο του πρώτου τριμήνου προμηνύουν ότι οι προϋποθέσεις για την εξέλιξη ενός κερδοφόρου 2016 επιτυγχάνονται και συνδράμουν στην υλοποίηση των δεσμεύσεών μας.

Αθήνα, 26 Μαΐου 2016
Λεωνίδα Φραγκιαδάκης
Διευθύνων Σύμβουλος ΕΤΕ



Κερδοφορία

Ελλάδα

Τα οργανικά κέρδη προ προβλέψεων στην Ελλάδα ενισχύθηκαν σημαντικά σε €189 εκατ. κατά το Α' τρίμηνο του 2016 (+23,1% σε τριμηνιαία βάση), ως αποτέλεσμα της βελτίωσης των οργανικών εσόδων (+4,1% σε τριμηνιαία βάση) και της μείωσης των λειτουργικών δαπανών κατά 7,0% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Τα έσοδα από τόκους συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, ανερχόμενα σε €396 εκατ. από €392 εκατ. κατά το Δ' τρίμηνο του 2015, λόγω της περαιτέρω ανατιμολόγησης προθεσμιακών καταθέσεων (-31μ.β. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο) και της μείωσης της εξάρτησης από τον μηχανισμό ELA (-€3,2 δισ. σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο, κατά μέσο όρο), αντισταθμίζοντας τα χαμηλότερα καθαρά έσοδα από τόκους δανείων.

Τα έσοδα από προμήθειες σημείωσαν ανάκαμψη, ανερχόμενα σε €20 εκατ. (έναντι -€3 εκατ. κατά το Δ' τρίμηνο του 2015), αντικατοπτρίζοντας τη δραστική μείωση του κόστους ομολόγων του Πυλώνα II σε €30 εκατ. κατά το Α' τρίμηνο του 2016 από €54 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Η σημαντική μείωση της έκθεσης σε ομόλογα του Πυλώνα II & III κατά €15 δισ. από το Γ' τρίμηνο του 2015 (ονομαστική αξία) ισοδυναμεί με ετησιοποιημένο όφελος στα έξοδα προμηθειών το οποίο υπερβαίνει τα €160 εκατ.. Η αναμενόμενη εξάλειψη της έκθεσης σε ομόλογα του Πυλώνα II θα αποφέρει επιπλέον €40 εκατ. σε ετήσια βάση.

Τα λειτουργικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε €243 εκατ. κατά το Α' τρίμηνο του 2016 από €262 εκατ. το Δ' τρίμηνο του 2015, με αποτέλεσμα ο δείκτης κόστους προς οργανικά έσοδα να βελτιωθεί σε 56% από 63% το προηγούμενο τρίμηνο. Οι δαπάνες προσωπικού ανήλθαν σε €161 εκατ. (μείωση κατά 3,6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος) και αναμένεται να περισταλούν περαιτέρω μετά τη σχεδιαζόμενη εθελούσια έξοδο, τα κόστη της οποίας έχουν ήδη επιβαρύνει το Δ' τρίμηνο του 2015.

ΝΑ Ευρώπη και λοιπές χώρες¹ (συνεχιζόμενες δραστηριότητες):

Στη ΝΑ Ευρώπη και τις λοιπές χώρες¹, η Τράπεζα σημείωσε κέρδη ύψους €27 εκατ. κατά το Α' τρίμηνο του 2016 έναντι ζημιών ύψους €34 εκατ. κατά το Δ' τρίμηνο του 2015, αντανakλώντας τη μείωση στα έξοδα (-8,4% σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο) και στις προβλέψεις για επισφαλή δάνεια (στα €24 εκατ. από €68 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο).

Ο σταθερά χαμηλός ρυθμός δημιουργίας νέων δανείων σε καθυστέρηση επιτρέπει στο κόστος κινδύνου να αρχίσει να ομαλοποιείται (164 μ.β.)

Σε επίπεδο Ομίλου², ο ρυθμός δημιουργίας νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών διαμορφώθηκε στα €126 εκατ. το Α' τρίμηνο 2016 από €54 εκατ. στο Δ' τρίμηνο 2015, αντανakλώντας την εγχώρια αγορά, όπου τα νέα δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών διαμορφώθηκαν σε €127 εκατ. από €86 εκατ. το προηγούμενο τρίμηνο. Η εξέλιξη αυτή οφείλεται στο ρυθμό δημιουργίας νέων επιχειρηματικών επισφαλειών, με τα νέα δάνεια σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών στη Λιανική τραπεζική να διατηρούνται σε αρνητικά επίπεδα (-€136 εκατ.). Στον τομέα των επιχειρήσεων,

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

²Ο όμιλος εξαιρεί τα στοιχεία ενεργητικού και τα κέρδη / (ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες

με εξαίρεση τρεις επιχειρήσεις που είχαν ήδη κατηγοριοποιηθεί ως μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα (NPEs), η δημιουργία νέων δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών κινήθηκε σε αρνητικά επίπεδα.

Οι εγχώριες προβλέψεις σημείωσαν σημαντική μείωση στα €134 εκατ. το Α' τρίμηνο 2016 από €671 εκατ. το Δ' τρίμηνο 2015, με το κόστος κινδύνου να μειώνεται στις 164 μ.β. σε σχέση με 328 μ.β. το προηγούμενο τρίμηνο (προσαρμοσμένο κόστος κινδύνου για τον έλεγχο της ποιότητας ενεργητικού - Asset Quality Review «AQR»). Ο δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών παρέμεινε αμετάβλητος σε 76,5% στην Ελλάδα και σε 74,6% σε επίπεδο Ομίλου¹, στα υψηλότερα του κλάδου². Ο εγχώριος δείκτης μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων (Non-Performing Exposures - «NPEs») ανήλθε σε 49,6% κατά το Α' τρίμηνο του 2016 από 49,2% στο Δ' τρίμηνο του 2015.

Στη ΝΑ Ευρώπη και τις λοιπές διεθνείς δραστηριότητες³, ο δείκτης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ανήλθε σε 27,0% το Α' τρίμηνο του 2016 (+20μ.β. σε τριμηνιαία βάση), με το δείκτη κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών να αυξάνεται σε 58,3% από 57,4% το προηγούμενο τρίμηνο.

Ενισχυμένη ρευστότητα σε σχέση με τον ανταγωνισμό

Ύστερα από ένα ισχυρό τέταρτο τρίμηνο, εν μέρει λόγω εποχικότητας, οι καταθέσεις του Ομίλου¹ κινήθηκαν πτωτικά κατά το Α' τρίμηνο του 2016 και διαμορφώθηκαν σε €42,0 δις. (-2,1% σε τριμηνιαία βάση). Ειδικότερα, οι εγχώριες καταθέσεις μειώθηκαν κατά €0,9 δις. σε τριμηνιαία βάση έναντι αύξησης ύψους €0,8 δις. το Δ' τρίμηνο του 2015, κυρίως λόγω εκροών καταθέσεων από εταιρίες που συνδέονται με το Δημόσιο Τομέα και της προαναφερθείσας εποχικότητας. Οι καταθέσεις στη Ν.Α. Ευρώπη³ και τις λοιπές χώρες παρέμειναν αμετάβλητες σε €6,3 δις. Μολαταύτα, οι καταθέσεις στην Ελλάδα σημείωσαν αύξηση περίπου €0,2 δις. στο διάστημα μετά την επιβολή ελέγχων στην κίνηση κεφαλαίων το Β' τρίμηνο του 2015.

Παρά τις εκροές καταθέσεων, η συνεχιζόμενη απομόχλευση οδήγησε το δείκτη Δανείων προς Καταθέσεις να αυξηθεί οριακά σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο σε 92% σε επίπεδο Ομίλου¹ (91% στην Ελλάδα), στα χαμηλότερα επίπεδα του κλάδου². Το γεγονός αυτό παρέχει στην ΕΤΕ μοναδικό χρηματοδοτικό πλεονέκτημα ενόψει της ανάκαμψης της εγχώριας οικονομίας.

Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε σε €20,8 δις. τον Μάιο⁴ από €24,0 δις. στο τέλος του Δ' τριμήνου 2015. Η άντληση ρευστότητας από το μηχανισμό ELA ανήλθε στα €11,2 δις., συνιστώντας τη χαμηλότερη έκθεση στον κλάδο² (ELA προς ενεργητικό εξαιρουμένων των ομολόγων EFSF & ESM και των διακοπτόμενων δραστηριοτήτων στο 16%). Ο δανεισμός από τη διατραπεζική αγορά αυξήθηκε κατά €2,2 δις. Η δυνατότητα άντλησης επιπλέον ρευστότητας ανέρχεται σε €6,4 δις. Από το τέλος Μαρτιού⁴, τα ομόλογα Πυλών ΙΙ μειώθηκαν περαιτέρω κατά €4,1 δις. σε €3,0 δις. (ονομαστική αξία), ενώ η έκθεση στον Πυλώνα ΙΙΙ εξαλείφθηκε.

Η ρευστότητα της ΕΤΕ θα ενισχυθεί περαιτέρω κατά περίπου €3,5 δις. από την πώληση της Finansbank, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί τον Ιούνιο, και κατά επιπλέον €0,5 δις. από τις συμφωνηθείσες πωλήσεις των ΑΣΤΗΡ και NBGI.

¹Ο όμιλος εξαιρεί τα στοιχεία ενεργητικού και τα κέρδη / (ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες

²Η σύγκριση με τις λοιπές εγχώριες συστημικές τράπεζες βασίζεται σε στοιχεία που έχουν δημοσιευθεί μέχρι 26 Μαΐου, 2016

³Περιλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου σε Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία, ΠΓΔΜ και λοιπές χώρες

⁴Στοιχεία με ημερομηνία 25 Μαΐου, 2016

**Κεφαλαιακή επάρκεια**

Ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 17,2%, λαμβάνοντας υπόψη τις υπο ολοκλήρωση πωλήσεις των ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ, NBGI και Finansbank, και εξαιρώντας τα υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα (CoCos). Αν συνυπολογιστούν τα CoCos, ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 22,5%. Τα κεφάλαια της ΕΤΕ θα ενισχυθούν περαιτέρω από την πλήρη εφαρμογή του σχεδίου αναδιάρθρωσης της Τράπεζας.

Με πλήρη εφαρμογή της Βασιλείας III, συμπεριλαμβανομένων των προαναφερθέντων κεφαλαιακών ενεργειών και εξαιρουμένων των CoCos, ο δείκτης CET 1 ανέρχεται σε 16,7% (στο 21,9%, συμπεριλαμβανομένων των CoCos).

**Παράρτημα**

	Α' Τρίμηνο 2016	Δ' Τρίμηνο 2015	Δ	Α' Τρίμηνο 2015	Δ
Αποτελέσματα (€ εκατ.)					
Κέρδη μετά φόρων Ομίλου ¹ πριν από έκτακτα αποτελέσματα	87	(1.911)	--	(159)	--
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26	(750)	--	(263)	--
Διακοπείσες δραστηριότητες	71	(1.160)	--	114	-37,7%
Δικαιώματα μειοψηφίας	(10)	(2)	> 100%	(10)	0,0%
Οργανικά Έσοδα (€ εκατ.)					
Ομίλου ¹	540	524	3,1%	558	-3,2%
Ελλάδα	432	415	4,1%	452	-4,4%
ΝΑ Ευρώπη ²	108	109	-0,8%	106	1,9%
Λειτουργικά Έξοδα (€ εκατ.)					
Ομίλου ¹	309	333	-7,3%	316	-2,2%
Ελλάδα	243	262	-7,0%	252	-3,6%
ΝΑ Ευρώπη ²	66	72	-8,4%	64	3,1%
Ισολογισμός-Ομίλου¹ (€ εκατ.)					
Συνολικό Ενεργητικό	83.802	83.465	0,4%	87.606	-4,3%
Καθαρές Χορηγήσεις	38.603	39.126	-1,3%	43.629	-11,5%
Καταθέσεις	42.047	42.959	-2,1%	45.525	-7,6%
Ίδια Κεφάλαια ³	7.099	7.071	0,4%	7.927	-10,4%
Ενσώματα Ίδια Κεφάλαια	6.957	6.924	0,5%	7.643	-9,0%
Δείκτες Ομίλου¹					
Δάνεια (προ προβλέψεων): Καταθέσεις (%)	92%	91%	1 π.μ.	96%	-4 π.μ.
Επιτοκιακό Περιθώριο (μ.β.)	280	280	0 μ.β.	278	2 μ.β.
Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου					
Δείκτης δανείων σε καθυστέρηση +90 ημερών Ομίλου ¹ (%)	33,6%	33,1%	0,5 π.μ.	31,4%	2,2 π.μ.
Ελλάδα	34,7%	34,1%	0,6 π.μ.	32,0%	2,7 π.μ.
ΝΑ Ευρώπη ²	27,0%	26,8%	0,2 π.μ.	27,4%	-0,4 π.μ.
Δείκτης κάλυψης δανείων σε καθυστέρηση +90 ημερών Ομίλου ¹ (%)	74,5%	74,6%	-0,1 π.μ.	59,7%	15 π.μ.
Ελλάδα	76,5%	76,8%	0,3 π.μ.	60,7%	16 π.μ.
ΝΑ Ευρώπη ²	58,3%	57,4%	0,9 π.μ.	53,0%	5,3 π.μ.

¹Ο όμιλος εξαιρεί τα στοιχεία ενεργητικού και τα κέρδη / (ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες²Περλαμβάνει τις δραστηριότητες του Ομίλου σε Βουλγαρία, Ρουμανία, Σερβία, Αλβανία, ΠΓΔΜ και λοιπές χώρες³Τα ίδια Κεφάλαια εξαιρούν τα δικαιώματα μειοψηφίας και (i) τις προνομιούχες μετοχές Αμερικής και του Ελληνικού Δημοσίου για το Α' τρίμηνο του 2015 και (ii) τις υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες για το Δ' τρίμηνο του 2015 και το Α' τρίμηνο του 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.