



## Απομόχλευση Κινδύνου - Οδηγός για Επιχειρηματική Αναδιάρθρωση €32 εκατ Καθαρά Επαναλαμβανόμενα Κέρδη στην Ελλάδα το 1<sup>ο</sup> 3μ 2018

### Κύρια Σημεία

#### Συνεχιζόμενη Βελτίωση της Ποιότητας Ενεργητικού

- Μείωση NPE κατά €3,0 δισ. ετησίως, €5,6δισ. από το υψηλό του Σεπ.15, και €0,7δισ. χαμηλότερα το 1<sup>ο</sup> 3μ18.
- Δέκα συνεχόμενα τρίμηνα μείωσης των NPE.
- Πωλήσεις δύο χαρτοφυλακίων NPE μικτής λογιστικής αξίας περίπου €2δισ. συνολικά κατά το 2<sup>ο</sup> 3μ18.
- Δείκτης κάλυψης NPE στο 51%, και 98% αν συμπεριληφθούν τα καλύμματα.

#### Ενίσχυση του Προφίλ Ρευστότητας και των Πηγών Χρηματοδότησης

- Αύξηση καταθέσεων στην Ελλάδα €3,4δισ. σε ετήσια βάση και €0,5δισ. σε τριμηνιαία βάση κατά το 1<sup>ο</sup> 3μ18, στα €41,4 δισ.
- Μείωση της χρηματοδότησης ELA στην περιοχή του €1δισ. σήμερα. Απεξάρτηση από το μηχανισμό ELA σύντομα.
- Δείκτης δανείων προς καταθέσεις στο 96% στην Ελλάδα από 118% ένα χρόνο πριν.

#### Η Εντατικοποίηση του Εξορθολογισμού Κόστους και η Μείωση του Εξόδου Προβλέψεων Αντισταθμίζουν τη Μείωση των Καθαρών Εσόδων από Τόκους

- Καθαρά έσοδα τόκων κάτω 16% ετησίως, λόγω αυξημένων προβλέψεων (4ο 3μ17, ΔΠΧΠ9).
- Καθαρά έσοδα προμηθειών αυξημένα κατά 2% ετησίως, ενώ αναμένεται επιτάχυνση στα επόμενα τρίμηνα.
- Λειτουργικό κόστος μειωμένο κατά 6% ετησίως για τον Όμιλο και 7% στην Ελλάδα. Δείκτης κόστους προς έσοδα στο 56% (σε επαναλαμβανόμενη βάση για 1<sup>ο</sup> 3μ18)
- Έξοδο Προβλέψεων ως ποσοστό των δανείων μετά από προβλέψεις στο 1,60% σε συνέχεια των ενισχυμένων κατά €3δισ. προβλέψεων από τον Σεπ.2017.
- Κερδοφόρο 1ο 3μ18 στην Ελλάδα, με €32εκατ. καθαρά κέρδη σε επαναλαμβανόμενη βάση

#### Διατήρηση Ισχυρής Κεφαλαιακής Βάσης

- Μεταβατικός Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας I (CET-1) στο 14,4%, συμπεριλαμβανομένων των αποεπενδύσεων που βρίσκονται σε εξέλιξη.
- Ικανοποιητική επίδοση στην Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων.
- Σε εξέλιξη ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης, που δεν περιλαμβάνουν έκδοση κοινών μετοχών, για τη θωράκιση του ισολογισμού και την επιτάχυνση της υλοποίησης του στρατηγικού & επιχειρηματικού σχεδίου της Τράπεζας.





## Δήλωση Διοίκησης

“Κατά τη διάρκεια των τελευταίων δώδεκα μηνών υλοποιήσαμε σειρά δράσεων. Πρώτον, αυξήσαμε σε μεγάλο βαθμό τις συνολικές προβλέψεις μας κατά περίπου €3δισ. από το Σεπτέμβριο του 2017, μειώνοντας το έξοδο προβλέψεων το επόμενο διάστημα. Δεύτερον, εντατικοποιήσαμε την προσπάθειά μας να ενισχύσουμε τα έσοδα από προμήθειες, αντισταθμίζοντας μερικώς την πίεση στα καθαρά έσοδα από τόκους, η οποία αποδίδεται στα χαμηλότερα λογιζόμενα υπόλοιπα. Τα αποτελέσματα της προσπάθειας αυτής θα είναι ορατά στα επόμενα τρίμηνα. Τρίτον, θέσαμε σε εφαρμογή ένα φιλόδοξο αλλά υλοποιήσιμο «πρόγραμμα» μείωσης κόστους, με τα πρώτα αποτελέσματα να αποκρυσταλλώνονται κατά τη διάρκεια του 2018.

Τα αποτελέσματα της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομείωσης Ακραίων Καταστάσεων 2018 που δημοσιεύθηκαν στις 5 Μαΐου 2018 θέτουν τέλος σε μια αβεβαιότητα αρκετών μηνών για το ελληνικό τραπεζικό σύστημα. Τα αποτελέσματα επιβεβαιώνουν ότι οι συνθήκες της αγοράς στην Ελλάδα βελτιώνονται αισθητά, ακόμη και κάτω από τις συντηρητικές υποθέσεις που εφαρμόζονται σε μια τόσο απαιτητική εποπτική άσκηση.

Για την Τράπεζα Πειραιώς συγκεκριμένα, τα αποτελέσματα του Stress Test αντανακλούν τη σημαντική προσπάθεια που έχουμε καταβάλει για να μετασχηματίσουμε την Τράπεζα σε όλα τα επίπεδα. Αυτό αναδεικνύεται κυρίως υπό τις παραδοχές του «βασικού» σεναρίου της άσκησης, σύμφωνα με το οποίο ο Δείκτης Κεφαλαίων Common Equity Tier I της Τράπεζας διαμορφώνεται στο 14,5%.

Η χρηματοοικονομική μας θέση θα ενισχυθεί περαιτέρω μέσω της εφαρμογής ενός σχεδίου κεφαλαιακής ενίσχυσης, το οποίο η Τράπεζα Πειραιώς ήδη υλοποιεί. Το σχέδιο αυτό περιλαμβάνει δράσεις που βρίσκονται σε εξέλιξη, όπως την πώληση χαρτοφυλακίων NPE και την αποεπένδυση από μη-βασικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα εφαρμόζουμε λύσεις ώστε να βελτιώσουμε περαιτέρω την κεφαλαιακή μας βάση μέσω μείωσης του σταθμισμένου ενεργητικού κατά €3,5δισ. Επιπλέον, αναλαμβάνουμε δράση για να ενισχύσουμε την παραγωγή κεφαλαίων: έχουμε δεσμευτεί για εξοικονομήσεις κόστους ύψους €200εκατ. την περίοδο 2018-2020, από τις οποίες €45εκατ. αφορούν στην εφαρμογή προγράμματος αποχώρησης προσωπικού που υλοποιήθηκε στις αρχές του 2018.

Η Τράπεζα Πειραιώς συνεχίζει να αναλαμβάνει πρωταγωνιστικό ρόλο στην περαιτέρω ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας, υποστηρίζοντας την επιχειρηματικότητα και τις επενδύσεις, καθοριστικούς παράγοντες για τη βιώσιμη μακροπρόθεσμη ανάπτυξη. Το βελτιωμένο προφίλ χρηματοδότησης της Τράπεζας, σε συνδυασμό με την επικείμενη εξάλειψη του ELA, διευκολύνουν την ισχυρή και θετική συνεισφορά στην επέκταση της οικονομικής δραστηριότητας της χώρας.»

Χρήστος Μεγάλου, Διευθύνων Σύμβουλος





## Κύρια Σημεία Αποτελεσμάτων: Μείωση Λειτουργικού Κόστους και Ομαλοποίηση των Προβλέψεων Οδήγησαν σε Επαναλαμβανόμενη Κερδοφορία το 1<sup>ο</sup> 3μ 2018

### Συνεισφορά βασικών γραμμών εσόδων

Τα καθαρά έσοδα από τόκους και προμήθειες αποτελούν τις βασικές πηγές εσόδων και αντιπροσωπεύουν το 95% των συνολικών εσόδων του Ομίλου. Τα καθαρά έσοδα τόκων επηρεάστηκαν από τις υψηλές προβλέψεις του 4<sup>ου</sup> 3μήνου 2017 (€1,2δισ.) και την πρώτη εφαρμογή του λογιστικού προτύπου ΔΠΧΠ 9 για τις εκθέσεις του Stage 3 (€1,0δισ.). Από την άλλη πλευρά, τα καθαρά έσοδα προμηθειών αυξήθηκαν κατά 2% ετησίως. Στην Ελλάδα, τα καθαρά έσοδα τόκων και προμηθειών κατά το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 έφτασαν τα €413εκατ., από €458εκατ. το 4<sup>ο</sup> 3μηνο 2017.

### Καθαρά έσοδα τόκων με επίπτωση από ΔΠΧΠ9 και υψηλές προβλέψεις 4ου 3μ.17

Τα καθαρά έσοδα τόκων ανήλθαν σε €360εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018, μειωμένα κατά 9% σε τριμηνιαία βάση (€398εκατ. το 4<sup>ο</sup> 3μηνο 2017) εξαιτίας της αύξησης €2,2δισ. των προβλέψεων (4<sup>ο</sup> 3μηνο 2017 και μετάβαση ΔΠΧΠ9 Stage 3), χαμηλότερων εκτοκίζομενων υπολοίπων, μειωμένης ημερολογιακής περιόδου και απομόχλευσης. Παράλληλα, η αποκλιμάκωση του κόστους προθεσμιακών καταθέσεων συνεχίστηκε περαιτέρω: το συνολικό κόστος τους υποχώρησε στις 75 μ.β. κατά το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018, από 82 μ.β. κατά το ίδιο 3μηνο του 2017, ενώ και η εξελισσόμενη απεμπλοκή από τον μηχανισμό ELA είχε θετική επίδραση στα έσοδα τόκων (κόστος €13εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 έναντι €43εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017). Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (NIM) στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στις 233 μ.β. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018.

### Συνεχής αύξηση εσόδων από προμήθειες

Τα καθαρά έσοδα προμηθειών σημείωσαν άνοδο κατά 2% το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 σε σχέση με το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017, στα €79εκατ. Η αύξηση οφείλεται στις υψηλότερες προμήθειες κυρίως από κάρτες και κίνηση κεφαλαίων. Στην Ελλάδα, τα καθαρά έσοδα προμηθειών σημείωσαν αύξηση κατά 1% σε ετήσια βάση, φτάνοντας τα €73εκατ το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018. Τα καθαρά έσοδα προμηθειών του Ομίλου ως ποσοστό του συνολικού ενεργητικού αυξήθηκαν στις 51 μ.β. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 από 49 μ.β. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017.

### Μείωση λειτουργικών εξόδων κατά 7% ετησίως στην Ελλάδα σε συγκρίσιμη βάση

Τα λειτουργικά κόστη του Ομίλου, εξαφώνοντας το κόστος της εθελουσίας εξόδου και των μισθών των εθελουσιών αποχωρήσεων (€138εκατ.) στο 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018, υποχώρησαν κατά 6% (στα €259εκατ.) σε σχέση με την ίδια περίοδο πέρυσι (€276εκατ.). Η μείωση του λειτουργικού κόστους το 1<sup>ο</sup> 3μηνο του 2018 ήταν ισορροπημένη μεταξύ των εξόδων διοικητικής λειτουργίας (-8% σε ετήσια βάση) και των δαπανών προσωπικού (-7%). Η προσπάθεια σχετίζεται κυρίως με τον περαιτέρω εξορθολογισμό πόρων, πρωτοβουλίες ψηφιοποίησης, χαμηλότερες δαπάνες διαφήμισης και προσπάθειες μείωσης των διοικητικών δαπανών. Το λειτουργικό κόστος του 1<sup>ου</sup> 3μήνου 2018 στην Ελλάδα, εξαφώνοντας τα έκτακτα κόστη της εθελουσίας, διαμορφώθηκε σε €242εκατ. από €260εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2017 (-7%). Ο δείκτης κόστος προς έσοδα στην Ελλάδα, σε επαναλαμβανόμενη βάση ανήλθε στο 56% το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018.

### Τάση κερδών προ φόρων και προβλέψεων

Τα επαναλαμβανόμενα κέρδη προ φόρων και προβλέψεων του Ομίλου μειώθηκαν στα €203εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018, έναντι €239εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017 (-15% ετησίως), καθώς η σημαντική πρόοδος στη μείωση του κόστους και η αύξηση των καθαρών εσόδων προμηθειών, υπερκεράστηκε από τη μείωση των καθαρών εσόδων τόκων. Στην Ελλάδα, τα κέρδη προ φόρων και προβλέψεων περιορίστηκαν το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 σε €192εκατ. από €224εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017 (μείωση κατά 14%).

### Ομαλοποίηση Απομειώσεων δανείων

Οι προβλέψεις δανείων του Ομίλου μειώθηκαν στα €164εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 από €258εκατ. την ίδια περίοδο του 2017, σε συνέχεια της μεγάλης αύξησης των επιπέδων κάλυψης τα προηγούμενα τρίμηνα και της μετάβασης στο ΔΠΧΠ9. Οι προβλέψεις δανείων στην Ελλάδα μειώθηκαν στα €159εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 από €255εκατ. την ίδια περίοδο του 2017. Στην Ελλάδα, το κόστος κινδύνου μειώθηκε σε 160 μ.β. επί των δανείων μετά από προβλέψεις το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 από τις 228 μ.β. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017.

### Θετικό καθαρό επαναλαμβανόμενο αποτέλεσμα

Το καθαρό αποτέλεσμα του Ομίλου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους ήταν ζημία €80εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018. Προσαρμόζοντας για τις €138εκατ. έκτακτες δαπάνες προσωπικού, τα καθαρά αποτελέσματα ανήλθαν σε κέρδη €18εκατ. Στην Ελλάδα, αντιστοίχως, σημειώθηκε ζημία €66εκατ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018, ή €32εκατ. κέρδη σε επαναλαμβανόμενη βάση. Οι διακοπτόμενες δραστηριότητες το 1<sup>ο</sup> 3μηνο του 2018 ήταν ζημιογόνες κατά €2εκατ.





## Κύρια Σημεία Ισολογισμού: Συνεχιζόμενη Πρόοδος στην Ποιότητα Ενεργητικού, η Ρευστότητα Σταδιακά Επιστρέφει στην Κανονικότητα

**Καταθέσεις πελατών στην Ελλάδα: αυξήθηκαν 9% ετησίως**

Οι καταθέσεις πελατών ανήλθαν σε €43,2δισ. στο τέλος Μαρτίου 2018 από €42,7δισ. στα τέλη Δεκεμβρίου 2017 (+1%), σημειώνοντας αύξηση €0,4δισ. από εισροές στην Ελλάδα. Σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις Ομίλου αυξήθηκαν κατά €2,2 δισ. (+5%). Οι καταθέσεις στην Ελλάδα ανήλθαν στα €41,4δισ. (+9% ετησίως), συμβάλλοντας στην αύξηση του εγχωρίου μεριδίου αγοράς και τη μείωση του αντίστοιχου κόστους. Κατά το 1<sup>ο</sup> 3μηνο του 2017 είχε σημειωθεί μείωση καταθέσεων στην Ελλάδα κατά €1,3 δισ.

**Βελτιώθηκε η πρόσβαση στις αγορές χρηματοδότησης**

Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα μειώθηκε σημαντικά στη διάρκεια του τελευταίου 12μήνου, στα €6,1 δισ. στα τέλη Μαρτίου 2018 από €15,5δισ. ένα χρόνο νωρίτερα. Συγκεκριμένα, η χρηματοδότηση από τον μηχανισμό EIA μειώθηκε στα €2,1δισ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2018 από €11,0δισ. το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017, ενώ αντίστοιχα από την ΕΚΤ στα €4,0δισ. από €4,5δισ. Η χρηματοδότηση από το Ευρωσύστημα υποχώρησε περαιτέρω στις αρχές Μαΐου 2018 με τη χρηματοδότηση από τον EIA κάτω από το €1,5δισ. Η χρηματοδότηση από διατραπεζικά repos αυξήθηκε στα €2,3δισ. τον Μάρτιο του 2018 έναντι €1,5δισ. στα τέλη του 2017. Όλες οι πράξεις βασίστηκαν σε ενέχυρα μη αποδεκτά από την ΕΚΤ, αντικατοπτρίζοντας το γεγονός του μηδενισμού του αποθέματος ομολόγων EFSF από τον Ιαν.2018, μετά από την ολοκλήρωση του προγράμματος ανταλλαγής, στο οποίο συμμετείχαν οι ελληνικές τράπεζες.

**Δάνεια προ προβλέψεων σε ήπια απομόχλευση**

Τα δάνεια προ προβλέψεων και προσαρμογών του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα €57,7δισ. στα τέλη του 1<sup>ου</sup> 3μήνου 2018, ενώ μετά από προβλέψεις διαμορφώθηκαν στα €41,4δισ. αντίστοιχα. Τα δάνεια προ προβλέψεων μειώθηκαν κατά €2,6δισ. από το τέλος του 2017, ή κατά €0,4δισ. εξαιρουμένων των διαγραφών του 1<sup>ου</sup> 3μήνου 2018 και του εποχικού δανείου στον ΟΠΕΚΕΠΕ, το οποίο έχει πλήρως αποπληρωθεί. Το σύνολο των προ προβλέψεων δανείων στην Ελλάδα διαμορφώθηκε στα €55,7δισ. στο τέλος του 1<sup>ου</sup> 3μήνου 2018. Ο δείκτης δανείων προς καταθέσεις στην Ελλάδα βελτιώθηκε ουσιαστικά, υποχωρώντας στο 96% στο τέλος του 1<sup>ου</sup> 3μήνου 2018 από 118% πριν από ένα έτος.

**Πανευρωπαϊκή Άσκηση Προσομοίωσης Ακραιών Καταστάσεων**

Στο πλαίσιο της Πανευρωπαϊκής Άσκησης Προσομοίωσης Ακραιών Καταστάσεων 2018 («Stress Test»), ο μεταβατικός Δείκτης Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET-1) της Τράπεζας Πειραιώς, στο τέλος του 2020, υπό το «Βασικό» σενάριο διαμορφώνεται σε 14,5%, ενώ υπό το «Δυσμενές» σενάριο σε 5,9%. Η μεθοδολογία του Stress Test βασίζεται στην παραδοχή στατικού ισολογισμού και δεν λαμβάνει υπόψη οποιεσδήποτε προγραμματισμένες ή εν εξελίξει ενέργειες.

**Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET-1**

Ο pro-forma δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας Common Equity Tier 1 του Ομίλου διαμορφώθηκε στις 31 Μαρτίου 2018 στο 14,4%, λαμβάνοντας υπόψη τις αποσπενδύσεις σε εξέλιξη. Στο τέλος του 1<sup>ου</sup> 3μήνου 2018, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε €7,8 δισ., επιβαρυνόμενο από την αρχή του έτους κατά €1,6δισ. από την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ9. Τα εποπτικά κεφάλαια Common Equity Tier 1 διαμορφώθηκαν στα τέλη Μαρτίου 2018 σε €7,0δισ.

**Κάλυψη NPEs 51%**

Το υπόλοιπο των NPEs μειώθηκε για 10ο συνεχόμενο 3μηνο. Η συνολική ετήσια μείωση των NPEs ανήλθε σε €3,0δισ., με το υπόλοιπό τους να υποχωρεί στα €32,2 δισ. στο τέλος του 1ου 3μήνου 2018. Ο δείκτης κάλυψης NPEs από σωρευμένες προβλέψεις στο τέλος 1ου 3μήνου 2018 διαμορφώθηκε στα επίπεδα του 51% από 47% στο τέλος του 4ου τριμήνου 2017, επακόλουθο της εφαρμογής του ΔΠΧΠ 9. Η τριμηνιαία μείωση των NPEs, διαμορφώθηκε σε -€0,7δισ. στο 1ο 3μηνο του 2018. Η πώληση δύο χαρτοφυλακίων NPEs, εξασφαλισμένων και μη εξασφαλισμένων απαιτήσεων, συνολικής μικτής λογιστικής αξίας ύψους περίπου €2δισ., επίκειται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2ου τριμήνου 2018.

**Δίκτυο καταστημάτων & εργαζόμενοι**

Το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα στις 31.03.18 διαμορφώθηκε στις 597 μονάδες (-52 σε ετήσια βάση), ενώ σήμερα αριθμεί 588 καταστήματα. Το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου διαμορφώθηκε στις 728 μονάδες (-183 σε ετήσια βάση). Το ανθρώπινο δυναμικό του Ομίλου για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκε στο τέλος του 1<sup>ου</sup> τριμήνου 2018 σε 14.824 άτομα, από τα οποία τα 12.942 είναι στην Ελλάδα. Ο Όμιλος στις αρχές του 2018, ανακοίνωσε Πρόγραμμα Εθελουσίας Αποχώρησης (VES), με προσδοκώμενο αποτέλεσμα την επαναλαμβανόμενη μείωση εξόδων κατά €45 εκατ. περίπου ετησίως, η οποία θα ξεκινήσει να αποτυπώνεται στα επόμενα τρίμηνα. Στο πλαίσιο αυτό, το πρώτο τρίμηνο του 2018 καταγράφηκε έκτακτο κόστος €132 εκατ., ενώ επιπλέον €6 εκατ. κόστος επιβάρυναν τα έξοδα μισθοδοσίας του προσωπικού που αποχώρησε το 1<sup>ο</sup> τρίμηνο 2018.





## Επιλεγμένα Στοιχεία Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς

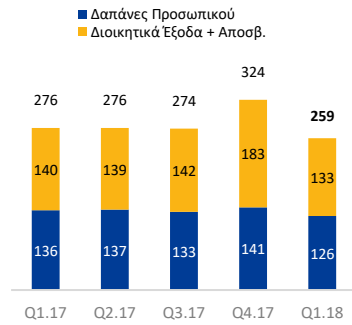
Ενοποιημένα Στοιχεία (ποσά σε €κατ.)	31.03.17	31.12.17	31.03.18	Δ 3μ	Δ Ετήσια
<b>Επιλεγμένα Στοιχεία Ισολογισμού <sup>1</sup></b>					
Ενεργητικό	76.647	67.417	63.559	-5,7%	-17,1%
Καταθέσεις	40.960	42.715	43.151	1,0%	5,3%
Δάνεια προ απομειώσεων και προσαρμογών <sup>2</sup>	63.787	60.260	57.702	-4,2%	-9,5%
Σωρευμένες Προβλέψεις	16.370	15.541	16.344	5,2%	-0,2%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	9.799	9.544	7.842	-17,8%	-20,0%
<b>Επιλεγμένα Αποτελέσματα <sup>3</sup></b>					
	1 <sup>ο</sup> 3μ 2017	4 <sup>ο</sup> 3μ 2017	1 <sup>ο</sup> 3μ 2018	Δ 3μ	Δ ετήσια
Καθαρά Έσοδα Τόκων	429	398	360	-9,5%	-16,0%
Καθαρά Έσοδα Προμηθειών	77	87	79	-9,9%	1,5%
Αποτελέσματα Εμπορ. & Επενδ. Χαρ/κίου	31	(2)	11	-	-
Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα & Μερισμάτα	(2)	1	12	-	-
Σύνολο Λειτουργικών Εσόδων	535	484	462	-4,6%	-13,7%
- εξαιρουμένων εκτάκτων εσόδων <sup>4</sup>	515	484	462	-4,6%	-10,3%
Δαπάνες Προσωπικού	(136)	(157)	(264)	67,9%	94,6%
- εξαιρουμένων εκτάκτων εξόδων <sup>4</sup>	(136)	(141)	(126)	-10,6%	-7,0%
Γενικά Διοικητικά Έξοδα	(115)	(154)	(105)	-31,8%	-8,5%
Αποσβέσεις και Λοιπά Έξοδα	(25)	(29)	(28)	-3,6%	11,6%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	(276)	(341)	(397)	16,7%	44,1%
- εξαιρ. εκτάκτων εξόδων <sup>4</sup>	(276)	(324)	(259)	-20,0%	-5,9%
Κέρδη Προ Φόρων & Προβλέψεων	260	144	65	-55,1%	-75,1%
εξαιρ. εκτάκτων εσόδων και εξόδων <sup>4</sup>	239	160	203	26,6%	-15,2%
-					
Απομειώσεις Αξίας Δανειών	(258)	(1.182)	(164)	-86,1%	-36,3%
Λοιπές Προβλέψεις	(10)	(124)	(9)	-93,0%	-9,5%
Έσοδα Συμμετοχών σε Συγγενείς	(7)	(8)	(8)	0,7%	16,5%
Αποτελέσματα Προ Φόρων	(13)	(1.170)	(117)	-	-
Αποτελέσματα Προ Φόρων εξαιρ. εκτάκτων εσόδων και εξόδων <sup>4</sup>	(13)	(1.170)	22	-	-
Φόρος Εισοδήματος	13	1.180	35	-	-
Αποτελέσματα Μετόχων Συνεχ. Δραστ/τες	0	12	(80)	-	-
Αποτελέσματα Μετόχων Συνεχ. Δραστ/τες εξαιρ. εκτάκτων εσόδων και εξόδων <sup>4</sup>	0	12	18		
- Δικαιώματα Μειοψηφίας Συνεχ. Δραστ/τες	0	(2)	(1)	-	-
Αποτελέσματα Διακ/μενων Δραστ/τήτων	(6)	(124)	(2)	-	-

- (1) Το Μαρ.17 ενεργητικό, καταθέσεις, δάνεια και οι σωρευμένες προβλέψεις δεν περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες στη Ρουμανία και Σερβία λόγω της ταξινομήσής τους ως διακοπτόμενες από το 2<sup>ο</sup> 3μ 2017. Η ετήσια μεταβολή στον ενεργητικό αποδίδεται κυρίως στην ανταλλαγή ομολόγων EFSF/ESM (€11 δισ.) στο πλαίσιο των βραχυπρόθεσμων μέτρων για την ελάφρυνση του δημοσίου χρέους.
- (2) Στις 31.12.2017 τα δάνεια προ προβλέψεων περιλαμβάνουν εποχικό αγρο-δάνειο στον ΟΠΕΚΕΠΕ ύψους €1,6 δισ.
- (3) Τα στοιχεία των αποτελεσμάτων εξαιρούν τις δραστηριότητες του Ομίλου που έχουν ταξινομηθεί ως διακοπτόμενες.
- (4) Το 1<sup>ο</sup> 3μηνο 2017, €21εκατ. χαρακτηρίζονται ως έκτακτα, από τις πωλήσεις ομολόγων EFSF στην Κεντρική Τράπεζα. Επιπλέον, το κόστος εθελούσιας εξόδου και άλλες έκτακτες δαπάνες προσωπικού ύψους €138εκατ. και €16εκατ. διακρίνονται ως έκτακτα το 1<sup>ο</sup> 3μ 2018 και το 4<sup>ο</sup> 3μ 2017 αντίστοιχα.



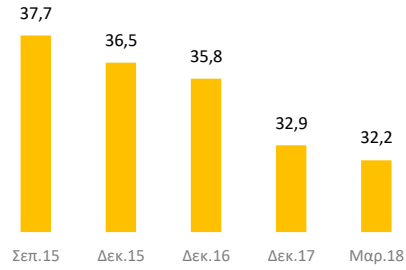


**Λειτουργικό Κόστος Ομίλου (€εκατ.)**

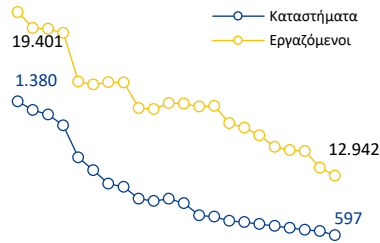


\*επαναλαμβανόμενα έξοδα

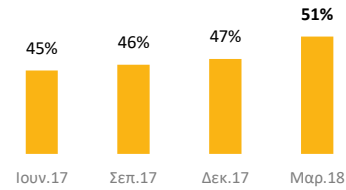
**Συνολικά ΝΡΕ (€δισ.)**



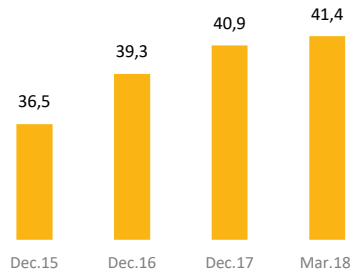
**Εργαζόμενοι & Καταστήματα στην Ελλάδα (#)**



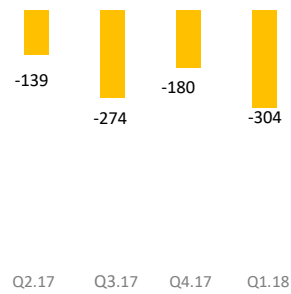
**Δείκτης Κάλυψης ΝΡΕ (%)**



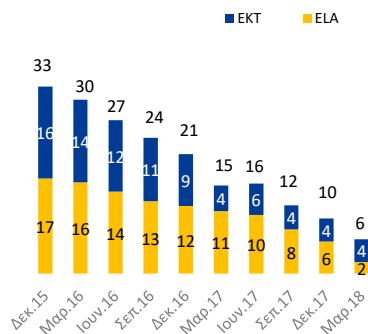
**Καταθέσεις Πελατών στην Ελλάδα (€δισ.)**



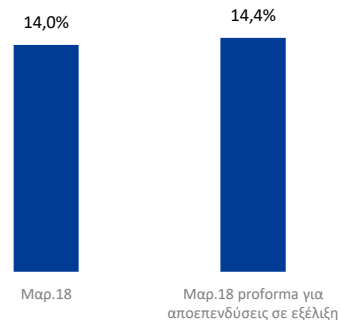
**Σχηματισμός ΝΡΕ (€εκατ.)**



**Χρηματοδότηση από Ευρωσύστημα (€δισ.)**



**Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET-1 (% | Μαρ.18)**





## ALTERNATIVE PERFORMANCE MEASURES (APM) AT GROUP LEVEL

#	Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης	Επεξήγηση
1	<b>Προσαρμογή σε Εύλογη Αξία του Κόστους Επιμερισμού Εξαγορών (PPA)</b>	Η προσαρμογή σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών -Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα-, Millennium Bank ΑΕ, Γενική Τράπεζα ΑΕ και Πανελλήνια Τράπεζα ΑΕ) ύψους €5,6 δισ. στο τέλος του 1 <sup>ου</sup> 3μήνου 2018 και €5,8δισ. στο τέλος του 2017
2	<b>Δάνεια προ Προβλέψεων</b>	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών -Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα-, Millennium Bank ΑΕ, Γενική Τράπεζα ΑΕ και Πανελλήνια Τράπεζα ΑΕ) ύψους €5,6 δισ. στο τέλος του 1 <sup>ου</sup> 3μήνου 2018 και €5,8δισ. στο τέλος του 2017
3	<b>Δάνεια μετά από Προβλέψεις</b>	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες μετά από προβλέψεις και προσαρμογές, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών -Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα-, Millennium Bank ΑΕ, Γενική Τράπεζα ΑΕ και Πανελλήνια Τράπεζα ΑΕ) ύψους €5,6 δισ. στο τέλος του 1 <sup>ου</sup> 3μήνου 2018 και €5,8δισ. στο τέλος του 2017
4	<b>Δείκτης Δανείων μετά από Προβλέψεις προς Καταθέσεις</b>	Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες μετά από προβλέψεις και προσαρμογές, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) προς καταθέσεις πελατών
5	<b>Έκτακτα ή μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία αποτελεσμάτων περιόδου</b>	Το 1 <sup>ο</sup> 3μηνο 2017, €21εκατ. από τις πωλήσεις πωλήσεις ομολόγων EFSF στην Κεντρική Τράπεζα χαρακτηρίζονται ως έκτακτα. Το κόστος εθελούσιας εξόδου και άλλες έκτακτες δαπάνες προσωπικού ύψους €138εκατ. και €16εκατ. χαρακτηρίζονται ως έκτακτα το 1 <sup>ο</sup> 3μηνο 2018 και το 4 <sup>ο</sup> 3μηνο 2017 αντίστοιχα.
6	<b>Επαναλαμβανόμενα Κέρδη προ Φόρων και Προβλέψεων</b>	«Κέρδη προ φόρων και προβλέψεων» εξαιρώντας τα έκτακτα ή μη επαναλαμβανόμενα στοιχεία (κοίτα δείκτη # 5)
7	<b>Δείκτης Κόστους προς Έσοδα</b>	Συνολικό λειτουργικό κόστος προς τα καθαρά έσοδα εξαιρώντας το έκτακτο χρηματοοικονομικό κέρδος ύψους €77 εκατ. από την πώληση της συμμετοχής στη Visa Europe όταν γίνεται αναφορά στο 2016. Για την τρέχουσα περίοδο αναφοράς ο δείκτης είναι τα συνολικά λειτουργικά έξοδα προ προβλέψεων προς το σύνολο των καθαρών εσόδων
8	<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας CET-1 σε pro-forma βάση</b>	Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας CET-1 λαμβάνοντας υπόψη την ελάφρυνση των σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού (RWA) για τις προβλεπόμενες πωλήσεις της AVIS Ελλάς, Ε. Ντυνάν, της Piraeus Bank Beograd και της τοπικής θυγατρικής της leasing, και της δραστηριότητας της Piraeus Bank Romania
9	<b>Συνολικό Προσαρμοσμένο Ενεργητικό</b>	Σύνολο ενεργητικού εξαιρώντας ενεργητικό από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €2,3 δισ. και EFSF/ESM ομόλογα ύψους €1,5 δισ. στο τέλος Δεκεμβρίου 2017 και ενεργητικό από τις διακοπτόμενες δραστηριότητες ύψους €1,8δισ. στο τέλος Μαρτίου 2018
10	<b>Καθαρό Επιτοκιακό Περιθώριο (NIM)</b>	Καθαρά έσοδα από τόκους προς το σύνολο προσαρμοσμένου ενεργητικού
11	<b>Καθαρά Έσοδα Προμηθειών προς Ενεργητικό</b>	Καθαρά έσοδα από προμήθειες προς το σύνολο προσαρμοσμένου ενεργητικού
12	<b>Μη Εξυπηρετούμενα Δάνεια (NPL)</b>	Προσαρμοσμένα δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών -Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα-, Millennium Bank ΑΕ, Γενική Τράπεζα ΑΕ και Πανελλήνια Τράπεζα ΑΕ)
13	<b>Μη Εξυπηρετούμενα Ανοίγματα (NPE)</b>	Πιστοδοτικά ανοίγματα εντός ισολογισμού προ προβλέψεων και προσαρμογών σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕΒank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών -Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα-, Millennium Bank ΑΕ, Γενική Τράπεζα ΑΕ και Πανελλήνια Τράπεζα ΑΕ), τα οποία: (α) έχουν καθυστέρηση άνω των 90 ημερών, (β) έχουν υποστεί





		απομείωση ή ο οφειλέτης κρίνεται απίθανο να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις του πλήρως χωρίς τη ρευστοποίηση καλυμμάτων, ανεξάρτητα από την ύπαρξη ποσού σε καθυστέρηση ή του αριθμού ημερών καθυστέρησης, (γ) έχουν υποστεί ρύθμιση και δεν έχει εκπνεύσει η περίοδος παρακολούθησης κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής (δ) έχουν επιμόλυνση από τα (α) ποσά, κατά τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής
14	<b>Δείκτης μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (NPLs)</b>	Μη εξυπηρετούμενα δάνεια προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών
15	<b>Δείκτης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs)</b>	Μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες
16	<b>Δείκτης Κάλυψης μη Εξυπηρετούμενων Δανείων (NPLs)</b>	Προβλέψεις και προσαρμογές σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕBank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών -Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα-, Millennium Bank ΑΕ, Γενική Τράπεζα ΑΕ και Πανελλήνια Τράπεζα ΑΕ) προς μη εξυπηρετούμενα δάνεια
17	<b>Δείκτης Κάλυψης μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (NPEs)</b>	Προβλέψεις και προσαρμογές σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων επτά τραπεζών (πρώην ΑΤΕBank, δραστηριότητες στην Ελλάδα των Κυπριακών τραπεζών -Τράπεζα Κύπρου, Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου, Ελληνική Τράπεζα-, Millennium Bank ΑΕ, Γενική Τράπεζα ΑΕ και Πανελλήνια Τράπεζα ΑΕ) προς μη εξυπηρετούμενα ανοίγματα
18	<b>Σχηματισμός Νέων (Καθυστερήσεων) NPLs</b>	Παραγωγή νέων καθυστερήσεων δανείων (παρακαλώ ανατρέξτε στην επεξήγηση νούμερο 13) προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών
19	<b>Σχηματισμός Νέων (μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων) NPEs</b>	Παραγωγή νέων μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων (παρακαλώ ανατρέξτε στην επεξήγηση νούμερο 14) προς δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες προ προβλέψεων και προσαρμογών
20	<b>Κόστος Κινδύνου</b>	Προβλέψεις δανείων της περιόδου προς δάνεια μετά από προβλέψεις
21	<b>Απόδοση Εσόδων προς Σύνολο Ενεργητικού</b>	Κέρδος / ζημία περιόδου προς το σύνολο προσαρμοσμένου ενεργητικού
22	<b>Καθαρό αποτέλεσμα</b>	Κέρδος / ζημία περιόδου αναλογούν στους μετόχους μητρικής
23	<b>Σωρευμένες προβλέψεις</b>	Προβλέψεις και προσαρμογές σε εύλογη αξία του κόστους επιμερισμού (PPA) των εξαγορασθεισών δραστηριοτήτων
24	<b>Λειτουργικά Έξοδα / Κόστος</b>	Σύνολο λειτουργικών εξόδων προ προβλέψεων
25	<b>Έξοδο Προβλέψεων Δανείων</b>	Έξοδο απομειώσεων για δάνεια και απαιτήσεις κατά πελατών
26	<b>Προ Φόρων Αποτέλεσμα</b>	Κέρδος / ζημία περιόδου προ φόρου εισοδήματος
27	<b>Παραγωγή Νέων Δανείων</b>	Νέες εκταμειώσεις δανείων που πραγματοποιήθηκαν μετά το τέλος της προηγούμενης περιόδου
28	<b>Πελάτες</b>	Αριθμός πελατών τόσο ιδιωτών όσο και νομικών οντοτήτων με τραπεζική σχέση (λογαριασμός) με την Τράπεζα Πειραιώς
29	<b>Δείκτης Σταυροειδών Πωλήσεων</b>	Σύνολο ομάδων προϊόντων σε σχέση με τον συνολικό αριθμό πελατών

