

**ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ**  
**Ισολογισμός & Αποτελέσματα Χρήσης 2004**

**Σημαντικές πρωτοβουλίες για την εξυγίανση του Ομίλου**  
**Ζημιές Ευρώ 67 εκατ. και μη διανομή μερίσματος για τη χρήση 2004**  
**Δωρεάν 2 στις 10 μετοχές**  
**Αισιόδοξες προοπτικές για την κερδοφορία του 2005**

**ΑΝΑΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΠΡΩΤΟΒΟΥΛΙΩΝ ΓΙΑ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗ ΤΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ**

Στην ανακοίνωση των αποτελεσμάτων χρήσης του Α' Εξαμήνου 2004, η Διοίκηση είχε καταγράψει σειρά εκκρεμοτήτων παρελθουσών χρήσεων ύψους περίπου Ευρώ 150 εκατ., με προοπτική να αφαιρεθούν από τα ίδια κεφάλαια στο τέλος του 2004. Ορισμένες από αυτές τις **προσαρμογές** προκρίθηκε να γίνουν **μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης** αντί της απευθείας αφαίρεσης από τα ίδια κεφάλαια, ώστε να αξιοποιηθεί το φορολογικό πλεονέκτημα στις επόμενες οικονομικές χρήσεις. Οι προσαρμογές ύψους Ευρώ 101,1 εκατ. αφορούν:

- Προβλέψεις για την αποτίμηση συμμετοχών σε μη πλήρως ενοποιούμενες επιχειρήσεις υπό εκκαθάριση ύψους Ευρώ 30,8 εκατ.
- Τακτοποίηση ανεπίδεκτων προς είσπραξη κονδυλίων προηγούμενων χρήσεων που αφορούν εκκρεμείς λογαριασμούς μέσω σχηματισμού προβλέψεων για διαγραφές Ευρώ 12 εκατ. και επιβάρυνσης των έκτακτων αποτελεσμάτων κατά Ευρώ 7 εκατ.
- Πρόσθετες ειδικές προβλέψεις Ευρώ 20 εκατ. που αφορούν ρυθμίσεις του Ν. 3259/2004 «περί ρύθμισης ληξιπροθέσμων χρεών».
- Αποζημιώσεις Ευρώ 31,3 εκατ. που χορηγήθηκαν σε περίπου 400 άτομα που εντάχθηκαν σε προγράμματα εθελούσιας αποχώρησης της Τράπεζας.

Συνέπεια των παραπάνω εξυγιαντικών κινήσεων είναι η **διαμόρφωση ζημιάς στη χρήση 2004 και η μη διανομή μερίσματος**.

Επιπλέον, οι ακόλουθες **εξυγιαντικές ενέργειες** είχαν συνολική αρνητική επίπτωση Ευρώ 78,7 εκατ. **απευθείας στα ίδια κεφάλαια**:

- Απομειώσεις κατά Ευρώ 21,2 εκατ. σε συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις.
- Απομειώσεις συμμετοχών σε μη ενοποιούμενες επιχειρήσεις ύψους Ευρώ 57,5 εκατ., εκ των οποίων το μεγαλύτερο ποσό αφορά τη Φοίνιξ Metrolife Εμπορική.

Οι συνολικές αρνητικές προσαρμογές ξεπερνούν την αρχική μας εκτίμηση που είχε διατυπωθεί με την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων του Α' Εξαμήνου 2004 για συνολικές απομειώσεις Ευρώ 150 εκατ. εξαιτίας των προσαρμογών που αφορούν στην τακτοποίηση των εκκρεμών λογαριασμών παρελθουσών χρήσεων και στις πρόσθετες ειδικές προβλέψεις για ρυθμίσεις του Ν. 3259/2004.

Οι παραπάνω αρνητικές επιπτώσεις στα ίδια κεφάλαια αντισταθμίζονται από την αύξηση των ιδίων κεφαλαίων κατά Ευρώ 215,5 εκατ. λόγω της υπεραξίας που προέκυψε από την αναπροσαρμογή των ακινήτων στην πραγματική εμπορική τους αξία.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται να προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση της υπεραξίας από αναπροσαρμογή της αξίας των ακινήτων μέσω της διανομής δωρεάν μετοχών με αναλογία 2:10.

Με το σύνολο των παραπάνω προσαρμογών που αποτυπώνονται στα ίδια κεφάλαια και στα αποτελέσματα του 2004, και αφορούν κυρίως παρελθούσες χρήσεις, διασφαλίζεται η **πλήρης διαφάνεια** στα μεγέθη του Ομίλου και αποτυπώνεται με σαφήνεια η σημερινή χρηματοοικονομική κατάστασή του. Με αυτή τη στρατηγική επιλογή η Διοίκηση διαβεβαιώνει τους μετόχους πως οτιδήποτε έχει περιέλθει σε γνώση της και επηρεάζει την οικονομική κατάσταση της εταιρίας αποτυπώθηκε ήδη στο 2004. Έτσι, **τα αποτελέσματα του 2005 αναμένεται να αντικατοπτρίζουν την αναπτυξιακή δυναμική του Ομίλου**.

## ΥΛΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗΣ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Στα πλαίσια της υλοποίησης της νέας στρατηγικής του Ομίλου αναλήφθηκε σειρά επιχειρησιακών πρωτοβουλιών με θετικά αποτελέσματα.

### • **Δυναμική ανάπτυξη στη Λιανική Τραπεζική**

Η υλοποίηση του πελατοκεντρικού προγράμματος «ΠΗΓΑΣΟΣ» αποτελεί το εργαλείο για τον επιχειρησιακό επαναπροσανατολισμό του Ομίλου στη Λιανική Τραπεζική. Η επιτυχία του προγράμματος μέσα στο 2004 αντικατοπτρίζεται στην πρόσκτηση περισσότερων από 175.000 νέων Ιδιωτών πελατών και στη σύναψη νέων χορηγητικών σχέσεων με περισσότερες από 7.000 μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Ακολούθως σταχυολογούνται τα αποτελέσματα του προγράμματος για το 2004:

- 10,2% μερίδιο αγοράς στα στεγαστικά δάνεια (αύξηση κατά 0,5 ποσοστιαίες μονάδες), με 17.500 νέα δάνεια μέσα στο 2004. Μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2005 εγκαινιάζεται σειρά νέων προϊόντων ευέλικτων δόσεων, προστασίας επιτοκίου και σταθερού επιτοκίου μακράς διάρκειας, καλύπτοντας μια πλήρη δέσμη στεγαστικών αναγκών.
- 9% μερίδιο αγοράς στην καταναλωτική πίστη, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών καρτών (αύξηση κατά 1,1 ποσοστιαία μονάδα), με 66.400 νέα δάνεια μέσα στο 2004. Για το 2005 σχεδιάζεται η δυναμική ανάπτυξη στο χώρο των πιστωτικών καρτών με στόχο το διπλασιασμό του μεριδίου στις κάρτες στα ερχόμενα 3 χρόνια.
- Αύξηση καταθέσεων Ιδιωτών κατά Ευρώ 732,4 εκατ., με έμφαση στους λογαριασμούς μισθοδοσίας και στην ενίσχυση της λειτουργικότητας των εναλλακτικών δικτύων.
- Ευρώ 3,2 δισ. υπόλοιπα σε ειδικές προθεσμιακές καταθέσεις και επενδυτικά προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου Ιδιωτών. Δημιουργία ολοκληρωμένης προσφοράς υπηρεσιών για την πελατεία υψηλού εισοδήματος με δημιουργία σύνθετων προϊόντων που συνδυάζουν αμοιβαία κεφάλαια με προθεσμιακή κατάθεση και καθιέρωση προγράμματος μηνιαίων εκδόσεων δύο προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου.
- Πώληση πάνω από 15.000 τραπεζοασφαλιστικών συμβολαίων μέσω του δικτύου της Τράπεζας, ενώ το 2005 θα εμπλουτιστούν τα προϊόντα ζωής.
- Περαιτέρω διεύρυνση των σχέσεων με μικρομεσαίες επιχειρήσεις που πλέον υπερβαίνουν τους 32.000 πελάτες. Η Εμπορική κατέχει την πρώτη θέση ως προς την ένταξη προγραμμάτων στο Ταμείο Εγγυοδοσίας Μικρών και Πολύ Μικρών Επιχειρήσεων (ΤΕΜΠΕ).
- Ολοκλήρωση του σχεδιασμού για τον εξορθολογισμό του δικτύου. Μέσα στο 2005 θα γίνουν επιλεκτικές συγχωνεύσεις καταστημάτων και άνοιγμα νέων σε δυναμικά αναπτυσσόμενες περιοχές.

### • **Βελτίωση της αποδοτικότητας στη Χονδρική Τραπεζική**

Στη χονδρική τραπεζική έγινε μια συνολική ανασύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου με βασικά κριτήρια αξιολόγησης τα περιθώρια των δανειοδοτήσεων και το εύρος της σχέσης του πελάτη με τον Όμιλο. Συγκεκριμένα μέσα στο 2004:

- Διευρύνθηκε το χαρτοφυλάκιο των μεγάλων επιχειρήσεων του ιδιωτικού τομέα με 36 νέους πελάτες.
- Μειώθηκαν κατά 24,3% τα υπόλοιπα δανείων στο δημόσιο τομέα και κατά 17,6% τα υπόλοιπα δανείων σε ΔΕΚΟ.
- Διοργανώθηκαν 32 ομολογιακά δάνεια, συνολικού ύψους Ευρώ 240,8 εκατ.

### • **Ριζική αναμόρφωση στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου**

- Δημιουργήθηκαν ειδικές Διευθύνσεις Ελέγχου Πίστης στη Λιανική και τη Χονδρική Τραπεζική, ώστε να αποσυνδέεται η διαδικασία εισήγησης από την έγκριση των πιστοδοτήσεων. Η νέα αυτή διαδικασία διασφαλίζει θεσμικά την αποτελεσματικότερη διαχείριση του υφιστάμενου δανειακού χαρτοφυλακίου και παράλληλα εγγυάται την καλύτερη ποιότητα των νέων πιστοδοτήσεων.
- Υιοθετείται αυστηρότερο σύστημα αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των εταιρικών πελατών του Ομίλου και θεσπίζεται δεκαβάθμια κλίμακα αξιολόγησης των δανείων, η οποία ανταποκρίνεται στις αρχές της Βασιλείας II.

- Ολοκληρώθηκε με ενθαρρυντικά αποτελέσματα η ένταξη των χορηγητικών προϊόντων Ιδιωτών στο ειδικό μηχανογραφικό σύστημα διαχείρισης καθυστερημένων οφειλών "e-collect", το οποίο διαχειρίζεται χορηγήσεις από την 1η έως την 180η ημέρα καθυστέρησης,. Ενδεικτικά, το άνω των 3 μηνών καθυστερημένο μέρος του δανειακού χαρτοφυλακίου Ιδιωτών μειώθηκε κατά 37 μονάδες βάσης. Το επιτυχημένο αυτό σύστημα θα επεκταθεί μέσα στο Α' Εξάμηνο του 2005 και στις πιστοδοτήσεις προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις.
- Αναδιάρθρωθηκε η μονάδα διαχείρισης χρηματοδοτήσεων σε εμπλοκή με έμφαση στην επικεντρωμένη διαχείριση των καθυστερημένων οφειλών ανά πελατειακή και χορηγητική κατηγορία (εταιρικά και καταναλωτικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες κτλ.)

## **ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΒΕΛΤΙΩΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ**

Στα πλαίσια του τριετούς επιχειρησιακού σχεδιασμού, εντοπίστηκαν σημαντικά περιθώρια για τον εξορθολογισμό του λειτουργικού κόστους. Από τις συγκεκριμένες δράσεις που σχεδιάστηκαν ήδη μεγάλο ποσοστό βρίσκεται σε φάση υλοποίησης, με στόχο το μεγαλύτερο μέρος των ωφελειών να εμφανιστεί στα αποτελέσματα του 2005, ενώ το σύνολό τους θα απεικονιστεί στη χρήση του 2006.

### **• Δαπάνες προσωπικού**

- Προγράμματα εθελουσίας εξόδου στην Τράπεζα  
Πραγματοποιήθηκαν δύο προγράμματα εθελουσίας εξόδου: το πρώτο απευθύνθηκε σε άτομα που αποτελούσαν ανώτερο διοικητικό προσωπικό και το δεύτερο στόχευε σε άτομα που αποτελούσαν βοηθητικό προσωπικό. Συνολικά αποχώρησαν 400 άτομα περίπου.
- Μείωση προσωπικού σε θυγατρικές  
Από τις θυγατρικές του Ομίλου αποχώρησαν κατά το 2004 166 άτομα.

### **• Έξοδα διοίκησης**

Μέσα στο 2004 υλοποιήθηκαν συγκεκριμένα μέτρα για το χωροταξικό ανασχεδιασμό των υπηρεσιών του Ομίλου, την επαναδιαπραγμάτευση συμβάσεων προμηθειών και τον εξορθολογισμό των τηλεφωνικών/ ταχυδρομικών δαπανών, ενώ νέες δέσμες μέτρων για τη μείωση του λειτουργικού κόστους θα υλοποιηθούν μέσα στο 2005.

## **ΑΝΑΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**

Στα πλαίσια της βελτιστοποίησης της κατανομής των κεφαλαίων του Ομίλου, αναλήφθηκαν σημαντικές πρωτοβουλίες το 2004:

### **• Απορρόφηση 7 θυγατρικών εταιριών και εκκαθάριση 3 εταιριών**

Η ενσωμάτωση της Εμπορικής Τράπεζας Επενδύσεων, της Εμπορικής Επενδυτικής, της Εμπορικής Factoring και της Εμπορικής Κεφαλαίου στην Τράπεζα ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο 2004, σύμφωνα με τον αρχικό προγραμματισμό. Με τη συγχώνευση αυτή επιτεύχθηκε η ενσωμάτωση των δραστηριοτήτων των θυγατρικών εταιριών στις αντίστοιχες επιχειρησιακές μονάδες της Τράπεζας, καθώς και εξοικονομήσεις κόστους.

### **• Αναδιάταξη της παρουσίας στο εξωτερικό**

Οι πωλήσεις των θυγατρικών σε Αρμενία και Γεωργία εκτιμάται πως θα αποδεσμεύσουν κεφάλαια άνω των Ευρώ 6 εκατ. Επίσης, οι ενέργειες εξορθολογισμού της παρουσίας σε Αγγλία και Γερμανία είχαν ως αποτέλεσμα περαιτέρω εξοικονομήσεις.

### **• Υιοθέτηση σύγχρονης και ευέλικτης οργανωτικής δομής**

Υλοποιήθηκε το νέο οργανωτικό σχήμα που εμπεδώνει πνεύμα Ομίλου. Δημιουργήθηκαν δύο μεγάλες επιχειρησιακές Μονάδες Λιανικής και Χονδρικής Τραπεζικής και παράλληλα αναβαθμίζονται οι υποστηρικτικές εργασίες σε επίπεδο Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η παρακολούθηση και η αξιολόγηση των δραστηριοτήτων. Επιπλέον, δημιουργήθηκαν νέες επιτελικές Μονάδες (το Γραφείο του CFO και η Διεύθυνση MIS) με σαφή προσανατολισμό στον εξορθολογισμό του λειτουργικού κόστους και στην αναβάθμιση της διοικητικής πληροφόρησης.

## ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΜΕΡΙΣΜΑ

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τη μη διανομή μερίσματος για τη χρήση του 2004. Επίσης, για σκοπούς περαιτέρω εξυγίανσης του ισολογισμού μέσω διαγραφής σωρευμένων ζημιών, το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται να προτείνει στη Γενική Συνέλευση την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την κεφαλαιοποίηση τμήματος του λογαριασμού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και την ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

*«Αντιμετωπίζουμε το δύσκολο εγχείρημα της αναδιάρθρωσης της Εμπορικής με αισιοδοξία, καθώς στη χρήση του 2004 ελήφθησαν κρίσιμες αποφάσεις σε σημαντικά ζητήματα που απασχολούσαν τον Όμιλο. Τα πρώτα μηνύματα από την υλοποίηση της στρατηγικής μας είναι θετικά.»*

*Η μη διανομή μερίσματος ενδέχεται να δημιουργήσει απογοήτευση σε κάποιους μετόχους μας. Πιστεύουμε όμως πως η απεικόνιση όλων των εκκρεμοτήτων του παρελθόντος αποτελεί μονόδρομο για την εδραίωση μιας σχέσης ειλικρίνειας και εμπιστοσύνης με τους πελάτες, τους εργαζόμενους και τους μετόχους μας. Με την ενέργεια αυτή διασφαλίζονται οι μακροπρόθεσμες προοπτικές της Τράπεζας που είναι και το πλέον σημαντικό. Το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται να προτείνει στη Γενική Συνέλευση τη δωρεάν διανομή 2 μετοχών στις 10.*

*Κομβικό σημείο για την απάλειψη των ανταγωνιστικών μειονεκτημάτων της Εμπορικής εξακολουθεί να αποτελεί η επίλυση του ασφαλιστικού προβλήματός της. Η Διοίκηση διατηρεί την αισιοδοξία της για επίλυση του ασφαλιστικού της προβλήματος, στηριζόμενη στη ρητή βούληση της κυβέρνησης, όπως εκφράστηκε σε σχετικές δημόσιες δηλώσεις των συναρμοδίων Υπουργών μετά από συνάντηση στις 21.01.2005.»*

Γεώργιος Προβόπουλος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

## ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2004

<b>Εμπορική Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση (Ευρώ εκατ.)</b>	<b>FY04</b>	<b>FY03</b>	<b>Δ (%)</b>
Καθαρά έσοδα από τόκους	649,5	611,8	6,2%
Λειτουργικά έσοδα	834,5	830,5	0,5%
Λειτουργικά έξοδα	694,0	624,6	11,1%
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	-48,8	112,8	-143,2%
Καθαρό περιθώριο επιτοκίου (NIM)	3,7%	3,6%	
<b>Δείκτης αποτελεσματικότητας (cost/income)</b>	<b>83,2%</b>	<b>75,2%</b>	

Τα **καθαρά έσοδα από τόκους** αυξήθηκαν κατά 6,2% σε Ευρώ 649,5 εκατ. το 2004 έναντι Ευρώ 611,8 εκατ. το 2003. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο (καθαρά έσοδα από τόκους προς μέσο σύνολο ενεργητικού) αυξήθηκε οριακά στο 3,70% από 3,62% το 2003, ενώ το καθαρό περιθώριο επιτοκίου για την Τράπεζα έμεινε αμετάβλητο στο 3%.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ενισχύθηκαν από την αύξηση του υπολοίπου των χορηγήσεων της Τράπεζας κατά 11,5% και τη συνεχιζόμενη στροφή των χορηγήσεων προς τα καταναλωτικά και τα στεγαστικά δάνεια, που τώρα αντιπροσωπεύουν το 37% του συνόλου του δανειακού χαρτοφυλακίου σε σχέση με 31% στο τέλος του 2003 (επίπεδο Τράπεζας). Τα καθαρά έσοδα από τόκους για το ίδιο διάστημα επηρεάστηκαν αρνητικά από τη σημαντική μείωση των τόκων από ομόλογα, λόγω της μείωσης του μέσου χαρτοφυλακίου των ομολόγων κατά Ευρώ 1,2 δις (-38%) και την αλλαγή στη μέθοδο για την αντιστάθμιση των κινδύνων του χαρτοφυλακίου ομολόγων.

Τα **καθαρά έσοδα από προμήθειες** διαμορφώθηκαν σε Ευρώ 148,6 εκατ. σημειώνοντας πτώση 6,5% σε σχέση με το 2003.

Τα αποτελέσματα από **χρηματοοικονομικές πράξεις** μειώθηκαν σε Ευρώ 16,5 εκατ. έναντι Ευρώ 30,4 εκατ. το 2003. Η μείωση του χαρτοφυλακίου των μετοχών κατά Ευρώ 274 εκατ. (-72%) μέσα στους τελευταίους δώδεκα μήνες έχει μειώσει σημαντικά την έκθεση του Ομίλου σε κινδύνους από την πιθανή μεταβολή των τιμών των μετοχών.

Οι **δαπάνες προσωπικού** ανήλθαν σε Ευρώ 424,7 εκατ., αυξημένες κατά 13,9% έναντι του 2003. Το ποσό αυτό συμπεριλαμβάνει επιβαρύνσεις ύψους Ευρώ 49,2 εκατ. για την κάλυψη του ελλείμματος του ασφαλιστικού ταμείου (ΤΕΑΠΕΤΕ), Ευρώ 38,3 εκατ. κόστος εθελουσίας προσωπικού, καθώς και Ευρώ 4 εκατ. για αναδρομικές επιβαρύνσεις της επιχειρησιακής σύμβασης και του επιδόματος κινήτρων (bonus) στελεχών δικτύου του 2003.

Τα **έξοδα Διοίκησης** αυξήθηκαν κατά 1,2% σε ετήσια βάση, αντανακλώντας τις επιπτώσεις από την έναρξη μιας πρώτης σειράς δράσεων για περικοπή των λειτουργικών δαπανών.

Οι **προβλέψεις** αυξήθηκαν κατά 80%, εξαντλώντας το φορολογικό περιθώριο του 1%, και αφορούν κατά κύριο λόγο την αντιμετώπιση πιθανών επισφαλειών σε πιστοδοτήσεις.

Ο **δείκτης αποτελεσματικότητας** (σχέση λειτουργικών εξόδων προς λειτουργικά έσοδα) κατά το 2004 επιδεινώθηκε σε 83,2% έναντι 75,2% κατά το 2003. Αν όμως αφαιρεθεί από τα έξοδα η κάλυψη του ελλείμματος του ασφαλιστικού ταμείου, ο δείκτης αποτελεσματικότητας θα διαμορφωθεί σε 77,3%.

Οι **χορηγήσεις** αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 10,8% και ανήλθαν σε Ευρώ 13,3 δισ. Η επέκταση των χορηγήσεων υποστηρίζεται από τη στροφή του δανειακού χαρτοφυλακίου προς τους ιδιώτες πελάτες και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

Οι νέες εκταμιεύσεις **στεγαστικών δανείων** της Τράπεζας διαμορφώθηκαν το 2004 στα Ευρώ 1.124 εκατ., διαμορφώνοντας το συνολικό υπόλοιπο της στεγαστικής πίστης σε Ευρώ 3,4 δισ. και καταγράφοντας αύξηση 29,5% έναντι του 2003. Στην **καταναλωτική πίστη** οι νέες εκταμιεύσεις της Τράπεζας (Ευρώ 622,6 εκατ.) διαμόρφωσαν το συνολικό υπόλοιπο καταναλωτικών δανείων και πιστωτικών καρτών σε Ευρώ 1,5 δισ., ποσό που αντιστοιχεί σε ετήσια αύξηση 41,3% έναντι του 2003. Οι χορηγήσεις προς **μικρομεσαίες επιχειρήσεις** αυξήθηκαν κατά 9,2% έναντι του 2003, με υπόλοιπα που προσεγγίζουν τα Ευρώ 4,5 δισ.

Ως προς την **ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου** σημειώνεται πως στο τέλος του 2004, τα μη κανονικά εξυπηρετούμενα δάνεια<sup>1</sup> αντιπροσώπευαν το 5,1% του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου. Οι προβλέψεις καλύπτουν στο τέλος του 2004 το 70% των μη εξυπηρετούμενων δανείων. Σταδιακά αναμένεται δραστική μείωση του ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων δανείων με την υλοποίηση των παραπάνω ενεργειών για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

Το 2004, οι **καταθέσεις και repos** της Τράπεζας αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 6,4% και ανήλθαν σε Ευρώ 14,6 δισ., από τα οποία Ευρώ 7,2 δισ. είναι καταθέσεις ταμειυτηρίου.

Τα **ίδια κεφάλαια** στο τέλος του 2004 ανήλθαν σε Ευρώ 1,3 δισ. και ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας (Tier I) εκτιμάται σε 9%. Από τα ίδια κεφάλαια έχει αφαιρεθεί ποσό περίπου Ευρώ 89 εκατ. λόγω της επαναγοράς ιδίων μετοχών. Η Τράπεζα προχώρησε το 2004 σε έκδοση ομολογιακού δανείου μειωμένης εξασφάλισης ύψους Ευρώ 350 εκατ., διαμορφώνοντας το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας σε 11,5%.

---

<sup>1</sup> Ως μη κανονικά εξυπηρετούμενα ορίζονται τα δάνεια με καθυστέρηση πάνω από 6 μήνες.

## ΠΙΝΑΚΕΣ

### Εμπορική Τράπεζα σε ενοποιημένη βάση Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

<i>(Ευρώ εκατ.)</i>	<b>FY04</b>	<b>FY03</b>	<b>Δ (%)</b>	<b>4Q04</b>	<b>3Q04</b>	<b>2Q04</b>	<b>1Q04</b>
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>649,5</b>	<b>611,8</b>	<b>6,2%</b>	<b>165,6</b>	<b>165,4</b>	<b>165,3</b>	<b>153,2</b>
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	148,6	159,0	-6,5%	32,5	39,0	35,7	41,4
Έσοδα από τίτλους	5,9	12,9	-54,3%	-1,5	0,7	3,1	3,6
Αποτελέσματα χρηματ/κών πράξεων	16,5	30,4	-45,8%	-1,8	-5,4	6,7	17,0
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	13,9	16,4	-15,3%	3,9	3,1	3,6	3,2
<b>Λειτουργικά έσοδα</b>	<b>834,5</b>	<b>830,5</b>	<b>0,5%</b>	<b>198,8</b>	<b>202,8</b>	<b>214,3</b>	<b>218,5</b>
Δαπάνες προσωπικού	424,7	372,9	13,9%	133,2	98,5	93,6	99,4
Έξοδα Διοίκησης	136,4	134,8	1,2%	37,4	29,3	35,9	33,7
Αποσβέσεις	129,7	111,0	16,9%	28,7	32,8	35,8	32,4
Λοιπά έξοδα	3,3	6,0	-45,7%	0,6	2,7	0,0	0,0
<b>Λειτουργικά έξοδα</b>	<b>694,0</b>	<b>624,6</b>	<b>11,1%</b>	<b>199,9</b>	<b>163,3</b>	<b>165,3</b>	<b>165,5</b>
Διαφορές προσαρμογής *	30,9	13,6	127,0%	30,9			
Προβλέψεις	161,3	89,7	79,9%	63,5	26,1	33,2	38,5
Έκτακτα αποτελέσματα	3,0	10,3	-70,6%	-0,4	-2,0	5,1	0,3
<b>Κέρδη (ζημιές) προ φόρων</b>	<b>-48,8</b>	<b>112,8</b>		<b>-95,9</b>	<b>11,4</b>	<b>20,9</b>	<b>14,8</b>
Φόροι εισοδήματος	23,5	37,0					
Αναλογία μειοψηφίας	5,2	-4,1		2,9	0,7	0,1	1,5
<b>Καθαρά κέρδη (ζημιές)</b>	<b>-67,0</b>	<b>71,8</b>		<b>-116,5</b>	<b>12,0</b>	<b>21,0</b>	<b>16,4</b>

\* αξίας κινητών αξιών με χαρακτήρα χρημ/κων ακινητοποιήσεων

### Χορηγήσεις Εμπορικής Τράπεζας

<i>(Ευρώ εκατ.)</i>	<b>31.12.04</b>	<b>Μεταβολή</b>	<b>30.09.04</b>	<b>30.06.04</b>	<b>31.03.04</b>	<b>31.12.03</b>
Επιχειρηματική πίστη	7.962,5	3,5%	7.983,1	8.022,3	7.999,7	7.692,6
-εκ των οποίων ΜΜΕ*	4.469,2	9,2%	4.388,1	4.386,4	4.345,6	4.094,5
Δημόσιοι οργανισμοί	375,1	-24,3%	405,1	459,2	463,1	495,8
Καταναλωτική Πίστη	1.510,9	41,3%	1.413,6	1.334,6	1.239,5	1.069,0
Στεγαστική Πίστη	3.392,1	29,5%	3.182,2	2.993,7	2.792,1	2.618,7
<b>Σύνολο</b>	<b>13.240,6</b>	<b>11,5%</b>	<b>12.984,0</b>	<b>12.809,8</b>	<b>12.494,4</b>	<b>11.876,0</b>

\* ΜΜΕ: Μικρομεσαίες επιχειρήσεις

### Καταθέσεις Εμπορικής Τράπεζας

<i>(Ευρώ εκατ.)</i>	<b>31.12.04</b>	<b>Μεταβολή</b>	<b>30.09.04</b>	<b>30.06.04</b>	<b>31.03.04</b>	<b>31.12.03</b>
Όψεως	1.656,3	4,0%	1.570,9	1.572,2	1.603,9	1.593,1
Ταμειευτήριο	7.232,3	7,3%	7.028,5	6.898,8	6.742,5	6.738,8
Προθεσμίας	4.577,8	20,8%	4.164,7	3.638,8	4.015,4	3.791,1
Repos	1.118,8	-29,5%	1.494,4	1.722,1	1.326,6	1.586,6
<b>Σύνολο</b>	<b>14.585,2</b>	<b>6,4%</b>	<b>14.258,5</b>	<b>13.831,9</b>	<b>13.688,4</b>	<b>13.709,6</b>

### Πληροφορίες:

Βασίλης Ψάλτης, Investor Relations Officer, τηλ. 210 328 4910

Οδυσσεάς Χριστοφόρου, Δ/ντής Γραφείου Τύπου και Μέσων Ενημέρωσης, τηλ. 210 328 4612