

# Χαιρετισμός Προέδρου

## Αγαπητοί μέτοχοι

Σας παρουσιάζω την ετήσια έκθεση για το οικονομικό έτος 2005 και παραθέτω πιο κάτω λίγα σχόλια για τα αποτελέσματα, εξελίξεις και προοπτικές της Τράπεζας.

Τα αποτελέσματα της Τράπεζας για το έτος 2005 παρουσιάζουν ικανοποιητική βελτίωση.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €5 εκ. σημειώνοντας οριακή μείωση ύψους 1% σε σχέση με τον προηγούμενο χρόνο. Οι βασικότεροι παράγοντες που συνετέλεσαν στο πιο πάνω αποτέλεσμα ήταν οι τρεις διαδοχικές μειώσεις του βασικού επιτοκίου από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στο σύνολο κατά 1,25% το έτος 2005, η συγκρατημένη αύξηση του μέσου ποσού των δανείων και άλλων χορηγήσεων, και η αύξηση του ποσού της αναστολής αναγνώρισης εσόδων. Παράλληλα, η αύξηση των καταθέσεων για το έτος 2005 μαζί με την αύξηση του μέσου κόστους των καταθέσεων της Τράπεζας επηρέασαν επίσης αρνητικά τα καθαρά έσοδα από τόκους.

Το σύνολο των άλλων εσόδων παρουσίασε αύξηση ύψους 10% και ανήλθε σε €2,1 εκ. σε σύγκριση με €1,9 εκ. για το έτος 2004. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην ανάπτυξη των εμπορικών εργασιών, την επιτυχή λειτουργία της υπηρεσίας πιστωτικής κάρτας και του τομέα διαχείρισης ρευστών διαθεσίμων.

Ως αποτέλεσμα το σύνολο των καθαρών εσόδων σημείωσε άνοδο ύψους 2% και έφτασε τα €7,1 εκ. σε σύγκριση με €6,9 εκ. του προηγούμενου έτους.

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων ανήλθε σε €6,7 εκ. σε σύγκριση με €6,4 εκ. για το έτος 2004 παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 5%.

Οι δαπάνες προσωπικού οι οποίες αποτελούν το 61% του συνόλου των λειτουργικών εξόδων της Τράπεζας σημείωσαν αύξηση ύψους 6% σε σχέση με την αντίστοιχη χρονιά. Η αύξηση αυτή ήταν αναμενόμενη και οφείλεται κυρίως στις ετήσιες μισθολογικές προσαυξήσεις και στις συνεχιζόμενες αυξημένες δαπάνες για το σχέδιο αφυπηρέτησης προσωπικού που είναι αποτέλεσμα των προνοιών της συλλογικής σύμβασης εργοδοσίας. Λόγω της πολιτικής για παγοποίηση προσλήψεων ο αριθμός προσωπικού μειώθηκε από 195 στις 31.12.2004 σε 190 στις 31.12.2005.

Λόγω παρατεταμένης απομείωσης στις τιμές συγκεκριμένων επενδύσεων σε μετοχές, ποσό ύψους €85 χιλ. μεταφέρθηκε από το αποθεματικό επανεκτίμησης στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση ύψους 9% ενώ οι αποσβέσεις στοιχείων ενεργητικού μειώθηκαν σημαντικά κατά 20%. Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνουν μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες ύψους περίπου €50 χιλ. οι οποίες αφορούν συμβουλευτικές υπηρεσίες για την έκδοση των αξιογράφων κεφαλαίου και δαπάνες που προέκυψαν για τον τερματισμό της λειτουργίας ενός υποκαταστήματος στην επαρχία Λευκωσίας. Εάν εξαιρεθούν οι εν λόγω μη επαναλαμβανόμενες δαπάνες, τότε το ποσοστό αύξησης των λοιπών λειτουργικών εξόδων διαμορφώνεται σε 5,5% το οποίο συνάδει με την πολιτική της Τράπεζας για συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Τα λειτουργικά κέρδη της Τράπεζας μειώθηκαν κατά 26% από την προηγούμενη χρονιά και ανήλθαν σε €454 χιλ.

Η ενδυνάμωση των διαδικασιών παρακολούθησης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων απέφερε θετικά αποτελέσματα για τρίτη συνεχή χρονιά με μείωση του ύψους των προβλέψεων για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων. Συγκεκριμένα, οι προβλέψεις ανήλθαν σε €1,34 εκ. έναντι €2,65 εκ. της περσινής χρονιάς παρουσιάζοντας σημαντική μείωση ύψους 49%.

Με την προγραμματισμένη επιπρόσθετη επένδυση σε συστήματα και διαδικασίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, η οποία εντάσσεται στα πλαίσια της εναρμόνισης με το Σύμφωνο της Βασιλείας II, αναμένεται περαιτέρω βελτίωση τόσο στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων όσο και στην είσπραξη μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Οι ζημιές του έτους ανήλθαν σε €989 χιλ. σε σύγκριση με €2 εκ. για το έτος 2004 σημειώνοντας σημαντική βελτίωση ύψους 51%.

Το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε €200,8 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 3% σε σχέση με το έτος 2004.

# Χαιρετισμός Προέδρου

Το ύψος των καταθέσεων στις 31.12.2005 ανήλθε σε €177 εκ. σημειώνοντας αύξηση ύψους 7% από την αντίστοιχη περσινή χρονιά. Αυτό ήταν αποτέλεσμα των επιτυχημένων καταθετικών προϊόντων που ανακοίνωσε η Τράπεζα κατά τη διάρκεια του έτους, κάτι που αναμένεται να συνεχίσει και το έτος 2006.

Το σύνολο των δανείων και άλλων χορηγήσεων στο τέλος του έτους 2005 ανήλθε σε €122,9 εκ. παρουσιάζοντας υποχώρηση ύψους 4% από το αναπροσαρμοσμένο ποσό για το έτος 2004. Ωστόσο, το ποσοστό αύξησης μέσου μεικτού ποσού δανείων και άλλων χορηγήσεων ανήλθε σε 2,3% σε σύγκριση με το έτος 2004. Η πιστωτική μας πολιτική συνάδει με την συνεχή προσπάθεια για ποιοτική βελτίωση του χαρτοφυλακίου δανείων και άλλων χορηγήσεων.

Η πρόσφατη έκδοση αξιολογίων κεφαλαίου συνολικού ποσού €570 κιλ. ενίσχυσε τόσο την κεφαλαιουχική βάση όσο και το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας που διαμορφώθηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2005, σε €15,5 εκ. και 11,5% αντίστοιχα. Ο εν λόγω δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας συγκρίνεται θετικά μια και σύμφωνα με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου το ελάχιστο ποσοστό κεφαλαιακής επάρκειας που πρέπει να διατηρεί μια Κυπριακή τράπεζα στην Κύπρο είναι 10% και στην Ευρωπαϊκή Ένωση 8%.

Κατά τη διάρκεια του 2005 προσφέρθηκαν νέα καταθετικά προϊόντα τα οποία συνέβαλαν στην αύξηση των καταθέσεων. Με στόχο την περαιτέρω επικερδή διαφοροποίηση της Τράπεζας από τον ανταγωνισμό θα ανακοινωθούν σύντομα νέα καταθετικά προϊόντα καθώς και προϊόντα δανειοδοτήσεων.

Με την έκδοση της πιστωτικής κάρτας 'platinum' και της κάρτας 'electron' έχει ολοκληρωθεί η γκάμα προϊόντων του τομέα των πιστωτικών καρτών. Με τις εν λόγω προσθήκες, την ανταγωνιστική τιμολογιακή πολιτική των πιστωτικών καρτών, και τον περαιτέρω εμπλουτισμό του σχεδίου συγκομιδής βαθμών Fun Points, οι δραστηριότητες της υπηρεσίας πιστωτικών καρτών αναμένονται να αυξηθούν περαιτέρω με άμεση θετική συμβολή στα έσοδα της Τράπεζας.

Η Τράπεζα μέσω της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικής Τραπεζικής γνωστή ως 'ibank', προσφέρει υπηρεσίες internet banking σε όλους τους πελάτες της με επιτυχία. Στόχος της Υπηρεσίας Ηλεκτρονικής Τραπεζικής είναι η προσφορά σημαντικών και ευέλικτων ηλεκτρονικών υπηρεσιών με αποτέλεσμα την αναβάθμιση στην ποιότητα εξυπηρέτησης των πελατών της Τράπεζας. Ταυτόχρονα, με την αυτοματοποίηση στην εκτέλεση εργασιών 'ρουτίνας' αναμένεται περαιτέρω συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Οι συνεχιζόμενες επενδύσεις της Τράπεζας στον τομέα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου έχουν επιφέρει ενθαρρυντικά αποτελέσματα όπως άλλωστε φαίνεται από την αύξηση στις εισπράξεις επισφαλών χορηγήσεων και στη μείωση στις προβλέψεις για απομείωση χορηγήσεων. Στόχος της Τράπεζας είναι η εντατικοποίηση των προσπαθειών για βελτίωση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων με αναμενόμενα περαιτέρω θετικά αποτελέσματα το έτος 2006.

Είναι γνωστό ότι αναμένονται σημαντικές εξελίξεις στη μετοχική δομή της Τράπεζας κάτι που αναπόφευκτα αναμένεται να επηρεάσει μεταξύ άλλων και τους μέχρι τώρα στρατηγικούς μας προγραμματισμούς. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει πάντοτε σαν πρώτιστο στόχο τη διασφάλιση των συμφερόντων όλων των μετόχων, του ανθρώπινου δυναμικού και των πελατών της Τράπεζας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και τη μέχρι σήμερα συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών μας, τα αποτελέσματα του 2006 αναμένονται να είναι βελτιωμένα σε σχέση με τα αποτελέσματα του 2005.

Κλείνοντας, θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά τους πελάτες μας και τους μετόχους μας που πιστεύουν στο όραμά μας και μας υποστηρίζουν. Ευχαριστίες εκφράζω στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Ελεγκτές και Νομικούς μας συμβούλους καθώς και όλους τους άλλους συνεργάτες μας για τις πολύτιμες τους υπηρεσίες. Τέλος, ένα ιδιαίτερο ευχαριστώ στη Διεύθυνση και όλο το προσωπικό που με τόσο ζήλο εργάζονται για την πραγματοποίηση του οράματος και των στόχων μας.

Συμεών Μάτσος  
Πρόεδρος

Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006.