

Περιεχόμενα

Επιστολή Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου	3
Συνοπτικά μεγέθη της EFG Eurobank	7
EFG Eurobank και EFG Bank Group	
• Συνοπτική Παρουσίαση του EFG Bank Group	11
• Ο Όμιλος της EFG Eurobank	13
• Εισαγωγή της Μετοχής στο Χ.Α.Α. και Μετοχική Σύνθεση	16
• Συγχώνευση των Τραπεζών EFG Eurobank και Εργασίας	18
Παρουσίαση Εξελίξεων 1999	
• Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία	20
• Ανάλυση Στρατηγικών Στόχων και Επιδιώξεων	24
• Χρηματοδότηση Επιχειρήσεων	26
• Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς	28
• Private Banking και Διαχείριση Περιουσίας	30
• Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών (Retail Banking)	35
• Νέες Τεχνολογίες και Υποδομές	40
• Ανθρώπινο Δυναμικό	41
Ανάλυση Ισολογισμού και Αποτελεσμάτων Χρήσεως 1999	43
Παραρτήματα	
• Ισολογισμός και Αποτελέσματα Χρήσεως Τράπεζας EFG Eurobank A.E.	48
• Ενοποιημένος Ισολογισμός και Αποτελέσματα Χρήσεως Τράπεζας EFG Eurobank A.E.	52
• Διοικητικό Συμβούλιο και Διοίκηση	57

Επιστολή Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

Το 1999 ήταν μια ακόμη χρονιά κατά την οποία η Τράπεζα EFG Eurobank ήταν μεταξύ των πρωταγωνιστών στις εξελίξεις που σημειώθηκαν στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, το οποίο κατά τα τελευταία χρόνια έχει εισέλθει σε μια περίοδο προσαρμογής στα νέα δεδομένα παρακολουθώντας τις ανακατατάξεις που συντελούνται στις αντίστοιχες διεθνείς αγορές. Οι ανακατατάξεις αυτές είναι το αποτέλεσμα της δυναμικής που αναπτύσσεται διεθνώς, λόγω της παγκοσμιοποίησης των αγορών, της ανάπτυξης της «νέας οικονομίας» των τεχνολογιών, της πληροφορικής και του διαδικτύου και βέβαια, της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης της Ευρώπης που δημιουργεί μια μεγάλη, ανταγωνιστική αγορά με ενιαίο νόμισμα, στην οποία πολύ σύντομα θα συμμετέχει και η Ελλάδα. Το νέο αυτό περιβάλλον χαρακτηρίζεται από ισχυρές τάσεις συγκέντρωσης στο χρηματοπιστωτικό τομέα, που οδηγούν στη δημιουργία τραπεζών διεθνούς εμβέλειας με τεράστια κεφαλαιακή ισχύ, ανταγωνιστική παραγωγική δομή και τις πλέον σύγχρονες τεχνολογικές εφαρμογές. Σε ευρωπαϊκό επίπεδο οι εξελίξεις αυτές είναι ταχύτερες και βέβαια επηρεάζουν ευθέως τις διεργασίες που συντελούνται στην εγχώρια χρηματοπιστωτική αγορά και τις στρατηγικές επιλογές των ελληνικών τραπεζικών ομίλων.

Για την Τράπεζα EFG Eurobank, το 1999 ήταν έτος νέων σημαντικών πρωτοβουλιών και κινήσεων, στο πλαίσιο της ευρύτερης στρατηγικής ανάπτυξης που ακολουθείται με συνέπεια κατά τα τελευταία χρόνια, με στόχο τη δημιουργία ενός μεγάλου, σύγχρονου και ανταγωνιστικού τραπεζικού ομίλου που θα ανταποκρίνεται στις διεθνείς εξελίξεις και θα απαντά στις προκλήσεις του νέου τραπεζικού περιβάλλοντος. Ο τραπεζικός αυτός οργανισμός θα έχει διεθνείς προσβάσεις και συμμαχίες, ηγετική θέση στην εγχώρια αγορά, έντονη περιφερειακή δραστηριότητα και θα καλύπτει με τον πλέον ολοκληρωμένο τρόπο τις ανάγκες των πελατών, προσφέροντας σύγχρονα προϊόντα και υπηρεσίες σε όλους τους τομείς χρηματοοικονομικής δραστηριότητας.

Έτσι, και κατά τη χρονιά που πέρασε, συνεχίστηκε η δυναμική οργανική ανάπτυξη της EFG Eurobank, με μεγάλη αύξηση όλων των βασικών της μεγεθών και σημαντική διεύρυνση των μεριδίων αγοράς της.

Παράλληλα, δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην υλοποίηση του σχεδίου για την ολοκλήρωση της λειτουργικής συγχώνευσης των Τραπεζών Αθηνών και Κρήτης. Μέσα σε ένα εξαιρετικά σύντομο χρονικό διάστημα και στη βάση της σημαντικής και συντονισμένης προσπάθειας του προσωπικού και των στελεχών των τριών τραπεζών, επιτεύχθηκε η πλήρης αναδιοργάνωση -οργανωτική, λειτουργική και τεχνολογική- της Τράπεζας Αθηνών και της Τράπεζας Κρήτης και η ομαλή ενσωμάτωσή τους σε έναν ενιαίο τραπεζικό οργανισμό. Η επιτυχία του εγχειρήματος συνίσταται στην ολοκληρωμένη συγχώνευση σε όλα τα επίπεδα, ταυτόχρονα με τη διασφάλιση ενιαίας επιχειρηματικής φιλοσοφίας στο σύνολο των μονάδων της Τράπεζας, ενώ η πλήρης αξιοποίηση του μεγάλου δικτύου καταστημάτων, που καλύπτει πλέον όλη την Ελλάδα, προσφέρει σημαντικές δυνατότητες για την περαιτέρω επιτάχυνση του ρυθμού αύξησης των εργασιών.

Η ολοκλήρωση της συγχώνευσης δρομολογήθηκε παράλληλα με την προώθηση της εισαγωγής και της εφαρμογής της νέας σύγχρονης τεχνολογικής πλατφόρμας ALTAMIRA, που θα υποστηρίξει το σύνολο των δραστηριοτήτων στην προοπτική της περαιτέρω ανάπτυξης και της αύξησης του όγκου των εργασιών. Αξίζει να σημειωθεί ότι, κατά τα τρία τελευταία χρόνια, η EFG Eurobank έχει πραγματοποιήσει σημαντικές επενδύσεις στις πλέον σύγχρονες εφαρμογές της τεχνολογίας και των τηλεπικοινωνιών.

Στο τέλος του 1999, ο Όμιλος της EFG Eurobank διατηρώντας σταθερά υψηλούς ρυθμούς οργανικής ανάπτυξης και έχοντας ολοκληρώσει τη λειτουργική συγχώνευση των Τραπεζών Αθηνών και Κρήτης, είχε συνολικό ενεργητικό 2,8 τρισ. δρχ., καθαρή θέση 331 δισ. δρχ., απαλλαγμένη από όλες τις επισφάλειες και το goodwill των εξαγορών, δίκτυο 190 καταστημάτων και προσωπικό περίπου 4.000 ατόμων.

Το 1999, ήταν επίσης η χρονιά κατά την οποία η EFG Eurobank εισήλθε στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, εξέλιξη που ακολούθησε τη νομική συγχώνευσή της με την Τράπεζα Αθηνών. Οι μετοχές του νέου τραπεζικού οργανισμού άρχισαν να διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Α., ενώ προκειμένου να διασφαλιστεί η απαραίτητη διασπορά, η μητρική εταιρία EFG Consolidated Holdings S.A. (πρώην Consolidated Eurofinance Holdings S.A.) διέθεσε με δημόσια εγγραφή στο κοινό 11.162.500 μετοχές.

Η ανταπόκριση του επενδυτικού κοινού που θέλησε να επενδύσει στις προοπτικές της EFG Eurobank ήταν εντυπωσιακή, ξεπερνώντας τις 600.000 εγγραφές, με αποτέλεσμα η Τράπεζα να αποκτήσει την ευρύτερη μετοχική βάση μεταξύ των εταιρειών του ελληνικού Χρηματιστηρίου. Αντίστοιχα θετική, ήταν η ανταπόκριση των μετόχων της Τράπεζας στην αύξηση κεφαλαίου κατά 112 δισ. δρχ., που ακολούθησε.

Εξαιρετικής σημασίας εξέλιξη που σημειώθηκε κατά το 1999, ήταν η ένταξη της Τράπεζας Εργασίας στο EFG Bank Group, μητρικό όμιλο της EFG Eurobank, ο οποίος με αυτή τη στρατηγικής σημασίας επιλογή, σηματοδότησε την απόφασή του να παίξει πρωταγωνιστικό ρόλο στη νέα αρχιτεκτονική που διαμορφώνεται στην ελληνική χρηματοπιστωτική αγορά, επενδύοντας στις προοπτικές της. Η διαδικασία της Δημόσιας Προσφοράς για την απόκτηση της πλειοψηφίας των μετοχών της Τράπεζας Εργασίας που ακολουθήθηκε, και η οποία στέφθηκε από επιτυχία, ήταν πρωτοποριακή για την ελληνική αγορά και σύμφωνη με τις πλέον σύγχρονες διεθνείς πρακτικές. Η συνένωση των δυνάμεων δύο τραπεζών με συμπληρωματικό χαρακτήρα και επιτυχημένη δραστηριότητα, θα επιτρέψει την ανάπτυξη συνεργιών και την εκμετάλλευση οικονομιών κλίμακος, οδηγώντας στη δημιουργία ενός μεγάλου και ισχυρού τραπεζικού ομίλου εξοπλισμένου με τις πλέον σύγχρονες δομές και τεχνολογίες, ο οποίος θα καλύπτει με τον πλέον ολοκληρωμένο τρόπο τις ανάγκες των πελατών του.

Ο νέος τραπεζικός οργανισμός που θα δημιουργηθεί από τη συγχώνευση των δύο τραπεζών κατά τους προσεχείς μήνες, θα κατέχει την τρίτη θέση στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα, με ενεργητικό άνω των 5 τρισ. δρχ., προσωπικό άνω των 7.000 ατόμων και δίκτυο 330 καταστημάτων σε όλη την Ελλάδα. Ο νέος αυτός τραπεζικός οργανισμός ανήκει σε ένα διεθνή τραπεζικό όμιλο και διαθέτει μια μοναδική στρατηγική συμμαχία με τη Deutsche Bank, η οποία θα συμμετέχει με 10% στο μετοχικό του κεφάλαιο.

Για το 2000, η EFG Eurobank παραμένει προσανατολισμένη στο στόχο για διατήρηση των υψηλών ρυθμών οργανικής ανάπτυξης, που ήδη επιτυγχάνονται κατά τους πρώτους μήνες του τρέχοντος έτους. Παράλληλα, βασικές προτεραιότητες για το τρέχον έτος είναι:

- Η περαιτέρω αξιοποίηση της συνεργασίας με τη Deutsche Bank σε επιμέρους τομείς, με την προώθηση νέων προϊόντων και υπηρεσιών υψηλής τεχνογνωσίας που θα ανταποκρίνονται στις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές, αλλά και στις νέες ανάγκες που δημιουργεί η έλευση του ευρώ.
- Η περαιτέρω ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων παροχής προϊόντων και υπηρεσιών της Τράπεζας, κυρίως με την αξιοποίηση του διαδικτύου, όπου ήδη η EFG Eurobank αναπτύσσει πρωτοποριακή δραστηριότητα με την παροχή ευρέως φάσματος προϊόντων και υπηρεσιών.

Τέλος, το 2000 θα είναι το έτος ταχείας προώθησης του σχεδίου για τη λειτουργική συγχώνευση της EFG Eurobank με την Τράπεζα Εργασίας. Ήδη, οι διαδικασίες λειτουργικής προσέγγισης προωθούνται γρήγορα, ενώ το καλοκαίρι του 2000 θα πραγματοποιηθεί η νομική συγχώνευση των δύο τραπεζών.

Οι προσπάθειες και κατά το τρέχον έτος θα συνεχιστούν με συνέπεια και προσήλωση στους στρατηγικούς μας στόχους, ώστε να δημιουργήσουμε τον ισχυρό τραπεζικό οργανισμό που θα συνεχίσει να πρωταγωνιστεί στις εξελίξεις στην εγχώρια τραπεζική αγορά, θα έχει έντονη περιφερειακή δραστηριότητα και θα ανταποκρίνεται πλήρως στις ανάγκες των πελατών του και στις προσδοκίες των μετόχων του.

Αθήνα, Μάιος 2000



Γεώργιος Κ. Γόντικας
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου
Τράπεζα EFG Eurobank A.E.

Συνοπτικά Μεγέθη της EFG Eurobank

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ 1998 - 1999 (δισ. δρχ.)

	1999 Όμιλος EFG Eurobank ⁽¹⁾	1998 Όμιλος EFG Eurobank ⁽²⁾	1998 Όμιλος EFG Eurobank συν Τρ. Κρήτης ⁽³⁾
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	2.845	1.508	1.910
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	2.120	1.207	1.509
ΔΑΝΕΙΑ ΠΡΟΣ ΠΕΛΑΤΕΣ	1.173	559	773
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	331	191	231
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ	376	194	235
ΟΛΙΚΑ ΚΕΡΔΗ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ⁽⁴⁾	100	17	18
ΜΕΙΟΝ ΕΚΤΑΚΤΑ ⁽⁵⁾	58	0	3
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ⁽⁴⁾	42	17	15
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ σε δρχ. ^{(4) (6)}	285	150	130
ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	4.290	2.145	3.639

Σημειώσεις:

- (1) Περιλαμβάνει τους ομίλους Τράπεζας EFG Eurobank, Τράπεζας Αθηνών (εξαγοράστηκε και συγχωνεύθηκε με ημερομηνία 31.7.1998) και Τράπεζας Κρήτης (εξαγοράστηκε και συγχωνεύθηκε με ημερομηνία 30.6.1999).
- (2) Περιλαμβάνει τους ομίλους Τράπεζας EFG Eurobank και Τράπεζας Αθηνών μόνο.
- (3) Για λόγους συγκρισιμότητας, περιλαμβάνει τους ομίλους Τράπεζας EFG Eurobank, Τράπεζας Αθηνών και Τράπεζας Κρήτης.
- (4) Τα αποτελέσματα αφορούν 12 μήνες λειτουργίας κάθε ομίλου.
- (5) Τα έκτακτα έσοδα, έξοδα και αποτελέσματα αφορούν κυρίως στο σχηματισμό των απαιτούμενων πρόσθετων προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις των Τραπεζών Κρήτης και Αθηνών.
- (6) Υπολογίσθηκε χρησιμοποιώντας τα 12μηνα αποτελέσματα μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας και τον αριθμό μετοχών στο τέλος κάθε χρήσης.

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΑ ΜΕΓΕΘΗ ΚΑΙ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ

12 Μαρτίου 1999

ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ
ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΘΗΝΩΝ

16-19 Μαρτίου 1999

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ
11.162.500 ΜΕΤΟΧΩΝ
ΑΠΟ ΚΥΡΙΟ ΜΕΤΟΧΟ

14 Απριλίου 1999

ΕΝΑΡΞΗ
ΕΠΑΝΑΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ
ΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ Χ.Α.Α

**18 Μαΐου -
18 Ιουνίου 1999**

ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ
ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΑΣΚΗΣΗ
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ 12.3.1999

110.463.624

ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ 31.12.1999

132.919.579

ΤΙΜΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΑΠΟ ΚΥΡΙΟ ΜΕΤΟΧΟ

8.500 δραχμές

ΤΙΜΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΗ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

7.916 δραχμές

ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

5.000 δραχμές

ΥΨΗΛΟ/ΧΑΜΗΛΟ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 14.4 - 31.12.1999

16.690/10.540 δραχμές

ΤΙΜΗ ΚΛΕΙΣΙΜΑΤΟΣ 30.12.1999

14.195 δραχμές

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ 30.12.1999

1.887 δισ. δραχμές

ΜΕΣΟΣ ΗΜΕΡΗΣΙΟΣ ΟΓΚΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ 1999

223.845 τεμάχια

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ (Ενοποιημένα Μεγέθη)

	1999	1998
	Όμιλος EFG Eurobank ^(α)	Όμιλος EFG Eurobank συν Τρ. Κρήτης ^(β)
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Return on Assets - RoA)	1,75%	0,91%
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Return on Equity - RoE)	14,85%	9,05%
ΚΑΘΑΡΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ (Net Interest Margin)	2,78%	2,86%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΟΤΗΤΑΣ (Efficiency Ratio)	45,16%	68,77%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ (Risk Asset Ratio)	24%	20%

Τρόπος Υπολογισμού:

- Η αποδοτικότητα ενεργητικού έχει υπολογισθεί με βάση το λόγο των προ φόρων κερδών ως προς το μέσο ενεργητικό των τριών ομίλων.
- Η αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων έχει υπολογισθεί με βάση το λόγο των προ φόρων κερδών ως προς το μέσο των ιδίων κεφαλαίων των τριών ομίλων.
- Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου έχει υπολογισθεί με βάση το λόγο των καθαρών εσόδων επιτοκίου ως προς το σύνολο του μέσου ενεργητικού των τριών ομίλων.
- Ο δείκτης παραγωγικότητας έχει υπολογισθεί με βάση το λόγο του συνόλου των λειτουργικών εξόδων ως προς το σύνολο των μικτών αποτελεσμάτων χρήσεως.
- Οι ως άνω υπολογισμοί χρησιμοποιούν τα 12μηνα αποτελέσματα κάθε ομίλου.

Σημειώσεις:

(α) Περιλαμβάνει τους ομίλους Τράπεζας EFG Eurobank, Τράπεζας Αθηνών (εξαγοράστηκε και συγχωνεύθηκε με ημερομηνία 31.7.1998) και Τράπεζας Κρήτης (εξαγοράστηκε και συγχωνεύθηκε με ημερομηνία 30.6.1999).

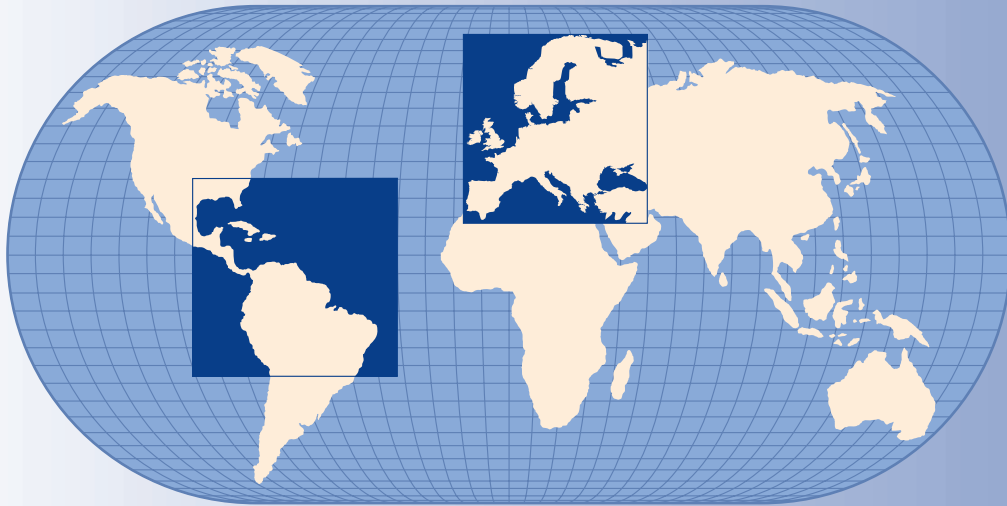
(β) Για λόγους συγκρισιμότητας, περιλαμβάνει τους ομίλους Τράπεζας EFG Eurobank, Τράπεζας Αθηνών και Τράπεζας Κρήτης.

RATINGS

	Long Term	Financial Strength	Short Term
MOODY'S	A3	C	Prime2
STANDARD & POORS	BBB		A-2
FITCH IBCA	*BBB+	B/C legal support 2	F2

* Από τον Μάρτιο 2000 το rating των long term καταθέσεων έχει τεθεί σε Rating Alert-Positive.

EFG Bank Group



- ❶ ΗΠΑ
- ❷ BRITISH VIRGIN ISLANDS



- ❶ ΕΛΒΕΤΙΑ
Γενεύη
Ζυρίχη
- ❷ ΕΛΛΑΔΑ
- ❸ ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
- ❹ Μ. ΒΡΕΤΑΝΙΑ
- ❺ CHANNEL ISLANDS
Guernsey
Jersey
- ❻ ΜΟΝΑΚΟ

Συνοπτική Παρουσίαση του EFG Bank Group

Το EFG Bank Group, μητρικός Όμιλος της EFG Eurobank, έχει έδρα τη Γενεύη και αποτελείται από εταιρείες του χρηματοοικονομικού τομέα συμφερόντων της οικογενείας Λάτση.

Είναι ο τρίτος σε μέγεθος, από πλευράς ιδίων κεφαλαίων, ιδιωτικός τραπεζικός όμιλος στην Ελβετία, με ίδια κεφάλαια 2,9 δισ. δολάρια και συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια 22,5 δισ. δολάρια (σύμφωνα με στοιχεία τέλους 1999).

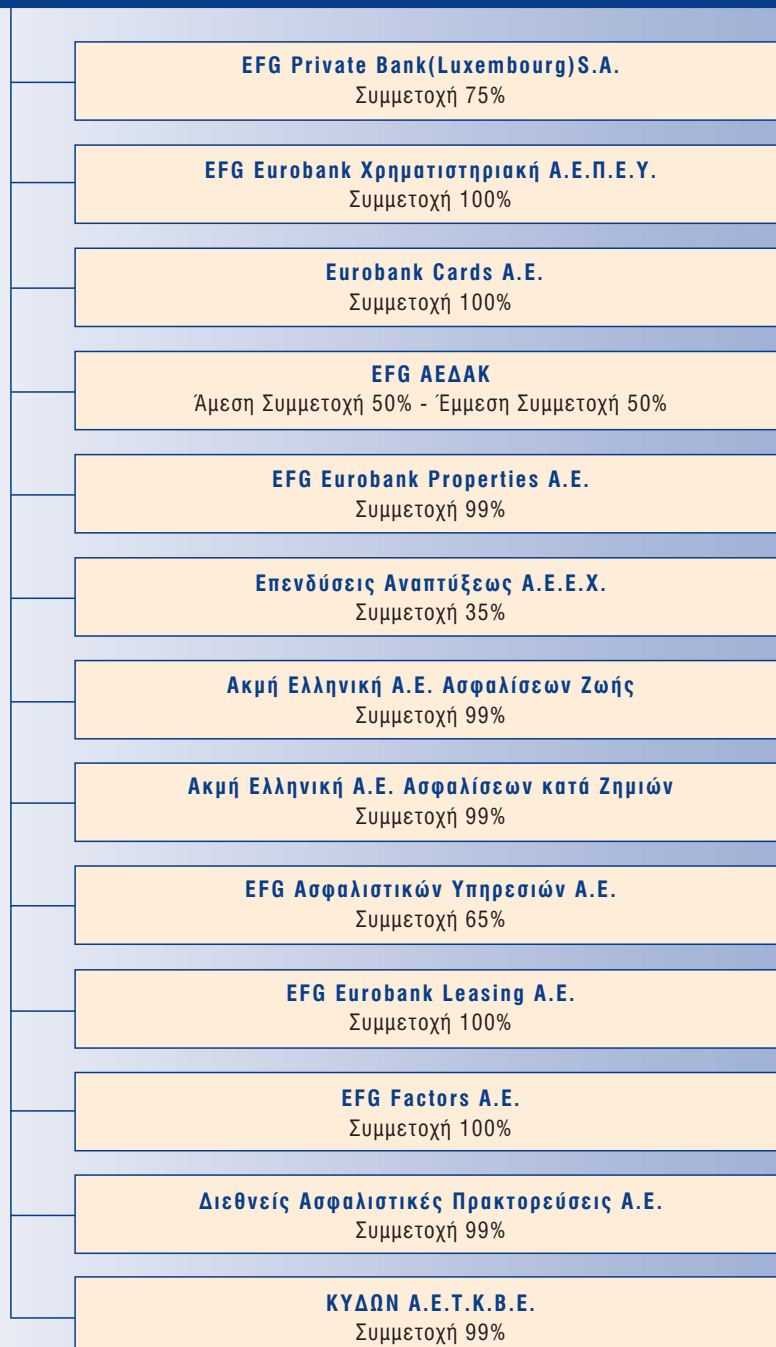
Με εξαίρεση την ελληνική αγορά, όπου η EFG Eurobank και η Τράπεζα Εργασίας καλύπτουν το συνολικό φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, το EFG Bank Group δραστηριοποιείται κυρίως στον τομέα του Private Banking και της Διαχείρισης Περιουσίας (Asset Management), έχοντας αξιόλογη παρουσία στα κυριότερα διεθνή χρηματοοικονομικά κέντρα.

Ειδικότερα, ο Όμιλος του EFG Bank Group έχει παρουσία στην Ελβετία, στη Μ. Βρετανία, στα Channel Islands, στις ΗΠΑ κ.α., και παρέχει ευρύ φάσμα υψηλού επιπέδου υπηρεσιών στους τομείς αυτούς.

Η πολιτική του EFG Bank Group συνίσταται στην περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων του, τόσο οργανικά -με την πρόσληψη εξειδικευμένων στελεχών υψηλού επιπέδου για την εξυπηρέτηση της πελατείας- όσο και μέσω επιλεκτικών εξαγορών.

Θυγατρικές Εταιρείες

EFG Eurobank



Ο Όμιλος της EFG Eurobank

Έχοντας ως στόχο την ενεργό και ανταγωνιστική παρουσία σε όλους τους τομείς χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, η EFG Eurobank έχει δημιουργήσει μία σειρά θυγατρικών εταιρειών, ώστε να καλύψει ολοκληρωμένα τις ανάγκες κάθε κατηγορίας πελατών, σύμφωνα με τις τάσεις που έχουν προκύψει στο παγκόσμιο χρηματοοικονομικό σύστημα.

Παράλληλα, οι επενδύσεις σε εναλλακτικά δίκτυα διάθεσης χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών αποτελούν κύρια προτεραιότητα, ιδιαίτερα όσον αφορά στις εφαρμογές πώλησης μέσω του διαδικτύου. Μία συνοπτική παρουσίαση των θυγατρικών εταιρειών παρατίθεται στον πίνακα παραπλεύρως.

Συνεργασία της EFG Eurobank με τη Deutsche Bank

Η στρατηγική συνεργασία της EFG Eurobank και της Deutsche Bank, που έχει ανακοινωθεί από τα τέλη του 1998, αναμφισβήτητα ανοίγει νέες δυνατότητες για τη διεύρυνση και τον εμπλουτισμό του φάσματος των προϊόντων και των υπηρεσιών που προσφέρονται στην εγχώρια πελατεία. Παράλληλα, η συνεργασία αυτή ενισχύει την ανταγωνιστικότητα της EFG Eurobank ενόψει και της ένταξης της Ελλάδας στη ζώνη του ευρώ.

Η Deutsche Bank συμμετέχει με περίπου 10% στο μετοχικό κεφάλαιο της EFG Eurobank και της Τράπεζας Εργασίας. Τον Οκτώβριο 1999, οι δύο Τράπεζες ολοκλήρωσαν μία σειρά συμφωνιών στρατηγικής συνεργασίας, που καλύπτουν σημαντικούς τομείς δραστηριοτήτων όπως επενδυτική τραπεζική, χρηματοδότηση της ναυτιλίας, project finance και

αμοιβαία κεφάλαια εξωτερικού και, πρόσφατα, τον τομέα διαχείρισης και επενδύσεων σε ακίνητα. Μέσω των συμφωνιών αυτών, δημιουργείται το κατάλληλο πλαίσιο συνεργασίας των δύο τραπεζικών οργανισμών, με ιδιαίτερη έμφαση στην παροχή ολοκληρωμένων χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών προς τις ελληνικές επιχειρήσεις.

Άλλα σχήματα συνεργασίας

Εκτός από τη λειτουργία των θυγατρικών επιχειρήσεών της, η EFG Eurobank αποσκοπεί στην ενίσχυση της ανταγωνιστικής της θέσης μέσω μιας σειράς σχημάτων συνεργασίας με άλλες εταιρείες.

Με τις συνεργασίες αυτές επιτυγχάνεται η από κοινού δραστηριοποίηση σε διάφορους τομείς της αγοράς, όπου η κάθε πλευρά κατέχει σημαντική τεχνογνωσία και αξιόλογα μερίδια στις επιμέρους δραστηριότητες. Μία συνοπτική παρουσίαση των σχημάτων συνεργασίας με άλλες εταιρείες παρατίθεται στον πίνακα παραπλεύρως.

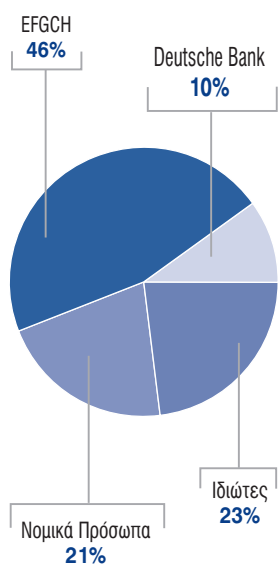
Σχήματα Συνεργασίας

EFG Eurobank

<p>TEFIN A.E. Χρηματοδότηση καταναλωτικών δανείων αγοράς αυτοκινήτου</p>	<p>Η EFG Eurobank συμμετέχει με 50% σε joint venture με την Inchcape, θυγατρική της οποίας είναι η Toyota Hellas</p>
<p>ALICO - EUROBANK ΑΕΔΑΚ Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων</p>	<p>Η EFG Eurobank συμμετέχει με 50% στην Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων</p>
<p>GLOBAL FINANCE A.E. Διαχείριση venture capital funds</p>	<p>Ο Όμιλος EFG Bank Group συμμετέχει με 49% στην εταιρεία</p>
<p>HELLAS ON LINE A.E. Internet Service Provider</p>	<p>Συμφωνία για συμμετοχή της EFG Eurobank με περίπου 35%</p>
<p>KANTOR A.E. Συμβουλευτικές υπηρεσίες</p>	<p>Συμμετοχή της EFG Eurobank με περίπου 20%</p>

Εισαγωγή της Μετοχής στο Χ.Α.Α. και Μετοχική Σύνθεση

Σχ. 1 Μετοχική Σύνθεση Τράπεζας
EFG Eurobank (Απρίλιος 2000)



Μετά τη συγχώνευση της EFG Eurobank με την Τράπεζα Αθηνών και τη συνακόλουθη διαπραγμάτευση των μετοχών της νέας Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και προκειμένου να δημιουργηθεί η απαραίτητη διασπορά στην αγορά, η μητρική εταιρεία EFG Consolidated Holdings S.A. (EFGCH), πρώην Consolidated Eurofinance Holdings S.A., διέθεσε με δημόσια εγγραφή 11.162.500 μετοχές στο κοινό και 587.500 μετοχές στο προσωπικό και τα στελέχη της Τράπεζας και των θυγατρικών της.

Οι εγγραφές πραγματοποιήθηκαν μεταξύ 16 και 19 Μαρτίου 1999 και ο συνολικός αριθμός τους έφτασε στο ιστορικό επίπεδο των 620.000, διαμορφώνοντας την πλέον διευρυμένη μετοχική βάση μεταξύ των εταιρειών του ελληνικού Χρηματιστηρίου. Η διαπραγμάτευση των μετοχών στο Χρηματιστήριο ξεκίνησε στις 14 Απριλίου 1999.

Η EFG Eurobank αποτελούσε, με βάση στοιχεία τέλους του 1999, την έκτη μεγαλύτερη εταιρεία στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών, από πλευράς κεφαλαιοποίησης, με αξιόλογο μέσο ημερήσιο όγκο συναλλαγών (περίπου 225.000 τεμάχια). Η μετοχή συμπεριλαμβάνεται στο δείκτη FTSE/ASE-20 των εταιρειών υψηλής κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Η EFGCH μαζί με τη Deutsche Bank είχαν στις αρχές του έτους 2000 τον έλεγχο ποσοστού περίπου 56% του μετοχικού κεφαλαίου.

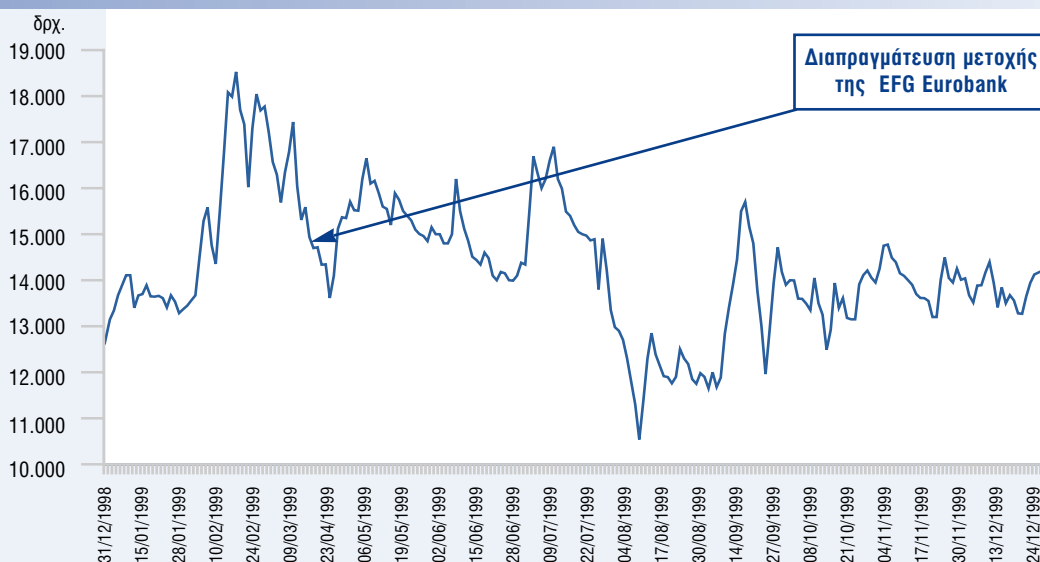
Από το υπόλοιπο 44% των μετοχών, η μεγάλη πλειοψηφία ήταν άμεσα διαπραγματεύσιμη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών,

γεγονός που αποδεικνύει τη διεύρυνση της διασποράς των μετόχων κατά την παρελθούσα χρήση.

Αναμφισβήτητα, η αύξηση της διασποράς οφείλεται στην εξαγορά από την EFGCH σημαντικού πακέτου μετοχών της Τράπεζας Εργασίας, έναντι μετρητών και μετοχών της EFG Eurobank, κατά τον Αύγουστο του 1999.

Η ανταλλαγή αυτή συνετέλεσε στη σημαντική αύξηση του μέρους κεφαλαιοποίησης που διαπραγματεύεται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και είχε θετικές επιδράσεις στη ρευστότητα των μετοχών της Τράπεζας.

Σχ. 2 Η ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ EFG EUROBANK ΣΤΟ Χ.Α.Α.



Συγχώνευση Τραπεζών EFG Eurobank και Εργασίας

Τον Ιούνιο 1999, η EFG Consolidated Holdings S.A. (EFGCH), πρώην Consolidated Eurofinance Holdings S.A., προχώρησε σε Δημόσια Προσφορά για την εξαγορά μετοχών της Τράπεζας Εργασίας μέσω ανταλλαγής τους με μετρητά και μετοχές της EFG Eurobank. Ελέγχοντας ήδη περίπου 21% της Τράπεζας Εργασίας, η EFGCH επεδίωξε να θέσει υπό κοινό έλεγχο τις δύο τράπεζες, προκειμένου να εφαρμόσει εναρμονισμένη στρατηγική με στόχο την πραγματοποίηση οικονομιών κλίμακος και συνεργιών, λόγω του αυξημένου μεγέθους και της συμπληρωματικής υφής (προϊόντα, πελατολόγια, κ.λπ.) των δύο τραπεζών, επ' ωφελεία των πελατών, των μετόχων και του προσωπικού τους.

Η Δημόσια Προσφορά ολοκληρώθηκε στις αρχές Αυγούστου 1999, με την EFGCH να αποκτά 12.025.000 μετοχές, αυξάνοντας το ποσοστό το οποίο ελέγχει σε 50,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Εργασίας. Στις αρχές του 2000 ανακοινώθηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο τραπεζών και η σχέση ανταλλαγής των μετοχών, σύμφωνα με την οποία κάθε 100 μετοχές της Τράπεζας Εργασίας θα ανταλλάγουν με 75 μετοχές της EFG Eurobank. Σημειώνεται ότι η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής κρίθηκε δίκαιη και εύλογη από δύο διεθνείς ελεγκτικούς οίκους, την PriceWaterhouseCoopers και τη Deloitte & Touche.

Η συγχώνευση θα δημιουργήσει τον τρίτο σε μέγεθος τραπεζικό όμιλο στην Ελλάδα, με σημαντικά μερίδια αγοράς σε όλα τα τμήματα χρηματοοικονομικών αγορών στη χώρα μας. Επιπροσθέτως, μετά τη συγχώνευση θα διαμορφωθούν

οι αναγκαίες συνθήκες για τη δημιουργία μιας ακόμη πιο ανταγωνιστικής τράπεζας στην Ελλάδα, η οποία παρέχει πρωτοποριακές υπηρεσίες και νέα προϊόντα προς την πελατεία της. Οι μέτοχοι του νέου τραπεζικού οργανισμού αναμένεται να αποκομίσουν σημαντικά οφέλη, αφενός από τις συνέργιες που θα αναπτυχθούν και αφετέρου από την επίτευξη οικονομικών κλίμακος και τη συνεπακόλουθη βελτίωση της παραγωγικότητας.

Αξίζει να αναφερθεί ότι, ορισμένες από τις σημαντικότερες συνέργιες που αναμένεται να προκύψουν αφορούν στην προώθηση σταυροειδών πωλήσεων (cross selling), ιδιαίτερα στα τραπεζικά προϊόντα ιδιωτών πελατών (προϊόντα retail banking) και στις χρηματοδοτήσεις προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις, στην ανάπτυξη ή τη διεύρυνση των εφαρμογών telephone banking και internet banking και στις εργασίες επενδυτικής τραπεζικής.

Επίσης, αναμένονται σημαντικά οφέλη λόγω της επίτευξης οικονομικών κλίμακος από τη συνένωση κεντρικών υπηρεσιών, το συντονισμό επέκτασης δικτύου καταστημάτων και την ενιαία εφαρμογή συστημάτων λογισμικού και υποδομών μηχανοργάνωσης και διαχείρισης κινδύνων, όπου η EFG Eurobank έχει ήδη επενδύσει σημαντικούς πόρους.

Εξελίξεις στην Ελληνική Οικονομία

Η σημαντική πρόοδος που πραγματοποιήθηκε κατά την περίοδο 1994-1999 στον τομέα της πραγματικής, αλλά κυρίως της ονομαστικής σύγκλισης της ελληνικής οικονομίας με τις οικονομίες των χωρών της Ευρωζώνης έκανε εφικτή την επίτευξη των κριτηρίων του Maastricht για την ένταξη της Ελλάδας στην Οικονομική και Νομισματική Ένωση (ΟΝΕ) από την 1η Ιανουαρίου 2001.

Δίχως αμφιβολία, η δημοσιονομική προσαρμογή των τελευταίων ετών έκανε δυνατή την εντυπωσιακή μείωση του δημοσιονομικού ελλείμματος, όπως αυτό καθορίζεται από τη σχετική Συνθήκη. Από 13,8% του Α.Ε.Π. το 1993, το δημοσιονομικό έλλειμμα της Ελλάδας μειώθηκε στο 1,5% το 1999, επίπεδο χαμηλότερο τόσο από την πρόβλεψη του προηγούμενου Προγράμματος Σύγκλισης, όσο και από τον αρχικό στόχο του προϋπολογισμού.

Σημαντική επίσης ήταν και η πρόοδος που σημειώθηκε όσον αφορά στη μείωση του δημόσιου χρέους την τελευταία πενταετία. Η δημιουργία σημαντικών πρωτογενών πλεονασμάτων από το 1994 και μετά συνετέλεσε στη μείωση του δημόσιου χρέους ως ποσοστού του Α.Ε.Π. κατά περίπου επτά εκατοστιαίες μονάδες (από 111,6% το 1993 σε περίπου 104,2% το 1999).

Είναι χαρακτηριστικό ότι, σε αντίθεση με την περίπτωση της Ελλάδας, την περίοδο 1993-1999 το συνολικό χρέος στις υπόλοιπες χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης σημείωσε άνοδο πέντε εκατοστιαίων μονάδων ως προς το κοινοτικό Α.Ε.Π.

Όσον αφορά στο κριτήριο των μακροπρόθεσμων επιτοκίων, που αφορά στις αποδόσεις των 10ετών κρατικών ομολόγων,

η χώρα μας ικανοποιούσε με μεγάλο περιθώριο ασφαλείας το σχετικό αυτό κριτήριο. Ειδικότερα, στα τέλη του 1999, η απόδοση του ελληνικού 10ετούς ομολόγου ήταν περίπου 6,5%, δηλαδή 116 μονάδες βάσης (bp) πάνω από την αντίστοιχη απόδοση των γερμανικών 10ετών εκδόσεων.

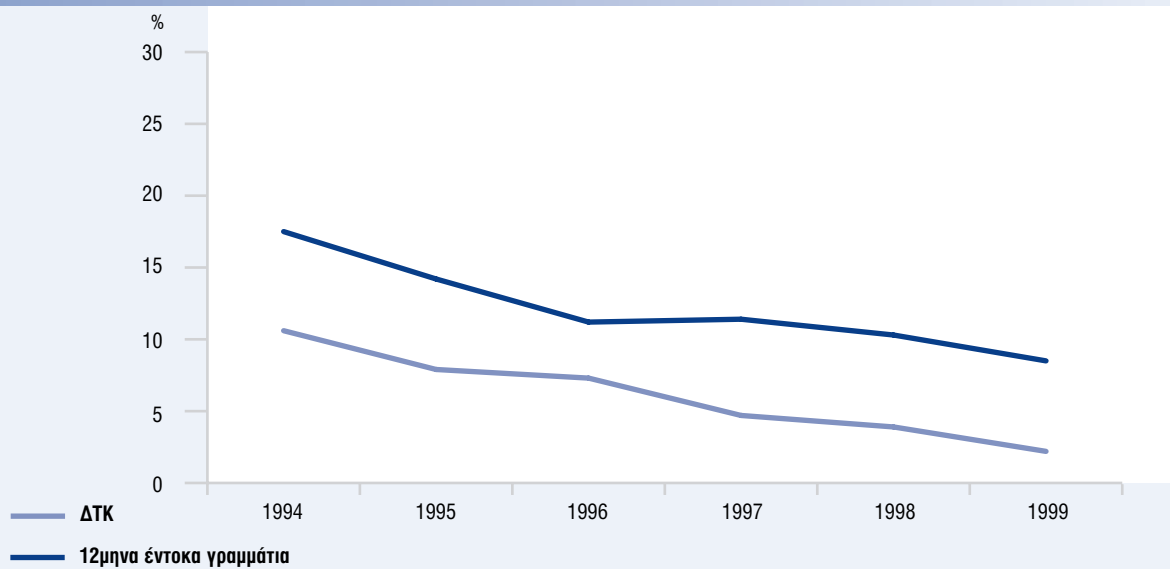
Παράλληλα, η ομαλή συμμετοχή του εθνικού μας νομίσματος στο Μηχανισμό Συναλλαγματικών Ισοτιμιών και η συνεχής βελτίωση των οικονομικών δεικτών της χώρας μας είχε ήδη καταστήσει δυνατή και την ικανοποίηση του κριτηρίου σταθερότητας της συναλλαγματικής ισοτιμίας της δραχμής.

Μάλιστα, την 15η Ιανουαρίου, η Επιτροπή Νομισματικών και Οικονομικών Υποθέσεων της Ε.Ε., ενέκρινε το αίτημα της Ελλάδας για την ανατίμηση της κεντρικής ισοτιμίας ευρώ/δραχμής εντός του Μηχανισμού Συναλλαγματικών Ισοτιμιών (ERM 2). Η κεντρική ισοτιμία της δραχμής ανατιμήθηκε κατά 3,5% στις 340,75 δραχμές/ευρώ από 353,11 δραχμές/ευρώ που είχε ορισθεί το Μάρτιο 1998.

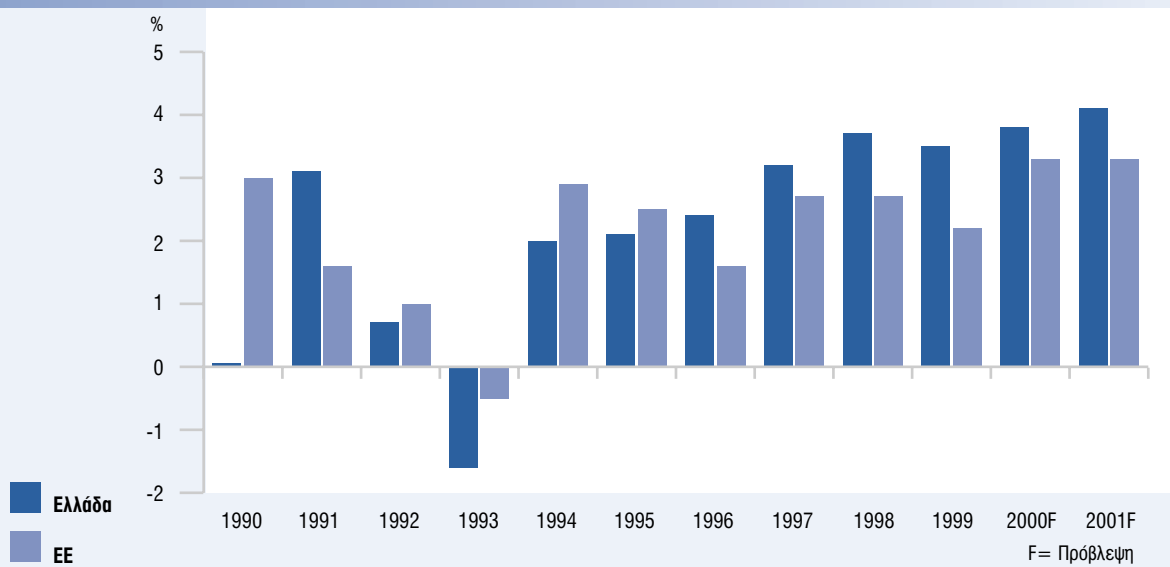
Στο μέτωπο του πληθωρισμού, η πρόοδος των τελευταίων ετών είναι ιδιαίτερα σημαντική, καθώς ο Ελληνικός Δείκτης Τιμών Καταναλωτή μειώθηκε κατά περίπου 12 εκατοστιαίες μονάδες την περίοδο 1993-1999 (από 14,4% το 1993 σε 2,6% το 1999).

Ο ελληνικός μέσος 12μηνος εναρμονισμένος πληθωρισμός έκλεισε το 1999 στο 2,3%, μόλις τρία δέκατα της εκατοστιαίας μονάδας πάνω από τα επίπεδα αναφοράς του σχετικού κριτηρίου (του μέσου πληθωρισμού των τριών χωρών με τον χαμηλότερο πληθωρισμό -Γαλλία, Γερμανία και Αυστρία-, προσαυξημένου κατά 1,5 εκατοστιαία μονάδα).

Σχ. 3 ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΕΠΙΤΟΚΙΑ



Σχ. 4 ΡΥΘΜΟΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΟΥ Α.Ε.Π. ΣΕ ΕΛΛΑΔΑ ΚΑΙ Ε.Ε.



Η ικανοποίηση του κριτηρίου αυτού επιτεύχθηκε το Φεβρουάριο του έτους 2000 (12μηνος εναρμονισμένος πληθωρισμός 2,1%), γεγονός που ήρε ουσιαστικά την αβεβαιότητα ενδεχόμενης αδυναμίας επίτευξης όλων των κριτηρίων σύγκλισης.

Το 1999, ο ρυθμός ανόδου της οικονομικής δραστηριότητας σημείωσε μικρή επιβράδυνση στο 3,5% από 3,7% το 1998, που ήταν ο υψηλότερος ρυθμός ανόδου της τελευταίας δεκαετίας. Από την πλευρά της ζήτησης, η εξέλιξη αυτή οφείλεται στη συνέχιση των ισχυρών ρυθμών ανάπτυξης των ιδιωτικών και δημόσιων επενδύσεων, στη μικρή μείωση της δημόσιας κατανάλωσης και στη μικρή αρνητική συμβολή του πραγματικού εξωτερικού ισοζυγίου αγαθών και υπηρεσιών (σε εθνικολογιστική βάση). Η άνοδος της εγχώριας τελικής ζήτησης το 1999 εκτιμάται ότι ανήλθε στο 3,8%, αύξηση υψηλότερη από την αντίστοιχη του Α.Ε.Π. Από την πλευρά της προσφοράς, το προϊόν της γεωργίας έμεινε στάσιμο, ενώ ο ρυθμός ανόδου του προϊόντος των δύο άλλων τομέων της οικονομίας σημείωσε επιβράδυνση.

Για την περίοδο 2000-2002, το αναθεωρημένο Πρόγραμμα Σύγκλισης προβλέπει περαιτέρω επιτάχυνση των ρυθμών ανόδου της οικονομικής δραστηριότητας. Συγκεκριμένα, ο ρυθμός ανάπτυξης του Α.Ε.Π. αναμένεται να επιταχυνθεί στο 3,8% το τρέχον έτος από 3,5% το 1999, ενώ περαιτέρω επιτάχυνσή του στο 4,1% και 4,3% προβλέπεται τα έτη 2001 και 2002 αντίστοιχα. Η συνέχιση των ισχυρών ρυθμών ανάπτυξης των ιδιωτικών και δημόσιων επενδύσεων καθώς και η περαιτέρω επιτάχυνση της ιδιωτικής κατανάλωσης αναμένεται να αποτελέσουν ξανά τις κινητήριες δυνάμεις της οικονομικής ανάπτυξης.

Ανάλυση Στρατηγικών Στόχων και Επιδιώξεων

Ο εγχώριος τραπεζικός τομέας στις μέρες μας, καλείται να λειτουργήσει ανταγωνιστικά σε ένα διαρκώς μεταβαλλόμενο οικονομικό περιβάλλον. Η είσοδος της Ελλάδος στην Τρίτη Φάση της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης και η καθιέρωση του ευρώ, το φαινόμενο της παγκοσμιοποίησης του οικονομικού χώρου, η εφαρμογή νέων τεχνολογιών και η ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων διανομής και τέλος, η ανάδειξη της χώρας μας σε περιφερειακή δύναμη του χώρου των Βαλκανίων και της Ανατολικής Μεσογείου γενικότερα, αποτελούν τάσεις οι οποίες έχουν αναπροσαρμόσει τη στρατηγική των τραπεζών σε διεθνές επίπεδο γενικότερα, και στην εγχώρια αγορά ειδικότερα.

Στο πλαίσιο αυτό, η EFG Eurobank επιδιώκει να καταστεί η πιο ανταγωνιστική τράπεζα στην Ελλάδα, κατέχοντας ηγετική θέση στην εγχώρια τραπεζική αγορά. Παράλληλα, η στρατηγική της αποσκοπεί στην επιλεκτική επέκταση σε αγορές γειτονικών χωρών και στην ενίσχυση της παρουσίας της στα μεγάλα διεθνή χρηματοοικονομικά κέντρα.

Η ανάδειξη της EFG Eurobank ως κορυφαίας ελληνικής τράπεζας από πλευράς ανταγωνιστικότητας, προϋποθέτει πρωτοπορία σε χρηματοοικονομικές καινοτομίες, παροχή υψηλής ποιότητας υπηρεσιών και προϊόντων και επενδύσεις σε νέες τεχνολογίες και σύγχρονες υποδομές οργάνωσης.

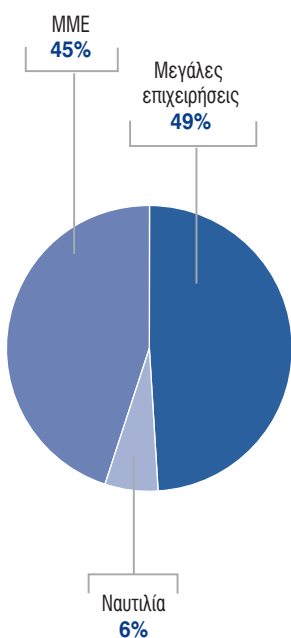
Παράλληλα, στρατηγικά έχουν τεθεί σε προτεραιότητα ορισμένοι τομείς της ελληνικής αγοράς, για τους οποίους εκτιμάται ότι τα περιθώρια κέρδους θα εξακολουθήσουν να είναι ικανοποιητικά

και λιγότερο ευάλωτα στο διεθνή ανταγωνισμό. Οι τομείς αυτοί σχετίζονται με τις εργασίες τραπεζικής ιδιωτών πελατών (retail banking), τη διαχείριση περιουσίας (asset management) και το private banking, την επενδυτική τραπεζική και τα προϊόντα των αγορών κεφαλαίου (investment banking και capital markets), και τις υπηρεσίες προς τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, τομέας ο οποίος θα ενισχυθεί σημαντικά με τη συγχώνευση με την Τράπεζα Εργασίας.

Η EFG Eurobank έχει ήδη δραστηριοποιηθεί αποτελεσματικά στους παραπάνω τομείς της αγοράς, με ιδιαίτερα αξιόλογες επιδόσεις κατά τη χρήση 1999. Μια σύνοψη των δραστηριοτήτων αυτών παρατίθεται στις παρακάτω ενότητες.

Χρηματοδότηση Επιχειρήσεων

Σχ. 5 Σύνθεση Χαρτοφυλακίου Επιχειρηματικών Χορηγήσεων



Η EFG Eurobank έχει εδραιώσει τη θέση της ως μία από τις κυρίαρχες τράπεζες στο χώρο της χρηματοδότησης επιχειρήσεων, διευρύνοντας αφενός το χαρτοφυλάκιο της και αφετέρου την ποικιλία των προσφερομένων χρηματοδοτικών υπηρεσιών και προϊόντων.

Παρά τα μέτρα περιορισμού της πιστωτικής επέκτασης που ίσχυσαν κατά το 1999, η Τράπεζα ενίσχυσε τη συνεργασία της με μεγάλους εταιρικούς πελάτες προτείνοντας νέα χρηματοδοτικά σχήματα και στηρίζοντάς τους ως σύμβουλος και χρηματοδότης. Σε συνεργασία με τις άλλες εταιρείες του EFG Bank Group, όπως τις EFG Leasing, Eurobank Cards, EFG Eurobank Χρηματιστηριακή, EFG Finance, EFG Private Bank (Luxembourg) και EFG Private Bank (London), μπορεί να προσφέρει ολοκληρωμένες και ανταγωνιστικές υπηρεσίες, προσαρμοσμένες στις ανάγκες της κάθε επιχείρησης. Ενδεικτικά μπορεί να αναφερθεί ότι, η Τράπεζα κατά την παρελθούσα χρήση, οργάνωσε και συμμετείχε σε σειρά κοινοπρακτικών δανείων, ενώ επίσης ανέλαβε καθήκοντα συμβούλου έκδοσης και διαχείρισης ομολογιακών δανείων των πελατών της. Τέλος, αξίζει να σημειωθεί και η αξιόλογη αύξηση των χρηματοδοτήσεων προς τη ναυτιλία, όπου διαγράφονται σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης μετά τη δρομολόγηση της συνεργασίας με τη Deutsche Bank.

Κατά τη διάρκεια του 1999, οι πιστοδοτήσεις σε ενοποιημένη βάση αυξήθηκαν οργανικά κατά 32% και ανήλθαν σε περίπου 534 δισ. δρχ. Η αύξηση του χαρτοφυλακίου ήταν αποτέλεσμα αφενός μεν

του αριθμού των συνεργαζόμενων επιχειρήσεων με τη Διεύθυνση Corporate Banking, αφετέρου δε της μεγέθυνσης των υφιστάμενων πελατών των οποίων τα σχέδια ανάπτυξης στηρίζει η EFG Eurobank.

Στο πλαίσιο της συνεχιζόμενης ανάπτυξης της Τράπεζας και μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με την Τράπεζα Κρήτης και την αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού της, η EFG Eurobank μπορεί να προσφέρει εξειδικευμένες υπηρεσίες σε μεγαλύτερο αριθμό μεσαίων επιχειρήσεων. Το 1999, οι Περιφερειακές Υπηρεσίες Επιχειρηματικής Πίστης (Π.Υ.Ε.Π.) αυξήθηκαν σε 24, έναντι 12 το 1998, και συνεργάζονται πλέον με τις επιχειρήσεις αυτές, προσφέροντάς τους ολοκληρωμένες υπηρεσίες, σε τοπικό επίπεδο, σε όλη την Ελλάδα.

Κατά το 1999, η Τράπεζα πέτυχε να εισάγει τη φιλοσοφία των τεχνικών και των προϊόντων της στο δίκτυο της πρώην Τράπεζας Κρήτης τόσο για τη διαχείριση του υφιστάμενου πελατολογίου όσο και για την ανάπτυξη των επαγγελματικών δανείων. Παράλληλα εκπαίδευσε περίπου 350 στελέχη του δικτύου σε όλα τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που αφορούν στις μικρές επιχειρήσεις. Τα ποσοτικά αποτελέσματα ήταν ιδιαίτερα ενθαρρυντικά. Η ανάπτυξη των εργασιών αυτών θα συνεχισθεί με τους ίδιους ρυθμούς και κατά το έτος 2000, οπότε και αναμένεται διπλασιασμός των παραπάνω μεγεθών.

Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς

Η σημαντική άνοδος αξιών που παρατηρήθηκε στις αγορές κεφαλαίου κατά τα τελευταία χρόνια, με αποκορύφωση το 1999, έχει δημιουργήσει εξαιρετικά ευνοϊκές συνθήκες για την ανάπτυξη εργασιών επενδυτικής τραπεζικής και προϊόντων κεφαλαιαγοράς. Η EFG Eurobank, είτε μέσω των αρμοδίων Διευθύνσεων είτε μέσω των θυγατρικών της εταιρειών (EFG Eurobank Χρηματιστηριακή και EFG Finance), δραστηριοποιείται με μεγάλη επιτυχία στους τομείς αυτούς, όπου κατέχει πλέον ηγετικό μερίδιο αγοράς.

Ειδικότερα, το 1999 η Τράπεζα συμμετείχε συνολικά σε 40 δημόσιες εγγραφές για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ή δευτερογενή διάθεση τίτλων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α.), καταλαμβάνοντας μία από τις πέντε πρώτες θέσεις στην κατάταξη των τραπεζών ως προς το συνολικό κίνδυνο αναδοχής (συνολικό μερίδιο αγοράς 8,9%).

Είναι χαρακτηριστικό ότι η EFG Eurobank συμμετείχε ως Συντονιστής-Κύριος Ανάδοχος σε ορισμένες από τις σημαντικότερες δημόσιες εγγραφές εταιρειών για εισαγωγή τους στο Χ.Α.Α., όπως της Ηλεκτρονικής Αθηνών, της Hyatt Regency Hotel, της ETBA κ.ά. Εξίσου σημαντική ήταν η παρουσία της Τράπεζας και στον τομέα της οργάνωσης, διαχείρισης και συμμετοχής σε κοινοπρακτικά σχήματα χρηματοδότησης επιχειρήσεων, με παρουσία σε 16 εκδόσεις κατά το 1999.

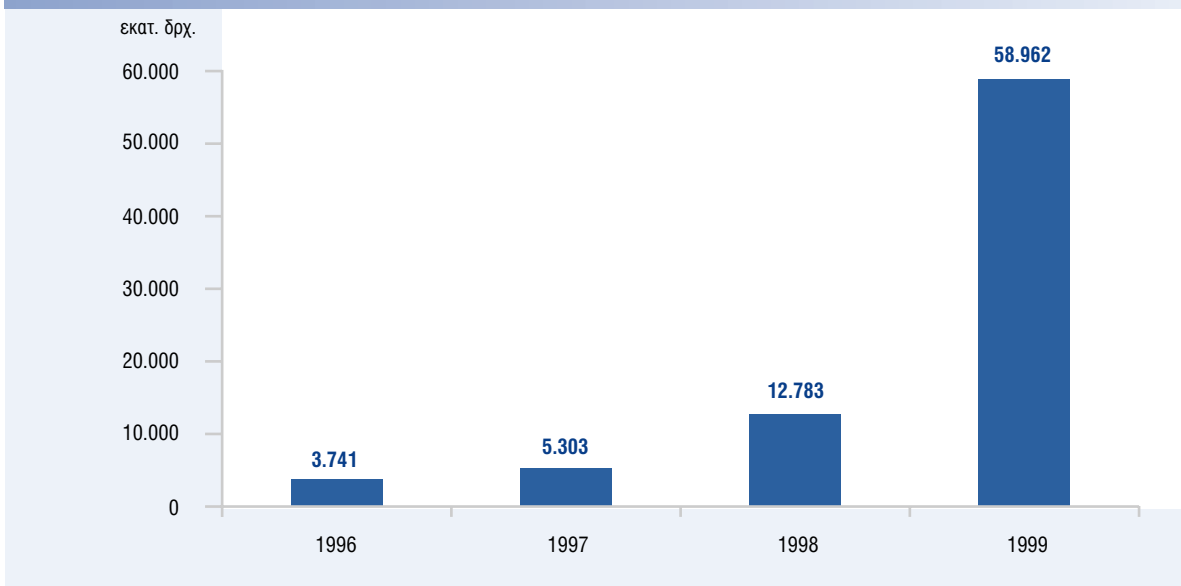
Από το Μάρτιο του 1999 ξεκίνησε η λειτουργία της θυγατρικής εταιρείας EFG Eurobank Χρηματιστηριακής, για την εξυπηρέτηση Ελλήνων και ξένων ιδιωτών και θεσμικών πελατών στο πλήρες

φάσμα επενδυτικών υπηρεσιών. Η EFG Eurobank Χρηματιστηριακή αξιοποιεί ήδη μια σειρά εναλλακτικών δικτύων διάθεσης υπηρεσιών και προϊόντων, όπως αυτό του τηλεφώνου και του διαδικτύου, για την ταχύτερη και πληρέστερη εξυπηρέτηση της πελατείας.

Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι κατά το 1999 ολοκληρώθηκε η προετοιμασία της EFG Finance, της εταιρείας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών του Ομίλου στην Ελλάδα.

Η EFG Finance, η αίτηση της οποίας εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς τον Απρίλιο 2000, θα δραστηριοποιηθεί κατά κύριο λόγο στο χώρο της επενδυτικής τραπεζικής και της θεσμικής διαχείρισης, προσφέροντας το συνολικό φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην εγχώρια αγορά.

Σχ. 6 ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΠΟΣΑ ΑΝΑΔΟΧΗΣ ΣΕ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΕΓΓΡΑΦΕΣ (1996-99)



Private Banking και Διαχείριση Περιουσίας

Από την ίδρυσή της, η EFG Eurobank έχει ισχυρή παρουσία στον τομέα του Private Banking, όπου διαθέτει εξειδίκευση, μοναδική επενδυτική τεχνογνωσία, εμπειρία και φερεγγυότητα στη διαχείριση κεφαλαίων.

Μέσω της συνεργασίας της με τις άλλες τράπεζες του EFG Bank Group, οι οποίες έχουν παρουσία σε όλα τα διεθνή χρηματοοικονομικά κέντρα και εξειδικεύονται στις υψηλού επιπέδου υπηρεσίες Private Banking, αλλά και στη βάση μιας πρωτοποριακής οργανωτικής διάρθρωσης, η EFG Eurobank προσφέρει σήμερα στους πελάτες της ολοκληρωμένες υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας (total wealth management), με την αξιοποίηση όλων των δυνατοτήτων και των ευκαιριών που προσφέρουν οι διεθνείς και οι εγχώριες αγορές.

Με την ανάπτυξη ενός παράλληλου δικτύου 11 μονάδων Private Banking μέσα στα καταστήματα της Τράπεζας, παρέχεται η δυνατότητα στον πελάτη να έχει προσωπική σχέση με την Τράπεζα και άμεση πρόσβαση στις υπηρεσίες της.

Τα στελέχη του Private Banking ασχολούνται, αποκλειστικά και σε προσωπικό επίπεδο, με τη διαχείριση της περιουσίας των πελατών, με τους οποίους καθορίζουν από κοινού τη διάρθρωση του χαρτοφυλακίου τους, λαμβάνοντας υπόψη τον επιθυμητό χρονικό ορίζοντα, τη ρευστότητα και ενδεχόμενες προσωπικές υποδείξεις.

Επιπλέον, η EFG Eurobank έχει αναπτύξει σημαντικές δραστηριότητες στις αγορές αμοιβαίων κεφαλαίων και εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου, καθώς και στο discretionary asset management.

Οι Επενδύσεις Αναπτύξεως Α.Ε.Ε.Χ. είναι εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου του Ομίλου της EFG Eurobank και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από το 1982. Η εταιρεία δραστηριοποιείται στη διαχείριση κινητών αξιών στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στην ελληνική χρηματιστηριακή αγορά, όπου και επενδύεται το μεγαλύτερο μέρος του χαρτοφυλακίου της.

Το 1999, ήταν μια ιδιαίτερα εντυπωσιακή χρονιά για την ελληνική κεφαλαιαγορά και ειδικότερα για τις εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου, οι τιμές των οποίων σημείωσαν άνοδο χωρίς προηγούμενο στην ιστορία του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών. Στο πλαίσιο αυτό, οι Επενδύσεις Αναπτύξεως κατάφεραν να αποκομίσουν σημαντικά οφέλη για τους μετόχους τους, όπως φαίνεται και από τα στοιχεία που παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ Α.Ε.Ε.Χ. - ΚΥΡΙΑ ΜΕΓΕΘΗ (εκατ. δρχ.)

	1999	1998	1997	μεταβολή διετίας
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	69.377	4.221	2.834	2.347%
ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	14.636	1.330	1.330	1.000%
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	57.593	3.440	2.425	2.275%
ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΚΕΡΔΗ	5.400	1.701	868	522%
ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	2.225	1.836	1.109	101%
ΤΙΜΗ ΣΤΟ Χ.Α.Α.	4.090	300	183	2.135%

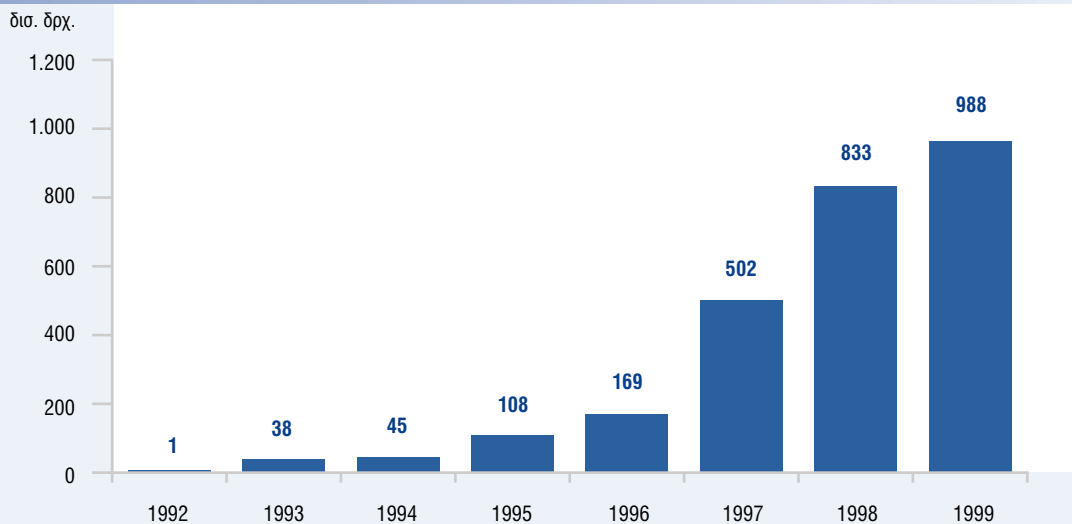
Το πλέον σημαντικό γεγονός όμως, ήταν η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε υπέρ των παλαιών μετόχων, ενέργεια που ουσιαστικά μετέβαλε τη φυσιογνωμία της εταιρείας. Η μικρή εταιρεία, με ίδια κεφάλαια 3,5 δισ. δρχ. στις αρχές του 1999, κατά το τέλος του ίδιου έτους διέθετε κεφάλαια που ξεπερνούσαν τα 55 δισ. δρχ. Ο αριθμός των μετόχων της εταιρείας επίσης πολλαπλασιάστηκε, από τους περίπου 1.000 που ήταν στις αρχές του 1999, σε 8.000 μετόχους μετά την ολοκλήρωση της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Κατά τη διάρκεια του 1999, η αγορά των αμοιβαίων κεφαλαίων στην Ελλάδα χαρακτηρίστηκε από μια σημαντική ανακατανομή των κεφαλαίων υπό διαχείριση, ευνοώντας τα αμοιβαία κεφάλαια μετοχικών επενδύσεων, παρά αυτά των βραχυπρόθεσμων τοποθετήσεων. Το φαινόμενο αυτό συνδέεται με τη σημαντική άνοδο των τιμών των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών και την παράλληλη υποχώρηση των αποδόσεων των επενδύσεων σε τίτλους σταθερού εισοδήματος.

Η συνεργασία της EFG Eurobank με την ασφαλιστική εταιρεία ALICO, στο πλαίσιο της εταιρείας διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων που ιδρύθηκε το 1992, ήταν ιδιαίτερα επιτυχής και κατά το 1999. Η ALICO-EUROBANK ΑΕΔΑΚ διαχειρίζεται εννέα αμοιβαία κεφάλαια, που αντιπροσωπεύουν όλο το φάσμα των επενδυτικών επιλογών τόσο από την ελληνική, όσο και από τις διεθνείς αγορές κεφαλαίου και χρήματος.

Παράλληλα, από το τελευταίο δίμηνο της χρήσης 1999, έχει δραστηριοποιηθεί και η EFG ΑΕΔΑΚ, στο πλαίσιο της απορρόφησης

**Σχ. 7 ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ALICO-EUROBANK ΑΕΔΑΚ ΚΑΙ ΕFG ΑΕΔΑΚ**



της Τράπεζας Αθηνών από την EFG Eurobank (τροποποίηση της επωνυμίας της HANWHA HELLAS ΑΕΔΑΚ σε EFG ΑΕΔΑΚ). Η εταιρεία στελεχώθηκε με το κατάλληλο ανθρώπινο δυναμικό, εγκαταστάθηκε νέος ολοκληρωμένος μηχανογραφικός εξοπλισμός και ολοκληρώθηκαν οι ενέργειες για την ανάληψη της διαχείρισης των αμοιβαίων κεφαλαίων της Τράπεζας Κρήτης.

Η Τράπεζα διαθέτει τα προϊόντα και των δύο ΑΕΔΑΚ στο πλαίσιο της πολιτικής της για την προσφορά στην πελατεία της ευρείας γκάμας ανταγωνιστικών προϊόντων διαχείρισης περιουσίας. Τα συνολικά κεφάλαια που διαχειρίζονται οι δύο ΑΕΔΑΚ ανήλθαν σε 988 δισ. δρχ. το 1999, με συνολικό μερίδιο αγοράς 8,3%, κατατάσσοντας την Τράπεζα στις πέντε μεγαλύτερες δυνάμεις της αγοράς.

Η πλέον σημαντική πρωτοβουλία όμως, ήταν αυτή της προώθησης νέων μορφών αμοιβαίων κεφαλαίων που διευρύνουν σημαντικά το φάσμα των επενδυτικών επιλογών στην εγχώρια αγορά. Αξίζει να σημειωθεί ότι κατ' αυτόν τον τρόπο εδραιώνεται και η συνεργασία της EFG Eurobank με τη Deutsche Bank, η οποία είναι ένας από τους μεγαλύτερους διαχειριστές κεφαλαίων στον κόσμο.

Τέλος, το 1999 σηματοδοτήθηκε και από ακόμη μία σημαντική πρωτοβουλία της EFG Eurobank: τη σύσταση της Διεύθυνσης Asset Management, με σκοπό τη διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών με επενδύσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, στο πλαίσιο που ορίζεται στη σύμβαση διαχείρισης (discretionary management).

Οι επενδύσεις αυτές γίνονται με γνώμονα το συγκεκριμένο επενδυτικό προσανατολισμό του κάθε πελάτη χωριστά, την ανοχή του στον επενδυτικό κίνδυνο, το χρονικό ορίζοντα της επένδυσης και τις αναμενόμενες αποδόσεις των επενδύσεων.

Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών (Retail Banking)

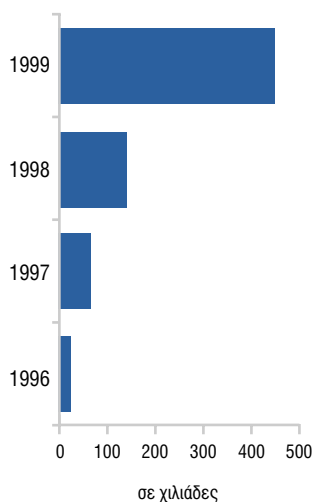
Οι εργασίες τραπεζικής ιδιωτών πελατών (retail banking) σημείωσαν εντυπωσιακούς ρυθμούς αύξησης κατά το 1999, επιβεβαιώνοντας την ηγετική θέση της EFG Eurobank στο χώρο αυτό. Η Τράπεζα αποτελεί την κορυφαία δύναμη στο χώρο αυτό, κατέχοντας το μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς όσον αφορά στη δημιουργία νέων πιστωτικών υπολοίπων, τόσο για καταναλωτική όσο και για στεγαστική πίστη. Παράλληλα, έχει προχωρήσει σημαντικά η ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων διάθεσης χρηματοοικονομικών προϊόντων, προς ιδιώτες κατά κύριο λόγο, γεγονός που στηρίζει σε σημαντικό βαθμό τις προσπάθειες προώθησης σταυροειδών πωλήσεων (cross selling) προϊόντων του Ομίλου.

Καταναλωτική Πίστη και Πιστωτικές Κάρτες

Το 1999 ήταν μια ιδιαίτερα σημαντική χρονιά για την επέκταση της καταναλωτικής πίστης από την EFG Eurobank, με μεγάλη αύξηση του κύκλου εργασιών, διπλασιασμό του μεριδίου αγοράς, προώθηση νέων προϊόντων και υπηρεσιών και ενίσχυση της κερδοφορίας από τις εργασίες αυτές.

Η Eurobank Cards ανέπτυξε συνεργασίες με μεγάλες εταιρείες και αλυσίδες καταστημάτων για την έκδοση πιστωτικών καρτών στα εμπορικά σημεία πώλησης. Τα σημεία αυτά επικοινωνούν ηλεκτρονικά με τα κεντρικά συστήματα της Eurobank Cards, εξασφαλίζοντας στον πελάτη άμεση εξυπηρέτηση και ευκολία στις συναλλαγές του. Στα τέλη του 1999 η Eurobank Cards αριθμούσε άνω των 400.000 πελατών, κατέχοντας μερίδιο αγοράς περίπου 20%.

Σχ. 8 Αριθμός Πιστωτικών Καρτών



Η στρατηγικής σημασίας απόφαση λειτουργικής συνένωσης της Eurobank Cards με τη Διεύθυνση Καταναλωτικής Πίστης της Τράπεζας, θα δώσει μεγαλύτερη ώθηση στις προσπάθειες ανάπτυξης των εργασιών αυτών και στη δημιουργία συνεργιών. Θα επιτρέψει ακόμη τη διαμόρφωση ολοκληρωμένων πακέτων υπηρεσιών που θα βασίζονται σε απλουστευμένες διαδικασίες και θα προσφέρουν πολλαπλά οφέλη στην πελατεία.

Αξιοσημείωτη ήταν επίσης η παρουσία της Τράπεζας στο χώρο της χρηματοδότησης για αγορά αυτοκινήτων. Η Tefin, η από κοινού θυγατρική της Τράπεζας με την Toyota Hellas, αύξησε σημαντικά τις δραστηριότητές της, αλλά και η ίδια η Τράπεζα ανέπτυξε δημιουργικά τη συνεργασία της με εμπόρους αυτοκινήτων.

Στεγαστική Πίστη

Το έτος 1999, αποτέλεσε σταθμό για τις εργασίες στεγαστικής πίστης, με σημαντική διεύρυνση του μεριδίου αγοράς που κατέχει η EFG Eurobank. Στο πλαίσιο των συγχωνεύσεων με την Τράπεζα Αθηνών και την Τράπεζα Κρήτης, το σύνολο σχεδόν των στελεχών των νέων καταστημάτων εκπαιδεύτηκαν στις διαδικασίες, δημιουργώντας σε κάθε ένα κατάστημα θέση εξειδικευμένου Συμβούλου Στεγαστικών Δανείων. Παράλληλα, η Τράπεζα αύξησε σημαντικά τα εξωτερικά σημεία πώλησης στεγαστικών δανείων, προωθώντας συνεργασίες με ασφαλιστικές εταιρείες, μεσίτες ακινήτων και μεγάλες κατασκευαστικές εταιρείες. Τέλος, εισήγαγε στην αγορά την έννοια του τραπεζοασφαλιστικού προϊόντος, προσφέροντας στεγαστικά δάνεια συνδυασμένα με τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα.

Επενδυτικά και Καταθετικά Προϊόντα

Η σημαντική άνοδος των τιμών του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών και οι εντυπωσιακές, ομολογουμένως, ανακατανομές χαρτοφυλακίου ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών κατά το 1999, είχαν άμεσες επιδράσεις στο εύρος και στις συναλλαγές επενδυτικών και καταθετικών προϊόντων.

Σε αυτό το πλαίσιο, οι ρυθμοί οργανικής ανάπτυξης της Τράπεζας ήταν εντυπωσιακοί, καθώς τα συνολικά κεφάλαια υπό διαχείριση στο τέλος του 1999 ξεπέρασαν τα 3 τρισ. δρχ. έναντι 1,9 τρισ. δρχ. στα τέλη του 1998, παρουσιάζοντας αύξηση πάνω από 60%.

Η αύξηση αυτή αναμφίβολα οφείλεται και σε μία σειρά νέων προϊόντων, αλλά και πρωτοβουλιών που αναλήφθηκαν κατά το 1999. Τα νέα προϊόντα που παρουσιάστηκαν ήταν ο λογαριασμός Eurobank Prime, ο Euro 2001, τα Europrofiles, ο Λογαριασμός Τίτλων, κ.λπ. Παράλληλα, οι πρωτοβουλίες συμπεριέλαβαν την εδραίωση και ανάπτυξη του θεσμού του Επενδυτικού Συμβούλου, την αξιοποίηση του δικτύου της Τράπεζας Κρήτης και την εν γένει εκπαίδευση του προσωπικού του Ομίλου.

Εναλλακτικά Δίκτυα Διάθεσης Προϊόντων (Phone Banking - Electronic Banking)

Το 1999 ήταν η χρονιά κατά την οποία εδραιώθηκε πραγματικά η χρήση της υπηρεσίας Europhone Banking της Τράπεζας. Εκτός από τον όγκο των τηλεφωνημάτων και των συναλλαγών,

που σημείωσαν αλματώδη αύξηση, αυτό που έχει ιδιαίτερη σημασία είναι η βελτίωση της ποιότητας εξυπηρέτησης και ο εμπλουτισμός των μορφών τραπεζικών συναλλαγών, που τώρα πραγματοποιούνται μέσω του Europhone Banking. Ενδεικτικά, εκτός από τη χρήση του τετραψήφιου αριθμού 1144 σε συνδυασμό με κάποιον κωδικό για την πραγματοποίηση χρηματιστηριακών συναλλαγών, το Europhone Banking είναι σε θέση να διεκπεραιώνει ολοκληρωμένα, εγγραφές σε νέες εκδόσεις μετοχών στο Χ.Α.Α., να ενημερώνει για τα υπόλοιπα πιστωτικών καρτών ή να δέχεται πάγιες εντολές για την εξόφλησή τους. Για το 2000 προβλέπεται ακόμη μεγαλύτερη ανάπτυξη και χρήση της υπηρεσίας αυτής.

Επίσης, το 1999 σήμανε την έναρξη της ενεργού δράσης της EFG Eurobank στο χώρο του διαδικτύου και τη δημιουργία μιας μονάδας e-banking, με σκοπό την εξυπηρέτηση της πελατείας και την προώθηση πωλήσεων μέσω του διαδικτύου. Η εφαρμογή έχει ήδη ξεκινήσει και επιτρέπει στους συνδρομητές να βλέπουν υπόλοιπα και κίνηση λογαριασμών, να μεταφέρουν χρήματα σε λογαριασμούς δικούς τους ή τρίτων, να πληρώνουν και να παρακολουθούν την κίνηση πιστωτικών καρτών, να αγοράζουν και να πωλούν μετοχές και να παρακολουθούν ζωντανά το χαρτοφυλάκιό τους και τη συνεδρίαση του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

Το Internet Banking επιτρέπει επίσης στους πελάτες της Τράπεζας να κάνουν αιτήσεις, να ζητούν πληροφορίες και διευκρινίσεις για διάφορα χρηματοοικονομικά προϊόντα και τις υπηρεσίες on-line.

Η EFG Eurobank κατέληξε σε συμφωνία συνεργασίας με τον Όμιλο Info-Quest στο χώρο του διαδικτύου. Στο πλαίσιο αυτό, η EFG Eurobank θα αποκτήσει το 34,5 % του μετοχικού κεφαλαίου

της Hellas On Line και μέσω της συνεργασίας αυτής η Τράπεζα θα μπορέσει να δώσει προνομιακές συνδέσεις στο διαδίκτυο για την πελατεία της, να αναπτύξει μορφές ηλεκτρονικού εμπορίου και να διευρύνει τις δυνατότητες εξυπηρέτησης της πελατείας της στο χώρο αυτό.

Η EFG Eurobank συμφώνησε επίσης και με το Δημοσιογραφικό Οργανισμό Λαμπράκη (Δ.Ο.Λ.) να εκμεταλλευτούν από κοινού τη δυναμική που παρουσιάζεται στο διαδίκτυο.

Αυτή η συνεργασία περιλαμβάνει τη δημιουργία ηλεκτρονικού πολυκαταστήματος, τη δημιουργία νέας πιστωτικής κάρτας ειδικά σχεδιασμένης για το διαδίκτυο, και τη δυνατότητα χρηματιστηριακών συναλλαγών μέσω της πύλης του Δ.Ο.Λ. (in.gr).

Νέες Τεχνολογίες και Υποδομές

Το 1999 απετέλεσε έτος μεγάλων τεχνολογικών προκλήσεων, στις οποίες η EFG Eurobank ανταποκρίθηκε με επιτυχία. Ένα από τα κυριότερα καθήκοντά της ήταν να διασφαλίσει την ομαλή λειτουργία της Τράπεζας ενόψει του «ιού της χιλιετίας» (millennium bug). Ο στόχος αυτός επιτεύχθηκε μέσω της κατάλληλης προετοιμασίας της υπάρχουσας υποδομής και των συνεχών δοκιμών και αλλαγών σε όλα τα συστήματα, τα προγράμματα και τις εφαρμογές της Τράπεζας. Έτσι, η Τράπεζα πέρασε στο 2000 χωρίς κανένα πρόβλημα λειτουργίας.

Ένα εξίσου σημαντικό γεγονός της χρονιάς που πέρασε, ήταν η μετάπτωση των μηχανογραφικών δεδομένων της Τράπεζας Αθηνών και της Τράπεζας Κρήτης στο σύστημα της Eurobank και η αντίστοιχη εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού τους. Οι υποδομές που απαιτήθηκαν για τις συγχωνεύσεις αυτές αλλά και για τη στήριξη της ανάπτυξης της Τράπεζας ήταν τεράστιες.

Υπολογίζεται ότι οι δαπάνες για τεχνολογία, κατά την τριετία 1998 - 2000, θα ξεπεράσουν τα 35 δισ. δρχ. Οι δαπάνες αυτές αφορούν μεταξύ άλλων, εκτός από την εγκατάσταση του νέου λογισμικού ALTAMIRA, και την αναβάθμιση του δικτύου τηλεπικοινωνιών, τη δημιουργία ενός υπερσύγχρονου μηχανογραφικού κέντρου και τη διασφάλιση της λειτουργίας της Τράπεζας σε 24ωρη βάση, 365 ημέρες το χρόνο.

Ανθρώπινο Δυναμικό

Ο ανθρώπινος παράγοντας αποτελεί πρωταρχικής σημασίας άξονα για την αποτελεσματικότητα των λειτουργιών και την επίτευξη των στόχων της EFG Eurobank, αποτελεί δε και τη βάση για τη μελλοντική δυναμική της ανάπτυξης. Κατά συνέπεια, η επίτευξη επιχειρηματικών σχεδίων ανάπτυξης της Τράπεζας εξαρτώνται από το σωστό σχεδιασμό και την ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού της.

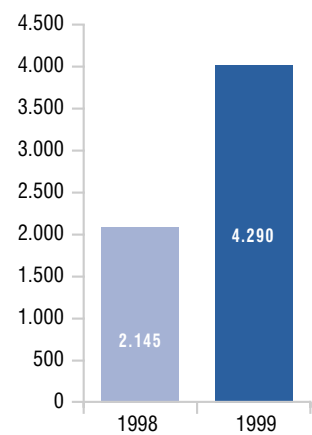
Το έτος 1999, χαρακτηρίστηκε από τις συγχωνεύσεις της Τράπεζας Αθηνών, της Τράπεζας Κρήτης και της EFG Eurobank. Το συνολικό ανθρώπινο δυναμικό του νέου οργανισμού αυξήθηκε από 2.110 εργαζόμενους το 1998 σε 4.031 το 1999, με μέσον όρο ηλικίας περίπου τα 35 έτη, ενώ του Ομίλου EFG Eurobank (περιλαμβανομένων των θυγατρικών) αυξήθηκε από 2.145 εργαζόμενους σε 4.290 αντίστοιχα.

Η αύξηση προσωπικού συμπεριλαμβάνει την κάλυψη περίπου 600 νέων θέσεων εργασίας, με τις προσλήψεις νέων ατόμων, στην πλειοψηφία τους πανεπιστημιακής κατάρτισης.

Οι εργαζόμενοι αυτοί παρακολούθησαν εκπαιδευτικά προγράμματα εξειδικευμένων τραπεζικών θεμάτων διάρκειας τριών μηνών.

Η EFG Eurobank δίνει ιδιαίτερη σημασία και επενδύει σημαντικούς πόρους στην εκπαίδευση του προσωπικού της. Στο πλαίσιο της πολιτικής αυτής, το 1999 πραγματοποιήθηκαν πολλά εκπαιδευτικά προγράμματα, όπως Investment Programs, Project Planning & Control, Δεξιότητων Πωλήσεων SPIN, Επενδυτικών Συμβούλων, κ.λπ., που αντιστοιχούν σε 30 εκπαιδευτικές ώρες ανά άτομο ετησίως.

Σχ. 9 Αύξηση του Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου EFG Eurobank



Η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού, αναγνωρίζοντας τη συμβολή του ανθρώπινου παράγοντα στην επιτυχή έκβαση της συγχώνευσης και τη ραγδαία ανάπτυξη του Ομίλου, έδωσε μεγάλο βάρος στη δημιουργία λειτουργικών διαύλων επικοινωνίας μεταξύ των διαφορετικών ομάδων εργαζομένων. Επέλυσε με επιτυχία θέματα και εκκρεμότητες σχετικά με τους τομείς ασφαλιστικών και υπηρεσιακών μεταβολών, μεταθέσεων και μετακινήσεων εργαζομένων, εκπαίδευσης, καθώς και παροχών κοινωνικού χαρακτήρα.

Η Τράπεζα εφάρμοσε, με αφορμή την είσοδό της στο Χ.Α.Α., το σύστημα παροχής κινήτρων με τη μορφή της μετοχικής συμμετοχής στο κεφάλαιο της Τράπεζας. Επίσης, συνδέοντας το επίπεδο των αμοιβών με την αποδοτικότητα και τη συνεισφορά του κάθε εργαζομένου, δημιούργησε τις προϋποθέσεις για αξιοκρατική επαγγελματική ανέλιξη και για τη δημιουργία μεγάλης και ικανής ομάδας στελεχών που να είναι έτοιμη να ανταποκριθεί δυναμικά στις προκλήσεις της νέας χιλιετίας.

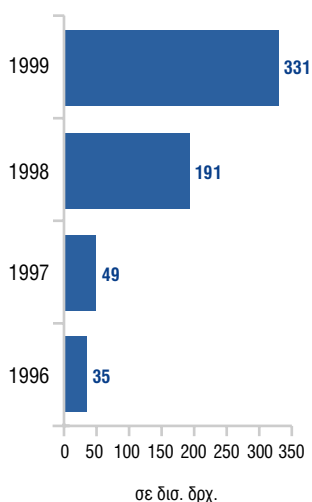
Ανάλυση Ισολογισμού και Αποτελεσμάτων Χρήσεως 1999

Η σύγκλιση της ελληνικής οικονομίας και η επικείμενη ένταξη της χώρας στο Τρίτο Στάδιο της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης, συνέβαλαν στη διαμόρφωση ευνοϊκού μακροοικονομικού κλίματος. Ο πληθωρισμός και τα επιτόκια σημείωσαν ιστορικά χαμηλές τιμές μέσα στο έτος και κατά συνέπεια η ζήτηση δανειακών πόρων ενισχύθηκε σημαντικά, παρά τα μέτρα της Τράπεζας της Ελλάδος για τον περιορισμό της πιστωτικής επέκτασης.

Η χρήση 1999, απετέλεσε έτος σημαντικής βελτίωσης των χρηματοοικονομικών μεγεθών της EFG Eurobank. Οι υψηλοί ρυθμοί οργανικής μεγέθυνσης, σε συνδυασμό με τις συνεχείς προσπάθειες αύξησης της αποτελεσματικότητας, βελτίωσαν τους κύριους χρηματοοικονομικούς δείκτες της Τράπεζας, σε επίπεδα συχνά καλύτερα από αυτά του μέσου όρου των ελληνικών και γενικότερα των ευρωπαϊκών τραπεζών. Τα κύρια χαρακτηριστικά του ενοποιημένου ισολογισμού της EFG Eurobank κατά το 1999 μπορούν να συνοψισθούν στα παρακάτω:

Σημαντική αύξηση του συνόλου του ενεργητικού, με έμφαση στην ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων και διεύρυνση των πηγών άντλησης ρευστότητας μέσω καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων. Οι ρυθμοί αύξησης των μεγεθών του ενοποιημένου ισολογισμού ήταν απόρροια αφενός της συγχώνευσης με την Τράπεζα Κρήτης και αφετέρου της οργανικής αύξησης των εργασιών της EFG Eurobank. Ειδικότερα, η ταχεία οργανική ανάπτυξη της Τράπεζας οδήγησε σε αύξηση του συνόλου του ενεργητικού, των χορηγήσεων και των καταθέσεων και repos κατά 40%-50%, εάν συγκριθούν τα μεγέθη του ενοποιημένου

Σχ. 10 Εξέλιξη Ιδίων Κεφαλαίων
Τράπεζας EFG Eurobank A.E.



ισολογισμού στα τέλη του 1999 με τα αντίστοιχα του 1998 (στα οποία έχει προστεθεί και η Τράπεζα Κρήτης).

Η μεγάλη αύξηση των στοιχείων ενεργητικού συνοδεύθηκε από σημαντική βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που αποφασίσθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 17.3.1999, με την έκδοση 22.092.725 νέων μετοχών που διατέθηκαν κατά προτίμηση στους παλαιούς μετόχους της Τράπεζας με αναλογία 1 νέα προς 5 παλαιές μετοχές. Τα νέα κεφάλαια ανήλθαν σε περίπου 112 δισ. δρχ. και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων (χωρίς να συμπεριλαμβάνονται τα δικαιώματα των μετόχων μειοψηφίας) σε περίπου 331 δισ. δρχ. στα τέλη του 1999.

Οφείλουμε να σημειώσουμε ότι τα ίδια κεφάλαια της EFG Eurobank έχουν προκύψει μετά τη διενέργεια όλων των προβλέψεων για επισφαλή δάνεια της Τράπεζας Κρήτης και της Τράπεζας Αθηνών.

Σχετικά με την αύξηση του χαρτοφυλακίου δανείων, πρέπει να επισημανθεί η βελτίωση του μίγματος, προς όφελος των δανείων σε ιδιώτες πελάτες (retail loans). Συγκεκριμένα, ο διπλασιασμός των υπολοίπων των κατηγοριών δανείων τραπεζικής ιδιωτών πελατών (retail banking) έχει διαμορφώσει το ποσοστό των δανείων αυτών στο 46% του συνόλου, γεγονός που βοήθησε στη διατήρηση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου (net interest margin) σε υψηλά επίπεδα.

Σε ενοποιημένη βάση, τα δημοσιευμένα ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως (δηλαδή τα αποτελέσματα της Τράπεζας που δεν συμπεριλαμβάνουν έκτακτα έσοδα, έξοδα και αποτελέσματα) ανήλθαν σε περίπου

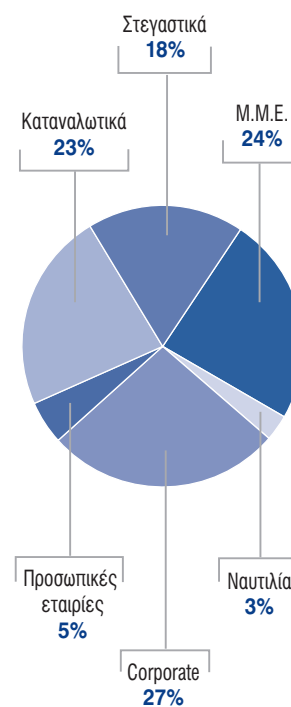
100,8 δισ. δρχ., έναντι περίπου 8 δισ. δρχ. το 1998. Τα αποτελέσματα αυτά συμπεριλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά έσοδα πώλησης πακέτων μετοχών της Τράπεζας Εργασίας και της πρώην Τράπεζας Αθηνών (συνολικά κεφαλαιακά κέρδη περίπου 42,8 δισ. δρχ. και 14,8 δισ. δρχ. αντίστοιχα).

Τα ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως επιβαρύνθηκαν με έκτακτα αποτελέσματα τα οποία αφορούν κυρίως στις προβλέψεις για την κάλυψη ζημιών από επισφαλείς χορηγήσεις της πρώην Τράπεζας Αθηνών και της πρώην Τράπεζας Κρήτης, οι συγχωνεύσεις των οποίων ολοκληρώθηκαν το 1999 (περίπου 61,1 δισ. δρχ.). Έτσι, τα προ φόρων κέρδη της EFG Eurobank ανήλθαν σε περίπου 42,6 δισ. δρχ., σε σχέση με περίπου 6,2 δισ. δρχ. κατά το 1998.

Η βελτίωση των δημοσιευμένων καθαρών προ φόρων αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως:

- Στον τετραπλασιασμό των καθαρών εσόδων από τόκους λόγω αύξησης των τοκοφόρων στοιχείων του ενεργητικού κυρίως μέσω οργανικής ανάπτυξης αλλά και λόγω των δύο συγχωνεύσεων που ολοκληρώθηκαν μέσα στο 1998 και το 1999.
- Στη σημαντική βελτίωση των καθαρών εσόδων προμηθειών, που αυξήθηκαν λόγω της διεύρυνσης των πηγών κερδοφορίας από προμήθειες, κυρίως αυτών που σχετίζονται με πιστωτικές κάρτες, εργασίες επενδυτικής τραπεζικής και κεφαλαιαγοράς, θεματοφυλακής και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων.
- Στα έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις, που ήταν περίπου 83,9 δισ. δρχ. το 1999 (έναντι 9,5 δισ. δρχ. το 1998), κυρίως λόγω της πώλησης των πακέτων των μετοχών

Σχ. 11 Σύθεση
Χαρτοφυλακίου Δανείων



της Τράπεζας Εργασίας και της Τράπεζας Αθηνών. Τα έσοδα αυτά ουσιαστικά χρησιμοποιήθηκαν για το σχηματισμό των πρόσθετων προβλέψεων που έγιναν για τις επισφαλείς απαιτήσεις της Τράπεζας Κρήτης και της Τράπεζας Αθηνών. Τα δημοσιευμένα αποτελέσματα δεν αφορούν σε πλήρεις 12μηνες περιόδους. Συγκεκριμένα, τα δημοσιευμένα ενοποιημένα αποτελέσματα του 1999 αφορούν στα αποτελέσματα των Ομίλων της EFG Eurobank και της Τράπεζας Αθηνών για όλο το 1999 και του Ομίλου της Τράπεζας Κρήτης από 1.7.1999 μόνον. Αντίστοιχα, τα δημοσιευμένα αποτελέσματα του 1998 περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα του Ομίλου της Τράπεζας Αθηνών για όλο το 1998 και του Ομίλου της EFG Eurobank από 1.8.1998 μόνον.

Σε 12μηνη βάση, τα ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως και των τριών Ομίλων για το 1999 ανήλθαν σε 100 δισ. δρχ., έναντι 18 δισ. δρχ. για το 1998.

ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK Α.Ε.

76ος ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 1999

4ος ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 1999

ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 6068/06/Β/86/07

Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα
Τηλ.: (01) 333 7000 Fax: (01) 323 3866
www.eurobank.gr