



ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.

Έγγραφο του άρθρου 4 του ν. 3401/2005

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.
ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»

ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ ΤΗΣ 31^{ης} ΟΚΤΩΒΡΙΟΥ ΤΗΣ
ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΣΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΟΥΜΕΝΗΣ

ΤΟ Δ.Σ. ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ ΤΟΥ
ΤΗΣ 14.12.2005 ΕΝΗΜΕΡΩΘΗΚΕ ΓΙΑ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ
ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ.

Αθήνα, 30 Νοεμβρίου 2005

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ.....	5
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	6
3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	7
3.1 Πληροφορίες για τη σύνταξη του Εγγράφου και τους Ελεγκτές της Τράπεζας	7
3.1.1 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες	7
3.1.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές	8
3.1.2.1 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E.....	8
3.1.2.1.1 Έγγραφα από παραπομπή	8
3.1.2.1.2 Λοιπά έγγραφα	9
3.1.2.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές της Πρόδοος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ.	9
3.1.2.2.1 Έγγραφα στη διάθεση του Κοινού	10
3.1.3 Φορολογικός Έλεγχος	10
3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ	10
3.2.1 Σύντομο ιστορικό	10
3.3 ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	12
3.3.1 Παρουσία στο Εξωτερικό	15
3.4 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ.....	17
3.4.1 Θέση της Eurobank στο EFG Group.....	17
3.4.2 Πίνακας συμμετοχών του Ομίλου της Τράπεζας με ημερομηνία 30.9.2005.....	19
3.5 Συνοπτική παρουσίαση της Α.Ε.Ε.Χ. Πρόοδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.....	19
3.5.1 Γενικές Πληροφορίες.....	19
3.5.2 Εξέλιξη Οικονομικών Μεγεθών της Προόδου	21
3.6 ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ, ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ.....	23
3.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	23
3.7.1 Διευκρινίσεις της Διοίκησης της Τράπεζας επί των σημειώσεων , οι οποίες αναφέρονται στα πιστοποιητικά των τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών των χρήσεων 2002 – 2004.....	23
3.7.2 Εξέλιξη Οικονομικών Μεγεθών	28
3.7.3 Ταμειακές Ροές	35
3.7.4 Πίνακες μεταβολών της Ενοποιημένης Καθαρής Θέσης των Χρήσεων 2002 -2004	38
3.7.5 Σχολιασμός επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων	42
3.7.6 Διαφορές μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων	45
3.8 Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 31.3. 2005	46
3.8.1 Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1.- 31.3.2005	47
3.8.2 Στοιχεία Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31.3.2005.....	48
3.8.3 Πίνακας προσαρμογών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου.....	49
3.8.5 Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ενοποιημένης καθαρής θέσης.....	49
3.8.6 Στοιχεία Κατάστασης Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών 1.1. -31.3.2005.....	50
3.8.7 Σημειώσεις περιόδου από 1.1. - 31.3.2005	50
3.8.7 Σχολιασμός Οικονομικών Στοιχείων περιόδου 1.1. -31.3.2005.....	51
3.9 Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 30.6. 2005	53
3.9.1 Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1.- 30.6.2005	55
3.9.2 Στοιχεία Ενοποιημένου Ισολογισμού της 30.6.2005.....	55
3.9.3 Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ενοποιημένης καθαρής θέσης.....	56
3.9.4 Στοιχεία Κατάστασης Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών 1.1. -30.6.2005.....	57
3.9.5 Σημειώσεις περιόδου 1.1. – 30.6.2005.....	57
3.9.6 Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για τις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1.1. -30.6.2005.....	58

3.9.7 Σχολιασμός Οικονομικών Στοιχείων περιόδου 1.1. -30.6.2005.....	59
3.10 Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 30.9. 2005	61
3.10.1 Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1.- 30.9.2005	64
3.10.2 Στοιχεία Ενοποιημένου Ισολογισμού της 30.9.2005.....	64
3.10.3 Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ενοποιημένης καθαρής θέσης	65
3.10.4 Στοιχεία Κατάστασης Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών 1.1. -30.9.2005.....	66
3.10.5 Σημειώσεις περιόδου 1.1. – 30.9.2005.....	66
3.10.6 Σχολιασμός Οικονομικών Στοιχείων περιόδου 1.1. -30.9.2005.....	68
3.11 Επενδύσεις Περιόδου από 1.1. 2002 – 30.9.2005	71
3.12 Σημαντικές Συμβάσεις	71
3.13 Κεφαλαιακή διάρθρωση - Υποχρεώσεις – Κεφαλαιακή Επάρκεια.....	71
3.13.1 Ίδια Κεφάλαια.....	71
3.13.2 Υποχρεώσεις	72
3.13.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις	73
3.13.4 Κεφαλαιακή Επάρκεια.....	73
3.14 Ρευστότητα	73
3.15 Σημαντικές αλλαγές στην χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Τράπεζας	73
3.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	73
3.17 Μερισματική Πολιτική της Τράπεζας για τις χρήσεις 2002-2004.....	74
3.18 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	74
3.18.1 Όργανα Διοίκησης - Διεύθυνσης.....	74
3.18.2 Όργανα Εποπτείας	81
3.18.3 Εταιρική Διακυβέρνηση.....	81
3.18.4 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών	81
3.19 Αμοιβές και Οφέλη	82
3.20 Συμμετοχές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών της Τράπεζας στη διοίκηση άλλων εταιρειών	83
3.21 Μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας που κατέχονται από Βασικά μέλη της Διοίκησης.....	87
3.22 Προσωπικό	87
3.23 Μετοχικό Κεφάλαιο	88
3.24 Μέτοχοι.....	92
3.25 Καταστατικό.....	94
3.26 Θεσμικό Πλαίσιο	94
3.26.1 Έλεγχος και Εποπτεία στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα	94
3.26.2 Υποχρεώσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων.....	95
3.26.3 Επιτροπή της Βασιλείας.....	97
4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ	99
4.1 Περιγραφή της Συγχώνευσης.....	99
4.1.1 Γενικά	99
4.1.2 Ισολογισμοί Μετασχηματισμού – Εκθέσεις διαπίστωσης Λογιστικής Αξίας... ..	101
4.1.3 Όροι της Συγχώνευσης	102
4.1.4 Λόγοι Συγχώνευσης	102
4.1.5 Καθορισμός της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών	103
4.1.5.1 Μέθοδοι Καθορισμού της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών	103

4.1.5.2 Η Γνωμοδότηση κατ' άρθρο 16 παρ. 5 ν.2515/1997 και κατ' άρθρο 322 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σχετικά με την Προτεινόμενη Συγχώνευση με Απορρόφηση της ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή και Μιχάλη Χατζηπαύλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 12511) της ελεγκτικής εταιρείας Deloitte Χατζηπαύλου Σοφινός & Καμπάνης Α.Ε.	104
4.1.5.2 Γνωμοδότηση για τη Συγχώνευση της Ανώνυμης Εταιρίας «ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ.» σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ. 5 Ν.2515/1997 σε συνδυασμό με τα άρθρα 321, 322 & 325 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ως ισχύουν, Δια Απορροφήσεως από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία «ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.» του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή και Δ. Ντζανάτου (ΑΜ ΣΟΕΛ 11521) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Α.Ε.	105
4.1.6 Διαδικασία Διάθεσης Νέων Μετοχών.....	106
4.1.7. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	106
4.1.8 Δαπάνες Έκδοσης	107
4.1.9 Πληροφορίες για τις Μετοχές του Εκδότη	107
4.2 Δικαιώματα Μετόχων.....	107
4.2.1 Γενικά	107
4.2.2 Δικαιώματα Μειοψηφίας.....	108
4.2.3 Δικαίωμα Προτίμησης Παλαιών Μετόχων.....	109
4.2.4 Γενική Συνέλευση.....	110
4.2.5 Φορολογία Μερισμάτων	111
4.3 Χρηματιστηριακά Στοιχεία Μετοχής της Τράπεζας	112
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ	113

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ «ΕFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.» ΤΗΣ 13.07.2005	I
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 13 ^{ΗΣ} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005 ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΤΡΑΠΕΖΑΣ) « ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.»	II
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 13 ^{ΗΣ} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005 ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»	III
ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.» από την «Τράπεζα ΕFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία»	IV
ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ των Ανωνύμων Εταιρειών «Τράπεζα ΕFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» και «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»	V

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Το παρόν κεφάλαιο περιλαμβάνει τα συνοπτικά στοιχεία συγχώνευσης, και αποτελεί εισαγωγή του Εγγράφου, που προβλέπεται από το άρθρο 4 ν. 3401/2005 (εφεξής «Έγγραφο»). Κάθε επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του παρόντος Εγγράφου ως συνόλου.

Το παρόν Έγγραφο αφορά τη συγχώνευση με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας επενδύσεων χαρτοφυλακίου «Πρόδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.» (εφεξής «Πρόδος» ή απορροφούμενη) από την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» (εφεξής «Eurobank» ή Τράπεζα ή απορροφούσα). Η συγχώνευση διενεργείται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 και των άρθρων 69-77 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, με βάση τους ισολογισμούς μετασχηματισμού της απορροφούσας και της απορροφούμενης, με ημερομηνία 13.07.2005. Μέτοχοι της μετά την συγχώνευση Τράπεζας, θα είναι όλοι οι μέτοχοι των δύο υπό συγχώνευση εταιρειών. Ο αριθμός των μετοχών που θα λάβει κάθε μέτοχος προκύπτει από τη σχέση ανταλλαγής, η οποία κρίθηκε δίκαιη και λογική από δύο διεθνείς ελεγκτικούς οίκους, την «Χατζηπαύλου, Σοφιανός και Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων» (Deloitte) και «Grant Thornton Α.Ε.», και εγκρίθηκε από την Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 31.10.2005 και την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Προόδου της 31.10.2005, που αποφάσισαν την συγχώνευση.

Η σχέση ανάμεσα στην αξία της Eurobank και την αξία της Προόδου είναι 30,778 προς 1. Με βάση την ανωτέρω σχέση της αξίας των δύο εταιρειών, η σχέση ανταλλαγής των νέων μετοχών με τις παλαιές μετοχές της Eurobank και της Προόδου είναι η ακόλουθη: α) κάθε μία από τις παλαιές μετοχές της Eurobank θα αντιστοιχεί προς μία (1) νέα μετοχή και β) κάθε επτά και εννέα δέκατα (7,9) από τις παλαιές μετοχές της Προόδου, θα αντιστοιχούν προς μία (1) νέα μετοχή.

Συγκεκριμένα, σε σύνολο 319.274.108 νέων μετοχών της «νέας» Τράπεζας, στους παλαιούς μετόχους της Τράπεζας αντιστοιχούν 314.009.537 νέες μετοχές, και στους παλαιούς μετόχους της Προόδου αντιστοιχούν 5.264.571 νέες μετοχές.

Πριν από τη συγχώνευση

Μετοχές της Eurobank	314.009.537	
Ονομαστική Αξία	2,95	€
Μετοχικό Κεφάλαιο της Eurobank	926.328.134,15	€
Μετοχές της Προόδου	80.600.000	
Ονομαστική Αξία	2,69	€
Μετοχικό Κεφάλαιο της Προόδου	216.814.000,00	€

Μεταβολή Μετοχικού Κεφαλαίου της Eurobank

Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, λόγω συγχώνευσης	111.877.412,04	€
Κεφαλαιοποίηση μέρους της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της Τράπεζας βάσει του ν. 2065/1992	2.628.045,89	€
Σύνολο Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	114.505.457,93	€

Μετά τη συγχώνευση

Νέες Μετοχές της «νέας» Eurobank	319.274.108	
Ονομαστική Αξία νέας μετοχής	3,26	€
Μετοχικό Κεφάλαιο της «νέας» Eurobank	1.040.833.592,08	€
Νέες Μετοχές που δικαιούνται οι παλαιοί μέτοχοι της Eurobank	314.009.537	
Νέες Μετοχές που δικαιούνται οι παλαιοί μέτοχοι της Προόδου	5.264.571	
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών	Τίτλος 1 μετοχής	

Σημειώνεται ότι αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με την συγχώνευση παρατίθενται στο κεφάλαιο 4. « Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Οι επενδυτές πριν λάβουν απόφαση επένδυσης σε μετοχές της Τράπεζας, πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται κατωτέρω. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Τράπεζα, η χρηματοοικονομική θέση της ή τα αποτελέσματά της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην τιμή της μετοχής. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται κατωτέρω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας.

- Όξυνση του ανταγωνισμού (αύξηση συμμετοχής ξένων τραπεζών στο τραπεζικό σύστημα, μείωση margins, μείωση κερδοφορίας)
- Ωρίμανση τραπεζικής αγοράς (μείωση ρυθμού αύξησης όγκων τραπεζικών προϊόντων)
- Επιβράδυνση ελληνικής οικονομίας (αύξηση ποσοστού ανεργίας, μείωση κερδοφορίας επιχειρήσεων => αύξηση πιστωτικού κινδύνου για την τράπεζα)
- Δυσμενείς οικονομικές εξελίξεις στις Βαλκανικές χώρες
- Πορεία χρηματιστηριακής αγοράς (διακύμανση τιμής μετοχής + επίδραση στα έσοδα της τράπεζας από σχετικές δραστηριότητες)
- Λειτουργικοί κίνδυνοι (απάτη κλπ.)

Πέραν των προαναφερομένων κινδύνων, ο Όμιλος της Τράπεζας, στα πλαίσια των δραστηριοτήτων υπόκειται σε πιστωτικό κίνδυνο, σε κίνδυνο αγοράς, σε κίνδυνο ρευστότητας και σε λειτουργικό κίνδυνο, οι οποίοι περιγράφονται αναλυτικά στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το τρίμηνο που έληξε την 31^η Μαρτίου 2005, οι οποίες είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδίκειας 16 & Νυμφαίου, 3^{ος} όροφος Ιλίσια, και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>.

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1 Πληροφορίες για τη σύνταξη του Εγγράφου και τους Ελεγκτές της Τράπεζας

Στο παρόν Έγγραφο περιέχονται και παρουσιάζονται όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες, προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπεριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της Eurobank, καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της.

Το παρόν Έγγραφο αποτελείται από α) συνοπτικά στοιχεία συγχώνευσης, β) τους παράγοντες κινδύνου, γ) το έγγραφο αναφοράς, γ) το σημείωμα μετοχικού τίτλου και δ) το παράρτημα.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες, θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και έχει γνωστοποιηθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου, και εκτιμούν πως οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο, που έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 (δ) του ν.3401/2005 είναι ισοδύναμες με αυτές που θα περιλαμβάνονταν σε ένα Ενημερωτικό Δελτίο, υπό την έννοια ότι, κατά την εκτίμηση τους εμπεριέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες οι οποίες περιγράφουν επαρκώς την εταιρική πράξη της συγχώνευσης.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Το «Έγγραφο» θα είναι διαθέσιμο τις εργάσιμες ημέρες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3^{ος} όροφος Ιλίσια .

Η Τράπεζα και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το παρόν Έγγραφο, το επενδυτικό κοινό μπορεί να επικοινωνεί, τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, με τους κ.κ. Δημήτριο Μητροτόλη, Διευθυντής Λογιστηρίου & Εταιρικής Διακυβέρνησης (τηλ. 210 7452341), και Μάρθα Φωτεινοπούλου, Υπεύθυνη Εταιρικής Διακυβέρνησης (τηλ. 210 7453436), οι οποίοι επιμελήθηκαν τη σύνταξη του.

3.1.1 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες

Οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις του Ομίλου της Τράπεζας, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τη κερδοφορία του Ομίλου.

3.1.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές

3.1.2.1 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2002 έως και 2004 έχουν ελεγχθεί από την ελεγκτική εταιρεία PriceWaterhouseCoopers A.E.E., Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι, τηλ.: 210 6874400. Συγκεκριμένα, η χρήση 2002 έχει ελεγχθεί από τους ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές κ. Κωνσταντίνο Κοτσιλίνη (ΑΜ ΣΟΕΛ 12711) και κ. Λοραίν Σκαραμαγκά (ΑΜ ΣΟΕΛ 12201), και οι χρήσεις 2003 και 2004 από τους ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές κ. Κυριάκο Ριρή (ΑΜ ΣΟΕΛ 12111) και κ. Αντώνη Παπαγεωργίου (ΑΜ ΣΟΕΛ 11691).

Τα σχετικά πιστοποιητικά ελέγχου και οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2002-2004, είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>.

Οι ενοποιημένες ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1. – 30.6.2005, οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, και η Έκθεση Επισκόπησης των ορκωτών ελεγκτών – λογιστών είναι διαθέσιμα στα γραφεία και την ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στη συγκεκριμένη διεύθυνση, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου.

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Τράπεζας στις 5.4.2005, ως τακτικός ελεγκτής της χρήσεως 2005, εξελέγη η ελεγκτική εταιρεία PriceWaterhouseCoopers A.E.E. και συγκεκριμένα ο ορκωτός ελεγκτής λογιστής κ. Κυριάκος Ριρή (ΑΜ ΣΟΕΛ 12111) με αναπληρωτή τον κ. Αντώνη Παπαγεωργίου (ΑΜ ΣΟΕΛ 11691).

3.1.2.1.1 Έγγραφα από παραπομπή

Οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας των χρήσεων 2002 -2004, και τα αντίστοιχα πιστοποιητικά ελέγχου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>.

Οι Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις των περιόδων 1.1. – 31.3.2005, 1.1. -30.6.2005 και 1.1.- 30.9.2005, συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, και είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>.

Η Γνωμοδότηση κατ' άρθρο 16 παρ. 5 ν.2515/1997 και κατ' άρθρο 322 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σχετικά με την Προτεινόμενη Συγχώνευση με Απορρόφηση της ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή κου Μιχάλη Χατζηπαύλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 12511) της ελεγκτικής εταιρείας «Χατζηπαύλου Σοφianός & Καμπάνης Α.Ε.» (Deloitte), είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

http://www.eurobank.gr/Uploads/pdf/FairnessOpinionEurobank_ProodosPart2.pdf.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Τράπεζας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στη συγκεκριμένη διεύθυνση, δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου.

3.1.2.1.2 Λοιπά έγγραφα

Τα ακόλουθα έγγραφα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, τις εργάσιμες ημέρες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3^{ος} όροφος Ιλίσια :

- Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης και Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με την συγχώνευση
- Οικονομικές καταστάσεις θυγατρικών εταιρειών του ομίλου
- Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης της Τράπεζας με την Πρόοδο
- Ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της Τράπεζας με ημερομηνία 13.7.2005 και η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών της στοιχείων, ο οποίος έχει ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή κ. Μ. Χατζηπαύλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 12511) της ελεγκτικής εταιρείας « Χατζηπαύλου Σοφινός & Καμπάνης Α.Ε. » (Deloitte).
- Η Γνωμοδότηση κατ' άρθρο 16 παρ. 5 ν.2515/1997 και κατ' άρθρο 322 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σχετικά με την Προτεινόμενη Συγχώνευση με Απορρόφηση της ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή κου Μιχάλη Χατζηπαύλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 12511) της ελεγκτικής εταιρείας «Χατζηπαύλου Σοφινός & Καμπάνης Α.Ε.» (Deloitte).
- Η Γνωμοδότηση για τη Συγχώνευση της Ανώνυμης Εταιρίας “ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ.” σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ. 5 Ν.2515/1997 σε συνδυασμό με τα άρθρα 321, 322 & 325 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ως ισχύουν, δια απορροφήσεως από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία “ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.” του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή κου Δ. Ντζανάτος (ΑΜ ΣΟΕΛ 11521 της ελεγκτικής εταιρείας « Grant Thornton Α.Ε.»
- Το Καταστατικό της Τράπεζας.

3.1.2.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές της Πρόδοτος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ.

Η Πρόδος ελέγχεται από Ορκωτούς Ελεγκτές για τους εξαμηνιαίους πίνακες επενδύσεων, τις λογιστικές καταστάσεις της 30^{ης} Ιουνίου και της 31^{ης} Δεκεμβρίου κάθε χρήσης καθώς και για τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνουν : τον ισολογισμό, τα αποτελέσματα χρήσης, τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων, το προσάρτημα, την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και την κατάσταση ταμειακών ροών.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Πρόδου για τη χρήση 2002 έχουν συνταχθεί βάσει του Ε.Γ.Λ.Σ. και ελέγχθηκαν από την κ. Λοραίν Σκαρμαγκά (ΑΜ ΣΟΕΛ 12201) της εταιρίας Ορκωτών Ελεγκτών PricewaterhouseCoopers, Λ. Κηφισίας 268, 152 32 Χαλάνδρι, τηλ.: 210 6874400, ενώ οι οικονομικές καταστάσεις της Πρόδου για τις χρήσεις 2003 και 2004 έχουν επίσης συνταχθεί βάσει του Ε.Γ.Λ.Σ. και ελέγχθηκαν από τον κ. Κυριάκο Ριρή (ΑΜ ΣΟΕΛ 12111) της ίδιας ελεγκτικής εταιρίας.

Οι λογιστικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.-30.6.2005 συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και έχουν επισκοπηθεί από τον κ. Αντώνη Παπαγεωργίου (ΑΜ ΣΟΕΛ 11691) της PricewaterhouseCoopers.

Σύμφωνα με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Πρόδου στις 27.5.2005, ο ελεγκτής κ. Κυριάκος Ριρή (ΑΜ ΣΟΕΛ 12111) εκλέχτηκε ως τακτικός ορκωτός ελεγκτής λογιστής της χρήσης 2005, με αναπληρωτή τον κ. Αντώνη Παπαγεωργίου (ΑΜ ΣΟΕΛ 11691).

3.1.2.2.1 Έγγραφα στη διάθεση του Κοινού

Τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδίκειας 16 & Νυμφαίου, 3^{ος} όροφος Ιλίσια:

- Το καταστατικό της Προόδου.
- Οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας των χρήσεων 2002-2004, που συντάχθηκαν βάσει του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου, και τα πιστοποιητικά ελέγχου.
- Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2005 (περιόδου 1.1. - 31.3.2005, 1.1.-30.6.2005 και 1.1.- 30.9.2005) που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
- Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης της Προόδου με την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias.
- Ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της Προόδου με ημερομηνία 13.7.2005 και η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών της στοιχείων, ο οποίος έχει ελεγχθεί από τον ορκωτό ελεγκτή κ. Δ. Ντζανάτο (ΑΜ ΣΟΕΛ 11521) της ελεγκτικής εταιρίας Grant Thornton.
- Περίληψη της έκθεσης της εταιρίας ορκωτών ελεγκτών Grant Thornton A.E. (ορκωτός ελεγκτής κ. Δ. Ντζανάτος ΑΜ ΣΟΕΛ 11521) και περίληψη της έκθεσης της ελεγκτικής εταιρίας Deloitte – Χατζηπαύλου Σοφινός & Καμπάνης Α.Ε. (ορκωτός ελεγκτής κ. Μ. Χατζηπαύλου ΑΜ ΣΟΕΛ 12511) για τη διατύπωση γνώμης ως προς το εύλογο και δίκαιο της προτεινόμενης από το Δ.Σ. σχέσης ανταλλαγής μετοχών, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρίας, κατόπιν σχετικής συναίνεσης του ορκωτού ελεγκτή

3.1.3 Φορολογικός Έλεγχος

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2001, και οι διαφορές που προέκυψαν επιλύθηκαν με πράξη συμβιβασμού. Με την από 729 /22.11.2004 εντολή ελέγχου του ΔΕΚ Αθηνών, διενεργείται τακτικός φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2002 έως και 2004.

Οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις των απορροφηθεισών από την Τράπεζα εταιρειών, έχουν ως ακολούθως: α) Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας Α.Ε. (χρήσεις 2001 έως 30.4.2003), β) Q - Διαχείρισης Συστημάτων & Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε. (χρήση 1.1.–30.11.2003) και γ) Τέλεσις Νταϊρέκτ Συμβουλευτική Α.Ε. (χρήσεις 2000 –2004). Οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου, αναφέρονται στον πίνακα των εταιρειών που ενοποιούνται στο κεφάλαιο 3.9 «Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 30.9. 2005».

3.2 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

3.2.1 Σύντομο ιστορικό

α. Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» είναι η Τράπεζα Αθηνών Α.Ε., η οποία απορρόφησε την ήδη λυθείσα Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. το έτος 1999, μετονομασθείσα ταυτοχρόνως σε Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. και εν συνεχεία το έτος 2000 σε Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.

Η αρχική εμφάνιση της Τράπεζας Αθηνών γίνεται, με τη μορφή τραπεζικού γραφείου, το έτος 1906 στον Πύργο της Ηλείας. Το 1924 ιδρύθηκε η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Καπνοβιομηχανία και Τράπεζα Β. Καραβασίλη Ανώνυμος Εταιρεία» στην Αθήνα

(Παράρτημα Ε.Τ.Κ. 88/19.3.1924). Στις 23.8.1926 εισήχθη στο Χ.Α.Α. Το 1937 η εταιρεία μετονομάστηκε σε «Τράπεζα Β. Καραβασίλη Α.Ε.». Το 1952 μετονομάστηκε σε «Τράπεζα Επαγγελματικής Πίστωσης Α.Ε.». Το έτος 1964 εξαγοράστηκε στο σύνολό της από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) και το 1992 μετονομάστηκε σε «Τράπεζα Αθηνών Α.Ε.» με σκοπό τη διενέργεια τραπεζικών εργασιών πάσης φύσεως.

β. Η Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε., συστάθηκε υπό την επωνυμία «Ευρωεπενδυτική Τράπεζα, Ανώνυμη Εταιρεία» στις 11.12.1990, με το συμβόλαιο υπ' αριθμ. 9796/1990 του Συμβ/φου Αθηνών Κ. Σπανόπουλου. Η σύσταση και το καταστατικό της εγκρίθηκαν με την απόφαση του Υπουργού Εμπορίου υπ' αριθμ. Κ2 – 8749/11.12.1990 (ΦΕΚ 4323/12.12.1990), ύστερα από άδεια λειτουργίας που χορήγησε η Τράπεζα της Ελλάδος με την ΠΔΤΕ 1778/31.7.1990 (ΦΕΚ Α' 134/4.10.1990). Η Τράπεζα καταχωρήθηκε στο Μητρώο Α.Ε. με αριθμό 23037/06/Β/90/33. Η έναρξη δραστηριοτήτων της πραγματοποιήθηκε στις 12.12.1990. Την 27.9.97 καταχωρήθηκε στο ΜΑΕ η αλλαγή της επωνυμίας της σε "Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε." που αποφασίστηκε με την από 26.6.97 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων (ΦΕΚ 6968/30.9.97).

Στις 10.10.1997 η Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. απορρόφησε την τράπεζα με την επωνυμία «Ίντερμπανκ Ελλάδος Α.Ε.», ύστερα από αποφάσεις των Γ.Σ. των μετόχων των δύο τραπεζών της 8.10.1997, με τη σύμβαση συγχώνευσης υπ' αριθμ. 12866/8.10.1997 του Συμβ/φου Αθηνών Κ. Σπανόπουλου που καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. στις 10.10.1997 (ΦΕΚ 7224 και 7232/10.10.1997). Με το από 10.8.1997 Ιδιωτικό Συμφωνητικό Πωλήσεως Κλάδου, η Τράπεζα αγόρασε από την Credit Lyonnais Ελλάδος Α.Ε. τον κλάδο λιανικής τραπεζικής που περιελάμβανε 5 υποκαταστήματα και το αντίστοιχο τμήμα του κεντρικού καταστήματος του υποκαταστήματος Πειραιά (ΕΝΠΘ 591/24.4.1997).

Στις 17.6.1998 η Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. προέβη στην εξαγορά πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της Τράπεζας Αθηνών Α.Ε. τις οποίες στη συνέχεια πώλησε στην Consolidated Eurofinance Holdings S.A.

Στις 25.2.1999 η Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. αγόρασε από την Consolidated Eurofinance Holdings S.A. 560.809 κοινές μετοχές με ψήφο (98% του ψηφίζοντος κεφαλαίου) και 5.614.969 προνομιούχες άνευ ψήφου (100% του μη ψηφίζοντος προνομιούχου κεφαλαίου) της Τράπεζας Κρήτης Α.Ε. αντί τιμήματος δρχ. 68.000.000.000 (ΕΤΠΘ 24/1/23.2.1999).

γ. Η Τράπεζα Αθηνών Α.Ε. απορρόφησε το 1999 την Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. και η επωνυμία της μεταβλήθηκε σε Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. Οι μετοχές του νέου τραπεζικού οργανισμού άρχισαν να διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Α., τον Απρίλιο 1999 ενώ, προκειμένου να διασφαλιστεί η απαραίτητη διασπορά, η μητρική εταιρεία EFG Consolidated Holdings S.A. (πρώην Consolidated Eurofinance Holdings S.A.) διέθεσε με δημόσια εγγραφή στο κοινό 11.162.500 μετοχές τον Μάρτιο 1999.

Το 1999 η Τράπεζα Εργασίας Α.Ε. εντάχθηκε στο EFG Group, μητρικό όμιλο της Τράπεζας EFG Eurobank Α.Ε.

Στις 4.10.1999 η Τράπεζα EFG Eurobank Α.Ε. απορρόφησε την ήδη λυθείσα Τράπεζα Κρήτης Α.Ε., στις 7.9.2000 την ήδη λυθείσα Τράπεζα Εργασίας Α.Ε., οπότε και μετονομάστηκε σε Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε., στις 11.3.2002, την ήδη λυθείσα ΤΕΛΕΣΙΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Α.Ε., στις 10.4.2003 την ήδη λυθείσα Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε., στις 7.10.2003 την ήδη λυθείσα Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας Α.Ε., στις 11.11.2003 την ήδη λυθείσα Επενδύσεις Αναπτύξεως Α.Ε.Ε.Χ., στις 15.12.2003 την ήδη λυθείσα UNITBANK Α.Ε., στις 25.5.2004 την ήδη λυθείσα Q-Διαχείριση Συστημάτων και Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε. και στις 27.6.2005 την ήδη λυθείσα Telesis Direct Συμβουλευτική Α.Ε.

Η νόμιμη και εμπορική επωνυμία της Τράπεζας είναι «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.».

Η Τράπεζα είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και έχει αριθμό 6068/06/Β/86/07.

Η διάρκεια της Τράπεζας, που άρχισε στις 19 Μαρτίου του έτους χίλια εννιακόσια είκοσι τέσσερα (1924), λήγει στις 31 Δεκεμβρίου του έτους δύο χιλιάδες εκατό (2100).

Η καταστατική έδρα και τα γραφεία της Τράπεζας είναι στο Δήμο Αθηναίων, οδός Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα, τηλ. 210 333 7000.

Όργανα εποπτείας της Τράπεζας, κατά τον κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει, είναι οι ορκωτοί ελεγκτές. Την εποπτεία της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. ως πιστωτικού ιδρύματος ασκεί η Τράπεζα της Ελλάδος. Παράλληλα, ως μέλος του EFG Group, η Τράπεζα ελέγχεται έμμεσα και από την Swiss Federal Banking Commission (SFBC), η οποία εποπτεύει το EFG Group σε όλα του τα επίπεδα.

Όργανα εσωτερικού ελέγχου, κατά το ν.2076/1992 και τον ν.3016/2002, είναι η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και η Επιτροπή Ελέγχου.

3.3 ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Η Eurobank κατέχει ισχυρά μερίδια αγοράς σε ολόκληρο το φάσμα των χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που παρέχει στην πελατειακή της βάση. Οι πελάτες στους οποίους απευθύνει τα προϊόντα της περιλαμβάνουν ιδιώτες, μικρομεσαίες επιχειρήσεις, μεγάλες επιχειρήσεις, ιδιώτες υψηλού διαθέσιμου εισοδήματος, ιδιώτες και θεσμικούς επενδυτές, το Ελληνικό δημόσιο, κ.ά.

Η Τράπεζα παρέχει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και άλλων συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών που περιλαμβάνουν:

Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών (Retail Banking) η οποία περιλαμβάνει: καταναλωτική πίστη και πιστωτικές κάρτες, στεγαστική πίστη, επαγγελματική πίστη (χρηματοδότηση ελεύθερων επαγγελματιών και μικρών ή ατομικών επιχειρήσεων με κύκλο εργασιών έως € 2,5 εκατ.), καταθέσεις, επενδυτικά προϊόντα, αμοιβαία κεφάλαια κλπ.

Wholesale Banking, που περιλαμβάνει:

Τραπεζική Επιχειρήσεων

Χρηματοδότηση μεγάλων επιχειρήσεων (Corporate Banking)

Παρέχονται δάνεια για κεφάλαιο κίνησης σε ευρώ ή ξένο νόμισμα, δάνεια ανοικτής ή κλειστής διάρκειας, ομολογιακά δάνεια, κοινοπρακτικά δάνεια, εγγυητικές επιστολές, εμπορικές πιστώσεις, προεξόφληση επιταγών, invoice discounting και forfaiting.

Χρηματοδότηση μεσαίων επιχειρήσεων (με κύκλο εργασιών από € 2,5 εκατ. έως €25 εκατ.)

Η Τράπεζα προσφέρει επίσης εξειδικευμένες υπηρεσίες χρηματοδότησης σε μεγάλο αριθμό μεσαίων επιχειρήσεων σε τοπικό επίπεδο μέσω ειδικού δικτύου που αποτελείται από 30 Επιχειρηματικά Κέντρα και 12 περιφερειακές μονάδες σε όλη την Ελλάδα.

Χρηματοδότηση Ναυτιλίας (Shipping)

Υπηρεσίες Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing)

Υπηρεσίες Διαχείρισης Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

Επενδυτική Τραπεζική και Προϊόντα Κεφαλαιαγοράς:

Αναδοχές για εισαγωγές στο ΧΑ, ιδιωτικές τοποθετήσεις και λοιπές εκδόσεις ιδίων κεφαλαίων, εκδόσεις χρέους (κοινοπρακτικά δάνεια, ομολογιακά δάνεια, τιτλοποιήσεις)

Παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών (εξαγορές, συγχωνεύσεις, αποσχίσεις, αποτιμήσεις, χρηματοδότηση έργων, ιδιωτική χρηματοδότηση)

Χρηματιστηριακές συναλλαγές, ανάλυση εισηγμένων εταιριών, παράγωγα σε δείκτες μετοχών μέσω του ΧΠΑ

Διαχείριση Χαρτοφυλακίων (Asset Management):

Διαχείριση Χαρτοφυλακίων Θεσμικών Πελατών

Οι υπηρεσίες αυτές ανταποκρίνονται στις ειδικότερες ανάγκες των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων. Οι δραστηριότητες του Institutional Asset Management περιλαμβάνουν διαχείριση μετοχικών χαρτοφυλακίων για ίδιο λογαριασμό, διαχείριση θεσμικών χαρτοφυλακίων και εκτέλεση χρηματοοικονομικών πράξεων. Στον τομέα θεσμικών χαρτοφυλακίων συγκεκριμένα, παρέχονται συμβουλευτικές υπηρεσίες και υπηρεσίες διαχείρισης σε Ασφαλιστικά Ταμεία, Κληροδοτήματα, Μη Κερδοσκοπικούς Οργανισμούς, Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και λοιπούς Διαχειριστικούς Οργανισμούς.

Διαχείριση Χαρτοφυλακίων Ιδιωτών Πελατών

Διαχείριση χαρτοφυλακίων πελατών με επενδύσεις στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, μέσα σε πλαίσια που ορίζονται στη σύμβαση διαχείρισης (discretionary management).

Private Banking

Ολοκληρωμένες υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας σε πελάτες με υψηλό διαθέσιμο εισόδημα, αμοιβαία κεφάλαια, funds of funds, private equity funds, προϊόντα εγγυημένου κεφαλαίου και άλλα σύνθετα προϊόντα, αγοραπωλησία συναλλάγματος με μόχλευση, Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και χρηματιστηριακές συναλλαγές με δανεισμό.

Διαχείριση Διαθεσίμων (Treasury)

Διαπραγμάτευση για λογαριασμό της Τράπεζας η πελατών (sales & trading) στη διατραπεζική αγορά χρήματος, συναλλάγματος, ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (βασικός διαπραγματευτής), παραγώγων προϊόντων πάνω σε επιτόκια, ξένο συνάλλαγμα, δείκτες μετοχών (swaps, futures, options, forwards), κλπ. Το τμήμα Πωλήσεων Treasury απαρτίζουν μονάδες εξειδικευμένες σε ειδικότερες κατηγορίες πελατών, όπως είναι οι μεγάλες και οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις, οι ναυτιλιακές επιχειρήσεις, οι μεγάλοι ιδιώτες πελάτες, οι θεσμικοί επενδυτές, καθώς και το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας.

Στα πλαίσια του ευρύτερου στρατηγικού στόχου για την παροχή ολοκληρωμένου φάσματος τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ο Όμιλος EFG Eurobank Ergasias έχει προχωρήσει στη σύσταση εξειδικευμένων θυγατρικών και έχει συνάψει συμμαχίες με εγχώριους και διεθνείς οργανισμούς που κατέχουν ηγετική θέση στον κλάδο τους.

Χρηματοδότηση και χρηματοδοτική μίσθωση αυτοκινήτου

Στον τομέα της χρηματοδότησης αυτοκινήτου, ο Όμιλος EFG Eurobank Ergasias δραστηριοποιείται μέσω των συμμετοχών του στις εταιρίες Tefin A.E. και Unitfinance A.E. Στον τομέα της χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτοκινήτου, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω των θυγατρικών εταιριών EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E. και EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική A.E.

Ασφαλιστικά Προϊόντα και Υπηρεσίες

Ο τραπεζικός όμιλος EFG Eurobank Ergasias αναπτύσσει σταδιακά την παρουσία του στον ασφαλιστικό τομέα μέσω εξειδικευμένων θυγατρικών εταιριών. Από το 2000, ξεκίνησαν οι εργασίες της EFG Eurolife Ανώνυμος Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων (πρώην EFG Ασφαλιστική ΑΕΓΑ) και της EFG Eurolife Ανώνυμος Εταιρία Ασφαλίσεων Ζωής (πρώην EFG Ασφαλιστική Ζωής ΑΕΑΖ) με στόχο τη δημιουργία προϊόντων bancassurance ενώ παρέχει και υπηρεσίες πρακτόρευσης μέσω της EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες A.E. Τα ασφαλιστικά προϊόντα της EFG Eurobank Ergasias διατίθενται μέσω του τραπεζικού δικτύου και των εναλλακτικών δικτύων, ενώ δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στην επέκταση των ομάδων πωλήσεων των ιδίων των εταιριών, καθώς και στη διεύρυνση του δικτύου συνεργαζομένων πρακτόρων.

Αξιοποίηση και Εκμετάλλευση Ακίνητης Περιουσίας (Real Estate)

Ο Όμιλος EFG Eurobank Ergasias δραστηριοποιείται στον χώρο της αξιοποίησης ακίνητης περιουσίας μέσω της θυγατρικής εταιρίας Eurobank Properties Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (πρώην EFG Eurobank Properties A.E.). Στόχος της Eurobank Properties είναι να κατακτήσει ηγετική θέση στην αγορά real estate.

Η εταιρία ξεκίνησε τις δραστηριότητες της υπό τη νέα της μορφή τον Απρίλιο του 2000. Εντός του 2000, η Eurobank Properties πραγματοποίησε δύο αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, η τελευταία εκ των οποίων οδήγησε στη συμμετοχή δύο σημαντικών εταίρων στο μετοχικό της κεφάλαιο: της εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρίας Lamda Development (εταιρίας του ομίλου Λάτση

με σημαντική εμπειρία σε έργα οικιστικής ανάπτυξης), και της Deutsche Bank Real Estate Private Equity (Europe), η οποία κατέχει ηγετική θέση στην παγκόσμια αγορά real estate. Κατά το έτος 2005, η εταιρεία προέβη σε νέα αύξηση κεφαλαίου και εν συνεχεία μετατράπηκε σε ΑΕΕΑΠ, με σκοπό την εισαγωγή της στο ΧΑ εντός του 2006.

Διαδίκτυο και Πληροφορική (Internet and e-commerce)

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στο χώρο του διαδικτύου και της πληροφορικής μέσω των θυγατρικών εταιριών EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου Α.Ε. και Be -Business Exchanges Α.Ε. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει υλοποιήσει ένα σχήμα παροχής υπηρεσιών business to business με την επωνυμία 'be-Business Exchanges'. Τεχνικοί υποστηρικτές του σχήματος είναι οι Όμιλοι πληροφορικής IBM, InfoQuest και LogicDIS. Επίσης η Τράπεζα έχει θέσει σε λειτουργία με σημαντική επιτυχία το www.open24.gr, το οποίο είναι το πρώτο site παροχής υπηρεσιών business to consumer (B2C), που συνδυάζει τις τραπεζικές και χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες με on-line προσφορές αγορών από επιλεγμένους εμπορικούς συνεργάτες της EFG Eurobank Ergasias καθώς και ειδησεογραφική ενημέρωση αλλά και ψυχαγωγικές προτάσεις.

Δίκτυα Διάθεσης

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει μια πολυδιάστατη προσέγγιση της τραπεζικής σύμφωνα με την οποία έχουν αναπτυχθεί εξειδικευμένα δίκτυα που απευθύνονται σε συγκεκριμένους τομείς της αγοράς στους οποίους δραστηριοποιείται. Στους τομείς αυτούς περιλαμβάνονται η τραπεζική ιδιωτών, το private banking και η χρηματοδότηση μικρών, μεσαίων και μεγάλων επιχειρήσεων. Η εξειδικευμένη ανάπτυξη δικτύων διάθεσης ανά τομέα αγοράς είναι ένας οργανωτικός σχεδιασμός μοναδικός στην Eurobank. Η οργανωτική αυτή δομή αποτελεί συγκριτικό πλεονέκτημα της Τράπεζας, καθώς επιτρέπει στους πελάτες της να έχουν πρόσβαση σε προσωποποιημένες υπηρεσίες που παρέχονται από εξειδικευμένα στελέχη της Τράπεζας, τα οποία είναι ειδικά εκπαιδευμένα ώστε να ανταποκρίνονται στις ειδικές απαιτήσεις των πελατών.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 τα εξειδικευμένα δίκτυα της Τράπεζας στην Ελλάδα ανά τομέα δραστηριότητας ήταν οργανωμένα ως εξής:

- **Τραπεζική Ιδιωτών Πελατών (Retail Banking):** ο τομέας εξυπηρετείται από 310 καταστήματα, τα οποία καλύπτουν ολοκληρωμένα και αποτελεσματικά τις ανάγκες των ιδιωτών πελατών, καθώς και τις ανάγκες των επαγγελματιών και των μικρών επιχειρήσεων με ετήσιο κύκλο εργασιών έως € 2,5 εκατ. Γεωγραφικά, η Τράπεζα διαθέτει παρουσία σε όλες τις μεγάλες πόλεις της χώρας, με περισσότερα από ένα καταστήματα σε περιοχές που θεωρούνται πληθυσμιακά σημαντικές. Ακόμη, ο τομέας εξυπηρετείται και από το δίκτυο διάθεσης Open 24, το οποίο περιλαμβάνει 77 μικρά σημεία πώλησης στα μεγάλα αστικά κέντρα και σε περιοχές με αυξημένη εμπορική κίνηση, που είναι επανδρωμένα με έναν ή δύο υπαλλήλους.
- **Χρηματοδότηση Μεσαίων Επιχειρήσεων:** ο τομέας εξυπηρετείται από εξειδικευμένο δίκτυο το οποίο αποτελείται από 42 Επιχειρηματικά Κέντρα και περιφερειακές μονάδες.
- **Χρηματοδότηση Μεγάλων Επιχειρήσεων:** ο τομέας εξυπηρετείται μέσω δύο κεντρικών διευθύνσεων στην Αθήνα και την Θεσσαλονίκη
- **Private Banking:** ο τομέας εξυπηρετείται από 10 ειδικά σχεδιασμένα κέντρα private banking σε πέντε πόλεις

Εναλλακτικά Δίκτυα

Η ανάπτυξη και αξιοποίηση εναλλακτικών δικτύων διάθεσης προϊόντων αποτελεί σημαντικό ανταγωνιστικό πλεονέκτημα της EFG Eurobank Ergasias. Η Τράπεζα είναι η πρώτη στην Ελλάδα και μια από τις πρώτες στην Ευρώπη που προσφέρει τις υπηρεσίες της μέσα από το σύνολο των διαθέσιμων τεχνολογικά εναλλακτικών καναλιών διάθεσης υπηρεσιών και

προϊόντων και συγκεκριμένα μέσω του διαδικτύου (internet), της κινητής τηλεφωνίας (mobile banking) και του συμβατικού τηλεφώνου (phone banking).

Δίκτυο ATM

Η Τράπεζα διατηρεί ένα δίκτυο 704 ATMs σε όλη την Ελλάδα, εκ των οποίων 364 βρίσκονται εκτός του δικτύου καταστημάτων σε χώρους όπως supermarkets, κινηματογράφους, πρατήρια καυσίμων και δημόσιους χώρους. Η Τράπεζα επίσης συμμετέχει στα διατραπεζικά συστήματα ΔΙΑΣ.

Phone Banking

Η υπηρεσία του Phone Banking, λειτουργεί μέσω ενιαίου call centre και παρέχει τη δυνατότητα διεκπεραίωσης μέσω τηλεφώνου, συνολικά 101 διαφορετικών τραπεζικών εργασιών προς ιδιώτες επί 24ώρου βάσεως και όλο το χρόνο. Το Europhone Banking παρέχει τις υπηρεσίες του σε όλους τους πελάτες retail και private banking, στους πελάτες e-banking και mobile banking, και στους πελάτες της EFG A.E.Δ.Α.Κ.

Η υπηρεσία Europhone Banking της EFG Eurobank Ergasias κατέχει ηγετική θέση στην ελληνική τραπεζική αγορά σε ότι αφορά στον αριθμό των πελατών που έκαναν χρήση της εξυπηρέτησης μέσω συμβατικού τηλεφώνου. Η υπεροχή του Europhone Banking οδήγησε στην κατάκτηση του πρώτου βραβείου στον ετήσιο διαγωνισμό "CRM Grand Prix 2004" της Teleperformance στην κατηγορία "Large Call Centres", για δεύτερη χρονιά.

Ηλεκτρονική Τραπεζική (E-banking)

Η EFG Eurobank Ergasias προσφέρει όλο το φάσμα υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής, περιλαμβανομένων των τραπεζικών συναλλαγών, χρηματιστηριακών συναλλαγών, εταιρικών λογαριασμών διαχείρισης χαρτοφυλακίου κ.ά. Η Τράπεζα έχει αναπτύξει δυναμική παρουσία στο χώρο αυτό, μέσω της δημιουργίας λειτουργικών, εύχρηστων και ασφαλών εφαρμογών που παρέχουν στους πελάτες της την ευχέρεια διεκπεραίωσης πλήθους συναλλαγών. Οι υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής για ιδιώτες και εταιρίες, καθώς και το Open24.gr, έχουν οδηγήσει την Τράπεζα σε σημαντικές διακρίσεις. Εντός του 2003, η Eurobank αναδείχθηκε ως «η καλύτερη διαδικτυακή τράπεζα για καταναλωτές» για την ελληνική αγορά στον ετήσιο διαγωνισμό του διεθνούς κύρους αμερικανικού περιοδικού «Global Finance». Η EFG Eurobank Ergasias ανακηρύχθηκε το 2003 και το 2004 «καλύτερη στην ηλεκτρονική τραπεζική» από τα δύο κορυφαία ελληνικά περιοδικά στο χώρο της πληροφορικής «RAM» και «PC Magazine».

Mobile Banking

Το Σεπτέμβριο 2000, τέθηκε σε λειτουργία και η υπηρεσία Mobile Banking, η πρώτη που προσφέρει μέσω κινητού τηλεφώνου, τραπεζικές και χρηματιστηριακές συναλλαγές, με την αξιοποίηση τεχνολογιών WAP και SMS.

3.3.1 Παρουσία στο Εξωτερικό

Στα πλαίσια της στρατηγικής της επιδίωξης για την εκμετάλλευση ευκαιριών στο διεθνές τραπεζικό χώρο, και αξιοποίησης της ευρύτερης περιφέρειας της ελληνικής αγοράς, η EFG Eurobank Ergasias έχει αναπτύξει δραστηριότητα στον χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, εδραιώνοντας σταδιακά την παρουσία της στις τραπεζικές αγορές της Βουλγαρίας, της Ρουμανίας και της Σερβίας. Στόχος είναι η απόκτηση ηγετικής θέσης σε μια αγορά άνω των 50 εκατομμυρίων ατόμων, με την εφαρμογή του επιτυχημένου εγχώριου μοντέλου της Τράπεζας στις χώρες όπου αναπτύσσει την παρουσία της.

Ρουμανία

Τον Ιούλιο του 2000 η EFG Eurobank Ergasias απέκτησε συμμετοχή ύψους 19,25% στη ρουμανική εμπορική τράπεζα **Bancpost**. Έκτοτε, η συμμετοχή αυτή διευρύνθηκε σταδιακά,

και στις 30 Ιουνίου 2005 ανερχόταν σε 77%. Η Bancpost είναι μία από τις μεγαλύτερες εμπορικές τράπεζες της Ρουμανίας, κατέχοντας την πέμπτη θέση, με ένα εκτεταμένο δίκτυο καταστημάτων. Η Bancpost ανακηρύχθηκε ως «Τράπεζα της χρονιάς 2004 στη Ρουμανία» από το διεθνούς κύρους περιοδικό «The Banker». Επίσης, το 2004 βραβεύθηκε και ως «Η Καλύτερη Τράπεζα για Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις στη Ρουμανία» από το έγκυρο εγχώριο έντυπο «Bucharest Business Week». Η Τράπεζα προσφέρει μια ολοκληρωμένη γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών προς επιχειρήσεις και ιδιώτες. Στη Ρουμανία δραστηριοποιούνται επίσης οι εξειδικευμένες θυγατρικές Euroline Retail Service S.A., EFG Eurobank Leasing S.A. και EFG Property Services S.A., ενώ το Μάιο 2005, ο Όμιλος της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias εξαγόρασε την Capital S.A. που μετονομάστηκε σε EFG Eurobank Finance S.A., και δραστηριοποιείται στην επενδυτική τραπεζική και την εξ ολοκλήρου θυγατρική της χρηματιστηριακής εταιρείας Capital Securities S.A., μέλους του Χρηματιστηρίου του Βουκουρεστίου.

Βουλγαρία

Η EFG Eurobank Ergasias κατέχει άμεση και έμμεση συμμετοχή στην εμπορική τράπεζα Postbank Βουλγαρίας, η οποία ανέρχεται συνολικά σε 98,7%. Η Bulgarian Post Bank δραστηριοποιείται στην τραπεζική ιδιωτών πελατών και επιχειρήσεων, ενώ έχει ιδιαίτερα επιτυχημένη πορεία στη στεγαστική πίστη, όπου κατείχε την τέταρτη θέση το 2004. Στη Βουλγαρία δραστηριοποιούνται επίσης οι εξειδικευμένες θυγατρικές Bulgarian Retail Services A.D., EFG Leasing E.A.D., EFG Auto Leasing E.O.O.D. και EFG Property Services Sofia A.D.

Σερβία

Τον Μάρτιο του 2003, η EFG Eurobank Ergasias απέκτησε συμμετοχή ύψους 68,04% στο μετοχικό κεφάλαιο Postbanka A.D. Σερβίας, η οποία διαθέτει άδεια διεξαγωγής όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων στην εγχώρια αγορά. Το ύψος της συμμετοχής αυξήθηκε περαιτέρω μέσα από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Σερβικής τράπεζας και ανέρχεται συνολικά πλέον σε 97,53%. Η Postbanka μετονομάστηκε σε EFG Eurobank AD Beograd τον Αύγουστο του 2003. Στη Σερβία δραστηριοποιείται και η θυγατρική εταιρία Euroline Retail Services S.A. Τον Αύγουστο 2005 η EFG Eurobank Ergasias υπέγραψε συμφωνία για την εξαγορά από ιδιώτες μετόχους του 49% του μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Nacionalna štedionica Banka (NSB). Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης, το Σεπτέμβριο 2005, ο Όμιλος Eurobank απέκτησε συνολικό έλεγχο του 62,3% της τράπεζας, αφού ήδη ήλεγχε ποσοστό 10% περίπου του συνόλου, ενισχύοντας σημαντικά την παρουσία του στην αγορά Σερβίας – Μαυροβουνίου.

Τουρκία

Στα πλαίσια ανάπτυξης των εργασιών κεφαλαιαγορών (capital markets) εκτός Ελλάδος, η Τράπεζα ανακοίνωσε το Μάρτιο 2005 ότι κατέληξε σε συμφωνία για την απόκτηση του ελέγχου της HC Istanbul Holding A.S., η οποία μετονομάστηκε σε EFG Istanbul Holding A.S., μητρικής της χρηματιστηριακής εταιρείας HC Istanbul Menkul Degerler A.S., η οποία μετονομάστηκε σε EFG Istanbul Menkul Degerler A.S., μέλους του Χρηματιστηρίου της Κωνσταντινούπολης. Η EFG Istanbul Menkul Degerler A.S. έχει επιτυχημένη δραστηριότητα στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής και ισχυρή παρουσία στη διενέργεια συναλλαγών στο Χρηματιστήριο της Κωνσταντινούπολης με Ευρωπαίους και Αμερικανούς θεσμικούς επενδυτές.

Πολωνία

Η Τράπεζα εξασφάλισε από τις αρμόδιες ελληνικές και πολωνικές αρχές την άδεια για τη λειτουργία υποκαταστήματος στην Πολωνία. Το υποκατάστημα αναμένεται να λειτουργήσει στις αρχές του 2006 στην Βαρσοβία. Μέσω αυτού, η Τράπεζα θα διαθέτει στην τοπική αγορά κυρίως προϊόντα τραπεζικής ιδιωτών πελατών. Επίσης, η Τράπεζα προτίθεται να διευρύνει την παρουσία της στην Πολωνία με την δημιουργία 50 καταστημάτων εντός του 2006.

Δίκτυα Διάθεσης εκτός Ελλάδος

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 το δίκτυο της Bulgarian Post Bank ανήλθε σε 131 καταστήματα στη Βουλγαρία. Στη Ρουμανία, η Bancpost διέθετε ένα ολοκληρωμένο δίκτυο 147 καταστημάτων, τα οποία καλύπτουν ολόκληρη τη χώρα. Στη Σερβία - Μαυροβούνιο, η EFG Eurobank Ergasias AD Beograd διέθετε 22 καταστήματα σε κεντρικά σημεία του Βελιγραδίου. Με την εξαγορά της Nacionalna šteditonika – banka το Σεπτέμβριο 2005, το δίκτυο καταστημάτων στη Σερβία - Μαυροβούνιο ανήλθε συνολικά σε 94 καταστήματα

3.4 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

3.4.1 Θέση της Eurobank στο EFG Group

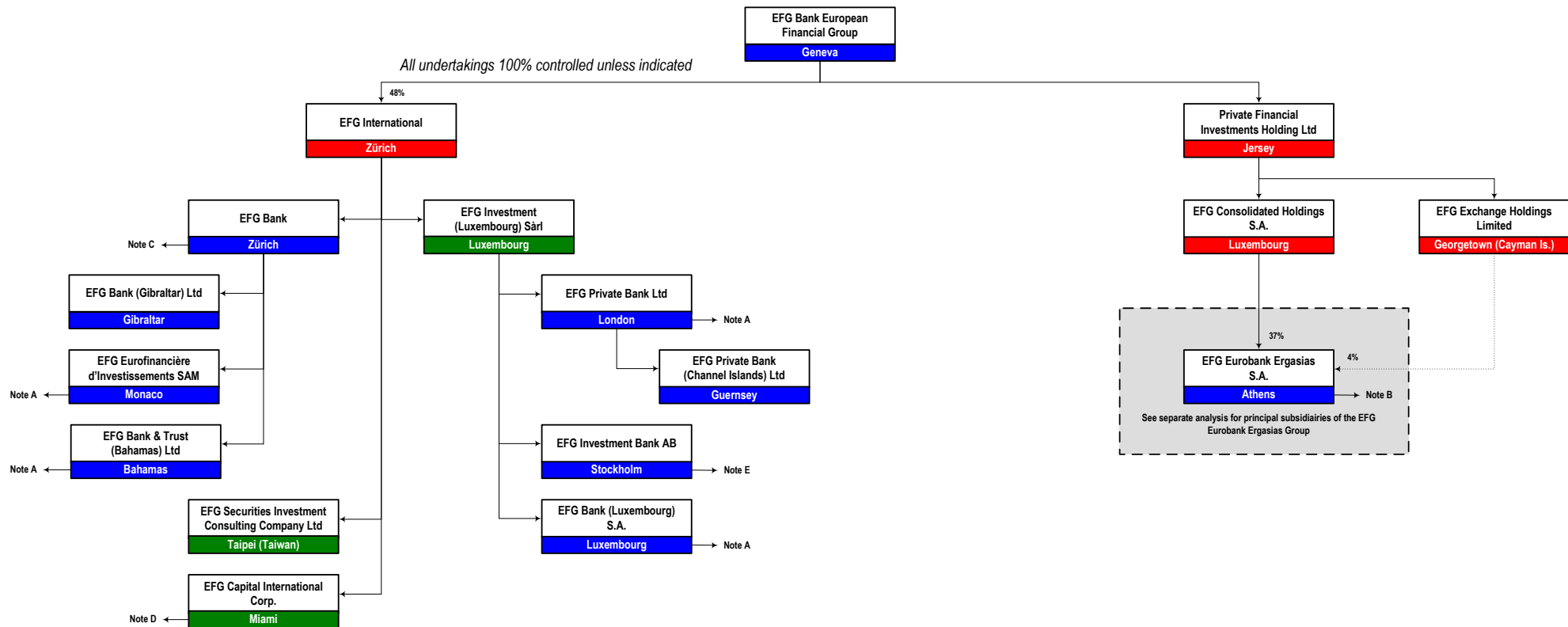
Η μητρική της Τράπεζας, EFG Consolidated Holdings S.A. ιδρύθηκε το 1989 με έδρα το Λουξεμβούργο και ελέγχεται κατά 100% από την Private Financial Investments Holdings Ltd, Jersey, η οποία ελέγχεται κατά 100% από την **EFG Bank European Financial Group**. Κατά την διάρκεια του 1997, ολοκληρώθηκε η διαδικασία ενοποίησης των διαφόρων τραπεζών του EFG Group κάτω από μία κοινή νομική δομή με μητρική Τράπεζα την EFG Bank European Financial Group (εταιρεία συμμετοχών – Holding), με έδρα τη Γενεύη. Η αναδιοργάνωση επίσης επέφερε και αλλαγές στις ονομασίες των συνιστωσών τραπεζών, για την εκμετάλλευση των συνεργιών που επιφέρει η κοινή χρησιμοποίηση του τίτλου EFG. Το EFG Group εστιάζει τις εργασίες του στον χώρο του Private Banking και Asset Management, και στην Ελλάδα στο Retail και Corporate Banking και άλλες συναφείς χρηματοπιστωτικές εργασίες.

Η EFG Consolidated Holdings S.A. δεν καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. και η EFG Consolidated Holdings S.A., περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του EFG Bank European Financial Group.

EFG Bank European Financial Group

Principal Holdings, Banking Institutions & Operating Companies

31 October 2005



Note A: Subject to relevant regulatory application / approval

Note B: In September 2005, 25% of EFG Private Bank (Luxembourg) S.A. was sold by EFG Bank European Financial Group to EFG Eurobank Ergasias S.A., all regulatory approvals were received on 2 Nov. 2005, formal closing of the transactions is on 11 Nov. 2005

Note C: Also with branches in Geneva/Valais, Gothenburg, Guernsey, Hong Kong, Singapore and Dubai, companies in Sao Paulo and Tortola, and representative offices in Buenos Aires, Jakarta, Mexico City, Caracas, Bogota and Quito

Note D: Also with branch in New York

Note E: Also with branches in Malmo, Kristianstad, Lulea and Helsinki.

3.4.2 Πίνακας συμμετοχών του Ομίλου της Τράπεζας με ημερομηνία 30.9.2005

Ο πίνακας συμμετοχών του Ομίλου της Τράπεζας, με ημερομηνία 30.9.05, παρατίθεται στο κεφάλαιο 3.10 «Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 30.9. 2005».

Σημειώνεται ότι δεν υφίσταται συμμετοχή της Τράπεζας, η οποία έχει επίπτωση άνω του 10% στην εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της, πλην της Προόδου, της οποίας τα Ίδια Κεφάλαια σε σχέση με τα Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας (σε ατομικό επίπεδο), κατά την ημερομηνία ισολογισμών μετασχηματισμού, ήταν μεγαλύτερα του 10% (Ίδια Κεφάλαια Προόδου/ Ίδια Κεφάλαια Τράπεζας = 12,65%).

3.5 Συνοπτική παρουσίαση της Α.Ε.Ε.Χ. Πρόοδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.

3.5.1 Γενικές Πληροφορίες

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΠΡΟΟΔΟΣ - ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.» και με διακριτικό τίτλο “THE GREEK PROGRESS FUND S.A.”, ιδρύθηκε στην Αθήνα την 15η Ιουνίου 1990 (Φ.Ε.Κ. 2390/18.6.1990, Αρ. Μ.Α.Ε. 22029/06/Β/90/11, Αριθμός Κοινής Απόφασης Υπουργών Εθνικής Οικονομίας & Οικονομικών 25115/Β.456/21.5.1990). Η διάρκεια της έχει καθοριστεί σε 90 χρόνια. Ιδρυτές της ΠΡΟΟΔΟΣ-ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε ήταν η πρώην ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε και η ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε. Η Εταιρεία ιδρύθηκε με αρχικό μετοχικό κεφάλαιο 600.000.000 δρχ. (300.000 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 2.000 δρχ. η κάθε μία).

Καταστατική έδρα της Εταιρείας έχει οριστεί ο Δήμος Αθηναίων. Η Εταιρεία δε διαθέτει ακίνητα περιουσιακά στοιχεία. Τα γραφεία της στεγάζονται σε ενοικιασμένο χώρο, στην οδό Πραξιτέλους, αρ. 40-44, Τ.Κ. 105 61, Αθήνα (τηλ: 210 3710893-5, fax: 210 3214948) ιδιοκτησίας της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias ΑΕ. Η Εταιρεία δε διατηρεί υποκαταστήματα.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του κωδικοποιημένου καταστατικού της Εταιρείας:

1) Σκοπός της Εταιρείας είναι αποκλειστικώς η, κατά τις διατάξεις του Ν. 1969/1991 «περί Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, Αμοιβαίων Κεφαλαίων, διατάξεων εκσυγχρονισμού και εξυγιάνσεως της Κεφαλαιαγοράς και άλλων διατάξεων», διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών. Ως κινητές αξίες νοούνται οι μετοχές, οι ομολογίες, τα ομόλογα, οι τίτλοι μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, τα πιστοποιητικά καταθέσεων του άρθρου 9 του Α.Ν 148/1967, τα έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου και άλλα χρηματιστηριακά πράγματα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

2) Για την επίτευξη του ανωτέρω σκοπού, η Εταιρεία δύναται να συμμετέχει, με οποιαδήποτε μορφή, σε οποιοσδήποτε συναφείς επιχειρήσεις.

Κατά την τελευταία τριετία και, συγκεκριμένα, με την από 22/4/2002 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, το άρθρο 4 του καταστατικού της Εταιρείας επαναδιατυπώθηκε (χωρίς να πραγματοποιηθεί αλλαγή στο σκοπό της Εταιρείας).

Η Εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών το 1990 (3/9/1990).

Με απόφαση της από 10/1/2003 Β' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, οι μετοχές της Εταιρείας μετατράπηκαν από κοινές ανώνυμες σε κοινές ονομαστικές. Η διαδικασία μετατροπής ολοκληρώθηκε στις 11/4/2003 με την έναρξη διαπραγμάτευσης των 32.240.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΠΡΟΟΔΟΥ

Η εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι σήμερα αποτυπώνεται στον παρακάτω πίνακα:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ							
ΗΜ/ΝΙΑ Γ.Σ.	ΠΡΑΞΗ	ΦΕΚ	ΠΟΣΟ ΑΥΞΗΣΗΣ/ (ΜΕΙΩΣΗΣ)	ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΟΝΟΜ. ΑΞΙΑ
15/06/1990	Ίδρυση	2390/18-6-1990	Δρχ. 600.000.000	Δρχ. 600.000.000	Δρχ. 600.000.000	300.000	Δρχ. 2.000
30/06/1990	Δημόσια εγγραφή	1111/29-4-1991	Δρχ. 11.800.000.000	Δρχ. 11.800.000.000	Δρχ. 12.400.000.000	6.200.000	Δρχ. 2.000
28/05/1999	Αύξηση με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών (3v/10π)	6632/13-8-1999	Δρχ. 3.720.000.000	-	Δρχ. 16.120.000.000	8.060.000	Δρχ. 2.000
20/12/1999	Split (1:1)	1995/15-3-2000	-	-	Δρχ. 16.120.000.000	16.120.000	Δρχ. 1.000
20/12/1999	Αύξηση με καταβολή μετρητών (2v/1π)	1995/15-3-2000	Δρχ. 16.120.000.000	Δρχ. 16.120.000.000	Δρχ. 32.240.000.000	32.240.000	Δρχ. 1.000
26/04/2001	Μείωση λόγω μετατροπής σε ευρώ και πίστωση του Ειδικού αποθεματικού	3329/5-6-2001	Ευρώ 151.620,25	-	Ευρώ 94.463.200,00	32.240.000	Ευρώ 2,93
04/07/2005	Αύξηση με κεφαλαιοποίηση διαφοράς υπέρ το άρτιο (1v/10π)	7487/13-7-2005	Ευρώ 934.960,00	-	Ευρώ 95.398.160,00	35.464.000	Ευρώ 2,69
04/07/2005	Αύξηση με καταβολή μετρητών (2v/1π)	7487/13-7-2005	Ευρώ 121.415.840,00	Ευρώ 121.415.840,00	Ευρώ 216.814.000,00	80.600.000	Ευρώ 2,69

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΠΡΟΟΔΟΥ

Η Εταιρεία διοικείται από 7μελές Διοικητικό Συμβούλιο η θητεία του οποίου είναι τριετής, παρατεινόμενη μέχρι την εκλογή νέου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του έτους λήξης της θητείας του.

Μετά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27/5/2005 και την από 27/5/2005 συνεδρίαση του Δ.Σ, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι η ακόλουθη:

Αντώνιος Μπίμπας	Πρόεδρος & Εκτελεστικό Μέλος	Τραπεζικός
Άγγελος Τσιχριντζής	Αντιπρόεδρος & Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος & Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος
Alexander Zagoreos	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Δ/νων Σύμβουλος Lazard Freres Asset Mgt.
Μιλτιάδης Σινιόσογλου-	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω

Τοσίτσας		
Ιωάννης Σακελλαριάδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος
Δημήτριος Γεωργούτσος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30/6/2008.

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΤΗΣ ΠΡΟΟΔΟΥ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2005 η Εταιρεία απασχολεί προσωπικό τεσσάρων (4) ατόμων, εκ των οποίων ένα άτομο (ο εσωτερικός ελεγκτής), κατά πάγια τακτική, παραχωρείται με σύμβαση δανεισμού από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias.

Η εξέλιξη του απασχολούμενου προσωπικού την τελευταία τριετία είχε ως εξής:

ΕΤΟΣ	2002	2003	2004
Αριθμός Απασχολουμένων	5	5	4

3.5.2 Εξέλιξη Οικονομικών Μεγεθών της Προόδου

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2002-2004

	2002	2003	2004
	σε χιλ. ευρώ	σε χιλ. ευρώ	σε χιλ. ευρώ
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου			
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	2.991	2.890	3.919
Κέρδη από αγοραπωλησίες	759	5.778	5.988
Σύνολο Εσόδων Χαρτοφυλακίου	3.750	8.669	9.907
Μείον: Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	-1.465	-1.822	-1.476
Μικτό Αποτέλεσμα	2.285	6.847	8.431
% επί των εσόδων	60,93%	78,98%	85,10%
Μείον: Λειτουργικά έξοδα (προ αποσβέσεων)	-405	-608	-551
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	1.880	6.239	7.880
% επί των εσόδων	50,13%	71,97%	79,54%
Πλέον: Έκτακτα και ανόργανα έσοδα /έξοδα (-)	-8	-4	-
Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων	1.872	6.235	7.880
% επί των εσόδων	49,92%	71,92%	79,54%
Κέρδη προ φόρων χρήσης	1.872	6.235	7.880
% επί των εσόδων	49,92%	71,92%	79,54%
Μείον: Φόρος χρήσης	-314	-297	-360
Κέρδη μετά από φόρους χρήσης και αμοιβές ΔΣ	1.558	5.938	7.520
% επί των εσόδων	41,55%	68,50%	75,91%
Μείον: Διαφορές φορολ. ελέγχου προηγ. χρήσεων	-184	-	-
Κέρδη μετά από φόρους χρήσης, αμοιβές ΔΣ και διαφορές φορολ. ελέγχου προηγ. Χρήσεων	1.374	5.938	7.520
% επί των εσόδων	36,64%	68,50%	75,91%

Συνολικό Μέρισμα	0	3.224	5.803
Αριθμός μετοχών	32.240.000	32.240.000	32.240.000
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	Σε ευρώ	Σε ευρώ	Σε ευρώ
Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων	0,06	0,19	0,24
Κέρδη προ φόρων χρήσης	0,06	0,19	0,24
Κέρδη μετά από φόρους χρήσης και αμοιβές ΔΣ	0,05	0,18	0,23
Κέρδη μετά από φόρους χρήσης, αμοιβές ΔΣ και διαφορές φορολ. ελέγχου προηγ. Χρήσεων	0,04	0,18	0,23
Μέρισμα	-	0,10	0,18

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ 2002-2004

	2002	2003	2004
	Σε χιλ. ευρώ	Σε χιλ. ευρώ	Σε χιλ. ευρώ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Επιταγές εισπρακτέες	208	-	-
Χρεώστες διάφοροι	6	217	20
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	107.253	111.227	121.108
Μείον: Προβλέψεις για υποτιμήσεις	33.909	-	-
Διαθέσιμα	17.032	2.491	6.519
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού	90.590	113.934	127.647
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	66	2	3
Σύνολο Ενεργητικού	90.656	113.936	127.650
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Μετοχικό κεφάλαιο	94.463	94.463	94.463
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	11.827	11.827	11.827
Αποθεματικά κεφάλαια	-16.664	2.228	14.606
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	615	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	90.241	108.518	120.896
Προβλέψεις	8	16	17
Προμηθευτές	194	267	325
Υποχρεώσεις από φόρους- τέλη & ασφαλ. οργανισμούς	154	178	200
Πιστωτές διάφοροι	1	1.682	349
Μερίσματα πληρωτέα	58	3.275	5.863
Σύνολο Υποχρεώσεων	407	5.418	6.737
Σύνολο Παθητικού	90.656	113.936	127.650

3.6 ΑΚΙΝΗΤΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ, ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Τα ακίνητα και οι εγκαταστάσεις της Τράπεζας περιγράφονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για τις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2004, και είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Τράπεζας, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:
http://www.eurobank.gr/Uploads/pdf/Ekthesh_Diaxeirisis_2004%20FINAL.pdf .

Αναφορά για τον εξοπλισμό γίνεται στο Προσάρτημα Ετήσιων και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2004, το οποίο είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:
http://www.eurobank.gr/Uploads/pdf/Prosartima31-12-04_final.pdf .

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων του Ομίλου της Τράπεζας.

3.7 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Στο παρόν κεφάλαιο παρατίθενται στοιχεία από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. των χρήσεων 2002 - 2004, όπως εγκρίθηκαν από τις αντίστοιχες Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Τράπεζας, χωρίς τις αναμορφώσεις που προβλέπονται από τις διατάξεις της παραγράφου 20.1 του Παραρτήματος 1 του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης 809/2004.

Επισημαίνεται ότι δεν αναμορφώσαμε τις εν λόγω οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τις παρατηρήσεις των ορκωτών ελεγκτών – λογιστών «περί παρεκκλίσεων από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920», διότι, όπου έγιναν παρεκκλίσεις, πρόκειται για παρεκκλίσεις που είναι επιτρεπτές από τις διατάξεις των άρθρων 42^α παρ. 3 και 43 παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920, εφαρμόζονται κατά πάγια τακτική από την Τράπεζα, και έχουν σκοπό να παρυσιαστεί η πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσης του Ομίλου της Τράπεζας. Οι παρεκκλίσεις αυτές αφορούν κυρίως εφαρμογή κανόνων των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, και οι επιδράσεις τους αναφέρονται στις σημειώσεις που παρατίθενται στους ισολογισμούς και στα προσαρτήματα.

Στο κεφάλαιο 3 των προσαρτημάτων «Ακολουθούμενες Βασικές Λογιστικές Αρχές», περιγράφονται οι αρχές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας. Τα προσαρτήματα είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:
<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr> .

3.7.1 Διευκρινίσεις της Διοίκησης της Τράπεζας επί των σημειώσεων , οι οποίες αναφέρονται στα πιστοποιητικά των τακτικών ορκωτών ελεγκτών λογιστών των χρήσεων 2002 – 2004

Κατωτέρω παρατίθενται οι σημειώσεις των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεων 2002 - 2004, οι οποίες ελήφθησαν υπόψη από τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές για την έκδοση των πιστοποιητικών τους, και οι σχετικές περαιτέρω διευκρινίσεις της Διοίκησης της Τράπεζας.

Χρήση 2002	
Σημειώσεις Ισολογισμού	Περαιτέρω διευκρινίσεις επί των Σημειώσεων
<p>Σημείωση Νο 6: Η Τράπεζα, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920, εφάρμοσε τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στις ακόλουθες περιπτώσεις:</p> <p>α) Κατά πάγια τακτική υπολογίζεται "αναβαλλόμενος" φόρος εισοδήματος</p>	<p>6α) Λόγω της φορολογικής νομοθεσίας, μέρος των προβλέψεων που σχηματίζονται κατ' έτος για να καλύψουν τους πιθανούς κινδύνους και τις πιθανές ζημιές, δεν αναγνωρίζονται φορολογικώς και για το λόγο αυτό, δημιουργείται η ανάγκη προπληρωμής</p>

(Deferred Tax Asset), το υπόλοιπο του οποίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2002 ανέρχεται σε 31,4 εκ. ευρώ και απεικονίζεται στο κονδύλι του Ενεργητικού "Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα". Το ποσό αυτό είχε ισόποσα αυξήσει, κατά τις παρελθούσες χρήσεις, την καθαρή θέση της τράπεζας και συγκεκριμένα, είχε σχηματισθεί ειδικό προς τον σκοπό αυτό αποθεματικό, το οποίο θα συμψηφισθεί με φόρο εισοδήματος επομένων χρήσεων, όταν οριστικοποιηθούν τα ποσά των λογιστικών διαφορών τα οποία αφορά,

β) ο λογαριασμός "ίδιες μετοχές" ποσού 89,5 εκ. ευρώ εμφανίζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια, ενώ σύμφωνα με το κ.ν. 2190/1920 πρέπει να εμφανίζεται στο ενεργητικό,

γ) το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και κατά την χρήση 2002 προέκυψε θετική διαφορά αποτίμησης ποσού 18,9 εκ. ευρώ η οποία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα, έναντι αρνητικής διαφοράς ποσού 6,8 εκ. ευρώ που προέκυψε κατά την χρήση 2001,

δ) ορισμένα κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων της EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και της Autorental Α.Ε. αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. Εάν δεν αναμορφώνονταν τα κονδύλια αυτά, τα αποτελέσματα θα εμφανίζονταν μειωμένα κατά 9,8 εκ. ευρώ.

του αντίστοιχου φόρου εισοδήματος που θα επιστραφεί ή θα συμψηφισθεί στο μέλλον είτε επαληθευτούν, είτε όχι οι προβλέψεις. Η Τράπεζά μας, σχηματίζει κατ' έτος τις προβλεπόμενες από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, απαραίτητες προβλέψεις, και προπληρώνει τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος, για το μέρος τους που δεν αναγνωρίζεται φορολογικώς. Αυτό έχει ως συνέπεια, να δημιουργηθεί μία επί έλασσον διαφορά στην καθαρή θέση. Προκειμένου να τηρήσουμε την υποχρέωσή μας εκ του άρθρου 42α παρ 2 του κ.ν. 2190/1920 να παρουσιάσουμε την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Τράπεζας, κάναμε χρήση της παρέκκλισης που προβλέπει η παράγραφος 3 του ίδιου άρθρου σχηματίζοντας ένα κέρδος το οποίο δεν μοιράσαμε, αλλά μεταφέραμε σε έκτακτο αποθεματικό «αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος» προκειμένου να μην εμφανίσουμε μία επί έλασσον διαφορά της καθαρής μας θέσης που μετά βεβαιότητος δεν υφίσταται.

6β) Σχηματίσαμε, το προβλεπόμενο από τις διατάξεις του άρθρου 42ε παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920 αποθεματικό για ίδιες μετοχές, ισόποσο με την αξία κτήσεώς τους, και ως εκ τούτου θα μπορούσαμε να εμφανίσουμε τις «ίδιες μετοχές» ως στοιχείο του ενεργητικού. Προκειμένου όμως να τηρήσουμε την υποχρέωσή μας εκ του άρθρου 42α παρ 2 του κ.ν. 2190/1920 να παρουσιάσουμε την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Τράπεζας, εμφανίσαμε τις «ίδιες μετοχές» στο παθητικό σε ξεχωριστή γραμμή η οποία αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια.

6γ) Η Τράπεζα, κατά πάγια τακτική, ανεξαρτήτως του αποτελέσματος της αποτίμησης του εμπορικού της χαρτοφυλακίου κάνει χρήση της παρέκκλισης που επιτρέπει το άρθρο 43 παρ.2 του κ.ν. 2190/1920 και το αποτιμά σε τρέχουσες τιμές. Εκτός του ότι αναφέρουμε την παρέκκλιση στο προσάρτημα, στον ισολογισμό παραθέτουμε σημείωση σχετικά με την επίδραση που είχε η παρέκκλιση αυτή.

6δ) Τα πάγια των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης δεν έχουν τα χαρακτηριστικά των παγίων όπως αυτά προβλέπονται στο άρθρο 42ε παρ.4 του κ.ν. 2190/1920, άλλωστε για το λόγο αυτό, δεν εφαρμόζονται επ' αυτών οι συντελεστές αποσβέσεων που προβλέπει το Π.Δ. 100/1998.

<p>Σημείωση Νο 7: Η διαφορά αποτίμησης (ζημία) χρεογράφων θυγατρικών που προέκυψε την 31η Δεκεμβρίου 2002 ανήλθε στο συνολικό ποσό 30 εκ. ευρώ, εκ των οποίων 14,2 εκ. ευρώ αναλογούν στον όμιλο. Οι προαναφερόμενες ζημιές αποτίμησης συμψηφίστηκαν με θετικές διαφορές αποτίμησης χρεογράφων. Το συνολικό καθαρό ποσό των διαφορών αποτίμησης που αναλογεί στον όμιλο ανέρχεται σε 0,1 εκ. ευρώ και μείωσε απευθείας την καθαρή θέση του ομίλου χωρίς να βαρύνει τα αποτελέσματα. Η διαφορά αποτίμησης (ζημία) χρεογράφων της Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε. που αναλογούσαν στον όμιλο προ συγχωνεύσεως ανέρχονται σε 20,3 εκ. ευρώ.</p>	<p>7) Η ενοποίηση γίνεται με βάση τις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζουν οι ενοποιούμενες εταιρείες. Από τις ενοποιούμενες εταιρείες, οι εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου, αφού συμψήφισαν τις θετικές με τις αρνητικές διαφορές αποτίμησης χρεογράφων, εμφάνισαν το ακάλυπτο υπόλοιπο ζημιών αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια. Η παρέκκλιση τους από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 οφείλεται στην εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 2 του ν. 2992/20.3.2002 που τους επέτρεψε αυτό το χειρισμό.</p>
Χρήση 2003	
<p>Σημείωση Νο 8: Η Τράπεζα, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920, εφαρμόζει κατά πάγια τακτική τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στις ακόλουθες περιπτώσεις:</p> <p>α) στο τέλος κάθε χρήσεως υπολογίζεται "αναβαλλόμενος" φόρος εισοδήματος (Deferred Tax Asset), το υπόλοιπο του οποίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2003 ανέρχεται σε € 47,9 εκ. και απεικονίζεται στο κονδύλι του Ενεργητικού "Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα". Κατά το μέρος που το ποσό αυτό αφορά την Τράπεζα έχει σχηματισθεί ειδικό προς τον σκοπό αυτό αποθεματικό, το οποίο θα συμψηφισθεί με φόρο εισοδήματος επομένων χρήσεων, όταν οριστικοποιηθούν τα ποσά των λογιστικών διαφορών τα οποία αφορά,</p> <p>β) ο λογαριασμός "ίδιες μετοχές" ποσού € 129,5 εκ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια, ενώ σύμφωνα με το κ.ν. 2190/1920 πρέπει να εμφανίζεται στο ενεργητικό,</p> <p>γ) το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και, κατά την χρήση 2003, προέκυψε αρνητική διαφορά αποτίμησης ποσού € 17,1 εκ. η οποία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα, έναντι θετικής διαφοράς ποσού € 18,9 εκ. που προέκυψε κατά την χρήση 2002,</p> <p>δ) ορισμένα κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων της EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και της Autorental Α.Ε. αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. Εάν δεν αναμορφώνονταν τα κονδύλια αυτά, τα αποτελέσματα θα εμφανίζονταν μειωμένα κατά € 7,4 εκ., έναντι € 9,8 εκ. το 2002.</p>	<p>8α) Λόγω της φορολογικής νομοθεσίας, μέρος των προβλέψεων που σχηματίζονται κατ' έτος για να καλύψουν τους πιθανούς κινδύνους και τις πιθανές ζημιές, δεν αναγνωρίζονται φορολογικώς και για το λόγο αυτό, δημιουργείται η ανάγκη προπληρωμής του αντίστοιχου φόρου εισοδήματος που θα επιστραφεί ή θα συμψηφισθεί στο μέλλον είτε επαληθευτούν, είτε όχι οι προβλέψεις. Η Τράπεζά μας σχηματίζει κατ' έτος τις προβλεπόμενες από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, απαραίτητες προβλέψεις, και προπληρώνει τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος, για το μέρος τους που δεν αναγνωρίζεται φορολογικώς. Αυτό έχει ως συνέπεια, να δημιουργηθεί μία επί έλασσον διαφορά στην καθαρή θέση. Προκειμένου να τηρήσουμε την υποχρέωσή μας εκ του άρθρου 42^α παρ 2 του κ.ν. 2190/1920 να παρουσιάσουμε την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Τράπεζας, κάναμε χρήση της παρέκκλισης που προβλέπει η παράγραφος 3 του ίδιου άρθρου σχηματίζοντας ένα κέρδος το οποίο δεν μοιράσαμε, αλλά μεταφέραμε σε έκτακτο αποθεματικό «αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος» προκειμένου να μην εμφανίσουμε μία επί έλασσον διαφορά της καθαρής μας θέσης που μετά βεβαιότητος δεν υφίσταται.</p> <p>8β) Σχηματίσαμε, το προβλεπόμενο από τις διατάξεις του άρθρου 42^ε παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920 αποθεματικό για ίδιες μετοχές, ισόποσο με την αξία κτήσεώς τους, και ως εκ τούτου θα μπορούσαμε να εμφανίσουμε τις «ίδιες μετοχές» ως στοιχείο του ενεργητικού. Προκειμένου όμως να τηρήσουμε την υποχρέωσή μας εκ του άρθρου 42^α παρ 2 του κ.ν. 2190/1920 να παρουσιάσουμε την πραγματική εικόνα της περιουσιακής</p>

	<p>διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Τράπεζας, εμφανίσαμε τις «ίδιες μετοχές» στο παθητικό σε ξεχωριστή γραμμή η οποία αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια.</p> <p>8γ) Η Τράπεζα, κατά πάγια τακτική, ανεξαρτήτως του αποτελέσματος της αποτίμησης του εμπορικού της χαρτοφυλακίου κάνει χρήση της παρέκκλισης που επιτρέπει το άρθρο 43 παρ.2 του κ.ν. 2190/1920 και το αποτιμά σε τρέχουσες τιμές. Εκτός του ότι αναφέρουμε την παρέκκλιση στο προσάρτημα, στον ισολογισμό παραθέτουμε σημείωση σχετικά με την επίδραση που είχε η παρέκκλιση αυτή.</p> <p>8δ) Τα πάγια των εταιρειών χρηματοδοτικής μίσθωσης δεν έχουν τα χαρακτηριστικά των παγίων όπως αυτά προβλέπονται στο άρθρο 42ε παρ.4 του κ.ν. 2190/1920, άλλωστε για το λόγο αυτό, δεν εφαρμόζονται επ' αυτών οι συντελεστές αποσβέσεων που προβλέπει το Π.Δ. 299/2003.</p>
<p>Σημείωση Νο 9: Το κόστος εξομοίωσης του συνταξιοδοτικού προγράμματος των υπαλλήλων απορροφηθείσων εταιρειών, με αυτό που ίσχυε στην Τράπεζα, οριστικοποιήθηκε το 2003, και πέραν του ποσού € 4,5 εκ. το οποίο καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2002, ποσό ύψους € 9,8 εκ. καταχωρήθηκε στα έξοδα πολυετούς αποσβέσεως και αποσβένεται σε 5 έτη. Στα αποτελέσματα της χρήσεως 2003, καταχωρήθηκαν αποσβέσεις ύψους € 2 εκ.</p>	<p>9) Το κόστος εξομοίωσης του συνταξιοδοτικού προγράμματος των υπαλλήλων απορροφηθείσων εταιρειών, με αυτό που ίσχυε για τους ήδη εργαζόμενους στην Τράπεζα, διακανονίστηκε να εξοφληθεί σε 3 έτη. Λόγω του ότι το ανωτέρω γεγονός είναι παρεπόμενο της αναδιοργάνωσης και της επέκτασης που πραγματοποίησε η Τράπεζα τα τελευταία έτη, εξαιτίας των διαδοχικών συγχωνεύσεων, το κόστος αυτό, σύμφωνα με τις διατάξεις του Γενικού Λογιστικού Σχεδίου παρ.2.2.110 στο οποίο παραπέμπει το Κλαδικό Λογιστικό Σχέδιο Τραπεζών, δύναται να επιβαρύνει τα αποτελέσματα σε περισσότερες από μία χρήσεις.</p>
<p>Σημείωση Νο 10: Κατά την διάρκεια του 2003 η Τράπεζα προχώρησε σε πώληση και επαναγορά ορισμένων μετοχών και καταχώρησε το αρνητικό αποτέλεσμα ύψους € 56,3 εκ. απευθείας στα ειδικά αποθεματικά. Αν η αποτίμηση των συμμετοχών και των χρεογράφων είχε γίνει στην συνολικώς χαμηλότερη τιμή μεταξύ αξία κτήσεως και τρέχουσας αξίας, η διαφορά αναπροσαρμογής δεν θα επηρέαζε την καθαρή θέση.</p>	<p>10) Ο Λογιστικός χειρισμός με βάση τον οποίο καταχωρήσαμε απ' ευθείας στην καθαρή θέση το αποτέλεσμα της πώλησης και αυθημερόν επαναγοράς μετοχών, προβλέπεται από την γνωμάτευση του ΕΣΥΛ 297/25.6.1998.</p>
<p>Σημείωση Νο 11: Η διαφορά αποτίμησης (ζημία) χρεογράφων θυγατρικών που προέκυψε την 31η Δεκεμβρίου 2003 ανήλθε στο συνολικό ποσό € 0,8 εκ., εκ των οποίων € 0,5 εκ. αναλογούν στον όμιλο. Οι προαναφερόμενες ζημιές αποτίμησης συμψηφίστηκαν με θετικές διαφορές αποτίμησης χρεογράφων € 18,7 εκ., εκ των οποίων € 7,6 εκ. αναλογούν στον Όμιλο. Το συνολικό καθαρό ποσό των θετικών</p>	<p>11) Η ενοποίηση γίνεται με βάση τις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζουν οι ενοποιούμενες εταιρείες. Από τις ενοποιούμενες εταιρείες, οι εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου, αφού συμψήφισαν τις θετικές με τις αρνητικές διαφορές αποτίμησης χρεογράφων, εμφάνισαν το ακάλυπτο υπόλοιπο ζημιών αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια. Η παρέκκλιση τους από τις διατάξεις του κ.ν.</p>

<p>διαφορών αποτίμησης που αναλογεί στον όμιλο ανέρχεται σε € 7,1 εκ. και αύξησε απευθείας την καθαρή θέση του ομίλου.</p>	<p>2190/1920 οφείλεται στην εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 2 του ν. 2992/20.3.2002 που τους επέτρεψε αυτό το χειρισμό.</p>
Χρήση 2004	
<p>Σημείωση Νο 3: Η Τράπεζα, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920, εφαρμόζει κατά πάγια τακτική τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης στις ακόλουθες περιπτώσεις:</p> <p>α) υπολογίζεται "αναβαλλόμενος" φόρος εισοδήματος (Deferred Tax Asset), το υπόλοιπο του οποίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 ανέρχεται σε € 62,8 εκ.,</p> <p>β) ο λογαριασμός "ίδιες μετοχές" ποσού € 3,0 εκ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια,</p> <p>γ) το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές, και η διαφορά περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα (χρήση 2004: κέρδος € 13,6 εκ. – χρήση 2003: ζημία € 17,1 εκ.),</p> <p>δ) ορισμένα κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων της EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και της EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική Α.Ε., αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. αυξάνοντας, τα αποτελέσματα του 2004 κατά € 6,1 εκ., και του 2003 κατά € 7,4 εκ..</p>	<p>3α) Λόγω της φορολογικής νομοθεσίας, μέρος των προβλέψεων που σχηματίζονται κατ' έτος για να καλύψουν τους πιθανούς κινδύνους και τις πιθανές ζημιές, δεν αναγνωρίζονται φορολογικώς και για το λόγο αυτό, δημιουργείται η ανάγκη προπληρωμής του αντίστοιχου φόρου εισοδήματος που θα επιστραφεί ή θα συμψηφισθεί στο μέλλον είτε επαληθευτούν είτε όχι, οι προβλέψεις. Η Τράπεζά μας σχηματίζει κατ' έτος τις προβλεπόμενες από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, απαραίτητες προβλέψεις, και προπληρώνει τον αναλογούντα φόρο εισοδήματος, για το μέρος τους που δεν αναγνωρίζεται φορολογικώς. Αυτό έχει ως συνέπεια, να δημιουργηθεί μία επί έλασσον διαφορά στην καθαρή θέση. Προκειμένου να τηρήσουμε την υποχρέωσή μας εκ του άρθρου 42^α παρ 2 του κ.ν. 2190/1920 να παρουσιάσουμε την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Τράπεζας, κάναμε χρήση της παρέκκλισης που προβλέπει η παράγραφος 3 του ιδίου άρθρου σχηματίζοντας ένα κέρδος το οποίο δεν μοιράσαμε, αλλά μεταφέραμε σε έκτακτο αποθεματικό «αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος» προκειμένου να μην εμφανίσουμε μία επί έλασσον διαφορά της καθαρής μας θέσης, που μετά βεβαιότητας δεν υφίσταται.</p> <p>3β) Σχηματίσαμε, το προβλεπόμενο από τις διατάξεις του άρθρου 42^ε παρ. 13 του κ.ν. 2190/1920 αποθεματικό για ίδιες μετοχές, ισόποσο με την αξία κτήσεώς τους, και ως εκ τούτου θα μπορούσαμε να εμφανίσουμε τις «ίδιες μετοχές» ως στοιχείο του ενεργητικού. Προκειμένου όμως να τηρήσουμε την υποχρέωσή μας εκ του άρθρου 42^α παρ 2 του κ.ν. 2190/1920 να παρουσιάσουμε την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης, της χρηματοοικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων χρήσεως της Τράπεζας, εμφανίσαμε τις «ίδιες μετοχές» στο παθητικό σε ξεχωριστή γραμμή η οποία αφαιρείται από τα ίδια κεφάλαια.</p> <p>3γ) Η Τράπεζα, κατά πάγια τακτική, ανεξαρτήτως του αποτελέσματος της αποτίμησης του χαρτοφυλακίου της, κάνει χρήση της παρέκκλισης που επιτρέπει το άρθρο 43 παρ.2 του κ.ν. 2190/1920. Η παρέκκλιση αυτή και η επίδραση που είχε στην περιουσιακή διάρθρωση, στην χρηματοοικονομική θέση και στα</p>

	αποτελέσματα χρήσεως της Τράπεζας, αναφέρονται τόσο στο Προσάρτημα, όσο και στις σημειώσεις μας επί του Ισολογισμού.
Σημείωση Νο 4: Η Τράπεζα, κατά τη χρήση 2004, πραγματοποίησε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου προσωπικού. Πόσο € 3,1 εκ. επιβάρυνε τη χρήση 2004, και ποσό € 27,6 εκ. περιλαμβάνεται στα έξοδα πολυετούς αποσβέσεως.	Το πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια αναδιοργάνωσης της Τράπεζας και αποβλέπει στη μελλοντική ανάπτυξη της, μέσω της αύξησης της παραγωγικότητας του λοιπού προσωπικού. Εξ αυτού συνάγεται ότι τα έξοδα αυτά μπορούν να χαρακτηρισθούν έξοδα πολυετούς αποσβέσεως.

3.7.2 Εξέλιξη Οικονομικών Μεγεθών

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΝ 2002 – 2004

	(σε χιλ. €)		
	2002	2003	2004
Τόκοι & εξομοιούμενα Έσοδα	1.490.484	1.520.288	2.003.015
Τόκοι & Εξομοιούμενα Έξοδα	(766.930)	(671.427)	(965.443)
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	723.554	848.861	1.037.572
Έσοδα Τίτλων	12.878	12.962	13.872
Έσοδα Προμηθειών	362.378	513.174	534.722
Έξοδα Προμηθειών	(112.437)	(203.136)	(172.312)
Αποτελέσματα χρημ/κών πράξεων	(5.468)	34.297	53.183
Λοιπά Έσοδα Εκμεταλλεύσεως	10.881	9.137	16.698
Ολικά Έσοδα Εκμεταλλεύσεως	991.786	1.215.295	1.483.735
Γενικά Έξοδα Διοίκησης	(491.184)	(551.372)	(627.593)
Αποσβέσεις Παγίων	(87.801)	(104.140)	(98.518)
Προβλέψεις & διαφορές προσαρμογής αξίας απαιτήσεων	(110.818)	(156.603)	(213.135)
Λοιπά Έξοδα Εκμεταλλεύσεως	(10.465)	(8.517)	(2.818)
Ολικά Κέρδη Εκμεταλλεύσεως	291.518	394.663	541.671
Εκτακτα Έσοδα, έξοδα και αποτελέσματα	(14.497)	(12.089)	(14.892)
Καθαρά Κέρδη Χρήσεως (προ φόρων)	277.021	382.574	526.779
Φόρος εισοδήματος	(70.284)	(107.448)	(163.768)
Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	(66)	(6.893)	-
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	(5.648)	11.202	15.000
Καθαρά Κέρδη (μετά από φόρους)	201.023	279.435	378.011
Δικαιώματα μειοψηφίας	(4.868)	(6.812)	(9.851)
Καθαρά Κέρδη Ομίλου (μετά από φόρος και δικαιώματα μειοψηφίας)	196.155	272.623	368.160

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΧΡΗΣΕΩΝ 2002 – 2004

	(σε χιλ. €)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	2002	2003	2004
Ταμείο & Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.089.014	1.199.341	1.552.020
Κρατικά & Άλλα Αξιόγραφα	456.426	61.145	479.732
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.282.487	886.181	614.359
Απαιτήσεις κατά Πελατών	13.758.613	16.804.647	21.051.059
Μείον: Προβλέψεις	(397.833)	(471.660)	(552.738)
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	6.279.939	7.478.852	6.548.430
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης	332.045	422.077	392.632
Συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις	77.712	45.990	22.594
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	262	29	29
Καθαρή Θέση Συγγενών μη Ελεγχόμενων Εταιρειών	32.594	19.325	57.590
Άυλα Πάγια Στοιχεία (μείον αποσβέσεις)	109.188	100.824	114.928

Ενσώματα Πάγια Στοιχεία (μείον αποσβέσεις)	616.651	553.557	557.133
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	472.019	318.800	393.838
Προπληρωμένα Έξοδα & Έσοδα Εισπρακτέα	513.121	610.808	707.123
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.622.238	28.029.916	31.938.729

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	2002	2003	2004
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	3.842.183	5.224.209	5.264.793
Υποχρεώσεις προς Πελάτες	17.032.970	17.309.123	18.208.565
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	719.943	2.514.635	4.667.356
Λοιπά στοιχεία Παθητικού	663.494	690.202	730.352
Προεισπραχθέντα Έσοδα & Έξοδα Πληρωτέα	297.426	253.458	393.398
Προβλέψεις για κινδύνους & βάρη	43.836	97.152	214.733
Προβλέψεις γενικών τραπεζικών κινδύνων	16.427	25.036	34.683
Μειωμένης εξασφάλισης στοιχεία παθητικού	-	-	400.000
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	906.017	930.680	926.328
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	598.553	561.661	505.152
Τακτικό αποθεματικό	85.458	97.200	111.959
Εκτακτα αποθεματικά	269.300	250.274	267.341
Ειδικά αποθεματικά	75.630	51.620	96.350
Ενοποιημένα αποτελέσματα εις νέον	43.708	123.203	172.063
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας περιουσιακών στοιχείων	3.528	3.853	22.253
Ίδιες μετοχές	(89.532)	(129.537)	(3.025)
Διαφορές ενοποίησης	(70.968)	(95.603)	(158.248)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.821.694	1.793.351	1.940.173
Δικαιώματα μειοψηφίας	184.265	122.750	84.676
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	24.622.238	28.029.916	31.938.729

Κατωτέρω, παρατίθενται οι σημειώσεις των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας και τα πιστοποιητικά ελέγχου των ορκωτών λογιστών-ελεγκτών, όπως δημοσιεύθηκαν:

Σημειώσεις της χρήσεως 2002:

1. Την 10η Απριλίου 2003 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε. από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. με Ισολογισμούς μετασχηματισμού της 7.11.2002.
2. Τα κονδύλια του Ισολογισμού χρήσεως 2002 της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. προέρχονται από την ενοποίηση των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού της 31.12.2002 των συγχωνευθεισών εταιρειών, ενώ, τα Αποτελέσματα χρήσεως 2002 προέρχονται από την ενοποίηση των αποτελεσμάτων χρήσεως 2002 της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. και της περιόδου 8.11-31.12.2002 της Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε. Η συγχώνευση επέφερε τις ακόλουθες μεταβολές στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας: αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά 40,8 εκ. ευρώ και 93,1 εκ. ευρώ αντίστοιχα και μείωση των ιδίων μετοχών κατά 127,5 εκ. ευρώ. Επίσης, τα ειδικά αποθεματικά μειώθηκαν κατά 265,6 εκ. ευρώ, λόγω του συμψηφισμού της ζημίας αποτίμησης χρεογράφων της Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε., οι οποίες αφορούσαν την περίοδο μέχρι την ημερομηνία της συγχώνευσης.
3. Από την προαναφερθείσα συγχώνευση προέκυψε διαφορά μετασχηματισμού ύψους 26,5 εκ. ευρώ, η οποία συμψηφίστηκε με "διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".
4. Ορισμένα κονδύλια της 31ης Δεκεμβρίου 2001 αναμορφώθηκαν για να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της 31ης Δεκεμβρίου 2002.
5. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν, εκτός από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε., τις εταιρείες: EFG Private Bank Luxembourg S.A., EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ., Eurobank Cards Α.Ε. Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής Πίστης, EFG Eurobank Leasing Α.Ε., EFG Eurobank Properties Α.Ε., EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ., EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε., EFG Hellas P.L.C., EFG Eurobank Χρηματοπιστωτική Α. Ε.Π.Ε.Υ., EFG Factors Α.Ε., EFG Ασφαλιστική Α.Ε.Γ.Α., EFG Ευρωεπενδύσεις Αναπτύξεως Α.Ε.Ε.Χ., Be-Business Exchanges Α.Ε. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών, EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου Α.Ε., Ελληνικές

- Επιχειρήσεις Διεθνούς Εμπορίου και Αναπτύξεως Α.Ε., ΕFG Ασφαλιστική Ζωής Α.Ε.Α.Ζ., Επενδύσεις Αναπτύξεως Α.Ε.Ε.Χ., ΕFG Business Services Α.Ε., QMS Διαχείριση Συστημάτων και Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε., OPEN 24 Α.Ε., Auorental Α.Ε., Ασφαλιστική Πρακτοριακή Εργασίας Α.Ε., ΕFG Eurobank Ergasias International (C.I.) LTD, ΤΕΛΕΣΙΣ Νταϊρέκτ Α.Ε.Λ.Δ.Ε., ΤΕΛΕΣΙΣ Διαχείρισης Επενδύσεων Α.Ε.Π.Ε.Υ., ΕFG Hellas (Cayman Islands) Limited, Bank Post SA (Ρουμανία), Bulgarian Retail Services SA, Hellas on Line Α.Ε. Εμπορίας Συσκευών & Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνίας, Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας Α.Ε. με ολική ενοποίηση των στοιχείων τους. Επίσης, περιλαμβάνουν και τις εταιρείες: Τεφίν Α.Ε. Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων, Unitbank Α.Ε., Alico / CEH Balkan Holdings Limited, Κύδων Α.Ε., Post Bank Α.Δ. (Βουλγαρία), Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε., με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
6. Η Τράπεζα, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920, εφάρμοσε τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στις ακόλουθες περιπτώσεις: α) Κατά πάγια τακτική υπολογίζεται "αναβαλλόμενος" φόρος εισοδήματος (Deferred Tax Asset), το υπόλοιπο του οποίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2002 ανέρχεται σε 31,4 εκ. ευρώ και απεικονίζεται στο κονδύλι του Ενεργητικού "Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα". Το ποσό αυτό είχε ισόποσα αυξήσει, κατά τις παρελθούσες χρήσεις, την καθαρή θέση της τράπεζας και συγκεκριμένα, είχε σχηματισθεί ειδικό προς τον σκοπό αυτό αποθεματικό, το οποίο θα συμψηφισθεί με φόρο εισοδήματος επομένων χρήσεων, όταν οριστικοποιηθούν τα ποσά των λογιστικών διαφορών τα οποία αφορά, β) ο λογαριασμός "ίδιες μετοχές" ποσού 89,5 εκ. ευρώ εμφανίζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια, ενώ σύμφωνα με το κ.ν. 2190/1920 πρέπει να εμφανίζεται στο ενεργητικό, γ) το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και κατά την χρήση 2002 προέκυψε θετική διαφορά αποτίμησης ποσού 18,9 εκ. ευρώ η οποία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα, έναντι αρνητικής διαφοράς ποσού 6,8 εκ. ευρώ που προέκυψε κατά την χρήση 2001, δ) ορισμένα κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων της ΕFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και της Autorental Α.Ε. αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. Εάν δεν αναμορφώνονταν τα κονδύλια αυτά, τα αποτελέσματα θα εμφανίζονταν μειωμένα κατά 9,8 εκ. ευρώ.
 7. Η διαφορά αποτίμησης (ζημία) χρεογράφων θυγατρικών που προέκυψε την 31η Δεκεμβρίου 2002 ανήλθε στο συνολικό ποσό 30 εκ. ευρώ, εκ των οποίων 14,2 εκ. ευρώ αναλογούν στον όμιλο. Οι προαναφερόμενες ζημιές αποτίμησης συμψηφίστηκαν με θετικές διαφορές αποτίμησης χρεογράφων. Το συνολικό καθαρό ποσό των διαφορών αποτίμησης που αναλογεί στον όμιλο ανέρχεται σε 0,1 εκ. ευρώ και μείωσε απευθείας την καθαρή θέση του ομίλου χωρίς να βαρύνει τα αποτελέσματα. Η διαφορά αποτίμησης (ζημία) χρεογράφων της Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε. που αναλογούσαν στον όμιλο προ συγχωνεύσεως ανέρχονται σε 20,3 εκ. ευρώ.
 8. Η αγωγή που ασκήθηκε στις 15.9.1999 από την Τράπεζα Πειραιώς κατά της πρώην Τράπεζας Εργασίας και μελών του Δ.Σ. αυτής, με αίτημα να υποχρεωθούν να καταβάλουν εις ολόκληρον έκαστος 586,9 εκ. ευρώ, εντόκως από την επίδοση της αγωγής (15.9.1999), λόγω αποζημιώσεως της για αντισυμβατικές, όπως ισχυρίστηκε, ενέργειες των εναγομένων, συζητήθηκε στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών την 21η Οκτωβρίου 1999 και εξεδόθη προδικαστική απόφαση που διέταξε αποδείξεις δια μαρτύρων, οι οποίες διενεργούνται. Η Διοίκηση της Τράπεζας και οι νομικοί της σύμβουλοι πιστεύουν ότι η τελική έκβαση της αγωγής θα είναι θετική για την Τράπεζα και γι' αυτό δεν έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη.
 9. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων. 10. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2002 ήταν 12.188 άτομα.

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ
κου Κ.Κοτσιλίνη και της κας Α.Σκαραμαγκά της ΠράϊςγουωτερχάουςΚούπερς
για την χρήση 2002

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και το σχετικό Ενοποιημένο Προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας "Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E." της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2002. Ο έλεγχός μας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 108 του ΚΝ 2190/1920 "περί Ανωνύμων Εταιρειών" και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, βάσει των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα στοιχεία των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της Ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις σχετικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Το Ενοποιημένο Προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 130 και τις σχετικές διατάξεις του ΚΝ 2190/1920. Κατά τη γνώμη μας οι ανωτέρω Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ΚΝ 2190/1920, απεικονίζουν μαζί με το Ενοποιημένο Προσάρτημα, και αφού ληφθούν υπόψη οι σημειώσεις 6 και 7 της Τράπεζας, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2002 καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δε διαφέρουν από εκείνες που εφάρμοσε η Τράπεζα στην προηγούμενη χρήση.

Σημειώσεις της χρήσεως 2003:

1. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν, εκτός από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., τις εταιρείες: EFG Private Bank Luxembourg S.A., EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ., Eurobank Cards A.E. Διαχείρισης Προϊόντων Καταναλωτικής Πίστης, EFG Eurobank Ergasias Leasing A.E., EFG Eurobank Properties A.E., EFG A.E.Δ.Α.Κ., EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες A.E., EFG Hellas P.L.C., EFG Eurobank Χρηματοστηριακή A.E.Π.Ε.Υ., EFG Factors A.E.Π.Ε.Α., EFG Ασφαλιστική A.E.Γ.Α., EFG Ευρωεπενδύσεις Αναπτύξεως A.E.E.X., Be-Business Exchanges A.E. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών, EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου A.E., Ελληνικές Επιχειρήσεις Διεθνούς Εμπορίου και Αναπτύξεως A.E., EFG Ασφαλιστική Ζωής A.E.Α.Ζ., Alico / CEH Balkan Holdings Limited, EFG Business Services A.E., Q-Διαχείριση Συστημάτων και Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας A.E., OPEN 24 A.E., EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική A.E., EFG Eurobank Ergasias International (C.I.) LTD, ΤΕΛΕΣΙΣ Νταϊρέκτ A.E.Λ.Δ.Ε., EFG Eurobank Asset Management A.E.Π.Ε.Υ., EFG Hellas (Cayman Islands) Limited, Banc Post SA (Ρουμανία), Bulgarian Retail Services SA, Hellas on Line A.E. Εμπορίας Συσκευών & Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνίας, Post Bank A.D. (Βουλγαρία), EFG Eurobank A.D. Beograd, Berberis Investment Ltd, Eurocredit Retail Services Ltd, με ολική ενοποίηση των στοιχείων τους. Επίσης, περιλαμβάνουν και τις εταιρείες: Τεφίν A.E. Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων, Κύδων A.E., Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών A.E., Ζήνων Ακίνητα A.E., Unit Finance A.E. Προώθησης Τραπεζικών Προϊόντων & Υπηρεσιών, Γκλόμπαλ Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων A.E., Γκλόμπαλ Διαχείρισης Επενδύσεων ΑΕΠΕΥ, Global Finance International Ltd, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
2. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2003, απορρόφησε λόγω συγχωνεύσεως τις ακόλουθες εταιρείες: α) την A.E.E.X. Επενδύσεις Εργασίας στις 10.4.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 7.11.2002, β) την A.E. Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας στις 7.10.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 30.4.2003, γ) την A.E.E.X. Επενδύσεις Αναπτύξεως στις 11.11.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 30.4.2003, δ) την Τράπεζα Unit Bank A.E. στις 15.12.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 31.12.2002. Επίσης, ξεκίνησε η διαδικασία συγχώνευσης της Τράπεζας με απορρόφηση της A.E. Q-Διαχείριση Συστημάτων και Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 30.11.2003, και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του Μαρτίου 2004.
3. Οι πράξεις που διενήργησαν οι απορροφούμενες από την ημερομηνία ισολογισμών μετασχηματισμού τους, μέχρι και την ημέρα συγχωνεύσεώς τους, θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι διενεργήθησαν για λογαριασμό της απορροφούσας. Κατά

- συνέπεια, οι ανωτέρω πράξεις έχουν επηρεάσει τα αποτελέσματα χρήσεως 2003 της απορροφούσας, πλην των πράξεων που διενήργησε η υπό (α) απορροφούμενη κατά την περίοδο από 8.11.2002 έως 31.12.2002, οι οποίες επηρέασαν τα αποτελέσματα χρήσεως 2002 της απορροφούσας. Οι ανωτέρω συγχωνεύσεις επέφεραν τις ακόλουθες μεταβολές στα ίδια κεφάλαια: α) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά € 18,9 εκ., β) μείωση της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά € 40,3 εκ., γ) μείωση των ιδίων μετοχών κατά € 28,7 εκ., δ) μείωση των ειδικών αποθεματικών κατά € 35,9 εκ., λόγω υφιστάμενων, στα ίδια κεφάλαια των απορροφούμενων εταιρειών προ συγχωνεύσεως, ακάλυπτων ζημιών αποτίμησης χρεογράφων με τη μορφή αποθεματικών.
4. Από τις προαναφερθείσες συγχωνεύσεις προέκυψαν διαφορές μετασχηματισμού ύψους € 34,8 εκ., οι οποίες συμψηφίστηκαν με "διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο".
 5. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 19.5.2003, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά ποσό € 3 εκ. περίπου, με την έκδοση 1.050.000 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 2,89 η κάθε μία, οι οποίες διατέθηκαν δωρεάν στο προσωπικό. Η αύξηση συντελέστηκε με κεφαλαιοποίηση κερδών της χρήσεως 2002.
 6. Στις 17.12.2003, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο κατά € 2,8 εκ. περίπου και η διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο κατά € 3,4 εκ. περίπου, λόγω ασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσας αγοράς μετοχών από το προσωπικό, με την έκδοση 933.952 νέων κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 2,95. Η εν λόγω αύξηση πιστοποιήθηκε στις 18.12.2003, και οι νέες μετοχές εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο στις 20.1.2004.
 7. Στη χρήση 2003, σύμφωνα με το Π.Δ. 299/2003, διενεργήθηκαν αποσβέσεις βάσει των καταλληλότερων συντελεστών απόσβεσης, ανάλογα με την διάρκεια ωφέλιμης ζωής κάθε παγίου, με αποτέλεσμα οι αποσβέσεις να είναι μειωμένες κατά € 13,5 εκ. περίπου. Ο υπολογισμός της υπεραξίας (goodwill) θυγατρικής εξωτερικού δεν είναι ακόμα οριστικός λόγω μη ολοκλήρωσης της εκτίμησης της εύλογης αξίας ορισμένων παγίων στοιχείων.
 8. Η Τράπεζα, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920, εφαρμόζει κατά πάγια τακτική τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στις ακόλουθες περιπτώσεις: α) στο τέλος κάθε χρήσεως υπολογίζεται "αναβαλλόμενος" φόρος εισοδήματος (Deferred Tax Asset), το υπόλοιπο του οποίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2003 ανέρχεται σε € 47,9 εκ. και απεικονίζεται στο κονδύλι του Ενεργητικού "Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα". Κατά το μέρος που το ποσό αυτό αφορά την Τράπεζα έχει σχηματισθεί ειδικό προς τον σκοπό αυτό αποθεματικό, το οποίο θα συμψηφισθεί με φόρο εισοδήματος επομένων χρήσεων, όταν οριστικοποιηθούν τα ποσά των λογιστικών διαφορών τα οποία αφορά, β) ο λογαριασμός "ίδιες μετοχές" ποσού € 129,5 εκ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια, ενώ σύμφωνα με το κ.ν. 2190/1920 πρέπει να εμφανίζεται στο ενεργητικό, γ) το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές και, κατά την χρήση 2003, προέκυψε αρνητική διαφορά αποτίμησης ποσού € 17,1 εκ. η οποία περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα, έναντι θετικής διαφοράς ποσού € 18,9 εκ. που προέκυψε κατά την χρήση 2002, δ) ορισμένα κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων της EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. και της Autorental Α.Ε. αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Λ.Π. Εάν δεν αναμορφώνονταν τα κονδύλια αυτά, τα αποτελέσματα θα εμφανίζονταν μειωμένα κατά € 7,4 εκ., έναντι € 9,8 εκ. το 2002.
 9. Το κόστος εξομοίωσης του συνταξιοδοτικού προγράμματος των υπαλλήλων απορροφηθείσων εταιρειών, με αυτό που ίσχυε στην Τράπεζα, οριστικοποιήθηκε το 2003, και πέραν του ποσού € 4,5 εκ. το οποίο καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσεως 2002, ποσό ύψους € 9,8 εκ. καταχωρήθηκε στα έξοδα πολυετούς αποσβέσεως και αποσβένεται σε 5 έτη. Στα αποτελέσματα της χρήσεως 2003, καταχωρήθηκαν αποσβέσεις ύψους € 2 εκ.
 10. Κατά την διάρκεια του 2003 η Τράπεζα προχώρησε σε πώληση και επαναγορά ορισμένων μετοχών και καταχώρησε το αρνητικό αποτέλεσμα ύψους € 56,3 εκ. απευθείας στα ειδικά αποθεματικά. Αν η αποτίμηση των συμμετοχών και των χρεογράφων είχε γίνει στην συνολικώς χαμηλότερη τιμή μεταξύ αξία κτήσεως και τρέχουσας αξίας, η διαφορά αναπροσαρμογής δεν θα επηρέαζε την καθαρή θέση.

11. Η διαφορά αποτίμησης (ζημία) χρεογράφων θυγατρικών που προέκυψε την 31η Δεκεμβρίου 2003 ανήλθε στο συνολικό ποσό € 0,8 εκ., εκ των οποίων € 0,5 εκ. αναλογούν στον όμιλο. Οι προαναφερόμενες ζημιές αποτίμησης συμψηφίστηκαν με θετικές διαφορές αποτίμησης χρεογράφων € 18,7 εκ., εκ των οποίων € 7,6 εκ. αναλογούν στον Όμιλο. Το συνολικό καθαρό ποσό των θετικών διαφορών αποτίμησης που αναλογεί στον όμιλο ανέρχεται σε € 7,1 εκ. και αύξησε απευθείας την καθαρή θέση του ομίλου.
12. Οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις, περιλαμβανομένης και της αγωγής που άσκησε η Τράπεζα Πειραιώς κατά της πρώην Τράπεζας Εργασίας και μελών του Δ.Σ. της, δεν αναμένεται, κατά τη γνώμη της Διοίκησης της Τράπεζας και των Νομικών της Συμβούλων, να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας.
13. Σύμφωνα με την 4-ψήφια ταξινόμηση των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας ΣΤΑΚΟΔ '03, το 86% περίπου του κύκλου εργασιών του Ομίλου της Τράπεζας υπάγεται στον κωδικό 651.9 "Δραστηριότητες άλλων ενδιάμεσων νομισματικών οργανισμών", το υπόλοιπο 14% σε διάφορους άλλους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας.
14. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων.
15. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2003 ήταν 13.393 άτομα.

**ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ
κου Κ. Ριρή και του κου Α. Παπαγεωργίου της ΠράϊςγουωτερχάουςΚούπερς
για την χρήση 2003**

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και το σχετικό Ενοποιημένο Προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας "Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E." της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2003. Ο έλεγχός μας, έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 108 του ΚΝ 2190/1920 "περί Ανωνύμων Εταιρειών" και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, βάσει των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα στοιχεία των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της Ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις σχετικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Το Ενοποιημένο Προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 130 και τις σχετικές διατάξεις του ΚΝ 2190/1920. Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψε ότι η Τράπεζα εφάρμοσε τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε ορισμένες περιπτώσεις οι οποίες αναλύονται στη σημείωση Νο 8 της Τράπεζας. Ως συνέπεια της μη εφαρμογής των διατάξεων του ΚΝ 2190/1920, τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου εμφανίζονται μειωμένα κατά € 9,7 εκ. Κατά τη γνώμη μας οι ανωτέρω Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ΚΝ 2190/1920, απεικονίζουν μαζί με το Ενοποιημένο Προσάρτημα, και αφού ληφθεί υπόψη η παραπάνω παρατήρηση μας και οι παρατιθέμενες από την Τράπεζα σημειώσεις Νο 9, 10 και 11, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2003 καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δε διαφέρουν από εκείνες που εφάρμοσε η Τράπεζα στην προηγούμενη χρήση.

Σημειώσεις της χρήσεως 2004:

1. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν, εκτός από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., τις εταιρείες: EFG Private Bank (Luxembourg) S.A., EFG Telesis Finance A.E.Π.Ε.Υ., Eurobank Cards - Προϊόντα Καταναλωτικής Πίστης και Συναφείς Υπηρεσίες A.E., EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

- A.E., EFG Eurobank Properties A.E. Διαχείρισης Ακινήτων, EFG A.E.Δ.Α.Κ., Intertrust A.E.Δ.Α.Κ., EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες A.E. Μεσιτείας Ασφαλειών, EFG Hellas P.L.C., EFG Eurobank Χρηματοπιστηριακή A.E.Π.Ε.Υ., EFG Factors A.E.Π.Ε.Α., EFG Ασφαλιστική A.E.Γ.Α., Be-Business Exchanges A.E. Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών, EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου A.E., Ελληνικές Επιχειρήσεις Διεθνούς Εμπορίου και Ανάπτυξης A.E., EFG Ασφαλιστική Ζωής A.E.A.Z., Alico / CEH Balkan Holdings Limited, EFG Business Services A.E., Open 24 A.E., EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική A.E., EFG Eurobank Ergasias International (C.I.) LTD, ΤΕΛΕΣΙΣ Νταϊρέκτ Συμβουλευτική A.E., EFG Eurobank Asset Management A.E.Π.Ε.Υ., EFG Hellas (Cayman Islands) Ltd, Bancpost SA (Ρουμανία), Bulgarian Retail Services AD, Hellas on Line A.E. Εμπορίας Συστημάτων και Υπηρεσιών Τηλεπικοινωνίας και Πληροφορικής, Bulgarian Post Bank A.D., EFG Eurobank A.D. Beograd, Berberis Investments Ltd, Eurocredit Retail Services Ltd (Κύπρος), Euroline Retail Service S.A. (Ρουμανία), Euroline Retail Services AD (Σερβία), EFG Leasing EAD Βουλγαρίας, Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων A.E. με ολική ενοποίηση των στοιχείων τους. Επίσης, περιλαμβάνουν και τις εταιρείες: Τεφίν A.E. Εμπορίας Αυτοκινήτων και Μηχανημάτων, Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών A.E., Ζήνων Ακίνητα A.E., Unifinance A.E. Προώθησης Τραπεζικών Προϊόντων & Υπηρεσιών, Γκλόμππαλ Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων A.E., Γκλόμππαλ Διαχείριση Κεφαλαίων A.E.Π.Ε.Υ., Κάρντλινκ A.E., Πρόδος - Ελληνικές Επενδύσεις A.E.E.X., ΔΙΑΣ A.E.E.X., με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.
2. Στη χρήση 2004, σύμφωνα με το ν. 2065/92, έγινε αναπροσαρμογή της αξίας κτήσεως των ακινήτων κατά € 23,4 εκ. και των συσσωρευμένων αποσβέσεων τους κατά € 4,1 εκ., και αυξήθηκαν οι αποσβέσεις της χρήσεως 2004 κατά € 0,3 εκ.
 3. Η Τράπεζα, κατά παρέκκλιση των διατάξεων του κ.ν. 2190/1920, εφαρμόζει κατά πάγια τακτική τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης στις ακόλουθες περιπτώσεις: α) υπολογίζεται "αναβαλλόμενος" φόρος εισοδήματος (Deferred Tax Asset), το υπόλοιπο του οποίου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 ανέρχεται σε € 62,8 εκ., β) ο λογαριασμός "ίδιες μετοχές" ποσού € 3,0 εκ. εμφανίζεται αφαιρετικά από τα ίδια κεφάλαια, γ) το εμπορικό χαρτοφυλάκιο αποτιμάται σε τρέχουσες τιμές, και η διαφορά περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα (χρήση 2004: κέρδος € 13,6 εκ. – χρήση 2003: ζημία € 17,1 εκ.), δ) ορισμένα κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων της EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E. και της EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική A.E., αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. αυξάνοντας, τα αποτελέσματα του 2004 κατά € 6,1 εκ., και του 2003 κατά € 7,4 εκ..
 4. Η Τράπεζα, κατά τη χρήση 2004, πραγματοποίησε πρόγραμμα εθελουσίας εξόδου προσωπικού. Πόσο € 3,1 εκ. επιβάρυνε τη χρήση 2004, και ποσό € 27,6 εκ. περιλαμβάνεται στα έξοδα πολυετούς αποσβέσεως.
 5. Τον Ιούνιο 2004, η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση απαιτήσεων από στεγαστικά δάνεια ονομαστικής αξίας € 750 εκ., βάσει του ν. 3156/2003.
 6. Οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας.
 7. Σύμφωνα με την 4-ψήφια ταξινόμηση των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας ΣΤΑΚΟΔ 2003, το 88 % περίπου του κύκλου εργασιών του Ομίλου της Τράπεζας υπάγεται στον κωδικό 651.9 "Δραστηριότητες άλλων ενδιάμεσων νομισματικών οργανισμών", το υπόλοιπο 12 % σε διάφορους άλλους κλάδους οικονομικής δραστηριότητας.
 8. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων.
 9. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2004 ήταν 13.720 άτομα.

**ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ
κου Κ. Ριρή και του κου Α. Παπαγεωργίου της ΠράϊςγουστερχάουςΚούπερς
για την χρήση 2004**

Ελέγξαμε τις ανωτέρω Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και το σχετικό Ενοποιημένο Προσάρτημα της Ανώνυμης Εταιρείας "Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E." της εταιρικής χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004. Ο έλεγχός μας, έγινε

σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 108 του ΚΝ 2190/1920 "περί Ανωνύμων Εταιρειών" και τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, βάσει των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που ακολουθεί το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Τέθηκαν στη διάθεσή μας τα στοιχεία των εταιρειών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση και μας δόθηκαν οι αναγκαίες για τον έλεγχο πληροφορίες και επεξηγήσεις που ζητήσαμε. Δεν τροποποιήθηκε η μέθοδος απογραφής σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Επαληθεύσαμε τη συμφωνία του περιεχομένου της Ενοποιημένης Εκθέσεως Διαχειρίσεως με τις σχετικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις. Το Ενοποιημένο Προσάρτημα περιλαμβάνει τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 130 και τις σχετικές διατάξεις του ΚΝ 2190/1920. Από τον παραπάνω έλεγχό μας προέκυψε ότι: η Τράπεζα εφάρμοσε τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα σε ορισμένες περιπτώσεις οι οποίες αναλύονται στη σημείωση Νο 3 του Ισολογισμού. Ως συνέπεια της μη εφαρμογής των διατάξεων του Κ.Ν 2190/1920, τα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου εμφανίζονται αυξημένα κατά €19.5εκ. Κατά τη γνώμη μας οι ανωτέρω Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ΚΝ 2190/1920, απεικονίζουν μαζί με το Ενοποιημένο Προσάρτημα, αφού ληφθούν υπόψη η παραπάνω παρατήρησή μας καθώς και η επίδραση στα αποτελέσματα χρήσης της σημείωσης 4 του Ισολογισμού που αφορά το πρόγραμμα Εθελουσίας Εξόδου του προσωπικού, την περιουσιακή διάρθρωση και την οικονομική θέση του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 καθώς και τα αποτελέσματα της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, βάσει των σχετικών διατάξεων που ισχύουν και λογιστικών αρχών οι οποίες έχουν γίνει γενικά παραδεκτές και δε διαφέρουν από εκείνες που εφάρμοσε ο Όμιλος στην προηγούμενη χρήση.

3.7.3 Ταμειακές Ροές

Κατάσταση Ταμιακών Ροών Ομίλου

		Ποσά σε χιλ . ευρώ		
A/A	Ανάλυση	01.01.- 31.12.02	01.01.- 31.12.03	01.01.- 31.12.04
Ταμιακές Ροές από συνήθεις λειτουργικές δραστηριότητες				
<u>Ταμιακές εισροές</u>				
A. 101	Τόκοι και προμήθειες (Εσοδα)	1.583.549	1.693.802	2.226.000
A. 102	Εσοδα από τίτλους	127.504	118.081	114.000
A. 103	Λοιπά έσοδα	5.126	1.567	3.000
A. 104	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	129.101	356.957	358.000
A. 105	Πώληση εμπορεύσιμων χρεωγράφων	298.806.624	226.822.990	175.264.000
A. 106	Πώληση κρατικών αξιογράφων	0	4.538.764	8.086.000
A. 108	Αύξηση καταθέσεων	5.103.539	1.658.179	940.000
A. 109 (β)	Αφαιρείται: Αύξηση έσοδα εισπρακτέα	(179.810)	(78.551)	(55.000)
A. 110 (α)	Προστίθεται: Αύξηση έσοδα επομένων χρήσεων	10.921	0	15.000
A. 110 (β)	Αφαιρείται: Μείωση έσοδα επομένων χρήσεων	0	(15.856)	0
A. 111 (α)	Προστίθεται: Μείωση λογαριασμών "Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού"	0	100.462	0
A. 112	Πώληση περιουσιακών στοιχείων από πλειστηριασμούς	8.762	10.609	4.000
Σύνολο Ταμιακών Εισροών (A100)		305.595.316	235.207.004	186.955.000

Ταμιακές εκροές

A. 201	Τόκοι και προμήθειες (Εξοδα)	(829.064)	(811.653)	(1.028.000)
A. 202	Γενικά έξοδα Διοικήσεως	(540.320)	(613.381)	(628.000)
A. 203	Λοιπά έξοδα	(25.150)	(18.742)	(29.000)
A. 204	Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	(258.709)	(509.497)	(346.000)
A. 205	Αγορά (εμπορεύσιμων) χρεωγράφων	(300.940.018)	(226.674.350)	(174.039.000)

A. 206	Αγορά κρατικών και άλλων αξιογράφων	(455.842)	(4.144.072)	(8.504.000)
A. 207	Χορήγηση δανείων	(2.422.157)	(3.054.894)	(4.329.000)
A. 209 (α)	Προστίθεται: Αύξηση Εξόδων επομένων χρήσεων	0	(2.597)	(13.000)
A. 209 (β)	Αφαιρείται: Μείωση Εξόδων επομένων χρήσεων	7.188	0	0
A. 210 (α)	Προστίθεται: Μείωση Εξόδων πληρωτέων	0	(28.112)	0
A. 210 (β)	Αφαιρείται: Αύξηση Εξόδων πληρωτέων	196.565	0	127.000
A. 211 (α)	Προστίθεται: Μείωση λογαριασμών "Λοιπά στοιχεία Παθητικού"	(31.935)	(24.762)	(57.000)
A. 211 (β)	Προστίθεται: Αύξηση λογαριασμών "Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού"	(32.402)	0	(78.000)
A. 212	Αγορά περιουσιακών στοιχείων πλειστηριασμού	(614)	(1.279)	(5.000)
A. 213	Φόροι	(102.965)	(81.392)	(137.000)
Σύνολο Ταμιακών Εκροών (Α200)		(305.435.423)	(235.964.731)	(189.066.000)

Ταμιακές Ροές από συνήθεις (λειτουργικές) δραστηριότητες (Α100-Α200)=Α	159.893	(757.727)	(2.111.000)
---	----------------	------------------	--------------------

**Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές
δραστηριότητες
Ταμιακές εισροές**

B. 101	Πώληση χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων	3.069.905	2.601.465	5.724.000
B. 102	Πώληση άυλων και ενσώματων παγίων	6.725	5.362	154.000
B. 103	Έσοδα από συμμετοχές και τίτλους	154.748	234.541	212.000
B. 104	Λοιπά έσοδα	2.189	3.105	4.000
Σύνολο Ταμιακών εισροών (Β100)		3.233.567	2.844.473	6.094.000

Ταμιακές εκροές

B. 201	Αγορά χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων	(3.321.849)	(3.803.792)	(5.982.000)
B. 202	Αγορά άυλων και ενσώματων παγίων	(149.177)	(112.746)	(263.000)
Σύνολο Ταμιακών εκροών (Β200)		(3.471.026)	(3.916.538)	(6.245.000)

Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες (Β100-Β200)=Β	(237.459)	(1.072.065)	(151.000)
---	------------------	--------------------	------------------

**Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές
δραστηριότητες
Ταμιακές εισροές**

Γ. 101	Αύξηση υποχρεώσεων από πιστωτικούς τίτλους	280.651	1.794.692	2.153.000
Γ. 102	Αύξηση υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης	0	0	400.000
Γ. 103	Είσπραξη αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	1.816	6.126	22.000
Γ. 104	Πώληση Ιδίων Μετοχών	209	5.943	105.000
Σύνολο Ταμιακών εισροών (Γ100)		282.676	1.806.761	2.680.000

Ταμιακές εκροές

Γ. 204	Αγορά Ιδίων Μετοχών	(67.960)	(87.550)	(53.000)
Γ. 207	Μερίσματα	(147.128)	(165.095)	(272.000)
Γ. 208	Διάθεση κερδών στο προσωπικό	(8.207)	(10.303)	(12.000)
Σύνολο Ταμιακών εκροών (Γ200)		(223.295)	(262.948)	(337.000)

Ταμιακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (Γ100-Γ200)=Γ	59.381	1.543.813	2.343.000
--	---------------	------------------	------------------

ΤΑΜΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΟΜΙΛΟΥ (Α+/-Β+/-Γ)	(18.185)	(285.979)	81.000
---	-----------------	------------------	---------------

Δ. 100	Πλέον : ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΕΝΑΡΞΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	1.236.454	1.089.014	1.199.000
--------	---	-----------	-----------	-----------

1. Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα			
2. Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.153.232	1.282.487	886.000
Σύνολο Ταμιακών διαθεσίμων έναρξης χρήσης (Δ.100)	2.389.868	2.371.501	2.085.000

ΤΑΜΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΤΕΛΟΥΣ ΧΡΗΣΗΣ			
1.Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.089.014	1.199.341	1.552.000
2.Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	1.282.487	886.181	614.000
Σύνολο Ταμιακών διαθεσίμων τέλους χρήσης	2.371.501	2.085.522	2.166.000

Κατωτέρω, παρατίθενται οι σημειώσεις των Ταμιακών Ροών του Ομίλου και οι βεβαιώσεις ελέγχου των ορκωτών λογιστών-ελεγκτών:

Σημείωση της χρήσεως 2002:

Την 10η Απριλίου 2003 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε. από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. με ισολογισμούς μετασχηματισμού της 7ης Νοεμβρίου 2002. Τα κονδύλια της κατάστασης ταμιακών ροών 2002 περιλαμβάνουν την Επενδύσεις Εργασίας Α.Ε. από την 7η Νοεμβρίου 2002.

**ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ
κου Κ.Κοτσιλίνη και της κας Λ.Σκαρामαγκά της ΠράϊςγουωτερχάουςΚούπερς
για την χρήση 2002**

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών του Ομίλου εταιρειών της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias Α.Ε της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2002 η οποία έχει καταρτισθεί με βάση τα τηρούμενα από τον Όμιλο βιβλία και στοιχεία ως και τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως για τις οποίες έχει εκδοθεί το από 15 Απριλίου 2003 Πιστοποιητικό Ελέγχου.

Κατά τη γνώμη μας η προαναφερόμενη Κατάσταση Ταμιακών Ροών απεικονίζει τις ενοποιημένες Ταμιακές εισροές και εκροές από τις κατά την χρήση δραστηριότητες του ανωτέρω Ομίλου.

Σημείωση της χρήσεως 2003:

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε., κατά την διάρκεια της χρήσεως 2003, απορρόφησε δια συγχωνεύσεως τις ακόλουθες εταιρείες: α) Την Α.Ε.Ε.Χ. Επενδύσεις Εργασίας στις 10.4.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 7.11.2002, β) Την Α.Ε. Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας στις 7.10.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 30.4.2003, γ) Την Α.Ε.Ε.Χ. Επενδύσεις Αναπτύξεως στις 11.11.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 30.4.2003, δ) Την τράπεζα UnitBank Α.Ε. στις 15.12.2003, βάσει ισολογισμών μετασχηματισμού της 31.12.2002.

**ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ
κου Κ. Ριρή και του κου Α. Παπαγεωργίου της ΠράϊςγουωτερχάουςΚούπερς
για την χρήση 2003**

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών του Ομίλου εταιρειών της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias Α.Ε της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2003 η οποία έχει καταρτισθεί με βάση τα τηρούμενα από τον Όμιλο βιβλία και στοιχεία ως και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως για τις οποίες έχει εκδοθεί το από 26 Φεβρουαρίου 2004 Πιστοποιητικό Ελέγχου μας. Κατά τη γνώμη μας η προαναφερόμενη Κατάσταση Ταμιακών Ροών απεικονίζει τις ενοποιημένες Ταμιακές εισροές και εκροές από τις κατά την χρήση δραστηριότητες του ανωτέρω Ομίλου.

ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ-ΛΟΓΙΣΤΩΝ

**κου Κ. Ριρή και του κου Α. Παπαγεωργίου της ΠράϊςγουωτερχάουςΚούπερς
για την χρήση 2003**

Ελέγξαμε την ανωτέρω Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμιακών Ροών του Ομίλου εταιρειών της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. της χρήσεως που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004, η οποία έχει καταρτισθεί με βάση τα τηρούμενα από τον Όμιλο βιβλία και στοιχεία ως και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως για τις οποίες έχει εκδοθεί το από 24 Φεβρουαρίου 2005 Πιστοποιητικό Ελέγχου μας.

Κατά την γνώμη μας η προαναφερόμενη Κατάσταση Ταμιακών Ροών απεικονίζει τις ενοποιημένες Ταμιακές εισροές και εκροές από τις κατά την χρήση δραστηριότητες του ανωτέρω Ομίλου

3.7.4 Πίνακες μεταβολών της Ενοποιημένης Καθαρής Θέσης των Χρήσεων 2002 -2004

Για τους σκοπούς του Εγγράφου, όπως προβλέπεται από τον κανονισμό υπ' αριθμ. 809/2004 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (παράγραφο 20.1. του παραρτήματος Ι), συντάχθηκαν από την Τράπεζα οι ακόλουθες καταστάσεις μεταβολών των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων. Σημειώνεται ότι οι εν λόγω καταστάσεις δεν έχουν ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2002 (ποσά σε χιλ. ευρώ)											
	Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Ειδικά Αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας περιουσιακών στοιχείων	Διαφορά Ενοποίησης	Ενοποιημένα αποτελέσματα εις νέο	Ίδιες Μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας
Υπόλοιπο την 31.12.2001	856.355	504.269	77.414	179.113	403.360	9.811	-44.458	-11.046	-149.450	1.825.368	222.530
Κέρδη χρήσης ομίλου προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας								277.021		277.021	
Φόρος εισοδήματος								-70.284		-70.284	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος								-5.648		-5.648	
Διάθεση αποθεματικού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος				-5.648				5.648		0	
Διαφορές φορολογικού ελέγχου								-66		-66	
Δικαιώματα μειοψηφίας στα κέρδη χρήσης								-4.868		-4.868	4.868
Αποθεματικά προς διάθεση					-59.500			59.500		0	
Διάθεση αποθεματικού για κάλυψη ζημιών χρεογράφων					-4.330			4.330		0	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, με έκδοση νέων μετοχών και δωρεάν διάθεση στο προσωπικό	2.055									2.055	
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων, ως σύμβαση συγχώνευσης με Επενδύσεις Εργασίας ΑΕΕΧ	40.755	93.054			-265.575				150.325	18.559	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από το προσωπικό	586	1.230								1.816	
Κεφαλαιοποίηση υπεραξίας ακινήτων, βάσει του ν. 2065/92, με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών	6.266					-6.266				0	
Αποθεματοποίηση κερδών χρήσης			8.044	95.835	1.675			-99.906		5.648	
Διανομή μερισμάτων								-144.492		-144.492	
Διανομή κερδών στο προσωπικό								-10.303		-10.303	
Διάθεση κερδών προς κεφαλαιοποίηση την επόμενη χρήση, με έκδοση νέων μετοχών και δωρεάν διανομή τους στο προσωπικό								-3.035		-3.035	
Αναπροσαρμογή χρεογράφων						-17				-17	
Μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων, λόγω απόκτησης επιπλέον ποσοστού σε θυγατρικές							-26.510	46.857		20.347	-43.133
Αγορά Ιδίων μετοχών									-90.407	-90.407	
Υπόλοιπο την 31.12.2002	906.017	598.553	85.458	269.300	75.630	3.528	-70.968	43.708	-89.532	1.821.694	184.265

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2003 (ποσά σε χιλ. ευρώ)											
	Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Ειδικά Αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας περιουσιακών στοιχείων	Διαφορά Ενοποίησης	Ενοποιημένα αποτελέσματα εις νέο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας
Υπόλοιπο την 31.12.2002	906.017	598.553	85.458	269.300	75.630	3.528	-70.968	43.708	-89.532	1.821.694	184.265
Κέρδη χρήσης ομίλου προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας								382.574		382.574	
Αποτελέσματα απορροφηθείσων εταιρειών εις νέο								-312		-312	
Φόρος εισοδήματος								-107.448		-107.448	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος								11.202		11.202	
Σχηματισμός αποθεματικού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος				11.202				-11.202		0	
Διαφορές φορολογικού ελέγχου								-6.893		-6.893	
Δικαιώματα μειοψηφίας στα κέρδη χρήσης								-6.812		-6.812	6.812
Αποθεματικά προς διάθεση				-120.852				120.852		0	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, με έκδοση νέων μετοχών και δωρεάν διάθεση στο προσωπικό	3.035									3.035	
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων, ως σύμβαση συγχώνευσης με Επενδύσεις Αναπτύξεως ΑΕΕΧ	18.873	-35.735			-27.771				28.689	-15.944	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από το προσωπικό	2.755	3.371								6.126	
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων, λόγω της συγχώνευσης με Unitbank ΑΕ		-4.528	37		5					-4.486	
Μεταβολές ιδίων κεφαλαίων, λόγω της συγχώνευσης με την ΑΕ Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας			1.181	118	-8.100					-6.801	
Αποθεματοποίηση κερδών χρήσης			10.524	90.506	68.182			-180.728		-11.516	
Ζημίες από πώληση συμμετοχών (αυθημερόν επαναγορά) με απευθείας χρέωση των ιδίων κεφαλαίων					-56.326					-56.326	
Διαφορά αναπροσαρμογής χρεογράφων						325				325	
Διανομή μερισμάτων								-185.319		-185.319	
Διανομή κερδών στο προσωπικό								-8.600		-8.600	
Διάθεση κερδών προς κεφαλαιοποίηση την επόμενη χρήση, με έκδοση νέων μετοχών και δωρεάν διανομή τους στο προσωπικό								-2.655		-2.655	
Μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων, λόγω απόκτησης επιπλέον ποσοστού σε θυγατρικές							-24.635	74.836		50.201	-68.327
Αγορά Ιδίων μετοχών									-68.694	-68.694	
Υπόλοιπο την 31.12.2003	930.680	561.661	97.200	250.274	51.620	3.853	-95.603	123.203	-129.537	1.793.351	122.750

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων χρήσης 2004 (ποσά σε χιλ. ευρώ)											
	Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Έκτακτα Αποθεματικά	Ειδικά Αποθεματικά	Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας περιουσιακών στοιχείων	Διαφορά Ενοποίησης	Ενοποιημένα αποτελέσματα εις νέο	Ίδιες μετοχές	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας
Υπόλοιπο την 31.12.2003	930.680	561.661	97.200	250.274	51.620	3.853	-95.603	123.203	-129.537	1.793.351	122.750
Κέρδη χρήσης ομίλου προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας								526.779		526.779	
Φόρος εισοδήματος								-163.768		-163.768	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος								15.000		15.000	
Σχηματισμός αποθεματικού αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος				15.000				-15.000		0	
Δικαιώματα μειοψηφίας στα κέρδη χρήσης								-9.851		-9.851	9.851
Αποθεματικά προς διάθεση					-9.261			9.261		0	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, με έκδοση νέων μετοχών και δωρεάν διάθεση στο προσωπικό	2.655									2.655	
Ακύρωση Ιδίων μετοχών	-17.700	-69.731							87.431	0	
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, με έκδοση νέων μετοχών και δωρεάν διάθεση στο προσωπικό	2.065				-2.065					0	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, λόγω άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών από το προσωπικό	8.628	13.222								21.850	
Αποθεματοποίηση κερδών χρήσης			14.759	2.067	56.056			-72.882		0	
Διανομή μερισμάτων								-226.000		-226.000	
Διανομή κερδών στο προσωπικό								-10.200		-10.200	
Υπεραξία που προήλθε από την αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων, βάσει του ν.2065/92						18.400				18.400	
Μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων, λόγω απόκτησης επιπλέον ποσοστού σε θυγατρικές							-62.645	0		-62.645	-47.925
Διαφορές αποτίμησης AFS χαρτοφυλακίου θυγατρικών με απευθείας χρέωση των ιδίων κεφαλαίων								-4.479		-4.479	
Πωλήσεις μείον αγορές Ιδίων μετοχών									39.081	39.081	
Υπόλοιπο την 31.12.2004	926.328	505.152	111.959	267.341	96.350	22.253	-158.248	172.063	-3.025	1.940.173	84.676

3.7.5 Σχολιασμός επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Ισολογισμός Χρήσεως 2002

Το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου στα τέλη του 2002 ανήλθε σε € 24.622 εκατ., από € 19.228 εκατ. το 2001, σημειώνοντας σημαντική αύξηση κατά 28%. Η διαρκής ανάπτυξη των εργασιών επέτρεψε στον Όμιλο να ενισχύσει τη θέση του στην ελληνική αγορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Οι Χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 21% και ανήλθαν σε € 13.361 εκατ. από € 11.056 εκατ. στα τέλη του 2001, οδηγώντας σε επέκταση του συνολικού μεριδίου αγοράς κατά 1% περίπου. Οι χορηγήσεις προς ιδιώτες, επαγγελματίες και μικρές επιχειρήσεις αυξήθηκαν κατά 33,5%, ενώ οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις κατά 14,9%. Συγκεκριμένα, η Καταναλωτική Πίστη ενισχύθηκε κατά 32,2% και ανήλθε σε € 2.726 εκατ., ενώ η Στεγαστική Πίστη κατά 32,9% φτάνοντας τα € 2.298 εκατ. Έτσι, στα τέλη του 2002, οι χορηγήσεις προς ιδιώτες, επαγγελματίες και μικρές επιχειρήσεις αντιστοιχούσαν στο 45% του συνολικού χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, έναντι 41% στα τέλη του προηγούμενου έτους. Το σύνολο των χορηγήσεων αντιστοιχούσε στο 89,5% του συνόλου καταθέσεων (εξαιρουμένων των συμφωνιών επαναγοράς – *repos*), έναντι 86% στα τέλη του 2001, και στο 54% του συνόλου ενεργητικού, έναντι 56% στα τέλη του 2001. Αντίθετα με τις επικρατούσες τάσεις της αγοράς, το σύνολο των καταθέσεων αυξήθηκε κατά 11%, και ανήλθε σε € 17.033 εκατ. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε συνολική αύξηση του μεριδίου αγοράς μας στις καταθέσεις κατά περίπου 1%. Οι καταθέσεις εξαιρουμένων των συμφωνιών επαναγοράς – *repos* αυξήθηκαν κατά 14,4% και ανήλθαν σε € 14.914 εκατ.

Τα Ίδια Κεφάλαια ανήλθαν σε € 1.822 εκατ., ενώ συμπεριλαμβανομένων των Δικαιωμάτων Μειοψηφίας διαμορφώθηκαν σε € 2.006 εκατ., παραμένοντας από τα υψηλότερα στην ελληνική αγορά και επιτρέποντας στον Όμιλο να διατηρήσει ταχείς ρυθμούς ανάπτυξης στο εγγύς μέλλον.

Αποτελέσματα Χρήσεως 2002

Τα καθαρά Έσοδα από Τόκους αυξήθηκαν κατά 12% και ανήλθαν σε € 724 εκατ., από € 645 εκατ., ως αποτέλεσμα της δυναμικής ανάπτυξης των χορηγήσεων και του υψηλού καθαρού περιθωρίου επιτοκίου, το οποίο διατηρήθηκε άνω του 3%. Τα καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες, διαμορφώθηκαν σε € 250 εκατ., από € 259 εκ. κυρίως λόγω πιέσεων στα έσοδα που συνδέονται με χρηματοπιστηριακές συναλλαγές, διαχείριση μετοχικών χαρτοφυλακίων και εισαγωγών εταιριών στο Χ.Α. Έτσι, τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες συνεισέφεραν κατά 25% στα Συνολικά Έσοδα Εκμεταλλεύσεως.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα μειώθηκαν λόγω της παρατεταμένης πτώσης των χρηματοπιστηριακών αγορών, γεγονός που είχε αρνητική επίδραση στα χαρτοφυλάκια μετοχών, εξέλιξη που μερικώς μόνο αντισταθμίστηκε από κέρδη στα χαρτοφυλάκια ομολόγων. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε μείωση των μη οργανικών εσόδων από € 70 εκατ. σε € 18 εκατ. περιορίζοντας την αύξηση των Συνολικών Εσόδων Εκμεταλλεύσεως στο 1,8%.

Τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 4% και ανέρχονται σε € 589 εκ. Έτσι, ο Δείκτης Κόστους προς Έσοδα διαμορφώθηκε σε 59%, παραμένοντας από τους χαμηλότερους στην αγορά, ενώ ο Δείκτης Κόστους προς Μέσο Ενεργητικό μειώθηκε στο 2,7%

Τα ενοποιημένα καθαρά κέρδη, μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας μειώθηκαν σε € 196 εκατ., από € 201 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Η Αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων (ROE) και του μέσου Ενεργητικού (ROA) μετά από φόρους διαμορφώθηκε το 2002 σε 10,2% και 0,9% αντίστοιχα.

Ισολογισμός Χρήσεως 2003

Το 2003 το Σύνολο Ενεργητικού του Ομίλου σημείωσε αύξηση 13,8% και ανήλθε σε € 28 δισ., από € 24,6 δισ. στα τέλη του 2002. Το γεγονός αυτό αντικατοπτρίζει τη δυναμική αύξηση του όγκου εργασιών στην Ελλάδα και στην ευρύτερη περιοχή.

Συγκεκριμένα, οι Χορηγήσεις, σε επίπεδο Ομίλου, αυξήθηκαν κατά 22,2% το 2003 και διαμορφώθηκαν σε € 16,3 δισ. Οι χορηγήσεις προς νοικοκυριά, διευρύνθηκαν κατά 34,2% και ανήλθαν από 5,1 δισ. σε € 6,9 δισ., ενώ οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις αυξήθηκαν κατά 14,7% και διαμορφώθηκαν από € 8,6 δισ. σε 9,9 δισ. Ειδικότερα, η Καταναλωτική Πίστη, εντός και εκτός Ελλάδος, ενισχύθηκε κατά 33,1% και ανήλθε σε € 3,8 δισ., ενώ η Στεγαστική Πίστη αυξήθηκε κατά 35,6% και ανήλθε στα € 3,2 δισ.

Οι Καταθέσεις, σε ενοποιημένο επίπεδο, σημείωσαν αύξηση 1,6%, σε ετήσια βάση, και ανήλθαν σε € 17,3 δισ. Τα συνολικά υπό Διαχείριση Κεφάλαια Πελατών, συμπεριλαμβανομένων των καταθέσεων, των γeros, των αμοιβαίων κεφαλαίων και άλλων επενδυτικών προϊόντων, παρουσίασαν αύξηση 10,3% και ανήλθαν σε € 25,5 δισ. σε τρέχουσες τιμές.

Τα Ίδια Κεφάλαια, στα τέλη 2003, ανέρχονταν σε € 1,8 δισ. και είναι από τα υψηλότερα στον κλάδο. Η Τράπεζα δεν έχει κάνει χρήση των διατάξεων του Ν. 3229/2004 για την αναπροσαρμογή των αξιών των ακινήτων.

Αποτελέσματα Χρήσεως 2003

Τα ενοποιημένα Καθαρά Έσοδα από Τόκους παρουσίασαν αύξηση 17,3% και διαμορφώθηκαν από € 724 εκ. σε € 849 εκ. συνεισφέροντας 70% στο Σύνολο των Λειτουργικών Εσόδων. Η αύξηση των Εσόδων από Τόκους ήταν κυρίως αποτέλεσμα της δυναμικής αύξησης του περιθωρίου χορηγήσεων κατά 33% σε € 577 εκ. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου (καθαρά έσοδα από τόκους προς μέσο σύνολο ενεργητικού) διατηρήθηκε πάνω από 3%.

Τα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες σημείωσαν αύξηση 24%, και ανήλθαν από € 250 εκ. σε € 310 εκ., συνεισφέροντας κατά 25,5% στα Συνολικά Λειτουργικά Έσοδα. Τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες, που συνδέονται με τις κεφαλαιαγορές, κατέγραψαν σημαντική αύξηση 61% και ανήλθαν σε € 55 εκ., ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης του μεριδίου αγοράς στις χρηματιστηριακές συναλλαγές, καθώς και της ανάκαμψης των κεφαλαιαγορών από το Β' Τρίμηνο του 2003 και εξής. Τα έσοδα προμηθειών από τη διαχείριση περιουσίας ενισχύθηκαν κατά 32% και ανήλθαν σε € 42 εκ., αντανακλώντας τη μεγάλη αύξηση του μεριδίου αγοράς στη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων, εκτός των Α/Κ διαχείρισης διαθεσίμων.

Έτσι, τα Οργανικά Έσοδα, που περιλαμβάνουν τα καθαρά έσοδα από τόκους και προμήθειες, σημείωσαν σημαντική άνοδο κατά 19% και ανήλθαν σε € 1.159 εκ., συνεισφέροντας 95% στα Συνολικά Λειτουργικά Έσοδα.

Τα Λοιπά Έσοδα, που αποτελούνται από τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, τα μερίσματα και τα λοιπά έσοδα, διαμορφώθηκαν σε € 56 εκ., από € 18 εκ. το 2002. Κατά συνέπεια, τα Συνολικά Λειτουργικά Έσοδα αυξήθηκαν κατά 22,5% και διαμορφώθηκαν από € 992 εκ. σε € 1.215 εκ., ως αποτέλεσμα κυρίως της ισχυρής αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους και προμήθειες.

Όσον αφορά στο Λειτουργικό Κόστος, ο ρυθμός αύξησής του για τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα, παρουσίασε σημαντική επιβράδυνση και διαμορφώθηκε σε 3,9%. Έτσι, ο Δείκτης Κόστους προς Έσοδα στην Ελλάδα κατέγραψε σημαντική βελτίωση από 59,0% το 2002, σε 52,9% το 2003. Σε ενοποιημένο επίπεδο, στο οποίο περιλαμβάνεται η Ρουμανική Bancpost, για το σύνολο του 2003 έναντι μόνο του μισού Δ' Τριμήνου για το 2002, το λειτουργικό κόστος σημειώνει αύξηση κατά 12,6% και διαμορφώνεται από € 590 εκ. σε € 664 εκ. Συνολικά, ο Δείκτης Κόστους προς μέσο Ενεργητικό βελτιώθηκε από 2,7% σε 2,5%. Ο

Δείκτης Κόστους προς Έσοδα βελτιώθηκε σημαντικά από 59,4% το 2002 σε 54,6% το 2003 και είναι από τους χαμηλότερους στην ελληνική αγορά.

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου κατέγραψε βελτίωση, καθώς τα οργανικά μη εξυπηρετούμενα δάνεια διαμορφώνονται στο 2,8% του συνόλου των δανείων στα τέλη του 2003, έναντι 2,9% στα τέλη Δεκεμβρίου 2002. Παρά ταύτα, ο Όμιλος διατήρησε τη συντηρητική και αυστηρά καθορισμένη πολιτική προβλέψεων, αυξάνοντας τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις κατά 35,9% από € 104,9 εκ. το 2002, σε € 143 εκ. το 2003. Οι προβλέψεις αυτές αντιστοιχούν σε 96 μονάδες βάσης επί του μέσου δανειακού χαρτοφυλακίου. Οι συνολικές προβλέψεις, με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, περιλαμβανομένων και αυτών για την κάλυψη των γενικών τραπεζικών κινδύνων, ανήλθαν σε € 157 εκ., έναντι € 111 εκ. το 2002. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια καλύπτονται κατά 85% από προβλέψεις, έναντι 80% το 2002, ποσοστό που είναι από τα υψηλότερα μεταξύ των ελληνικών τραπεζών. Το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με την υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, διασφαλίζει την Τράπεζα έναντι μελλοντικών κινδύνων.

Κατά συνέπεια, τα Οργανικά Κέρδη του Ομίλου της Eurobank (οργανικά έσοδα μείον το λειτουργικό κόστος και τις προβλέψεις) αυξήθηκαν δυναμικά κατά 24% και διαμορφώθηκαν σε € 338 εκ. το 2003, από € 273 εκ. το 2002. Στο Δ' Τρίμηνο του 2003, τα οργανικά κέρδη έφτασαν στο αξιοσημείωτο επίπεδο των € 95 εκ.

Τα Κέρδη προ Φόρων, που αναλογούν στους μετόχους, παρουσίασαν άνοδο 37% και ανήλθαν σε € 373 εκ. Τα Καθαρά Κέρδη, μετά από Φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας, αυξήθηκαν κατά 39% φθάνοντας τα € 273 εκ.

Η σημαντική βελτίωση της κερδοφορίας του Ομίλου οδήγησε στην αύξηση της (μετά από φόρους) αποδοτικότητας του μέσου Ενεργητικού από 0,9% το 2002 σε 1,0% το 2003. Παράλληλα, η (μετά από φόρους) αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων, με δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 10,4%, διαμορφώθηκε στο 15,1% σε σύγκριση με 10,3% στο 2002, ενώ η αποδοτικότητα των απαιτούμενων εποπτικών κεφαλαίων (που αντιστοιχούν σε δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 8%) ανήλθε σε 20%.

Ισολογισμός Χρήσεως 2004

Το 2004 το Σύνολο Ενεργητικού του Ομίλου σημείωσε αύξηση 13,9% και ανήλθε σε € 31,9 δισ., από € 28 δισ. στα τέλη του 2003. Συγκεκριμένα, οι Χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 29,3% σε επίπεδο Ομίλου (σε συγκρίσιμη βάση, δηλαδή προσθέτοντας στα δημοσιευμένα μεγέθη του 2004 το χαρτοφυλάκιο στεγαστικών δανείων ύψους € 692 εκ. που τιτλοποιήθηκε) και 28,2% στην Ελλάδα, έναντι αύξησης της συνολικής χρηματοδότησης κατά 16,4% στην αγορά. Οι χορηγήσεις προς νοικοκυριά, διευρύνθηκαν κατά 43% και ανήλθαν από € 6,9 δισ. σε € 9,8 δισ., ενώ οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις αυξήθηκαν κατά 19,9% και διαμορφώθηκαν από € 9,9 δισ. σε € 11,9 δισ.

Οι Καταθέσεις, σε ενοποιημένο επίπεδο, σημείωσαν αύξηση 5,2% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε € 18,2 δισ. Τα συνολικά υπό Διαχείριση Κεφάλαια Πελατών, συμπεριλαμβανομένων των καταθέσεων, των repos, των αμοιβαίων κεφαλαίων και άλλων επενδυτικών προϊόντων, παρουσίασαν αύξηση 17,9% και ανήλθαν σε € 30 δισ. Τέλος τα Ίδια Κεφάλαια, στα τέλη 2004, ανέρχονταν σε € 1,9 δισ..

Αποτελέσματα Χρήσεως 2004

Τα Καθαρά Έσοδα από Τόκους αυξήθηκαν σε ετήσια βάση κατά 22,2% σε € 1.038εκ. Το Καθαρό Περιθώριο Επιτοκίου (καθαρά έσοδα από τόκους προς μέσο ενεργητικό) διατηρήθηκε άνω του 3%, αντανakλώντας την αποδοτική σύνθεση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και την αποτελεσματική διαχείριση του συνόλου του Ενεργητικού.

Τα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες παρουσίασαν επίσης σημαντική αύξηση κατά 17% σε € 362εκ. ως αποτέλεσμα της ισχυρής θέσης και της έντονης δραστηριοποίησης της Eurobank στους τομείς της Τραπεζικής Ιδιωτών, της Διαχείρισης Περιουσίας και των Κεφαλαιαγορών. Τα καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες μαζί με τα καθαρά έσοδα

από τόκους, ήτοι τα Οργανικά Έσοδα, αποτελούν το 94,4% των συνολικών εσόδων της Eurobank, ποσοστό που φανερώνει την υψηλή ποιότητα της σύνθεσης των Εσόδων. Τα Οργανικά Έσοδα διαμορφώθηκαν σε € 1.400εκ., σημειώνοντας άνοδο κατά 20,8%, ενώ τα μη οργανικά έσοδα (από χρηματοοικονομικές πράξεις, μερίσματα και λοιπά) διαμορφώθηκαν συνολικά σε € 84εκ., από € 56 εκ. το 2003 κυρίως ως αποτέλεσμα της ενίσχυσης των κεφαλαιαγορών κατά το 2004.

Τα Οργανικά Κέρδη (οργανικά έσοδα μείον το λειτουργικό κόστος και τις προβλέψεις) κατέγραψαν αύξηση 35,4% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε € 458εκ. το 2004.

Τα Συνολικά Έσοδα διαμορφώθηκαν σε € 1.484 εκ., παρουσιάζοντας ετήσια αύξηση 22%, ενώ οι Λειτουργικές Δαπάνες ανήλθαν σε € 729 εκ. από € 664εκ. το 2003 παρά την ταχεία ανάπτυξη των εργασιών. Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα ο δείκτης Κόστους - Εσόδων να διαμορφωθεί σε 49,1%, ποσοστό που είναι από τα χαμηλότερα στην Ευρώπη και που κατατάσσει τη Eurobank ανάμεσα στις πιο αποτελεσματικές τράπεζες διεθνώς.

Ως αποτέλεσμα της αύξησης των Καθαρών Κερδών μετά από Φόρους και Δικαιώματα Μειοψηφίας κατά 35,1% σε € 368 εκ., η μετά από φόρους αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού ανήλθε σε 1,26% το 2004, ενώ η αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων αυξήθηκε σε 19,7%.

Βελτίωση παρουσίασε τέλος και η ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων. Ο συνολικός δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων μειώθηκε σε 2,9% στα τέλη Δεκεμβρίου 2004, από 3,3% το 2003, ενώ τα οργανικά μη εξυπηρετούμενα δάνεια διαμορφώθηκαν σε 2,5%, έναντι 2,8% στα τέλη του 2003. Σε αυτή την εξέλιξη συνετέλεσε ο αυστηρός έλεγχος και η αποτελεσματική πολιτική διαχείρισης των πιστωτικών κινδύνων που ακολουθεί η Τράπεζα.

Παράλληλα, η κεφαλαιακή επάρκεια της Eurobank παραμένει ισχυρή. Στα τέλη του 2004 ο δείκτης Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώθηκε σε 10,6%, ενώ ο αντίστοιχος δείκτης για τα εποπτικά κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης Tier-I ανήλθε σε 8,8%.

Τα καθαρά κέρδη διαμορφώθηκαν σε ενοποιημένη βάση σε € 368 εκ. το 2004, καταγράφοντας αύξηση 35,1%. Η επίδοση αυτή είναι ιδιαίτερα σημαντική δεδομένου ότι αποτελεί συνέχεια των θετικών αποτελεσμάτων του 2003, όπου τα καθαρά κέρδη είχαν σημειώσει άνοδο 39%.

3.7.6 Διαφορές μεταξύ ΔΠΧΠ και Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Οι διαφορές μεταξύ των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων, περιγράφονται στο κεφάλαιο 4 «Μετάβαση στα ΔΠΧΠ», των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων Χρήσεως 2005, που συντάχθηκαν σύμφωνα με το ΔΛΠ 34, και είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr> .

Η προσαρμογή της καθαρής θέσης του Ομίλου της Τράπεζας, κατά την πρώτη εφαρμογή των ΔΠΧΠ, απεικονίζεται στον Πίνακα προσαρμογών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου, που δημοσιεύθηκε με τα Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 31.3. 2005, και παρατίθεται κατωτέρω στο κεφάλαιο 3.8.3.

3.8 Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 31.3. 2005

Στο παρόν κεφάλαιο, παρουσιάζονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της Eurobank, όπως αυτά προκύπτουν από τις δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1.1.- 31.3.2005, βάσει της Απόφασης 17/336/21.4.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Τράπεζα, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>, όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του πρώτου τριμήνου 2005 περιλαμβάνουν, πέραν της Τράπεζας, τις εταιρείες:

A. ΕΝΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ			
Επωνυμία και έδρα της εταιρείας	Συμμετοχή		Φορολογικά Ανέλεγκτες χρήσεις
	(%) Όμιλος	(%) Τράπεζα	
1. EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε. (Ελλάδα)	100	95	2003 - 2004
2. EFG Private Bank (Luxembourg) S.A. (Λουξεμβούργο)	75	75	2001 - 2004
3. EFG Hellas P.L.C. (Ην. Βασίλειο)	100	100	-
4. Eurobank Cards - Προϊόντα Καταναλωτικής Πίστης και Συναφείς Υπηρεσίες Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
5. EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
6. EFG Eurobank Χρηματοιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
7. EFG Factors Α.Ε.Π.Ε.Α. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
8. EFG Eurobank Properties Α.Ε. Διαχείρισης ακινήτων (Ελλάδα)	50	50	2003 - 2004
9. EFG Eurolife Α.Ε.Γ.Α. (Ελλάδα)	100	100	1999 - 2004
10. EFG Eurolife Α.Ε.Α.Ζ. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
11. EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. (Ελλάδα)	88	50	2001 - 2004
12. EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
13. EFG Business Services Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2001 - 2004
14. OPEN 24 Α.Ε. (Ελλάδα)	100	-	2003 - 2004
15. EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική Α.Ε. (Ελλάδα)	100	25	2003 - 2004
16. EFG Eurobank Ergasias International (C.I) Ltd. (Channel Islands)	100	99	-
17. ΤΕΛΕΣΙΣ ΝΤΑΙΡΕΚΤ Συμβουλευτική Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2000 - 2004
18. EFG Eurobank Asset Management Α.Ε. Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
19. Be-Business Exchanges Α.Ε., Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών (Ελλάδα)	69	64	2002 - 2004
20. EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
21. Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
22. Ελληνικές Επιχειρήσεις Διεθνούς Εμπορίου και Ανάπτυξης Α.Ε. (Ελλάδα)	50	-	2001 - 2004
23. HELLAS ON LINE Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2000 - 2004
24. EFG HELLAS (Cayman Islands) Ltd (Cayman Islands)	100	100	-
25. Bancpost S.A. (Ρουμανία)	77	77	2004
26. Bulgarian Retail Services A.D. (Βουλγαρία)	100	-	2002 - 2004
27. EFG Eurobank AD BEOGRAD (Σερβία)	94	94	2003 - 2004
28. CEH Balkan Holdings Limited (Κύπρος)	100	100	-
29. Bulgarian Post Bank AD (Βουλγαρία)	97	-	2003 - 2004
30. BERBERIS INVESTMENT LTD (Guernsey) (Channel Islands)	100	100	-
31. Eurocredit Retail Services Ltd (Κύπρος)	100	-	-

32.	Euroline Retail Services A.D. (Σερβία)	100	-	2004
33.	Euroline Retail Service S.A. (Ρουμανία)	95	-	2004
34.	EFG Leasing EAD (Βουλγαρία)	100	100	2004
35.	EFG Autoleasing EOOD (Βουλγαρία)	100	-	-
36.	INTERTRUST A.E.Δ.Α.Κ. (Ελλάδα)	100	100	2004
37.	Themeleion Mortgage Finance Plc (Hv. Βασίλειο)	-	-	-
38.	EFG Hellas Funding Ltd (Jersey) (Channel Islands)	100	100	-

Σημειώσεις

1. Οι υπ' αριθ. 35, 37 και 38 εταιρείες ενοποιούνται για πρώτη φορά.
2. Η υπ' αριθ. 21 εταιρεία ενοποιείται από 31.12.2004 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ μέχρι τότε ενοποιούνταν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, λόγω του ότι βρισκόταν σε αδράνεια.
3. Η υπ' αριθ. 37 ενοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ39 ως εταιρεία ειδικού σκοπού.
4. Η Q- Διαχείριση Συστημάτων και Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε., λόγω του ότι απορροφήθηκε από την Τράπεζα στις 25.5.2004, ενοποιήθηκε για τελευταία φορά στις 31.3.2004.

Β. ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Επωνυμία και έδρα της εταιρείας	Συμμετοχή (%)		Φορολογικά Ανέλεγκτες χρήσεις
	Όμιλος	Τράπεζα	
1. Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε. (Ελλάδα)	20	20	2002 - 2004
2. Τεφίν Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων & μηχανημάτων (Ελλάδα)	50	50	2004
3. Unitfinance Α.Ε. (Ελλάδα)	40	40	2004
4. Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων ΑΕ (Ελλάδα)	50	10	2003 - 2004
5. Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	44	15	2002 - 2004
6. Ζήνων Ακίνητα Α.Ε. (Ελλάδα)	25	-	2003 - 2004
7. Πρόδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. (Ελλάδα)	48	48	1998 - 2004
8. Δίας Α.Ε.Ε.Χ. (Ελλάδα)	32	32	1999 - 2004
9. Κάρντινκ Α.Ε. (Ελλάδα)	50	50	-

Σημειώσεις

1. Οι υπ' αριθ. 7 και 8 εταιρείες, περιλαμβάνονται στην ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από 31.12.2004, ενώ πριν δεν περιλαμβάνονταν, λόγω του ότι το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό τους κεφάλαιο ήταν μικρότερο του 20%.
2. Η υπ' αριθ. 9 εταιρεία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση από 31.12.2004.

3.8.1 Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1.- 31.3.2005

Στοιχεία Αποτελεσμάτων		
(σε εκ. €)	1.1.- 31.3.2005	1.1.- 31.3.2004
Καθαρά έσοδα από τόκους	308	246
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	89	67
Αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	4	4
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	7	6
Οργανικά Έσοδα	408	323
Έσοδα από μερίσματα	-	1
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	7	2
Αποτελέσματα από άλλους τίτλους	12	17
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1	1
	20	21
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	428	344
Λειτουργικά έξοδα	(203)	(186)
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(71)	(45)
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΕΡΔΗ	154	113
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	2	1
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	156	114

Φόρος εισοδήματος	(45)	(32)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	111	82
Δικαιώματα μειοψηφίας	(2)	(2)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ	109	80
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά και diluted σε ευρώ	0,35	0,26

3.8.2 Στοιχεία Ενοποιημένου Ισολογισμού της 31.3.2005

Στοιχεία Ισολογισμού		
(σε εκ. €)	31.3.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.277	1.510
Κρατικά και εξομοιούμενα προς αυτά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	292	514
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	1.385	733
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	1.543	1.974
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	323	255
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	22.657	21.231
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων	6.240	5.485
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	93	57
Άυλα πάγια στοιχεία	68	68
Ενσώματα πάγια στοιχεία	750	741
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	482	478
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	35.110	33.046
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.852	5.361
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	606	625
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.232	18.208
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	6.973	5.771
Λοιπά στοιχεία παθητικού	976	901
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	32.639	30.866
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	925	926
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	496	501
Λοιπά αποθεματικά	785	675
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.206	2.102
Δικαιώματα μειοψηφίας	265	78
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	2.471	2.180
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	35.110	33.046

3.8.3 Πίνακας προσαρμογών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου

**ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ
ΠΡΟΤΥΠΩΝ (Ε.Λ.Π.) ΚΑΙ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (Δ.Π.Χ.Π.)**

	Ποσά σε εκ. ευρώ	
	1.1.2005	1.1.2004
Ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα) σύμφωνα με τα Ε.Λ.Π.	1.940	1.793
Προσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση μετά από την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ39)	229	145
Προσαρμογή στη εύλογη αξία αντισταθμιστικών παραγώγων και εφαρμογή λογιστικής αντιστάθμισης μετά την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ39)	(185)	(107)
Προσαρμογή από την εφαρμογή του πραγματικού επιτοκίου μετά την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ18 και ΔΛΠ39)	(22)	(18)
Προσαρμογή από την εφαρμογή της προεξόφλησης των αναμενόμενων ταμειακών ροών στον προσδιορισμό της απομείωσης δανείων μετά την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ39)	(36)	(31)
Αναγνώριση υπεραξίας που προκύπτει κατά την εξαγορά επιχειρήσεων κατά το 2004 (ΔΠΧΠ3)	51	-
Αναγνώριση αύλων περιουσιακών στοιχείων κατά τη εξαγορά επιχειρήσεων κατά το 2004 (ΔΠΧΠ3, ΔΛΠ38)	17	-
Προσαρμογή των παγίων περιουσιακών στοιχείων μετά την αναβαλλόμενη φορολογία (ΔΛΠ16, ΔΛΠ17, ΔΛΠ36, ΔΛΠ40)	28	36
Αποαναγνώριση προτεινόμενων μερισμάτων μέχρι να εγκριθούν από τους μετόχους (ΔΛΠ10)	132	185
Προσαρμογή προβλέψεων πιθανών συνταξιοδοτικών και άλλων οφειλών προς υπαλλήλους μετά από αναβαλλόμενη φορολογία και διανομή κερδών σε μετρητά (ΔΛΠ19)	(50)	(39)
Λοιπές προσαρμογές	(2)	(11)
Σύνολο προσαρμογών ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	162	160
Ίδια κεφάλαια έναρξης περιόδου (1/1/2005 και 1/1/2004 αντίστοιχα), αναμορφωμένα σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.	2.102	1.953

3.8.5 Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ενοποιημένης καθαρής θέσης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ				
(σε εκ. €)	31.3.2005		31.3.2004	
	Ίδια Κεφάλαια	Δικαιώματα μειοψηφίας	Ίδια Κεφάλαια	Δικαιώματα μειοψηφίας
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	2.102	78	1.953	105
Διανεμηθέντα μερίσματα	-	(1)	-	-
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	(1)	-	(18)	1
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	109	2	80	2
Δικαιώματα μειοψηφίας απορροφηθέντων εταιρειών	-	-	-	(18)
Συμμετοχή τρίτων σε έκδοση προνομιούχων μετοχών	-	186	-	-

(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	(6)	-	36	-
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (31.03.2005 και 31.03.2004 αντίστοιχα)	2.206	265	2.051	90

3.8.6 Στοιχεία Κατάστασης Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών 1.1. -31.3.2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(σε εκ. €)	31.3.2005	31.3.2004
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	493	444
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(611)	47
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.193	508
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	1.075	999
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	25	2
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου	1.100	1.001
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.247	2.646
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.347	3.647

3.8.7 Σημειώσεις περιόδου από 1.1. - 31.3.2005

Τα Στοιχεία και Πληροφορίες, όπως δημοσιεύθηκαν, βάσει της Απόφασης 17/336/21.4.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, συνοδεύονταν από τις παρακάτω σημειώσεις:

1. Φορολογικά ανέλεγκτες παραμένουν οι χρήσεις της Τράπεζας από 2002 έως και 2004, καθώς επίσης, και οι χρήσεις που αναφέρονται στις παρακάτω απορροφηθείσες από την Τράπεζα εταιρείες: α) Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας Α.Ε. (χρήσεις 2001 έως 30.4.2003), β) Q - Διαχείρισης Συστημάτων & Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε. (χρήση 1.1.-30.11.2003) και γ) Τέλεσις Νταϊρέκτ Συμβουλευτική Α.Ε. (χρήσεις 2000 –2004). Οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου, αναφέρονται στον πίνακα των εταιρειών που ενοποιούνται.
2. Ολοκληρώθηκε στις 27.6.2005 η συγχώνευση με απορρόφηση της “Τέλεσις Νταϊρέκτ Συμβουλευτική Α.Ε.” από την Τράπεζα, με ισολογισμούς μετασχηματισμού της 31 Δεκεμβρίου 2004.
3. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της EFG Bank European Financial Group, που έχει έδρα τη Γενεύη Ελβετίας και συμμετέχει έμμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με ποσοστό 41%.
4. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Τράπεζας και του Ομίλου.
5. Οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις της Τράπεζας και του Ομίλου, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.
6. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν στην Τράπεζα 6.776 και στον Όμιλο 13.995.

7. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 2.110 εκ., υποχρεώσεις € 7.589 εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 8.601εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 571 εκ., τόκοι έσοδα € 19 εκ., τόκοι έξοδα € 44 εκ., παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης € 2 εκ. Οι συναλλαγές του Ομίλου της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 249 εκ., υποχρεώσεις € 977εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 951 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 593 εκ., τόκοι έσοδα € 2 εκ., τόκοι έξοδα € 6 εκ., παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης € 2 εκ.
8. Στις 10 Ιουνίου 2005, οι Διοικήσεις της Τράπεζας και της Πρόδοτος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. ανακοίνωσαν την πρόθεσή τους να προχωρήσουν σε συγχώνευση με απορρόφηση της Προόδου από την Τράπεζα. Η πραγματοποίηση της συγχώνευσης τελεί υπό την αίρεση των απαιτούμενων εγκρίσεων των Διοικητικών Συμβουλίων και Γενικών Συνελεύσεων των εταιρειών, καθώς και της έκδοσης των αδειών των αρμοδίων αρχών.
9. Στις 11.4.2005, ο Όμιλος αύξησε το ποσοστό συμμετοχής του στην εταιρία Logic Dis A.E. σε 29,08%. Στις 27 Απριλίου 2005, η EFG Eurobank Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. εξαγόρασε το 100% της Αττικής Κερδώς Ερμής Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ. Στις 13 Μαΐου 2005, η Τράπεζα εξαγόρασε το 100% της HC Istanbul Holding A.S., που είναι μητρική της χρηματιστηριακής εταιρείας HC Istanbul Menkul Degerler A.S., οι οποίες μετονομάστηκαν σε EFG Istanbul Holding A.S. και EFG Istanbul Menkul Degerler A.S. αντιστοίχως. Στις 20 Μαΐου 2005, ιδρύθηκε στο Βουκουρέστι Ρουμανίας η EFG Eurobank Leasing S.A., στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας, η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 99,9% και ο Όμιλος με ποσοστό 100%. Στις 31 Μαΐου 2005, η Τράπεζα εξαγόρασε το 100% της Capital S.A., η οποία έχει έδρα το Βουκουρέστι Ρουμανίας, και είναι μητρική της χρηματιστηριακής Capital Securities S.A. Την 1 Ιουνίου 2005, ιδρύθηκε στο Βουκουρέστι Ρουμανίας η EFG Property Services S.A., στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας η Τράπεζα συμμετέχει με ποσοστό 80%. Τον Ιούνιο 2005 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση και δεύτερης εταιρίας ειδικού σκοπού με επωνυμία Themeleion II Mortgage Finance Plc., για την τιτλοποίηση απαιτήσεων από στεγαστικά δάνεια. Στις 18.4.2005 η Γενική Συνέλευση της Τράπεζας, αποφάσισε την διάθεση πιστοποιητικών προαίρεσεως (share options), για την αγορά 1.525.000 μετοχών, στο προσωπικό και στα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας και των συνδεδεμένων μ' αυτήν εταιρειών.
10. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 5.4.2005 της Τράπεζας αποφάσισε την καταβολή μερίσματος € 0,72 ανά μετοχή.

3.8.7 Σχολιασμός Οικονομικών Στοιχείων περιόδου 1.1. -31.3.2005

- Καθαρά κέρδη €108,5εκ. (+35,2%)
- Συνολικά Έσοδα €428εκ. (+24,5%)
- Αύξηση Χορηγήσεων 28,8%
- Δείκτης Κόστους / Εσόδων στο 47,4%

Η ισχυρή οργανική ανάπτυξη της Τράπεζας συνεχίστηκε αμείωτη και στο Α' Τρίμηνο του 2005, με παράλληλη ενίσχυση του ρόλου της σε όλους τους τομείς της τραπεζικής αγοράς. Η δυναμική δραστηριοποίηση της Eurobank στην Ελλάδα και η διαρκώς διευρυνόμενη επέκτασή της στην περιοχή της ΝΑ Ευρώπης έχουν ως αποτέλεσμα την επίτευξη υψηλών λειτουργικών αποτελεσμάτων. Έτσι, το Α' Τρίμηνο του τρέχοντος έτους τα ενοποιημένα **Καθαρά Κέρδη** σημείωσαν σημαντική αύξηση κατά **35,2%** και διαμορφώθηκαν σε €108,5εκ., από € 80,3 εκ το αντίστοιχο τρίμηνο του 2004. Η επίδοση αυτή είναι συνεπής με τον στόχο της Τράπεζας για καθαρά κέρδη άνω των €450 εκ. το 2005.

Η δυναμική ανάπτυξη των εργασιών κατά το Α' Τρίμηνο του 2005 είχε ως αποτέλεσμα την σημαντική ενίσχυση των **Συνολικών Εσόδων** κατά **24,5%**, τα οποία διαμορφώθηκαν σε €428εκ. Στην εξέλιξη αυτή συνετέλεσαν καθοριστικά τα Οργανικά Έσοδα (Έσοδα από Τόκους και Συνολικές Προμήθειες), τα οποία σημείωσαν άνοδο κατά 26,4% σε €408,4 εκ., συνεισφέροντας κατά 95,4% στα συνολικά έσοδα. Το γεγονός ότι η κερδοφορία της Eurobank

στηρίζεται σε μεγάλο βαθμό σε οργανικές πηγές εσόδων υποδηλώνει την υψηλή ποιότητα και διατηρησιμότητα των κερδών της.

Πιο αναλυτικά, τα **Καθαρά Έσοδα από Τόκους** παρουσίασαν αξιοσημείωτη αύξηση κατά 25,4% σε €308,4 εκ, ως αποτέλεσμα κυρίως της ισχυρής πιστωτικής επέκτασης. Οι **Χορηγήσεις** αυξήθηκαν κατά 28,8%¹ το Α' Τρίμηνο του 2005, με τα **δάνεια προς νοικοκυριά** (καταναλωτικά και στεγαστικά) να ενισχύονται κατά 42,5% σε €10,6 δισ. Παράλληλα, οι **χορηγήσεις προς επιχειρήσεις** παρουσίασαν άνοδο κατά 19% και διαμορφώθηκαν σε €12,4 δισ. Στην Ελλάδα, οι συνολικές χορηγήσεις της Eurobank αυξήθηκαν κατά 27,4%, έναντι επέκτασης της αγοράς κατά 15,3%. Παράλληλα, το καθαρό περιθώριο επιτοκίου παραμένει σημαντικά υψηλότερο του 3%, ως αποτέλεσμα της διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της Τράπεζας.

Παρά την ισχυρή πιστωτική επέκταση, η ποιότητα του χαρτοφυλακίου διατηρείται σε επίπεδα σημαντικά καλύτερα από την αγορά. Ο συνολικός **δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων** παρέμεινε στο 2,9% το Α' Τρίμηνο του 2005, με το 96% των επισφαλών απαιτήσεων να καλύπτονται από συσσωρευμένες προβλέψεις. Οι προβλέψεις του Α' Τριμήνου 2005 αντιστοιχούν σε 1,29% του μέσου χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, έναντι 1,08% την αντίστοιχη περίοδο του 2004, κυρίως ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μεταβολής του μίγματος του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας υπέρ του χαρτοφυλακίου ιδιωτών πελατών.

Σημαντική ανάπτυξη είχε επίσης η **διαχείριση Κεφαλαίων των Πελατών** και η διάθεση προϊόντων Ασφαλειών Ζωής, με τα συνολικά κεφάλαια να αυξάνονται κατά 20,5% και να διαμορφώνονται σε € 31,3 δισ. Η δυναμική αύξηση των χορηγήσεων σε συνδυασμό με τη διαχείριση περιουσίας και αμοιβαίων κεφαλαίων, την παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών σε επιχειρήσεις και τις ευρύτερες δραστηριότητες του δικτύου καταστημάτων συνετέλεσαν ώστε τα **Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες** να σημειώσουν αύξηση κατά **32,1%**, σε €88,8εκ. Παράλληλα, τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από λοιπές μη τραπεζικές εργασίες, ενισχύθηκαν και αυτά κατά 13,3% σε €11,2 εκ.

Παρά τη σημαντική ανάπτυξη των εργασιών, η αύξηση των **Λειτουργικών Δαπανών** περιορίστηκε σε 4,9% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα και σε 8,8% σε επίπεδο Ομίλου. Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα ο **Δείκτης Κόστους προς Έσοδα** για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα να μειωθεί σε **44,4%** το Α' Τρίμηνο του 2005, από 49,2% στα τέλη του 2004, και σε ενοποιημένο επίπεδο από 51,8% να διαμορφωθεί σε **47,4%**.

Η συγκρατημένη αύξηση των δαπανών, σε συνδυασμό με τη σημαντική ενίσχυση των οργανικών εσόδων, οδήγησε στην υψηλή αύξηση των **Οργανικών Κερδών** (προ φόρων) κατά 47,4% σε €134,7 εκ. Τα κέρδη ανά μετοχή το Α' Τρίμηνο του 2005 αυξήθηκαν κατά 32,6% και διαμορφώθηκαν σε €1,38 σε ετησιοποιημένη βάση. Με βάση τα καθαρά κέρδη της περιόδου αυτής, η **αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού** ανήλθε σε **1,29%**, ενώ η **αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων** αυξήθηκε σε **20,2%**.

Παράλληλα, η κεφαλαιακή επάρκεια της Eurobank παραμένει ισχυρή. Με βάση τις επιλογές που εξετάζει η Τράπεζα της Ελλάδος (η τελική οδηγία αναμένεται), ο δείκτης **Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας** το Α' Τρίμηνο του 2005 κυμαίνεται μεταξύ 10,38% και 11,19%, ενώ ο αντίστοιχος δείκτης για τα εποπτικά κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης **Tier I** κυμαίνεται από 8,74% έως 9,55%.

Δυναμική ήταν και η ανάπτυξη των εργασιών εκτός Ελλάδος, με τα αποτελέσματα των θυγατρικών της NA Ευρώπης να συνεισφέρουν το 5,5% του συνόλου της κερδοφορίας του Ομίλου (έναντι 2,6% το Α' Τρίμηνο 2004). Οι θυγατρικές αυτές εμφάνισαν ταχύτερους ρυθμούς ανάπτυξης από τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιούνται, με το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεών τους να αποτελεί το 6% του συνολικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Οι επιδόσεις αυτές αντανakλούν την επιτυχημένη μεταφορά και εφαρμογή του επιχειρηματικού μοντέλου της Eurobank στη NA Ευρώπη. Συγκεκριμένα, κατά το πρώτο τρίμηνο του 2005 ολοκληρώθηκε στη Ρουμανία η μετάβαση του συνόλου των καταστημάτων σε ενιαία

¹ Δάνεια προ προβλέψεων εξαιρουμένων των συναλλαγών προς διακανονισμό

τεχνολογική πλατφόρμα, ενώ στη Βουλγαρία οι εργασίες επικεντρώθηκαν στην επιτυχή διάθεση νέων προϊόντων. Στη Σερβία, δημιουργήθηκαν 4 νέα καταστήματα με το δίκτυο να αριθμεί πλέον 15 καταστήματα. Στο πλαίσιο της στρατηγικής για επέκταση της Eurobank σε νέες αγορές που παρουσιάζουν προοπτικές δυναμικής ανάπτυξης αποφασίστηκε και η εξαγορά του επενδυτικού οίκου HC Istanbul στην Τουρκία το Μάρτιο του 2005.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του πρώτου τριμήνου επιβεβαιώνουν τη δυναμική της Eurobank και αντανakλούν τη διεύρυνση των μεριδίων της εντός και εκτός Ελλάδος, ως αποτέλεσμα της επιτυχημένης στρατηγικής ανάπτυξης, η οποία υλοποιείται από το υψηλής ποιότητας και κατάρτισης ανθρώπινο δυναμικό της.

3.9 Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 30.6. 2005

Στο παρόν κεφάλαιο, παρουσιάζονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της Eurobank, όπως αυτά προκύπτουν από τις δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1.1.- 30.6.2005, βάσει της Απόφασης 17/336/21.4.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. Συνιστούμε, επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>, όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) καθώς και η έκθεση επισκόπησης του ορκωτού ελεγκτή λογιστή, η οποία εκδόθηκε χωρίς επιφυλάξεις.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου 2005 περιλαμβάνουν, πέραν της Τράπεζας, τις εταιρείες:

A. ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ			
Επωνυμία και έδρα της εταιρείας	Συμμετοχή (%)		Φορολογικά Ανέλεγκτες χρήσεις
	Όμιλος	Τράπεζα	
1. EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε. (Ελλάδα)	100	95	2003 - 2004
2. EFG Private Bank (Luxembourg) S.A. (Λουξεμβούργο)	75	75	2001 - 2004
3. EFG Hellas P.L.C. (Ην. Βασίλειο)	100	100	-
4. Eurobank Cards- Προϊόντα Καταναλωτικής Πίστης και Συναφείς Υπηρεσίες Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
5. EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
6. EFG Eurobank Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
7. EFG Factors Α.Ε.Π.Ε.Α. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
8. EFG Eurobank Properties Α.Ε. Διαχείρισης ακινήτων (Ελλάδα)	50	50	1999 - 2004
9. EFG Eurolife Α.Ε.Γ.Α. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
10. EFG Eurolife Α.Ε.Α.Ζ. (Ελλάδα)	100	100	2001 - 2004
11. EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. (Ελλάδα)	88	50	2001 - 2004
12. EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	100	100	2001 - 2004
13. EFG Business Services Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
14. OPEN 24 Α.Ε. (Ελλάδα)	100	-	2003 - 2004
15. EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική Α.Ε. (Ελλάδα)	100	25	2003 - 2004
16. EFG Eurobank Ergasias International (C.I) Ltd. (Channel Islands)	100	99	-
17. EFG Eurobank Asset Management Α.Ε. Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
18. Be-Business Exchanges Α.Ε., Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών (Ελλάδα)	71	71	2002 - 2004
19. EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
20. Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
21. Ελληνικές Επιχειρήσεις Διεθνούς Εμπορίου και	50	-	2001 - 2004

22.	Ανάπτυξης Α.Ε. (Ελλάδα)			
22.	HELLAS ON LINE Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2000 - 2004
23.	EFG HELLAS (Cayman Islands) Ltd (Cayman Islands)	100	100	-
24.	Bancpost S.A. (Ρουμανία)	77	77	2004
25.	Bulgarian Retail Services A.D. (Βουλγαρία)	100	-	2002 - 2004
26.	EFG Eurobank AD BEOGRAD (Σερβία)	94	94	2003 - 2004
27.	CEH Balkan Holdings Limited (Κύπρος)	100	100	1999 - 2004
28.	Bulgarian Post Bank AD (Βουλγαρία)	97	-	2003 - 2004
29.	BERBERIS INVESTMENT LTD (Guernsey) (Channel Islands)	100	100	-
30.	Eurocredit Retail Services Ltd (Κύπρος)	100	-	2003 - 2004
31.	Euroline Retail Services A.D. (Σερβία)	100	-	2004
32.	Euroline Retail Service S.A. (Ρουμανία)	95	-	2004
33.	EFG Leasing EAD (Βουλγαρία)	100	100	2004
34.	EFG Autoleasing EOOD (Βουλγαρία)	100	-	-
35.	INTERTRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ. (Ελλάδα)	100	100	2004
36.	Themeleion Mortgage Finance Plc (Hv. Βασίλειο)	-	-	-
37.	EFG Hellas Funding Ltd (Jersey) (Channel Islands)	100	100	-
38.	Αττικής Κερδώς Ερμής ΑΕΠΕΥ (Ελλάδα)	100	-	1/1- 30/4/2005
39.	EFG Istanbul Holding A.S. (Τουρκία)	100	100	2000 - 2004
40.	EFG Istanbul Menkul Degerler A.S. (Τουρκία)	100	-	2000 - 2004
41.	EFG Eurobank Leasing S.A. (Ρουμανία)	100	100	-
42.	Capital S.A. (Ρουμανία)	100	100	2004
43.	Capital Securities S.A. (Ρουμανία)	100	-	2000 - 2004
44.	EFG Property Services S.A. (Ρουμανία)	80	80	-
45.	Themeleion II Mortgage Finance Plc (Hv. Βασίλειο)	-	-	-

Σημειώσεις

- Οι υπ' αριθ. 34 και 37 εταιρείες ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά το τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2005.
- Οι υπ' αριθ. 38, 39, 40, 41, 42, 43 και 44 εταιρείες ενοποιούνται για πρώτη φορά στο τρίμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2005.
- Η υπ' αριθ. 20 εταιρεία ενοποιείται από 31.12.2004 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ μέχρι τότε ενοποιούνταν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, λόγω του ότι βρισκόταν σε αδράνεια.
- Οι υπ' αριθ. 36 και 45 εταιρείες ενοποιούνται, σύμφωνα με τα ΔΛΠ27, ΔΛΠ39 και SIC 12, ως εταιρείες ειδικού σκοπού, για πρώτη φορά στα τρίμηνα που έληξαν 30 Ιουνίου 2004 και 30 Ιουνίου 2005 αντιστοίχως.
- Η Q- Διαχείριση Συστημάτων και Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε., λόγω του ότι απορροφήθηκε από την Τράπεζα στις 25.5.2004, ενοποιήθηκε για τελευταία φορά στις 31.3.2004.
- Στις 27.6.2005 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της ΤΕΛΕΣΙΣ ΝΤΑΙΡΕΚΤ Συμβουλευτική Α.Ε από την Τράπεζα και επομένως η ΤΕΛΕΣΙΣ ΝΤΑΙΡΕΚΤ Συμβουλευτική Α.Ε ενοποιήθηκε για τελευταία φορά την 31 Μαρτίου 2005.
- Οι υπ' αριθ. 3, 16, 23, 29, 36, 37 και 45 εταιρείες, θεωρείται ότι δεν έχουν φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις, δεδομένου ότι στις χώρες που εδρεύουν οι εταιρείες αυτές, δεν προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος.

Β. ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ			
Επωνυμία και έδρα της εταιρείας	Συμμετοχή (%)		Φορολογικά Ανέλεγκτες χρήσεις
	Όμιλος	Τράπεζα	
1. Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε. (Ελλάδα)	20	20	2002 - 2004
2. Τεφίν Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων & μηχανημάτων (Ελλάδα)	50	50	2004
3. Unitfinance Α.Ε. (Ελλάδα)	40	40	2004
4. Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων ΑΕ (Ελλάδα)	50	10	2003 - 2004
5. Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	44	15	2002 - 2004
6. Ζήνων Ακίνητα Α.Ε. (Ελλάδα)	25	-	2003 - 2004
7. Πρόδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. (Ελλάδα)	48	48	1998 - 2004
8. Δίας Α.Ε.Ε.Χ. (Ελλάδα)	37	37	1999 - 2004
9. Κάρντλινκ Α.Ε. (Ελλάδα)	50	50	-
10. Logic Data Information Systems – ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ Α.Ε. Logic DIS (Ελλάδα)	29	1	2001 - 2004

Σημειώσεις

- Οι υπ' αριθ. 7 και 8 εταιρείες, περιλαμβάνονται στην ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης

- από 31.12.2004, ενώ πριν δεν περιλαμβάνονταν, λόγω του ότι το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό τους κεφάλαιο ήταν μικρότερο του 20%.
2. Η υπ' αριθ. 9 εταιρεία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση από 30.09.2004.
 3. Η υπ' αριθ. 10 εταιρεία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση για πρώτη φορά στο τρίμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2005.

Σημειώνεται ότι το σύνολο των εταιρειών (πλην της Eurobank) που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου του 2005, αντιπροσωπεύουν το 23% του κύκλου εργασιών, το 8% των καθαρών κερδών προ φόρων και το 29% του ενεργητικού και παθητικού.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στις 9 Αυγούστου 2005.

3.9.1 Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1.- 30.6.2005

Στοιχεία Αποτελεσμάτων				
(σε εκ. €)	1.1.- 30.6.2005	1.1.- 30.6.2004	1.4.- 30.6.2005	1.4. – 30.6.2004
Καθαρά έσοδα από τόκους	629	509	321	263
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	179	142	90	75
Αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	16	11	12	7
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	15	12	8	6
Οργανικά Έσοδα	839	674	431	351
Έσοδα από μερίσματα	3	5	3	4
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	11	7	4	5
Αποτελέσματα από άλλους τίτλους	30	32	18	15
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	5	4	4	3
	49	48	29	27
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	888	722	460	378
Λειτουργικά έξοδα	(421)	(379)	(218)	(193)
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(153)	(109)	(82)	(64)
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΕΡΔΗ	314	234	160	121
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	6	2	4	1
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	320	236	164	122
Φόρος εισοδήματος	(100)	(71)	(55)	(39)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	220	165	109	83
Δικαιώματα μειοψηφίας	(3)	(4)	(1)	(2)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ	217	161	108	81
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά και diluted σε ευρώ	0,69	0,52	0,34	0,26

3.9.2 Στοιχεία Ενοποιημένου Ισολογισμού της 30.6.2005

Στοιχεία Ισολογισμού		
(σε εκ. €)	30.6.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.358	1.510
Κρατικά και εξομοιούμενα προς αυτά	382	514

αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα		
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	2.660	733
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	1.032	1.974
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	198	255
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	24.138	21.231
Χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	7.799	5.485
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	103	57
Άυλα πάγια στοιχεία	98	68
Ενσώματα πάγια στοιχεία	734	741
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	481	478
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.983	33.046
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.246	5.361
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	632	625
Υποχρεώσεις προς πελάτες	17.601	18.208
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	8.176	5.771
Λοιπά στοιχεία παθητικού	902	901
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	36.557	30.866
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	923	926
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	480	501
Λοιπά αποθεματικά	756	675
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.159	2.102
Δικαιώματα μειοψηφίας	267	78
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	2.426	2.180
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	38.983	33.046

3.9.3 Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ενοποιημένης καθαρής θέσης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ				
	30.6.2005		30.6.2004	
(σε εκ. €)	Ίδια Κεφάλαια	Δικαιώματα μειοψηφίας	Ίδια Κεφάλαια	Δικαιώματα μειοψηφίας
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	2.102	78	1.953	105
Διανεμηθέντα μερίσματα	(132)	-	(185)	-
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	(5)	-	(33)	-
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	217	3	161	4
Αποτίμηση παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	1	-	-	-
Αύξηση στις συμμετοχές του Ομίλου σε θυγατρικές	-	-	-	(20)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	1	-	1

θυγατρικών				
Έκδοση προνομιούχων τίτλων	-	186	-	-
Μέρισμα που καταβλήθηκε από θυγατρικές στους μετόχους μειοψηφίας	-	(1)	-	(2)
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	(24)	-	30	-
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.06.2005 και 30.06.2004 αντίστοιχα)	2.159	267	1.926	88

3.9.4 Στοιχεία Κατάστασης Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών 1.1. -30.6.2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(σε εκ. €)	30.6.2005	30.6.2004
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	1.202	(805)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.873)	(553)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	2.225	1.923
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	1.554	565
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	33	3
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου	1.587	568
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.247	2.646
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	3.834	3.214

3.9.5 Σημειώσεις περιόδου 1.1. – 30.6.2005

Τα Στοιχεία και Πληροφορίες, όπως δημοσιεύθηκαν, βάσει της Απόφασης 17/336/21.4.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, συνοδεύονταν από τις παρακάτω σημειώσεις:

1. Φορολογικά ανέλεγκτες παραμένουν οι χρήσεις της Τράπεζας από 2002 έως και 2004, καθώς επίσης, και οι χρήσεις που αναφέρονται στις παρακάτω απορροφηθείσες από την Τράπεζα εταιρείες: α) Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας Α.Ε. (χρήσεις 2001 έως 30.4.2003), β) Q - Διαχείρισης Συστημάτων & Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε. (χρήση 1.1.–30.11.2003) και γ) Τέλεσις Νταϊρέκτ Συμβουλευτική Α.Ε. (χρήσεις 2000 –2004). Οι φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου, αναφέρονται στον πίνακα των εταιρειών που ενοποιούνται.
2. Οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού έχουν χρησιμοποιηθεί σε αυτές τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις όπως και στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το τρίμηνο που έληξε την 31η Μαρτίου 2005.
3. Στις 18.4.2005 η Γενική Συνέλευση της Τράπεζας, αποφάσισε την διάθεση δικαιωμάτων προαίρέσεως αγοράς μετοχών (share options), για την αγορά 1.525.000 μετοχών, στο προσωπικό και στα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών.
4. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 5.4.2005 της Τράπεζας αποφάσισε την καταβολή μερίσματος € 0,72 ανά μετοχή.

5. Τον Ιούνιο 2005 η Τράπεζα προέβη στην ίδρυση εταιρείας ειδικού σκοπού με επωνυμία Themeleion II Mortgage Finance Plc., σε σχέση με την δεύτερη τιτλοποίηση απαιτήσεων από στεγαστικά δάνεια.
6. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της EFG Bank European Financial Group, που έχει έδρα τη Γενεύη Ελβετίας και συμμετέχει έμμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με ποσοστό 41%.
7. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Τράπεζας και του Ομίλου.
8. Οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις της Τράπεζας και του Ομίλου, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.
9. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν στην Τράπεζα 6.900 και στον Όμιλο 14.501.
10. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 2.201 εκ., υποχρεώσεις € 7.823 εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 8.318 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 517 εκ., έσοδα € 43 εκ., έξοδα € 83 εκ. Οι συναλλαγές του Ομίλου της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 131 εκ., υποχρεώσεις € 279 εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 382 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 521 εκ., έσοδα € 1 εκ., έξοδα € 8 εκ.
11. Στις 19.7.05 τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της εταιρείας Πρόοδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας Πρόοδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. από την Τράπεζα, με ισολογισμούς μετασχηματισμού της 13.7.2005. Η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών είναι 7,9 μετοχές της εταιρείας Πρόοδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. προς 1 μετοχή της Τράπεζας. Παράλληλα η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Προόδου στις 4.7.2005 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κατά € 130 εκ. ως εξής: με έκδοση και δωρεάν διάθεση 1 νέας μετοχής για κάθε 10 παλαιές μετοχές, και επιπροσθέτως με έκδοση 14 νέων μετοχών για κάθε 11 υπάρχουσες μετοχές, με καταβολή μετρητών. Η Τράπεζα δεσμεύτηκε ότι συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες θα καλύψουν τυχόν αδιάθετο υπόλοιπο μετοχών. Η συγχώνευση τελεί υπό την αίρεση της εγκρίσεως από τις αρμόδιες αρχές και από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δύο εταιρειών και αναμένεται να ολοκληρωθεί το τελευταίο τρίμηνο του 2005.
12. Τον Ιούλιο του 2005 η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και την έκδοση χρεογράφων προς επενδυτές από την Κάρτα 2005-1 Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο.
13. Τον Ιούλιο του 2005 η Αττικής Κερδώς Ερμής ΑΕΠΕΥ απορροφήθηκε δια συγχωνεύσεως από την μητρική της εταιρεία EFG Eurobank Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ.
14. Στις 5 Αυγούστου 2005 η Τράπεζα υπέγραψε προσύμφωνο για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Hellas on Line. Η υπογραφή της σύμβασης τελεί υπό την αίρεση της εγκρίσεως από τις αρμόδιες αρχές και την ολοκλήρωση του νομικού και οικονομικού ελέγχου.

3.9.6 Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για τις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1.1. -30.6.2005

Στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις, για το εξάμηνο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2005, έγινε επισκόπηση από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κ. Ριρή (ΑΜ ΣΟΕΛ 12111). Στην Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των οικονομικών καταστάσεων του εξαμήνου για την περίοδο 1.1. -30.6.2005 αναφέρονται τα εξής:

«Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρείας «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε.» (η «Εταιρεία») και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η ευθύνη μας περιορίζεται στην έκδοση της

σχετικής έκθεσης για αυτές τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, με βάση την επισκόπηση που διενεργήσαμε.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης 2400, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπηση για την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της εταιρείας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται σε οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Βασιζόμενοι στην επισκόπησης μας δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία, τα οποία μας αναγκάζουν να πιστεύουμε ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου δεν έχουν συνταχθεί, από όλες τις ουσιαστικές απόψεις, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

3.9.7 Σχολιασμός Οικονομικών Στοιχείων περιόδου 1.1. -30.6.2005

- **Σημαντική Αύξηση Καθαρών Κερδών 39% (€225εκ.)**
- **Δυναμική Ενίσχυση Εσόδων 23% (€888εκ.)**
- **Ταχεία Αύξηση Χορηγήσεων 26% (€24,4δισ.)**
- **Βελτίωση Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων 21,1%**

Η περαιτέρω διεύρυνση του μεριδίου της Eurobank στην αγορά, με βάση τις χορηγήσεις, η ταχεία ανάπτυξη των εργασιών της στο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης, η σημαντική βελτίωση του δείκτη κόστους προς έσοδα, η συνεχής αύξηση των υπό διαχείριση κεφαλαίων πελατών και η υψηλή ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, αντανακλώνται στα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου του 2005 της Eurobank, διάστημα για το οποίο τα **ενοποιημένα καθαρά κέρδη** αυξήθηκαν κατά **39% σε €224,7 εκατ.**, από €161,6εκ. πέρυσι. Τα καθαρά κέρδη ανά μετοχή το Α' εξάμηνο του τρέχοντος έτους αυξήθηκαν κατά 37% και διαμορφώθηκαν, σε ετησιοποιημένη βάση, σε €1,43. Παράλληλα, η αποδοτικότητα του μέσου ενεργητικού βελτιώθηκε σε 1,26% από 1,10% το Α' εξάμηνο του 2004 και η αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων υπερέβη το 21%, έναντι 16,7% την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Όπως προκύπτει από τα αποτελέσματα του Α' εξαμήνου του 2005, η κερδοφορία της Eurobank στηρίζεται σε υψηλό βαθμό σε οργανικές πηγές, στοιχείο που αναδεικνύει την ποιοτική υπεροχή αλλά και τη δυνατότητα αύξησης των κερδών της στο μέλλον. Η ποικιλία και η πληρότητα των προϊόντων, οι εναλλακτικές και καινοτόμες λύσεις, η αμεσότητα στην κάλυψη των αναγκών των πελατών, σε συνδυασμό με το υψηλής κατάρτισης και ποιότητας ανθρώπινο δυναμικό της Τράπεζας, είναι μεταξύ άλλων τα στοιχεία που συγκροτούν τη στρατηγική της Eurobank για να διαδραματίζει καθοριστικό ρόλο στις οικονομικές εξελίξεις εντός και εκτός Ελλάδος.

Βασικά Μεγέθη	Α' Εξαμ. 05	Α' Εξαμ. 04	Μεταβολή (%)
Συνολικά Λειτουργικά Εσοδα (€εκ.)	887,7	722,6	22,8%
Καθαρά Κέρδη (€ εκ.)	224,7	161,6	39,0%
Κέρδη ανά Μετοχή ετησιοποιημένα (€)	1,43	1,05	37,0%
Αποδοτικότητα Ενεργητικού	1,26%	1,10%	16 μ.β.
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	21,1%	16,7%	438 μ.β.
Κόστος προς Έσοδα	47,4%	52,5%	510 μ.β.

Αύξηση ρυθμού ανάπτυξης εργασιών

Η δυναμική ανάπτυξη των εργασιών στους τομείς της Τραπεζικής Ιδιωτών Πελατών, της Τραπεζικής Επιχειρήσεων, της Διαχείρισης Περιουσίας και των Κεφαλαιαγορών κατά τους πρώτους έξι μήνες του 2005 είχε ως αποτέλεσμα την σημαντική αύξηση των **Συνολικών Εσόδων** κατά **22,8%**, σε €888εκ., από €723εκ. την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Τα οργανικά Έσοδα (Έσοδα από Τόκους και Συνολικές Προμήθειες) συνετέλεσαν καθοριστικά στην εξέλιξη αυτή, παρουσιάζοντας άνοδο κατά 24,4% σε €839εκ., αποτελώντας το 94,5% των συνολικών εσόδων του Ομίλου.

Πιστωτική Επέκταση ταχύτερη από τον κλάδο

Η ισχυρή πιστωτική επέκταση στην εγχώρια αγορά συνεχίστηκε αμείωτη το Α' Εξάμηνο του 2005 με την Eurobank να αναπτύσσεται ταχύτερα από την αγορά. Έτσι, οι **Χορηγήσεις** αυξήθηκαν κατά 26%² το Α' Εξάμηνο του 2005, με τα **δάνεια προς νοικοκυριά** (καταναλωτικά και στεγαστικά) να ενισχύονται κατά 37,9% σε €11,4δισ. και τις **χορηγήσεις προς επιχειρήσεις** να παρουσιάζουν άνοδο κατά 17,1% σε €13δισ. Στην Ελλάδα, οι συνολικές χορηγήσεις της Eurobank αυξήθηκαν κατά 24,4%, έναντι επέκτασης της αγοράς κατά 14,7%. (Μάιος 2005). Η δυναμική επέκταση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων είχε ως αποτέλεσμα τα **Καθαρά Έσοδα από Τόκους** να παρουσιάσουν αξιοσημείωτη αύξηση κατά 23,7% σε €629,5 εκ. Παράλληλα, το καθαρό περιθώριο επιτοκίου παρέμεινε σημαντικά υψηλότερο του 3%, ως αποτέλεσμα της διάρθρωσης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων της Τράπεζας.

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Παρά την ισχυρή πιστωτική επέκταση, η ποιότητα του χαρτοφυλακίου διατηρείται σε επίπεδα σημαντικά καλύτερα από την αγορά. Ο συνολικός **δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων** διαμορφώθηκε σε 3% το Α' Εξάμηνο του 2005, με το 91% των επισφαλών απαιτήσεων να καλύπτονται από συσσωρευμένες προβλέψεις. Οι προβλέψεις του Α' Εξαμήνου 2005 αντιστοιχούν σε 1,36% του μέσου χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, κυρίως ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μεταβολής του μίγματος του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας υπέρ του χαρτοφυλακίου ιδιωτών πελατών.

Ενίσχυση Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών και Εσόδων Προμηθειών

Σημαντική ανάπτυξη είχε επίσης η **διαχείριση Κεφαλαίων των Πελατών** και η διάθεση προϊόντων Ασφαλειών Ζωής, με τα συνολικά κεφάλαια να αυξάνονται κατά 16,3% και να διαμορφώνονται σε €32,2 δισ. Η δυναμική αύξηση των χορηγήσεων σε συνδυασμό με τη διαχείριση περιουσίας και αμοιβαίων κεφαλαίων, την παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών σε επιχειρήσεις και τις ευρύτερες δραστηριότητες του δικτύου καταστημάτων συνετέλεσαν ώστε τα **Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες τραπεζικών εργασιών** να σημειώσουν αύξηση κατά **25,7%**, σε €178,8εκ. Παράλληλα, τα έσοδα από αμοιβές και προμήθειες από λοιπές μη τραπεζικές εργασίες, ενισχύθηκαν και αυτά σημαντικά κατά 32,4% σε €30,7 εκ.

Βελτίωση Δείκτη Κόστους- Εσόδων

Παρά την αύξηση των συνολικών εσόδων κατά 22,8%, η αύξηση των **Λειτουργικών Δαπανών** περιορίστηκε σε 6% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα και σε 10,8% σε επίπεδο Ομίλου. Το γεγονός αυτό είχε ως αποτέλεσμα ο **Δείκτης Κόστους προς Έσοδα** να μειωθεί σημαντικά το Α' Εξάμηνο του 2005 για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα σε **43,8%**, από 50,2% και σε ενοποιημένο επίπεδο **σε 47,4%**, από 52,5% την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

Υψηλά Οργανικά Κέρδη και Ενίσχυση Αποδοτικότητας

Η συγκρατημένη αύξηση των δαπανών, σε συνδυασμό με τη σημαντική ενίσχυση των οργανικών εσόδων, οδήγησε στην υψηλή αύξηση των **Οργανικών Κερδών** (προ φόρων) κατά 43,4% σε €265,8 εκ. Τα καθαρά κέρδη ανά μετοχή το Α' Εξάμηνο του 2005 αυξήθηκαν κατά 37% και διαμορφώθηκαν σε €1,43 σε ετησιοποιημένη βάση. Με βάση τα καθαρά κέρδη

² Δάνεια προ προβλέψεων

της περιόδου αυτής, η **αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού** ανήλθε σε **1,26%**, ενώ η **αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων** αυξήθηκε σε **21,1%**, από 16,7% το Α' Εξάμηνο του 2004.

Ισχυρή Κεφαλαιακή Επάρκεια

Παράλληλα, η κεφαλαιακή επάρκεια της Eurobank παραμένει ισχυρή. Ο δείκτης **Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας** στα τέλη του εξαμήνου διαμορφώθηκε σε 10,9%, ενώ ο αντίστοιχος δείκτης για τα εποπτικά κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης **Tier I** διαμορφώθηκε σε 8,4%.

Ισχυρή Παρουσία στη ΝΑ Ευρώπη

Με συνέπεια και δυναμισμό συνεχίστηκε και η ανάπτυξη των εργασιών εκτός Ελλάδος, με τα καθαρά κέρδη των θυγατρικών της ΝΑ Ευρώπης να διπλασιάζονται σε €9,2εκ. τους πρώτους έξι μήνες του τρέχοντος έτους, από €4,5 εκ την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2005 ολοκληρώθηκε στη Ρουμανία η εξαγορά της Capital S.A. και της εξ ολοκλήρου θυγατρικής της χρηματιστηριακής εταιρείας Capital Securities S.A., μέλους του Χρηματιστηρίου του Βουκουρεστίου. Η εξαγορά της Capital S.A., ακολούθησε εκείνη της EFG Istanbul Securities A.S. και εντάσσεται στην ευρύτερη στρατηγική του Ομίλου της Eurobank για την περαιτέρω διεύρυνση των δραστηριοτήτων της στις κεφαλαιαγορές και την επενδυτική τραπεζική στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Παράλληλα, στην Βουλγαρία δημιουργήθηκε νέα εταιρία Leasing με την επωνυμία EFG Leasing EAD. Η νέα εταιρία δραστηριοποιείται ήδη με επιτυχία προσφέροντας ευρύ φάσμα προϊόντων Leasing μέσω του δικτύου των 124 καταστημάτων της Postbank AD. Στη Σερβία συνεχίστηκε η προσπάθεια επέκτασης και αναβάθμισης του δικτύου καταστημάτων, το οποίο ανέρχεται πλέον σε 18, με την Τράπεζα να παρέχει ήδη ευρύ φάσμα υπηρεσιών τόσο σε επίπεδο τραπεζικής επιχειρήσεων όσο και σε επίπεδο φυσικών προσώπων με αποτέλεσμα να καταλαμβάνει συνεχώς μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς.

Πρόσφατες Εξελίξεις

Πρόσφατα, ο διεθνής οίκος αξιολόγησης Fitch προχώρησε στην αναβάθμιση της προοπτικής της Τράπεζας από «Σταθερή» σε «Θετική», ως αποτέλεσμα της επιτυχούς ανάπτυξης των εργασιών της Eurobank στην Ελλάδα και την ευρύτερη περιοχή της ΝΑ Ευρώπης, της υψηλής κερδοφορίας της και της υγιούς κεφαλαιακής της δομής. Η αναβάθμιση αυτή έρχεται μετά από την αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής ικανότητας της Eurobank από την S&P σε Α- τον περασμένο Μάιο. Σήμερα η Eurobank διαθέτει την υψηλότερη αξιολόγηση από όλες τις ελληνικές τράπεζες και από τους τρεις οίκους αξιολόγησης (Moody's, S&P, Fitch).

Άξια αναφοράς ήταν επίσης η επιτυχής τιτλοποίηση €750εκ. από το χαρτοφυλάκιο πιστωτικών καρτών της Τράπεζας, η πρώτη που έχει ποτέ πραγματοποιηθεί στην ελληνική αγορά, καθώς επίσης και η δεύτερη τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων ύψους €750εκ. που πραγματοποιήθηκε τον περασμένο Ιούνιο. Και για τις δύο αυτές τιτλοποιήσεις το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας έλαβε υψηλές αξιολογήσεις από τις Moody's, S&P, Fitch, γεγονός που επιβεβαιώνει την υψηλή ποιότητα των χορηγήσεων της Τράπεζας. Παράλληλα, με τα προγράμματα τιτλοποίησης απαιτήσεων η Τράπεζα διευρύνει τις πηγές άντλησης μακροπρόθεσμου δανεισμού, εξασφαλίζοντας καλύτερους και ανταγωνιστικότερους όρους χρηματοδότησης.

3.10 Στοιχεία και Πληροφορίες Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου της Τράπεζας, περιόδου από 1.1. - 30.9. 2005

Στο παρόν κεφάλαιο, παρουσιάζονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη της Eurobank, όπως αυτά προκύπτουν από τις δημοσιευμένες Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1.1.- 30.9.2005, βάσει της Απόφασης 17/336/21.4.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. Συνιστούμε,

επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr>, όπου αναρτώνται οι περιοδικές οικονομικές καταστάσεις που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ).

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του εννέαμήνου 2005 περιλαμβάνουν, πέραν της Τράπεζας, τις εταιρείες:

Α. ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΟΛΙΚΗΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ			
Επωνυμία και έδρα της εταιρείας	Συμμετοχή		Φορολογικά Ανέλεγκτες χρήσεις
	(%) Όμιλος	(%) Τράπεζα	
1. EFG Ασφαλιστικές Υπηρεσίες Α.Ε. (Ελλάδα)	100	95	2003 - 2004
2. EFG Private Bank (Luxembourg) S.A. (Λουξεμβούργο)	75	75	2001 - 2004
3. EFG Hellas P.L.C. (Ην. Βασίλειο)	100	100	-
4. Eurobank Cards- Προϊόντα Καταναλωτικής Πίστης και Συναφείς Υπηρεσίες Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
5. EFG Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
6. EFG Eurobank Χρηματοπιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
7. EFG Factors Α.Ε.Π.Ε.Α. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
8. Eurobank Properties Α.Ε. Επενδύσεων σε Ακίνητη Περιουσία (Ελλάδα)	71	71	1999 - 2004
9. EFG Eurolife Α.Ε.Γ.Α. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
10. EFG Eurolife Α.Ε.Α.Ζ. (Ελλάδα)	100	100	2001 - 2004
11. EFG Α.Ε.Δ.Α.Κ. (Ελλάδα)	88	50	2003 - 2004
12. EFG Telesis Finance Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	100	100	2001 - 2004
13. EFG Business Services Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
14. OPEN 24 Α.Ε. (Ελλάδα)	100	-	2003 - 2004
15. EFG Ενοικιάσεις Αυτοκινήτων Εμπορική και Τουριστική Α.Ε. (Ελλάδα)	100	25	2003 - 2004
16. EFG Eurobank Ergasias International (C.I) Ltd. (Channel Islands)	100	99	-
17. EFG Eurobank Asset Management Α.Ε. Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
18. Be-Business Exchanges Α.Ε., Δικτύων Εταιρικών Συναλλαγών (Ελλάδα)	71	71	2002 - 2004
19. EFG Υπηρεσίες Διαδικτύου Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2002 - 2004
20. Eurobank Υπηρεσίες Ακινήτων Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2003 - 2004
21. HELLAS ON LINE Α.Ε. (Ελλάδα)	100	100	2000 - 2004
22. EFG HELLAS (Cayman Islands) Ltd (Cayman Islands)	100	100	-
23. Bancpost S.A. (Ρουμανία)	77	77	2004
24. Bulgarian Retail Services A.D. (Βουλγαρία)	100	-	2003 - 2004
25. EFG Eurobank AD BEOGRAD (Σερβία)	98	98	2003 - 2004
26. CEH Balkan Holdings Limited (Κύπρος)	100	100	1999 - 2004
27. Bulgarian Post Bank AD (Βουλγαρία)	99	53	2003 - 2004
28. BERBERIS INVESTMENT LTD (Guernsey) (Channel Islands)	100	100	-
29. Eurocredit Retail Services Ltd (Κύπρος)	100	-	2003 - 2004
30. Euroline Retail Services A.D. (Σερβία)	100	-	2004
31. Euroline Retail Service S.A. (Ρουμανία)	95	-	2004
32. EFG Leasing EAD (Βουλγαρία)	100	100	2004
33. EFG Autoleasing EOOD (Βουλγαρία)	100	-	-
34. INTERTRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ. (Ελλάδα)	100	100	2004
35. Themeleon Mortgage Finance Plc (Ην. Βασίλειο)	-	-	-
36. EFG Hellas Funding Ltd (Jersey) (Channel Islands)	100	100	-
37. EFG Istanbul Holding A.S. (Τουρκία)	100	100	2000 - 2004
38. EFG Istanbul Menkul Degerler A.S. (Τουρκία)	100	-	2000 - 2004
39. EFG Eurobank Leasing S.A. (Ρουμανία)	100	100	-
40. EFG Eurobank Finance S.A. (Ρουμανία)	100	100	2004
41. Capital Securities S.A. (Ρουμανία)	100	-	2000 - 2004
42. EFG Property Services S.A. (Ρουμανία)	80	80	-
43. Themeleon II Mortgage Finance Plc (Ην. Βασίλειο)	-	-	-
44. EFG Property Services Sofia A.D. (Βουλγαρία)	80	80	-
45. EFG Express Kredit Spolca Z Organizacja Odpowiedzialnoscia (Πολωνία)	100	100	-

46. Nacionalna Stedionica - Banka A.D. BEOGRAD (Σερβία)	62	52	2002-2004
--	----	----	-----------

Σημειώσεις

1. Οι υπ' αριθ. 33 και 36 εταιρείες ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά το τρίμηνο που έληξε 31 Μαρτίου 2005.
2. Οι υπ' αριθ. 37, 38, 39, 40, 41, 42, και 43 εταιρείες ενοποιήθηκαν για πρώτη φορά στο τρίμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2005.
3. Οι υπ' αριθ. 44, 45 και 46 εταιρείες ενοποιούνται για πρώτη φορά στο τρίμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2005.
4. Η υπ' αριθ. 20 εταιρεία ενοποιείται από 31.12.2004 με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ενώ μέχρι τότε η ενοποίηση γινόταν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, λόγω του γεγονότος ότι βρισκόταν σε αδράνεια.
5. Οι υπ' αριθ. 35 και 43 εταιρείες ενοποιούνται σύμφωνα με το ΔΛΠ27 και SIC 12 ως εταιρείες ειδικού σκοπού.
6. Η Q-Διαχείριση Συστημάτων και Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε. ενοποιήθηκε για τελευταία φορά στις 31.3.2004 λόγω του ότι απορροφήθηκε από την Τράπεζα στις 25.5.2004.
7. Στις 27.6.2005 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της ΤΕΛΕΣΙΣ ΝΤΑΙΡΕΚΤ Συμβουλευτική Α.Ε από την Τράπεζα και επομένως η ΤΕΛΕΣΙΣ ΝΤΑΙΡΕΚΤ Συμβουλευτική Α.Ε ενοποιήθηκε για τελευταία φορά την 31 Μαρτίου 2005.
8. Τον Απρίλιο του 2005, EFG Eurobank Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Αττικής Κερδώς Ερμής Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ. και στις 8.7.2005 την απορρόφησε δια συγχωνεύσεως. Η απορροφηθείσα εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004 και ενοποιήθηκε για τελευταία φορά στο τρίμηνο που έληξε 30.6.2005.
9. Η εταιρεία Ελληνικές Επιχειρήσεις Διεθνούς Εμπορίου και Ανάπτυξης Α.Ε. ενοποιήθηκε για τελευταία φορά στις 30.6.2005 λόγω του ότι απορροφήθηκε δια συγχωνεύσεως από την Eurobank Properties Α.Ε.Ε.Α.Π στις 9.8.2005. Για την απορροφηθείσα εταιρεία διενεργείται τακτικός φορολογικός έλεγχος για τις χρήσεις 2001 μέχρι και 2004.
10. Στις 31.8.2005 η Τράπεζα απέκτησε άμεση συμμετοχή στην Bulgarian Post Bank A.D. μέσω της συμμετοχής της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και της παραίτησης από το σχετικό δικαίωμα της θυγατρικής CEH Balkan Holdings Limited.
11. Οι υπ' αριθ. 3, 16, 22, 28, 35, 36 και 43 εταιρείες, θεωρείται ότι δεν έχουν φορολογικά ανέλεγκτες χρήσεις, δεδομένου ότι στις χώρες που εδρεύουν οι εταιρείες αυτές, δεν προβλέπεται από τη νομοθεσία τακτικός φορολογικός έλεγχος.

Β. ΕΝΟΠΙΟΥΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΘΟΔΟ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Επωνυμία και έδρα της εταιρείας	Συμμετοχή (%)		Φορολογικά Ανέλεγκτες χρήσεις
	Όμιλος	Τράπεζα	
1. Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε. (Ελλάδα)	20	20	2002 - 2004
2. Τεφίν Α.Ε. Εμπορίας αυτοκινήτων & μηχανημάτων (Ελλάδα)	50	50	2004
3. Unifinance Α.Ε. (Ελλάδα)	40	40	2004
4. Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων ΑΕ (Ελλάδα)	50	10	2003 - 2004
5. Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Ελλάδα)	44	15	2002 - 2004
6. Ζήνων Ακίνητα Α.Ε. (Ελλάδα)	25	25	2003 - 2004
7. Πρόδος Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. (Ελλάδα)	48	48	1/1-13/7/ 2005
8. Δίας Α.Ε.Ε.Χ. (Ελλάδα)	37	37	1999 - 2004
9. Κάρντλινκ Α.Ε. (Ελλάδα)	50	50	-
10. Logic Data Information Systems – ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ Α.Ε. Logic DIS (Ελλάδα)	29	1	2001 - 2004
11. PROPINDEX ΑΕ Δεικτών Ακινήτων	23	-	2003 - 2004
12. Φιλοξενία Θεατών, Επισκεπτών, Τουριστών Α.Ε.	22	-	2004

Σημειώσεις

1. Οι υπ' αριθ. 7 και 8 εταιρείες, περιλαμβάνονται στην ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης από 31.12.2004, ενώ πριν δεν περιλαμβάνονταν, λόγω του ότι το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό τους κεφάλαιο ήταν μικρότερο του 20%.
2. Η υπ' αριθ. 9 εταιρεία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση από 30.09.2004.
3. Η υπ' αριθ. 10 εταιρεία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση για πρώτη φορά στο τρίμηνο που έληξε 30 Ιουνίου 2005.
4. Τον Αύγουστο του 2005, η Eurobank Properties ΑΕΕΑΠ μετέφερε κατά αναλογία στους μετόχους της το ποσοστό της στην εταιρεία Ζήνων Ακίνητα Α.Ε. και ως αποτέλεσμα η Τράπεζα απέκτησε άμεση συμμετοχή 25%.
5. Η υπ' αριθ. 11 εταιρεία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση για πρώτη φορά στο τρίμηνο που έληξε 30

- Σεπτεμβρίου 2005.
6. Η υπ' αριθ. 12 εταιρεία περιλαμβάνεται στην ενοποίηση για πρώτη φορά στο τρίμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2005. Η εταιρεία τελεί υπό εκκαθάριση.

3.10.1 Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1.- 30.9.2005

Στοιχεία Αποτελεσμάτων				
(σε εκ. €)	1.1.- 30.9.2005	1.1.- 30.9.2004	1.7.- 30.9.2005	1.7. – 30.9.2004
Καθαρά έσοδα από τόκους	981	792	352	283
Καθαρά έσοδα από τραπεζικές αμοιβές και προμήθειες	287	211	108	69
Αποτελέσματα από ασφαλιστικές υπηρεσίες	25	15	9	4
Έσοδα από μη τραπεζικές υπηρεσίες	21	19	6	7
Οργανικά Έσοδα	1.314	1.037	475	363
Έσοδα από μερίσματα	5	9	2	4
Αποτελέσματα χαρτοφυλακίου συναλλαγών	17	8	6	1
Αποτελέσματα από άλλους τίτλους	34	37	4	5
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	5	5	-	1
	61	59	12	11
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ	1.375	1.096	487	374
Λειτουργικά έξοδα	(637)	(569)	(216)	(190)
Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων	(229)	(161)	(76)	(52)
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΚΕΡΔΗ	509	366	195	132
Έσοδα συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις	9	4	3	2
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	518	370	198	134
Φόρος εισοδήματος	(128)	(112)	(36)	(41)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	390	258	162	93
Δικαιώματα μειοψηφίας	(5)	(8)	(2)	(4)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ	385	250	160	89
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά και diluted σε ευρώ	1,21	0,81	0,49	0,29

3.10.2 Στοιχεία Ενοποιημένου Ισολογισμού της 30.9.2005

Στοιχεία Ισολογισμού		
(σε εκ. €)	30.9.2005	31.12.2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	1.792	1.510
Κρατικά και εξομοιούμενα προς αυτά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	148	514
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	4.348	733
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	667	1.974
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	230	255
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	25.442	21.231
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων	8.200	5.485

Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	-	-
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	102	57
Άυλα πάγια στοιχεία	151	68
Ενσώματα πάγια στοιχεία	744	741
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	641	478
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	42.465	33.046
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	9.490	5.361
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	686	625
Υποχρεώσεις προς πελάτες	19.386	18.208
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους	9.082	5.771
Λοιπά στοιχεία παθητικού	1.163	901
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	39.807	30.866
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	920	926
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	459	501
Λοιπά αποθεματικά	973	675
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	2.352	2.102
Προνομιούχοι τίτλοι	182	-
Δικαιώματα μειοψηφίας	124	78
Σύνολο	2.658	2.180
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	42.465	33.046

3.10.3 Στοιχεία κατάστασης μεταβολών ενοποιημένης καθαρής θέσης

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ					
	30.9.2005			30.9.2004	
(σε εκ. €)	Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	Προνομιούχοι Τίτλοι	Δικαιώματα μειοψηφίας	Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	Δικαιώματα μειοψηφίας
Καθαρή θέση έναρξης περιόδου (01.01.2005 και 01.01.2004 αντίστοιχα)	2.102	-	78	1.953	105
Διανεμηθέντα μερίσματα	(132)	-	-	(185)	-
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	41	-	-	(26)	-
Κέρδη / (ζημιές) της περιόδου, μετά από φόρους	385	-	5	250	8
Αποτίμηση παροχών σε συμμετοχικούς τίτλους	2	-	-	-	-
Αύξηση στις συμμετοχές	-	-	-	-	(24)

του Ομίλου σε θυγατρικές					
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	36	-	1
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	6	-	-
Έκδοση και αγορά προνομιούχων τίτλων	-	182	-	-	-
Μέρισμα που καταβλήθηκε από θυγατρικές στους μετόχους μειοψηφίας	-	-	(1)	-	(2)
(Αγορές) / πωλήσεις ιδίων μετοχών	(46)	-	-	41	-
Απορρόφηση εταιρειών	-	-	-	-	-
Καθαρή θέση λήξης περιόδου (30.09.2005 και 30.09.2004 αντίστοιχα)	2.159	182	267	2.033	88

3.10.4 Στοιχεία Κατάστασης Ενοποιημένων Ταμειακών Ροών 1.1. -30.9.2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ		
(σε εκ. €)	30.9.2005	30.9.2004
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	2.637	(304)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.515)	(597)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	3.203	3.112
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου	3.325	2.211
Επίπτωση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	37	-
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου	3.362	2.211
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	2.247	2.646
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	5.609	4.857

3.10.5 Σημειώσεις περιόδου 1.1. – 30.9.2005

Τα Στοιχεία και Πληροφορίες, όπως δημοσιεύθηκαν, βάσει της Απόφασης 17/336/21.4.2005 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, συνοδεύονταν από τις παρακάτω σημειώσεις:

1. Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2001. Για τις χρήσεις 2002 μέχρι και 2004 διενεργείται τακτικός φορολογικός έλεγχος. Φορολογικά ανέλεγκτες παραμένουν οι χρήσεις που αναφέρονται στις παρακάτω απορροφηθείσες από την Τράπεζα εταιρείες: α) Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας Α.Ε. (χρήσεις 2001 έως 30.4.2003), β) Q - Διαχείρισης Συστημάτων & Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε. (χρήση 1.1.-30.11.2003) και γ) Τέλεσις Νταϊρέκτ Συμβουλευτική Α.Ε. (χρήσεις 2000-2004). Οι φορολογικά ανέλεγκτες

- χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου, αναφέρονται στον πίνακα των εταιρειών που ενοποιούνται.
2. Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού που έχουν χρησιμοποιηθεί σε αυτές τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις είναι ίδιες με αυτές των προηγούμενων ενδιάμεσων περιοδικών οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2005.
 3. Στις 18.4.2005 η Γενική Συνέλευση της Τράπεζας, αποφάσισε τη διάθεση δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (share options), για την αγορά 1.525.000 μετοχών, στο προσωπικό και στα μέλη του Δ.Σ. της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών.
 4. Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 5.4.2005 της Τράπεζας αποφάσισε την καταβολή μερίσματος € 0,72 ανά μετοχή.
 5. Τον Ιούνιο 2005 η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου στεγαστικών δανείων και την έκδοση χρεογράφων προς επενδυτές από την Themeleion II Mortgage Finance Plc., εταιρεία ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο.
 6. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του EFG Bank European Financial Group, που έχει έδρα τη Γενεύη Ελβετίας και συμμετέχει έμμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας με ποσοστό 41%.
 7. Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Τράπεζας και του Ομίλου.
 8. Οι υφιστάμενες επίδικες υποθέσεις της Τράπεζας και του Ομίλου, δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.
 9. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν στην Τράπεζα 6.966 και στον Όμιλο 15.941.
 10. Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 2.386 εκ., υποχρεώσεις € 7.994 εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 8.418 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 471 εκ., καθαρά έξοδα από τόκους € 76 εκ., καθαρά έσοδα από προμήθειες € 11 εκ., έσοδα από μερίσματα € 28 εκ., λοιπά λειτουργικά έσοδα € 2 εκ., λειτουργικά έξοδα € 10 εκ., παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης € 7 εκ. Οι συναλλαγές του Ομίλου της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 123 εκ., υποχρεώσεις € 304 εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 378 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 475 εκ., καθαρά έσοδα από τόκους € 7 εκ., καθαρά έσοδα από προμήθειες € 1 εκ., λειτουργικά έξοδα € 3 εκ., παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης € 7 εκ.
 11. Στις 19.7.05 τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της εταιρείας Πρόοδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας Πρόοδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. από την Τράπεζα, με ισολογισμούς μετασχηματισμού της 13.7.2005. Στις 31.10.2005, εγκρίθηκε η συγχώνευση από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των δυο εταιρειών και πλέον τελεί υπό την έγκριση του Υπουργείου Ανάπτυξης η οποία αναμένεται εντός του μηνός Νοεμβρίου 2005. Η σχέση ανταλλαγής μετοχών είναι 7,9 μετοχές της εταιρείας Πρόοδος - Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. προς 1 μετοχή της Τράπεζας.
 12. Τον Ιούλιο του 2005 η Τράπεζα προέβη σε τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και την έκδοση χρεογράφων προς επενδυτές από την Κάρτα 2005-1 Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο.
 13. Στις 8 Ιουλίου 2005 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της θυγατρικής της Τράπεζας EFG Eurobank Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ., με απορρόφηση της θυγατρικής της εταιρείας Αττικής Κερδώς Ερμής Χ.Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 14. Στις 5 Αυγούστου 2005 η Τράπεζα υπέγραψε προσύμφωνο για την πώληση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της Hellas on Line. Η υπογραφή της σύμβασης τελεί υπό την αίρεση της εγκρίσεως από τις αρμόδιες αρχές και την ολοκλήρωση του νομικού και οικονομικού ελέγχου.
 15. Στις 9 Αυγούστου 2005 η εταιρεία Ελληνικές Επιχειρήσεις Διεθνούς Εμπορίου και Ανάπτυξης Α.Ε., 100% θυγατρική της Eurobank Properties Α.Ε.Ε.Α.Π.,

απορροφήθηκε δια συγχωνεύσεως από τη μητρική της, που είναι θυγατρική της Τράπεζας.

16. Στις 14 Σεπτεμβρίου 2005 η Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία για την εξαγορά του υπολοίπου 25% του μετοχικού κεφαλαίου της EFG Private Bank (Luxembourg) S.A., από το EFG Bank European Financial Group. Η εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί το τελευταίο τρίμηνο του 2005.
17. Στις 4.11.2005, τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της INTERTRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενέκριναν το σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας INTERTRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ. από την Τράπεζα, με ισολογισμούς μετασχηματισμού της 31.10.2005. Η συγχώνευση αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2005.

3.10.6 Σχολιασμός Οικονομικών Στοιχείων περιόδου 1.1. -30.9.2005

- **Ισχυρή Αύξηση Καθαρών Κερδών 54% (€385εκ.)**
- **Δυναμική Ενίσχυση Εσόδων 25,5% (€1,4δισ.)**
- **Ταχεία Αύξηση Χορηγήσεων 25,5% (€25,7δισ.)**
- **Σημαντική Βελτίωση Δείκτη Κόστους προς Έσοδα 46,3%**

Το εννεάμηνο του 2005 η Eurobank συνέχισε την ανάπτυξη των εργασιών της με δυναμικούς ρυθμούς, έχοντας ως κύριο στρατηγικό άξονα την περαιτέρω ενδυνάμωση των δραστηριοτήτων στους τομείς υψηλής κερδοφορίας μέσα από την προσφορά υπηρεσιών υψηλής στάθμης, καθώς και την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας. Κατά το διάστημα αυτό, η Eurobank συνέχισε να αναπτύσσεται ταχύτερα από την αγορά και να αυξάνει την πελατεία της, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα την επίτευξη υψηλών λειτουργικών επιδόσεων. Έτσι, τα Καθαρά Κέρδη (σε ενοποιημένη βάση) το εννεάμηνο 2005 αυξήθηκαν κατά **54% σε €384,9 εκ.**, από €250,3εκ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο. Τα καθαρά κέρδη του Γ Τριμήνου ανήλθαν σε €160,2 εκ., δηλαδή 38% υψηλότερα από το προηγούμενο Τρίμηνο, που αποτελεί την υψηλότερη τριμηνιαία επίδοση για την Τράπεζα. Η κερδοφορία της Eurobank στηρίζεται σε πολύ υψηλό βαθμό σε οργανικές και συνεπώς διατηρήσιμες πηγές, γεγονός που αναδεικνύει τη δυνατότητα μελλοντικής αύξησής της.

Στο πλαίσιο της περαιτέρω ενδυνάμωσης της παρουσίας της στην Ελληνική αγορά, καθώς και στις χώρες της Νέας Ευρώπης (Νοτιοανατολική και Κεντρική Ευρώπη), η Τράπεζα ήδη υλοποιεί πρόγραμμα επέκτασης του αριθμού καταστημάτων της κατά 65 στην Ελλάδα και κατά 150 στην Νέα Ευρώπη έως το τέλος του 2006. Από αυτά 50 πρόκειται να ανοίξουν στην Πολωνία, όπου η Τράπεζα θα παρέχει υπηρεσίες Τραπεζικής Ιδιωτών Πελατών μέσω της θυγατρικής Polbank EFG από τις αρχές του 2006. Οι κινήσεις αυτές ενδυναμώνουν τις μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης και κερδοφορίας του Ομίλου, χωρίς να αλλοιώνουν τους οικονομικούς στόχους κερδοφορίας και αποτελεσματικότητας που έχει ανακοινώσει η Διοίκηση. Όσον αφορά τις διεθνείς δραστηριότητες, αναμένεται να συνεισφέρουν το 30% των ενοποιημένων εσόδων και το 20% των ενοποιημένων κερδών στο τέλος του 2009.

Βασικά Μεγέθη	Εννεάμηνο 05	Εννεάμηνο 04	Μεταβολή (%)
Συνολικά Λειτουργικά Έσοδα (€εκ)	1.375,6	1.096,4	25,5%
Καθαρά Κέρδη (€ εκ.)	384,9	250,3	53,8%
Κέρδη ανά Μετοχή ετησιοποιημένα (€)	1,61	1,08	49,1%
Αποδοτικότητα Ενεργητικού	1,38%	1,08%	30 μ.β.
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	23,0%	16,7%	630 μ.β.
Κόστος προς Έσοδα	46,3%	51,9%	560 μ.β.

Ανάπτυξη εργασιών με ταχείς ρυθμούς

Η δυναμική ανάπτυξη των εργασιών στους τομείς της Τραπεζικής Ιδιωτών Πελατών, της Τραπεζικής Επιχειρήσεων, της Διαχείρισης Περιουσίας και των Κεφαλαιαγορών κατά το

εννέαμηνο 2005 είχε ως αποτέλεσμα την σημαντική αύξηση των **Συνολικών Εσόδων** κατά **25,5%**, σε €1,4δισ., από €1,1δισ. την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους. Η ποιότητα των εσόδων διατηρείται σε πολύ υψηλά επίπεδα με τα οργανικά Έσοδα (Έσοδα από Τόκους και Συνολικές Προμήθειες) να ενισχύονται κατά 26,7% σε €1,3δισ. και να αποτελούν το 95,5% των συνολικών εσόδων του Ομίλου.

Σε αυτήν την εξέλιξη σημαντικό ρόλο παίζει ο ισχυρός ρυθμός ανάπτυξης των **Χορηγήσεων** της Eurobank, που το εννέαμηνο 2005 ανήλθε σε ενοποιημένη βάση σε **25,5%**³. Τα **δάνεια προς νοικοκυριά** (καταναλωτικά και στεγαστικά) ενισχύθηκαν κατά 34,8% σε €12,2δισ. και οι **χορηγήσεις προς επιχειρήσεις** παρουσίασαν άνοδο κατά 18,1% σε €13,5δισ. Οι συνολικές χορηγήσεις της Eurobank στην Ελλάδα αυξήθηκαν κατά 23,3%, έναντι επέκτασης της αγοράς κατά 16,1% (Αύγουστος 2005).

Η δυναμική επέκταση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων είχε ως αποτέλεσμα τα **Καθαρά Έσοδα από Τόκους** να παρουσιάσουν αξιοσημείωτη αύξηση κατά 23,9% σε €981εκ. Αξίζει να αναφερθεί ότι τα Καθαρά Έσοδα από Τόκους το Γ' τρίμηνο 2005 ενισχύθηκαν κατά 9,5% έναντι του Β' Τριμήνου 2005.

Ποιότητα Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, σημαντικά καλύτερα από την αγορά. Ο συνολικός **δείκτης των μη εξυπηρετούμενων δανείων** διαμορφώθηκε σε 3,1% το εννέαμηνο 2005, ενώ το 90,5% των επισφαλών απαιτήσεων καλύπτονται από συσσωρευμένες προβλέψεις. Οι προβλέψεις του εννεαμήνου 2005 αντιστοιχούν σε 1,32% του μέσου χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, κυρίως ως αποτέλεσμα της συνεχιζόμενης μεταβολής της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου δανείων της Τράπεζας υπέρ του χαρτοφυλακίου ιδιωτών πελατών.

Ενίσχυση Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών και Εσόδων Προμηθειών

Παράλληλα με την ανάπτυξη των Χορηγήσεων, σημαντική ενίσχυση παρουσίασαν η **διαχείριση Κεφαλαίων των Πελατών** και η διάθεση προϊόντων Ασφαλείων Ζωής, με τα συνολικά υπό διαχείριση κεφάλαια να αυξάνονται κατά 29,3%, έναντι ρυθμού αύξησης 16,3% το Α' εξάμηνο 2005 και να διαμορφώνονται σε €36,1δισ. Η δυναμική αύξηση των χορηγήσεων σε συνδυασμό με τη διαχείριση περιουσίας και αμοιβαίων κεφαλαίων, την παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών σε επιχειρήσεις, τα προϊόντα του Treasury και τις δραστηριότητες του δικτύου καταστημάτων συνετέλεσαν ώστε τα **Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες τραπεζικών εργασιών** να σημειώσουν αύξηση κατά **35,9%**, έναντι αύξησης 25,7% το Α' εξάμηνο 2005 και να ανέλθουν σε €287εκ.

Σημειώνεται ότι τα Καθαρά Έσοδα από Αμοιβές και Προμήθειες το Γ' Τρίμηνο 2005 παρουσίασαν σημαντική ενίσχυση κατά 20,4% έναντι του Β' Τριμήνου 2005. Στην μεταβολή αυτή σημαντική ήταν η συμβολή των εσόδων Επενδυτικής Τραπεζικής και Κεφαλαιαγορών, που ορισμένα εκ των οποίων είναι μη επαναλαμβανόμενα.

Έλεγχος Κόστους παρά την ισχυρή επέκταση

Η ισχυρή επέκταση και η ανάπτυξη των εργασιών είχαν ως αποτέλεσμα την αύξηση των **Λειτουργικών Δαπανών** κατά 6,9% για τις δραστηριότητες στην Ελλάδα και 12% σε επίπεδο Ομίλου. Παρόλα αυτά τα συνολικά έξοδα του Γ' τριμήνου 2005 παρέμειναν σε επίπεδα χαμηλότερα από τα συνολικά έξοδα του Β' τριμήνου 2005. Στην εξέλιξη αυτή σημαντικό ρόλο παίζουν οι αναγκαίες επενδύσεις για την επέκταση του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και την αναβάθμιση των πληροφοριακών συστημάτων στα πλαίσια της ευρύτερης προσπάθειας για την εφαρμογή του επιχειρηματικού μοντέλου της Eurobank στις θυγατρικές τράπεζες στην Νέα Ευρώπη.

Άξιο ιδιαίτερης προσοχής είναι το γεγονός ότι ο Δείκτης Κόστους προς Έσοδα βελτιώθηκε σημαντικά το εννέαμηνο 2005. Αναλυτικότερα, ο δείκτης μειώθηκε σε 42,7% για τις

³ Δάνεια προ προβλέψεων

δραστηριότητες στην Ελλάδα, από 49,5% την αντίστοιχη περυσινή περίοδο και σε 46,3%, σε ενοποιημένο επίπεδο, από 51,9% το ίδιο διάστημα του προηγούμενου έτους, αναδεικνύοντας την Eurobank ως μία από τις από πλέον αποτελεσματικές τράπεζες σε πανευρωπαϊκό επίπεδο.

Υψηλά Οργανικά Κέρδη και Ενίσχυση Αποδοτικότητας

Η ισχυρή ενίσχυση των οργανικών εσόδων με ρυθμό τουλάχιστον διπλάσιο από τον ρυθμό αύξησης των δαπανών οδήγησε στην υψηλή αύξηση των **Οργανικών Κερδών** (προ φόρων) κατά 45,9% σε €448εκ. Σημειώνεται ότι τα Οργανικά Κέρδη του Γ' τριμήνου 2005 αυξήθηκαν κατά 39,2% σε σύγκριση με τα αντίστοιχα κέρδη του Β' τριμήνου 2005. Η **αποδοτικότητα του μέσου Ενεργητικού** ανήλθε σε **1,38%**, ενώ η **αποδοτικότητα των μέσων Ιδίων Κεφαλαίων** αυξήθηκε σε **23%**.

Ισχυρή Κεφαλαιακή Επάρκεια

Παράλληλα, η κεφαλαιακή επάρκεια της Eurobank παραμένει ισχυρή. Ο δείκτης **Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας** στο τέλος Σεπτεμβρίου 2005 διαμορφώθηκε σε 11%, ενώ ο αντίστοιχος δείκτης για τα εποπτικά κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης **Tier I** διαμορφώθηκε σε 8,6%. Σημειώνεται ότι μετά την ολοκλήρωση των δύο εκδόσεων υβριδικών τίτλων (Lower Tier I) ύψους €400 εκ. και €150 εκ. αντίστοιχα στα τέλη Οκτωβρίου, οι δείκτες αυτοί ανέρχονται σε 13,2% και 10,8% αντίστοιχα.

Ενίσχυση της Παρουσίας στη Νέα Ευρώπη

Στα πλαίσια της ενίσχυσης της παρουσίας της Eurobank στην περιοχή της Νέας Ευρώπης η Τράπεζα προχώρησε στα τέλη Σεπτεμβρίου στην εξαγορά ποσοστού 62,3% της Nacionalna Stedionica Banka στην Σερβία. Μαζί με την EFG Eurobank AD Beograd η Eurobank διευρύνει πλέον την παρουσία της στην χώρα αυτή, ελέγχοντας συνολικά το 3% της αγοράς μέσα από ένα δίκτυο 95 καταστημάτων.

Παράλληλα, η Τράπεζα υλοποιεί πρόγραμμα επέκτασης του αριθμού καταστημάτων της κατά 150 στις χώρες της Νέας Ευρώπης έως το τέλος 2006. Από αυτά, 50 πρόκειται να ανοίξουν στην Πολωνία, όπου η Τράπεζα από τις αρχές του 2006 θα παρέχει υπηρεσίες Τραπεζικής Ιδιωτών Πελατών μέσω της θυγατρικής Polbank EFG, με ιδιαίτερη έμφαση στην καταναλωτική και στεγαστική πίστη, καθώς και στις χορηγήσεις σε επαγγελματίες και μικρές επιχειρήσεις - τομείς οι οποίοι αναμένεται να παρουσιάσουν ισχυρή ανάπτυξη τα επόμενα χρόνια.

Τα καθαρά κέρδη των θυγατρικών της Νέας Ευρώπης ανήλθαν σε €15,8εκ. το εννεάμηνο του τρέχοντος έτους, από €9,4εκ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 69%. Παράλληλα, η συνεισφορά τους στα ενοποιημένα κέρδη ενισχύθηκε σε 4,1% από 2,8% το εννεάμηνο 2004. Κύριος μοχλός της σημαντικής ανάπτυξης παραμένει η ισχυρή πιστωτική επέκταση, που ανήλθε σε 75% το εννεάμηνο 2005, με τα υπόλοιπα των χορηγήσεων να ανέρχονται σε €1,5δισ.

Επέκταση του δικτύου καταστημάτων στην Ελληνική αγορά

Το τραπεζικό κατάστημα παραμένει το κυριότερο σημείο επαφής των πελατών με την Τράπεζα. Στοχεύοντας στην ικανοποίηση των αναγκών της πελατείας, η Τράπεζα σχεδιάζει να ανοίξει 65 νέα καταστήματα έως το τέλος του 2006 (εκ των οποίων 30 ως το τέλος 2005), βελτιστοποιώντας την γεωγραφική της κάλυψη με δίκτυο 370 καταστημάτων.

Επίσης στα πλαίσια της περιστολής των λειτουργικών εξόδων, ενίσχυσης της αποτελεσματικότητας και εξορθολογισμού των στεγαστικών αναγκών η Τράπεζα θα προχωρήσει στην υλοποίηση προγράμματος συγκέντρωσης των κτιριακών μονάδων της από το 2006. Η εξοικονόμηση κόστους, μετά την αρχική επιβάρυνση, αναμένεται να ανέλθει σε €4-5εκ. σε ετήσια βάση από το έτος 2007.

3.11 Επενδύσεις Περιόδου από 1.1. 2002 – 30.9.2005

Στοιχεία για τις επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν στην τριετία 2002 – 2004 σε επίπεδο Ομίλου, αναφέρονται στα προσαρτήματα των χρήσεων 2002, 2003 και 2004, τα οποία είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr> .

Στοιχεία για τις επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν την περίοδο 1.1. -30.9.2005 σε επίπεδο Ομίλου, αναφέρονται στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005, οι οποίες είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr> .

3.12 Σημαντικές Συμβάσεις

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις στις οποίες η Τράπεζα ή οποιοδήποτε άλλο μέρος του Ομίλου να αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος, πέραν των όσων συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων του Ομίλου της Τράπεζας και αναφέρονται στις Ενοποιημένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσεως 2005, οι οποίες είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια και στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.eurobank.gr/online/home/generic.aspx?id=30&mid=360&lang=gr> .

3.13 Κεφαλαιακή διάρθρωση - Υποχρεώσεις - Κεφαλαιακή Επάρκεια

Κατωτέρω παρατίθενται τα ίδια κεφάλαια και οι υποχρεώσεις του Ομίλου της Τράπεζας, βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για την 31.12.2004 και την 30.9.2005:

3.13.1 Ίδια Κεφάλαια

	(ποσά σε εκ. €)	
	31.12.2004	30.9.2005
Μετοχικό κεφάλαιο	926	920
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	501	459
Λοιπά αποθεματικά	675	973
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας	2.102	2.352
Προνομιούχοι τίτλοι(*)	-	182
Δικαιώματα μειοψηφίας	78	124
Σύνολο	2.180	2.658

(*) Προνομιούχοι τίτλοι

Στις 18 Μαρτίου 2005, η EFG Hellas Funding Limited, θυγατρική του Ομίλου, εξέδωσε προνομιούχους τίτλους οι οποίοι αποτελούν πρόσθετα βασικά εποπτικά κεφάλαια (Lower Tier 1) για τον Όμιλο. Οι προνομιούχοι τίτλοι δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής και δίνουν στον εκδότη το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής τους στην ονομαστική τους αξία στις 18 Μαρτίου 2010, και ετησίως από τότε και στο εξής. Όλες οι υποχρεώσεις του εκδότη αναφορικά με τους προνομιούχους τίτλους καλύπτονται από εγγυήσεις μειωμένης εξασφάλισης από την Τράπεζα. Οι τίτλοι πληρώνουν σταθερό μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα 6,75% για τα πρώτα δύο έτη και στη συνέχεια μη-σωρευτικό ετήσιο μέρισμα το οποίο θα καθορίζεται από το δεκαετές EURO Swap rate πλέον 0,125% με ανώτατο όριο το 8%. Το Διοικητικό Συμβούλιο του εκδότη θα έχει την διακριτική ευχέρεια να

ανακοινώνει τα προνομιούχα μερίσματα τα οποία θα πληρώνονται από κεφάλαια νομίμως διαθέσιμα στον εκδότη. Τα προνομιούχα μερίσματα πρέπει να ανακοινώνονται και να πληρώνονται στην περίπτωση που η Τράπεζα πληρώσει μέρισμα. Οι προνομιούχοι τίτλοι είναι εισηγμένοι στα Χρηματιστήρια του Λουξεμβούργου και της Φρανκφούρτης. Οι προνομιούχοι τίτλοι κατατάσσονται ως ίδια κεφάλαια μετά την αφαίρεση οποιωνδήποτε εξόδων που συνδέονται άμεσα με την έκδοσή τους.

3.13.2 Υποχρεώσεις

	(ποσά σε εκ. €)	
	31.12.2004	30.9.2005
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	5.361	9.490
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	625	686
Υποχρεώσεις προς πελάτες	18.208	19.386
Υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους (*)	5.771	9.082
Λοιπά στοιχεία παθητικού	901	1.163
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	30.866	39.807

(*) Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των νέων εκδόσεων και αποπληρωμών των υποχρεώσεων από πιστωτικούς από τίτλους κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ		
	Νέες εκδόσεις € εκατ.	Αποπληρωμές € εκατ.
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Διαπραγματεύσιμα αξιόγραφα (ECP)		
- Σταθερού επιτοκίου	5.799	5.872
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μεσοπρόθεσμοι τίτλοι (EMTN)		
- Σταθερού επιτοκίου	564	303
- Κυμαινόμενου επιτοκίου	1.534	181
Μειωμένης εξασφάλισης		
- Σταθερού επιτοκίου	224	-
Ομόλογα από τιτλοποίηση		
- Σταθερού επιτοκίου	-	6
- Κυμαινόμενου επιτοκίου	1.515	75
Σύνολο	9.636	6.437

Τον Ιούνιο του 2005 ο Όμιλος προχώρησε στη δεύτερη τιτλοποίηση στεγαστικών δανείων μέσω της μεταφοράς των δανείων στη Themeleon II Mortgage Finance Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού, η οποία εξέδωσε χρεόγραφα σε επενδυτές. Η έκδοση ανέρχεται σε € 750 εκατ. με μέσο κόστος άντλησης κεφαλαίων τριμηνιαίο Euribor πλέον 17,5 μονάδες βάσης για επτά χρόνια. Η συναλλαγή αυτή έχει καταχωρηθεί ως εξασφαλισμένος δανεισμός. Τα στεγαστικά δάνεια παραμένουν στον ενοποιημένο ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση περιλαμβάνεται στις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.

Τον Ιούλιο του 2005 ο Όμιλος προχώρησε σε τιτλοποίηση μέρους του χαρτοφυλακίου πιστωτικών καρτών και την έκδοση χρεογράφων προς επενδυτές από την Κάρτα 2005-1 Plc, εταιρεία ειδικού σκοπού με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Το συνολικό ποσό της τιτλοποίησης ανέρχεται σε € 750 εκατ. και το μέσο κόστος άντλησης των κεφαλαίων διαμορφώθηκε σε τριμηνιαίο Euribor πλέον 21,7 μονάδες βάσης. Η συναλλαγή αυτή καταχωρήθηκε ως εξασφαλισμένος δανεισμός με αποτέλεσμα το χαρτοφυλάκιο πιστωτικών καρτών να παραμείνει στον ενοποιημένο ισολογισμό και η αντίστοιχη υποχρέωση να περιληφθεί στις υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει καμία σημαντική μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου, που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια και τις υποχρεώσεις του, από την ημερομηνία σύνταξης της λογιστικής κατάστασης της 30.9.2005 έως σήμερα.

3.13.3 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις του Ομίλου σε σχέση με εγγυήσεις και πιστωτικές επιστολές σε αναμονή ("standby") ήταν ύψους € 1.677 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2004: € 1.993 εκατ.) και οι κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις του Ομίλου σε σχέση με ενσώματα πάγια στοιχεία ήταν ύψους € 2 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2004: € 8 εκατ.).

3.13.4 Κεφαλαιακή Επάρκεια

Ο δείκτης **Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας** στα τέλη του 2004 διαμορφώθηκε σε 10,6%, ενώ ο αντίστοιχος δείκτης για τα εποπτικά κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης **Tier I** διαμορφώθηκε σε 8,8%.

Ο δείκτης **Συνολικής Κεφαλαιακής Επάρκειας** στο τέλος Σεπτεμβρίου 2005 διαμορφώθηκε σε 11%, ενώ ο αντίστοιχος δείκτης για τα εποπτικά κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης **Tier I** διαμορφώθηκε σε 8,6%. Σημειώνεται ότι μετά την ολοκλήρωση των δύο εκδόσεων υβριδικών τίτλων (Lower Tier I) ύψους €400 εκ. και €150 εκ. αντίστοιχα στα τέλη Οκτωβρίου, οι δείκτες αυτοί ανέρχονται σε 13,2% και 10,8% αντίστοιχα.

3.14 Ρευστότητα

Ο Όμιλος εκτίθεται σε καθημερινούς κινδύνους ρευστότητας, από καταθέσεις overnight, τρεχούμενους λογαριασμούς, καταθέσεις με ημερομηνία λήξης, εκταμιεύσεις δανείων και εγγυήσεων και από λογαριασμούς περιθωρίου και άλλους λογαριασμούς σχετικά με παράγωγα που εξοφλούνται σε μετρητά. Ο Όμιλος δεν διατηρεί πόρους μετρητών για να καλύψει όλες αυτές τις ανάγκες καθώς η εμπειρία καταδεικνύει ότι το ελάχιστο επίπεδο επανεπένδυσης των κεφαλαίων προς λήξη μπορεί να προβλεφθεί με ψηλό ποσοστό βεβαιότητας. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει όρια του ελάχιστου ποσοστού κεφαλαίων προς λήξη που είναι διαθέσιμα για να καλύψουν τέτοια ανοίγματα ρευστότητας (liquidity gap) χρησιμοποιώντας σενάρια προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests).

3.15 Σημαντικές αλλαγές στην χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Τράπεζας

Σύμφωνα με δήλωση της Διοίκησης, δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στην χρηματοοικονομική θέση ή στην εμπορική θέση της Τράπεζας, που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια, τις δανειακές υποχρεώσεις και τα ταμειακά διαθέσιμα της, από την ημερομηνία δημοσίευσης (11.11.2005) των Ενοποιημένων Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 1.1. – 30.9.2005.

3.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Χρήση 2003 (όπως υποβλήθηκαν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το ν. 3016/2002)

Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 844 εκ., υποχρεώσεις € 2.762 εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 3.303 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 461 εκ., έσοδα € 105 εκ., έξοδα € 130 εκ.
Αμοιβές των μελών των οργάνων διοίκησης και διεύθυνσης € 5,6 εκ.

Σημείωση: Οι ανωτέρω συναλλαγές αναφέρονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, και συνεπώς τα ποσά αυτά εμπεριέχουν και συναλλαγές με τις θυγατρικές της.

Χρήση 2004 (όπως υποβλήθηκαν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, σύμφωνα με το ν. 3016/2002)

Οι συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 1.674 εκ., υποχρεώσεις € 6.181 εκ. (εκ των οποίων € 5.226 εκ. σε ενέχυρο έναντι εκδοθείσα από την Τράπεζα εγγυητικών επιστολών), εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 6.320 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 571 εκ., έσοδα € 120εκ., έξοδα € 215 εκ., αγορά λογισμικού € 1 εκ. Αμοιβές των μελών των οργάνων διοίκησης και διεύθυνσης € 5,4 εκ.

Σημείωση: Οι ανωτέρω συναλλαγές αναφέρονται στις ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, και συνεπώς τα ποσά αυτά εμπεριέχουν και συναλλαγές με τις θυγατρικές της.

Περίοδος 1.1. – 30.9.2005 (όπως δημοσιεύθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ)

Οι συναλλαγές του Ομίλου της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, έχουν ως εξής: απαιτήσεις € 123 εκ., υποχρεώσεις € 304 εκ., εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές € 378 εκ., ληφθείσες εγγυητικές επιστολές € 475 εκ., καθαρά έσοδα από τόκους € 7 εκ., καθαρά έσοδα από προμήθειες € 1 εκ., λειτουργικά έξοδα € 3 εκ., παροχές προς τα βασικά μέλη της Διοίκησης € 7 εκ.

Σημείωση: Οι ανωτέρω συναλλαγές αναφέρονται στις ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, περιόδου περίοδο 1.1. – 30.9.2005, του Ομίλου της Τράπεζας, και συνεπώς τα ποσά αυτά δεν εμπεριέχουν τις συναλλαγές της Τράπεζας με τις ενοποιούμενες εταιρείες, και τις συναλλαγές μεταξύ των λοιπών ενοποιούμενων εταιρειών.

3.17 Μερισματική Πολιτική της Τράπεζας για τις χρήσεις 2002-2004

Η ισχυρή κεφαλαιακή θέση και η υψηλή ποιότητα κερδοφορίας επιτρέπουν την εφαρμογή μιας πολιτικής που διασφαλίζει διανομή ικανοποιητικού μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας. Το συνολικό μέρισμα ως ποσοστό των καθαρών κερδών μετά από φόρους ήταν 73,3% για τη χρήση 2002, 68% για τη χρήση 2003 και 61,4% για τη χρήση 2004.

Το μέρισμα ανά μετοχή για τη χρήση του 2002 ήταν € 0,47, για τη χρήση του 2004 € 0,60 και για τη χρήση του 2004 € 0,72.

3.18 Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

3.18.1 Όργανα Διοίκησης - Διεύθυνσης

Η Εταιρεία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από πέντε έως είκοσι (5 - 20) μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση. Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τριετής και οι σύμβουλοι είναι πάντοτε επανεκλέξιμοι και ελεύθερα ανακλητοί.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει από τα μέλη του τον Πρόεδρο και έναν έως τρεις Αντιπροέδρους. Ο Πρόεδρος συγκαλεί το Διοικητικό Συμβούλιο, προεδρεύει στις συνεδριάσεις του, εισηγείται τα θέματα για συζήτηση, διευθύνει τις συζητήσεις και θέτει τα θέματα σε ψηφοφορία. Όταν ο Πρόεδρος απουσιάζει, κωλύεται ή δεν υπάρχει, τα καθήκοντά του ασκεί ο Αντιπρόεδρος. Σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Α' Αντιπροέδρου, τα καθήκοντά του ασκεί ο Β' ή ο Γ' Αντιπρόεδρος ή ένας Σύμβουλος που ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των Συμβούλων που παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται.

Κάθε αμοιβή ή αποζημίωση που χορηγείται για οποιονδήποτε λόγο σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται ότι βαρύνει την Τράπεζα μόνον αν εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων με ειδική απόφασή της.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καταχωρούνται στο Βιβλίο Πρακτικών, το οποίο υπογράφεται από τους παρόντες στη συγκεκριμένη συνεδρίαση Συμβούλους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση της Τράπεζας, τη διαχείριση της περιουσίας της και γενικά την επιδίωξη του σκοπού της, χωρίς κανέναν περιορισμό, (με εξαίρεση τα θέματα που με το Νόμο ή το Καταστατικό έχουν υπαχθεί ρητά στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης) και να εκπροσωπεί την Τράπεζα επί δικαστηρίου και εξωδίκως.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει την άσκηση των εξουσιών του (με εξαίρεση τις περιπτώσεις στις οποίες ο Νόμος ή το Καταστατικό απαιτούν συλλογική ενέργεια του Διοικητικού Συμβουλίου) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ή υπαλλήλους της Τράπεζας, ή σε τρίτους.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας είναι η ακόλουθη:

Πρόεδρος	: Ξενοφών Κ. Νικήτας, Εκτελεστικό μέλος
Επίτιμος Πρόεδρος	: Γεώργιος Κ. Γόντικας, Μη εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος Α΄	: Άννα Μαρία Λουίζα Ι. Λάτση, Μη εκτελεστικό μέλος
Αντιπρόεδρος Β΄	: Λάζαρος Δ. Εφραίμογλου, Μη εκτελεστικό μέλος
Διευθύνων Σύμβουλος	: Νικόλαος Κ. Νανόπουλος, Εκτελεστικό μέλος
Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	: Νικόλαος Β. Καραμούζης, Εκτελεστικό μέλος
Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	: Βύρων Ν. Μπαλλής, Εκτελεστικό μέλος
Μέλη	: Emmanuel L. Bussetil, Μη εκτελεστικό μέλος : Φώτης Σ. Αντωνάτος, Μη εκτελεστικό μέλος : Χαράλαμπος Μ. Κύρκος, Εκτελεστικό μέλος : Παναγιώτης Κ. Λαμπρόπουλος, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος : Σπύρος Ι. Λάτσης, Μη εκτελεστικό μέλος : Αντώνιος Κ. Μπίμπας, Μη εκτελεστικό μέλος : Νικόλαος Κ. Παυλίδης, Εκτελεστικό μέλος : Περικλής Π. Πεταλάς, Μη εκτελεστικό μέλος : Παναγιώτης Β. Τριδήμας, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος *

* Σύμφωνα με την από 27.10.2005 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας, ο κ. Παναγιώτης Τριδήμας, διορίστηκε προσωρινά ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος κ. Στάμου Φαφαλιού. Ο ανωτέρω προσωρινός διορισμός επικυρώθηκε από την Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 31^{ης} Οκτωβρίου 2005.

Το ανωτέρω Διοικητικό Συμβούλιο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 5.4.2004. Η θητεία των μελών του, είναι τριετής και λήγει το 2007.

Επιτροπές οι οποίες έχουν συσταθεί από το Διοικητικό συμβούλιο της Τράπεζας:

Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee), απαρτίζεται από τα εξής μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., Emmanuel Bussetil (Πρόεδρος), Φώτιο Αντωνάτος, Περικλή Πεταλάς.

Επιτροπή Κινδύνων (Risk Committee), απαρτίζεται από τα εξής μέλη του Δ.Σ., Χ. Κύρκος (Πρόεδρος), Ξ. Νικήτας, Ν. Νανόπουλος, Ν. Καραμούζης, Β. Μπαλλής, Ε. Bussetil, Π. Πεταλάς.

Επιτροπή Ανταμοιβών (Remuneration Committee), απαρτίζεται από τα εξής μέλη του Δ.Σ., Ε. Bussetil (Πρόεδρος), Ν. Νανόπουλος, Π. Πεταλάς.

Κάθε μία από τις ανωτέρω επιτροπές καταρτίζει τον κανονισμό λειτουργίας της (περίληψη του οποίου περιλαμβάνεται στον εσωτερικό κανονισμό της Τράπεζας), και διορίζει το γραμματέα της.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος, στον οποίο έχει ανατεθεί η διοίκηση της Τράπεζας, εξουσιοδοτείται για τη σύσταση, τη συγκρότηση, τις αρμοδιότητες και εν γένει τη λειτουργία επιτροπών για την υποβοήθηση του έργου του, οι σημαντικότερες των οποίων είναι οι ακόλουθες :

Εκτελεστική Επιτροπή (Executive Committee), η οποία απαρτίζεται από τους κ.κ.: Ν. Νανόπουλος (Πρόεδρος), Ν. Καραμούζης, Β. Μπαλλής, Γ. Αλβέρτης, Μ. Βλασταράκης, Ε. Κάββαλος, Φ. Καραβίας, Χ. Κύρκος, Γ. Μαρίνος, Ε. Μπουλούτας, Ν. Παυλίδης, Π. Χατζησωτηρίου.

Μέχρι την 31/1/2005, η Επιτροπή είχε την ακόλουθη σύνθεση: Ν. Νανόπουλος (Πρόεδρος), Ξ. Νικήτας, Ν. Καραμούζης, Β. Μπαλλής, Χ. Κύρκος, Ν. Παυλίδης, Γ. Αλβέρτης, Χ. Κομιόπουλος, Β. Πιζάντε (έως 6/4/04), Ι. Ράλλη, Π. Χατζησωτηρίου.

Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού (Strategic Planning Group), η οποία απαρτίζεται από τους κ.κ.: Ν. Νανόπουλος (Πρόεδρος), Ξ. Νικήτας, Γ. Γόντικας, Ν. Καραμούζης, Β. Μπαλλής, Π. Χατζησωτηρίου.

Κεντρική Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (Central Credit Committee), η οποία απαρτίζεται από τους κ.κ.: Γ. Κατσαρός (Πρόεδρος), Γ. Μαρίνος, Η. Βίγκα.

Επιτροπή Δεοντολογίας (Ethics Committee), η οποία απαρτίζεται από τους κ.κ.: Ξ. Νικήτας, Γ. Γόντικας, Θ. Κίτσος, Θ. Ζαμπέλλα, Σ. Παπαδερός.

Σύμφωνα με τον Ν. 2076/92, άρθρο 6, υπεύθυνοι έναντι της Τράπεζας της Ελλάδος για τη διοίκηση της Τράπεζας είναι οι κ.κ. Ξ. Νικήτας και Ν. Νανόπουλος.

Κατωτέρω παρατίθενται σύντομα βιογραφικά σημειώματα της Εκτελεστικής Επιτροπής:

Νικόλαος Κ. Νανόπουλος: Διευθύνων Σύμβουλος. Γεννήθηκε στην Αλεξάνδρεια της Αιγύπτου το 1952. Έχει διατελέσει Γενικός Διευθυντής (Ευρωπαϊκή Τράπεζα), Γενικός Διευθυντής (Carroll McEntee & McGinley, μέλος του Ομίλου HSBC στη Νέα Υόρκη), και Διευθυντής του Τμήματος Επενδύσεων (The World Bank). Κατέχει Πτυχία Μηχανολογίας, Οικονομικών και Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Massachusetts Institute of Technology, το London School of Economics και το INSEAD. Επίσης κατέχει Διδακτορικό Οικονομικών από το Πανεπιστήμιο του Reading.

Νικόλαος Β. Καραμούζης: Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος. Επικεφαλής Επενδυτικής Τραπεζικής, Τραπεζικής Επιχειρήσεων, Προϊόντων Κεφαλαιαγοράς, Private Banking, Διαχείρισης Διαθεσίμων και Διαχείρισης Θεσμικών Κεφαλαίων. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1952. Καθηγητής στο Πανεπιστήμιο Πειραιά, στο Τμήμα Τραπεζικής και Χρηματοοικονομικής Διοικητικής. Έχει διατελέσει Υποδιοικητής (Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος), Πρόεδρος (ΕΤΕΒΑ), Υποδιοικητής (ΕΤΒΑ), Διευθυντής Συναλλάγματος (Τράπεζα της Ελλάδος), Σύμβουλος στην Ομοσπονδιακή Τράπεζα του Cleveland των Η.Π.Α. Κατέχει Διδακτορικό Οικονομικών από το Πανεπιστήμιο Pennsylvania State University, Μεταπτυχιακό στα Οικονομικά από το American University (ΗΠΑ), και Πτυχίο από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Πειραιώς

Βύρων Ν. Μπαλλής: Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος. Επικεφαλής Τραπεζικής Ιδιωτών, Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων. Γεννήθηκε στην Κωνσταντινούπολη το 1951. Έχει διατελέσει Διευθύνων Σύμβουλος (Interbank Ελλάδος), Γενικός Διευθυντής (Όμιλος Interamerican), Διευθύνων Σύμβουλος (ΕΤΕΒΑ), Senior Economist (OECD). Κατέχει Μεταπτυχιακό στους τομείς Διεθνούς Τραπεζικής και Διεθνών Χρηματοδοτήσεων καθώς και Διδακτορικό Οικονομικών Επιστημών από το Πανεπιστήμιο του Bordeaux.

Γεώργιος Ν. Αλβέρτης: Γενικός Διευθυντής. Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Cards, Πρόεδρος του Δ.Σ. της Open 24, Πρόεδρος του Δ.Σ. της VISA Hellas, μέλος του Δ.Σ. της Europay MasterCard Europe. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1965. Έχει διατελέσει Διευθυντής Κύκλου Πιστώσεων (Citibank Cards), Διευθυντής Καταναλωτικής Πίστης (Interbank), Γενικός Διευθυντής Bancassurance προϊόντων (Interamerican) και Διευθύνων Σύμβουλος (Interamerican Cards). Είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών και έχει ειδικευθεί στον τομέα Δανειοδοτήσεων και στα Συστήματα Πληρωμών.

Χαράλαμπος Μ. Κύρκος: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής Διαχείρισης Κινδύνων. Γεννήθηκε στις Σέρρες το 1953. Έχει διατελέσει Γενικός Διευθυντής (EFG Private Bank Λουξεμβούργου), Διευθύνων Σύμβουλος (Εγγατία Τράπεζα), Διευθύνων Σύμβουλος (Banque Nationale de Grece - Γαλλία), Γενικός Διευθυντής (ΕΤΕΒΑ), Διαχειριστής Διαθεσίμων (Πολυεθνικός Όμιλος ACE), Πρόεδρος (Διεθνική Α.Ε.Δ.Α.Κ.), Credit Marketing Officer (Bank of America). Κατέχει Δίπλωμα Σχολής Ηλεκτρ/γων – Μηχ/γων Ε.Μ.Π. και Μεταπτυχιακό Τίτλο M.Sc. Management από το Massachusetts Institute of Technology.

Νικόλαος Κ. Παυλίδης: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής Εργασιών, Οργάνωσης & Τεχνολογίας. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1946. Έχει διατελέσει Γενικός Διευθυντής (Τράπεζα Εργασίας), Διευθυντής (Υπουργείο Κοινωνικών Ασφαλίσεων, Κέντρο EDP). Κατέχει Μεταπτυχιακό και Διδακτορικό στους τομείς Operational Research και Computer Science από το Πανεπιστήμιο του Leeds. Διετέλεσε Πρόεδρος και παραμένει μέλος της Ελληνικής Εταιρίας Επιστημόνων, Ηλεκτρονικών Υπολογιστών και Πληροφορικής (Ε.Π.Υ.). Μέλος του British Computer Society και του British Chartered Engineering Council.

Πόλα Ν. Χατζησωτηρίου: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής Οικονομικών Υπηρεσιών και Στρατηγικού Σχεδιασμού. Γεννήθηκε στην Αμμόχωστο Κύπρου το 1957. Ορκωτός Λογιστής – Ελεγκτής, Μέλος του Institute of Chartered Accountants of England and Wales (ICAEW). Έχει διατελέσει Βοηθός Γενικός Διευθυντής και Chief Financial Officer (Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias), Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών και Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου (Ευρωπαϊκή Τράπεζα), Βοηθός Γενικός Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου (Όμιλος Επιχειρήσεων Λάτση), Ορκωτός Λογιστής - Ελεγκτής (Price Waterhouse & Co., Pannell Fitzpatrick & Co.).

Μιχαήλ Βλασταράκης: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής Δικτύου Καταστημάτων. Μέλος Δ.Σ. εταιρειών του Ομίλου καθώς επίσης και των τραπεζών Bulgarian Post Bank και EFG Eurobank A.D Beograd. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1962. Έχει διατελέσει σε διάφορες θέσεις ευθύνης, κυρίως στο χώρο του Retail Banking, στις τράπεζες EFG Eurobank, Ευρωπαϊκή Τράπεζα, Barclays Bank Plc στην Ελλάδα και τη Μ. Βρετανία, καθώς επίσης και την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος. Κατέχει MBA in Financial Services (Eurobank – ALBA MBA) και Πτυχίο Οικονομικών Επιστημών από το Πανεπιστήμιο Αθηνών.

Ευάγγελος Ι. Κάββαλος: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής Τραπεζικής Μικρών επιχειρήσεων. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1960. Μέλος Δ.Σ. Ελληνικών και Βαλκανικών εταιρειών του Ομίλου. Έχει διατελέσει Διευθυντής Στεγαστικής Πίστης (Ευρωπαϊκή Τράπεζα), Αναπληρωτής Διευθυντής Στεγαστικής Πίστης (Interbank), Διευθύνων Σύμβουλος (Στεγαστική Α.Ε.Ε.), Σύμβουλος Διοικήσεως (Εθνική Στεγαστική Τράπεζα), Εκτελεστικός Σύμβουλος (Housing Mortgage Corp., Η.Π.Α.), Αντιπρόεδρος (Nova Mortgage Bankers, Η.Π.Α.). Κατέχει Μ.Β.Α από το Adelphi University της Νέας Υόρκης και Πτυχίο Οικονομικών από το Πανεπιστήμιο Αθηνών.

Φωκίων Καραβίας: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής των Διεθνών Κεφαλαιαγορών. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1964. Έχει διατελέσει αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής και

Treasurer (EFG Eurobank Ergasias), Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων (Τέλεσις Τράπεζα Επενδύσεων), Head Trader παραγώγων προϊόντων (Citibank) και Risk Management officer (JPMorgan, Νέα Υόρκη). Κατέχει δίπλωμα σχολής Χημικών Μηχανικών του Ε.Μ.Π, Master και Διδακτορικό από το University of Pennsylvania.

Γιώργος Π. Μαρίνος: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής Τραπεζικής Επιχειρήσεων. Γεννήθηκε στην Αθήνα το 1956. Έχει διατελέσει σε διάφορες θέσεις ευθύνης στη Βιομηχανία και στον Τραπεζικό χώρο (Ευρωεπενδυτική Τράπεζα, EFG Eurobank Ergasias, Barclays Bank Plc.). Senior Account Officer στο Large Corporate, υπεύθυνος δικτύου Business Centers. Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής Τραπεζικής Επιχειρήσεων. Αντιπρόεδρος του Δ.Σ της EFG Eurobank Ergasias Leasing και μέλος του Δ.Σ της EFG Factors. Σπούδασε στον Καναδά και στη Αγγλία και κατέχει MBA από το Πανεπιστήμιο του Warwick.

Ευθύμιος Μπουλούτας: Γενικός Διευθυντής. Επικεφαλής Δικτύου Μεγάλων Ιδιωτών Πελατών και Διευθύνων Σύμβουλος Eurobank Asset Management ΕΠΕΥ. Μέλος Δ.Σ EFG Private Bank Luxemburg. Γεννήθηκε στη Λαμία το 1961. Έχει διατελέσει επί σειρά ετών Διευθύνων σύμβουλος της Ιονικής ΑΕΔΑΚ. Κατέχει Διδακτορικό στην Αριθμητική Ρευστομηχανική από το Massachusetts Institute of Technology, Μεταπτυχιακό Τίτλο MSc. Σε Περιβαλλοντική Μηχανική από το Stanford University και δίπλωμα Σχολής Πολιτικών Μηχανικών από το ΕΜΠ. Έχει διατελέσει μεταδιδακτορικός ερευνητής στο Princeton University.

Οι οργανωτικές μονάδες της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. εντάσσονται στους εξής τομείς:

- | | |
|--|--|
| <p>1. Wholesale Banking
όπου υπάγονται:
Γενική Διεύθυνση Corporate Banking
Δίκτυο Τραπεζικής Επιχειρήσεων
Επιχειρηματική Μονάδα Μεγάλων Επιχειρήσεων
Διεύθυνση Ανάπτυξης Εργασιών & Σταυροειδών Πωλήσεων

Επιχειρηματική Μονάδα Ναυτιλιακών Χρηματοδοτήσεων
Τομέας Marketing & Υποστήριξης Εργασιών
Διεύθυνση Παρακολούθησης Εταιρικών Κινδύνων
Διεύθυνση Προϋπολογισμού & MIS
Διεύθυνση Σχέσεων Επενδυτών

Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών & Προβλέψεων
Διεύθυνση Τρέχουσας Οικονομικής Ανάλυσης

Γενική Διεύθυνση Διεθνών Κεφαλαιαγορών
Επιχειρηματική Μονάδα Treasury

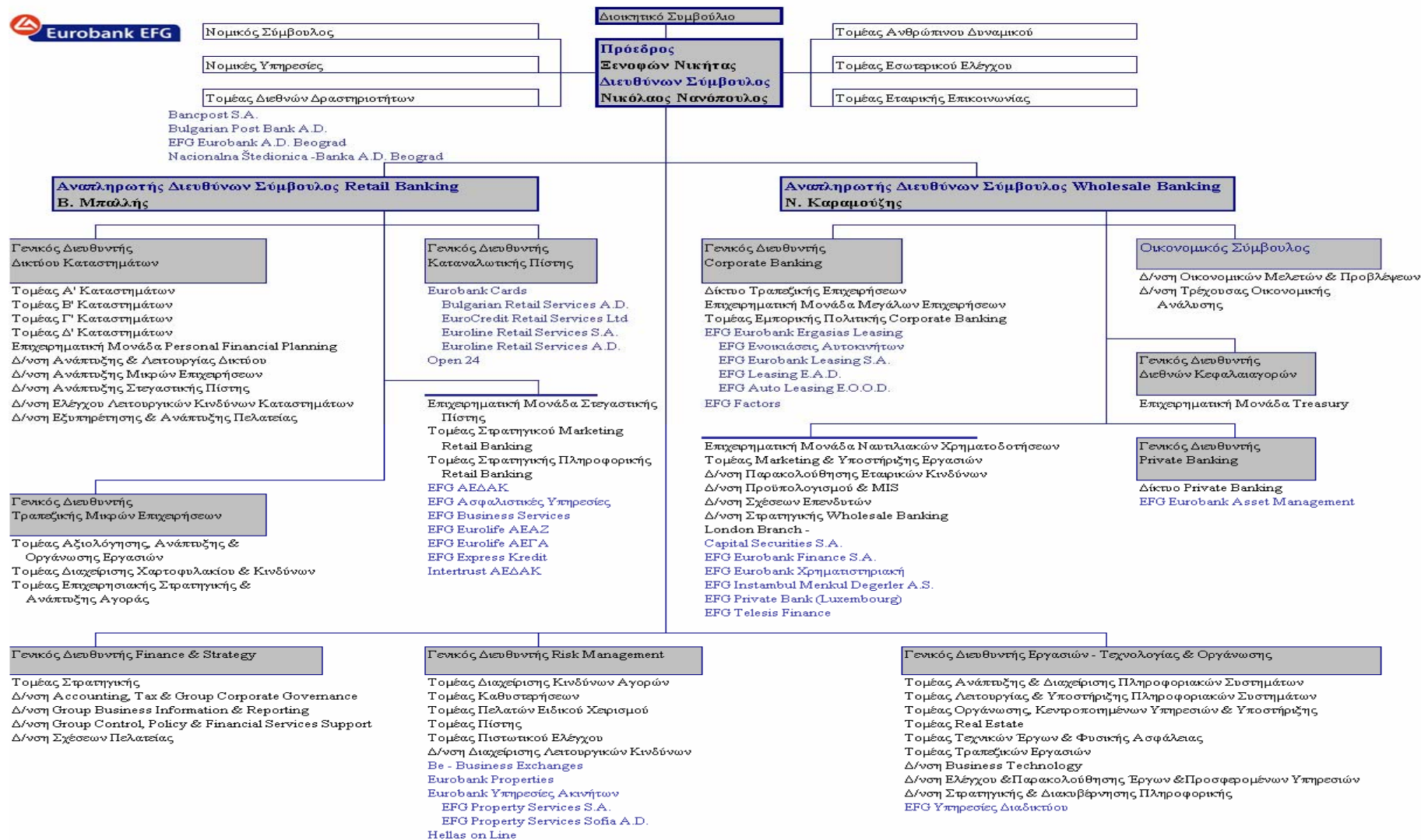
Γενική Διεύθυνση Private Banking
Δίκτυο Private Banking</p> | <p><u>Υπεύθυνος</u>
N. Καραμούζης</p> |
| <p>2. Retail Banking
όπου υπάγονται:
Γενική Διεύθυνση Δικτύου Καταστημάτων
Τομέας Α΄ Καταστημάτων
Τομέας Β΄ Καταστημάτων
Τομέας Γ΄ Καταστημάτων
Τομέας Δ΄ Καταστημάτων
Επιχειρηματική Μονάδα Personal Financial Planning
Δ/ση Ανάπτυξης Επαγγελματικής Πίστης</p> | <p>B. Μπαλλής</p> |

Δ/ση Ανάπτυξης & Λειτουργίας Δικτύου
Δ/ση Ανάπτυξης Στεγαστικής Πίστης
Δ/ση Εξυπηρέτησης & Ανάπτυξης Πελατείας
Δ/ση Ελέγχου Λειτουργικών Κινδύνων Καταστημάτων

Γενική Διεύθυνση Καταναλωτικής Πίστης

Επιχειρηματική Μονάδα Στεγαστικής Πίστης
Τομέας Στρατηγικού Marketing Retail Banking
Τομέας Στρατηγικής Πληροφορικής Retail Banking

3. **Risk Management** X. Κύρκος
όπου υπάγονται:
Τομέας Διαχείρισης Κινδύνων Αγορών
Τομέας Πιστωτικού Ελέγχου
Τομέας Καθυστερήσεων
Τομέας Πελατών Ειδικού Χειρισμού
Τομέας Πίστης
Διεύθυνση Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων
4. **Τραπεζικές Εργασίες, Τεχνολογία και Οργάνωση** N. Παυλίδης
όπου υπάγονται:
Τομέας Ανάπτυξης & Διαχείρισης Πληροφοριακών Συστημάτων
Τομέας Λειτουργίας & Υποστήριξης Πληροφοριακών Συστημάτων
Τομέας Οργάνωσης, Κεντροποιημένων Υπηρεσιών & Υποστήριξης
Τομέας Real Estate
Τομέας Τεχνικών Έργων & Φυσικής Ασφάλειας
Τομέας Τραπεζικών Εργασιών
Διεύθυνση Business Technology
Διεύθυνση Corporate IT
Διεύθυνση International I.T.
5. **Finance & Strategy** Π. Χατζησωτηρίου
όπου υπάγονται:
Τομέας Στρατηγικής
Διεύθυνση Λογιστηρίου και Εταιρικής Διακυβέρνησης
Διεύθυνση Οικονομικού Ελέγχου & MIS
Διεύθυνση Σχέσεων Πελατείας
6. **Τομέας Ευθύνης Διευθύνοντος Συμβούλου** N. Νανόπουλος
όπου ανήκουν:
Νομικός Σύμβουλος και Γραφείο Νομικού Συμβούλου
Νομικές Υπηρεσίες
Τομέας Εσωτερικού Ελέγχου
Τομέας Ανθρώπινου Δυναμικού
Τομέας Εταιρικής Επικοινωνίας
Τομέας Διεθνών Δραστηριοτήτων



3.18.2 Όργανα Εποπτείας

Όργανα εποπτείας της Τράπεζας, κατά τον κ.ν. 2190/1920 όπως ισχύει, είναι οι ορκωτοί ελεγκτές. Την εποπτεία της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. ως πιστωτικού ιδρύματος ασκεί η Τράπεζα της Ελλάδος. Παράλληλα, ως μέλος του EFG Group, η Τράπεζα ελέγχεται έμμεσα και από την Swiss Federal Banking Commission (SFBC), η οποία εποπτεύει το EFG Group σε όλα του τα επίπεδα.

Όργανα εσωτερικού ελέγχου, κατά το ν.2076/1992 και τον ν.3016/2002, είναι η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Τράπεζας και η Επιτροπή Ελέγχου.

3.18.3 Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Τράπεζα, προκειμένου να διασφαλίσει τη βέλτιστη εφαρμογή των αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της, έχει θεσπίσει εξειδικευμένη Διεύθυνση Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Διεύθυνση αυτή αποτυπώνει τα πλαίσια διοίκησης και λειτουργίας και ελέγχου που αφορούν στην Τράπεζα αλλά και τις θυγατρικές της και φροντίζει για την ορθή εφαρμογή τους. Επιπλέον, η Διεύθυνση Εταιρικής Διακυβέρνησης φέρει την ευθύνη της ενημέρωσης των αρμοδίων εποπτικών αρχών, σύμφωνα με τις εκάστοτε νομοθετικές ρυθμίσεις.

Ο Κανονισμός Εσωτερικής Διακυβέρνησης, που είναι βασισμένος στις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές και περιγράφει στο σύνολό του το περιβάλλον ελέγχου και τους κανόνες διακυβέρνησης που εφαρμόζονται από την Τράπεζα, αναθεωρείται κάθε χρόνο, ώστε να περιλαμβάνει πάντοτε τις τελευταίες εξελίξεις.

Οι αρχές του Κανονισμού Εσωτερικής Διακυβέρνησης και η τήρησή τους αποτελούν δεσμεύσεις της Τράπεζας βάσει της κείμενης νομοθεσίας, αλλά εκτείνονται και πέραν αυτής, περιλαμβάνοντας οικειοθελείς δεσμεύσεις που συμβάλλουν στην διατήρηση και βελτίωση της αξιοπιστίας της.

3.18.4 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών

Τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών δήλωσαν τα εξής:

1. Δεν ασκούν εκτός της Τράπεζας και των θυγατρικών της δραστηριότητες που είναι σημαντικές για την Τράπεζα.
2. Δεν συνδέονται με οικογενειακούς δεσμούς με άλλα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών, και εποπτικών οργάνων και ανωτέρων διοικητικών στελεχών της Τράπεζας, εκτός από τον κ. Σπύρο Ι. Λάτση (μέλος Δ.Σ.), και την κ. Άννα Μαρία Λουϊζα Ι. Λάτση (Α' Αντιπρόεδρος Δ.Σ.) οι οποίοι δηλώνουν ότι συνδέονται με συγγένεια εξ' αίματος 2^{ου} βαθμού εκ πλαγίως (αδελφία) και περαιτέρω ότι συνδέονται με τον κ. Παναγιώτη Λαμπρόπουλο (μέλος Δ.Σ.) με συγγένεια εξ' αίματος 4^{ου} βαθμού εκ πλαγίως (πρώτος εξάδελφος από την πλευρά της μητέρας τους). Αντιστοίχως, ο κ. Παναγιώτης Λαμπρόπουλος δήλωσε την προαναφερόμενη συγγένεια με τους κ.κ. Σπύρο Ι. Λάτση, και Άννα Μαρία Λουϊζα Ι. Λάτση.
3. Δεν συμμετέχουν σε διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ούτε είναι εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο σήμερα ή σε οποιαδήποτε στιγμή από την 1.1.2005 έως σήμερα με τις εξής εξαιρέσεις αυτών που αναφέρονται στο κεφάλαιο 3.20 του παρόντος Εγγράφου.
4. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
5. Κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε ετών δεν συμμετείχαν σε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης εταιρείας με την ιδιότητα είτε του μέλους διοικητικού ή διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου της είτε του γενικού διευθυντή αυτής.

6. Δεν έχει ασκηθεί εναντίον τους οποιαδήποτε δημόσια επίσημη κριτική ή/ και κύρωση εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων των αρμόδιων επαγγελματικών οργανώσεων). Δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργήσουν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
7. Δεν υφίσταται καμία δυνητική σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ των υποχρεώσεων που έχουν έναντι της Τράπεζας και των ιδιωτικών τους συμφερόντων ή/και άλλων υποχρεώσεών τους.

3.19 Αμοιβές και Οφέλη

Κατωτέρω παρατίθενται οι αμοιβές που έλαβαν από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της τα μέλη των Οργάνων Διοίκησης και Διεύθυνσης, κατά τη διάρκεια της χρήσεως 2004, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται και ποσά που τους διανεμήθηκαν με τη μορφή μετρητών (bonus), από τα κέρδη χρήσεως 2003.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου	Ιδιότητα	Αμοιβές έτους 2004 (σε χιλ. €), κατά άτομο
Ξενοφών Νικήτας	Πρόεδρος	429
Γεώργιος Γόντικας	Επίτιμος Πρόεδρος	310
Άννα Μαρία Λουίζα Ι. Λάτση	Α' Αντιπρόεδρος	-
Λάζαρος Εφραίμογλου	Β' Αντιπρόεδρος	15
Νικόλαος Νανόπουλος	Διευθύνων Σύμβουλος	799
Νικόλαος Καραμούζης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	655
Βύρων Μπαλλής	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	655
Φώτιος Αντωνάτος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-
Emmanuel Bussetil	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-
Χαράλαμπος Κύρκος	Εκτελεστικό Μέλος & Γενικός Διευθυντής	312
Παναγιώτης Λαμπρόπουλος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	15
Σπύρος Λάτσης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-
Αντώνιος Μπίμπας	Μη Εκτελεστικό Μέλος	259
Νικόλαος Παυλίδης	Εκτελεστικό Μέλος & Γενικός Διευθυντής	313
Περικλής Πεταλάς	Μη Εκτελεστικό Μέλος	-
Στάμος Φαφαλιός	Πρώην Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	15
B. von Maltzan	Πρώην μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. (μέχρι 5/4/04)	4
T. von Heydebreck	Πρώην μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. (μέχρι 5/4/04)	4
Κυριάκος Νασίκας	Πρώην μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. (μέχρι 5/4/04)	76
Στυλιανός Παπαδερός	Πρώην μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. (μέχρι 5/4/04)	61

Το σύνολο των αμοιβών (συμπεριλαμβανομένων των ποσών που τους διανεμήθηκαν με τη μορφή μετρητών (bonus) από τα κέρδη χρήσεως 2003) των Γενικών Διευθυντών, που δεν συμμετείχαν στη σύνθεση του Δ.Σ., κατά τη χρήση 2004, ανήλθε σε € 1.511 χιλ.

Δεν υφίστανται συμβατικοί όροι για παροχή οφελών κατά τη λήξη της σχέσης των ανωτέρω προσώπων με την Τράπεζα, και συνεπώς δεν έχουν σχηματισθεί οι σχετικές προβλέψεις.

Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα λοιπά μέλη Διεύθυνσης, όπως και κάθε στέλεχος της Τράπεζας, καλύπτονται από ομαδικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο ζωής & ατυχημάτων, πρόσθετη ιατροφαρμακευτική και νοσοκομειακή περίθαλψη, καθώς και από

ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών. Επιπλέον, έχουν δικαίωμα χρήσης εταιρικού αυτοκινήτου και κινητού τηλεφώνου.

Οι παροχές προς τα Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας (Διοικητικό Συμβούλιο, Εκτελεστική Επιτροπή, Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, Κεντρική Επιτροπή Πιστοδοτήσεων, Νομικός Σύμβουλος, Διευθυντής Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου, Compliance Officer), κατά το εννεάμηνο που έληξε την 30 Σεπτεμβρίου 2005, ήταν € 7 εκ.

3.20 Συμμετοχές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών της Τράπεζας στη διοίκηση άλλων εταιρειών

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι εταιρείες, στις οποίες συμμετέχουν σήμερα (25/11/2005) την διοίκηση τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και ανώτερων διοικητικών στελεχών Τράπεζας, όπως προκύπτουν από σχετικές τους δηλώσεις:

	Εταιρεία	Θέση
Ξενοφών Νικήτας Πρόεδρος	-	-
Γεώργιος Γόντικας Επίτιμος Πρόεδρος	Global Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. Global Διαχείριση Κεφαλαίων Α.Ε.Π.Ε.Υ. Global Finance International Ltd BIOXALKO Α.Ε.	Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
Άννα Μαρία Λουΐζα Ι. Λάτση Α' Αντιπρόεδρος	EFG Bank European Financial Group (Switzerland) Arima SA (Switzerland) SI Quadrilatre SA (Switzerland)	Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ.
Λάζαρος Εφραίμογλου Β' Αντιπρόεδρος	Αρδηττός Συμμετοχών Α.Ε. Sausolito Trading Limited Samcat Limited Nascol Alliance Inc	Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος Διευθυντής Διευθυντής Διευθυντής
Νικόλαος Νανόπουλος Διευθύνων Σύμβουλος	S & B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.
Νικόλαος Καραμούζης Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	KANTΩΡ Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε. ΓΚΛΟΜΠΑΛ Χρηματοδοτήσεις Επενδύσεων Α.Ε. Global Διαχείριση Κεφαλαίων ΑΕΠΕΥ Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών LogicDIS (ΛΟΤΖΙΚ ΝΤΑΤΑ ΙΝΦΟΡΜΕΪΣΟΝ ΣΥΣΤΗΜΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ) Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ.
Βύρων Μπαλλής Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	TEFIN Α.Ε. Cardlink Α.Ε. Unitfinance Α.Ε. Προώθησης Τραπεζικών Προϊόντων και Υπηρεσιών	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

[illegible]

	Stapleford Insurance Company Terrebourne Financial and Investment Corporation S.A. Unidale Investments Limited Vendome Overseas Investments SA Wimbledon International S.A.	Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ.
Χαράλαμπος Κύρκος Εκτελεστικό Μέλος & Γενικός Διευθυντής	Ζήνων Ακίνητα Α.Ε.	Πρόεδρος
Σπύρος Λάτσης Μη Εκτελεστικό Μέλος	Consolidated Lamda Holdings S.A. EFG Bank European Financial Group EFG Bank S.A. (former: EFG Private Bank S.A) EFG Consolidated Holdings S.A. EFG Eurofinanciere d' Investissements SAM EFG International S.A. EFG Private Bank Limited Investissements Immobiliers Kirchberg S.A. Paneuropean Oil & Industrial Holdings S.A. POIH Holdings Limited Private Financial Holdings Limited Private Financial Investments Holdings Limited PrivatSea Holding S.A. SGI - IC Societe d'Etudes Techniques et Economiques S.A.	Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ.
Νικόλαος Παυλίδης Εκτελεστικό Μέλος & Γενικός Διευθυντής	LogicDIS (ΛΟΤΖΙΚ ΝΤΑΤΑ ΙΝΦΟΡΜΕΪΣΟΝ ΣΥΣΤΕΜΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ) Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.
Περικλής Πεταλάς Μη Εκτελεστικό Μέλος	EFG Asset Management Limited EFG Consolidated Holdings S.A. EFG Exchange Holdings Limited EFG Bank S.A. (former : EFG Private Bank S.A.) EFG Private Bank Limited EFG Private Bank (Luxembourg) S.A. EFG International S.A. European Financial Group EFG EFG Investments (Guernsey) Limited EFG Investment Bank AB (Sweden) EFG Representative Office Limited Fondation du Centre Orthodoxe du Patriarcat Oecuménique Private Financial Holdings Limited Private Financial Investments Holding Limited St Catherine Foundation Terrebourne Financial and Investment Corporation S.A. Air Universal Ltd, BVI EFG Bank European Financial Group	Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Group Chief Executive Officer (CEO)
Παναγιώτης Τριδήςμας Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	CCLS Services Ltd, Queen Mary, University of London	Μέλος Δ.Σ.
Παναγιώτης	-	-

Λαμπρόπουλος Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος		
Γεώργιος Αλβέρτης Γενικός Διευθυντής	TEFIN A.E. Cardlink A.E. Unitfinance A.E. Προώθησης Τραπεζικών Προϊόντων και Υπηρεσιών VISA INTERNATIONAL S.A.	Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Μέλος Δ.Σ. Πρόεδρος Δ.Σ.
Πόλα Χατζησωτηρίου Γενικός Διευθυντής	LogicDIS (ΛΟΤΖΙΚ ΝΤΑΤΑ ΙΝΦΟΡΜΕΪΣΟΝ ΣΥΣΤΕΜΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ) A.E.	Μέλος Δ.Σ.
Μιχάλης Βλασταράκης Γενικός Διευθυντής	-	-
Ευάγγελος Κάββαλος Γενικός Διευθυντής	Unitfinance A.E. Προώθησης Τραπεζικών Προϊόντων και Υπηρεσιών	Μέλος Δ.Σ
Φωκίων Καραβίας Γενικός Διευθυντής	North Diversified Master Fund Ltd North Diversified Fund Ltd Α. ΦΟΥΚΗΣ και Σια Ο.Ε.	Μέλος Δ.Σ Μέλος Δ.Σ Ομόρρυθμος εταίρος
Γεώργιος Μαρίνος Γενικός Διευθυντής	Ξενοδοχειακή Εταιρεία Αεροδρομίου Αθηνών Α.Ε.	Μέλος Δ.Σ.
Ευθύμιος Μπουλούτας Γενικός Διευθυντής	-	-
Θεοδώρα Ζερβού Νομικός Σύμβουλος	-	-
Δέσποινα Ανδρεάδου Διευθυντής Τομέα Εσωτερικού Ελέγχου	-	-
Ευστάθιος Πετρόπουλος Compliance Officer	-	-
Γεώργιος Κατσαρός Μέλος Κεντρικής Επιτροπής Πιστοδοτήσεων	Jumbo A.E. ΣΙΔΜΑ Α.Ε. TANOCEREAN A.E.	Μέλος Δ.Σ Μέλος Δ.Σ Μέλος Δ.Σ
Έβη Βίγκα Μέλος Κεντρικής Επιτροπής Πιστοδοτήσεων	-	-
Α. Χασάπης Αναπληρωματικό Μέλος Κεντρικής Επιτροπής Πιστοδοτήσεων	-	-

Κατά την διάρκεια της χρονικής περιόδου από 1/1/2005 έως σήμερα (25/11/2005), ορισμένα από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη της Τράπεζας, συμμετείχαν στη διοίκηση άλλων εταιρειών, χωρίς όμως να συμμετέχουν σήμερα, όπως προκύπτει από τις σχετικές δηλώσεις τους. Οι συμμετοχές τους αυτές παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	Εταιρεία	Θέση
Φώτιος Αντωνάτος Μη Εκτελεστικό Μέλος	PrivatAir SA	Μέλος Δ.Σ.
Ευθύμιος Μπουλούτας Γενικός Διευθυντής	EFG Asset Management Limited	Μέλος Δ.Σ.

3.21 Μετοχές και δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Τράπεζας που κατέχονται από Βασικά μέλη της Διοίκησης

Τα Βασικά μέλη της Διοίκησης της Τράπεζας, τα οποία αναφέρονται ονομαστικά στο κεφάλαιο 3.19 του παρόντος Εγγράφου, κατείχαν, στις 18.11.2005, 2.112.787 μετοχές της Τράπεζας, ήτοι ποσοστό 0,67% επί του συνόλου των ήδη εισηγμένων μετοχών κατά την ανωτέρω ημερομηνία, και ήταν δικαιούχοι δικαιωμάτων προαίρεσας «αγοράς» 745.750 μετοχών της Τράπεζας.

3.22 Προσωπικό

Η εξέλιξη του μέσου όρου του προσωπικού της Τράπεζας για την τελευταία τριετία, σύμφωνα με τα προσαρτήματα των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2002 -2004 και 30.06.2005, παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

Εξέλιξη Προσωπικού						
	2002	2003	2004	31.3.2005	30.06.2005	30.9.2005
Εργαζόμενοι	9.332	12.304	13.720	13.995	14.501	15.941

Μετά την ολοκλήρωση της παρούσας συγχώνευσης με απορρόφηση της Προόδου, η Τράπεζα θα συμπεριλαμβάνει και το προσωπικό της Προόδου, και το προσωπικό που θα προκύψει θα έχει ως εξής:

Προσωπικό Νέας Εταιρείας	
	Στοιχεία 30.09.2005
Εργαζόμενοι	15.944

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση των δαπανών μισθοδοσίας της Τράπεζας για την περίοδο 2002 -2004:

Δαπάνες Προσωπικού			
(χιλ. €)	2002	2003	2004
Μισθοί και ημερομίσθια	225.827	245.927	275.846
Επιβαρύνσεις από εισφορές για συντάξεις προσωπικού	47.947	60.546	66.675
Λοιπές επιβαρύνσεις προσωπικού	27.620	31.332	37.812
Σύνολο	301.394	337.805	380.333

Σχετικά με τη διάθεση δωρεάν μετοχών της Τράπεζας στο προσωπικό και την παροχή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, αναφορά γίνεται στο κεφάλαιο 3.23 «Μέτοχοι».

3.23 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν στις 31 Δεκεμβρίου 2004 σε 926.328.134,15 ευρώ και διαιρείτο σε 314.009.537 ονομαστικές κοινές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία. Η διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ακολούθησε τα παρακάτω στάδια από 2002 έως και σήμερα:

1. Με τις από 31.12.2001 και 15.3.2002 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 60.066,28 ευρώ με την έκδοση 21.922 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,74 ευρώ η κάθε μία. Η αύξηση αυτή, η οποία δεν αποτελεί τροποποίηση του καταστατικού, πραγματοποιήθηκε λόγω ασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως με βάση πιστοποιητικά που εκδόθηκαν δυνάμει αποφάσεως της από 24.5.2000 Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και των από 21.3.2001 και 9.11.2001 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι ανωτέρω 21.922 νέες μετοχές διετεθήσαν στους δικαιούχους των ανωτέρω πιστοποιητικών στην τιμή των 4.608 δραχμών (που αντιστοιχούν σε 13,52 ευρώ ως εγγίστα). Η συνολική τιμή εκδόσεως των ανωτέρω μετοχών ύψους 101.016.576 δραχμών (που αντιστοιχούν σε 296.453,63 ευρώ) καταβλήθηκε ολοσχερώς σε μετρητά. Η συνολική διαφορά υπέρ το άρτιον ύψους 236.387,35 ευρώ άγεται σε ειδικό αποθεματικό. Κατόπιν της αυξήσεως που περιγράφεται στην παρούσα παράγραφο, το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε 856.415.353,52 ευρώ και ο συνολικός αριθμός μετοχών σε 312.560.348, ονομαστικής αξίας 2,74 ευρώ η κάθε μία. Σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 9 του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει, η ανωτέρω αύξηση δεν αποτελεί τροποποίηση του καταστατικού.

2. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 22ας Απριλίου 2002:

(i) Το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 2.055.000,00 ευρώ, με την έκδοση 750.000 νέων μετοχών, ονομαστικών, κοινών με ψήφο, ονομαστικής αξίας 2,74 ευρώ η κάθε μία και τιμής εκδόσεως στο άρτιον. Η αύξηση αυτή συντελέσθηκε σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, με κεφαλαιοποίηση ισόποσου προς την αύξηση μέρους των κερδών της χρήσεως 2001 και δωρεάν διάθεση των μετοχών που εκδόθηκαν στο προσωπικό. Έτσι, ο συνολικός αριθμός μετοχών ανήλθε σε 313.310.348 ονομαστικής αξίας 2,74 ευρώ η κάθε μία.

(ii) Το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε περαιτέρω κατά ποσό 6.266.206,96 ευρώ μέσω της αυξήσεως της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 2,74 ευρώ σε 2,76 ευρώ. Η αύξηση αυτή καλύπτεται με κεφαλαιοποίηση ισόποσου προς την αύξηση ποσού από την Διαφορά από Αναπροσαρμογή Αξίας Ακινήτων σύμφωνα με τον ν.2065/1992.

3. Με την από 2.12.2002 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά ποσό 525.882,12 ευρώ, με τη έκδοση 190.537 νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 2,76 ευρώ η κάθε μία. Η αύξηση αυτή, πραγματοποιήθηκε λόγω ασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως με βάση πιστοποιητικά που εκδόθηκαν δυνάμει αποφάσεως της 15.5.2001 Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και της από 7.11.2002 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι ανωτέρω 190.537 νέες μετοχές διετεθήσαν στους δικαιούχους των ανωτέρω πιστοποιητικών, στην τιμή των 7,98 ευρώ. Η συνολική τιμή εκδόσεως των ανωτέρω μετοχών ύψους 1.520.485,26 ευρώ καταβλήθηκε ολοσχερώς σε μετρητά. Η συνολική διαφορά υπέρ το άρτιον ύψους 994.603,14 ευρώ, ήχθη στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο». Κατόπιν της αυξήσεως που περιγράφεται στην παρούσα παράγραφο, το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε σε 865.262.442,60 ευρώ και ο συνολικός αριθμός των μετοχών σε 313.500.885, ονομαστικής αξίας 2,76 ευρώ η κάθε μία. Σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ.9 του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει, η ανωτέρω αύξηση δεν αποτελεί τροποποίηση του καταστατικού.

4. Το ανωτέρω μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε περαιτέρω λόγω συγχωνεύσεως της Τράπεζας με την ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου «Επενδύσεις Εργασίας Ανώνυμος Εταιρεία», η οποία είχε ιδρυθεί το έτος 1977 με έδρα την Αθήνα και η οποία ελύθη –χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση – με απορρόφησή της από την Τράπεζα, με τη διαδικασία συγχωνεύσεως που προβλέπεται από τα άρθρα 69 επόμενα του κ.ν. 2190/1920 σε

συνδυασμό με το άρθρο 16 του ν. 2515/1997 και τα άρθρα 1-5 του ν. 2166/1993, κατόπιν αποφάσεως της από 3-3-2003 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας, καθώς και αντίστοιχης αποφάσεως της από 15.3.2003 Α'Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Απορροφουμένης.

Συγκεκριμένα, η ανωτέρω Γενική Συνέλευση αποφάσισε τις ακόλουθες μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου της

Τράπεζας: α) Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 22.305.011,76 ευρώ, λόγω ακύρωσης 8.081.526 ιδίων μετοχών της Τράπεζας, που αποκτήθηκαν προς στήριξη της χρηματοπιστηριακής τιμής της μετοχής (άρθρο 16 § 5 κ.ν. 2190/1920), β) Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 5.594.520 ευρώ, λόγω ακύρωσης 2.027.000 μετοχών της Τράπεζας που ανήκουν στην Απορροφουμένη, οι οποίες, λόγω της συγχώνευσης, καθίστανται πλέον ίδιες μετοχές και συνεπώς υποχρεωτικά αμέσως ακυρωτές (άρθρο 16 § 2 περ. β' και § 3 περ. α' κ.ν. 2190/1920), γ) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά τη διαφορά που προκύπτει μετά την αφαίρεση από το εκ 98.420.000 ευρώ μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφουμένης της εκ 31.097.215,36 ευρώ συνολικής ονομαστικής αξίας 42.023.264 μετοχών της Απορροφουμένης που ανήκουν στην Τράπεζα, οι οποίες δεν ανταλλάσσονται με μετοχές της Τράπεζας (άρθρο 75 § 4 του κ.ν. 2190/1920), δηλαδή αύξηση κατά ποσό 67.322.784,64 ευρώ και δ) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, για λόγους στρογγυλοποίησης, κατά ποσό 1.331.862,17 ευρώ, με κεφαλαιοποίηση ισόποσου μέρους της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον της Τράπεζας, με παράλληλη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 2,76 ευρώ σε 2,89 ευρώ. Έτσι, κατόπιν της ανωτέρω συγχωνεύσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε 906.017.557,65 ευρώ και διαιρείται σε 313.500.885 μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,89 ευρώ η κάθε μία.

5. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 19ης Μαΐου 2003 το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 3.034.500 ευρώ, με την έκδοση 1.050.000 νέων μετοχών, ονομαστικών, κοινών με ψήφο, ονομαστικής αξίας 2,89 ευρώ η κάθε μία και τιμής εκδόσεως στο άρτιον. Η αύξηση αυτή συντελέστηκε σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν.2190/1920, όπως ισχύει, με κεφαλαιοποίηση ισόποσου προς την αύξηση μέρους των κερδών της χρήσεως 2002 και δωρεάν διάθεση των μετοχών που εκδόθηκαν στο προσωπικό. Έτσι, ο συνολικός αριθμός μετοχών ανήλθε σε 314.550.885, ονομαστικής αξίας 2,89 ευρώ η κάθε μία.

Κατόπιν της αποφάσεως της ανωτέρω Γενικής Συνέλευσης, το μετοχικό κεφάλαιο ανήλθε στο ποσό των 909.052.057,65 ευρώ και ο συνολικός αριθμός μετοχών σε 314.550.885, ονομαστικής αξίας 2,89 ευρώ η κάθε μία.

6. Το ανωτέρω κεφάλαιο αυξήθηκε περαιτέρω λόγω συγχωνεύσεως της Τράπεζας με την ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου «ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΩΣ - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ », η οποία είχε ιδρυθεί το έτος 1981 με έδρα την Αθήνα και η οποία λύθηκε –χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση – με απορρόφησή της από την Τράπεζα, με τη διαδικασία συγχωνεύσεως που προβλέπεται από τα άρθρα 69 επόμενα του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με το άρθρο 16 του ν. 2515/1997 και τα άρθρα 1-5 του ν. 2166/1993, κατόπιν αποφάσεως της από 11-9-2003 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας, καθώς και αντίστοιχης αποφάσεως της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της απορροφουμένης.

Συγκεκριμένα, η ανωτέρω Γενική Συνέλευση αποφάσισε τις ακόλουθες μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας : α)Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 23.870.436,24 ευρώ, το οποίο αντιστοιχεί στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφουμένης (ύψους 43.030.310,40 ευρώ) μετ' αφαίρεση από αυτό των εξής δύο ποσών : (i) ποσού 18.601.274,16 ευρώ, που αντιστοιχούσε στην συνολική ονομαστική αξία 12.653.928 μετοχών της απορροφουμένης που ανήκαν στην Τράπεζα και (ii) ποσού 558.600 ευρώ, που αντιστοιχούσε στην συνολική ονομαστική αξία 380.000 μετοχών της απορροφουμένης που ανήκαν στην ίδια, δεδομένου ότι οι ανωτέρω μετοχές της απορροφουμένης δεν ανταλλάσσονται με μετοχές της Τράπεζας (άρθρο 75 § 4 περιπτ. α' και β' αντιστοίχως του κ.ν. 2190/1920), β) Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 1.296.165 ευρώ, λόγω ακύρωσης 448.500 μετοχών της Τράπεζας, που ανήκαν στην απορροφουμένη, οι οποίες, λόγω της

συγχώνευσης, θα καθίσταντο πλέον ίδιες μετοχές και συνεπώς υποχρεωτικά αμέσως ακυρωτές (άρθρο 16 § 2 περ. β' και § 3 περ. α' κ.ν. 2190/1920), γ) Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 6.036.484,61 ευρώ, λόγω ακύρωσης 2.088.749 ιδίων μετοχών της Τράπεζας και δ) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, για λόγους στρογγυλοποίησης, κατά ποσό 2.335.266,47 ευρώ, με κεφαλαιοποίηση ισόποσου μέρους της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον της Τράπεζας, με παράλληλη αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 2,89 ευρώ σε 2,95 ευρώ.

Έτσι, κατόπιν της ανωτέρω συγχωνεύσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε 927.925.110,75 ευρώ και διαιρείται σε 314.550.885 μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία.».

7. Με την από 17.12.2003 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 2.755.158,40 ευρώ με την έκδοση 933.952 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία. Η αύξηση αυτή πραγματοποιήθηκε λόγω ασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσης με βάση πιστοποιητικά που εκδόθηκαν δυνάμει αποφάσεων των από 24.5.2000, 15.5.2001 και 22.4.2002 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων σε συνδυασμό με τις από 21.3.2001, 9.11.2001, 7.11.2002 και 13.11.2003 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι ανωτέρω νέες μετοχές διατέθηκαν στους δικαιούχους ως εξής : α) στους δικαιούχους της πρώτης σειράς πιστοποιητικών (Γ.Σ. 24.5.2000) στην τιμή των 13,46 ευρώ ανά μετοχή, β) στους δικαιούχους της δεύτερης σειράς πιστοποιητικών (Γ.Σ. 15.5.2001) στην τιμή των 7,96 ευρώ ανά μετοχή και γ) στους δικαιούχους της τρίτης σειράς πιστοποιητικών (Γ.Σ. 22.4.2002) στην τιμή των 5,99 ευρώ ανά μετοχή. Η συνολική τιμή εκδόσεως των ανωτέρω μετοχών, ύψους 6.126.426,55 ευρώ, καταβλήθηκε ολοσχερώς σε μετρητά. Η συνολική διαφορά υπέρ το άρτιον, ύψους 3.371.268,15 ευρώ, ήχθη στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον». Κατόπιν της ανωτέρω αυξήσεως, η οποία, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 9 του κ.ν. 2190/1920, δεν αποτελεί τροποποίηση του καταστατικού, το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 930.680.269,15 ευρώ και ο συνολικός αριθμός των μετοχών σε 315.484.837, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία.

8. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 5ης Απριλίου 2004, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 2.655.000 ευρώ, με την έκδοση 900.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία και τιμής εκδόσεως στο άρτιον. Η αύξηση αυτή συντελέστηκε με κεφαλαιοποίηση ισόποσου προς την αύξηση μέρους των κερδών της χρήσεως 2003 και δωρεάν διάθεση των νέων μετοχών στο προσωπικό, σύμφωνα με τα άρθρα 16 παρ. 2 περ. στ' του κ.ν. 2190/1920 και 1 του π.δ. 30/1988. Κατόπιν της ανωτέρω αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 933.335.269,15 ευρώ και ο συνολικός αριθμός των μετοχών της σε 316.384.837, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία.

9. Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 5ης Απριλίου 2004, το μετοχικό κεφάλαιο μειώθηκε κατά ποσό 17.700.000 ευρώ, με ακύρωση 6.000.000 ιδίων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία. Η μείωση αυτή συντελέστηκε με ακύρωση μετοχών συνολικής ονομαστικής αξίας ισόποσης προς τη μείωση. Κατόπιν της ανωτέρω μειώσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας περιορίστηκε σε 915.635.269,15 ευρώ και ο συνολικός αριθμός των μετοχών της σε 310.384.837, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία.

10. Με απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 29ης Νοεμβρίου 2004, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 2.065.000 ευρώ, με την έκδοση 700.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία και τιμής εκδόσεως στο άρτιον. Η αύξηση αυτή συντελέστηκε με κεφαλαιοποίηση ισόποσου προς την αύξηση μέρους του ειδικού αποθεματικού για ίδιες μετοχές που έχει σχηματιστεί μέχρι και τις 31-12-2002 και δωρεάν διάθεση των νέων μετοχών στο προσωπικό, σύμφωνα με τα άρθρα 16 παρ. 2 περ. στ' του κ.ν. 2190/1920 και 1 του π.δ. 30/1988. Κατόπιν της ανωτέρω αυξήσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 917.700.269,15 ευρώ και ο συνολικός αριθμός των μετοχών της σε 311.084.837, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία.

11. Με την από 21.12.2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 8.627.865,00 ευρώ με την έκδοση 2.924.700 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία. Η αύξηση αυτή πραγματοποιήθηκε λόγω ασκήσεως δικαιωμάτων προαίρεσεως με βάση πιστοποιητικά που εκδόθηκαν δυνάμει αποφάσεων των από 15.5.2001, 22.4.2002, 19.5.2003, 5.4.2004 και 29.11.2004 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων σε συνδυασμό με τις από 9.11.2001, 7.11.2002, 24.7.2003, 13.11.2003, 15.11.2004 και 10.12.2004 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι ανωτέρω νέες μετοχές διατέθηκαν στους δικαιούχους ως εξής : α) στους δικαιούχους της δεύτερης σειράς πιστοποιητικών (Γ.Σ. 15.5.2001) στην τιμή των 7,97 ευρώ ανά μετοχή β) στους δικαιούχους της τρίτης σειράς πιστοποιητικών (Γ.Σ. 22.4.2002) στην τιμή των 6 ευρώ ανά μετοχή, γ) στους δικαιούχους της τέταρτης σειράς πιστοποιητικών (Γ.Σ. 19.5.2003) στην τιμή των 5,51 ευρώ ανά μετοχή, και δ) στους δικαιούχους της πέμπτης σειράς πιστοποιητικών (Γ.Σ. 5.4.2004 και 29.11.2004) στην τιμή των 9,30 ευρώ ανά μετοχή. Η συνολική τιμή εκδόσεως των ανωτέρω μετοχών, ύψους 21.850.352,45 ευρώ, καταβλήθηκε ολοσχερώς σε μετρητά. Η συνολική διαφορά υπέρ το άρτιον, ύψους 13.222.487,45 ευρώ, ήχθη στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον». Κατόπιν της ανωτέρω αυξήσεως, η οποία, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 9 του κ.ν. 2190/1920, δεν αποτελεί τροποποίηση του καταστατικού, το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε 926.328.134,15 ευρώ και ο συνολικός αριθμός των μετοχών σε 314.009.537, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία.

12. Το ανωτέρω κεφάλαιο αυξήθηκε περαιτέρω λόγω συγχωνεύσεως της Τράπεζας με την ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.», η οποία είχε ιδρυθεί το έτος 1990 με έδρα την Αθήνα και η οποία λύθηκε –χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση – με απορρόφησή της από την Τράπεζα, με τη διαδικασία συγχωνεύσεως που προβλέπεται από τα άρθρα 69-77 του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με το άρθρο 16 του ν. 2515/1997 και τα άρθρα 1-5 του ν. 2166/1993, κατόπιν αποφάσεως της από 31-10-2005 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας, καθώς και αντίστοιχης αποφάσεως της από 31-10-2005 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Απορροφουμένης.

Συγκεκριμένα, η ανωτέρω Γενική Συνέλευση αποφάσισε τις ακόλουθες μεταβολές του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας :

α) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 111.877.412,04 ευρώ, το οποίο αντιστοιχεί στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφουμένης (ύψους 216.814.000 ευρώ) μετά από αφαίρεση από αυτό ποσού 104.936.587,96 ευρώ που αντιστοιχούσε στη συνολική ονομαστική αξία 39.009.884 μετοχών της απορροφουμένης που ανήκαν στην Τράπεζα και

β) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, για λόγους στρογγυλοποίησης, κατά ποσό 2.628.045,89 ευρώ, με κεφαλαιοποίηση ισόποσου μέρους της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της Τράπεζας βάσει του ν. 2065/1992, με παράλληλη μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 2,95 ευρώ σε 3,26 ευρώ.

Έτσι, κατόπιν της ανωτέρω συγχωνεύσεως, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε 1.040.833.592,08 ευρώ, διαιρούμενο σε 319.274.108 μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,26 ευρώ η κάθε μία.

13. Με απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31ης Οκτωβρίου 2005, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 12.770.964,32 ευρώ, μέσω της αυξήσεως της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 3,26 ευρώ σε 3,30 ευρώ. Η αύξηση αυτή συντελέστηκε με κεφαλαιοποίηση ισόποσου μέρους της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της Τράπεζας σύμφωνα με τον ν. 2065/1992.

Η διαμόρφωση και εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, από το 2002 έως και σήμερα, συνοψίζεται στον επόμενο πίνακα:

Πίνακας Εξέλιξης Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E.
(από το 2002 έως και σήμερα)

Έτος	Απόφαση Γ.Σ. ή Δ.Σ.	Ποσό αύξησης/ (μείωσης) σε ευρώ	Με καταβολή μετρητών/με εισφορά κεφα- λαίου απορρο- φώμενης σε ευρώ	Από κεφαλαιο- ποίηση αποθεματικών σε ευρώ ή μη διατεθέντων κερδών	Νέες μετοχές */ Ακύρωση μετοχών	Σύνολο μετοχών	Ονομ. αξία μετοχών σε ευρώ	Μετοχικό κεφάλαιο σε ευρώ
	-	-	-	-	-	312.538.426	2,74	856.355.287,24

2001	31.12.01 Δ.Σ.	60.066,28	60.066,28	-	21.922	312.560.348	2,74	856.415.353,52
2002	15.3.02 Δ.Σ.							
2002	22.4.02	2.055.000,00	-	2.055.000,00	750.000	313.310.348	2,74	858.470.353,52
		6.266.206,96	-	6.266.206,96	-	313.310.348	2,76	864.736.560,48
2002	2.12.02 Δ.Σ.	525.882,12	525.882,12	-	190.537	313.500.885	2,76	865.262.442,60
2003	3.3.03	40.755.115,05	(22.305.011,76)	-	(8.081.526)			
			(5.594.520,00)	-	(2.027.000)			
			67.322.784,64	-	10.108.526			
				1.331.862,17		313.500.885	2,89	906.017.557,65
2003	19.5.03	3.034.500,00	-	3.034.500,00	1.050.000	314.550.885	2,89	909.052.057,65
2003	11.9.03	18.873.053,10	(6.036.484,61)	-	(2.088.749)			
			(1.296.165,00)	-	(448.500)			
			23.870.436,24	-	2.537.249			
				2.335.266,47		314.550.885	2,95	927.925.110,75
2003	17.12.03 Δ.Σ.	2.755.158,40	2.755.158,40	-	933.952	315.484.837	2,95	930.680.269,15
2004	5.4.04	2.655.000,00	-	2.655.000,00	900.000	316.384.837	2,95	933.335.269,15
2004	5.4.04	(17.700.000,00)	-	-	(6.000.000)	310.384.837	2,95	915.635.269,15
2004	29.11.04	2.065.000,00	-	2.065.000,00	700.000	311.084.837	2,95	917.700.269,15
2004	21.12.04 Δ.Σ.	8.627.865,00	8.627.865,00	-	2.924.700	314.009.537	2,95	926.328.134,15
2005	31.10.05	114.505.457,93	111.877.412,04	2.628.045,89 **	5.264.571	319.274.108	3,26	1.040.833.592,08
2005	31.10.05	12.770.964,32	-	12.770.964,32**	-	319.274.108	3,30	1.053.604.556,40

* Κ: Κοινές μετοχές, Π: Προνομιούχες μετοχές

** Κεφαλαιοποίηση μέρους της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της Τράπεζας βάσει του ν. 2065/1992

3.24 Μέτοχοι

Οι κυριότεροι μέτοχοι της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., καθώς και το ποσοστό της συμμετοχής τους, στις 31.10.2005 είναι οι εξής:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Δικαιώματα ψήφου	Ποσοστό
EFG Consolidated Holdings S.A.	117.653.468	117.653.468	37,5%
EFG Exchange Holdings Limited	12.070.422	12.070.422	3,9%
Λοιποί Μέτοχοι	184.285.647	184.285.647	58,6%
ΣΥΝΟΛΟ	314.009.537	314.009.537	100,00%

Σημείωση

Από τους λοιπούς Μετόχους της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., κανένας δεν κατέχει ποσοστό που υπερβαίνει το 2%. Επίσης, 311.259 μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα και αντιπροσωπεύουν το 21,02% του μετοχικού κεφαλαίου.

Την 29^η Νοεμβρίου 2004, η εταιρεία EFG ORA FUNDING LIMITED II, που εδρεύει στους Νήσους Cayman, εξέδωσε ομολογιακό δάνειο ύψους € 350 εκ. με ομολογίες 5ετούς διάρκειας στον κομιστή και ετήσιο τοκομερίδιο με επιτόκιο 1%, οι οποίες εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. εγγυήθηκε υπέρ της εκδότριας εταιρείας την εμπρόθεσμη και προσήκουσα εξόφληση του κεφαλαίου, των τόκων και των συναφών εξόδων και δαπανών. Κατά την ίδια ως άνω ημερομηνία η εταιρεία EFG BANK EUROPEAN FINANCIAL GROUP, η οποία εδρεύει στην Ελβετία εξέδωσε 350.000 αξιόγραφα τύπου warrant, τα οποία παρέχουν την δυνατότητα αποκτήσεως με ανταλλαγή κατά την ημερομηνία εκδόσεώς τους συνολικά 12.068.980 μετοχών εκδόσεως της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. Τα ανταλλάξιμα αξιόγραφα τύπου warrant διατέθηκαν σε επενδυτές από κοινού με τις ανωτέρω ομολογίες, έτσι ώστε ο κομιστής κάθε ομολογίας να δικαιούται να απαιτήσει, το αργότερο μέχρι και την έβδομη ημέρα προ της λήξης των ανταλλάξιμων αξιογράφων, την ανταλλαγή κάθε ομολογίας με μετοχές της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. και την αντίστοιχη ακύρωσή τους. Σε περίπτωση που κατά τη λήξη του ομολογιακού δανείου υφίστανται ομολογίες, οι οποίες δεν έχουν ήδη ανταλλαχθεί με μετοχές, η εκδότρια εταιρεία οφείλει να τις εξοφλήσει υπέρ το άρτιο, καταβάλλοντας στο κομιστή ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 111,4% επί του κεφαλαίου κάθε ομολογίας. Τις υποχρεώσεις της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. από την ανωτέρω εγγύηση αντεγγυήθηκε εξ' ολοκλήρου η εταιρεία EFG Bank European Financial Group.

Η **EFG Consolidated Holdings S.A.** ιδρύθηκε το 1989 με έδρα το Λουξεμβούργο και ελέγχεται κατά 100% από την Private Financial Investments Holdings Ltd, Jersey, η οποία ελέγχεται κατά 100% από την EFG Bank European Financial Group. Κατά την διάρκεια του 1997, ολοκληρώθηκε η διαδικασία ενοποίησης των διαφόρων τραπεζών του EFG Group κάτω από μία κοινή νομική δομή με μητρική Τράπεζα την EFG Bank European Financial Group (εταιρεία συμμετοχών – Holding), με έδρα τη Γενεύη. Η αναδιοργάνωση επίσης επέφερε και αλλαγές στις ονομασίες των συνιστωσών τραπεζών, για την εκμετάλλευση των συνεργιών που επιφέρει η κοινή χρησιμοποίηση του τίτλου EFG. Το EFG Group εστιάζει τις εργασίες του στον χώρο του Private Banking και Asset Management, και στην Ελλάδα στο Retail και Corporate Banking και άλλες συναφείς χρηματοπιστωτικές εργασίες.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της EFG Consolidated Holdings S.A. έχει ως εξής: Σ. Ι. Λάτσης, Ε. Bussetil, Π. Πεταλάς, Φ. Αντωνάτος.

Η EFG Consolidated Holdings S.A. δεν καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. και η EFG Consolidated Holdings S.A., περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του EFG Bank European Financial Group.

Η μετοχική σύνθεση του EFG Bank European Financial Group έχει ως εξής:

Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό
Άννα Μαρία Λουίζα Λάτση	37.500	15%
Εριέττα Λάτση	37.500	15%
Μαργαρίτα Ι. Λάτση	37.500	15%
Σπύρος Ι. Λάτσης	12.500	5%
Ιωάννης Σ. Λάτσης	25.000	10%
The Banque de Dépôt Trust (Guernsey, Μεγ. Βρετανία)*	100.000	40%

* συμφερόντων της Οικογενείας Λάτση

Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας με ημερομηνία 31.10.2005 και όπως θα διαμορφωθεί μετά τη συγχώνευση, εμφανίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Μετοχική Σύνθεση	Πριν τη συγχώνευση			Νέα Τράπεζα μετά τη συγχώνευση		
Μέτοχοι	Αριθμός Μετοχών	Δικαιώματα ψήφου	Ποσοστό	Αριθμός Μετοχών	Δικαιώματα ψήφου	Ποσοστό
EFG Consolidated Holdings S.A.	117.653.468	117.653.468	37,5%	117.653.468	117.653.468	36,85%
EFG Exchange Holdings Limited	12.070.422	12.070.422	3,9%	12.070.422	12.070.422	3,78%
Λοιποί Μέτοχοι	184.285.647	184.285.647	58,6%	189.550.218	189.550.218	59,37%
ΣΥΝΟΛΟ	314.009.537	314.009.537	100,00%	319.274.108	319.274.108	100,00%

Αγορά Ιδίων Μετοχών

Η Τράπεζα, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920, με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 24.05.2000, θέσπισε για πρώτη φορά πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών. Το πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών συνεχίστηκε με τις από 04.09.2002, 11.09.2003, και 05.04.2004 αποφάσεις Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Τράπεζας.

Η τελευταία απόφαση για αγορά ιδίων μετοχών ελήφθη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 05.04.2005, η οποία ενέκρινε την αγορά ιδίων μετοχών, εφάπαξ ή τμηματικά, εντός χρονικού διαστήματος δώδεκα μηνών με κατώτατη τιμή αγοράς € 5 ανά μετοχή και ανώτατη τιμή αγοράς € 27,09 ανά μετοχή. Ο ανώτατος αριθμός των μετοχών που θα αγορασθούν, αθροιζόμενος με τον αριθμό των ιδίων μετοχών που ανήκουν εκάστοτε στην Τράπεζα, δεν θα υπερβαίνει το 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το χρονικό διάστημα από ενάρξεως εφαρμογής προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών μέχρι και 31.10.2005, η Τράπεζα αγόρασε 28.817.984 ίδιες μετοχές, πούλησε 10.000.000, και

ακύρωσε 16.170.275. Κατόπιν αυτού, η Τράπεζα, στις 31.10.2005, κατείχε συνολικά 2.647.709 ίδιες μετοχές, με μέση τιμή κτήσης € 24,22, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,84% του μετοχικού κεφαλαίου της.

Περισσότερες λεπτομέρειες για τα προγράμματα αγοράς ιδίων μετοχών αναφέρονται στα σχετικά κεφάλαια των προσαρτημάτων των χρήσεων 2002, 2003 και 2004, τα οποία είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, τις εργάσιμες ημέρες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3^{ος} όροφος Ιλίσια.

Διάθεση δωρεάν μετοχών και δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών

Η Τράπεζα προσφέρει μετοχές σε μέλη του προσωπικού και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτή εταιριών. Για το οικονομικό έτος 2004, λόγω της πολύ ικανοποιητικής πορείας της Τράπεζας κατά το 2004, η Διοίκηση πρότεινε τη δωρεάν διάθεση 700.000 νέων μετοχών σε μέλη του προσωπικού και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτή εταιριών. Η πρόταση εγκρίθηκε από την Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 29^{ης} Νοεμβρίου 2004.

Η Τράπεζα προσφέρει επίσης δικαιώματα προαίρεσως αγοράς μετοχών σε μέλη του προσωπικού και του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτή εταιριών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2004 εκκρεμούσαν δικαιώματα προαίρεσης για την αγορά 39.834 μετοχών, τα οποία μπορούν να εξασκηθούν το Δεκέμβριο του 2005 με τιμή € 6 ανά μετοχή, δικαιώματα προαίρεσης για την αγορά 1.608 μετοχών τα οποία μπορούν να εξασκηθούν το Δεκέμβριο του 2005 ή το Δεκέμβριο του 2006 με τιμή € 5,51 ανά μετοχή και δικαιώματα προαίρεσης για την αγορά 48.080 μετοχών, τα οποία μπορούν να εξασκηθούν κατά το μήνα Δεκέμβριο των ετών 2005 έως 2007, με τιμή € 9 ανά μετοχή.

Η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 18 Απριλίου 2005, αποφάσισε τη διάθεση πιστοποιητικών προαίρεσως (stock options) για την αγορά 1.525.000 μετοχών της Τράπεζας στο προσωπικό και στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών με τιμή άσκησης € 18 ανά μετοχή. Οι δικαιούχοι θα μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματα που προκύπτουν από τα πιστοποιητικά προαίρεσως, μετά την παρέλευση 32 μηνών (αντί των 20 μηνών που ίσχυε για τα προηγούμενα προγράμματα), κάθε Δεκέμβριο των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010.

3.25 Καταστατικό

Το Καταστατικό της Τράπεζας θα είναι στη διάθεση του επενδυτικού κοινού, στα γραφεία της Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3ος όροφος, Ιλίσια.

3.26 Θεσμικό Πλαίσιο

3.26.1 Έλεγχος και Εποπτεία στο Ελληνικό Τραπεζικό Σύστημα

Αρμόδια για την εποπτεία του χρηματοπιστωτικού τομέα, η οποία στοχεύει στην εξασφάλιση της σταθερότητας του συστήματος καθώς και στην προστασία του συναλλακτικού κοινού, είναι η Τράπεζα της Ελλάδος. Επιπλέον, πέραν της αποκλειστικής της αρμοδιότητας να χορηγεί άδειες λειτουργίας στα πιστωτικά ιδρύματα, καταρτίζει οδηγίες και κανονισμούς αναφορικά με τη λειτουργία τους, την κεφαλαιακή επάρκεια, την ρευστότητα, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και τις επενδυτικές τους δραστηριότητες.

Η Ελλάδα έχει ενσωματώσει στη νομοθεσία της όλες τις κύριες οδηγίες του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου, που αφορούν στον έλεγχο και την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Μεταξύ των βασικών Οδηγιών που έχουν ενσωματωθεί στο Ελληνικό δίκαιο, είναι οι ακόλουθες:

- Η Πρώτη (Οδηγία 77/780/ΕΚ) και η Δεύτερη τραπεζική Οδηγία (Οδηγία 89/646 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου), όπως έχουν τροποποιηθεί (και με την Οδηγία

2000/12/EK), οι οποίες ενσωματώθηκαν στο Ελληνικό Δίκαιο με τον Ν. 2076/1992, «Ανάληψη και άσκηση Δραστηριότητας Πιστωτικών Ιδρυμάτων και άλλες Συναφείς Διατάξεις».

- Η Οδηγία περί Ιδίων Κεφαλαίων (Οδηγία 89/299 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου), που καθορίζει το ύψος των ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών για το σκοπό του προσδιορισμού της φερεγγυότητάς τους, και η οποία ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με την υπ' αριθμ. 2053/18.03.1992 Πράξη Διοικητή της Τραπεζικής της Ελλάδος.
- Η Οδηγία περί του δείκτη Φερεγγυότητας (Οδηγία 89/647 του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου), η οποία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο με την υπ' αριθμ. 2054/18.03.1992 Πράξη Διοικητή της Τραπεζικής της Ελλάδος και κωδικοποιήθηκε με την υπ' αριθμ. 2524/23.07.2003 (όπως τροποποιήθηκε με την αρ. 2564/11.10.2005) Πράξη Διοικητή της Τραπεζικής της Ελλάδος.
- Η Οδηγία περί Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (Οδηγία 92/121 του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης), σχετική με την εποπτεία και τον έλεγχο των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων των πιστωτικών ιδρυμάτων, η οποία ενσωματώθηκε στο Ελληνικό Δίκαιο με την υπ' αριθμ. 2246/93 Πράξη Διοικητή της Τραπεζικής της Ελλάδος.
- Η Δεύτερη Οδηγία περί Ενοποιημένης Εποπτείας (Οδηγία 92/30 του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης), σχετική με την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση (η οποία τροποποιεί την Πρώτη Οδηγία περί Ενοποιημένης Εποπτείας) και η οποία ετέθη σε ισχύ με το Προεδρικό Διάταγμα 267/1995.
- Η Οδηγία περί Επάρκειας Κεφαλαίων (Οδηγία 93/6 του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως τροποποιήθηκε με την 98/31/EK Οδηγία), η οποία ετέθη σε ισχύ με το Ν. 2396/30.04.1996 και την υπ' αριθμ. 2397/07.11.1996 Πράξη Διοικητή της Τραπεζικής της Ελλάδος και στη συνέχεια τροποποιήθηκε με το Ν. 2937/26.07.2001 και την υπ' αριθμ. 2494/27.05.2002 Πράξη Διοικητή της Τραπεζικής της Ελλάδος περί κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Επίσης, τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να τηρούν τους δείκτες ρευστότητας που καθορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος (ΠΔΤΕ2560/2005), να διατηρούν αποτελεσματικά συστήματα και διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου, compliance και διαχείρισης κινδύνων και να παρέχουν στην Τράπεζα της Ελλάδος κάθε πληροφορία και (αναφορικά με κάποιες λειτουργίες ή δραστηριότητές τους) να προβαίνουν σε γνωστοποιήσεις ή να ζητούν την προηγούμενη άδεια (όπως εκάστοτε απαιτείται) από την Τράπεζα της Ελλάδος, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τους νόμους που εκάστοτε εφαρμόζονται στην Ελλάδα και τις σχετικές πράξεις, αποφάσεις και εγκυκλίους που εκδίδει η Τράπεζα της Ελλάδος (όπως αυτές εκάστοτε ισχύουν).

Η Τράπεζα της Ελλάδος δύναται να ελέγχει όλα τα βιβλία και τα αρχεία των πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας για τυχόν παραβάσεις, στο πλαίσιο της άσκησης προληπτικού και κατασταλτικού ελέγχου. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης από κάποιο πιστωτικό ίδρυμα, η Τράπεζα της Ελλάδος έχει τη δικαιοδοσία να επιβάλει σε αυτό τα απαραίτητα μέτρα ώστε να συμμορφωθεί στις επιταγές του Νομοθετικού Πλαισίου των πιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς επίσης και να επιβάλει πρόστιμα, να ορίσει διαχειριστή και τέλος, (όταν δεν υπάρχει συμμόρφωση ή υπάρχει περίπτωση μη φερεγγυότητας) να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος και να το θέσει υπό ειδική εκκαθάριση υπό την επίβλεψή της. Παράλληλα, σε περίπτωση ανεπαρκούς ρευστότητας, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να δώσει την εντολή υποχρεωτικής παράτασης πληρωμής των υποχρεώσεων και απαιτήσεων του πιστωτικού ιδρύματος για περίοδο η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους δύο μήνες (μπορεί να παραταθεί για ένα επιπλέον μήνα) και να ορίσει διαχειριστή υπό την επίβλεψή της.

Οι εσωτερικοί της κανονισμοί ενισχύουν την ανεξαρτησία της από το Δημόσιο και της παρέχουν εξουσία επιβολής κυρώσεων που εξασφαλίζει την καλύτερη εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως κεντρική Τράπεζα, είναι μέλος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών.

3.26.2 Υποχρεώσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Όλα τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να παρέχουν στην Τράπεζα της Ελλάδος τις πληροφορίες που προβλέπουν οι Πράξεις Διοικητική της Τραπεζής της Ελλάδος (ΠΔΤΕ) και σχετίζονται με:

- Τον πιστωτικό τους έλεγχο της φερεγγυότητας, ρευστότητας και αποδοτικότητάς τους (ΠΔΤΕ 2563/2005) σε ατομική και ενοποιημένη βάση,
- Την εποπτεία του κινδύνου από ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις (ΠΔΤΕ 2291/94 και ΠΔΤΕ 2494/2000),
- Την εποπτεία της ρευστότητας (ΠΔΤΕ 2156/92 και ΠΔΤΕ 2560/1.4.2005),
- Την επάρκεια των προβλέψεων έναντι απαιτήσεων τους από χρηματοδοτήσεις (ΠΔΤΕ 2442/1999, ΠΔΤΕ 2513/2003, ΠΔΤΕ 2557/2005 και ΠΔΤΕ 2565/2005),
- Τα μεγάλα χρηματοδοτικά τους ανοίγματα (ΠΔΤΕ 2246/1993, όπως τροποποιήθηκε από την ΠΔΤΕ 2563/2005) και τους μεγάλους οφειλέτες (ΠΔΤΕ 2563/2005),
- Τα επιτόκια καταθέσεων και χορηγήσεων (ΠΔΤΕ 2496/2002), καθώς και τα χρηματοδοτικά ανοίγματά τους προς κατοίκους του εξωτερικού (ΠΔΤΕ 2520/2003) σε ενοποιημένη βάση.

Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται επίσης να συμμορφώνονται με τις ισχύουσες διατάξεις περί διαφάνειας των διαδικασιών και των όρων συναλλαγών τους με το κοινό (ΠΔΤΕ 2501/2002), και να διατηρούν αποτελεσματικά συστήματα εσωτερικού ελέγχου, κανονιστικής συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνου. Επιπλέον, πρέπει να συμμορφώνονται με το Ν.2331/1995, όπως έχει τροποποιηθεί με το Ν. 2479/1997, άρθρο 2 και Ν. 2515/1997, άρθρο 6 με τα οποία ενσωματώθηκαν στο εσωτερικό δίκαιο οι βασικές διατάξεις της υπ' αριθμ. 91/308 Οδηγίας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με το ξέπλυμα χρήματος.

Οι κύριες διατάξεις της ελληνικής νομοθεσίας για το ξέπλυμα χρήματος (Ν.2331/1995) είναι οι ακόλουθες:

- Η νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές ενέργειες αποτελεί ποινικό αδίκημα.
- Στα πρόσωπα που δεσμεύονται από το νόμο περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων, τα πιστωτικά ιδρύματα, οι εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και οι ασφαλιστικές εταιρείες.
- Οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί και τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται να τηρούν αρχείο και να γνωστοποιούν στον αρμόδιο Φορέα τυχόν ύποπτες συναλλαγές.

Υπεύθυνοι για την ορθή εφαρμογή του νόμου αυτού είναι οι ακόλουθες αρχές: η Τράπεζα της Ελλάδος, το Χρηματιστήριο Αθηνών, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τα αρμόδια Υπουργεία και η Επιτροπή του άρθρου 7 του Ν.2331/1995.

Μεταξύ των άλλων, τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει επίσης να λάβουν έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος σε ορισμένες περιπτώσεις απόκτησης συμμετοχών σε επιχειρήσεις του χρηματοπιστωτικού τομέα και ειδικών κλάδων (εταιρείες ακίνητης περιουσίας, συμμετοχών, πληροφορικής κ.λπ.) πριν από την εν λόγω απόκτηση. Προηγούμενη έγκριση απαιτείται:

1. Για την αρχική απόκτηση «ειδικής συμμετοχής»:
 - Όταν η αξία της συμμετοχής που πραγματοποιείται από εμπορικές ή επενδυτικές τράπεζες υπερβαίνει το ποσό των €2.500.000.
 - Όταν η αξία της συμμετοχής που πραγματοποιείται από συνεταιριστικές τράπεζες υπερβαίνει το ποσό των €500.000.
2. Για την επαύξηση «ειδικής συμμετοχής», πέραν του ποσού που έχει εγκριθεί με την τελευταία σχετική απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος, κατά ποσό που υπερβαίνει εντός κάθε ημερολογιακού έτους (εφάπαξ ή τμηματικά) το χαμηλότερο από τα πιο κάτω όρια:
 - Το ποσό που αντιστοιχεί σε ποσοστό ίσο με το 2% των κατά το τέλος του αμέσως προηγούμενου ημερολογιακού εξαμήνου ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος, ή
 - Το ποσό των €8.000.000.

Δεν απαιτείται προηγούμενη έγκριση για την υπέρβαση των ορίων που καθορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος:

1. Για την επαύξηση της αξίας συμμετοχής πέραν των πιο πάνω απαλλακτικών ορίων, όταν αφορά:

- Συμμετοχή σε εταιρεία στην οποία το πιστωτικό ίδρυμα συμμετέχει ήδη (άμεσα ή έμμεσα) με ποσοστό μεγαλύτερο του 50%, εφόσον ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του πιστωτικού ιδρύματος είναι ανώτερος του 11% και η επ' αυτού επίπτωση από την επαύξηση της συμμετοχής δεν υπερβαίνει τη μία ποσοστιαία μονάδα,
 - Διανομή δωρεάν μετοχών ή επαναγορές πωληθεισών μετοχών μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών εντός 3 ημερών από την ημερομηνία πώλησης των αντίστοιχων τίτλων υπό τον όρο ότι ποσό ίσο με τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ του εσόδου από τη ρευστοποίηση των τίτλων και της αξίας με την οποία οι τίτλοι αυτοί εμφανίζονταν στα λογιστικά βιβλία του πιστωτικού ιδρύματος πριν τη διενέργεια της αντίστοιχης συναλλαγής, θα μεταφέρεται σε πίστωση ειδικού μη διανεμόμενου αποθεματικού ή λογαριασμού προβλέψεων.
2. Για την απόκτηση ή επαύξηση των ειδικών συμμετοχών που πραγματοποιούνται από τα πιστωτικά ιδρύματα μέσω εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου του Ν.1969/91, όπως ισχύει.

Οι συμμετοχές σε άλλες εταιρείες εκτός χρηματοπιστωτικού τομέα δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 15% των ιδίων κεφαλαίων της τράπεζας για κάθε εταιρεία ή το 60% των ιδίων κεφαλαίων της τράπεζας συνολικά, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν.2076/92.

Επιπλέον, νέες και σημαντικές συγκεντρώσεις κεφαλαίων πρέπει να αναφέρονται στην Επιτροπή Ανταγωνισμού, η οποία εποπτεύεται από το Υπουργείο Ανάπτυξης σύμφωνα με το Ν.703/77 όπως τροποποιήθηκε με το Ν.2296/95, το Ν.2323/95 και το Ν. 3373/2005. Τέλος, το Χρηματιστήριο Αθηνών και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενημερώνονται στις περιπτώσεις κατά τις οποίες αποκτήσεις μετοχών σε εισηγμένες στο Χ.Α. εταιρείες, έχουν ως αποτέλεσμα τα προκύπτοντα ποσοστά συμμετοχής να υπερβαίνουν συγκεκριμένα όρια.

Σε ότι αφορά την ύπαρξη περιορισμών στη χρήση κεφαλαίων που τίθενται από το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας των πιστωτικών ιδρυμάτων επισημαίνονται τα εξής:

- Σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2524/2003, ο ελάχιστος συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας καθορίζεται στο 8%. Σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2246/1993 όπως τροποποιήθηκε από την ΠΔΤΕ 2563/2005, το ανώτατο όριο χρηματοδότησης σε ατομικό ή επίπεδο ομίλου απαγορεύεται να υπερβαίνει το ποσοστό του 25% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος.
- Οι υποχρεωτικές καταθέσεις που οφείλουν να τηρούν τα πιστωτικά ιδρύματα στην Τράπεζα της Ελλάδος διέπονται από τις διατάξεις των Κανονισμών (ΕΚ) 1745/2003 και 2423/2001 της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν.

3.26.3 Επιτροπή της Βασιλείας

Τον Νοέμβριο του 2005, η Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία, δημοσίευσε το συμφωνηθέν κείμενο για την αναθεώρηση του υφιστάμενου πλαισίου για την κεφαλαιακή επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων. Αυτό το εκτενές πλαίσιο των νέων προτάσεων αναθεώρησης του εποπτικού πλαισίου της κεφαλαιακής επάρκειας, είναι γνωστό ως «Βασιλεία II» και βασίζεται σε τρεις αλληλένδετους και συμπληρωματικούς πυλώνες, οι οποίοι συμβάλλουν στην ασφάλεια και τη σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Πυλώνας I: υπολογισμός των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη των αναλαμβανομένων κινδύνων αγοράς, πιστωτικού και λειτουργικού.

Πυλώνας II: εποπτικές διαδικασίες ανασκόπησης και αξιολόγησης της κεφαλαιακής επάρκειας των Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Πυλώνας III: πειθαρχία της αγοράς μέσω της δημοσιοποίησης στοιχείων σχετικά με τη διάρθρωση των αναλαμβανομένων κινδύνων και της κεφαλαιακής επάρκειας των Πιστωτικών Ιδρυμάτων.

Η Επιτροπή της Βασιλείας είναι ένα forum, στο οποίο συμμετέχουν οι διοικητές των Κεντρικών Τραπεζών και άλλων εποπτικών αρχών από τις ΗΠΑ, τη Γερμανία, την Ιαπωνία, τη Γαλλία, τη Μεγάλη Βρετανία, τον Καναδά, την Ιταλία, την Ολλανδία, την Ισπανία, την Ελβετία, τη Σουηδία, το Βέλγιο και το Λουξεμβούργο. Η Επιτροπή της Βασιλείας δεν έχει νομική εξουσία, αλλά τελεί υπό την αιγίδα της Τράπεζας Διεθνών Διακανονισμών (Bank of International Settlements) και τα συμπεράσματά της έχουν συμβουλευτικό χαρακτήρα και αποσκοπούν στη διαμόρφωση γενικών εποπτικών κατευθύνσεων και βέλτιστων πρακτικών. Το τρίτο συμβουλευτικό κείμενο αποτελεί τη βάση για το σχέδιο νόμου της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το οποίο αναμένεται να οριστικοποιηθεί στο τέλος του 2005. Οι τελικές προτάσεις, αναμένεται να τεθούν σε εφαρμογή στο τέλος του 2006.

4. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

4.1 Περιγραφή της Συγχώνευσης

4.1.1 Γενικά

Η συγχώνευση των εταιρειών Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. και Πρόδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ., με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/97, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/93 και των άρθρων 69–77 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν, εγκρίθηκε από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων των ανωτέρω συγχωνευόμενων εταιρειών κατά τις συνεδριάσεις τους της 31ης Οκτωβρίου 2005, οι οποίες ενέκριναν και το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Τηρήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες από το νόμο διαδικασίες, διατυπώσεις, ανακοινώσεις, δημοσιεύσεις και προθεσμίες.

Στην Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. της 31^{ης} Οκτωβρίου 2005, παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το 52,98 % του συνόλου των μετοχών και η απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η Συγχώνευση ελήφθη με πλειοψηφία 97,77 % των εκπροσωπούμενων ψήφων.

Στην Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Πρόδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. της 31ης Οκτωβρίου 2005, παρέστησαν μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το 71,50 % του συνόλου των μετοχών και η απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η Συγχώνευση ελήφθη με πλειοψηφία 99,99% των εκπροσωπούμενων ψήφων.

Στις 3.11.2005 καταρτίστηκε η Σύμβαση Συγχώνευσης με το υπ' αριθ. 15927/3.11.2005 συμβολαιογραφικό έγγραφο του συμβολαιογράφου Αθηνών Κωνσταντίνου Σπανόπουλου και στις 25.11.2005 καταρτίστηκε η πράξη διόρθωσης και συμπλήρωσης με το υπ' αριθ. 15962 / 23.11.2005 του ιδίου συμβολαιογράφου.

Με την υπ' αριθ. 207/30.9.2005 απόφαση της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων, η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την ανωτέρω συγχώνευση.

Τέλος, η ανωτέρω συγχώνευση εγκρίθηκε με την υπ' αριθ. Κ2-15002/ 25.11.2005 απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης και ολοκληρώθηκε με την καταχώριση της ανωτέρω εγκριτικής απόφασης στο Μητρώο Α.Ε. κάθε συγχωνευόμενης εταιρείας του Υπουργείου Ανάπτυξης με την υπ' αριθ. Κ2-15002(δς) / 25.11.2005.

Τα έγγραφα που περιέχουν τους όρους συγχώνευσης θα είναι προσιτά στο κοινό στα Γραφεία της οδού Λαοδικείας 16, 3^{ος} όροφος, Ιλίσια. (Υπεύθυνος : κος Δημήτριος Μητροτόλης)

Περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης δημοσιεύτηκε στις 3.8.2005 στον ημερήσιο τύπο (εφημερίδα ΚΕΡΔΟΣ) και αντίγραφό της περιλαμβάνεται στο Παράρτημα του παρόντος Εγγράφου.

Από την Ημέρα Συγχωνεύσεως η Eurobank θα προβεί, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να γίνουν οι ηλεκτρονικές καταχωρήσεις άυλων τίτλων (όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία) για το σύνολο των Νέων Μετοχών, εις «ανταλλαγή» των Παλαιών Μετοχών. Η ενημέρωση των δικαιούχων μετόχων θα γίνεται δια του τύπου.

Τα κλασματικά δικαιώματα δεν δημιουργούν δικαίωμα σε λήψη κλάσματος μετοχής αλλά αθροίζονται για τη δημιουργία ακέραιου αριθμού, όπως ειδικότερα θα αποφασισθεί από το Δ.Σ. της Eurobank, το οποίο – κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης – θα ρυθμίσει τις λεπτομέρειες ανταλλαγής των μετοχών.

Το σύνολο των νέων μετοχών που θα προκύψει μετά από τη συγχώνευση θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμο.

Όλες οι Νέες Μετοχές θα συμμετάσχουν στη διανομή κερδών χρήσεως 2005 και των εφεξής χρήσεων, περιλαμβανομένου του προμερίσματος χρήσεως 2005, που έχει ήδη ανακοινωθεί.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα μετοχικά κεφάλαια της απορροφούσας και της απορροφούμενης πριν τη συγχώνευση, καθώς και της νέας Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., μετά τη συγχώνευση:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΛΟΓΩ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ της Πρόοδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.			ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E.			ΝΕΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
	Αρ.Μετοχών	Ο.Α. €	Αξία €	Αρ.Μετοχών	Ο.Α. €	Αξία €	
Μετοχικό Κεφάλαιο προ Συγχώνευσης	80.600.000	2,69	216.814.000,00	314.009.537	2,95	926.328.134,15	1.143.142.134,15
Μείον: Μετοχές της απορροφούμενης που ανήκουν στην απορροφούσα και σύμφωνα με τον νόμο δεν ανταλλάσσονται	-39.009.884	2,69	-104.936.587,96				-104.936.587,96
	41.590.116	2,69	111.877.412,04	314.009.537	2,95	926.328.134,15	1.038.205.546,19
Πλέον : κεφαλαιοποίηση μέρους της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της Τράπεζας βάσει του ν. 2065/1992							2.628.045,89
Μετοχικό Κεφάλαιο μετά τη Συγχώνευση							1.040.833.592,08
Αριθμός μετοχών μετά τη Συγχώνευση							319.274.108
Ονομαστική αξία μετοχής							€ 3,26

Με απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 31ης Οκτωβρίου 2005, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε περαιτέρω κατά ποσό 12.770.964,32 ευρώ, μέσω της αύξησεως της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 3,26 ευρώ σε 3,30 ευρώ. Η αύξηση αυτή συντελέστηκε με κεφαλαιοποίηση ισόποσου μέρους της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της Τράπεζας σύμφωνα με τον ν. 2065/1992.

Οι πίνακες που ακολουθούν, παρουσιάζουν τους μετόχους των δύο εταιρειών πριν από τη συγχώνευση (περαιτέρω «παλαιοί μέτοχοι») καθώς και τη μετοχική σύνθεση της «νέας» Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., όπως θα ισχύει μετά την συγχώνευση.

Μέτοχοι της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. την 31.10.2005	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό
EFG CONSOLIDATED HOLDINGS S.A.	117.653.468	37,47%
EFG EXCHANGE HOLDINGS LIMITED	12.070.422	3,84%
Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.	2.647.709	0,84%
Λοιποί Μέτοχοι	147.823.785	57,85%
ΣΥΝΟΛΟ	314.550.885	100%

Σημειώσεις

1. Οι ίδιες μετοχές της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., αποκτήθηκαν μέσω του Χ.Α. με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του κ.ν. 2190/1920

2. Από τους λοιπούς Μετόχους της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., 312.118 μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα που δεν κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 2% και αντιπροσωπεύουν το 21,08% του μετοχικού κεφαλαίου.

Μέτοχοι της Πρόοδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. την 31.10.2005	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό
Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.	39.009.884	48,40%
Eurobank Value FTSE/ASE 20 Index Fund Μετοχικό Εσωτερικού	2.500.000	3,10%
Λοιποί Μέτοχοι (<=2%)	39.090.116	48,50%
ΣΥΝΟΛΟ	80.600.000	100,00%

Σημείωση:

Οι μετοχές της Α.Ε.Ε.Χ. Πρόοδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. είναι ονομαστικές και εισηγμένες στο Χ.Α. Κατά την τελευταία Γενική Συνέλευσή της (συνεδρίαση της 31.10.05), η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. είναι μέτοχος της εταιρείας με ποσοστό συμμετοχής 48,40%, το αμοιβαίο κεφάλαιο Eurobank Value FTSE/ASE 20 Index Fund Μετοχικό Εσωτερικού είναι μέτοχος με ποσοστό 3,10%, ενώ κανένας άλλος μέτοχος δεν έχει ποσοστό πάνω από 2%.

Μέτοχοι της «νέας» Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. (μετά τη συγχώνευση)	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό
EFG CONSOLIDATED HOLDINGS S.A.	117.653.468	36,85%
EFG EXCHANGE HOLDINGS LIMITED	12.070.422	3,78%
Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.	2.647.709	0,83%
Eurobank Value FTSE/ASE 20 Index Fund Μετοχικό Εσωτερικού	2.500.000	0,78%
Λοιποί Μέτοχοι	184.402.509	57,76%
ΣΥΝΟΛΟ	319.274.108	100,00%

Ο αριθμός των ιδίων μετοχών που θα κατέχει μετά την συγχώνευση η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E., δεν είναι εκ των προτέρων γνωστός, δεδομένου ότι διενεργούνται καθημερινά αγορές. Ο αριθμός που αναφέρεται ανωτέρω, είναι αυτός που προέκυψε με στοιχεία αγορών μέχρι και 31.10.2005.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, πληρούνται το κριτήριο της διασποράς με βάση το άρθρο 1 παρ. 5 του νόμου 2651/98.

Από τους λοιπούς Μετόχους της «νέας» Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. (μετά τη συγχώνευση), 318.000 περίπου μέτοχοι είναι φυσικά πρόσωπα που δεν κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 2% και αντιπροσωπεύουν το 21,64% του μετοχικού κεφαλαίου.

4.1.2 Ισολογισμοί Μετασχηματισμού – Εκθέσεις διαπίστωσης Λογιστικής Αξίας

Ο ισολογισμός μετασχηματισμού της απορροφούσας Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. ημερομηνίας 13.10.2005, παρατίθεται στο Παράρτημα του παρόντος Εγγράφου. Ο ισολογισμός μετασχηματισμού έχει ελεγχθεί από τον ελεγκτικό οίκο «Χατζηπαύλου, Σοφιανός και Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων» (Deloitte) και η Έκθεση επί του Ισολογισμού μετασχηματισμού παρατίθεται επίσης στο Παράρτημα του παρόντος Εγγράφου.

Ο ισολογισμός μετασχηματισμού της απορροφούμενης εταιρείας Πρόοδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. ημερομηνίας 13.10.2005, παρατίθεται στο Παράρτημα του παρόντος Εγγράφου. Ο ισολογισμός μετασχηματισμού έχει ελεγχθεί από τον ελεγκτικό οίκο «Grant Thornton A.E.» και η Έκθεση επί του Ισολογισμού μετασχηματισμού παρατίθεται επίσης στο Παράρτημα του παρόντος Εγγράφου.

4.1.3 Όροι της Συγχώνευσης

Οι όροι της συγχώνευσης περιλαμβάνονται στο από 19.07.2005 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, το οποίο παρατίθεται στο Παράρτημα του παρόντος Εγγράφου.

4.1.4 Λόγοι Συγχώνευσης

Οι διοικήσεις της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. και της Πρόδοτος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε.Ε.Χ. αποφάσισαν να προχωρήσουν στη συγχώνευση των εν λόγω εταιρειών

Την πρόθεσή τους να προχωρήσουν στη συγχώνευση αυτή, οι ανωτέρω διοικήσεις ανακοίνωσαν αρχικά την 10η Ιουνίου 2005, η δε έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης αποφασίστηκε την 12η Ιουλίου 2005. Στην απόφασή τους για συγχώνευση των εταιρειών, οι ανωτέρω διοικήσεις κατέληξαν εκτιμώντας τις συνθήκες του κλάδου των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου και τις προοπτικές τους αλλά και το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον. Συγκεκριμένα, οι διοικήσεις έλαβαν υπόψη:

Α) Τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς, οι οποίες δεν διαφαίνεται ότι θα μεταβληθούν στο άμεσο μέλλον: Ειδικότερα, Τον τελευταίο καιρό, σχεδόν το σύνολό των εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου διαπραγματεύεται σε σημαντική έκπτωση («discount») σε σχέση με την εσωτερική τους αξία. Ειδικά για την ΠΡΟΟΔΟ, που είχε discount περίπου 20% μέχρι την ημέρα πρώτης ανακοίνωσης της συγχώνευσης (10.6.2005), αυτό συμβαίνει παρά την ιδιαιτέρως καλή απόδοση των επενδύσεών της, που την έφερε μάλιστα πρώτη στην κατάταξη αποδόσεων εσωτερικής αξίας το 2004, μεταξύ των περίπου 20 εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου, και παρά την στήριξη της EUROBANK, η οποία έχει υπερδιπλασιάσει την συμμετοχή της στην ΠΡΟΟΔΟ μέσα στο 2005 και σήμερα κατέχει το 48,4% του μετοχικού της κεφαλαίου. Ως αποτέλεσμα της συγχώνευσης, οι μέτοχοι της ΠΡΟΟΔΟΥ θα ανταλλάξουν τις μετοχές τους με μετοχές της EUROBANK, που είναι μία από τις μεγαλύτερες σε κεφαλαιοποίηση εταιρείες του Χ.Α. με σημαντικό βάρος στους σχετικούς χρηματιστηριακούς δείκτες, υψηλή εμπορευσιμότητα και προοπτικές.

Β) Τις οικονομίες κλίμακας που θα δημιουργηθούν με το νέο σχήμα, το οποίο θα προκύψει από τη συγχώνευση: Με τη συγχώνευση αυτή, το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και η επιτυχής, μέχρι σήμερα, επενδυτική στρατηγική που ακολουθήθηκε από την διοίκηση της ΠΡΟΟΔΟΥ ενσωματώνονται στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων και στο σύστημα διαχείρισης κινδύνων της EUROBANK, επιτυγχάνοντας οικονομίες κλίμακας. Ειδικότερα, η EUROBANK θα συνεχίσει την διαχείριση του χαρτοφυλακίου μετοχών της ΠΡΟΟΔΟΥ, εντάσσοντάς το στο ευρύτερο χαρτοφυλάκιο μετοχών που διαχειρίζεται για ίδιο λογαριασμό.

Γ) Την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της EUROBANK.

Τα κεφάλαια που θα προέλθουν από την συγχώνευση θα ενισχύσουν την κεφαλαιακή επάρκεια της EUROBANK διευκολύνοντας την περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της.

Δ) Την αξιοποίηση των φορολογικών κινήτρων για συγχωνεύσεις.

Τέλος, με τη συγχώνευση αυτή η EUROBANK θα ωφεληθεί από τις ευνοϊκές ρυθμίσεις του νόμου 2992/2002 με μείωση του φορολογικού της συντελεστή για τις χρήσεις 2005 και 2006.

Οι Εκθέσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των δύο εταιρειών προς τους μετόχους τους, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 69 παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920, και οι οποίες αιτιολογούν από οικονομική και νομική άποψη τη συγχώνευση των δύο εταιρειών παρατίθενται στο παράρτημα του παρόντος Εγγράφου.

4.1.5 Καθορισμός της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών

4.1.5.1 Μέθοδοι Καθορισμού της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών

Προκειμένου να καθοριστεί η σχέση ανταλλαγής των υφιστάμενων προ της συγχωνεύσεως ανταλλασσόμενων μετοχών της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΥ (περαιτέρω «Παλαιές Μετοχές») με τις Νέες Μετοχές, ελήφθη υπόψη η σχέση της συνολικής αξίας της ΠΡΟΟΔΟΥ προς την συνολική αξία της EUROBANK στις 13.7.2005.

Για τον υπολογισμό της συνολικής αξίας κάθε εταιρείας, εφαρμόστηκαν οι κατωτέρω διεθνώς αποδεκτές μέθοδοι αποτίμησης :

- α) Χρηματιστηριακής Αξίας
- β) Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών
- γ) Αναμορφωμένης Καθαρής Θέσης
- δ) Δεικτών Κεφαλαιαγοράς

Κατά την εφαρμογή των ανωτέρω προέκυψαν τα εξής:

Α. Μέθοδος Χρηματιστηριακής αξίας

Για την εκτίμηση των αξιών των δύο εταιρειών βάσει των χρηματιστηριακών τιμών των μετοχών τους, οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χ.Α., ελήφθη υπόψη η εξέλιξη της τιμής των μετοχών τους κατά την περίοδο μεταξύ της 10ης Ιουνίου 2004 και της 9ης Ιουνίου 2005 (ημέρα πριν ανακοινωθεί η πρόθεση των Διοικήσεων των εταιρειών να εισηγηθούν την συγχώνευση). Η μέθοδος αυτή κρίνεται ιδιαίτερα κατάλληλη δεδομένου ότι οι μετοχές και των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών έχουν αποτελέσει αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. επί ικανό χρονικό διάστημα και επί πλέον παρουσιάζουν ικανοποιητική διασπορά. Με βάση τη μέθοδο αυτή, προκύπτει ότι η σχέση της αξίας της ΠΡΟΟΔΟΥ προς την αξία της EUROBANK είναι μεταξύ 1 προς 29,1 και 1 προς 32,8.

Β. Μέθοδος Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών

Η μέθοδος αυτή εξετάζει τη δυνατότητα μιας επιχείρησης να δημιουργεί ελεύθερες ταμειακές ροές για τους μετόχους της και θεωρείται διεθνώς ως η πιο αποδεκτή και ενδεδειγμένη μέθοδος επειδή ελέγχει την ορθότητα της αποτίμησης που προκύπτει από τη χρηματιστηριακή αξία. Η μέθοδος αυτή εφαρμόστηκε ως προς την EUROBANK βάσει αξιόπιστων, στο μέτρο του εφικτού, προϋπολογιστικών οικονομικών καταστάσεων για τις περιόδους 2005-2014, λαμβάνοντας υπόψη το βασίμως πιθανολογούμενο προεξοφλητικό επιτόκιο και την ελεύθερη μερισματική απόδοση προς τους μετόχους. Η μέθοδος προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών δεν έχει εφαρμογή σε περιπτώσεις εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου, όπως η ΠΡΟΟΔΟΣ. Για τον λόγο αυτό, για την εύρεση της σχέσης αξιών χρησιμοποιήσαμε αφενός τα αποτελέσματα όπως προέκυψαν για την EUROBANK με βάση αυτή τη μέθοδο, αφετέρου δε, την χρηματιστηριακή αξία και την αναμορφωμένη καθαρή θέση της ΠΡΟΟΔΟΥ. Με βάση τη μέθοδο αυτή, και σύμφωνα με όσα περιγράφονται ανωτέρω, προκύπτει ότι η σχέση της αξίας της ΠΡΟΟΔΟΥ προς την αξία της EUROBANK είναι μεταξύ 1 προς 35,8 και 1 προς 37,9.

Γ. Μέθοδος Αναμορφωμένης Καθαρής Θέσης

Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθόδου, ελήφθησαν υπόψη οι ισολογισμοί μετασχηματισμού της 13.7.2005 καθώς και οι δημοσιευμένοι ισολογισμοί της 31.3.2005. Με βάση τη μέθοδο αυτή, προκύπτει ότι η σχέση της αξίας της ΠΡΟΟΔΟΥ προς την αξία της EUROBANK είναι μεταξύ 1 προς 7,9 και 1 προς 8,3.

Δ. Μέθοδος Δεικτών Κεφαλαιαγοράς

Η μέθοδος αυτή βασίζεται στη σύγκριση των οικονομικών παραμέτρων των υπό αποτίμηση εταιρειών με εκείνες δείγματος τραπεζών ή εταιρειών επενδύσεων χαρτοφυλακίου που είναι συγκρίσιμες και των οποίων οι μετοχές είναι διαπραγματεύσιμες σε χρηματιστήριο. Κατά την εφαρμογή της μεθόδου αυτής, εξετάσθηκαν διάφοροι διεθνώς αποδεκτοί δείκτες όπως αξία / κέρδη προ φόρων, αξία / κέρδη μετά φόρους, αξία / καθαρή θέση. Με βάση τη μέθοδο αυτή, προκύπτει ότι η σχέση της αξίας της ΠΡΟΟΔΟΥ προς την αξία της EUROBANK είναι μεταξύ 1 προς 29,1 και 1 προς 34,2.

4.1.5.2 Η Γνωμοδότηση κατ' άρθρο 16 παρ. 5 ν.2515/1997 και κατ' άρθρο 322 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σχετικά με την Προτεινόμενη Συγχώνευση με Απορρόφηση της ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ. από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή κου Μιχάλη Χατζηπαύλου (ΑΜ ΣΟΕΛ 12511) της ελεγκτικής εταιρείας Deloitte Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης Α.Ε.

Το πλήρες κείμενο της γνωμοδότησης θα είναι διαθέσιμο τις εργάσιμες ημέρες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδίκειας 16 & Νυμφαίου, 3^{ος} όροφος Ιλίσια .

Κατωτέρω παρατίθεται το συμπέρασμα της γνωμοδότησης:

3.8 Σταθμίζοντας τα αποτελέσματα αποτίμησης ανάλογα με την καταλληλότητα της κάθε μεθόδου και πιο συγκεκριμένα δίνοντας βαρύτητα στις μεθόδους α) της Χρηματιστηριακής Αξίας και δ) Δεικτών Κεφαλαιαγοράς όσον αφορά στην ΕFG EUROBANK, και στις μεθόδους α) της Χρηματιστηριακής Αξίας και γ) της Αναμορφωμένης Καθαρής Θέσης όσον αφορά στην ΠΡΟΟΔΟΣ, προέκυψε ένα εύρος σχέσης αξιών μεταξύ ΕFG EUROBANK και ΠΡΟΟΔΟΣ.

27,535 έως 34,147 προς 1 (ΕFG EUROBANK προς ΠΡΟΟΔΟΣ)

3.9 Με βάση τα αποτελέσματα των αντίστοιχων αξιών των Εταιριών, κατά τον υπολογισμό του λόγου ανταλλαγής μετοχών λήφθηκαν υπόψη και τα εξής:

- α. τα Προγράμματα Παροχής μετοχών με μορφή δικαιωμάτων προαίρεσας σε μέλη του προσωπικού και της Διοίκησης της ΕFG EUROBANK ή και συνδεδεμένων με αυτήν εταιριών, κατά την άποψή μας δεν επηρεάζουν ουσιωδώς το αποτέλεσμα της αποτίμησης του συνόλου των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας, λόγω του περιορισμένου μεγέθους των Προγραμμάτων αυτών σε σύγκριση με το συνολικό μετοχικό της κεφάλαιο.
- β. τυχόν διαγραφή ιδίων μετοχών της ΕFG EUROBANK δεν επηρεάζει ουσιωδώς τα αποτελέσματα της αποτίμησης των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας, λόγω του περιορισμένου μεγέθους της σε σχέση με το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.
- γ. ότι θα καλυφθεί πλήρως η ανακοινωθείσα από την Γενική Συνέλευση της 4.7.2005 αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΠΡΟΟΔΟΣ εκ € 129,9 εκατ. (βάσει και της σχετικής ανακοίνωσης του αντιπροσώπου της ΕFG EUROBANK στην Γενική Συνέλευση της ΠΡΟΟΔΟΣ της 4.7.2005).
- δ. οι λοιπές ενέργειες που καταγράφονται στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

5.0 Συμπεράσματα

5.1 Τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο Εταιριών προτείνουν σχέση ανταλλαγής των μετοχών ως ακολούθως:

α)Κάθε μέτοχος της Απορροφώμενης (πλην της Απορροφούσας) θα ανταλλάσσει 7,9 κοινές ανώνυμες μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,69 που κατέχει στην Απορροφώμενη, με 1 κοινή ονομαστική μετά ψήφου μετοχή της Απορροφούσας (νέας ονομαστικής αξίας € 3,26).

β)Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, οι μέτοχοι της Απορροφούσας (πλην της Απορροφωμένης) θα συνεχίσουν να κατέχουν τον ίδιο, όπως και πριν την συγχώνευση, αριθμό μετοχών της Απορροφούσας (νέας ονομαστικής αξίας € 3,26).

Τυχόν προκύπτοντα κλασματικά υπόλοιπα θα τακτοποιηθούν δυνάμει σχετικής αποφάσεως της οικείας γενικής συνελεύσεως.

5.2 Κατά τη γνώμη μας, η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιριών σχέση ανταλλαγής μετοχών,

Μετοχές ΠΡΟΟΔΟΣ προς Μετοχές EFG EUROBANK	7,9 προς 1
--	-------------------

και η οποία υποδηλώνει σχέση αξιών:

EFG EUROBANK προς ΠΡΟΟΔΟΣ	30,778 προς 1
----------------------------------	----------------------

εμπίπτει μέσα στο εύρος της σχέσης αξιών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις που διενεργήσαμε και επομένως η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών είναι δίκαιη και λογική, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 Παρ. 5 του Ν. 2515/1997 όπως ισχύει και του Άρθρου 322 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

4.1.5.2 Γνωμοδότηση για τη Συγχώνευση της Ανώνυμη Εταιρία “ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.Ε.Χ.” σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ. 5 Ν.2515/1997 σε συνδυασμό με τα άρθρα 321, 322 & 325 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, ως ισχύουν, Δια Απορροφήσεως από την Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρία “EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.” του ορκωτού ελεγκτή – λογιστή και Δ. Ντζανάτου (ΑΜ ΣΟΕΛ 11521) της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton A.E.

Το πλήρες κείμενο της γνωμοδότησης θα είναι διαθέσιμο τις εργάσιμες ημέρες στα γραφεία της Τράπεζας, Λαοδικείας 16 & Νυμφαίου, 3^{ος} όροφος Ιλίσια .

Κατωτέρω παρατίθεται το συμπέρασμα της γνωμοδότησης:

Σταθμίζοντας την αποτίμηση εκάστης Εταιρίας αναλόγως της καταλληλότητας εκάστης μεθόδου και, συγκεκριμένα, δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στις υπό στοιχεία (α) και (β) μεθόδους, της Χρηματιστηριακής Αξίας και των Δεικτών Κεφαλαιαγοράς, και για τις δύο εταιρείες, προέκυψε ένα εύρος σχέσης αξιών μεταξύ της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΣ και, αντιστοίχως, ένα εύρος λόγων ανταλλαγής μετοχών της ΠΡΟΟΔΟΣ προς μετοχές της EUROBANK, ως ακολούθως:

- **28,40 έως 33,72 προς 1 (EUROBANK προς ΠΡΟΟΔΟΣ)**
- **7,29 έως 8,65 προς 1 (μετοχές ΠΡΟΟΔΟΣ προς 1 μετοχή EUROBANK)**

Κατά τη διαδικασία υπολογισμού των σχέσεων αξιών μεταξύ των δύο συγχωνευόμενων εταιριών, λάβαμε υπόψη και:

5. Συμπεράσματα

Τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιριών, σύμφωνα με το, από 19^{ης} Ιουλίου 2005, εγκριθέν και υπογραφέν Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, προτείνουν την ακόλουθη σχέση ανταλλαγής των μετοχών:

α) Κάθε μέτοχος της Απορροφώμενης (πλην της Απορροφώσας) θα ανταλλάσσει 7,9 (εφτά και εννέα δέκατα) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,69 που κατέχει στην Απορροφώμενη, με 1 (μία) κοινή ονομαστική μετά ψήφου μετοχή της Απορροφώσας νέας ονομαστικής αξίας € 3,26.

β) Μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, οι μέτοχοι της Απορροφώσας θα συνεχίσουν να κατέχουν τον αυτό, όπως και προ της συγχωνεύσεως, αριθμό μετοχών της Απορροφώσας νέας ονομαστικής αξίας € 3,26.

Τυχόν προκύπτοντα κλασματικά υπόλοιπα θα τακτοποιηθούν δυνάμει σχετικής απόφασης κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης.

Κατά τη γνώμη μας, η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιριών σχέση αξιών:

Απορροφώσα (EUROBANK) προς Απορροφώμενη (ΠΡΟΟΔΟΣ)	30,778 προς 1
--	----------------------

και η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών,

Μετοχές Απορροφώμενης (ΠΡΟΟΔΟΣ) προς 1 Μετοχή Απορροφώσας (EUROBANK)	7,9 προς 1
---	-------------------

εμπίπτουν στα αντίστοιχα εύρη σχέσεων αξιών και σχέσεων ανταλλαγής μετοχών που προέκυψαν από την αποτίμηση των Εταιριών και, επομένως, **οι προτεινόμενες, από τα Διοικητικά Συμβούλια των Εταιριών, σχέσεις είναι δίκαιες και λογικές** σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ. 5. 2515/1997 και του κ.ν. 2190/1920, λαμβανομένων επίσης υπόψη των οικείων διατάξεων του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών, ως ισχύουν.

4.1.6 Διαδικασία Διάθεσης Νέων Μετοχών

Η απορροφούσα υποχρεούται να πιστώσει στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των μετόχων της και των μετόχων της απορροφώμενης εταιρείας, μέσω του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α.), τις νέες μετοχές, βάσει της προαναφερθείσας σχέσης ανταλλαγής. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο που θα πιστωθούν οι νέες μετοχές στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων θα δημοσιευθεί εγκαίρως στον Τύπο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας της 31.10.2005, δόθηκε προς το Δ.Σ. της Τράπεζας πληρεξουσιότητα να λάβει απόφαση για την εκποίηση και, εν συνεχεία, τη διανομή στους δικαιούχους του προϊόντος της πωλήσεως ή για την τακτοποίηση με άλλον τρόπο των κλασματικών δικαιωμάτων που ενδεχομένως προκύψουν κατά την ανταλλαγή μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών.

4.1.7. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Κατωτέρω παρουσιάζονται συνοπτικά οι ημερομηνίες – σταθμοί στη διαδικασία συγχώνευσης:

Ημερομηνία	Ενέργεια
31.10.2005	Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias που ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης
31.10.2005	Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας Α.Ε.Ε.Χ. Πρόοδος – Ελληνικές Επενδύσεις Α.Ε. που ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης
25.11.2005	Καταχώρηση της Συγχώνευσης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών
14.12.2005	Εκτιμώμενη γνωστοποίηση του παρόντος εγγράφου στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
---.---.2005	Εκτιμώμενη Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών
---.---.2005	Εκτιμώμενη ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών

4.1.8 Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες για την παρούσα συγχώνευση εκτιμώνται στο ποσό των € 65 χιλ. περίπου, που αφορούν έξοδα προς το Χ.Α., έξοδα προς το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και άλλα.

4.1.9 Πληροφορίες για τις Μετοχές του Εκδότη

Οι μετοχές της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. είναι άυλες κοινές ονομαστικές διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του νόμου και του καταστατικού της Τράπεζας. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της Eurobank είναι 323013003. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε., Πλ. Μαυροκορδάτου & Αχαρνών 17, 104 38 Αθήνα. Οι μετοχές διαπραγματεύονται σε ευρώ.

4.2 Δικαιώματα Μετόχων

4.2.1 Γενικά

Οι μετοχές της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. είναι ονομαστικές, σύμφωνα με το άρθρο 11α παρ. 2 του Κωδ. Νόμου 2190/1920, εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καταχωρούνται στα αρχεία της ανώνυμης εταιρείας «Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.» και παρακολουθούνται με καταχωρίσεις στα αρχεία αυτά (άυλες μετοχές).

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι αδιαίρετες. Σε περίπτωση συγκυριότητας μετοχής, τα δικαιώματα των συγκυρίων ασκούνται μόνο από κοινό αντιπρόσωπο. Οι συγκύριοι μετοχής ευθύνονται εις ολόκληρον για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απορρέουν από αυτήν.

Με την απόκτηση της μετοχής, ο μέτοχος αποδέχεται αυτοδικαίως το Καταστατικό της Τράπεζας και τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της.

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας δικαιούνται να συμμετάσχουν στη Γενική Συνέλευση. Οι μέτοχοι μπορούν να εκπροσωπηθούν στη Γενική Συνέλευση από άλλο πρόσωπο, κατάλληλα εξουσιοδοτημένο. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Ο αριθμός των ψήφων κάθε μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών του.

Δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση έχουν οι μέτοχοι που έχουν δεσμεύσει τις μετοχές τους για τον σκοπό αυτό με δήλωσή τους προς το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών πέντε (5) τουλάχιστον μέρες πριν από την ημέρα την οριζόμενη για την συνεδρίαση της συνέλευσης και έχουν προσκομίσει στην Τράπεζα, εντός της ίδιας προθεσμίας, την σχετική βεβαίωση. Η προθεσμία αυτή ισχύει και για την κατάθεση στην Τράπεζα των εγγράφων νομιμοποίησεως των αντιπροσώπων των μετόχων. Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν προς τις διατάξεις αυτού του άρθρου μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και να ψηφίσουν μόνο με την άδειά της.

Σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοποθετείται σε εμφανή θέση του Καταστήματος της Τράπεζας πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου με τον αριθμό των μετοχών και ψήφων καθενός, τα ονόματα των τυχόν αντιπροσώπων τους και τις διευθύνσεις των μετόχων και των αντιπροσώπων τους. Στον πίνακα αυτό καταχωρίζονται υποχρεωτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο όλοι οι μέτοχοι που συμμορφώθηκαν με τις διατάξεις του προηγούμενου άρθρου. Αν κάποιος μέτοχος ή αντιπρόσωπος μετόχου έχει αντιρρήσεις για τον πίνακα, μπορεί να τις υποβάλει μόνο στην αρχή της συνεδρίασης της Συνέλευσης και πριν από την έναρξη της συζήτησης των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Το μέρος καταβάλλεται στους μετόχους μέσα σε δύο μήνες από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Με την επιφύλαξη των διατάξεων για τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, δεν μπορεί να γίνει οποιαδήποτε διανομή στους μετόχους αν κατά την ημερομηνία λήξης της τελευταίας χρήσης το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας, όπως προσδιορίζονται στον ισολογισμό που προβλέπεται από το άρθρο 113 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, είναι ή, μετά τη διανομή αυτή, θα γίνει, κατώτερο από το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου, προσαυξημένου με τα αποθεματικά των οποίων η διανομή απαγορεύεται από τον Νόμο ή το Καταστατικό. Το ποσό αυτό του μετοχικού κεφαλαίου μειώνεται κατά το ποσό που δεν έχει ακόμα κληθεί να καταβληθεί.

Τα μερίσματα δεν μπορούν να υπερβαίνουν το ποσό των αποτελεσμάτων της τελευταίας χρήσης που έχει λήξει, προσαυξημένο με τα κέρδη προηγούμενων χρήσεων και τα αποθεματικά των οποίων επιτρέπεται και αποφασίστηκε από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων η διανομή και μειωμένο κατά το ποσό των ζημιών προηγούμενων χρήσεων και τα ποσά που επιβάλλεται να διατεθούν, σύμφωνα με τον Νόμο ή το Καταστατικό, για το σχηματισμό αποθεματικών.

Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί, μετά την παρέλευση πενταετίας, παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

4.2.2 Δικαιώματα Μειοψηφίας

1. Ύστερα από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ορίζοντας ημέρα συνεδρίας που να απέχει το πολύ τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η αίτηση πρέπει να περιέχει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.
2. Ύστερα από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Συνέλευσης οφείλει να αναβάλει μία μόνο φορά τη λήψη αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, Τακτικής ή Έκτακτης, για όλα ή ορισμένα θέματα, ορίζοντας ημέρα συνέχισης της συνεδρίασης για τη λήψη των αποφάσεων αυτών εκείνη που ορίζεται στην αίτηση των μετόχων, η οποία όμως δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία αναβολής.
3. Ύστερα από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η λήψη αποφάσεων πάνω στα θέματα της ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με ονομαστική κλήση.
4. Ύστερα από αίτηση η οποία υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) πλήρεις ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση από μετόχους που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται:
 - α. Να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση τα ποσά που έχει καταβάλει η Τράπεζα κατά την τελευταία διετία για οποιαδήποτε αιτία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους της Τράπεζας, καθώς και οποιαδήποτε άλλη παροχή προς τα παραπάνω πρόσωπα, ή κάθε υπάρχουσα σύμβαση, από οποιαδήποτε αιτία, μεταξύ της Τράπεζας και των παραπάνω προσώπων.
 - β. Να παρέχει τις συγκεκριμένες πληροφορίες που ζητούνται επί υποθέσεων της Τράπεζας στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών που ζητούνται για αποχρώντα λόγο, ο οποίος πρέπει να αναγράφεται στα πρακτικά.
5. Ύστερα από αίτηση, η οποία υποβάλλεται στην Τράπεζα πέντε (5) πλήρεις ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση από μετόχους που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3)

του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και οι οποίοι δεν εκπροσωπούνται στο Διοικητικό Συμβούλιο, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει σε αυτούς κατά τη Γενική Συνέλευση ή, κατά την κρίση του, και πριν από αυτήν σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες σχετικές με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Τράπεζας. Το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να αρνηθεί την παροχή πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος πρέπει να αναγράφεται στα πρακτικά.

6. Μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Τράπεζας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Τράπεζα, το οποίο δικάζει κατά τη διαδικασία της εκούσιας δικαιοδοσίας. Ο έλεγχος διατάσσεται αν πιθανολογείται ότι με τις καταγγελλόμενες πράξεις παραβιάζονται οι διατάξεις του νόμου ή του καταστατικού ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης και εφόσον οι καταγγελλόμενες πράξεις έγιναν σε χρόνο που δεν απέχει πλέον της διετίας από τη χρονολογία της εγκρίσεως του ισολογισμού της χρήσεως, κατά τη διάρκεια της οποίας οι πράξεις αυτές τελέστηκαν.
7. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δικαιούνται, με τη διαδικασία που προβλέπει εκάστοτε ο Νόμος να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο τον έλεγχο της Τράπεζας, εφόσον από όλη την πορεία των εταιρικών υποθέσεων καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτής της παραγράφου δεν εφαρμόζεται εάν η αιτούσα μειοψηφία εκπροσωπείται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Στις περιπτώσεις των παρ. 1, 2, 4 και 5 του παρόντος άρθρου, οι μέτοχοι που υποβάλλουν αίτηση οφείλουν να έχουν δεσμεύσει τις μετοχές που τους παρέχουν το δικαίωμα της υποβολής αιτήσεως κατά τα ανωτέρω, με δήλωσή τους προς το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, και να τις διατηρούν δεσμευμένες από την ημέρα επιδόσεως της αιτήσεως στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι την ημέρα της συνεδριάσεως της Γενικής Συνέλευσης.

Στις περιπτώσεις της υποπαραγράφου (β) της παραγράφου 4 και της παραγράφου 5 του παρόντος άρθρου, κάθε αμφισβήτηση ως προς το βάσιμο ή μη της αιτιολογίας άρνησης παροχής των πληροφοριών επιλύεται από το Μονομελές Πρωτοδικείο της έδρας της Τράπεζας με απόφασή του που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Με την ίδια απόφαση το δικαστήριο υποχρεώνει και την Τράπεζα να παράσχει τις πληροφορίες που αρνήθηκε. Στις περιπτώσεις αυτές, οι μετοχές πρέπει να παραμένουν δεσμευμένες μέχρι της εκδόσεως της αποφάσεως του δικαστηρίου.

Στις περιπτώσεις των παραγράφων 6 και 7 του παρόντος άρθρου, οι μέτοχοι που υποβάλλουν τις σχετικές αιτήσεις οφείλουν να έχουν δεσμεύσει τις μετοχές που τους παρέχουν το δικαίωμα της υποβολής αιτήσεως κατά τα ανωτέρω, με δήλωσή τους προς το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, και να τις διατηρούν δεσμευμένες από την ημέρα επιδόσεως της αιτήσεως στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι την έκδοση της σχετικής απόφασης του Προέδρου, και πάντως για χρονική περίοδο όχι μικρότερη από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία υποβολής της αίτησής τους.

4.2.3 Δικαίωμα Προτίμησης Παλαιών Μετόχων

Σε κάθε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου (πλην της αυξήσεως με εισφορά σε είδος) ή έκδοσης ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται στους κατά την ημερομηνία λήψης απόφασης του αρμόδιου οργάνου της Τράπεζας περί αυξήσεως ή της εκδόσεως του ομολογιακού δανείου μετόχους δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το ποσό της αύξησης ή το ομολογιακό δάνειο, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, μέσα σε προθεσμία την οποία τάσσει το κατά περίπτωση αρμόδιο όργανο της Τράπεζας ή, σε περίπτωση παράλειψής του, το Διοικητικό Συμβούλιο και η οποία δεν μπορεί να είναι μικρότερη από ένα μήνα.

Η πρόσκληση για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης, στην οποία πρέπει να μνημονεύεται και η ορισθείσα προθεσμία άσκησής του, δημοσιεύεται στο τεύχος Ανωμόνων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως. Η πρόσκληση αυτή είναι δυνατό να γίνεται με συστημένες επιστολές που θα στέλνονται στους μετόχους.

Η κατά τα ανωτέρω πρόσκληση και η προθεσμία άσκησης του δικαιώματος προτίμησης μπορούν να παραλειφθούν εφόσον στη Γενική Συνέλευση παρέστησαν μέτοχοι εκπροσωπώντας το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και έλαβαν γνώση της προθεσμίας που τάχθηκε για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης ή δήλωσαν την απόφασή τους για την υπ' αυτών άσκηση ή μη του δικαιώματος προτίμησης.

Μετά το τέλος της ορισθείσας για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης προθεσμίας, οι μετοχές που δεν έχουν αναληφθεί, σύμφωνα με τα παραπάνω, διατίθενται ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 §§ 3 και 4 και 31 § 2 του κ.ν. 2190/1920, μπορεί να περιοριστεί ή να καταργηθεί το δικαίωμα προτίμησης που προβλέπεται παραπάνω. Για να ληφθεί παρόμοια απόφαση, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να υποβάλλει στη Γενική Συνέλευση γραπτή έκθεση που θα αναφέρει τους λόγους που επιβάλλουν τον περιορισμό ή την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και θα δικαιολογεί την τιμή που προτείνεται για την έκδοση των νέων μετοχών. Η απόφαση αυτή της Γενικής Συνέλευσης υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας που προβλέπει το άρθρο 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

4.2.4 Γενική Συνέλευση

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Τράπεζας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Τράπεζα. Οι νόμιμες αποφάσεις της είναι υποχρεωτικές για όλους τους μετόχους ακόμη και για τους απόντες ή εκείνους που διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

1. Τροποποιήσεις του Καταστατικού. Τέτοιες θεωρούνται και οι αυξήσεις ή μειώσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.
2. Την εκλογή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της εταιρείας ή κοινοπραξίας ορκωτών ελεγκτών.
3. Την έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας.
4. Τη διάθεση των ετήσιων κερδών.
5. Την έκδοση ομολογιακών δανείων.
6. Τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή διάλυση της Τράπεζας και
7. Το διορισμό εκκαθαριστών.

Εξαιρείται από την αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης οι κατά το άρθρο 13 παρ. 1 αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου, η κατά το άρθρο 34 παρ. 2 περ. γ' του κ.ν. 2190/1920 εκλογή προσωρινών συμβούλων σε αντικατάσταση άλλων που παραιτήθηκαν, απεβίωσαν ή για οποιοδήποτε λόγο εξέπεσαν και η κατά το άρθρο 78 παρ. 4 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, απορρόφηση ανώνυμης εταιρείας της οποίας το 100% ανήκει στην Τράπεζα.

Κατά τα λοιπά η Γενική Συνέλευση αποφασίζει επί κάθε πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Τράπεζας μία τουλάχιστον φορά το χρόνο μέσα σε έξι (6) μήνες από τη λήξη κάθε εταιρικής χρήσης. Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων κάθε φορά που το κρίνει αναγκαίο.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση εξετάζει τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και τις εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών επί των καταστάσεων αυτών και αποφασίζει για την έγκρισή τους.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση εκλέγει μία από τις εταιρείες ή κοινοπραξίες ορκωτών ελεγκτών που είναι εγγεγραμμένες στην ιδιαίτερη μερίδα του μητρώου ορκωτών ελεγκτών, η οποία οφείλει να αναθέτει, σύμφωνα με την ισχύουσα εκάστοτε νομοθεσία, την ευθύνη του ελέγχου σε έναν ορκωτό ελεγκτή, διορίζοντάς τον για τον σκοπό αυτό καθώς και τον αναπληρωματικό του, σύμφωνα με την ισχύουσα εκάστοτε νομοθεσία.

Μετά την έγκριση των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει με ειδική ψηφοφορία, που διενεργείται με ονομαστική κλήση, για την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης. Η απαλλαγή είναι ανίσχυρη στις περιπτώσεις του άρθρου 22α του Κωδ. Νόμου 2190/1920, όπως ισχύει. Στην ψηφοφορία περί απαλλαγής δικαιούνται να μετάσχουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι μέτοχοι υπάλληλοι της Τράπεζας μόνο με τις μετοχές των οποίων είναι κύριοι.

Η Γενική Συνέλευση συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης. Η ημέρα της δημοσίευσης της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης και η ημέρα της συνεδρίασης αυτής δεν υπολογίζονται.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να καθορίζει το οίκημα, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια. Η πρόσκληση αναρτάται σε εμφανή θέση του Καταστήματος της Τράπεζας και δημοσιεύεται προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών στο τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως σύμφωνα με το άρθρο 3 του από 16.1.1930 π.δ. "Περί Δελτίου Ανωνύμων Εταιρειών".

Επίσης, η πρόσκληση δημοσιεύεται προ είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρων ημερών: α) σε μία ημερήσια πολιτική εφημερίδα, που επιλέγεται από τις εφημερίδες που αναφέρονται στο άρθρο 3 του ν.δ. 3757/1957, όπως ισχύει, και η οποία εκδίδεται στην Αθήνα και έχει, κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου, ευρύτερη κυκλοφορία σε ολόκληρη τη Χώρα και β) σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα από τις καθοριζόμενες με κοινή απόφαση των αρμοδίων Υπουργών, ως πληρούσες τις προϋποθέσεις του νόμου για να έχουν τη δυνατότητα να δημοσιεύουν προσκλήσεις. Στις περιπτώσεις επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων οι παραπάνω προθεσμίες συντέμνονται στο μισό.

4.2.5 Φορολογία Μερισμάτων

Σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική Νομοθεσία Ν. 2238/94 (κώδικας φορολογίας εισοδήματος φυσικών και νομικών προσώπων), όπως ισχύει σήμερα, οι Τράπεζες βαρύνονται με συντελεστή φόρου 32% (ο οποίος θα μειωθεί σε 29% για τη χρήση 2006 και σε 25% για τη χρήση 2007), επί των φορολογητέων κερδών τους πριν από οποιαδήποτε διανομή. Τα μερίσματα, δηλαδή, διανέμονται από ήδη φορολογηθέντα στην Τράπεζα κέρδη και επομένως ο μέτοχος δεν έχει καμία φορολογική υποχρέωση επί του ποσού των μερισμάτων που εισπράττει.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης του Ισολογισμού από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

4.3 Χρηματιστηριακά Στοιχεία Μετοχής της Τράπεζας

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά στατιστικά στοιχεία που αφορούν την εξέλιξη της μετοχής της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. στο Χ.Α. για το χρονικό διάστημα ενός έτους μέχρι την ημερομηνία 31.10.2005 της Α΄ Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που αποφάσισε την παρούσα συγχώνευση, ήτοι για το χρονικό διάστημα 31.10.2004 – 31.10. 2005:

Χρηματιστηριακά Στοιχεία Μετοχής της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E.	
31.10.2004 -31.10.2005	τιμές σε €
Μέση Τιμή	24,82
Κατώτατη τιμή	20,52
Ανώτατη τιμή	27,62
Μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών (τεμάχια)	438.861

Η Τράπεζα δηλώνει ότι τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στον ανωτέρω πίνακα έχουν αναπαραχθεί πιστά και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑΤΑ