

**Ομιλία κ. Φωκίωνα Καραβία
Διευθύνοντος Συμβούλου**

**Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση
Τράπεζας Eurobank Ergasias SA**

**Ξενοδοχείο Μεγάλη Βρεταννία
Τετάρτη 24 Ιουλίου 2019**

Αγαπητοί μέτοχοι,

Σας ευχαριστώ για την παρουσία σας στην ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζάς μας.

Η φετινή συνέλευση διεξάγεται σε μια ιδιαίτερη συγκυρία τόσο για την Eurobank όσο και για τη χώρα μας. Οι πρόσφατες εξελίξεις έχουν διαμορφώσει ένα νέο οικονομικό περιβάλλον με θετικές προοπτικές. Οι εκλογές ανέδειξαν μια κυβέρνηση που διαθέτει ισχυρή κοινοβουλευτική πλειοψηφία. Ο εκλογικός κύκλος στην Ελλάδα δείχνει να εξομαλύνεται: όπως και η προηγούμενη, έτσι και η νέα κυβέρνηση έχει μπροστά της ένα ανοιχτό χρονικό πεδίο για την εφαρμογή των πολιτικών που θα επιλέξει. Τα νέα αυτά στοιχεία, συνεκτιμήθηκαν ασφαλώς από τις αγορές και η ετυμηγορία τους φαίνεται στη συνεχή και ραγδαία πτώση της απόδοσης των 10των ελληνικών κρατικών ομολόγων – από 4,4% στην αρχή του έτους σε κάτω από το μισό σήμερα. Αντίστοιχη είναι η γενικότερη τάση ανατιμολόγησης προς τα πάνω όλων των ελληνικών assets, συμπεριλαμβανομένων των ακινήτων.

Η ψήφος εμπιστοσύνης από τις αγορές δεν σημαίνει ότι η ελληνική οικονομία δεν θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει προκλήσεις. Δύο από αυτές – θα έλεγα από τις πιο σοβαρές – αφορούν άμεσα ή έμμεσα το τραπεζικό σύστημα: η ανάγκη για σημαντική αύξηση των επενδύσεων και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια. Η Τράπεζα μας δηλώνει παρούσα και στις δύο προκλήσεις. Είναι έτοιμη να ανταποκριθεί όχι μόνο στις ανάγκες για τη χρηματοδότηση της οικονομίας που αναλογούν στο σημερινό ρυθμό ανάπτυξης αλλά και να προσφέρει τη χρηματοδότηση που θα οδηγήσει το ΑΕΠ σε αύξηση 3% ή και υψηλότερα. Σε ό,τι αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, το πρόγραμμα που ανακοινώσαμε πριν από μερικούς μήνες και εφαρμόζουμε για την εξυγίανση του ισολογισμού μας

οδηγεί σε δείκτη NPE 16% στο τέλος του τρέχοντος έτους και μονοψήφιο στα τέλη του 2021. Όπως έχουμε υπογραμμίσει, η επίτευξη αυτών των στόχων, σηματοδοτεί την επιστροφή της Τράπεζας στην ευρωπαϊκή κανονικότητα, με χαμηλό δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων και απόδοση ιδίων κεφαλαίων περίπου 10%.

Η συγκυρία, επομένως, είναι ξεχωριστή και για τη Eurobank. Βρισκόμαστε στη στροφή, πριν από την τελική ευθεία για την ολοκλήρωση του προγράμματος αυτού. Μπορέσαμε να το εκπονήσουμε χάρη και πάλι στη στήριξη των μετόχων, τόσο της Eurobank όσο και της Grivalia, που από κοινού συνθέτουν σήμερα τη μετοχική βάση του ομίλου μας. Είμαστε ευγνώμονες για αυτή τη σταθερή εμπιστοσύνη και αρωγή των μετόχων μας - και επιτρέψτε μου να αναφερθώ ξεχωριστά στη Fairfax και τον Πρεμ Ουάτσα, που ήταν και πριν από λίγες μέρες ξανά στη χώρα μας, τον επενδυτή που πίστεψε όσο κανείς άλλος ότι η Ελλάδα μπορούσε να τα καταφέρει. Αισθανόμαστε αkéραιο την ευθύνη να ανταποκριθούμε στις προσδοκίες όλων των μετόχων μας.

Σήμερα, έχουμε ολοκληρώσει με επιτυχία τα δύο από τα τέσσερα στάδια του πλάνου μας και έχουμε δρομολογήσει εκείνα που υπολείπονται. Πρώτα ολοκληρώσαμε τη συγχώνευση με τη Grivalia. Η ένωση των δυνάμεων των δύο εταιρειών ενίσχυσε τα κεφάλαια της Eurobank κατά 940 εκατομμύρια ευρώ, ανεβάζοντας το βασικό δείκτη κυρίων κεφαλαίων στο 15,7% και τη συνολική κεφαλαιακή επάρκεια στο 18,2%, την υψηλότερη του κλάδου, με βάση στοιχεία Μαρτίου 2019. Η θωράκιση της κεφαλαιακής μας βάσης ήταν το απαραίτητο πρώτο στάδιο για την απαλλαγή του ισολογισμού από την κληρονομιά του παρελθόντος.

Στη συνέχεια, πρόσφατα, ανακοινώσαμε δεσμευτική συμφωνία για την τιτλοποίηση χαρτοφυλακίου μη εξυπηρετούμενων δανείων, αξίας περίπου 2 δις ευρώ, το project Pillar, με τον κορυφαίο διεθνή διαχειριστή κεφαλαίων, την Pimco. Ταυτόχρονα, με τον ίδιο επενδυτή έχουμε εισέλθει σε φάση αποκλειστικών διαπραγματεύσεων για την πώληση της άλλης μεγάλης τιτλοποίησης, ύψους 7,5 δις ευρώ, καθώς και για την πώληση πλειοψηφικής συμμετοχής στην FPS, τη θυγατρική μας για τη διαχείριση δανείων, που είναι η κορυφαία εταιρεία στο χώρο της. Η δεδηλωμένη πρόθεσή μας είναι να καταλήξουμε σε συμφωνία και για τις δύο συναλλαγές μέχρι το τέλος Σεπτεμβρίου και να τις κλείσουμε μέσα στο έτος – οπότε και θα έχουμε ολοκληρώσει στην πληρότητά του το σχέδιο εξυγίανσης μέσα στο αρχικό χρονοδιάγραμμα, εκπληρώνοντας απολύτως τις δεσμεύσεις που είχαμε αναλάβει.

Τα αποτελέσματα του 2018, που καλείστε να εγκρίνετε, αποτέλεσαν το θεμέλιο για να προχωρήσουμε σε όλες τις παραπάνω κινήσεις. Το περασμένο έτος πετύχαμε όλους τους επιχειρηματικούς και στρατηγικούς στόχους που είχαμε θέσει. Η Eurobank παρέμεινε σταθερά κερδοφόρα, ενίσχυσε σημαντικά τη ρευστότητά της, μείωσε περαιτέρω το κόστος, διεύρυνε τα μερίδια αγοράς της σε βασικούς τομείς, προχώρησε σε κινήσεις ενίσχυσης της διεθνούς παρουσίας της, εξακολούθησε να επενδύει σε τομείς αιχμής, όπως η ψηφιακή παρουσία και οι τεχνολογικές υποδομές, ενώ ξεπέρασε τη στοχοθεσία στη διαχείριση των προβληματικών δανείων.

Η Τράπεζα παρουσίασε ισχυρή οργανική κερδοφορία με καθαρά κέρδη (προ εκτάκτων αποτελεσμάτων) €200 εκατ. και με σημαντική συμβολή από τις διεθνείς δραστηριότητες. Στο αποτέλεσμα αυτό συνέτεινε η σημαντική αύξηση των καθαρών εσόδων από προμήθειες κατά 16,4%. Η περαιτέρω ενίσχυση των

εσόδων αυτής της κατηγορίας αποτελεί επιχειρηματική προτεραιότητα για τα επόμενα χρόνια.

Η βελτίωση των εσόδων από προμήθειες αντιστάθμισε την ελαφρά μείωση των εσόδων από τόκους, με αποτέλεσμα τα οργανικά έσοδα να παραμείνουν περίπου αμετάβλητα στα επίπεδα του €850εκ.

Εστιάζουμε τις προσπάθειές μας στην ενίσχυση των ποιοτικών χορηγήσεων, προσβλέποντας στην αύξηση της υγιούς ζήτησης στην Ελλάδα. Ταυτόχρονα, συνεχίζουμε την προσπάθεια μείωσης του κόστους. Το 2018, οι λειτουργικές δαπάνες μειώθηκαν κατά 1,7% στον Όμιλο και 3,5% στην Ελλάδα, διαμορφώνοντας ένα δείκτη κόστους προς έσοδα σε επίπεδο Ομίλου στο 47,6%.

Τα αποτελέσματα της τράπεζας ήταν ιδιαίτερα ισχυρά στο σκέλος της ρευστότητας. Οι καταθέσεις των πελατών του Ομίλου ανήλθαν στα €39,1 από €33,8 δισ. στο τέλος του 2017, ενώ στην Ελλάδα σημειώθηκε και αύξηση του μεριδίου αγοράς. Τα περίπου 5 δισ. αύξησης των καταθέσεων, μαζί με τις κατάλληλες πράξεις διαχείρισης της ρευστότητας από το Treasury μας επέτρεψε να ενισχύσουμε το απόθεμα ρευστότητας και να μηδενίσουμε την εξάρτηση από τον ELA.

Ταυτόχρονα, σε όλη τη διάρκεια του 2018 συνεχίστηκαν οι προσπάθειες αποτελεσματικής διαχείρισης των NPE με θετικά αποτελέσματα ξεπερνώντας τους στόχους για τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων δανείων για δεύτερη συνεχή χρονιά. Το απόθεμα των NPE μειώθηκε κατά €3,5 δισ. το 2018, εκ των οποίων €1 δισ. από την πώληση καταναλωτικών δανείων, με το σχετικό δείκτη να υποχωρεί κατά 550 μονάδες βάσης στο 37%, το χαμηλότερο ποσοστό στον κλάδο. Η κάλυψη των NPEs από τις σωρευτικές προβλέψεις διαμορφώθηκε σε 53,2% στο τέλος του 2018.

Η στρατηγική ανάπτυξης των Διεθνών Δραστηριοτήτων της Τράπεζας συνεχίστηκε με επιτυχία. Βασικοί άξονές της είναι η ενίσχυση της θέσης μας στις αγορές της Βουλγαρίας και της Κύπρου και η σταθερή ανάπτυξη της κερδοφορίας του συνόλου των Διεθνών Δραστηριοτήτων. Ορόσημο αποτέλεσε η εξαγορά της θυγατρικής της Τράπεζας Πειραιώς στη Βουλγαρία μέσω της θυγατρικής μας Postbank, η οποία αναδείχθηκε έτσι ως μία από τις τρεις μεγαλύτερες τράπεζες της χώρας. Θεαματικές ήταν και πάλι οι επιδόσεις της Eurobank Κύπρου, ενώ συνολικά τα καθαρά κέρδη των διεθνών δραστηριοτήτων για το 2018, προ έκτακτων αποτελεσμάτων και μη συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων, ανήλθαν σε €145 εκ. σημειώνοντας αύξηση 12%.

Καθώς η Ελλάδα επιστρέφει σε σταθερή ανάπτυξη, έχουμε ορίσει ως στρατηγική προτεραιότητα για την Eurobank να είμαστε η τράπεζα επιλογής των καινοτόμων και εξωστρεφών ελληνικών επιχειρήσεων, μεγάλων, μεσαίων και μικρών. Συγχρόνως, ενισχύσαμε και θα συνεχίσουμε να αυξάνουμε την παρουσία μας στις ναυτιλιακές χρηματοδοτήσεις, ενώ ειδική στρατηγική προτεραιότητα για την Τράπεζα αποτελεί ο τομέας Ξενοδοχείων & Τουρισμού, σε διαρκή συνεργασία και με τον Σύνδεσμο Ελληνικών Τουριστικών Επιχειρήσεων (ΣΕΤΕ).

Για τη στήριξη της δυναμικής ελληνικής επιχειρηματικότητας, έχουμε αναλάβει μια σειρά από μείζονος κλίμακας πρωτοβουλίες, σε συνεργασία με σημαντικούς Έλληνες και διεθνείς εταίρους: τα Growth Awards, σε συνεργασία με την Grant Thornton, το Exportgate, πρωτοποριακή διαδικτυακή πύλη σε συνδυασμό πλέον με το Trade Club Alliance, ένα από τα μεγαλύτερα διεθνή δίκτυα εμπορίου μέσα από τη στρατηγική συνεργασία της Eurobank με την Banco Santander και άλλες 12 διεθνείς τράπεζες, που καλύπτουν 40 χώρες σε όλες τις ηπείρους. Με στόχο την ενίσχυση και στήριξη των ελληνικών εξαγωγικών επιχειρήσεων συνεχίζουμε με

επιτυχία την πρωτοβουλία «Go International», σε συνεργασία με τους τρεις κύριους εξαγωγικούς φορείς.

Αν και βλέπουμε θετικά σημάδια, η ζήτηση παραμένει σχετικά υποτονική για τις χρηματοδοτήσεις ιδιωτών. Παρακολουθούμε αυτό τον τομέα της αγοράς και θα κινηθούμε ανάλογα με τις εξελίξεις από την πλευρά της ζήτησης.

Η επάνοδος της ελληνικής οικονομίας σε σταθερή ανάπτυξη, που ευνοεί την αύξηση των τιμών των περιουσιακών στοιχείων, και η εξέλιξη του θεσμικού πλαισίου για τα δάνεια σε καθυστέρηση συνθέτουν ένα νέο περιβάλλον, με πιο θετικούς όρους για την κοινωνία και τις τράπεζες, ως προς τη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Στους πελάτες μας που εξακολουθούν να αντιμετωπίζουν προβλήματα εξυπηρέτησης των οφειλών τους η Τράπεζα θα προσφέρει άλλη μια ευκαιρία, ιδιαίτερα τώρα που οι οικονομικές συνθήκες βελτιώνονται και οι τιμές των ακινήτων ανεβαίνουν. Ωστόσο, για εκείνους που συστηματικά και στρατηγικά παραμένουν κακοπληρωτές, η Τράπεζα θα εξαντλήσει όλα τα νομικά μέσα που παρέχει σήμερα το θεσμικό πλαίσιο.

Είναι αλήθεια ότι τα τελευταία χρόνια, και για αντικειμενικούς λόγους, ο δημόσιος διάλογος εστιάστηκε αποκλειστικά στο μεγάλο, πράγματι, αριθμό πολιτών και επιχειρήσεων που δεν εξοφλούσαν τα δάνειά τους. Έχει όμως υποβαθμιστεί το γεγονός ότι μέσα σε αυτή την, πρωτοφανή σε ένταση και διάρκεια, οικονομική κρίση, περισσότεροι από τους μισούς πελάτες μας – νοικοκυριά και επιχειρήσεις - συνέχισαν να πληρώνουν τακτικά τις οφειλές τους. Οι συνεπείς μας πελάτες, κάθε κατηγορίας, θα έχουν προτεραιότητα στις νέες χρηματοδοτήσεις. Δεσμευόμαστε ότι θα προσφέρουμε δάνεια και όλο το φάσμα των τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών με τους πιο ανταγωνιστικούς όρους, συμβάλλοντας στην ανάπτυξη

εργασιών για τις επιχειρήσεις ή στην κάλυψη όλων των προσωπικών και οικογενειακών αναγκών για τα νοικοκυριά.

Το μέλλον της τραπεζικής είναι ψηφιακό και είναι ήδη παρόν. Θέλουμε να γίνουμε η πιο ώριμη ψηφιακή τράπεζα στη νοτιοανατολική Ευρώπη, μέτρο σύγκρισης για τον ανταγωνισμό. Συνεχίζουμε το στρατηγικό επενδυτικό πλάνο για την αναβάθμιση των τεχνολογικών μας υποδομών, ενώ η ψηφιακή εμπειρία των πελατών ενισχύθηκε σημαντικά με το νέο e-banking, m-banking καθώς και το πρωτοποριακό v-banking για τις επιχειρήσεις. Για πρώτη φορά στην Ελλάδα δώσαμε τη δυνατότητα έκδοσης πιστωτικής κάρτας αποκλειστικά μέσω ηλεκτρονικών καναλιών, χωρίς καμμία επίσκεψη του πελάτη σε κατάστημα. Η e-card πιστεύουμε ότι θα έχει σημαντική ανταπόκριση σε ομάδες πελατών που στοχεύουμε, ιδιαίτερα σε νεώτερες ηλικίες και δυναμικά στρώματα.

Αγαπητοί μέτοχοι,

Έχουμε ένα καθαρό όραμα για την Τράπεζά μας και ένα καθαρό οδικό χάρτη για να το πετύχουμε.

Το πρώτο μας βήμα είναι να αποκαταστήσουμε όλους τους βασικούς δείκτες της Τράπεζας σε επίπεδα συγκρίσιμα με εκείνα των αντίστοιχων ευρωπαϊκών τραπεζών. Είμαστε σε καλό δρόμο.

Με την εμπειρία των ανθρώπων μας, τις σχέσεις που έχουμε χτίσει με τους πελάτες μας για πολλά χρόνια και τις νέες δυνατότητες που δίνει η εξέλιξη της τεχνολογίας, θέλουμε να δίνουμε πάντοτε σε εκείνους που μας επιλέγουν και μας εμπιστεύονται την κορυφαία φυσική και ψηφιακή εμπειρία για όλες τις

τραπεζικές τους ανάγκες, εξελίσσοντάς την διαρκώς για να συμβαδίζει με ένα κόσμο που αλλάζει αδιάκοπα. Αφιερώνουμε όλες μας τις δυνάμεις σε αυτό.

Η Eurobank υπάρχει για να μετατρέπει τη συνεργασία με τον κάθε πελάτη, άτομο, οικογένεια, επιχείρηση, σε αξία. Αξία για τον κάθε μέτοχό μας, αξία για την οικονομία κάθε χώρας που μας υποδέχεται, αξία για την κάθε κοινωνία και κοινότητα που υπηρετούμε. Αυτό είναι το μέτρο της επιτυχίας μας. Αυτή είναι η δέσμευσή μας.

Σας ευχαριστώ και πάλι όλους για την παρουσία σας στην Ετήσια Γενική μας Συνέλευση.