

3

0

μ₀

②

ω

⊖

≤

·ω

D

-

a -
h

T

ω

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΔΙΟΙΚΗΣΗ - ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	4
ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	5
ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΤΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ 2003	9
ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	29
ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	35
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 2003: Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου	43
Έκθεση Ελεγκτών	45
Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	47
Ενοποιημένος Ισολογισμός	48
Ενοποιημένη Κατάσταση Αλλαγών στα Ίδια Κεφάλαια	49
Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών	50
Σημειώσεις στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις	51
ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΙΣ: Κύπρος	112
Εξωτερικό	113

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Κίκης Ν. Λαζαρίδης
Μιχάλης Ρ. Ερωτόκριτος
Ιάκωβος Δημητρίου
Μάριος Ε. Λανίτης
Πλάτων Ε. Λανίτης
Ανδρέας Λουρουτζιάτης
Άντης Λούτσιος
Ρένα Ρουβιθά Πάνου
Χρήστος Παπαέλληνας
Χρίστος Παύλου
Μιχάλης Σαρρής
Ανδρέας Φιλίππου
Γιώργος Ψημολοφίτης
John A. P. Hill
Anthony Townsend

Πρόεδρος
Διευθύνων Σύμβουλος

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ

Κίκης Ν. Λαζαρίδης
Μιχάλης Ρ. Ερωτόκριτος
Νεοκλής Λυσάνδρου
Πέτρος Πέτρου
Παναγιώτης Κουννής

Εκτελεστικός Πρόεδρος
Διευθύνων Σύμβουλος
Γενικός Διευθυντής
Γενικός Διευθυντής
Γενικός Διευθυντής

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ

Στέλιος Χατζηϊωσήφ

ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ Αννίτα Φιλιππίδου

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

PricewaterhouseCoopers

ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Τάσσος Παπαδόπουλος & Σία

ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ

Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία

ΣΗΜΕΙΩΣΗ

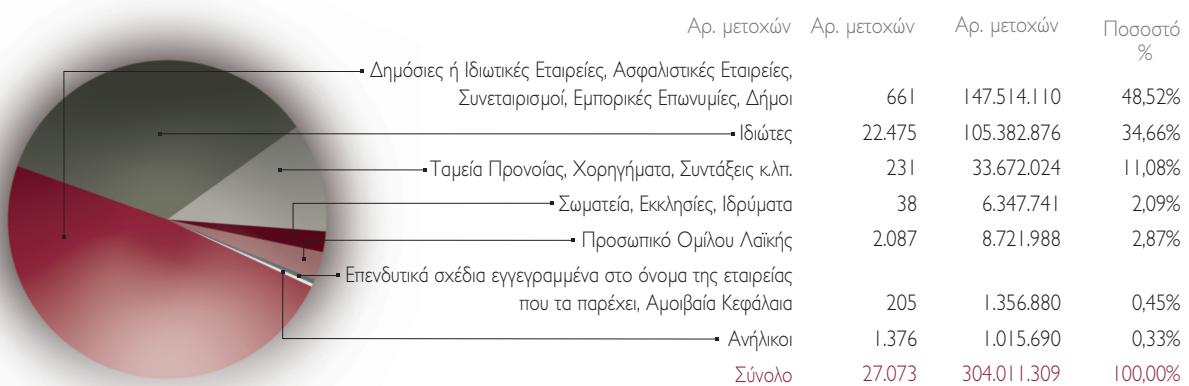
Η Ετήσια Γενική Συνέλευση θα γίνει στις 26 Μαΐου, 2004,
στις 6:00 μ.μ., στο ξενοδοχείο Hilton, στη Λευκωσία.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	2003 ΛΚ '000	2002 ΛΚ '000	2001 ΛΚ '000	2000 ΛΚ '000	1999 ΛΚ '000
Κέρδος από εργασίες Ομίλου	65.951	51.425	19.871	82.341	167.157
Κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους	9.511	(51.284)	(9.263)	46.526	131.324
 Κεφαλαιακοί πόροι					
Κεφάλαιο	152.450	151.819	149.404	149.107	87.857
Αποθεματικά	127.962	119.423	152.895	220.071	280.482
Δανειακό κεφάλαιο	215.068	148.723	149.015	40.141	43.192
Συμφέρον μειοψηφίας μετόχων	<u>29.393</u>	<u>26.039</u>	<u>28.062</u>	<u>33.316</u>	<u>16.102</u>
	524.873	446.004	479.376	442.635	427.633
 Καταθέσεις	4.262.283	4.138.302	3.956.361	3.438.539	3.000.091
Χορηγήσεις	3.123.582	2.913.825	2.601.348	2.224.458	1.944.152
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	5.075.474	4.878.240	4.714.635	4.063.387	3.599.453
 Σύνολο κεφαλαιακών πόρων/Σύνολο ενεργητικού	10,3%	9,1%	10,2%	10,9%	11,9%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	13,8%	12,3%	14,5%	13,9%	13,05%
Απόδοση μέσου όρου συνόλου στοιχείων ενεργητικού	0,19%	(1,07%)	(0,21%)	1,21%	4,10%
 Κατά συνήθη μετοχή					
Κέρδος/(ζημιά) – σεντ	3,1	(17,0)	(3,1)	15,8	51,2
Μέρισμα – σεντ	-	-	8	12	15
Κεφάλαιο και αποθεματικά – ΛΚ	0,92	0,90	1,01	1,24	1,21

ΑΝΑΛΥΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ

Εκδοθέν κεφάλαιο: 304.011.309





s
ó
n
a
—
n
d
v
u
s

Άννιος Μαρκουλλής
Στίβος - 100μ & 200μ

π α δ θ ρ ε ω ρ ω μ ν δ π

ΠΑΡΑΤΗΡΗΣΕΙΣ ΤΟΥ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΥ ΠΡΟΕΔΡΟΥ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΛΑΙΚΗΣ ΚΙΚΗ Ν. ΛΑΖΑΡΙΔΗ ΕΠΙ ΤΩΝ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ ΤΟΥ 2003



ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το πρώτο που σημειώνουμε για το 2003 είναι ότι ο Όμιλος Λαϊκής επανήλθε στην κερδοφορία ξεπερνώντας τις δυσχέρειες των τελευταίων ετών. Επίσης παρά τις αλλαγές στο πλαίσιο λειτουργίας και τον εντεινόμενο ανταγωνισμό, η απόδοσή του ήταν πολύ ικανοποιητική.

Τα καλά αποτελέσματα του Ομίλου αποκτούν ιδιαίτερη σημασία δεδομένου του περιβάλλοντος, μέσα στο οποίο συντελέσθηκαν. Ήταν ένα περιβάλλον υποτονικό με κύρια γνωρίσματα την

επιβράδυνση στο ρυθμό ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας, τη συνέχιση της πτώσης των τιμών στο κυπριακό χρηματιστήριο, την αναιμική ανάκαμψη της οικονομίας στην ευρωζώνη και την άνοδο των διεθνών χρηματιστηριακών αγορών.

Παρά τα πολύ χαμηλά επιτόκια, τα αυξημένα μεγέθη από την αναστολή αναγνώρισης τόκων βάσει των νέων, πιο αυστηρών, κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας που εφαρμόστηκαν από 01.01.03, και τα αυξημένα λειτουργικά έξοδα, το κέρδος από εργασίες (εξαιρουμένων των προβλέψεων) του Ομίλου Λαϊκής ανήλθε στα ΛΚ 66,0 εκ., σε σύγκριση με ΛΚ 51,4 εκ. το 2002. Η ζημιά από τη διάθεση και επανεκτίμηση αξιών που περιλαμβάνεται σ' αυτό το κέρδος μειώθηκε στα ΛΚ 2,1 εκ., σε σχέση με ΛΚ 12,1 εκ. το 2002, πράγμα που υποδηλώνει ότι η έκθεση του Ομίλου στις διακυμάνσεις των χρηματιστηριακών αγορών έχει περιορισθεί σημαντικά. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους ανήλθε στα ΛΚ 9,5 εκ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους ΛΚ 51,3 εκ. το 2002. Υπενθυμίζεται ότι ο περσινός λογαριασμός αποτελεσμάτων είχε επιβαρυνθεί με τη μεταφορά ΛΚ 47,1 εκ. από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων λόγω μόνιμης μείωσης στην αξία των επενδύσεων που είναι διαθέσιμες προς πώληση. Η μεταφορά που έγινε για τον ίδιο λόγο φέτος, έχει περιοριστεί στα ΛΚ 2,5 εκ. Είναι σημαντικό να υπογραμμιστεί ότι ταυτόχρονα με την επάνοδο σε κερδοφορία επιτεύχθηκε ποιοτική βελτίωση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Με αυτά τα δεδομένα το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να υποβάλει εισήγηση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για μη καταβολή μερίσματος το 2003. Αυτό θα συμβάλει στην ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης του Ομίλου, τη χρηματοδότηση του προγράμματος διεθνούς επέκτασης και τη δημιουργία των προϋποθέσεων για αυξημένη μελλοντική κερδοφορία, δεδομένων και των δυσκολιών για άντληση κεφαλαίων από την κεφαλαιαγορά.

Ως Όμιλος συνεχίσαμε και το 2003 την εφαρμογή του φιλόδοξου αναπτυξιακού μας προγράμματος στην Κύπρο και το εξωτερικό, με σόχο την αξιοποίηση των ευκαιριών που διαμορφώνονται.

ΘΕΣΜΙΚΕΣ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

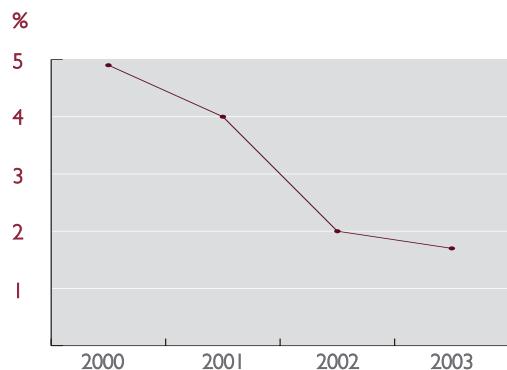
Καθοριστικής σημασίας για το οικονομικό μέλλον της Κύπρου ήταν η υπογραφή της Συνθήκης Προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ), στις 16 Απριλίου, 2003. Οι επιπτώσεις στην κυπριακή οικονομία από την ένταξη θα είναι θετικές. Η εναρμόνιση με το κοινοτικό κεκτημένο αναμένεται να επιταχύνει τη διαδικασία εκσυγχρονισμού και αναδιάρθρωσης της κυπριακής οικονομίας. Επίσης, θα δημιουργηθούν καλύτερες προϋποθέσεις για βελτίωση των συνθηκών σταθερότητας της οικονομίας και θα ενισχυθεί η επενδυτική δραστηριότητα και οι αναπτυξιακές προοπτικές.

Κατά τη διάρκεια του υπό επισκόπηση έτους συνεχίστηκε η πορεία εναρμόνισης με το κοινοτικό κεκτημένο, γεγονός που επέφερε σημαντικές αλλαγές στο θεσμικό, νομικό πλαίσιο μέσα στο οποίο λειτουργεί το χρηματοοικονομικό σύστημα στην Κύπρο. Μια σημαντική αλλαγή ήταν η εφαρμογή νέων, πιο αυστηρών κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας αναφορικά με την αναστολή της αναγνώρισης τόκων. Με βάση τους νέους κανονισμούς, από τον Ιανουάριο του 2003, οι εισιτρακτέοι τόκοι των χορηγήσεων που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των εννέα μηνών δεν αναγνωρίζονται πλέον ως εισόδημα στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Από τον Ιανουάριο του 2004 η περίοδος αυτή μειώθηκε στους έξι μήνες.

Συνεχίστηκε επίσης η διαδικασία σταδιακής κατάργησης των συναλλαγματικών περιορισμών, με στόχο την ενσωμάτωση του εγχώριου χρηματοοικονομικού συστήματος στην ενιαία χρηματοοικονομική αγορά της ΕΕ. Η ένταξη στην ΕΕ συνεπάγεται την πλήρη κατάργηση των συναλλαγματικών περιορισμών.

Το 2003 επικράτησαν συνθήκες υποτονικής ανάπτυξης με αποτέλεσμα ο ρυθμός οικονομικής μεγέθυνσης της κυπριακής οικονομίας να περιοριστεί στο 1,7%, κυρίως λόγω της μειωμένης τουριστικής κίνησης. Οι αφίξεις τουριστών το 2003 μειώθηκαν κατά 4,8%. Από τη σκοπιά της ζήτησης, η ανάπτυξη προήλθε από την ιδιωτική και δημόσια κατανάλωση και από τις επενδύσεις για στεγαστικούς σκοπούς. Από τομεακή σκοπιά, η ανάπτυξη στηρίχτηκε στον τομέα των κατασκευών και στους τριτογενείς τομείς των υπηρεσιών (εξαιρουμένου του τομέα των ξενοδοχείων και εστιατορίων) όπως είναι οι τηλεπικοινωνίες και οι εκπαιδευτικές υπηρεσίες.

ΡΥΘΜΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΕΓΕΘΥΝΣΗΣ

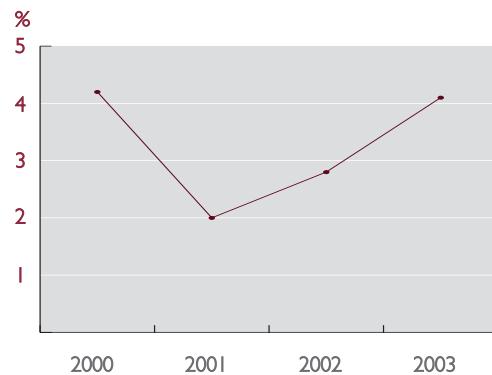


Το ποσοστό ανεργίας αυξήθηκε το 2003 στο 3,5% του οικονομικά ενεργού πληθυσμού. Ο πληθωρισμός σημείωσε επιτάχυνση από 2,8% το 2002 σε 4,1%, πράγμα που αποδίδεται στην αύξηση του συντελεστή ΦΠΑ από 13% σε 15% και την αύξηση οιρισμένων φόρων κατανάλωσης στα πλαίσια της φορολογικής εναρμόνισης. Το δημοσιονομικό έλλειμμα ως ποσοστό του Ακαθάριστου Εγχώριου Προϊόντος (ΑΕΠ) υπολογίζεται ότι έχει ξεπεράσει κατά πολύ το όριο του 3%. Ταυτόχρονα το έλλειμμα στο

ισοζύγιο τρεχουσών συναλλαγών υποχώρησε στο 4,2% του ΑΕΠ από 5,3% το 2002, εξέλιξη που αποδίδεται στη συγκράτηση του ρυθμού αύξησης των εισαγωγών.

Στο νομισματικό τομέα, κύριο χαρακτηριστικό το 2003 ήταν η υποτονική ζήτηση δανείων, παρά το καθεστώς χαμηλών επιτοκίων. Ο ρυθμός αύξησης της συνολικής ρευστότητας επιβραδύνθηκε στο 4,0% σε σχέση με 13,4% το 2002. Τα δάνεια προς τον ιδιωτικό τομέα παρουσίασαν αύξηση 5,0%. Τη μεγαλύτερη επέκταση σημείωσαν τα δάνεια για οικιστικούς, κατασκευαστικούς και καταναλωτικούς σκοπούς. Οι καταθέσεις τοπικού νομίσματος στο τραπεζικό σύστημα παρουσίασαν επιβράδυνση στο 1,5% σε σχέση με 10,5% το 2002. Τούτο οφείλεται κυρίως στη μείωση των επιτοκίων, με τους επενδυτές να αναζητούν εναλλακτικές μορφές επενδύσεων.

ΠΛΗΘΩΡΙΣΜΟΣ



Καθοριστικής σημασίας για την πορεία του χρηματοοικονομικού τομέα είναι η αναμενόμενη (λίγους μήνες μετά την ένταξη) συμμετοχή της Κύπρου στο Μηχανισμό Συναλλαγματικών Ισοτιμιών II (ΜΣΙ II) με στρατηγικό στόχο τη συμμετοχή της στην ευρωζώνη το 2007.

Για το 2004 προβλέπεται ανάκαμψη του ρυθμού ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας γύρω στο 3,5%. Ο πληθωρισμός αναμένεται να υποχωρήσει στο 2,5%. Τα δημόσια οικονομικά προβλέπεται να παρουσιάσουν βελτίωση ενόψει και της δέσμευσης της κυβέρνησης για δημοσιονομική εξυγίανση. Σημειώνεται ότι στις προβλέψεις αυτές δεν έχουν ληφθεί υπόψη οι επιπτώσεις από το ενδεχόμενο λύσης του κυπριακού προβλήματος.

Η κυπριακή κεφαλαιαγορά κινήθηκε και το 2003 σε αρνητικό κλίμα. Η πορεία του γενικού δείκτη ήταν πτωτική στη μεγαλύτερη διάρκεια του έτους, με αποτέλεσμα να κλείσει στο τέλος του 2003 στις 80,58 μονάδες με ετήσιες απώλειες 14,7%. Το ενδιαφέρον των επενδυτών ήταν πολύ υποτονικό, καθώς ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών περιορίστηκε στις ΛΚ631 χιλιάδες, σημειώνοντας μείωση 58,2% σε σύγκριση με το 2002.

ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Τραπεζικές δραστηριότητες

Υποτονικό οικονομικό περιβάλλον και συνθήκες εντεινόμενου ανταγωνισμού συνέθεσαν το κλίμα μέσα στο οποίο διεξήχθησαν το 2003 οι τραπεζικές εργασίες εσωτερικού. Η τραπεζική αγορά επηρεάστηκε από τη μειωμένη ζήτηση δανείων και την επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης των καταθέσεων. Παράλληλα, συνεχίστηκε το καθεστώς πολύ χαμηλών επιτοκίων. Μέσα σ' αυτές τις συνθήκες, ακολουθήσαμε μια ισορροπημένη και ευέλικτη τιμολογιακή πολιτική για τα καταθετικά και δανειστικά προϊόντα, χωρίς να παραβλέπουμε

τις μεταβαλλόμενες τάσεις στην αγορά. Ός αποτέλεσμα, και παρά την εφαρμογή των νέων κανονισμών αναφορικά με την αναστολή αναγνώρισης τόκων, κατορθώσαμε να αυξήσουμε τα καθαρά έσοδα από τόκους.

Το 2003 καταβάλαμε, σε όλο το φάσμα της τραπεζικής δραστηριότητας, ιδιαίτερη προσπάθεια για βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Μεταξύ άλλων εφαρμόστηκαν τα ακόλουθα:

- Αξιολόγηση αιτημάτων δανεισμού με αυστηρότερα κριτήρια και με έμφαση στην ικανότητα αποπληρωμής.
- Πιο σωστή τιμολόγηση των πιστωτικών διευκολύνσεων.
- Αξιοποίηση της τεχνολογίας για καλύτερη αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου.
- Στενότερη παρακολούθηση των προβληματικών χορηγήσεων.
- Συστηματικότερη παρακολούθηση της αποπληρωμής των δανείων.
- Περιορισμός των υπερβάσεων και καθυστερήσεων.

Η αναβάθμιση της ποιότητας δανεισμού και του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων αποβλέπει στη σταδιακή μείωση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και κατ' επέκταση της αναστολής αναγνώρισης τόκων και των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις, γεγονός που θα έχει θετική επίδραση στην κερδοφορία του Ομίλου.

Όσον αφορά τη λιανική τραπεζική, επικεντρώσαμε τις προσπάθειές μας στην αύξηση των πωλήσεων. Κύριοι άξονες ήταν η ευρεία χρήση της τεχνολογίας, η περαιτέρω αύξηση των σταυροειδών πωλήσεων, η αναβάθμιση του ρόλου του τραπεζικού δικτύου ως κεντρικού σημείου πώλησης χρηματοοικονομικών προϊόντων, η καλύτερη αξιοποίηση των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης και η πιο αποτελεσματική αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού που ασχολείται με τις πωλήσεις.

Συνεχίστηκαν επίσης οι προσπάθειες για αναβάθμιση της ποιότητας εξυπηρέτησης, μέσω της ανθρωποκεντρικής προσέγγισης που ακολουθούμε σε όλους τους τομείς.

Παράλληλα, δόθηκε έμφαση στην ανάπτυξη και προώθηση στην αγορά νέων ανταγωνιστικών προϊόντων, ιδιαίτερα σε ό,τι αφορά το επιτόκιο, που καλύπτουν κυρίως στεγαστικές και φοιτητικές ανάγκες των Κυπρίων. Μόνιμος στόχος μας είναι η προσφορά ευέλικτων προϊόντων με χαρακτηριστικά προσαρμοσμένα στις ανάγκες των πελατών μας. Συνεχίστηκε επίσης η διάθεση τραπεζασφαλιστικών προϊόντων, τα οποία αναμένεται να συμβάλουν στην αύξηση των πηγών εισοδήματος που δεν προέρχονται από τόκους.

Κύριο χαρακτηριστικό του χρόνου που ανασκοπούμε στον τομέα των καρτών ήταν η έμφαση που δόθηκε στην ενίσχυση της πιστότητας και την παροχή κινήτρων προς τους πελάτες.

Το 2003 η αγορά καρτών αυξήθηκε με ελαφρά χαμηλότερο ρυθμό σε σύγκριση με τον προηγούμενο χρόνο. Ωστόσο, οι πληρωμές μέσω του πλαστικού χρήματος συνέχισαν να αυξάνονται με πολύ πιο γρήγορους ρυθμούς από το ρυθμό αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ. Παρά το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, η Υπηρεσία Καρτών διατήρησε ισχυρό μερίδιο αγοράς και διαδραμάτισε πρωταγωνιστικό ρόλο στη διεξαγωγή πληρωμών με κάρτες, συνεισφέροντας σημαντικά στην κερδοφορία του Ομίλου.

Ο κύκλος εργασιών, περιλαμβανομένων των πράξεων μέσω των αυτόματων ταμειολογιστικών μηχανών (ATM), σημείωσε αύξηση 12,2%.

Κατά τη διάρκεια του 2003 δόθηκε προτεραιότητα στην αναβάθμιση του σχεδίου πιστότητας «Ψωνίστε – Κερδίστε», το οποίο παρέχει τη δυνατότητα εκτύπωσης δωροεπιταγών από τις ATM και εξαργύρωσης των βαθμών σε είδη πρώτης ανάγκης. Έμφαση δόθηκε επίσης στην προώθηση νέων καρτών, όπως η Special Edition 2004 Visa, η οποία είναι η επίσημη κάρτα της Κυπριακής Ολυμπιακής Ομάδας, καθώς και στην αναβάθμιση άλλων προϊόντων και υπηρεσιών, ώστε να ικανοποιούνται οι ανάγκες των πελατών.

Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποτελούν τη ραχοκοκκαλία της κυπριακής οικονομίας. Επιδίωξη του Ομίλου μας είναι να συμβάλει στην υποβοήθηση της προσπάθειας αναδιάρθρωσης και προσαρμογής των εταιρειών αυτών μέσα στο νέο περιβάλλον που δημιουργείται. Κατά την υπό επισκόπηση χρονιά οι προσπάθειες στον τομέα εμπορικών επιχειρήσεων επικεντρώθηκαν στη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων με πολύ θετικά αποτελέσματα. Έμφαση δώσαμε επίσης στην ενίσχυση των σχέσεων με τους πελάτες, καθώς και στη βελτίωση της ποιότητας εξυπηρέτησης, θέτοντας πρότυπα για έγκαιρη ανταπόκριση στα αιτήματά τους.

Σταθερός στόχος του Ομίλου μας είναι η παροχή εξειδικευμένης εξυπηρέτησης ψηλής ποιότητας και πρακτικών, ολοκληρωμένων, λύσεων στις χρηματοοικονομικές ανάγκες των μεγάλων επιχειρήσεων και οργανισμών. Οι προσπάθειές μας το 2003 επικεντρώθηκαν στην ενίσχυση των ήδη στενών επαγγελματικών σχέσεων με τους πελάτες. Σ' αυτό συνέβαλε η κεντροποιημένη υποδομή και το άρτια καταρτισμένο προσωπικό μας με εμπειρία και εξειδίκευση στους επιμέρους τομείς της οικονομίας.

Το 2003 συνεχίστηκε η μείωση του αριθμού των καταστημάτων, η οποία εντάσσεται στο πλαίσιο της πολιτικής για συγκράτηση του κόστους λειτουργίας. Το δίκτυο καταστημάτων της Λαϊκής Τράπεζας στην Κύπρο μειώθηκε από 120 στο τέλος του 2002 σε 114 στο τέλος του 2003. Ταυτόχρονα αναπτύχθηκαν δραστηριότητες για αναβάθμιση και ενίσχυση της λειτουργικότητας του δικτύου καταστημάτων.

Κατά την ίδια περίοδο ενισχύθηκε η τάση μεταφοράς πολλών διοσιληψιών από τα καταστήματα προς την ηλεκτρονική τραπεζική. Η θετική αυτή τάση αναμένεται να συνεχιστεί και κατά τα προσεχή χρόνια.

Ολοκληρώθηκε το Δεκέμβριο του υπό επισκόπηση έτους η προπαρασκευαστική εργασία για την αναδόμηση των τραπεζικών εργασιών εσωτερικού. Στις 9 Φεβρουαρίου, 2004, τέθηκε σε ισχύ η νέα δομή των τραπεζικών εργασιών εσωτερικού, κύριοι στόχοι της οποίας είναι:

- Περαιτέρω αναβάθμιση του επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών με έμφαση στην προώθηση των πωλήσεων.
- Βελτίωση της διαδικασίας έγκρισης και παρακολούθησης των δανείων/τρεχούμενων λογαριασμών.
- Μείωση του λειτουργικού κόστους με την κεντροποίηση ορισμένων διαδικασιών.

Στο υπό επισκόπηση έτος το τραπεζικό σύστημα και η κυπριακή χρηματαγορά εξακολούθησαν να παρουσιάζουν πλεονάζουσα ρευστότητα. Παρά ταύτα, η Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων διαχειρίστηκε αποτελεσματικά τα ρευστά διαθέσιμα της Τράπεζας και πέτυχε ικανοποιητικές αποδόσεις, αντισταθμίζοντας τον επιτοκιακό κίνδυνο αλλά και τον κίνδυνο από τις διακυμάνσεις στις τιμές συναλλάγματος. Πρόσθετα συνεχίστηκε η προσφορά σε πελάτες υπηρεσιών επενδυτικού χαρακτήρα και καταθετικών προϊόντων, όπως τα προϊόντα Performer τριετούς διάρκειας, σε κυπριακές λίρες, στερλίνες και δολάρια. Το επιτόκιο των προϊόντων αυτών αυξάνεται διαχρονικά και πληρώνεται κάθε τέλος του χρόνου.

Η διαδικασία εναρμόνισης με το κοινοτικό κεκτημένο έχει δημιουργήσει ένα νέο περιβάλλον λειτουργίας, το οποίο αναμένεται να βελτιώσει τις προοπτικές για περαιτέρω αύξηση των δραστηριοτήτων των διεθνών επιχειρήσεων. Η προοπτική αυτή έχει ενισχυθεί με τη φορολογική μεταρρύθμιση και την εισαγωγή ενός χαμηλού συντελεστή εταιρικού φόρου ύψους 10%. Κατά την υπό επισκόπηση χρονιά συνεχίστηκε η προσπάθεια για αναβάθμιση των υπηρεσιών που προσφέρουμε σ' αυτό τον τομέα, με την ανάπτυξη και εισαγωγή ειδικών προγραμμάτων για ταχύτερη εξυπηρέτηση των πελατών μας. Με τη λειτουργία του τρίτου Κέντρου Διεθνών Επιχειρήσεων τον Οκτώβριο του 2003, συμπληρώσαμε το στρατηγικό μας σχεδιασμό στον τομέα αυτό, προσφέροντας ολοκληρωμένη και ποιοτικά αναβαθμισμένη εξυπηρέτηση σύμφωνα και με τις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου. Θετική εξέλιξη είναι ότι τα κέντρα αυτά λειτουργούν μέχρι τις 6.00 μ.μ, γεγονός που υποβοηθεί τη διεθνή ανταγωνιστικότητά τους.

Η Υπηρεσία Ιδιωτικής Τραπεζικής λειτουργεί δύο μονάδες στη Λευκωσία και Λεμεσό και στελεχώνεται με προσωπικό που εξυπηρετεί τις τραπεζικές και επενδυτικές ανάγκες εύπορων ιδιωτών πελατών. Πάγιος στόχος μας είναι να διακρινόμαστε όσον αφορά τον επαγγελματισμό, την εχεμύθεια και την αφοσίωση, δημιουργώντας με τον πελάτη μια μακρόχρονη σχέση εμπιστοσύνης. Κατά το υπό επισκόπηση έτος οι δραστηριότητες της ιδιωτικής τραπεζικής επικεντρώθηκαν στην αύξηση των υπό διαχείριση κεφαλαίων με θετικά αποτελέσματα.

Όσον αφορά γενικά τις προοπτικές στον τομέα των εγχώριων τραπεζικών δραστηριοτήτων για το 2004, αυτές κρίνονται θετικές, κυρίως λόγω της αναμενόμενης επιτάχυνσης της οικονομικής δραστηριότητας και των αυξημένων πιθανοτήτων που υπάρχουν για αναστροφή της τάσης στο κυπριακό χρηματιστήριο. Περιοριστικός παράγοντας είναι ο εντεινόμενος ανταγωνισμός. Ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί σε τομείς της αγοράς που παρουσιάζουν σημαντικά περιθώρια ανάπτυξης, όπως είναι η λιανική τραπεζική, οι κάρτες, οι διεθνείς επιχειρηματικές μονάδες και η ιδιωτική τραπεζική. Έμφαση θα δοθεί επίσης στην ανάπτυξη νέων προϊόντων, περιλαμβανομένων και προϊόντων επενδυτικού χαρακτήρα.

Laiki eBank

Κατά το 2003 η Laiki eBank, η ηλεκτρονική τράπεζα του Ομίλου, επικεντρώθηκε στην αύξηση των ηλεκτρονικών συναλλαγών και την απευθείας πώληση ηλεκτρονικών προϊόντων όπως είναι:

- Ο τρεχούμενος λογαριασμός Laiki eChecking.
- Ο αποταμιευτικός λογαριασμός Laiki eSavings.

- Η πιστωτική κάρτα Laiki eCard.
- Η κάρτα Νέων Euro^{<26} Visa.

Τα ηλεκτρονικά προϊόντα μας συνέχισαν να είναι τα πιο ανταγωνιστικά στην αγορά, προσφέροντας ταυτόχρονα ποιότητα εξυπηρέτησης στους πελάτες 24 ώρες το 24ωρο. Τα πάνω σε συνδυασμό με την αλλαγή του τρόπου που οι πελάτες θέλουν να εξυπηρετούνται, ιδιαίτερα λόγω της αυξανόμενης διείσδυσης του διαδικτύου, συνέβαλαν θετικά στην αύξηση της χρήσης των ηλεκτρονικών καναλιών και στην εδραίωση της ηλεκτρονικής τραπεζικής. Οι συναλλαγές που διεξήγαγαν οι πελάτες μέσω των ηλεκτρονικών καναλιών το 2003 αυξήθηκαν κατά 27,6%. Ιδιαίτερη σημασία έχει το γεγονός ότι κατά το τέλος του 2003 ο αριθμός των ηλεκτρονικών λογαριασμών αυξήθηκε κατά 57,0% σε σχέση με το τέλος του 2002. Απότερη επιδίωξή μας είναι να γίνουμε πιο παραγωγικοί αξιοποιώντας τις δυνατότητες που προσφέρει η Laiki eBank για εξοικονόμηση κόστους και ταυτόχρονα να προσφέρουμε μια εναλλακτική και ελκυστική επιλογή στους πελάτες του Ομίλου.

Παράλληλα η Laiki eBank έχει αναβαθμίσει την υπηρεσία Laiki eTrading χρησιμοποιώντας προηγμένη τεχνολογία και προσφέροντας στους επενδυτές εύκολη πλοιόγηση, πληρέστερη ενημέρωση και πιο φιλικό περιβάλλον. Η υπηρεσία επιτρέπει απευθείας σύνδεση με το XAK για την αγοραπωλησία μετοχών μέσω του διαδικτύου.

Η Laiki eBank συνέχισε να εμπλουτίζει την πρωτοποριακή υπηρεσία ηλεκτρονικών μηνυμάτων, Laiki eBank Alerts, η οποία προσφέρεται δωρεάν στους συνδρομητές της ηλεκτρονικής τραπεζικής. Οι πελάτες του Ομίλου έχουν τη δυνατότητα να ενημερώνονται αυτόματα στο κινητό τους τηλέφωνο ή στο ηλεκτρονικό τους ταχυδρομείο, για τις κινήσεις στους λογαριασμούς, τις κάρτες, το χαρτοφυλάκιο μετοχών τους ή τις τιμές των μετοχών. Έτσι, έχουν τη μέγιστη δυνατή ασφάλεια και συνεχή έλεγχο των λογαριασμών τους.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Laiki eBank έτυχε διεθνούς διάκρισης από το Institute of Financial Services (Institute of Bankers) στην κατηγορία «Καλύτερη Τραπεζική Υπηρεσία Διαδικτύου» του διαγωνισμού Financial Innovation Awards. Η Laiki eBank και οι διεθνείς κολοσσοί HSBC, Nationwide Building Society, Royal Bank of Scotland Group και Barclays αποτέλεσαν την τελική πεντάδα από την οποία έγινε η επιλογή του νικητή. Στην πρώτη θέση η HSBC, χωρίς αξιολογική βαθμολόγηση των υπολοίπων.

Στο τέλος του 2003, η Laiki eBank έκλεισε μια πετυχημένη χρονιά με πέραν των 86,000 συνδρομητών, που ισοδυναμεί με αύξηση της τάξης του 21,0%. Στόχος και δέσμευση του Ομίλου είναι ο συνεχής εμπλουτισμός των ηλεκτρονικών υπηρεσιών και προϊόντων του, ώστε να προσφέρει στους πελάτες του τον πιο σύγχρονο τρόπο τραπεζικής εξυπηρέτησης.

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Η ασφαλιστική αγορά ζωής παρέμεινε υποτονική, λόγω της συνεχιζόμενης πτώσης των τιμών στο κυπριακό χρηματιστήριο και λόγω της επιβράδυνσης στην κυπριακή οικονομία γενικότερα. Αντίθετα, ικανοποιητική αύξηση παρουσίασε η αγορά γενικών ασφαλειών.

Laiki CypriLife

Το 2003 ήταν μια πολύ πετυχημένη χρονιά για τη Laiki CypriLife με σημαντική ανάκαμψη, αφού μετά από τρία χρόνια επανήλθε στην κερδοφορία.

Σημαντικοί παράγοντες ήταν:

- Η αύξηση των ασφαλίστρων.
- Ο έλεγχος των προμηθειών.
- Η συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.
- Η αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Κατά το υπό επισκόπηση έτος ενισχύθηκε περαιτέρω η κεφαλαιουχική βάση της Εταιρείας, λόγω και των αυξημένων απαιτήσεων του νέου θεσμικού πλαισίου που τέθηκε σε εφαρμογή την Ιη Ιανουαρίου, 2003, στο πλαίσιο της εναρμόνισης με το κοινοτικό κεκτημένο, το οποίο αποβλέπει στην περαιτέρω προστασία των κατόχων ασφαλιστικών σχεδίων.

Η Εταιρεία, συνεχίζοντας την πολιτική βελτίωσης και ενίσχυσης της γκάμας των προϊόντων που προσφέρει, έδωσε έμφαση στη δημιουργία ευέλικτων προϊόντων, προσαρμοσμένων στις ανάγκες των πελατών.

Στον τομέα της διαχείρισης των επενδύσεων των ασφαλιστικών ταμείων, προτεραιότητα δόθηκε στην ορθολογιστική διασπορά των επενδύσεων, με σόχο τη μείωση του επενδυτικού κινδύνου και την αύξηση των αποδόσεων.

Λαϊκή Ασφαλιστική

Η Λαϊκή Ασφαλιστική ήταν η μεγαλύτερη εταιρεία στην ασφαλιστική βιομηχανία γενικού κλάδου στην Κύπρο και κατά το 2003, σημειώνοντας συνολικά ασφάλιστρα ΛΚ 23,4 εκ. ή αύξηση 11,4%. Παρά τα σημαντικά προβλήματα που αντιμετωπίζει η ασφαλιστική βιομηχανία διεθνώς, η Εταιρεία κατόρθωσε το 2003 με συντονισμένες ενέργειες να πετύχει αύξηση των κερδών της.

Στην επίτευξη των θετικών αυτών αποτελεσμάτων συνέβαλαν:

- Η συντονισμένη εφαρμογή του στρατηγικού σχεδίου και ειδικότερα η ισοζυγισμένη ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου.
- Η αναπροσαρμογή της τιμολογιακής πολιτικής.
- Η βελτίωση της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου μέσω ορθολογιστικής ανάλυσης των ασφαλιστικών κινδύνων.
- Η επικέντρωση στην έγκαιρη διευθέτηση των απαιτήσεων.
- Η βελτίωση στη διαχείριση των χρεωστών.
- Ο περιορισμός του κόστους διαχείρισης.

Όσον αφορά την ασφαλιστική αγορά ζωής και τις προοπτικές της το 2004, αυτή αναμένεται να συνεχίσει να παρουσιάζει ανάπτυξη, που θα είναι όμως πιο κάτω από τις μεσοπρόθεσμες δυνατότητές της. Αντίθετα, η μεγέθυνση της αγοράς γενικών ασφαλειών αναμένεται να συνεχίσει να είναι πάνω από το ρυθμό αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ.

ΑΛΛΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Λαϊκή Χρηματοδοτήσεις

Η Λαϊκή Χρηματοδοτήσεις συνέχισε και το 2003 την πετυχημένη πορεία της συνεισφέροντας σημαντικά στην κερδοφορία του Ομίλου. Η Εταιρεία διατήρησε ηγετικό ρόλο στην αγορά των χρηματοδοτήσεων με θετικά αποτελέσματα, παρά το έντονα ανταγωνιστικό περιβάλλον, την επιβράδυνση της καταναλωτικής ζήτησης και την ύφεση στις επενδύσεις του ιδιωτικού τομέα. Η Εταιρεία εστίασε τις δραστηριότητές της στην περαιτέρω ποιοτική αναβάθμιση των υπηρεσιών της και στη βελτίωση της εξυπηρέτησης των πελατών.

Λαϊκή Φάκτορς

Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Λαϊκή Φάκτορς κινήθηκε σε ένα δύσκολο περιβάλλον που το χαρακτήριζε η επιβράδυνση της οικονομικής δραστηριότητας. Παρά τις αρνητικές συνθήκες, η Εταιρεία συνέχισε την κερδοφόρα πορεία της διατηρώντας παράλληλα τον πρωταγωνιστικό της ρόλο στην παροχή υπηρεσιών factoring. Πέρα από την ανάπτυξη των εργασιών, οι προσπάθειες κατά το υπό επισκόπηση έτος επικεντρώθηκαν στην αναβάθμιση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων με θετικά αποτελέσματα.

Λαϊκή Επενδυτική

Σημειώνεται ότι το 2003, η Λαϊκή Επενδυτική και η θυγατρική της Λαϊκή Χρηματιστηριακή εξασφάλισαν άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για να λειτουργούν ως εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ). Ταυτόχρονα, η Λαϊκή Διαχείρισης Κεφαλαίων εξασφάλισε άδεια λειτουργίας εταιρείας διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων και έχει μετονομαστεί σε Λαϊκή ΕΔΑΚ και Διαχείριση Κεφαλαίων Λτδ. Με τις νέες άδειες λειτουργίας η Λαϊκή Επενδυτική και οι θυγατρικές της έχουν τη δυνατότητα να προσφέρουν στους πελάτες τους όλο το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών.

Ο τομέας χρηματιστηριακών συναλλαγών διέρχεται περίοδο διαρθρωτικών αλλαγών με τη μείωση του αριθμού των χρηματιστηριακών γραφείων. Η Λαϊκή Χρηματιστηριακή παρέμεινε σημαντική οντότητα στο χρηματιστηριακό πεδίο προσφέροντας, μέσα σε ένα κλίμα έντονου ανταγωνισμού και καμηλής συναλλακτικής δραστηριότητας, ποιοτική εξυπηρέτηση μέσω εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, όπως είναι η Laiki eTrading και η Λαϊκή Τηλετράπεζα. Με την ελευθεροποίηση των συναλλαγών οι πελάτες της Λαϊκής Χρηματιστηριακής θα μπορούν να διαβιβάζουν εντολές για την αγορά ή πώληση μετοχών σε διεθνή χρηματιστήρια.

Το 2003 η δραστηριότητα στην αγορά της επενδυτικής τραπεζικής συνέχισε να είναι μειωμένη, όσον αφορά τον αριθμό και τον όγκο των συγχωνεύσεων και εξαγορών, καθώς και τις δημοσιοποιήσεις νέων εταιρειών. Αντίθετα, αυξημένη δραστηριότητα σημειώθηκε σε σχέση με την έκδοση χρεογράφων σταθερού εισοδήματος. Το Τμήμα Επενδυτικής Τραπεζικής της Λαϊκής Επενδυτικής ήταν πρωτοπόρο στον τομέα αυτό, αφού ήταν διευθυντής ή συνδιευθυντής σε οκτώ συνολικά εκδόσεις χρεογράφων σταθερού εισοδήματος για εταιρίες που άντλησαν κεφάλαια πέραν των ΛΚ 80 εκ. Ταυτόχρονα, το Τμήμα δραστηριοποιήθηκε ενεργά στον τομέα της παροχής χρηματοοικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών για μεγάλα έργα τύπου B.O.T.

Η Λαϊκή ΕΔΑΚ και Διαχείριση Κεφαλαίων Λτδ ανέπτυξε έντονη δραστηριότητα στον τομέα της διαχείρισης θεσμικών κεφαλαίων, που περιλαμβάνει ταμεία προνοίας και συντάξεων, ασφαλιστικές και επενδυτικές εταιρείες. Η Εταιρεία, μετά την εξασφάλιση άδειας ΕΔΑΚ, υπέβαλε αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για τη δημιουργία δύο προϊόντων αμοιβαίων κεφαλαίων αυξάνοντας τις επιλογές του κύπριου επενδυτή. Παράλληλα, έμφαση δόθηκε στην ποιοτική αναβάθμιση των προσφερόμενων υπηρεσιών.

Όσον αφορά τις προοπτικές των άλλων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών για το 2004, αναφέρεται ότι η αναμενόμενη φέτος ψήφιση του θεσμικού πλαισίου που θα διέπει τις χρηματοδοτικές μισθώσεις (leasing) θα δημιουργήσει νέες δυνατότητες ανάπτυξης της αγοράς των χρηματοδοτήσεων. Θετικές κρίνονται και οι προοπτικές στους κλάδους της επενδυτικής τραπεζικής, ιδιαίτερα όσον αφορά τα έργα αυτοχρηματοδότησης και τις εκδόσεις αξιογράφων σταθερού εισοδήματος, της διαχείρισης κεφαλαίων και των αμοιβαίων κεφαλαίων. Η αγορά παροχής υπηρεσιών factoring αναμένεται να αυξηθεί με το ρυθμό αύξησης του ονομαστικού ΑΕΠ.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΕΠΕΚΤΑΣΗ

Στο πλαίσιο της διεύρυνσης και διαφοροποίησης των πηγών κερδοφορίας του, ο Όμιλος Λαϊκής συνέχισε με επιτυχία την εφαρμογή του στρατηγικού του σχεδίου, κύριος άξονας του οποίου είναι η διεθνοποίηση των εργασιών του. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην επέκταση του Ομίλου στην ελληνική αγορά και στη διεύσδυσή του σε αγορές με σημαντική παρουσία απόδημου ελληνισμού.

Η συνεισφορά που είχαν οι εργασίες εξωτερικού του Ομίλου στο σύνολο των κερδών πριν από τις προβλέψεις ανήλθε στο 27,6% σε σύγκριση με 23,6% το 2002.

Η συνεισφορά της Ελλάδας στο σύνολο των κερδών από εργασίες, καθώς επίσης και η απόδοση του Ομίλου στην Ελλάδα, παρουσίασαν σημαντική αύξηση σε σχέση με το 2002. Η συνεισφορά που είχαν οι εργασίες στην Ελλάδα στο σύνολο των κερδών από εργασίες του Ομίλου, αυξήθηκε από 15,5% το 2002 σε 19,0% το 2003.

Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. και Θυγατρικές Εταιρείες

Οι δραστηριότητες κινήθηκαν σε ένα περιβάλλον λειτουργίας που χαρακτηρίζόταν από ψηλό ρυθμό ανάπτυξης της ελληνικής οικονομίας και την ανάκαμψη του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ), παράλληλα με την ανάκαμψη στις διεθνείς κεφαλαιαγορές.

Όσον αφορά το τραπεζικό θεσμικό πλαίσιο στην Ελλάδα, αυτό έχει περάσει από πολλές αλλαγές τα τελευταία χρόνια. Σημαντική εξέλιξη ήταν η απελευθέρωση της καταναλωτικής πίστης, που είχε ως αποτέλεσμα την άρση των ανώτατων ορίων δανειοδότησης για καταναλωτικούς σκοπούς.

Κατά τη διάρκεια του έτους οι χορηγήσεις του Ομίλου μας στην Ελλάδα προς τους πελάτες αυξήθηκαν κατά 20,9% και οι καταθέσεις κατά 14,0% σε σχέση με το 2002. Οι αυξήσεις αυτές ήταν ψηλότερες από εκείνες της αγοράς. Το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας στο τέλος του 2003 έφτασε τα 42, από 36 το 2002, και αναμένεται να αυξηθεί περαιτέρω μέσα στο 2004. Ιδιαίτερα ικανοποιητική ήταν η αύξηση που σημείωσαν οι χορηγήσεις σε στρατηγικούς τομείς, όπως η καταναλωτική πίστη και τα στεγαστικά δάνεια, για τους οποίους οι αυξήσεις των χορηγήσεων ήταν της τάξης του 70,7% και 35,6% αντίστοιχα.

Μέσω της λιανικής τραπεζικής προωθήθηκαν νέα πρωτοποριακά προϊόντα για συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών, όπως το Λαϊκή Γάμου, το Φοιτητικό Πακέτο καθώς επίσης διευκολύνσεις για Κυπρίους για απόκτηση κατοικίας στην Ελλάδα. Πρόσθετα προωθήθηκαν το καταθετικό προϊόν Laiki 4 Plus, η νέα πιστωτική κάρτα Popular Card Visa Electron, το Laiki Transfer και το στεγαστικό Laiki Home με περίοδο χάριτος.

Σε ό,τι αφορά την ηλεκτρονική τραπεζική, η Laiki eBank συνέχισε να επεκτείνεται με πολύ γρήγορους ρυθμούς, αφού ο αριθμός των συνδρομητών αυξήθηκε κατά 26,2%. Σημαντικές ήταν επίσης και οι αυξήσεις στον αριθμό των πράξεων μέσω του διαδικτύου, των ATM και της τηλετράπεζας, ενώ ταυτόχρονα λειτούργησαν με επιτυχία οι πέντε ATM που εγκαταστήσαμε σε τοποθεσίες εκτός του δικτύου καταστημάτων.

Κατά το 2003 συνεχίστηκε η ανταλλαγή πελατολογίων μεταξύ των θυγατρικών του Ομίλου και η ανάπτυξη των σταυροειδών πωλήσεων με πολύ θετικά αποτελέσματα για ολόκληρο τον Όμιλο. Ιδιαίτερη επιτυχία σημείωσε η διείσδυση στο χώρο της χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτων. Ως αποτέλεσμα, η Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. είχε για έκτη συνεχή χρονιά ανοδική πορεία, αφού οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης αυξήθηκαν κατά 24,4%.

Για τη Λαϊκή Factoring Α.Ε. το 2003 ήταν ακόμη μια χρονιά επιτυχίας, δεδομένου ότι οι εκκωρημένες χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 5,1%, ενώ ταυτόχρονα συνεχίστηκε με εντατικότερους ρυθμούς η προσπάθεια προσέλκυσης νέων πελατών.

Η Λαϊκή ΑΕΔΑΚ, το 2003, συνέχισε να προσφέρει στον επενδυτή τη δυνατότητα να επενδύει αποδοτικά το κεφάλαιό του με δοκιμασμένες στρατηγικές και έμπειρη καθοδήγηση. Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Λαϊκή ΑΕΔΑΚ είναι: το Λαϊκή Διαθεσίμων Εσωτερικού, Λαϊκή Εισοδήματος Ομολογιών Εσωτερικού, Λαϊκή Μετοχικό Εσωτερικού και το Λαϊκή Επιλεγμένων Αξιών Μετοχικό Εσωτερικού. Τα εν λόγω προϊόντα καλύπτουν ένα μεγάλο φάσμα των επενδυτικών αναγκών του πελάτη με συνετή και επαγγελματική διαχείριση, ποιοτική εξυπηρέτηση και συνεχή ενημέρωση.

Κατά το υπό επισκόπηση έτος η Λαϊκή Άπταλος ΑΧΕ, λόγω και του θετικού κλίματος στο ΧΑΑ, σημείωσε σημαντική βελτίωση στα αποτελέσματά της. Συνεχίστηκε η διεύρυνση του φάσματος υπηρεσιών με την εισαγωγή της παροχής πίστωσης για συναλλαγές με περιθώριο (margin trading), η οποία παρουσίασε σημαντική αύξηση στο ύψος των υπολοίπων.

Η Λαϊκή Life Α.Ε., η οποία άρχισε τη λειτουργία της το 2002, συνέχισε με μεγάλη επιτυχία να προωθεί τα προϊόντα της κυρίως μέσω της Τράπεζας και του πελατολογίου της. Τα προϊόντα αυτά περιλαμβάνουν το Λαϊκή Παιδικό και το Λαϊκή Συνταξιοδοτικό, ενώ ολοκληρώθηκε το νέο προϊόν Ασφάλισης Προσωπικού Ατυχήματος.

Το 2003 ήταν η δεύτερη χρόνια λειτουργίας της Λαϊκής Πρακτορειακής Ασφαλειών ΕΠΕ, που φιλοδοξεί να προσφέρει ψηλής ποιότητας προϊόντα και υπηρεσίες γενικού κλάδου μέσω συνεργασιών που εγγυώνται ποικιλία επιλογών, μεγάλη ευελιξία και ταχύτητα

εξυπηρέτησης. Κατά τη διάρκεια του χρόνου προωθήθηκε η ασφάλιση περιουσιακών στοιχείων, ενώ εκπονήθηκαν προϊόντα ασφάλισης κατοικίας, κτιρίου και περιεχομένων, και εκμισθωμένου εξοπλισμού με τη Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. Οι πρωτοβουλίες αυτές είχαν μεγάλη επιτυχία με σημαντικές αυξήσεις στην κερδοφορία της Εταιρείας.

Λαϊκή Τράπεζα Ηνωμένο Βασίλειο

Η απόδοση της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο κατά το 2003 ήταν ιδιαίτερα ικανοποιητική, αφού το καθαρό εισόδημα ξεπέρασε αυτό που είχε προϋπολογισθεί.

Κατά τη διάρκεια του έτους συνεχίστηκαν οι επενδύσεις σε τεχνολογική υποδομή και το πρόγραμμα κεντροποίησης των διαδικασιών, ενώ αναμένεται τους προσεχείς μήνες να εισαχθεί η ηλεκτρονική τράπεζα. Η στρατηγική σημασία επένδυση στην ηλεκτρονική τραπεζική αναμένεται να έχει πολύ θετική επίπτωση στην εικόνα και τη λειτουργικότητα της Τράπεζας.

Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλία) Λτδ

Το 2003 ήταν μια πολύ σημαντική χρονιά για τη Λαϊκή Τράπεζα Αυστραλίας, γιατί αυτή έκλεισε με ικανοποιητικά κέρδη πέραν των προϋπολογισθέντων. Τα μεγέθη ισολογισμού αυξήθηκαν σημαντικά. Οι χορηγήσεις αυξήθηκαν κατά 98,4% και οι καταθέσεις κατά 107,6% σε σχέση με το 2002. Εκτιμάται ότι η θετική πορεία της Τράπεζας, όσον αφορά την ανάπτυξη εργασιών και την αύξηση της κερδοφορίας, θα συνεχιστεί και το 2004.

Το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας αυξήθηκε από πέντε στο τέλος του 2002 σε εππά το τέλος του 2003. Παράλληλα, δίνεται ιδιαίτερη σημασία στην εισαγωγή της ηλεκτρονικής τραπεζικής, η οποία αναμένεται να τεθεί σε εφαρμογή τους προσεχείς μήνες. Η σημαντική αυτή επένδυση θα έχει θετική επίδραση σε ό,τι αφορά την προσέλκυση νέων πελατών τόσο στον τομέα της λιανικής τραπεζικής όσο και στον τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Πρόσθετα, θετική θα είναι η συνεισφορά της στην προσέλκυση πελατών από γεωγραφικές περιοχές όπου η Τράπεζα δε διαθέτει φυσική παρουσία.

Γραφεία Αντιπροσωπείας

Σημαντικό ρόλο στις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου είχαν και φέτος τα γραφεία αντιπροσωπείας, τα οποία είναι πηγή παραπομπών για νέες καταθέσεις, χορηγήσεις αλλά και επενδύσεις πελατών, ανάλογα με τις εργασίες του κάθε γραφείου. Τα γραφεία παρέχουν επίσης πληροφορίες στις μονάδες του Ομίλου για τις εγχώριες αγορές στις οποίες λειτουργούν. Ο Όμιλος διατηρεί συνολικά έξι γραφεία αντιπροσωπείας, στο Γιοχάνεσμπουργκ, Τορόντο, Μοντρέαλ, Βελιγράδι, Νέα Υόρκη και στη Μόσχα.

ΥΠΟΣΤΗΡΙΚΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Υποδομή – Τεχνολογία

Ως Όμιλος Λαϊκής δίνουμε τεράστια σημασία στην υλοποίηση έργων υποδομής στον τομέα της τεχνολογίας και των μηχανογραφημένων συστημάτων. Αυτό επιβάλλουν η ραγδαία τεχνολογική ανάπτυξη και οι νέες απαιτήσεις του ελευθεροποιημένου

χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος. Ενδεικτικά σημειώνω ότι κατά το υπό επισκόπηση έτος οι δαπάνες για έργα τεχνολογίας σημειώσαν αύξηση 14,8% και ανήλθαν στα ΛΚ 11,6 εκ.

Το 2003 εφαρμόστηκε σε πιλοτική βάση ειδικό πρόγραμμα διαχείρισης της ποιότητας στην Υπηρεσία Τεχνολογίας και Πληροφορικής, το οποίο ύστερα από αξιολόγηση απέσπασε την τιμητική διάκριση «Δέσμευση στην Επιχειρηματική Αριστεία» του Ευρωπαϊκού Οργανισμού Διοίκησης Ποιότητας. Η επιτυχία αυτή είναι αποτέλεσμα μιας καλά σχεδιασμένης προσπάθειας που άρχισε πριν από τρία χρόνια ως μέρος της στρατηγικής για τη διαχείριση της ποιότητας.

Με βάση τα κυπριακά δεδομένα, ο Όμιλος μας συνέχισε και το 2003 να πρωτοστατεί σε ό,τι αφορά τον τομέα της έρευνας και ανάπτυξης, ιδιαίτερα σε σχέση με την εισαγωγή καινοτόμων προϊόντων και διαδικασιών. Στο πλαίσιο αυτό, διέθεσε ανθρώπινους και χρηματικούς πόρους για την ανάπτυξη προϊόντων, την εσωτερική ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων και την αξιοποίηση της τεχνολογίας των πληροφοριών.

Το 2003 ολοκληρώθηκε με μεγάλη επιτυχία η εφαρμογή του έργου Employee Portal, το οποίο συμβάλλει σημαντικά στη μείωση της χρήσης χαρτιού και την επιτάχυνση των σχετικών διαδικασιών. Ταυτόχρονα, ξεκίνησαν οι εργασίες για την εφαρμογή του συστήματος εισπράξεις/ανακτήσεις χρεών και του προγράμματος «Τοξότης», το οποίο περιλαμβάνει την υλοποίηση τεσσάρων επιμέρους έργων:

- Κεντροποιήσεις διαδικασιών.
- Αναβάθμιση του τραπεζικού συστήματος με το έργο «Ιθάκη».
- Εφαρμογή συστήματος διαχείρισης του πελατολογίου.
- Μηχανογράφηση της διαδικασίας που αφορά τις χορηγήσεις.

Ανθρώπινο δυναμικό

Το ανθρώπινο δυναμικό αποτελεί παράγοντα εκ των ων ουκ άνευ για την επίτευξη των στόχων του Ομίλου. Είναι στην ουσία η κινητήρια δύναμή του. Βασική κατεύθυνση στη δραστηριότητα της Διεύθυνσης Προσωπικού το 2003 ήταν η ενίσχυση της επικοινωνίας, της αξιοκρατίας και της διαφάνειας.

Αυτές οι κατευθύνσεις σηματοδότησαν και τη διαδικασία προσαγωγών. Ο Όμιλος προχώρησε σε μεγάλο αριθμό προσαγωγών εφαρμόζοντας τη συμφωνία με τη συντεχνία, γεγονός που επιβάρυνε το κόστος λειτουργίας. Ο Όμιλος συνέχισε την περιοριστική πολιτική προσλήψεων, πολιτική που αναμένεται να συνεχιστεί και στα προσεχή χρόνια.

Το 2003 προωθήθηκαν ενέργειες που απέβλεπαν στην αξιοποίηση των πορισμάτων από τις αξιολογήσεις προσωπικού, ώστε να βελτιωθεί η απόδοση και να γίνεται η σωστή και εποικοδομητική επανατροφοδότηση με ανοικτό διάλογο.

Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε επίσης στην ανάπτυξη στελεχών, αφού οι διευθυντικές δεξιότητες μέσα στο μεταβαλλόμενο περιβάλλον αποκτούν αυξημένη σημασία, ιδιαίτερα στο ενδιάμεσο επίπεδο διεύθυνσης. Για υποστήριξη της προσπάθειας συνεχίστηκε με επιτυχία η εφαρμογή της μεθόδου «Επανατροφοδότηση 360°».

Πρόσθετα συνεχίστηκε η εφαρμογή ενός νέου λογισμικού συστήματος που αυξάνει τις δυνατότητες στον τομέα της διεύθυνσης προσωπικού. Το σύστημα προσφέρει επίσης δυνατότητες εξοικονόμησης χρόνου και κόστους, μείωσης της γραφειοκρατίας και αύξησης της αποδοτικότητας.

Στο σημείο αυτό θα ήθελα να αναφέρω ότι στις 17 Ιουνίου, 2003, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κ. Μιχάλης Ερωτόκριτος διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου. Είμαι βέβαιος ότι ο κ. Ερωτόκριτος με τα προσόντα που διαθέτει και την πλούσια πείρα του θα συμβάλει σημαντικά στην εκπλήρωση των στόχων του Ομίλου.

Για το έτος που ανασκοπούμε σημειώνω επίσης την αποχώρηση το Δεκέμβριο, λόγω αφυπηρέτησης, του εκ των στελεχών της διευθυντικής ομάδας κ. Χαράλαμπου Σχίζα. Στον κ. Σχίζα εκφράζω τις θερμότατες ευχαριστίες μου καθώς και τις ευχαριστίες του προσωπικού για τη μακρόχρονη συνεισφορά του στον Όμιλό μας.

Διαχείριση κινδύνων

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο, το 2003 ιδιαίτερη προτεραιότητα δόθηκε στη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου. Μεταξύ των μέτρων που πάρθηκαν ήταν:

- Πιο ορθολογική τιμολόγηση με υπολογισμό του αναλαμβανόμενου κινδύνου
- Αυτόματος καθορισμός βαθμολογίας βάσει ιστορικού αποπληρωμής
- Χρήση μοντέλου αξιολόγησης για τις μεγάλες και μεσαίες επιχειρήσεις και αναβαθμισμένου συστήματος πιστωτικής βαθμολόγησης για τους ιδιώτες
- Μείωση των υπερβάσεων και καθυστερήσεων
- Πιο συστηματική παρακολούθηση της συμπεριφοράς των πελατών μέσα από αυτοματοποιημένα συστήματα βαθμολογίας με στόχο την πρόληψη και την έγκαιρη προειδοποίηση
- Ενίσχυση των εξασφαλίσεων για καλύτερη κάλυψη του κινδύνου
- Πιο αποτελεσματικός χειρισμός των προβληματικών υποθέσεων
- Ενίσχυση της υπηρεσίας είσπραξης χρεών.

Τα αποτελέσματα ήταν θετικά, αφού οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις ως πισσοστό των συνολικών χορηγήσεων σημείωσαν μείωση, παρά το πιο αυστηρό εποπτικό πλαισίο.

Ταυτόχρονα, μειώθηκε σημαντικά το ύψος των καθυστερήσεων και των υπερβάσεων.

Ακολουθώντας τις διεθνείς τάσεις ο Όμιλος αναβαθμίζει συνεχώς τις διαδικασίες και μεθοδολογίες του για σχεδιασμό, εφαρμογή και έλεγχο της πολιτικής του όσον αφορά τη διαχείριση κινδύνων αγοράς. Κατά το 2003 η πολιτική μας επικεντρώθηκε στην ενίσχυση των δεξιοτήτων διαχείρισης κινδύνων, τη βελτίωση συγκεκριμένων διαδικασιών και μεθοδολογιών και την αναθεώρηση των κριτηρίων για τις επενδύσεις του Ομίλου. Η αναβάθμιση της τεχνολογικής υποδομής θα συνεχιστεί με την εγκατάσταση προηγμένου συστήματος για τη διαχείριση των διαθεσίμων και των κινδύνων αγοράς.

Ειδικότερα, όσον αφορά τον επιπολικό κίνδυνο ενισχύθηκαν περαιτέρω οι διαδικασίες μέτρησης του κινδύνου αυτού, έγινε προσπάθεια μείωσης του πισσοστού των καταθέσεων σε εγχώριο νόμισμα τακτής προθεσμίας και αναλήφθηκαν οι κατάλληλες αντισταθμιστικές

ενέργειες. Πρόσθετα, η ρευστότητα του Ομίλου κατά τη διάρκεια του χρόνου κινήθηκε μέσα στα πλαίσια που καθορίζει η Κεντρική Τράπεζα. Γενικά στο τραπεζικό σύστημα ίσχυσαν το 2003 συνθήκες πλεονάζουσας ρευστότητας. Κατά τα τελευταία χρόνια η έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο από τη μεταβολή των χρηματιστηριακών αξιών περιορίστηκε σημαντικά. Τούτο οφείλεται και στο γεγονός ότι οι επενδύσεις του Ομίλου σε μετοχικούς τίτλους μειώθηκαν περαιτέρω.

Μαζί Δημιουργούμε Αξία

Το 2001 ο Όμιλος άρχισε να υλοποιεί μια νέα στρατηγική, στη βάση της φιλοσοφίας «Μαζί Δημιουργούμε Αξία», η οποία, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνει την υιοθέτηση του οικονομικού κέρδους ως του απώτερου επιχειρηματικού στόχου σε επίπεδο Ομίλου, όσο και σε επίπεδο επιχειρηματικών μονάδων. Η στρατηγική αυτή περιλαμβάνει την κατάργηση διαδικασιών και δραστηριοτήτων που καταστρέφουν αξία και την αντίστοιχη υιοθέτηση και αναβάθμιση διαδικασιών που προσθέτουν αξία για τους μετόχους του Ομίλου. Κατά τη διάρκεια του υπό επισκόπηση έτους οι προσπάθειες επικεντρώθηκαν στην περαιτέρω εμπέδωση της φιλοσοφίας αυτής. Έμφαση δόθηκε στην ενίσχυση των διαδικασιών, όπως είναι η διαδικασία προγραμματισμού, η κεντροποίηση υπηρεσιών, η ορθολογική κατανομή των πόρων και η εφαρμογή άλλων πρακτικών που δημιουργούν αξία.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Ως Όμιλος Λαϊκής πιστεύαμε ανέκαθεν ότι ο ρόλος των μεγάλων οργανισμών δεν πρέπει να εξαντλείται μόνο στην επιχειρηματική δραστηριότητά τους, πολύ περισσότερο όταν οι οργανισμοί αυτοί στηρίζουν την ύπαρξη και τα κέρδη τους στην εμπιστοσύνη του κοινού. Αυτό μας οδήγησε στην υιοθέτηση μιας πολιτικής κοινωνικής ευθύνης και ανταπόδοσης προς το κοινό, την οποία ακολουθούμε με συνέπεια μέχρι σήμερα. Γενικός στόχος αυτής τη πολιτικής είναι η συμβολή στην βελτίωση της ποιότητας ζωής στην κυπριακή κοινωνία. Οι επιμέρους δραστηριότητες αφορούν παρεμβάσεις στους τομείς του πολιτισμού, του αθλητισμού, της ευρύτερης κοινωνικής προσφοράς και της φιλανθρωπίας. Επίκεντρο των προσπαθειών μας τα τελευταία χρόνια – το παιδί και ο πολιτισμός.

Για δεκατέσσερα τώρα χρόνια κορυφαία κοινωνική δραστηριότητα του Ομίλου, αλλά και κορυφαία κοινωνική και φιλανθρωπική εκδήλωση με διεθνείς διαστάσεις – ο Ραδιομαραθώνιος για τα παιδιά με ειδικές ανάγκες, που διοργανώνουμε σε συνεργασία με το Ραδιοφωνικό Ίδρυμα Κύπρου. Το 2003 ο Ραδιομαραθώνιος συγκέντρωσε πάνω από ΛΚ 1,3εκ., ποσό που αποτελεί επίδοση στα 14 χρόνια λειτουργίας του. Το συνολικό ποσό που συγκεντρώθηκε σ' αυτά τα 14 χρόνια ανέρχεται στα ΛΚ 14εκ. και συνέβαλε στη βελτίωση της ποιότητας ζωής των παιδιών με ειδικές ανάγκες και των οικογενειών τους.

Ο Όμιλος Λαϊκής στηρίζει διαχρονικά και με διάφορους τρόπους τον κυπριακό αθλητισμό. Πιστεύουμε στη διάδοση του ολυμπιακού πνεύματος ως φορέα ειρήνης. Πιστεύουμε στην ανάγκη αναβάθμισης του αθλητισμού στον τόπο μας.

Με αυτά ως γνώμονα και με στόχο την ευαισθητοποίηση του κοινού, ενόψει και της Ολυμπιάδας της Αθήνας, ο Όμιλός μας ήλθε για πολλοστή φορά αρωγός της Κυπριακής Ολυμπιακής Επιτροπής, στηρίζοντας το πολύπλευρο έργο της.

Στο ίδιο πλαίσιο οργανώσαμε επίσης, σε συνεργασία με το Δημοτικό Κέντρο Τεχνών, την έκθεση-αφιέρωμα «Αθήνα 1896-1906», με στόχο να φέρουμε το κοινό πιο κοντά στο θεσμό των Ολυμπιακών Αγώνων.

Η κοινωνική πολιτική του Ομίλου ολοκληρώνεται μέσα από την πολιτιστική παρέμβαση του Πολιτιστικού μας Κέντρου και την πολύπλευρη δραστηριότητά του. Κατά το υπό επισκόπηση έτος, το Πολιτιστικό Κέντρο συμπλήρωσε 20 χρόνια ζωής. Με την ευκαιρία αυτή έγιναν τα εγκαίνια του νέου Πολιτιστικού Κέντρου που στεγάζεται σε νεοκλασικό αρχοντικό στη λεωφόρο Βύρωνος, στη Λευκωσία, όπου παρουσιάστηκε η έκθεση-αφιέρωμα με θέμα τον κυπριακό σιδηρόδρομο.

Πρόσθετα, συνεχίστηκαν οι εργασίες αναβάθμισης των συλλογών και των κτιριακών χώρων του καταπιστεύματος Πολιτιστικό Κέντρο Ομίλου Λαϊκής – Μουσείο Πιερίδη, στη Λάρνακα.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΔΡΑΣΗ 2004

Το στρατηγικό σχέδιο του Ομίλου μας αναθεωρήθηκε πρόσφατα και καλύπτει την περίοδο 2004 – 2006. Όραμά μας είναι να ξεχωρίζουμε ως ο πιο δυναμικός, αποτελεσματικός και αξιόπιστος χρηματοοικονομικός οργανισμός. Η επιτυχία μας θα εξαρτηθεί κυρίως από την ικανότητα προσαρμογής μας στο νέο περιβάλλον και άλλους παράγοντες, όπως είναι η ποιότητα εξυπηρέτησης προς τους πελάτες μας, η ανάπτυξη των εργασιών και η διαχρονική αύξηση της επικερδότητάς μας, η ενίσχυση της αξίας που δημιουργούμε για τους μετόχους μας, η επέκταση των εργασιών μας στο εξωτερικό και η διασφάλιση της ανταγωνιστικότητάς μας.

Ειδικότερα, οι στρατηγικοί σκοποί του Ομίλου για την Κύπρο είναι:

1. Ανάπτυξη αποτελεσματικής ηγεσίας σε όλα τα επίπεδα.
2. Διασφάλιση ψηλού ηθικού για το προσωπικό μας.
3. Διασφάλιση της ποιότητας των χορηγήσεών μας.
4. Αξιοποίηση όλων των καναλιών εξυπηρέτησης πελατών.
5. Ανάπτυξη με βάση το συνεχή έλεγχο του κόστους.
6. Ανάπτυξη νοοτροπίας ποιοτικής εξυπηρέτησης και αύξησης των πωλήσεων από όλο το προσωπικό.

Κατά το 2004 τα στρατηγικής σημασίας μέτρα και πρωτοβουλίες που θα υλοποιηθούν περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου δανείων.
- Ανάπτυξη των εργασιών με περαιτέρω προώθηση των πωλήσεων.
- Προώθηση των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Έναρξη προσφοράς προϊόντων χρηματοδοτικής μίσθωσης.
- Γλήρης υλοποίηση του προγράμματος αναδιάρθρωσης τραπεζικών εργασιών εσωτερικού.
- Επέκταση του δικτύου στην Ελλάδα και Αυστραλία.
- Ανάπτυξη της ηλεκτρονικής τραπεζικής στο Ηνωμένο Βασίλειο και Αυστραλία.
- Προώθηση προϊόντων επενδυτικού χαρακτήρα.

ΕΠΙΛΟΓΟΣ

Καταλήγοντας επαναλαμβάνω: παρά τις επιπτώσεις από την αρνητική οικονομική συγκυρία στην Κύπρο και διεθνώς, ο Όμιλός μας επέστρεψε το 2003 στην κερδοφορία. Και αυτό είναι το σημαντικό. Σήμερα μπορούμε να αντιμετωπίζουμε το μέλλον με ανανεωμένη αισιοδοξία και τη βεβαιότητα για συνέχιση της ανοδικής μας πορείας.

Η ένταξη της Κύπρου στην ΕΕ από την 1η Μαΐου, 2004, είναι ιστορικής σημασίας και δημιουργεί νέες προκλήσεις αλλά και ευκαιρίες που καλούμαστε να αντιμετωπίσουμε. Για την αξιοποίηση των ευκαιριών που προοφέρονται, επιβάλλεται να δοθεί ιδιαίτερη έμφαση στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας με την αύξηση της παραγωγικότητας και την αναβάθμιση της ποιότητας των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών.

Καθοριστικής σημασίας για την ανταγωνιστικότητα, αλλά και την επικερδότητά μας, είναι η περαιτέρω μείωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα με τη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας και των έλεγχο του κόστους. Η λήψη συνδυασμένων και αποτελεσματικών μέτρων για δυναμική αύξηση των εσόδων, συγκράτηση του εργατικού κόστους και καλύτερη ενεργοποίηση του εργατικού δυναμικού, αποτελούν αναγκαιότητα για την ενίσχυση της κερδοφορίας μας.

Όπως αβίαστα συνάγεται από αυτές μου τις παρατηρήσεις, η πορεία και η απόδοση του Ομίλου μας το 2003 ήταν πολύ ικανοποιητική. Συντελεστές αυτής της πορείας είναι η διοίκηση, το προσωπικό, οι μέτοχοι, οι πελάτες μας και γενικά το κυπριακό κοινό. Σε όλους επιθυμώ να εκφράσω τις ειλικρινείς μου ευχαριστίες για την εμπιστοσύνη με την οποία μας περιβάλλουν.

Είμαι βέβαιος ότι ο Όμιλός μας θα συνεχίσει με ακόμα πιο γρήγορους ρυθμούς την ανοδική του πορεία. Θα χρειασθεί όμως πιο σκληρή δουλειά, μεγαλύτερη προσπάθεια και αφοσίωση αλλά και ικανότητα προσαρμογής στη νέα εποχή. Είμαστε σίγουροι ότι θα πετύχουμε τους στόχους μας γιατί πιστεύουμε στις δυνάμεις και τις δυνατότητές μας. Η ποιότητα και η αφοσίωση της Διεύθυνσης και του προσωπικού του Ομίλου μας το εγγυούνται.



D
I
T
a
-
T
O
-
m
D

D V Á Y U O N
d o n t o v a y u

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Κερδοφορία Ομίλου

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος 2003 είναι πολύ ικανοποιητικά, δεδομένου του αρνητικού οικονομικού και γεωπολιτικού κλίματος που επικράτησε την περίοδο αυτή. Το κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων ανήλθε στα ΛΚ 66,0 εκ. σημειώνοντας αύξηση 28,2% σε σύγκριση με το 2002. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας ανήλθε σε ΛΚ 9,5 εκ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους ΛΚ 51,3 εκ. το 2002. Υπενθυμίζεται ότι ο περσινός Λογαριασμός Αποτελεσμάτων είχε επιβαρυνθεί με τη μεταφορά ΛΚ 47,1 εκ. από το Αποθεματικό Επανεκτίμησης Επενδύσεων λόγω μόνιμης μείωσης στην αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση. Η μεταφορά που έγινε για τον ίδιο λόγο φέτος έχει περιοριστεί στα ΛΚ 2,5 εκ.

Τα έσοδα από εργασίες του Ομίλου είχαν αύξηση 12,9% σε σχέση με το 2002. Τα καθαρά έσοδα από τόκους, που αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των λειτουργικών εσόδων, είχαν αύξηση 6,2% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Οι ζημιές από τη διάθεση και επανεκτίμηση αξιών έχουν μειωθεί κατά 82,9% σε σχέση με το 2002 και έχουν περιοριστεί στα ΛΚ 2,1 εκ.

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 6,4% σε σχέση με το 2002. Η αύξηση είναι φαινομενικά χαμηλή γιατί το 2002 τα έξοδα προσωπικού στην Κύπρο επιβαρύνθηκαν με αναδρομική χρέωση ύψους ΛΚ 3,8 εκ. που προέκυψε από την υπογραφή της συλλογικής σύμβασης.

Η οικονομία μας εξακολουθεί να παρουσιάζει επιβράδυνση στο ρυθμό ανάπτυξής της και γενικά επικρατεί υποτονική οικονομική δραστηριότητα λόγω των αρνητικών επιπτώσεων που είχε η μείωση του τουρισμού. Παρ' όλα αυτά, ο Όμιλος μπόρεσε να συγκρατήσει την αναμενόμενη αύξηση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (εξαιρουμένων των συσσωρευμένων τόκων υπό αναστολή) επί του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου έχει μειωθεί σημαντικά, από 12,6% (όπως είχε ενδεικτικά υπολογιστεί) την αρχή του 2003 σε 11% στο τέλος του 2003. Η επιτυχία αυτή αντικατοπτρίζεται και στο επίπεδο της πρόβλεψης για απομείωση των χορηγήσεων του Ομίλου για το έτος, η οποία είναι συνολικά μειωμένη σε σχέση με την περσινή χρονιά.

Ανάλυση εσόδων από εργασίες

Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσίασαν αύξηση 6,2% σε σχέση με το 2002. Αυτό επιτεύχθηκε παρά το ότι από τις αρχές του 2003 ισχύουν αυστηρότεροι κανονισμοί αναφορικά με την αναστολή αναγνώρισης τόκων. Επίσης πρέπει να σημειωθεί ότι διανύουμε μια περίοδο χαμηλών επιτοκίων τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό με αποτέλεσμα να συμπιέζονται τα περιθώρια και να μειώνεται η απόδοση των ρευστών διαθεσίμων του Ομίλου.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο αυξήθηκε σε ικανοποιητικά επίπεδα, κυρίως λόγω των προσπαθειών του Ομίλου για εφαρμογή μιας πιο ορθολογιστικής τιμολογιακής πολιτικής, τόσο στις χορηγήσεις όσο και στις καταθέσεις.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Ομίλου ανήλθε σε 2,79% το 2003 σε σύγκριση με 2,75% το 2002. Το ποσοστό υπολογίστηκε μετά την αναστολή αναγνώρισης τόκων, σύμφωνα με τους νέους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας. Δηλαδή έχει επιπευχθεί συνολική αύξηση στο περιθώριο, παρά τις αρνητικές επιπτώσεις που είχε στα έσοδά μας η αυξημένη αναστολή αναγνώρισης τόκων. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο του Ομίλου πριν από την αναστολή αναγνώρισης τόκων ήταν 3,05% το 2003 σε σχέση με 2,89% το 2002.

Οι προμήθειες του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 8,6% σε σχέση με το 2002.

Η αύξηση είναι ικανοποιητική, δεδομένης της υποτονικότητας που επικρατεί στις οικονομικές δραστηριότητες και στις εμπορικές συναλλαγές. Επίσης οι προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις είναι περιορισμένες λόγω της συνεχιζόμενης ύφεσης στις κεφαλαιαγορές.

Τα έσοδα του Ομίλου από εμπορία συναλλάγματος είναι μειωμένα κυρίως από τη μείωση του τουριστικού ρεύματος και τη συρρίκνωση των συναλλαγματικών εισοδημάτων που εισέρρευσαν στον τόπο.

Τα άλλα έσοδα του Ομίλου, που αντιπροσωπεύουν κατά κύριο λόγο τα έσοδα των ασφαλιστικών μας εργασιών, είχαν αύξηση 25,9% σε σχέση με το 2002 και η οποία είναι πολύ ικανοποιητική. Πρέπει να σημειωθεί ότι συντελείται σταδιακή ανάκαμψη στον ασφαλιστικό τομέα του Ομίλου, κυρίως από εξοικονομήσεις σε άμεσα έξοδα (τα έσοδα των ασφαλιστικών εταιρειών παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των άμεσων εξόδων, όπως αντασφάλιστρα, απαιτήσεις και προμήθειες ασφαλιστών). Συνεχίζεται όμως η μειωμένη ζήτηση που παρατηρείται σε προϊόντα επενδυτικού χαρακτήρα και ο ασφαλιστικός κλάδος ζωής παραμένει σε ύφεση.

Ανάλυση λειτουργικών εξόδων

Τα έξοδα προσωπικού, τα οποία αντιπροσωπεύουν το 62% των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου, είχαν αύξηση 4,9% σε σχέση με το 2002. Η αύξηση είναι φαινομενικά χαμηλή, γιατί το 2002 τα έξοδα προσωπικού στην Κύπρο είχαν επιβαρυνθεί με αναδρομική χρέωση λόγω συγκεκριμένων όρων που περιελήφθησαν στην τελευταία συλλογική σύμβαση. Συγκεκριμένα, η αναγνώριση της δοκιμαστικής περιόδου και η αύξηση στο συντελεστή των ωφελημάτων αφυπηρέτησης θεωρήθηκε "κεκτημένη" επειδή αφορούσε υπηρεσία του παρελθόντος και, ως εκ τούτου, (βάσει εξωτερικής αναλογιστικής μελέτης) ποσό ύψους ΛΚ 3,8 εκ. χρεώθηκε στα έξοδα προσωπικού του 2002 αλλά αφορούσε υπηρεσία πριν από το 2002. Εξαιρουμένης της χρέωσης αυτής, η αύξηση στα έξοδα προσωπικού ανέρχεται σε 10,3% σε σχέση με το 2002, και οφείλεται στις ετήσιες αυξήσεις των μισθών και στα αυξημένα ωφελήματα αφυπηρέτησης.

Οι αποσβέσεις του Ομίλου είχαν αύξηση 15,6% σε σύγκριση με το 2002 και έφτασαν τα ΛΚ 15,3 εκ. Η σημαντική αύξηση στις αποσβέσεις οφείλεται κυρίως στην αναθεώρηση που έγινε στην περίοδο απόσβεσης της υπεραξίας που προέκυψε από την εξαγορά του Ομίλου Πανευρωπαϊκής το 1999.

Η περίοδος απόσβεσης που καθορίστηκε τότε ήταν 20 χρόνια. Κατά την εξέταση που έγινε στο τέλος του 2003, θεωρήθηκε ότι τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που θα προκύψουν από την εξαγορά αυτή δε θα υπερβαίνουν τα επτά χρόνια από το τέλος του 2003. Η επιπλέον επιβάρυνση που προέκυψε από την αναθεώρηση αυτή ήταν ΛΚ 1,6 εκ.

Τα άλλα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου έχουν αυξηθεί κατά 6,4% σε σύγκριση με το 2002 και έφτασαν τα ΛΚ 33,9 εκ. Η αύξηση στα άλλα έξοδα του Ομίλου προέρχεται κυρίως από την επέκταση των εργασιών μας στο εξωτερικό. Ο Όμιλός μας στο τέλος του 2002 λειτουργούσε 36 καταστήματα στην Ελλάδα, τα οποία αυξήθηκαν σε 42 στο τέλος του 2003. Στην Αυστραλία η νέα μας Τράπεζα λειτουργούσε 5 καταστήματα στο τέλος του 2002, που αυξήθηκαν σε 7 στο τέλος του 2003. Όσον αφορά τις εργασίες μας στην Κύπρο, τα άλλα έξοδα έχουν συγκρατηθεί σε μεγάλο βαθμό λόγω της συνεχούς και επίμονης προσπάθειας που γίνεται για συγκράτηση των λειτουργικών δαπανών.

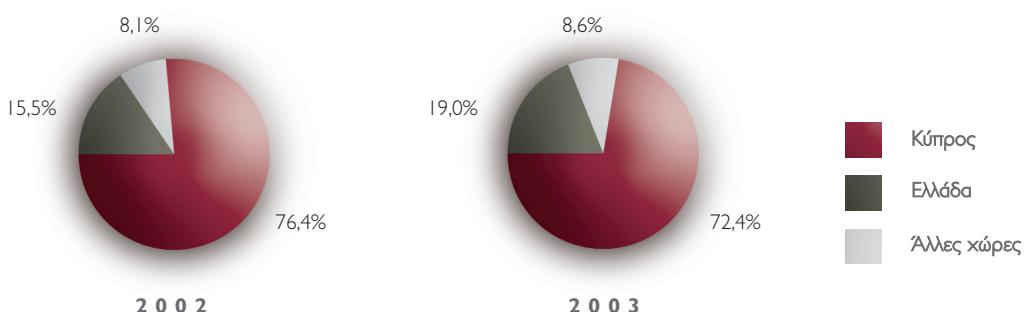
Ανάλυση κέρδους πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων ανά γεωγραφικό τομέα

Η συνεισφορά των εργασιών εξωτερικού του Ομίλου στο σύνολο των κερδών πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων εξελίσσεται ικανοποιητικά. Το 2003 το κέρδος από το εξωτερικό ανήλθε σε 27,6% του συνόλου σε σχέση με 23,6% το 2002. Η συνεισφορά της Τράπεζας στην Αυστραλία στο σύνολο των κερδών του Ομίλου είναι πλέον θετική και οι μελλοντικές προοπτικές αυξημένης κερδοφορίας είναι εξαιρετικές.

Η συνεισφορά του Ομίλου στην Ελλάδα στο σύνολο των κερδών του Ομίλου αυξήθηκε στο 19% σε σύγκριση με 15,5% το 2002. Ο Όμιλος στην Ελλάδα αναπτύσσεται με γοργούς ρυθμούς και προσφέρει ένα πλήρες φάσμα χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων. Εκτός από τις επιτυχείς διεισδύσεις στους τομείς του Leasing και Factoring, ο Όμιλός μας δραστηριοποιείται και στον ασφαλιστικό τομέα, τόσο στον κλάδο Ζωής όσο και στο Γενικό κλάδο.

Παρόλον ότι βρίσκεται σε φάση ανάπτυξης και παρά τον έντονο ανταγωνισμό που επικρατεί, ο Όμιλος στην Ελλάδα κατόρθωσε να αυξήσει τα κέρδη πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων κατά 56,8%.

ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΤΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΑΝΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ



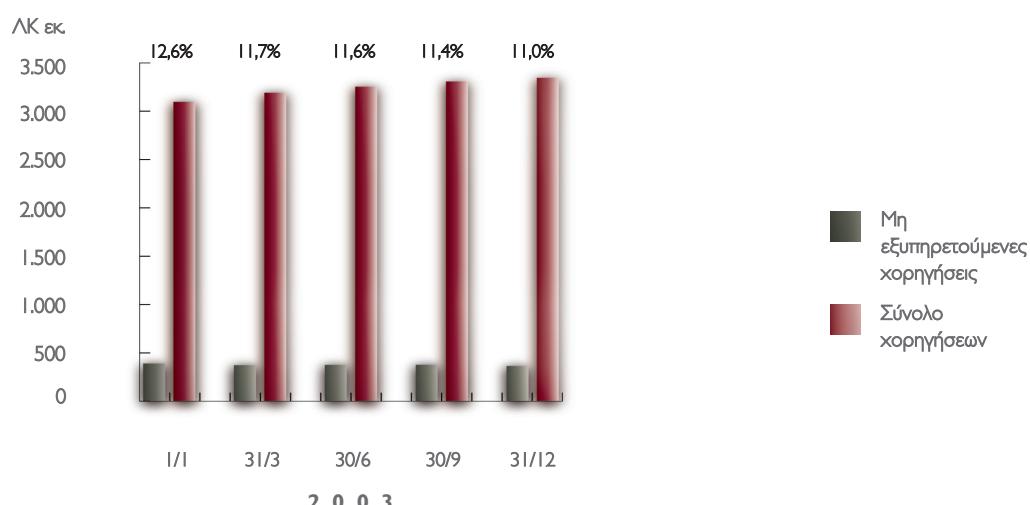
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων

Οι προβλέψεις έχουν ανέλθει στα ΛΚ 49,6 εκ. και σημείωσαν μείωση 7,9% σε σχέση με το 2002. Είναι προφανές ότι τα μέτρα που παίρνει ο Όμιλος για μείωση των ενδεχόμενων επισφαλειών και βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων άρχισαν να καρποφορούν.

Οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (χωρίς τους συσσωρευμένους τόκους υπό αναστολή) έχουν περιοριστεί σε ΛΚ 366 εκ. στο τέλος του 2003 σε σύγκριση με ΛΚ 391 εκ. στην αρχή του χρόνου (όπως έχουν ενδεικτικά υπολογιστεί).

Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων επί του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου έχει μειωθεί σε 11% στο τέλος του 2003 σε σύγκριση με 12,6% στην αρχή του χρόνου.

ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΗ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΜΕΝΩΝ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΣΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ



Στόχος μας είναι η συγκράτηση των ποσοστών αυτών μέσα στο 2004, παρόλον ότι τα κριτήρια της Κεντρικής Τράπεζας για κατηγοριοποίηση των χορηγήσεων ως μη εξυπηρετούμενων γίνονται ακόμη πιο αυστηρά. Συγκεκριμένα από την αρχή του 2004 όσες χορηγήσεις παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των έξι μηνών πρέπει να κατηγοριοποιούνται ως μη εξυπηρετούμενες.

Οικονομικά μεγέθη

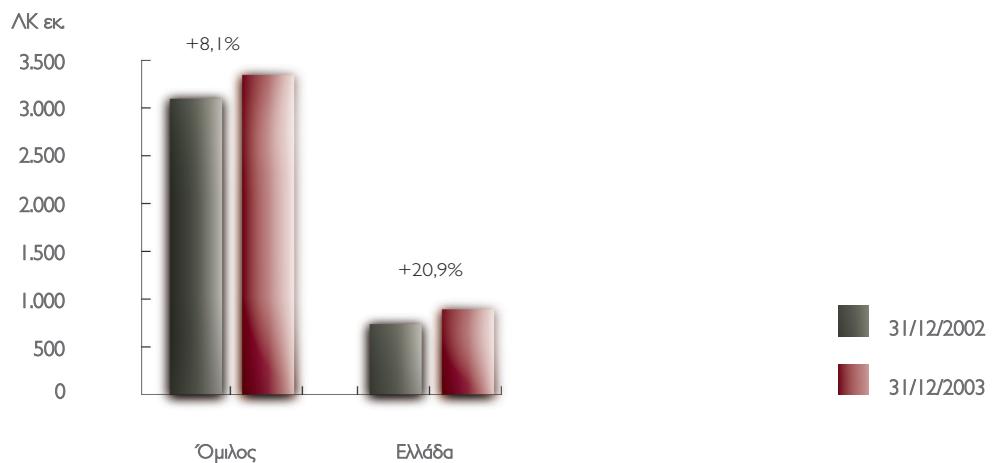
Το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου έφτασε τα ΛΚ 5,1 δις, παρουσιάζοντας αύξηση 4% σε σχέση με το 2002. Στην Ελλάδα το σύνολο ενεργητικού αυξήθηκε κατά 11,9% σε σύγκριση με το 2002 και ανήλθε στα ΛΚ 1,2 δις.

Οι χορηγήσεις του Ομίλου ανήλθαν σε ΛΚ 3,3 δις και σημείωσαν αύξηση 8,1% σε σχέση με το 2002. Το χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων του Ομίλου αναπτύσσεται με ικανοποιητικούς ρυθμούς, αν ληφθεί υπόψη ότι γίνεται έντονη προσπάθεια για ποιοτική αναβάθμισή του και επικέντρωση στις πιο αποδοτικές χορηγήσεις.

Οι χορηγήσεις του Ομίλου στην Ελλάδα έφτασαν στα ΛΚ 893 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση 20,9%. Προσβλέπουμε στη συνέχιση των ψηλών ρυθμών ανάπτυξης των

εργασιών στην Ελλάδα τα προσεχή χρόνια, κυρίως ως αποτέλεσμα της συνεχούς διεύρυνσης του δικτύου και της ωρίμανσης των νέων καταστημάτων που ανοίγουν.

ΑΥΞΗΣΗ ΣΤΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ



Οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 3,4% και έφτασαν στα ΛΚ 4,1 δις. Πρέπει να σημειωθεί ότι επικρατεί έντονος ανταγωνισμός στα καταθετικά προϊόντα τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό, καθώς τα χαμηλά επιτόκια που επικρατούν ωθούν τους καταθέτες να ψάξουν για εναλλακτικές τοποθετήσεις με ψηλότερες αποδόσεις.

Οι καταθέσεις του Ομίλου στην Ελλάδα ανήλθαν στα ΛΚ 873 εκ. και σημείωσαν αύξηση 14% σε σχέση με το 2002.

Κεφαλαιουχική βάση

Ο Όμιλος διαθέτει ισχυρή κεφαλαιουχική βάση, ικανή να στηρίξει τα μελλοντικά αναπτυξιακά του σχέδια τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2003, ήταν 13,8%, ενώ το ελάχιστο απαιτούμενο ποσοστό που θέτει η Κεντρική Τράπεζα είναι 10% και οι οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης 8%.

Μέσα στο 2003 ο Όμιλος ολοκλήρωσε με επιτυχία την άντληση συνολικά ΛΚ 65 εκ. πρωτοβάθμιου και δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, ενισχύοντας περαιτέρω την οικονομική του ευρωστία. Οι κεφαλαιακοί πόροι του Ομίλου έχουν αυξηθεί από ΛΚ 446 εκ. το 2002 σε ΛΚ 524,9 εκ. το 2003.

Στις 29 Δεκεμβρίου, 2003, ο Όμιλος ανακοίνωσε τη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (Euro Medium Term Note Program – EMTN Program). Βάσει του προγράμματος η Τράπεζα θα έχει την ευχέρεια να εκδίδει, ανάλογα με τις ανάγκες της, ομόλογα (senior debt) ή/και χρεόγραφα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) μέχρι συνολικού ύψους 750 εκ. ευρώ.

σ
υ
α
η
ν
χ
β
υ
κ
δ
τ
ε
θ
λ
α
ρ
θ
ω

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) υιοθέτησε το Σεπτέμβριο του 2002 Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο. Σύμφωνα με τον Κώδικα, οι εισηγμένες εταιρείες έχουν υποχρέωση να συμπεριλάβουν στην Ετήσια Έκθεσή τους Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο συμφώνησε με την εισαγωγή του Κώδικα και πήρε τις αναγκαίες αποφάσεις για την πλήρη υιοθέτησή του.

Επιπρόσθετα, το Σεπτέμβριο του 2003 το Διοικητικό Συμβούλιο υιοθέτησε Αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ο Αναθεωρημένος Κώδικας πληροί όλες τις πρόνοιες του Κώδικα που εκδόθηκε από το ΧΑΚ και επιπλέον υιοθετεί σε πολύ μεγάλο βαθμό επιπρόσθετες υποχρεώσεις, εισηγμένες στον Κώδικα ο οποίος υιοθετήθηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο τον Ιούλιο του 2003 από το Financial Reporting Council.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει ότι τηρεί πλήρως τις προϋποθέσεις του Κώδικα του ΧΑΚ και με εξαίρεση τη σύνθεση των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμμετοχή ανεξάρτητων μη εκτελεστικών Συμβούλων) τηρεί τις προϋποθέσεις του Αναθεωρημένου Κώδικα. Η πλήρης υλοποίηση του Αναθεωρημένου Κώδικα τοποθετείται στο άμεσο μέλλον.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτικά διαστήματα και τουλάχιστον έξι φορές το χρόνο ώστε να δίδεται στους Συμβούλους η δυνατότητα να εξετάζουν τη στρατηγική, τον προϋπολογισμό και τα αποτελέσματα της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών, τις σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες και άλλες σημαντικές συναλλαγές.

Οι Σύμβουλοι ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για όλες τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και έχουν στη διάθεσή τους όλα τα έγγραφα σχετικά με την κάθε συνεδρία.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπόχρεα να προσφέρουν τους εαυτούς τους για επανεκλογή σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια.

Επιπρόσθετα, ουδείς από τους Συμβούλους είχε σημαντικό οικονομικό συμφέρον, άμεσα ή έμμεσα, σε σημαντικό συμβόλαιο με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της εταιρείες.

Πέντε ανεξάρτητοι μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι, οι Ανδρέας Λουρουτζιάτης, Χρήστος Παπαέλληνας, Μιχάλης Σαρρής, Γιώργος Ψημολοφίτης και Anthony Townsend, τηρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που έχουν καθοριστεί στον Αναθεωρημένο Κώδικα και η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνη με την ισορροπία μεταξύ «εκτελεστικών», «μη – εκτελεστικών» και «ανεξάρτητων μη – εκτελεστικών» Συμβούλων, που καθορίζεται από τον Κώδικα.

Αρχή της συνεχιζόμενης λειτουργίας (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι ικανοποιημένο ότι ο Όμιλος Λαϊκής θα συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα.

Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει Επιτροπή Ελέγχου καθώς και Επιτροπές Διορισμών και Αμοιβών, όπως προνοεί ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε για πρώτη φορά Επιτροπή Ελέγχου, με γραπτούς όρους εντολής, πριν από δέκα, περίπου, χρόνια. Οι όροι εντολής αναθεωρήθηκαν για να συνάδουν με τις διατάξεις του Κώδικα αλλά και τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η Επιτροπή αποτελείται εξολοκλήρου από μη-εκτελεστικούς συμβούλους, και συγκεκριμένα τους: John A.P. Hill (Πρόεδρο), Άντη Λούτσιο, Ανδρέα Φιλίππου και Μιχάλη Σαρρή.

Η Επιτροπή συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο και ασχολείται με τις εκθέσεις της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου, με τον καθορισμό αμοιβής των εξωτερικών ελεγκτών, με την εξέταση των οικονομικών εκθέσεων και άλλα συναφή θέματα της αρμοδιότητάς της. Η Επιτροπή υποβοηθείται στο έργο της από αντίστοιχες επιτροπές που λειτουργούν για όλες τις θυγατρικές του Ομίλου οι οποίες έχουν σημαντικό κύκλο εργασιών.

Η Επιτροπή Διορισμών έχει την ευθύνη να εκφέρει απόψεις για το διορισμό νέων μελών και για το σκοπό αυτό έχουν καθοριστεί γραπτοί όροι εντολής που λαμβάνουν υπόψη τις διατάξεις του Κώδικα. Οι διορισμοί αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και υπόκεινται στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης. Η Επιτροπή Διορισμών αποτελείται από τους Κίκη Ν. Λαζαρίδη (Πρόεδρο), Ιάκωβο Δημητρίου, Μάριο Λανίτη, Χρίστο Παύλου και Anthony Townsend.

Η Επιτροπή Αμοιβών έχει την ευθύνη για τον καθορισμό των αμοιβών των Εκτελεστικών Συμβούλων της Τράπεζας και συνέρχεται με βάση γραπτούς όρους εντολής. Για τον καθορισμό των αμοιβών η Επιτροπή λαμβάνει υπόψη τις ευθύνες, εμπειρίες, προσωπική απόδοση, αμοιβές παρόμοιων θέσεων στην τραπεζική αγορά και την επικερδότητα του Ομίλου. Μέλη της είναι οι: John A.P. Hill (Πρόεδρος), Άντης Λούτσιος, Ανδρέας Φιλίππου και Anthony Townsend.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη τήρησης ενός υγιούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου, που να διασφαλίζει, μεταξύ άλλων, τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και των πελατών του, την ορθότητα και εχεμύθεια των συναλλαγών, την εγκυρότητα των οικονομικών στοιχείων και τη συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.

Προς το σκοπό αυτό, η Διεύθυνση της κάθε επιχειρησιακής μονάδας του Ομίλου είναι επιφορτισμένη με την εισαγωγή και λειτουργία συστήματος ελέγχου, που να συνάδει με τη φύση και το εύρος των εργασιών, και το οποίο περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα:

- Σαφή οργανωτική δομή και κατανομή ευθυνών, περιλαμβανομένης της επίβλεψης.
- Καταρτισμό και παρακολούθηση εφαρμογής στρατηγικών και επιχειρηματικών σχεδίων και ετήσιων προϋπολογισμών για κάθε σημαντική περιοχή εργασιών.
- Αποτελεσματικές γραμμές εσωτερικής επικοινωνίας και κοινοποίησης σημαντικών θεμάτων.
- Γραπτές διαδικασίες για τις κύριες περιοχές εργασιών και τακτική ενημέρωση του προσωπικού μέσω εγκυκλίων, ανακοινώσεων και εκπαιδευτικών σεμιναρίων, για την ενδεδειγμένη πρακτική εφαρμογή της πολιτικής του Ομίλου.
- Αποτελεσματικό διαχωρισμό καθηκόντων και αποφυγή ανάθεσης καθηκόντων που να οδηγούν σε σύγκρουση συμφερόντων.
- Ετοιμασία τακτικών οικονομικών και στατιστικών στοιχείων απόδοσης.
- Επαρκή υποστήριξη των εργασιών από αξιόπιστα και ασφαλή μηχανογραφικά συστήματα.
- Έγκριση συναλλαγών από αρμόδια ιεραρχικά άτομα.
- Διενέργεια τακτικών οικονομικών ελέγχων (financial controls).
- Πρόνοια για αντιμετώπιση έκτακτων περιστατικών (contingency planning).
- Επαρκή ασφαλιστική κάλυψη.

Επιπρόσθετα, σε επίπεδο Ομίλου λειτουργούν υπηρεσίες διαχείρισης σημαντικών κινδύνων, οι οποίες υποβοηθούν την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού/Παθητικού στη χάραξη συγκεκριμένης πολιτικής ανάληψης κινδύνων και στην παρακολούθηση και διαχείρισή τους σε συνολική βάση. Ειδικά για τους ποσοτικά μετρήσιμους κινδύνους οι διαδικασίες προνοούν τον καθορισμό και παρακολούθηση των εκάστοτε αποδεκτών ανώτατων ορίων ανάληψης κινδύνου.

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση και όχι στην εξάλειψη των κινδύνων και μπορεί να δώσει λογική αλλά όχι απόλυτη διαβεβαίωση ότι δε θα προκύψει σημαντική ζημιά.

Η καταλληλότητα και εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων ελέγχου επιμέρους εργασιών αξιολογείται περιοδικά από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου, η οποία παρουσιάζει τα ευρήματά της στην Επιτροπή Ελέγχου. Η τελευταία ενημερώνει για σημαντικά θέματα το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλει έκθεση προς το Συμβούλιο πάνω σε ετήσια βάση, με την οποία αποφαίνεται συνολικά για την επάρκεια των ελέγχων του Ομίλου. Η έκθεση για το 2003 επιβεβαιώνει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Με βάση τα πιο πάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο με την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, καθώς και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές. Επιπρόσθετα το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει σε γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επίσης διορίσει Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Σχέσεις με τους μετόχους

Η Λαϊκή Τράπεζα αναγνωρίζοντας τη σημασία της ορθής και πλήρους ενημέρωσης των μετόχων ανακοινώνει τα αποτελέσματα του Ομίλου κάθε τριμηνία.

Τα αποτελέσματα και άλλες σχετικές πληροφορίες που αφορούν τις δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζονται σε συναντήσεις, στις οποίες παρίστανται αναλυτές, δημοσιογράφοι, μέτοχοι και επενδυτές.

Η Τράπεζα ενθαρρύνει την παρουσία των μετόχων στην Ετήσια Γενική Συνέλευση και οι σχέσεις της μαζί τους διέπονται από τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιπρόσθετα, έχει διορισθεί σύνδεσμος επικοινωνίας των μετόχων με την Τράπεζα (Investor Relations Officer)

Επανεκλέξιμοι Διοικητικό Σύμβουλοι

Βιογραφικά σημειώματα των Διοικητικών Συμβούλων που είναι επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

Μιχάλης Ρ. Ερωτόκριτος

Σπούδασε Οικονομικά, Νομικά και Διεθνείς Σχέσεις, ενώ πρόσφατα αναγορεύθηκε σε Διδάκτορα από το Πανεπιστήμιο του Portsmouth και του απονεμήθηκε ο τίτλος LL.D. Διετέλεσε, μεταξύ άλλων, Διοικητής Συνεργατικής Ανάπτυξης, Γενικός Διευθυντής του Υπουργείου Οικονομικών και του Υπουργείου Εμπορίου, Βιομηχανίας & Τουρισμού. Ηγήθηκε της Κυπριακής Αντιπροσωπείας στις διαπραγματεύσεις που οδήγησαν στη δημιουργία της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, ενώ υπήρξε μέλος της Κυπριακής Αντιπροσωπείας που διαπραγματεύθηκε τη συμφωνία Τελωνειακής Ένωσης Κύπρου-Ευρωπαϊκής Ένωσης. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Λαϊκής.

Πλάτων Ε. Λανίτης

Σπούδασε οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Reading του Ηνωμένου Βασιλείου. Από το 1992 είναι Πρόεδρος του Συγκροτήματος Εταιρειών Λανίτη που ασχολείται με τις κατασκευές, εμπόριο και τουρισμό. Είναι αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και σύμβουλος σε Συμβούλια δημόσιων και ιδιωτικών εταιρειών. Είναι επίτιμος πρόξενος της Ολλανδίας στην Κύπρο.

John A.P. Hill

Σπούδασε Αραβικές Σπουδές στο Κέντρο Αραβικών Σπουδών Μέσης Ανατολής στη Βηρυτό. Ξεκίνησε την καριέρα του με την τράπεζα British Bank of Middle East (BBME) το 1956 και εργάσθηκε σε αρκετές χώρες της Μέσης Ανατολής. Μετά την εξαγορά της BBME από τον Όμιλο της Hong Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC) εργάσθηκε στο Hong Kong σε ανώτερες διευθυντικές θέσεις, περιλαμβανομένης και της θέσης του Γενικού Διευθυντή Διεθνών Δραστηριοτήτων.

Ανδρέας Λουρουτζιάτης

Σπούδασε Οικονομικά (B.A. Honours) στο Πανεπιστήμιο του Τορόντο στον Καναδά. Είναι επιχειρηματίας και δραστηριοποιείται στον τομέα των χαρτικών. Είναι Πρόεδρος του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Λάρνακας και Μέλος του Συμβουλίου του Κυπριακού Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου (KEBE). Διετέλεσε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Λαϊκής Ασφαλιστικής και είναι Αντιπρόεδρος της Αρχής Ηλεκτρισμού Κύπρου. Είναι επίσης Δημοτικός Σύμβουλος Λάρνακας.

Χρήστος Παπαέλληνας

Σπούδασε Οικονομικά (B.Sc Honours) στο Πανεπιστήμιο Λέστερ και Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) στο Πανεπιστήμιο του Λονδίνου (Imperial College). Είναι Εκτελεστικός Διευθυντής της Εταιρείας X.A. Παπαέλληνας που δραστηριοποιείται στον τομέα αντιπροσώπευσης και διανομής φαρμακευτικών και καταναλωτικών προϊόντων. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Λαϊκής Επενδυτικής. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των Κυπριακών Αερογραμμών και της X.A. Παπαέλληνας Εμπορική.

Γιώργος Ψημολοφίτης

Σπούδασε Οικονομικά (B.Sc Honours) στο Πανεπιστήμιο του Λονδίνου και Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) στο Πανεπιστήμιο του Μάντσεστερ. Είναι Εκτελεστικός Σύμβουλος του Ομίλου Εταιρειών Metalco και Gevo που δραστηριοποιούνται στις μεταλλικές κατασκευές, εμπόριο οικοδομικών υλικών και βιομηχανία στρωμάτων. Είναι Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Λευκωσίας και του KEBE. Διετέλεσε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Λαϊκή Χρηματοδοτήσεις.

Μιχάλης Σαρρής

Σπούδασε Οικονομικά (B.Sc Honours) στο Πανεπιστήμιο του Λονδίνου και στις Ηνωμένες Πολιτείες, όπου του απονεμήθηκε ο τίτλος Ph.D. Εργάστηκε στην Τράπεζα Κύπρου και Κεντρική Τράπεζα. Από το 1975 εργάζεται στη Διεθνή Τράπεζα, στην οποία κατέχει τη θέση του Διευθυντή (Director). Κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του στη Διεθνή Τράπεζα τα καθήκοντά του περιλάμβαναν τη δανειοδότηση αναπτυξιακών έργων, την υποστήριξη, μέσω των προγραμμάτων της Τράπεζας, της μεταρύθμισης οικονομικών συστημάτων και της ιδιωτικοποίησης και ανασυγκρότησης τραπεζών. Συνεργάστηκε επίσης με Υπουργούς Οικονομικών και Διοικητές Κεντρικών Τραπεζών καθώς και με ανώτερους λειτουργούς του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου (IMF) και της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ανδρέας Καριόλου
Iστιοπλοΐα



ΔΙΑΤΟΛΕΥΚΙΔΗ ΑΝΔΡΕΑΣ