

BANCO GUIPUZCOANO. JUNTA GENERAL CELEBRADA EL 26.02.2000

El pasado 26 de febrero de 2000 se ha celebrado la Junta General de Accionistas del Banco Guipuzcoano, de acuerdo con el Orden del Día anunciado previamente.

Habiéndose registrado una gran asistencia de Accionistas, se han aprobado los puntos previstos en el Orden del Día, y en particular, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 1999, así como el Informe de Gestión y la Propuesta de Distribución de Beneficios.

La Junta ha acordado la distribución de un Dividendo Total con cargo al ejercicio 1999 de 49 pesetas brutas por cada acción ordinaria y de 74 pesetas por cada acción preferente. Como en el pasado mes de octubre se repartió un Dividendo a cuenta, queda por abonar como Dividendo Complementario 28 pesetas por acción ordinaria, y 42,50 pesetas por acción preferente.

El Dividendo se pagará el próximo 1 de abril.

Cabe destacar, entre los acuerdos adoptados por la Junta General, el correspondiente al punto 2º del Orden del Día, mediante el que se delega en el Consejo de Administración, por un plazo de cinco años, la facultad de emitir obligaciones, bonos, pagarés y cualesquiera otros títulos obligacionales, con un vencimiento máximo de 20 años.

Asimismo, la Junta General ha acordado autorizar al Consejo de Administración para que, dentro del plazo de 3 años, pueda ampliar el Capital Social, mediante la emisión de Acciones Rescatables con el límite de 7.700.000 euros, es decir, el 25% del Capital Social actual.

No podrán emitirse Acciones Rescatables sin voto, y el dividendo no diferirá del aplicable a las Acciones Ordinarias en circulación.

Las acciones que pudieran emitirse serán rescatables a solicitud del Banco Guipuzcoano, y en cualquier momento posterior al transcurso del plazo de 3 años a partir de la fecha de su respectiva emisión. Su amortización se realizará con cargo a Reservas Libres de la Sociedad.

En el acuerdo 4º se aprueba el ejercicio de los derechos de compra de acciones de la Sociedad a favor de 45 Directivos del Banco, acogidos al "Plan Promesa de Acción", que fue establecido en 1998. Este derecho no podrá ejercitarse antes de transcurridos 3 años, y el número de acciones a entregar no excederá de 60.000 acciones en total.

También se ha renovado la autorización para la adquisición de Acciones Propias del Banco, que se viene efectuando en cada Junta anual.

En relación con los Administradores del Banco, han sido reelegidos los Consejeros Don José María Bergareche Busquet y Don Alfredo Lafita Pardo, y ha sido nombrado Consejero la persona jurídica Groupama Ibérica Seguros y Reaseguros, S.A. representada por Don Francis Desmazes, que a título personal ya venía desempeñando el cargo.

Asimismo, para sustituir la vacante producida en 1999 por la renuncia al cargo de D. José Luis Barrueta Larrinaga, ha sido nombrado Consejero del Banco Don José Luis Larrea Jiménez de Vicuña. Economista del máximo prestigio, fue Consejero de Economía y Hacienda del Gobierno Vasco, y actualmente es Presidente de Ibermática, empresa líder en tecnología informática.

San Sebastián, a veintiocho de febrero de 2000

PUNTOS MÁS DESTACADOS DEL DISCURSO DEL PRESIDENTE

El Efecto-2000 no ha tenido repercusión por la atención prestada.

Estados Unidos y España llegan a sus Elecciones en una bonanza económica sin precedentes. Triunfará la continuidad con Al Gore, pero el Gobierno español no debe confiarse por tan brillantes datos económicos.

El Grupo Guipuzcoano alcanzó su beneficio más alto con 5.386 Millones de pesetas, mejorando el 8,6% la cifra del año anterior.

El dividendo total será de 49 pesetas por acción ordinaria y de 74 pesetas por acción preferente. El complementario se pagará el 1º de Abril.

La rentabilidad en 1999 para el accionista fue del 15,4%, que sube con la actual cotización al 25%.

Zeltia, Telefónica y Acerinox encabezaron el ranking de revalorización en Bolsa, acertando el Guipuzcoano al apostar por Zeltia y Acerinox.

El Banco tiene posiciones superiores al 3% en Iberpapel y Dinamia.

El conjunto de la Banca redujo en 1999 su margen de intermediación el 2,5%, mientras el Guipuzcoano lo incrementó en el 3,5%.

Para que Japón mejore, es clave un dólar fuerte y así queda por encima del euro. Todavía los inversores no confían en Europa.

El Plan Trienal "la Mejor Alternativa", con objetivo final aumentar un 50% el Beneficio de 1998, se ha cumplido plenamente en su primer año.

La provisión estadística impuesta por el Banco de España para suavizar los ciclos económicos gravará la Cuenta de Resultados, pero supondrá mayor solvencia y mayor capacidad de crecimiento.

La morosidad se cifra en el 1% de los créditos concedidos, con una cobertura del 151%. Los Inmuebles adjudicados se contabilizan por el 38% de su valor de tasación. El Balance goza de muy buena salud.

El Guipuzcoano fue pionero en el Código de Buen Gobierno y en Acciones Preferentes, y ahora lo es en la emisión de Acciones Rescatables.

D. José Luis Larrea Jiménez de Vicuña, Economista por la ESTE y Presidente de Ibermática se incorpora al Consejo de Administración.

La Junta aprobó el Plan "Promesa de Acción" establecido en 1998 para 45 Directores, que invertirán en acciones parte de su remuneración variable.

Ya existen Federaciones de Banco Independientes en Escandinavia, Italia, Francia y Bélgica. Un sistema ideal para el Guipuzcoano.

El Guipuzcoano cuenta con los accionistas más jóvenes del mundo. Cumplen 140 días de edad los bebés que recibieron acciones del Centenario.

Con una plantilla rejuvenecida, una Informática avanzada y la incorporación de canales alternativos, se alcanzará el objetivo final: un buen servicio al cliente que asegurará el éxito.

DISCURSO DEL DIRECTOR GENERAL

Durante el primer año del Plan Estratégico trienal "La Mejor Alternativa", el Banco ha logrado mejorar los resultados previstos, tanto en BAI 3.386 Millones, como en BN con 4.018 Millones

Asimismo mejoran el ROE, la Eficacia Operativa y el nivel de Fondos Propios del Banco que, con 38.350 Millones de Pesetas, sitúan al Coeficiente de Solvencia en el 11,2%, por encima del 8% que establece la normativa.

Los tres retos que marcan nuestro presente y futuro inmediato son :

- Mejora del Negocio tradicional
- Nuevos Negocios
- Inversiones en Estructura Operativa

Durante el ejercicio 1999, los resultados del Negocio tradicional han sido muy satisfactorios:

- Un crecimiento del 30,6% en recursos invertibles
- La Inversión real, corregido el efecto de la titulización, aumenta el 14,5%

En los Nuevos Negocios:

Las posiciones de Tesorería se han incrementado en un 50% y se han efectuado operaciones novedosas.

La Banca de Negocios, ASPRO, ha participado en operaciones de brokerage en la compra-venta de empresas con interesantes resultados.

La actividad inmobiliaria en asociación con clientes profesionales aporta proyectos que suman 778 viviendas en construcción y urbanización de solares para otras tantas.

Gracias al Negocio Tradicional y Nuevas Actividades, el Margen de Explotación del grupo ha mejorado un 10,9% y el beneficio un 8,6%, siendo las tasas atribuibles al Banco matriz muy superiores

La estructura esta siendo ajustada y renovada tanto en la plantilla como en los sistemas y en la organización, al tiempo que la expansión geográfica no pierde vigor.

El Plan Merca, sistema de organización para la gestión comercial, permite trabajar de forma segmentada con los 138.000 clientes activos del Banco.

La implantación de este plan Merca está basado en un nuevo modelo de oficina (reducción de tareas administrativas) y en el desarrollo de los canales alternativos: Banca Telefónica, Banca por Internet y otros.

Actualmente el 55% de las operaciones de clientes se hacen sin que el cliente ni los empleados intervengan: pagos domiciliados, transferencias permanentes, entre otras. Del 45% restante, el 16% se hace a través de Cajeros automáticos, Terminales en Comercios, Banca Telefónica y Banca Electrónica.

Para el próximo año, el Banco se plantea saltos cualitativos importantes, invirtiendo en tecnología, y desarrollando un plan de alianzas para estar presentes en los nuevos mercados.

DATOS MAS SIGNIFICATIVOS

(Millones de Pesetas/Euros)	1999		1998		1997
	Pesetas	Euros	Pesetas	Euros	Pesetas
Débitos a Clientes (*)	464.303	2.790,52	412.722	2.480,5	413.792
Recursos Gestionados de Clientes	582.263	3.499,47	512.255	3.078,71	479.953
Créditos sobre Clientes	306.866	1.844,3	281.175	1.689,9	247.609
Total Balance	753.928	4.531,2	588.806	3.538,8	544.842
Patrimonio Neto Contable	39.267	235,99	36.149	217,26	33.994
Beneficios antes de Impuestos	5.386	32,37	5.009	30,11	4.789
Dividendos (**)	1.606	9,65	1.437	8,64	1.435
- Por Acción Ordinaria	49	0,29	47	0,28	184
- Por Acción Preferente	74	0,45	72	0,43	284
Valor Teórico Contable de la Acción (**)	1.275	7,66	1.291	7,76	4.856
Cotización de la Acción a fin de Ejercicio (**)					
- Acción Ordinaria	2.080	12,5	1.910	11,48	6.800
- Acción Preferente	1.922	11,55	1.800	10,82	6.120

* Cifras homogéneas con cierre ejercicio 1999
 ** Ejercicio 98 ajustado al desdoblamiento 4x1 realizado en marzo 1999