

PROTONBANK

Ηλίας Λιανός
Διευθύνων Σύμβουλος

Αθανάσιος Παπασπηλιού
Γενικός Διευθυντής

21 Απριλίου 2008

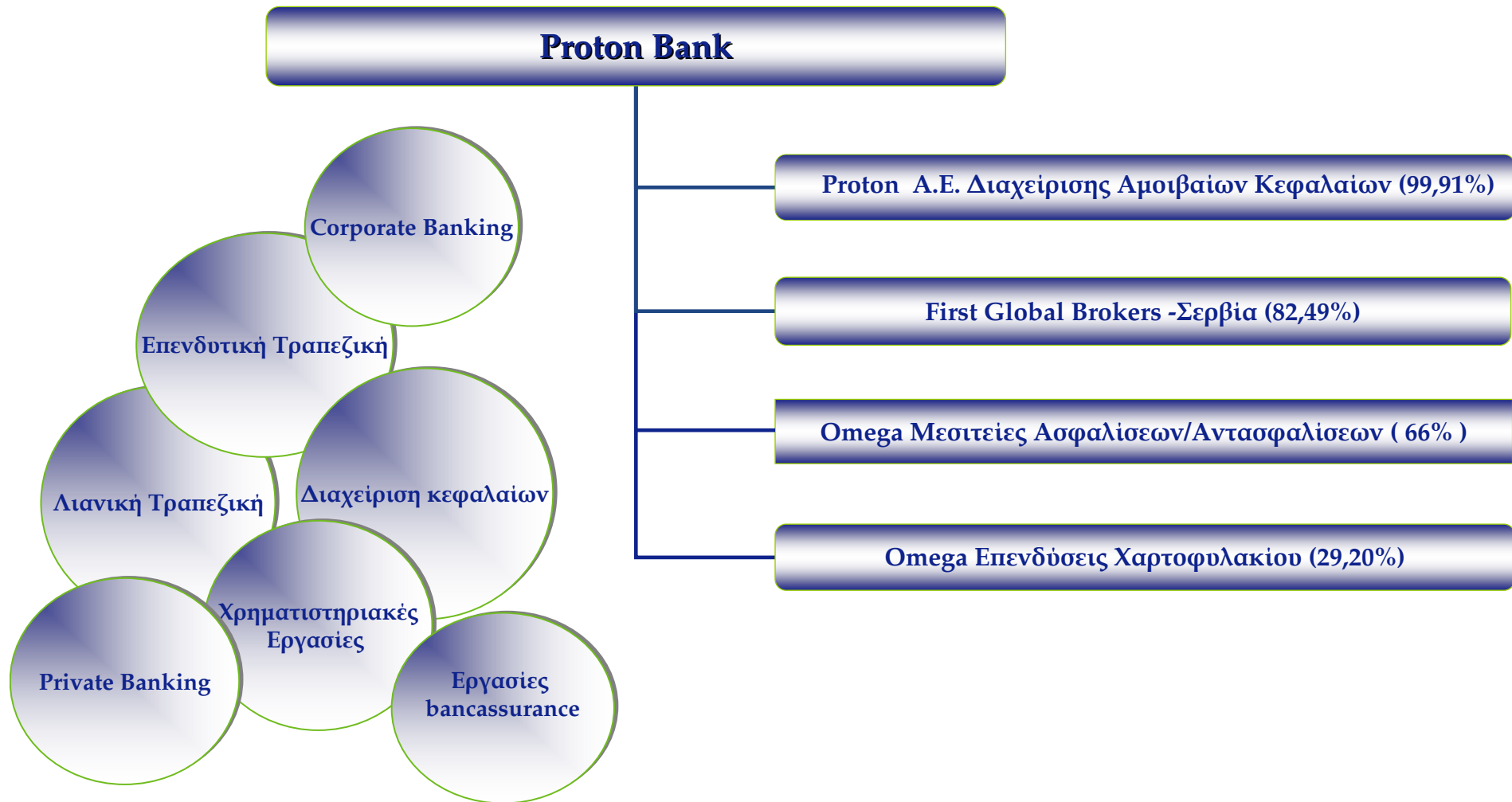
Περιεχόμενα

Συνοπτικό Ιστορικό	3
Ο Όμιλος PROTON σήμερα	4
Βασικές Στρατηγικές Επιδιώξεις	7
2007 Συνοπτικός Απολογισμός της Χρονιάς	8
Οικονομικά Στοιχεία	10
Εξέλιξη Επιχειρηματικού Σχεδίου	11
Αποποίηση Ευθύνης – Disclaimer	22

Σύντομο Ιστορικό

- 2001** - Ίδρυση και σύσταση της Τράπεζας. Ιδρυτές και μέτοχοι είναι οι Γιάννης Μαρκόπουλος, Αντώνης Αθανάσογλου και Ηλίας Λιανός.
- 2002** - Έναρξη εργασιών της Τράπεζας, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην επενδυτική τραπεζική.
 - Έναρξη εργασιών της PROTON SECURITIES και ένταξη της PROTON ΑΕΠΕΥ στον Όμιλο.
- 2003** - Έναρξη Εργασιών της PROTON ΑΕΔΑΚ.
- 2004** - Εξαγορά πλειοψηφικού ποσοστού στη FIRST GLOBAL BROKERS A.D. με έδρα το Βελιγράδι.
- 2005** - Δημόσια εγγραφή και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αθηνών (7,5x υπερκάλυψη – συμμετοχή 8.000 επενδυτών).
 - Συγχώνευση με τις Ανώνυμες Εταιρίες Επενδύσεων Χρηματοφυλακίου: ARROW, ΕΞΕΛΙΞΗ, ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ.
 - Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξάνεται στα 200 εκ. EURO.
- 2006** - Συγχώνευση με την Omega Bank, η οποία ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2006. Η OMEGA BANK ιδρύθηκε το 2000 ως εμπορική τράπεζα με πλήρεις υπηρεσίες στον τομέα του corporate, private, retail και investment banking και ένα δίκτυο 17 καταστημάτων. Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο αυξάνεται στα 370 εκ. EURO.
 - Αποκτάται 20% συμμετοχή στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας από την IRF European Finance Investments Ltd.
 - Αποκτάται 7% συμμετοχή στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας από την FORTRESS Investment Group.
- 2007** - Απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας PROTON Finance.
 - Απορρόφηση των εταιρειών PROTON Asset Management ΑΕΠΕΥ και ΩΜΕΓΑ ΑΕΔΑΚ από την PROTON ΑΕΔΑΚ.
 - Έναρξη διαδικασίας πώλησης της PROTON Ασφαλιστικής στην Commercial Value A.E..

Ο Όμιλος PROTON σήμερα



Η PROTON σήμερα

- 2007: Πρώτη πλήρης χρήση μετά την απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ Τράπεζας.
- Συμπληρωματικές λειτουργίες μίας επενδυτικής τράπεζας που συγχωνεύεται με μία εμπορική τράπεζα, που διαθέτει το δικό της δίκτυο καταστημάτων.
- 14^η μεγαλύτερη Τράπεζα στο σύνολο ενεργητικού.
- 8^η μεγαλύτερη χρηματιστηριακή εταιρία στην ελληνική αγορά.
- Βασικά Οικονομικά Στοιχεία Ομίλου:
 - Ενεργητικό € 2,4 δισ.
 - Ίδια Κεφάλαια € 368 εκ.
 - Καταθέσεις € 1,5 δισ.
 - Δάνεια € 1,4 εκ.
 - 29 καταστήματα σε λειτουργία
 - 669 εργαζόμενοι

Προφίλ Ομίλου

- Η συγχώνευση με την Omega ουσιαστικά ενοποίησε δύο Τραπεζικούς Ομίλους, που ήταν από τη φύση τους συμπληρωματικοί. Το νέο σχήμα συνεχίζει να δίνει έμφαση στην Επενδυτική Τραπεζική, όπου έχει συσσωρευθεί σημαντική προηγούμενη εμπειρία και έχει χτιστεί καλή φήμη.
- Για την επιτυχημένη διείσδυση στην αγορά των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, η Τράπεζα έχει αναπτύξει μία πλήρη γκάμα από προϊόντα επενδυτικής και εμπορικής τραπεζικής, συμπεριλαμβανομένων υπηρεσιών χρηματοδότησης, εξαγορών, συγχωνεύσεων και λοιπών συμβουλευτικών υπηρεσιών.
- Βασισμένη στη τεχνογνωσία της, την τεχνολογική της υποδομή και τις διεθνείς συνεργασίες της, η PROTON προσφέρει μεταξύ άλλων:
 - Project Finance & Structured Finance
 - Εναλλακτικές Μορφές Επενδύσεων (Private Equity & Alternative Investments).
 - Οργάνωση και χρηματοδότηση PPPs.
 - Τιτλοποιήσεις σε συνεργασία με διεθνείς επενδυτικούς οργανισμούς.
 - Πλήρη γκάμα εμπορικών τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών.

Βασικές Στρατηγικές Επιδιώξεις

- Περαιτέρω ανάπτυξη των υπηρεσιών Επενδυτικής Τραπεζικής, με βάση το μεγαλύτερο μέγεθος του Ομίλου και την εκμετάλλευση των συνεργιών από τη συνένωση συμπληρωματικών μονάδων σ' ένα ενιαίο σχήμα.
- Επέκταση του δικτύου καταστημάτων, μέσω οργανικής ανάπτυξης που έχει ως στόχο την αύξηση του αριθμού των καταστημάτων σε 75 μέχρι το 2010.
- Ενδυνάμωση των βασικών οικονομικών δραστηριοτήτων ώστε να αυξηθούν τα επαναλαμβανόμενα έσοδα.
- Επικέντρωση σε niche αγορές, δίνοντας έμφαση στη δανειοδότηση μικρών επιχειρήσεων, στις οποίες υπάρχουν καλές προοπτικές.
- Όφελος με την διανομή ειδικευμένων επενδυτικών προϊόντων μέσω του δικτύου καταστημάτων, αύξηση του διαχειριζόμενου κεφαλαίου και απόκτηση μεγαλύτερου μεριδίου αγοράς.

2007 Συνοπτικός Απολογισμός της Χρονιάς

A. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

- Ολοκλήρωση του νομικού σκέλους της συγχώνευσης (τέλη Σεπτεμβρίου 2006).
- Άμεση υλοποίηση του λειτουργικού σκέλους της συγχώνευσης.
 - Αναδιάρθρωση σε βάθος του υφιστάμενου οργανογράμματος.
 - Συγχώνευση μονάδων συναφούς αντικειμένου.
 - Ενοποίηση μηχανογραφικών συστημάτων και εφαρμογών.
 - Επικαιροποίηση προϋπολογισμού για την 5ετία 2006-2010.
 - **Δημιουργία δύο κεντρικών πυλώνων διοίκησης:**
 - Εμπορική Τραπεζική
 - Επενδυτική Τραπεζική
- Ολοκλήρωση των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση των OMEGA ΑΕΔΑΚ & PROTON ΑΕΠΕΥ από την PROTON ΑΕΔΑΚ.
- Ολοκλήρωση απορρόφησης της Proton Finance από την Τράπεζα.
- Έναρξη της διαδικασίας μεταβίβασης της Proton Ασφαλιστικής.

2007 Συνοπτικός Απολογισμός της Χρονιάς

B. ΘΕΜΑΤΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

- Επίτευξη του προϋπολογισθέντος στόχου σε επίπεδο κερδών προ φόρων, προβλέψεων και αποσβέσεων σε επίπεδο Ομίλου, υστέρηση ως προς το ΚΚΜΦ λόγω αυξημένων προβλέψεων, αποσβέσεων και φόρων.
- Αύξηση χορηγήσεων, καταθέσεων και συνολικού ενεργητικού κατά 45,35%, 39,17% και 49% αντίστοιχα σε σχέση με τα αντίστοιχα της 31/12/2006.
- Έμφαση στην ταχεία ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων. Το δίκτυο ανέρχεται ήδη σε 29 καταστήματα και αναμένεται να ξεπεράσει τα 40 ως το τέλος του έτους.
- Ενίσχυση και αναδιοργάνωση της μονάδας χρηματοσηριακών εργασιών για την καλύτερη δυνατή αξιοποίηση του εισφερόμενου από την ΩΜΕΓΑ Τράπεζα retail πελατολογίου. Διαμόρφωση του μεριδίου αγοράς σε επίπεδα άνω του 3,2% κατά την τρέχουσα χρονιά.
- Ενίσχυση του τομέα επενδυτικής τραπεζικής με στόχο την διεύρυνση του πελατολογίου και των προσφερόμενων υπηρεσιών, με άμεσα θετικά αποτελέσματα όπως προκύπτει από την συμμετοχή της Τράπεζας σε πρόσφατες εταιρικές πράξεις.
- Διατήρηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας στα υψηλά επίπεδα του 11,74% κατά το τέλος της χρήσης.

Οικονομικά Στοιχεία

	Ενοποιημένα αποτελέσματα*	
	Από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου	
(ποσά σε €000)	2007	2006
Καθαρά έσοδα τόκων	43.262	14.163
Καθαρά έσοδα προμηθειών	35.606	19.785
Έσοδα από μερίσματα	3.412	2.844
Αποτελέσματα από χρεόγραφα εμπορικού χαρτοφυλακίου	8.211	27.922
Αποτελέσματα από χρημ. στοιχ. αποτιμώμενα στην ε.α. κατά την αρχική αναγνώριση	2.263	-
Λοιπά έσοδα	1.735	709
Σύνολο λειτουργικών εσόδων	94.489	65.423
Σύνολο λειτουργικών και διοικητικών εξόδων	(49.950)	(23.430)
Λειτουργικά κέρδη	44.539	41.993
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης δανείων και λοιπών επενδύσεων	(6.981)	(1.475)
Κέρδη προ φόρων και αποσβέσεων	37.558	40.518
Μείον: Αποσβέσεις	(7.225)	(2.189)
Κέρδη προ φόρων	30.333	38.329
Μείον: Φόρος εισοδήματος	(9.732)	(5.220)
Καθαρά κέρδη από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	20.601	33.109
Καθαρά αποτελέσματα από διακοπτόμενες δραστηριότητες	152	(136)
Κέρδη μετά από φόρους	20.753	32.973
Κατανέμονται σε:		
Μητρική εταιρεία	20.611	32.903
Δικαιώματα μειοψηφίας	142	70

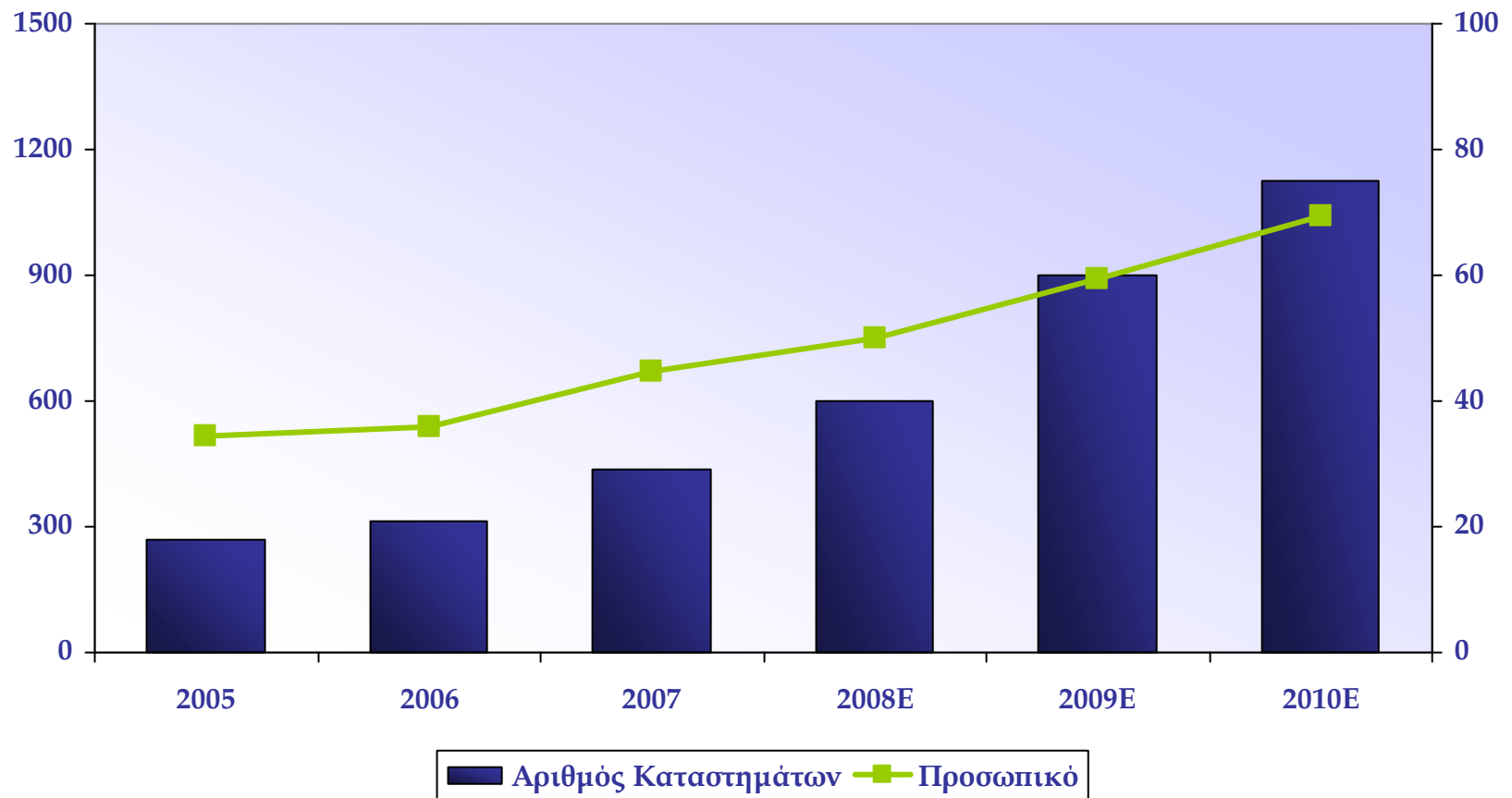
* Λόγω της απορρόφησης της OMEGA Bank την 30/9/06 τα στοιχεία των χρήσεων 2007 & 2006 δεν είναι συγκρίσιμα. Η επαναδιατύπωση των συγκριτικών οικονομικών καταστάσεων οφείλεται α) στην ολοκλήρωση του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν από την εξαγορά της OMEGA Bank και β) στην παρουσίαση της διακοπτόμενης δραστηριότητας λόγω πώλησης της Ασφαλιστικής.

Εξέλιξη Επιχειρηματικού Σχεδίου

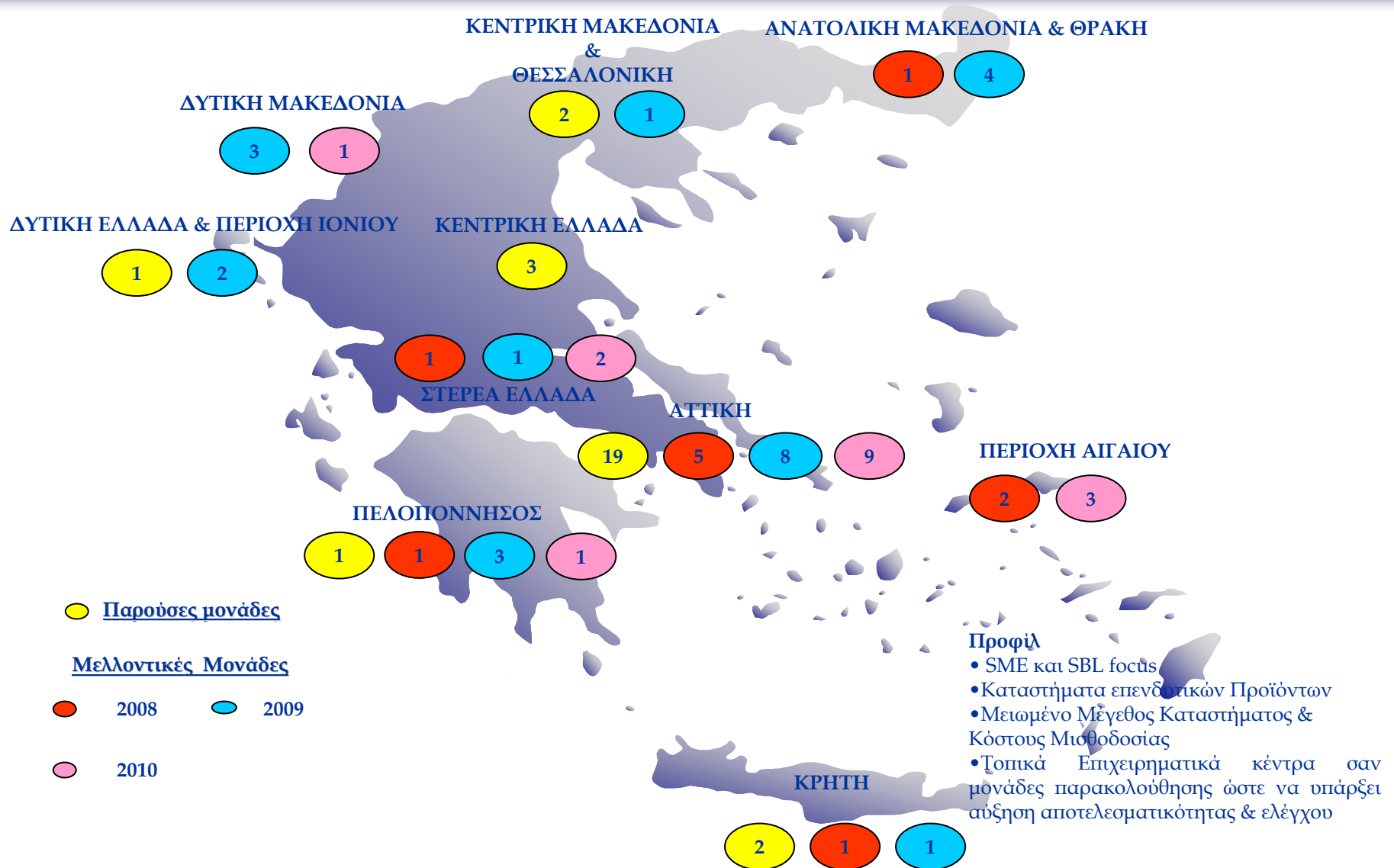
Στόχοι 2008 - 2010:

- Επίτευξη μέσου ρυθμού αύξησης καθαρών κερδών μετά από φόρους, CAGR άνω του 20% (2008-10).
- Επίτευξη απόδοσης ιδίων κεφαλαίων 14% μέχρι το 2010.
- Διατήρηση του μέσου ετήσιου ρυθμού αύξησης του κόστους λειτουργίας σε επίπεδα κάτω από 15%.
- Μέση ετήσια αύξηση στα δάνεια και στις καταθέσεις της τάξεως του 30%.
- Διπλασιασμός των κεφαλαίων υπό διαχείριση.
- Απόκτηση 1% μεριδίου αγοράς ως προς το σύνολο ενεργητικού το 2010 σε σχέση με 0.5% το 2007.
- Επίτευξη μεριδίου αγοράς σε χρηματιστηριακές εργασίες άνω του 5.5%.

Δίκτυο Καταστημάτων & Προσωπικό

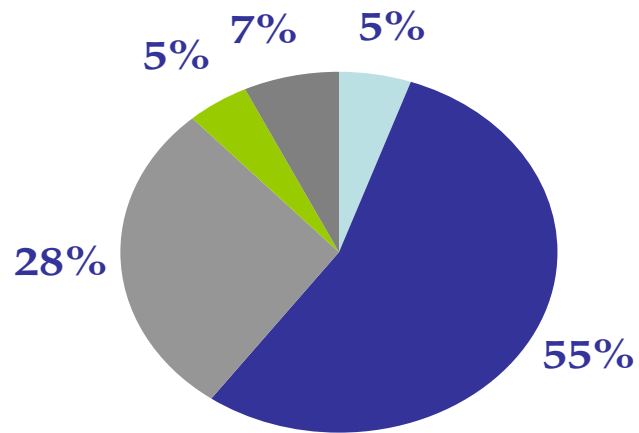


Δίκτυο Καταστημάτων ανά Περιοχή

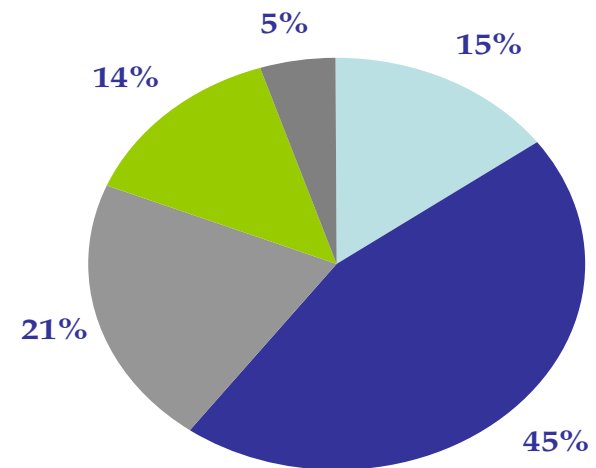


Ανάλυση Καταθέσεων

2007



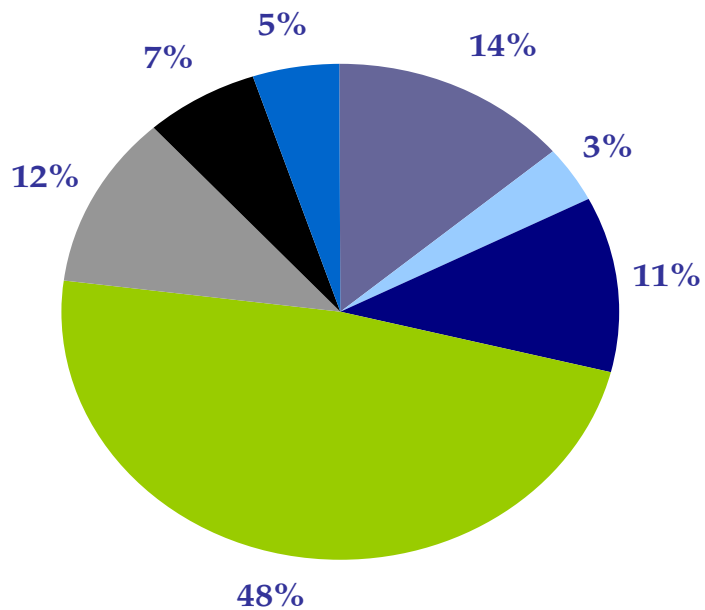
2010



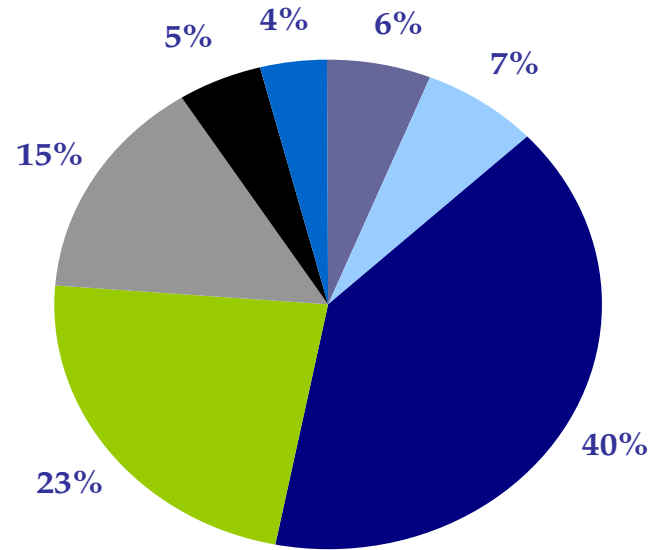
- Ιδιώτες - Ταμιευτηρίου
- Ιδιώτες- Προθεσμιακές καταθέσεις
- Θεσμικοί & Μεγάλες Επιχειρήσεις
- Όψεως
- Άλλα

Ανάλυση Δανειοδοτήσεων

2007



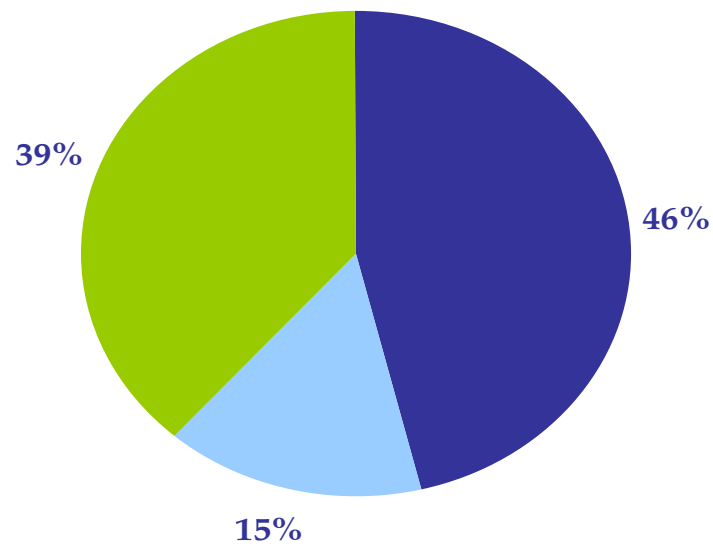
2010



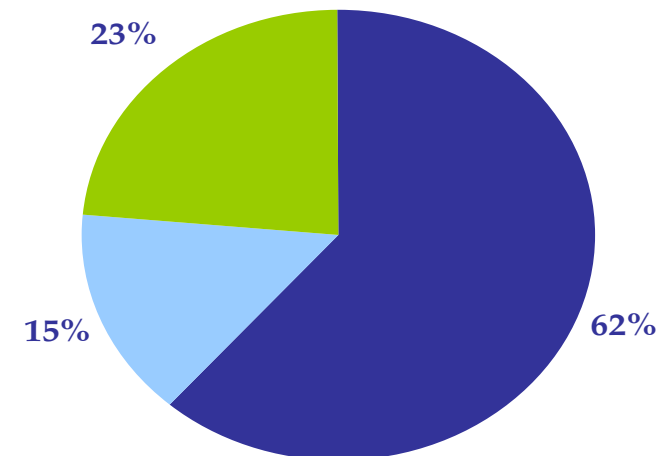
- Πιστωτικές κάρτες & καταναλωτικά δάνεια
- Στεγαστικά
- Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις
- Μεγάλες Επιχειρήσεις
- Private Banking
- Ναυτιλία
- Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Ανάλυση Λειτουργικών Εσόδων

2007

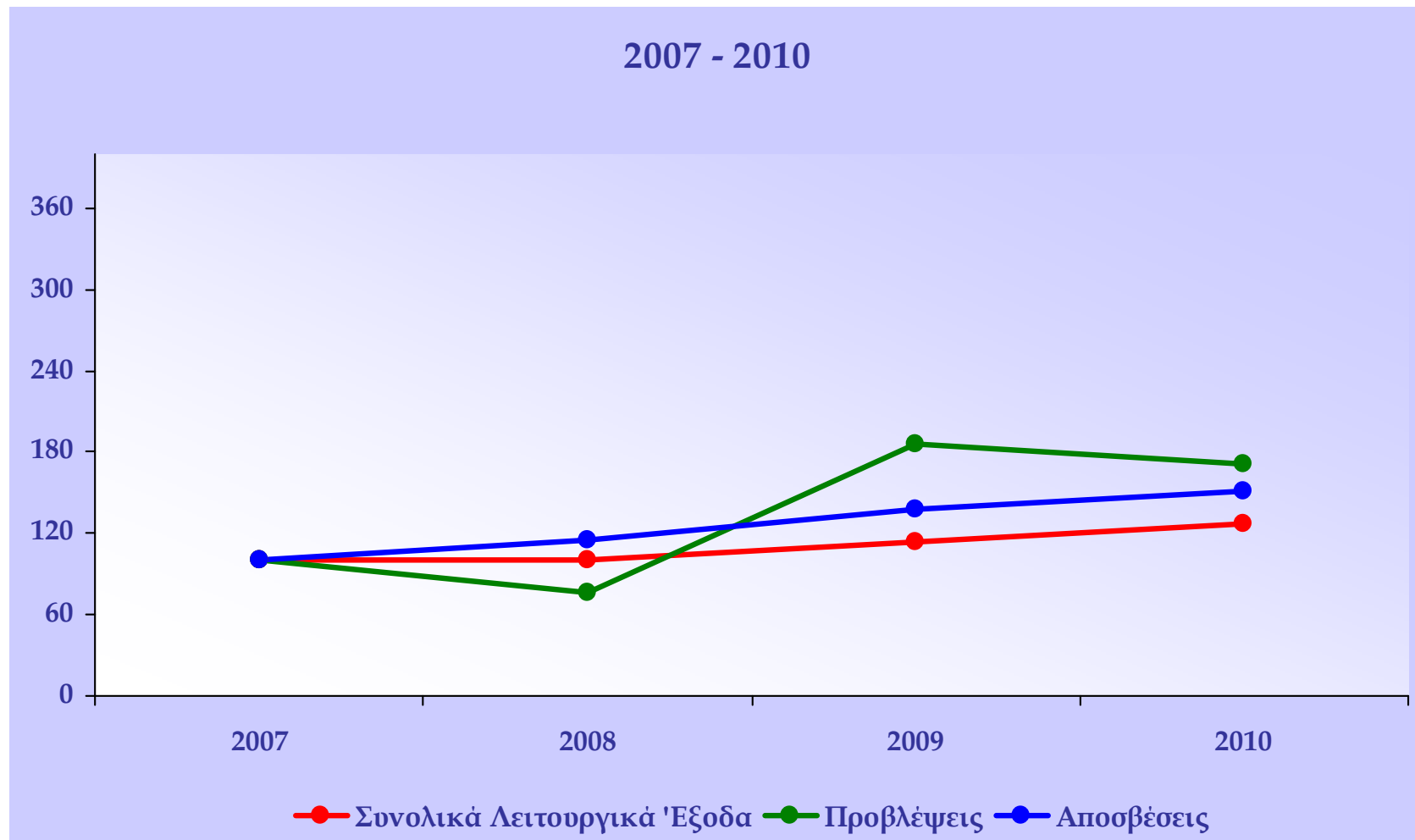


2010



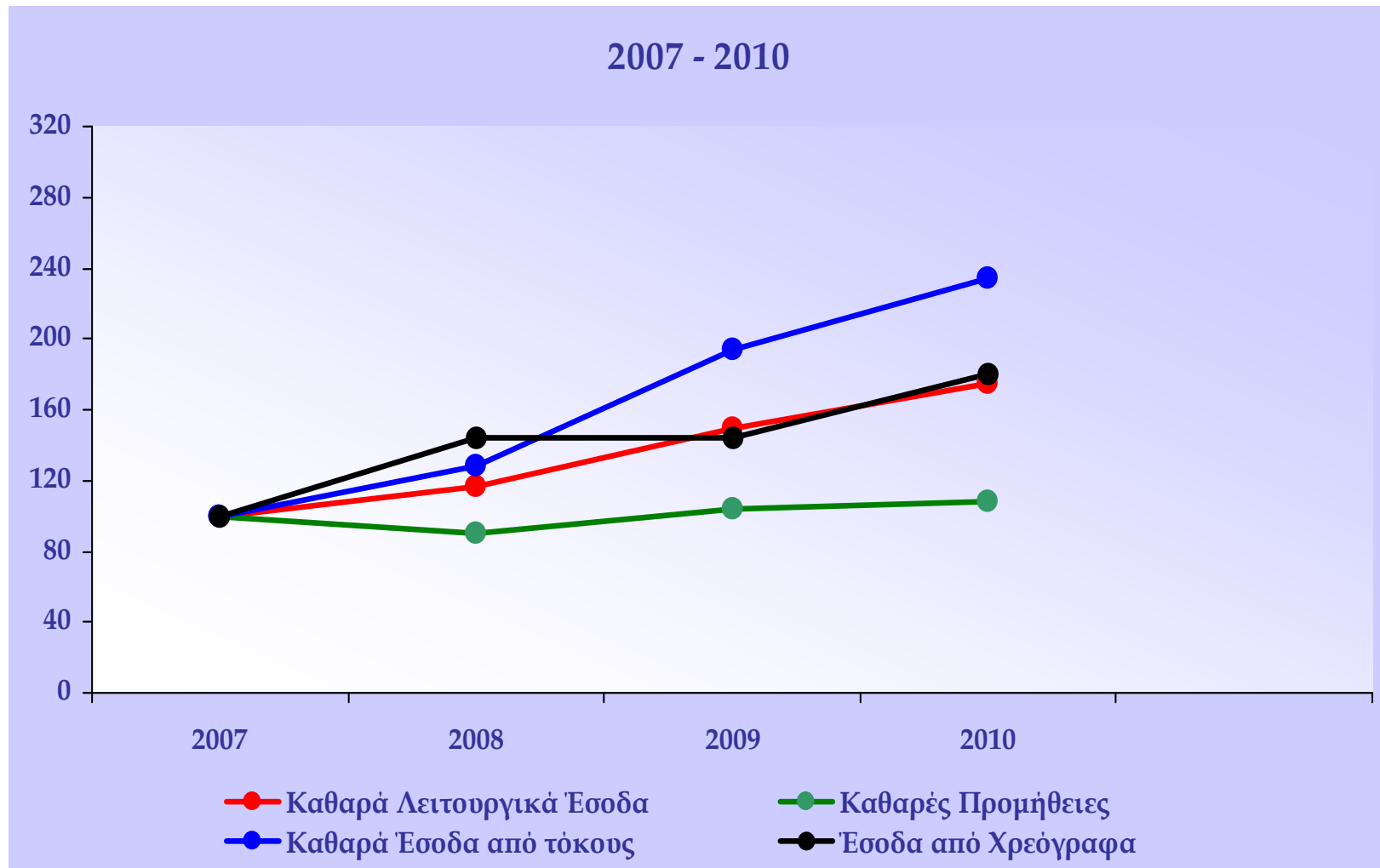
- Καθαρά έσοδα από τόκους
- Χρημ/κά
- Προμήθειες

Προβλέψεις Κόστους



2007=100

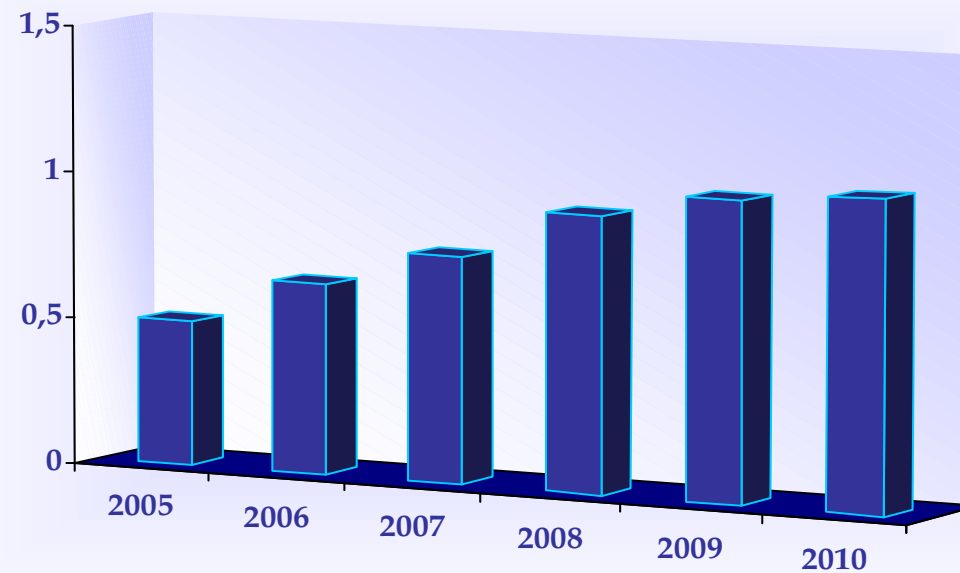
Προβλέψεις Εσόδων



2007=100

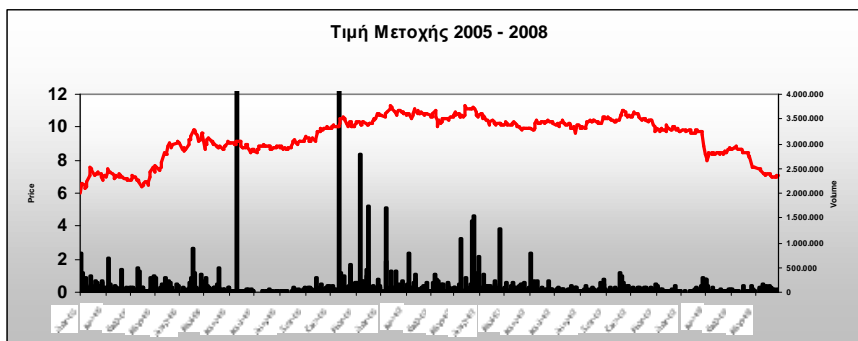
Εξέλιξη του μεριδίου αγοράς

Μερίδιο Αγοράς - Σύνολο Ενεργητικού



(εκτίμηση ανάπτυξης ενεργητικού συνόλου τραπεζικής αγοράς: 10% ετησίως)

Κλείσιμο Μετοχής 2005 - 2008



Τιμή Μετοχής (18/4/2008)	€ 7,04
Υψηλότερη (2008)	€ 10,08
Χαμηλότερη (2008)	€ 6,84
Μεταβολή από (1/1/2008)	-28,16%
Μέρισμα 2006	€ 0,28
Μέσος Όγκος Συναλλαγών (2008)	60.658 μετοχές

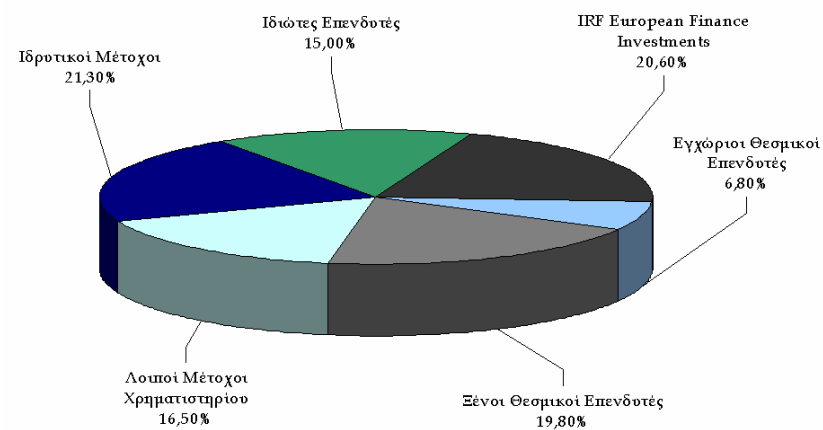


Στοιχεία Μετοχής

- ▶ IPO: 21 Δεκεμβρίου 2005
- ▶ Κατηγορία: Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης / BankingSector / FTSE40 συμ/χη στο δείκτη
- ▶ Σύνολο μετοχών: 62.683.822 (μετά τη συγχώνευση)
- ▶ Κωδικοί:
 - ▶ ATHEX: ΠΡΟ
 - ▶ Reuters: PRBr.AT
 - ▶ Bloomberg: PRO GA



Βασικοί Μέτοχοι



PROTON BANK A.E.

Έδρα – Κεντρικές Υπηρεσίες: Έσλιν & Αμαλιάδος 20, Αθήνα, 115 23

Τηλ: +30 210 6970000

Fax: +30 210 6970111

Επενδυτικές Υπηρεσίες: Λαγουμιτζή 22, Αθήνα, 176 71

Τηλ: +30 210 9005555

Fax: +30 210 9005299

E-mail: protonbank@proton.gr

Web: www.proton.gr

Αποποίηση Ευθύνης - Disclaimer

- Η παρουσίαση αυτή περιέχει δηλώσεις και εκτιμήσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα ή στόχους και σχετικά με τα αποτελέσματα της Τράπεζας, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους που μπορεί να υπάρχουν σε ένα δυναμικό περιβάλλον. Από τη φύση τους, αυτές οι δηλώσεις και οι εκτιμήσεις βασίζονται σε πληθώρα υποθέσεων εργασίας και δεν είναι δυνατό να ενσωματώσουν όλους τους κινδύνους ή τις ευκαιρίες που πιθανόν να υφίστανται. Ο κίνδυνος να μην πραγματοποιηθούν αυτές οι εκτιμήσεις είναι συνεπώς υπαρκτός. Επισημαίνουμε στους παραλήπτες αυτές της παρουσίασης να μην δώσουν παραπάνω από την πρέπουσα σημασία σε αυτές τις εκτιμήσεις δεδομένου του ότι υπάρχουν πολλοί παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν να επηρεάσουν σημαντικά τα μελλοντικά αποτελέσματα του Ομίλου. Οι παραπάνω εκτιμήσεις μπορεί να επηρεαστούν από παράγοντες όπως οι διακυμάνσεις των επιτοκίων, διακυμάνσεις συναλλάγματος και διακυμάνσεις στους δείκτες μετοχών, καθώς επίσης και από τις επιρροές από τον άμεσο ανταγωνισμό, αλλαγές στο οικονομικό, στο πολιτικό και στο θεσμικό περιβάλλον καθώς επίσης και τεχνολογικές αλλαγές. Επισημαίνουμε επίσης, ότι η παρούσα λίστα δεν είναι εξαντλητική. Οι επενδυτές όταν στηρίζονται σε μελλοντικά σχέδια για να πάρουν αποφάσεις, πρέπει να λάβουν υπόψη τους παράγοντες που προαναφέρθηκαν καθώς επίσης και άλλους πιθανούς κινδύνους που μπορεί να εμπεριέχουν ανάλογα ρίσκα.