

PROTONBANK

**Ετήσια Παρουσίαση
προς τους Αναλυτές**

Αντώνιος Αθανάσογλου
Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Δημήτριος Σαραμαντής
Γενικός Διευθυντής

Μάιος 2009

Σύντομο Ιστορικό

PROTONBANK

- 2001** - Ίδρυση της Τράπεζας.
- 2002** - Έναρξη δραστηριοτήτων στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής.
 - Έναρξη λειτουργίας της PROTON Χρηματιστηριακής.
 - Ένταξη στον Όμιλο της PROTON ASSET MANAGEMENT.
- 2003** - Έναρξη λειτουργίας της PROTON ΑΕΔΑΚ.
- 2005** - Δημόσια Εγγραφή στο Χρηματιστήριο Αθηνών (7,5 φορές υπερκάλυψη – συμμετοχή 8.000 επενδυτών).
 - Συγχώνευση με τις εισηγμένες επενδυτικές εταιρείες ARROW, ΕΞΕΛΙΞΗ και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕΕΧ. Ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας.
- 2006** - Απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ Τράπεζας με ολοκλήρωση το Σεπτέμβριο του 2006. Το δίκτυο της ΩΜΕΓΑ ανέρχεται στα 17 καταστήματα.
- 2008** - Εξαγορά από την Τράπεζα Πειραιώς του 31% του μετοχικού κεφαλαίου της PROTON.
 - Πώληση της θυγατρικής PROTON Ασφαλιστική στον Όμιλο ASPIS Bank.
 - Το δίκτυο της Τράπεζας έφθασε τα 30 καταστήματα και τα 3 επιχειρηματικά κέντρα.

Η PROTON με μια ματιά

PROTONBANK

Ενοποιημένη Βάση, 31/12/2008

- Σύνολο Ενεργητικού € 1,98 δις
- Σύνολο Δανείων € 1,18 δις
- Καταθέσεις € 918 εκ.
- Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων € 268 εκ.
- Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας Ομίλου 9,3%, το σύνολο του οποίου Core Tier I
- Λειτουργικά Έσοδα € 40,97 εκ.
- Δίκτυο Καταστημάτων:
 - ✓ 30 καταστήματα ανά την Ελλάδα
 - ✓ 3 επιχειρηματικά κέντρα στην Αττική
- Ανθρώπινο Δυναμικό: 596 άτομα

Οικονομικά Μεγέθη

PROTONBANK

Ενοποιημένα Στοιχεία (Ομίλος PROTON σε χιλιάδες €)	31.12.2008	31.12.2007	30.06.2008	30.06.2007
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	42.553	43.262	20.644	20.825
Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	31.524	35.606	14.510	19.724
Καθαρά αποτελέσματα από χρηματοοικονομικά στοιχεία	(35.674)	13.886	(3.556)	13.006
Καθαρά Λειτουργικά Έσοδα	40.967	94.234	32.656	54.703
Παροχές Προσωπικού & Έξοδα Διοικήσεως	(48.819)	(49.950)	(25.256)	(25.224)
Αποσβέσεις	(7.581)	(7.225)	(3.756)	(3.571)
Προβλέψεις	(31.210)	(6.981)	(3.063)	(1.310)
Κέρδη προ προβλέψεων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων	18.782	23.428	6.439	13.111
Κέρδος / (Ζημία) προ Φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(48.102)	30.333	(180)	24.807
Καθαρό Κέρδος / (Ζημία) από διακοπτόμενες δραστηριότητες	(13.689)	152	(784)	(448)
Καθαρά Κέρδη / (Ζημία)	(61.784)	20.753	(2.178)	20.785
Σύνολο Ενεργητικού	1.979.807	2.365.431	2.308.807	2.167.531
Σύνολο Δανείων (προ προβλέψεων)	1.224.361	1.403.704	1.355.526	1.256.949
Καταθέσεις	918.015	1.450.287	1,364,716	1.341.830
Καθαρά Δάνεια / Ενεργητικό	59,7%	57,8%	57,0%	56,1%
Καθαρά Δάνεια / Καταθέσεις	128,7%	94,3%	96,5%	90,6%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	268.308	367.565	345.713	383.099

Ατομικά Στοιχεία, 2008 (Τράπεζα, σε χιλ. €)

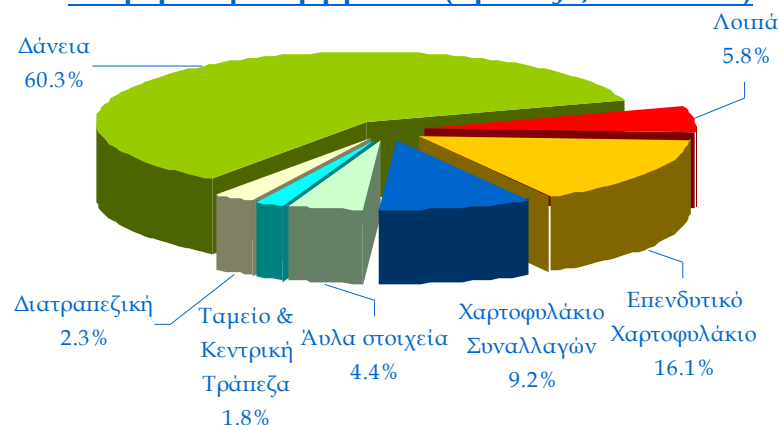
• Σύνολο Ενεργητικού	1.964.516	• Καθαρό περιθώριο επιτοκίου	2,1%
• Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	274.708	• Καθαρά Έσοδα από Τόκους	42.052
• Καθαρά Δάνεια	1.185.439	• Καθαρά Έσοδα από Προμήθειες	31.615
• Καταθέσεις Πελατών	939.936	• Καθαρό αποτέλεσμα από χρηματοοικονομικά στοιχεία	(33.636)
• Καθαρά Δάνεια / Σύνολο Ενεργητικού	60,3%	• Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	96.972
• Καθαρά Δάνεια / Καταθέσεις	126,1%	• Προβλέψεις χρήσεως	(42.555)
• Λόγος μη εξυπηρετούμενων δανείων	6,98%	• Κέρδη προ προβλέψεων και χρηματοοικ. αποτελεσμάτων	19.880
• Ποσοστό κάλυψης μη εξυπηρετούμενων δανείων	45,8%	• Καθαρό Αποτέλεσμα Περιόδου	(56.311)

Η πορεία κατά το 2008

- Έγκαιρη λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση της κρίσης.
 - Συντηρητική πολιτική πιστωτικής επέκτασης ήδη από τα τέλη του 2007
 - Περιορισμός του λειτουργικού κόστους, παρά την επέκταση του δικτύου καταστημάτων
 - Μείωση 2.3% στα λειτουργικά έξοδα προ προβλέψεων και αποσβέσεων
 - Αναδιάρθρωση των θυγατρικών και έξοδος από τον ασφαλιστικό κλάδο
- Η Τράπεζα αντιμετώπισε αυξημένες εκροές καταθέσεων τους μήνες Σεπτέμβριο & Οκτώβριο.
 - Κρίση εμπιστοσύνης στο διεθνές τραπεζικό σύστημα
 - Ανυπαρξία διατραπεζικής αγοράς
 - Σημαντική άνοδος στο κόστος χρήματος
 - Η Τράπεζα έχασε το ένα τέταρτο των καταθέσεων της κατά τους μήνες Σεπτέμβριο-Οκτώβριο
- Οι επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα.
 - Οι ζημιές του 2008 είναι σε μεγάλο βαθμό έκτακτες, μη επαναλαμβανόμενες και οφείλονται σε:
 - Αυξημένες προβλέψεις (€ 20,5 εκ., έναντι € 7 εκ. το 2007).
 - Απομείωση αξίας της PROTON Ασφαλιστικής, λόγω της πώλησής της στην ASPIS Bank (€ 10,7 εκ.).
 - Απομείωση υπεραξίας (goodwill) από την εξαγορά του Ομίλου της Ωμέγα Τράπεζας (€ 11,7 εκ.).
 - Αρνητικό αποτέλεσμα στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών (ζημιές € 35 εκ., έναντι κερδών € 8,2 εκ. το 2007).
- Η συμμετοχή της PROTON στα μέτρα στήριξης της ρευστότητας των Τραπεζών συνεπάγεται:
 - Ενίσχυση σε ενδεχόμενη νέα επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος
 - Βελτίωση της ρευστότητας και της κεφαλαιακής επάρκειας
 - Αυξημένες δυνατότητες παροχής δανείων

Ισολογισμός & Κεφαλαιακή Επάρκεια

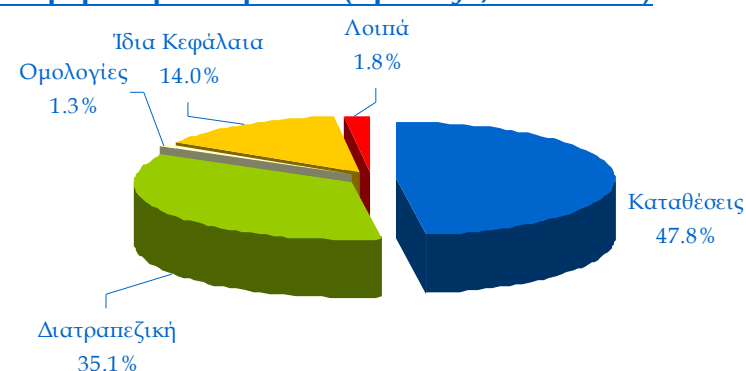
Διάρθρωση Ενεργητικού (Τράπεζα, 31.12.2008)



Ισολογισμός

- Το συνολικό ενεργητικό της Τράπεζας ανέρχεται σε € 1,96 δις.
- Τα δάνεια σε πελάτες αποτελούν το 60,3% του συνολικού ενεργητικού.
- Τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και επενδύσεων αντιστοιχούν στο 25,3% του συνολικού ενεργητικού.

Διάρθρωση Παθητικού (Τράπεζα, 31.12.2008)

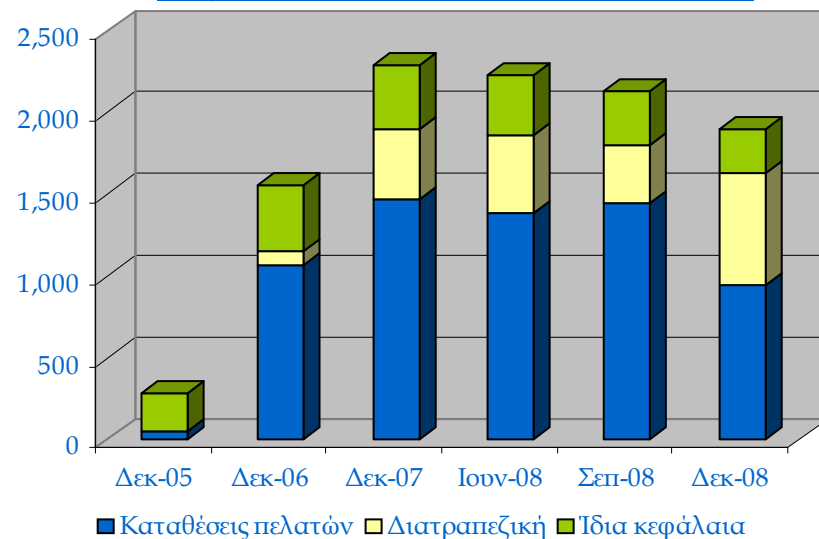


Κεφαλαιακή Επάρκεια

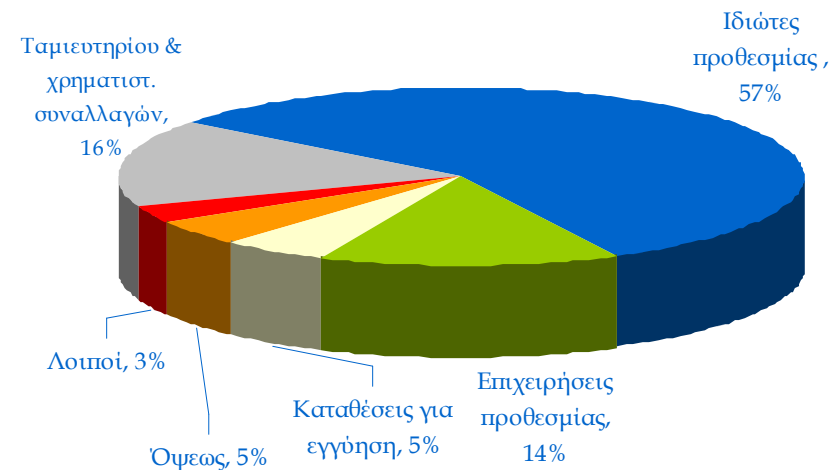
- Ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας της Τράπεζας ανέρχεται στο 9,63% (31.12.2008).
- Το σύνολο της Κεφαλαιακής Επάρκειας είναι Tier I, κάτι που δίνει στην Τράπεζα σημαντικό πλεονέκτημα.
- Το σταθμισμένο βάσει κινδύνου ενεργητικό ανήλθε σε € 1,75 δις.
- Σε επίπεδο Ομίλου, ο δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας διαμορφώθηκε στο 9,29%, με το σταθμισμένο βάσει κινδύνου ενεργητικό στα € 1,75 δις.

Ανάλυση Χρηματοδότησης

Πηγές Χρηματοδότησης (Τράπεζα, € εκ.)



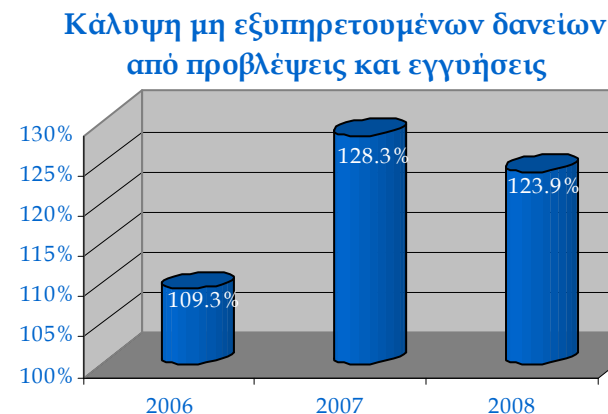
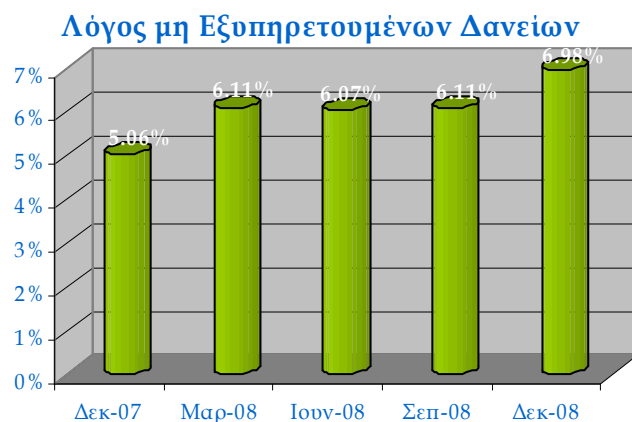
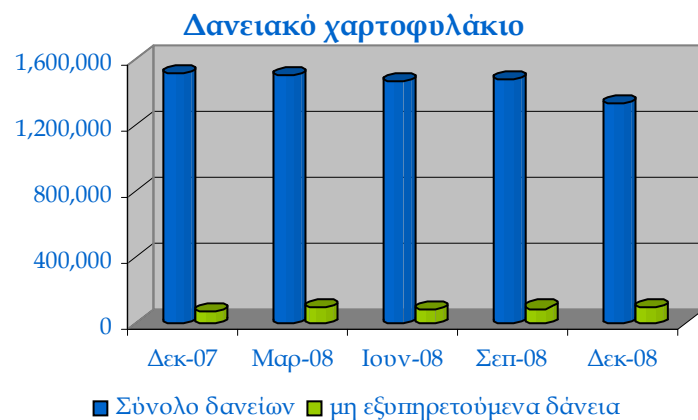
Ανάλυση καταθέσεων (Τράπεζα, 31.12.2008)



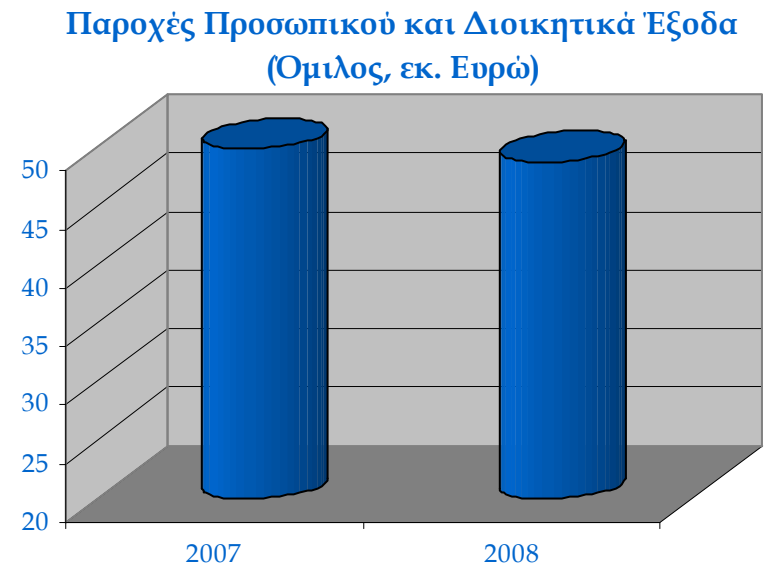
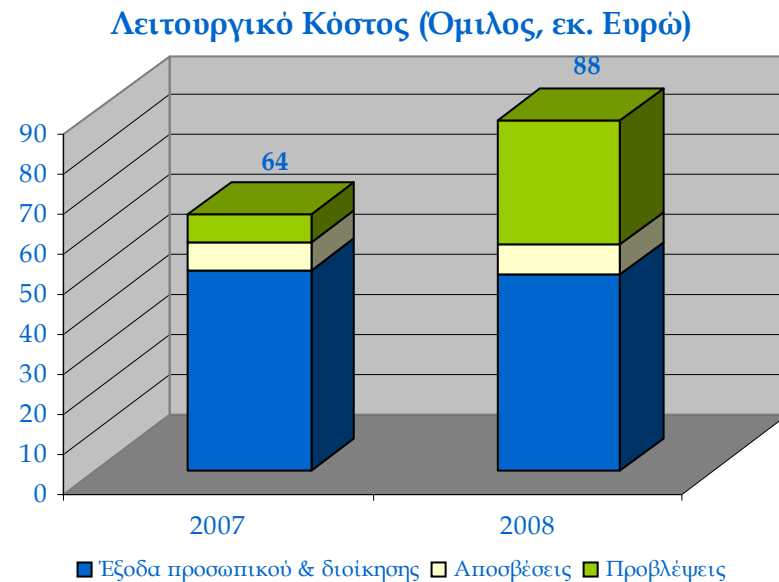
- Κατά το Δ' Τρίμηνο του έτους, η PROTON κατέφυγε στο διατραπεζικό δανεισμό.
- Η ανάκαμψη των καταθέσεων πελατών επαναφέρει τη σύνθεση της χρηματοδότησης στην προηγούμενη διάρθρωση, μειώνοντας την εξάρτηση από το διατραπεζικό δανεισμό.
- Στόχος της PROTON είναι η βελτίωση της σύνθεσης των καταθέσεων, με αύξηση των ποσοστών των καταθέσεων ταμειοτηρίου/τρεχούμενων και μείωση τού ποσοστού των προθεσμιικών.
- Η συμμετοχή της PROTON στα μέτρα ενίσχυσης των Τραπεζών, αναμένεται να βελτιώσει την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας κατά 500 μονάδες βάσης.

Ποιότητα Δανειακού Χαρτοφυλακίου

- Δείκτης μη εξυπηρετούμενων δανείων της Τράπεζας στο **6.98%** στις 31.12.2008.
- **123.9%** των μη εξυπηρετούμενων δανείων καλύπτονται από προβλέψεις και εγγυήσεις.
- Η Τράπεζα προχώρησε το 2008 σε διαγραφές που αντιστοιχούν στο **9.3%** των μη εξυπηρετούμενων δανείων.



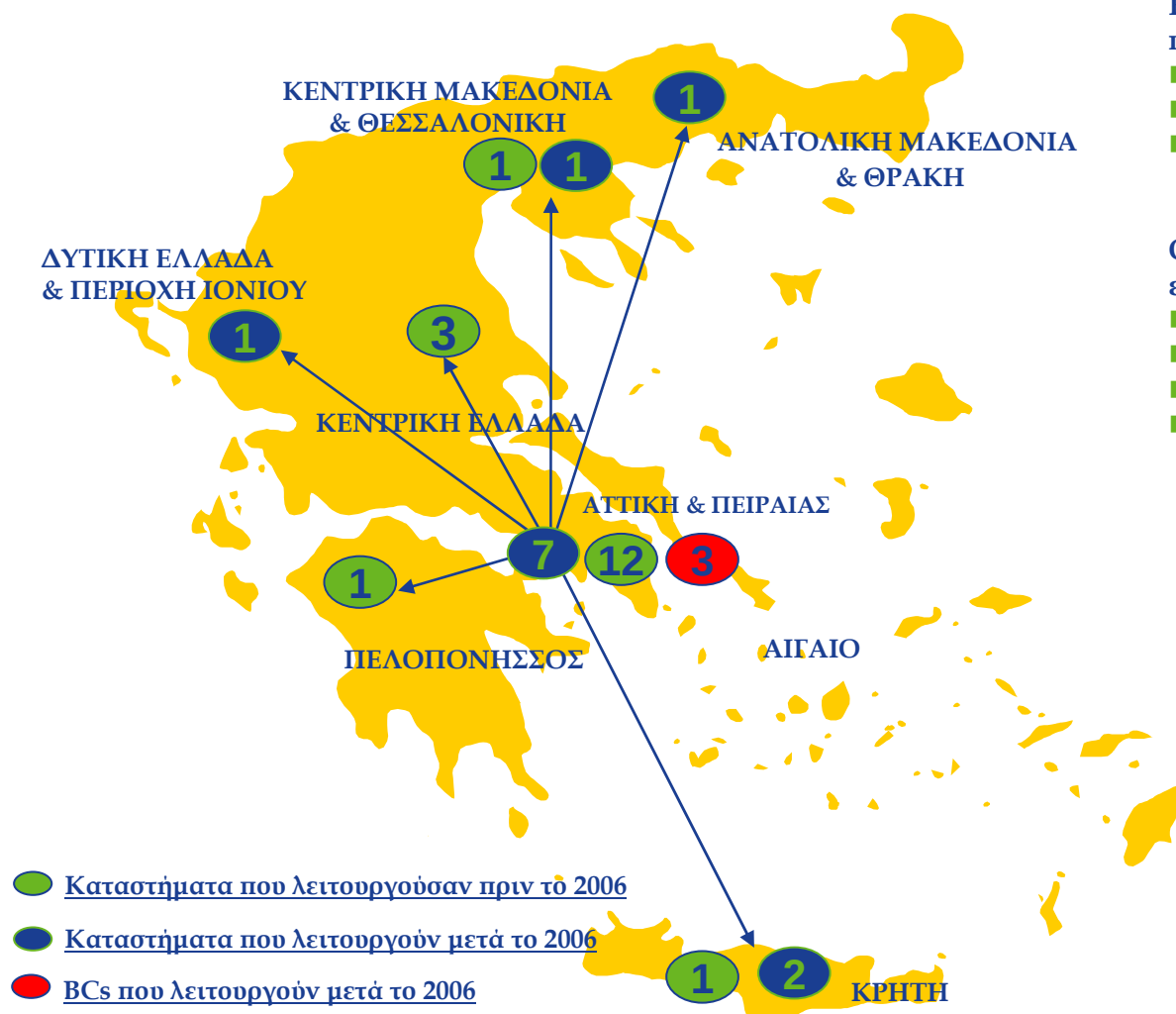
Λειτουργικά έξοδα



- Παρά τη μεγάλη επέκταση του δικτύου την προηγούμενη διετία, οι παροχές προσωπικού και τα έξοδα διοίκησης μειώθηκαν κατά 2,3% το 2008 σε ετήσια βάση.
- Οι παροχές προσωπικού και τα έξοδα διοίκησης, αναμένεται να μειωθούν περαιτέρω το 2009.
- Δεδομένων των συνθηκών, η επέκταση του δικτύου θα είναι περιορισμένη κι επιλεκτική.
- *Η αποτελεσματικότητα στον έλεγχο του λειτουργικού κόστους αναμένεται να αποτυπωθεί εντονότερα στα αποτελέσματα Β' Εξαμήνου 2009.*

Το δίκτυο της PROTON

PROTONBANK



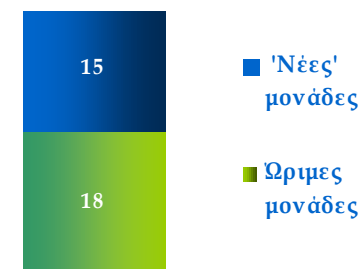
Η PROTON έχει ένα δίκτυο καταστημάτων που αποτελείται από:

- 30 καταστήματα σε όλη την Ελλάδα,
- 3 επιχειρηματικά κέντρα (BCs) στην Αττική
- έμφαση στην εξυπηρέτηση πελατών Μικρών & Μεσaiών Επιχειρήσεων

Οι περιοχές ανάπτυξης του δικτύου επιλέγονται με βάση:

- τον προσανατολισμό σε ΜΜΕ
- δημογραφικά στοιχεία
- την αναγνωρισιμότητα της Τράπεζας
- τη δυνατότητα σταυροειδών πωλήσεων άλλων υπηρεσιών (χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες, επενδυτικά προϊόντα, κτλ)

Η ωριμότητα του δικτύου



Το 45% του δικτύου των καταστημάτων ξεκίνησε τη λειτουργία μετά το 2006. Ο χαμηλός 'βαθμός ωρίμανσης' συνεπάγεται σημαντικά δονητικά περιθώρια ανάπτυξης.

Οι στόχοι για το 2009

- **Αύξηση των καταθέσεων**
 - Κεφαλαιοποίηση της εμπιστοσύνης των πελατών.
 - Μείωση της εξάρτησης από το διατραπεζικό δανεισμό.
 - Πορεία προς το στόχο: αύξηση καταθέσεων πελατών 20% στο Α' τρίμηνο.
 - Εντατικοποίηση της προσπάθειας για την ενίσχυση της καταθετικής βάσης στο Β' τρίμηνο.
- **Διατήρηση και περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου**
 - Συντηρητική πολιτική δανειακής επέκτασης, με αυστηρότερα πιστωτικά κριτήρια.
 - Έμφαση στην εκτίμηση του αναλαμβανομένου κινδύνου.
 - Συνεχής παρακολούθηση υφισταμένων δανείων για την έγκαιρη διάγνωση προβλημάτων.
- **Βελτίωση του λόγου δανείων προς καταθέσεις.**
- **Αποτελεσματικός έλεγχος και περιορισμός του λειτουργικού κόστους.**
- **Διατήρηση των ισχυρών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας.**
- **Διεύρυνση της βραχυπρόθεσμης βάσης ρευστότητας.**
- **Αξιοποίηση της συμμετοχής του Ομίλου Πειραιώς.**
 - Η παρουσία της τράπεζας Πειραιώς στην PROTON, προσδίδει μεγαλύτερη αξιοπιστία.
 - Εκμετάλλευση συνεργιών, τεχνογνωσίας και μεριδίου αγοράς.
 - Διεύρυνση της πελατειακής βάσης, τόσο ιδιωτών, όσο και εταιρικών.
 - Συνεργασία με θυγατρικές εταιρίες του Ομίλου Πειραιώς.

Η πορεία προς το στόχο

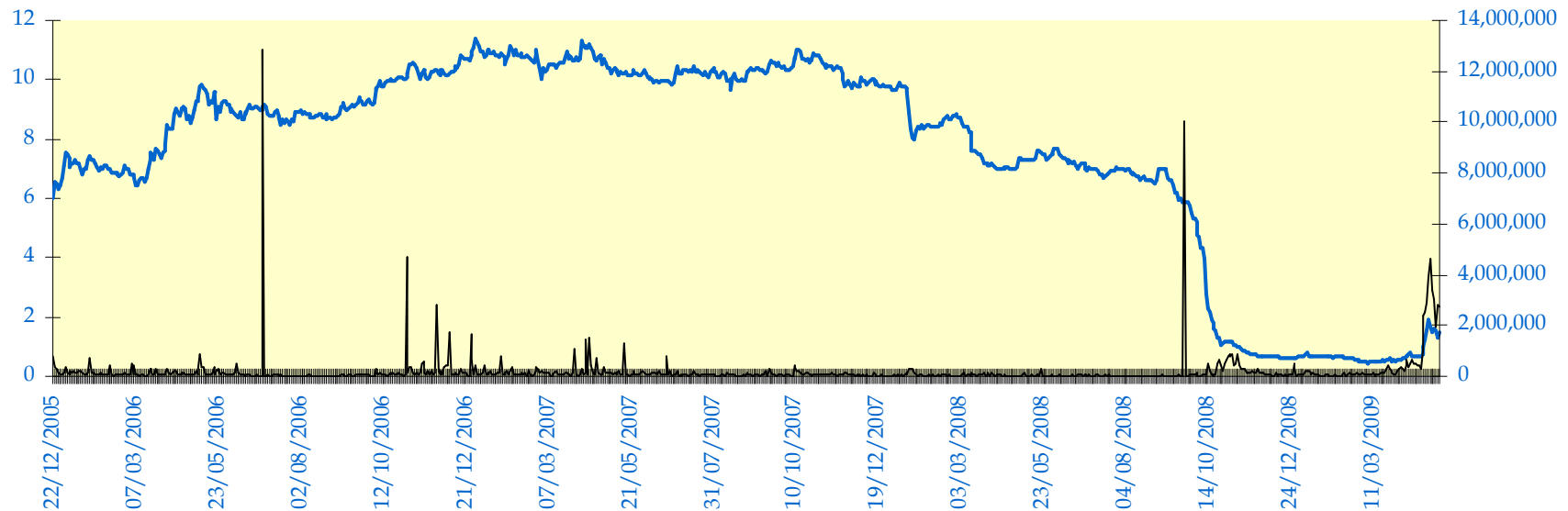
Α' Τρίμηνο 2009, Τράπεζα

- Αύξηση καταθέσεων 18,1% από τα τέλη του έτους.
- Καθαρά Δάνεια 1.150 εκ., έναντι 1.185 στις 31.12.2008.
- Λόγος καθαρών δανείων προς καταθέσεις 103,6 %, έναντι 126,1 % στις 31.12.2008.
- Μείωση 6,2 % σε ετήσια βάση στις δαπάνες προσωπικού και διοικητικά έξοδα.
- Κέρδη προ προβλέψεων € 6,7 εκ., έναντι € 5,6 εκ. το Α' Τρίμηνο 2008.
- Καθαρά κέρδη € 3,6 εκ., έναντι κερδών € 5,7 εκ. το Α' Τρίμηνο 2008.
- Ενοποιημένα κέρδη προ προβλέψεων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες € 6,5 εκ., έναντι € 4,9 εκ. το Α' Τρίμηνο 2008.
- Καθαρά ενοποιημένα κέρδη € 2,3 εκ., έναντι € 5,0 εκ. το Α' Τρίμηνο 2008.

Η Μετοχή της PROTON

PROTONBANK

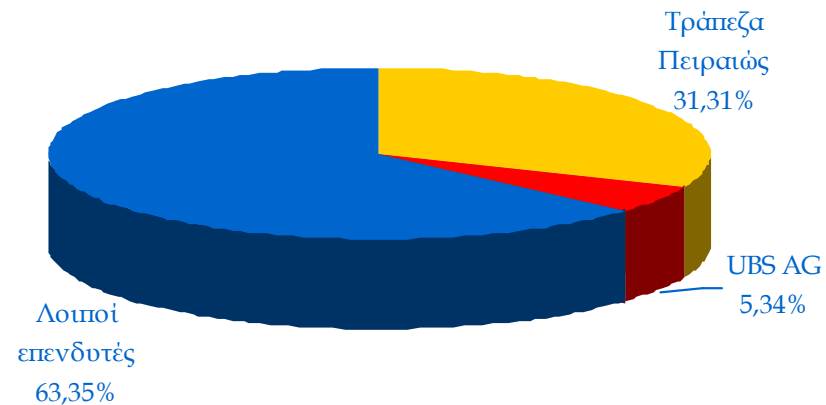
Τιμή Μετοχής (2006-2009)



Πληροφορίες Μετοχής

- Έναρξη Διαπραγμάτευσης: 22 Δεκεμβρίου 2005
- Αριθμός Μετοχών: 62.683.822
- Τιμή μετοχής 31/12/2008: € 0,61
- Τιμή μετοχής 11/05/2009: € 1,52

Μετοχική σύνθεση 11.5.2009



PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

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 αυτής της παρουσίασης να μην δώσουν παραπάνω από την πρέπουσα σημασία σε αυτές τις εκτιμήσεις δεδομένου 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.