



# ΔΙΑΣ

## ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

### ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με Δημόσια Προσφορά υπέρ των παλαιών μετόχων βάσει της από 7.3.2006 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και την εισαγωγή των νέων μετοχών στην κατηγορία «Μεσαίας & Μικρής Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί κατά 25.361.100 ευρώ με την καταβολή μετρητών και την έκδοση 25.110.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,01 ευρώ και τιμής έκδοσης 1,24 ευρώ η καθεμία με αναλογία 1 νέα μετοχή για κάθε 1 παλαιά μετοχή. Διευκρινίζεται ότι, για την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α παρ.1, του Κ.Ν.2190/1920.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μόνο όσον αφορά στην κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και του άρθρου 16 του Ν.3401/2005.

Το παρόν πρέπει να θεωρείται συμπλήρωμα του από 26.5.2006 εγκεκριμένου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας, το οποίο έχει δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Η Εσωτερική Αξία της μετοχής, με βάση την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου την 21.7.2006, σύμφωνα με στοιχεία της Εταιρείας τα οποία δεν έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή, διαμορφώνεται σε 1,57 ευρώ, ήτοι εμφανίζει premium 55,4% σε σχέση με την ονομαστική αξία της μετοχής και premium 25,6% σε σχέση με τη χρηματιστηριακή της τιμή την ίδια ημερομηνία.

#### ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



Ημερομηνία του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 26 Ιουλίου 2006

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1.	ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ .....	4
1.1	Κίνδυνοι που Σχετίζονται Με Την Παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου .....	5
1.1.1	Προορισμός νέων κεφαλαίων σε περίπτωση μερικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου .....	5
1.1.2	Δημοσίευση Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου .....	5
1.2	Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες .....	6
1.3	Υπεύθυνα Πρόσωπα .....	8
1.3.1	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες .....	9
1.3.2	Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές .....	9
1.3.3	Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού .....	9
1.3.4	Έγγραφα μέσω παραπομπής .....	10
1.4	Επισκόπηση της επιχειρηματικής Δραστηριότητας .....	10
1.4.1	Επενδυτικός Στόχος και Πολιτική .....	10
1.4.2	Επενδυτική Επιτροπή .....	10
1.4.3	Αποτίμηση Αξίας Χαρτοφυλακίου .....	10
1.5	Σημαντικές Συμβάσεις .....	14
1.5.1	Λοιπές Συμβάσεις .....	14
1.5.1.1	Σύμβαση Μίσθωσης Ακινήτων .....	14
1.5.1.2	Συμφωνητικό Μίσθωσης Επαγγελματικής Στέγης .....	14
1.6	Οργανωτική Διάρθρωση .....	15
1.6.1	Συμμετοχές του Ομίλου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. με ποσοστό άνω του 20% .....	15
1.7	Απολογιστικές Πληροφορίες Δραστηριότητας της ΔΙΑΣ Περιόδου Α΄ Εξαμήνου 2006 .....	17
1.7.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων της περιόδου 1.1.-30.6.2006 .....	17
1.7.2	Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών - Αποτελεσμάτων της ΔΙΑΣ .....	17
1.7.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμού της ΔΙΑΣ .....	21
1.7.4	Ανάλυση Σημαντικών Πληροφοριών Ισολογισμών .....	21
1.7.5	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών της ΔΙΑΣ .....	24
1.7.6	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης της ΔΙΑΣ .....	25
1.7.7	Επεξηγηματικές Πληροφορίες .....	25
1.7.8	Πληροφορίες για τα Κεφάλαια της ΔΙΑΣ 30.6.2006 .....	26
1.7.9	Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος .....	27
1.7.10	Επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης. ....	28
1.8	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη .....	29
1.8.1.1	Αμοιβές μελών Δ.Σ. περιόδου 1.1.-30.6.2006 .....	29
1.8.1.2	Εταιρείες με Κοινή Διοίκηση .....	29
1.8.1.3	Συναλλαγές με το Βασικό Μέτοχο .....	30
1.8.1.4	Διεταιρικές Συναλλαγές 1.1-30.6.2006 .....	30
1.9	Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας .....	32
1.10	Μερισματική Πολιτική .....	32
1.11	Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και ανώτερα διοικητικά στελέχη .....	34
1.11.1	Διοικητικό Συμβούλιο .....	34
1.11.2	Επενδυτική Επιτροπή .....	35
1.11.3	Επιτροπή Αμοιβών και Παροχών .....	35
1.11.4	Επιτροπή Επιλογής Στελεχών .....	35
1.11.5	Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη .....	35
1.11.6	Εταιρική Διακυβέρνηση .....	35
1.11.7	Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και Ανώτατων Διοικητικών Στελεχών .....	36

1.11.8	Αμοιβές και Οφέλη.....	36
1.11.9	Συμμετοχές των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών στη Διοίκηση ή/και στο Κεφάλαιο άλλων Εταιρειών .....	36
1.12	Οργανόγραμμα.....	37
2.	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ.....	38
2.1	Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.....	38
2.2	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα .....	38

## 1. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

---

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου της εταιρείας «ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ.» (στο εξής η «ΔΙΑΣ» ή «η Εταιρεία») αφορά στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων, καταρτίστηκε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου το οποίο εγκρίθηκε με την απόφαση 384/26.5.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από το συμπλήρωμα α) του Εγγράφου αναφοράς και β) του Σημειώματος Μετοχικού Τίτλου.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιλαμβάνει τις πλέον πρόσφατες πληροφορίες για την Εταιρεία που ανέκυψαν ή διαπιστώθηκαν κατά τον χρόνο που μεσολάβησε από την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας της 26<sup>ης</sup> Μαΐου 2006 (απόφαση 384/26.5.2006), όπως προβλέπεται από το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005.

**Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ των δηλώσεων που παρέχονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου και των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, υπερισχύουν οι δηλώσεις που περιέχονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.**

## 1.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

### 1.1.1 Προορισμός νέων κεφαλαίων σε περίπτωση μερικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου

Η πιθανότητα μερικής κάλυψης του μετοχικού κεφαλαίου από τους παλαιούς μετόχους σε συνδυασμό με πιθανή αδυναμία του Διοικητικού Συμβουλίου να διαθέσει τις τυχόν αδιάθετες μετοχές θα οδηγήσει την Εταιρεία να μειώσει αντίστοιχα το προβλεπόμενο ποσό το οποίο προορίζεται να διατεθεί για κεφάλαια κινήσεως της Εταιρείας. Συγκεκριμένα η ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. έχει ήδη αναφέρει και στην Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας της 7ης Μαρτίου 2006 ότι σε περίπτωση μη κάλυψης από τους παλαιούς μετόχους (με άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης) της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών, οι τυχόν αδιάθετες μετοχές θα διατεθούν ελεύθερα κατά την κρίση του Δ.Σ. της Εταιρείας. Εφόσον, συνεχίζουν να υφίστανται αδιάθετες μετοχές, το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι του ποσού της κάλυψης σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920. Σε περίπτωση μερικής κάλυψης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, το τελικό ποσό των καθαρών εσόδων της έκδοσης θα επενδυθεί αναλογικά και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το επενδυτικό σχέδιο που έχει ανακοινωθεί (βλέπε ενότητα 4.8 «Προορισμός νέων κεφαλαίων» του από 26 Μαΐου 2006 Ενημερωτικού Δελτίου).

Μια τέτοια εξέλιξη θα έχει ενδεχομένως αρνητικές επιπτώσεις στην ομαλή υλοποίηση του επενδυτικού της προγράμματος.

### 1.1.2 Δημοσίευση Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005 κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδης ανακρίβεια ή ουσιώδης σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά τον χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως την λήξη της δημόσιας προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά αναφέρεται σε Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου. Επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από τη δημοσίευση του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή **το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών** από τη δημοσίευση Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου. Λόγω της δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας της περιόδου 1.1.-30.6.2006 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Εταιρείας και μετά την από 26.5.2006 έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρεία προέβη στην σύνταξη του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου όπως προβλέπεται από το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005. Συνεπώς, ενδέχεται να υπάρξει καθυστέρηση στην έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Εταιρείας σε σχέση με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα που παρουσιαζόταν στην ενότητα 4.4 του από 26 Μαΐου 2006 Ενημερωτικού Δελτίου (περαιτέρω ανάλυση παρατίθεται στην ενότητα 2.2 του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου).

## 1.2 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου α' τριμήνου 2006 προέρχονται από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της εν λόγω περιόδου, οι οποίες έχουν εγκριθεί με την από 17.7.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Κυριάκο Ριρή (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12111) της ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers Α.Ε., και συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Ορισμένα από τα στοιχεία των αποτελεσμάτων που παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται πριν την επιβάρυνσή τους με έξοδα αποσβέσεων.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ		
Στοιχεία Αποτελεσμάτων (σε χιλ. ευρώ)	30.6.2005	30.6.2006
Ακαθάριστα Έσοδα Χαρτοφυλακίου	4.372,64	4.492,04
Μικτό Αποτέλεσμα	3.787,12	3.686,39
Λειτουργικό Αποτέλεσμα <sup>(1)</sup>	3.550,98	3.451,91
<b>Κέρδη προ φόρων, τοκων και αποσβέσεων</b>	<b>3.539,53</b>	<b>3.440,96</b>
<b>Κέρδη προ φόρων χρήσης</b>	<b>3.537,62</b>	<b>5.008,67</b>
<b>Κέρδη μετά από φόρους χρήσης &amp; αμοιβές ΔΣ <sup>(2)</sup></b>	<b>3.487,06</b>	<b>3.371,72</b>
Βασικά Κέρδη ανά μετοχή (σε €)	0,14	0,13
<b>Σταθμισμένος Αριθμός Μετοχών <sup>(3)</sup></b>	<b>25.110.000</b>	<b>25.110.000</b>
Τ αμειακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	2.108,69	(1.873,25)
Τ αμειακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(1.638,51)	419,34
Τ αμειακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(8,71)	(0,36)
Συνολικό Μέρισμα	-	-
Στοιχεία Ισολογισμού (σε χιλ. ευρώ)	31.12.2005	30.6.2006
<b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>	<b>72,91</b>	<b>68,72</b>
Απαιτήσεις	44,56	2.901,08
Χρεόγραφα	38.293,65	38.764,56
Διαθέσιμα	2.731,51	1.277,23
<b>Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού</b>	<b>41.069,72</b>	<b>42.942,87</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>41.142,63</b>	<b>43.011,59</b>
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>39.019,21</b>	<b>40.219,10</b>
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων</b>	<b>2.123,42</b>	<b>2.792,48</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>41.142,63</b>	<b>43.011,59</b>

### Σημειώσεις:

Οι παρακάτω σημειώσεις έχουν γίνει από την Εταιρεία και διαφοροποιούν τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα από τις οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.-30.6.2006:

<sup>(1)</sup> Προ αποσβέσεων: Για τον υπολογισμό του Μικτού Κέρδους και του Λειτουργικού Αποτελέσματος της περιόδου α' εξαμήνου 2006 και της αντίστοιχης περιόδου του 2005 έχουν αφαιρεθεί προηγουμένως οι αποσβέσεις που έχουν ενσωματωθεί αποκλειστικά στα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας.

<sup>(2)</sup> Κατά τη διάρκεια της περιόδου α' εξαμήνου 2006 και της αντίστοιχης περιόδου του 2005 δεν υπήρχαν αμοιβές μελών του Δ.Σ. Οι αμοιβές των μελών του Δ.Σ. περιλαμβάνονται στα Έξοδα Διοίκησης.

<sup>(3)</sup> Ο σταθμισμένος αριθμός μετοχών είναι ο ίδιος με τον αριθμό μετοχών τέλους χρήσης.

Με βάση την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας στις 31.12.2003, 31.12.2004, 31.12.2005 και 30.6.2006, η εσωτερική αξία της μετοχής σε σχέση με την ονομαστική της αξία διαμορφώνεται όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ημερομηνία	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005*	30.6.2006
Εσωτερική Αξία μετοχής	€ 1,20	€ 1,28	€ 1,57	€ 1,60
Ονομαστική Αξία μετοχής	€ 2,64	€ 1,01	€ 1,01	€ 1,01
<i>Premium (Discount) εσωτερικής αξίας έναντι της ονομαστικής αξίας</i>	-54,5%	26,7%	55,4%	58,4%

\*Στην αποτίμηση με ημερομηνία 31.12.2005 δε συμπεριλαμβάνονται οι ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρεία.

Με βάση την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας στις 31.12.2003, 31.12.2004, 31.12.2005 και 30.6.2006, η εσωτερική αξία της μετοχής σε σχέση με τη χρηματιστηριακή της τιμή κατά τις ίδιες ημερομηνίες διαμορφώνεται όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ημερομηνία	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005*	30.6.2006
Εσωτερική Αξία μετοχής	€ 1,20	€ 1,28	€ 1,57	€ 1,60
Χρηματιστηριακή τιμή μετοχής	€ 0,99	€ 1,10	€ 1,40	€ 1,31
<i>Premium (Discount) εσωτερικής αξίας έναντι της χρηματιστηριακής τιμής</i>	21,2%	16,4%	12,1%	22,1%

\*Στην αποτίμηση με ημερομηνία 31.12.2005 δε συμπεριλαμβάνονται οι ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρεία.

Σημειώνεται ότι οι παραπάνω πληροφορίες για τις 31.12.2003, 31.12.2004 και 31.12.2005 και 30.6.2006 προέρχονται από τους δημοσιευμένους πίνακες επενδύσεων της ΔΙΑΣ, έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία αλλά δεν έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή.

### 1.3 ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπεριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές της «ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ.», καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της. Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Ενημερωτικού Δελτίου το οποίο εγκρίθηκε με την απόφαση 384/26.5.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων.

Το παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από το συμπλήρωμα των παραγόντων κινδύνου, το συμπλήρωμα του εγγράφου αναφοράς και το συμπλήρωμα του σημειώματος μετοχικού τίτλου.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες, θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία:

- (i) του Συμβούλου Έκδοσης, EFG Telesis Finance, Φιλελλήνων 10, 10557 Αθήνα, τηλ. 210- 3721800 (αρμόδιες οι κα. Χαρά Κουκουτσάκη και κα. Μαρίνα Παπαϊωάννου)
- (ii) της Εταιρείας, Βουκουρεστίου 16, 10671 Αθήνα, 210 3670900 (αρμόδιος ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος)

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.

Η Εταιρεία, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου και ο Σύμβουλος Έκδοσης βεβαιώνουν ότι το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά στην Εταιρεία και στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Η Εταιρεία και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν ενσωματωθεί σε αυτό μέσω παραπομπής.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν τα της σύνταξης του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, κατά τα ανωτέρω είναι τα εξής:

- Ο κ. ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος τηλ.:210- 36 70 900, Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και ο Σύμβουλος Έκδοσης δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου είναι, εξ' όσων γνωρίζουν είναι αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του. Επίσης, δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τον σκοπό αυτό, δεν υπάρχει άλλον νέο σημαντικό στοιχείο σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο ανέκυψε κατά τον χρόνο που μεσολάβησε από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 26.5.2006 πλην αυτών που αναφέρονται στο παρόν Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου.



### 1.3.1 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Σε συνέχεια της από 16.5.2006 επιστολής του Νομικού Συμβούλου της Εταιρείας, της δικηγορικής εταιρείας «Καρατζά & Συνεργάτες», Ομήρου 8, 10564 Αθήνα, τηλ. 210 3713600, με την από 19.7.2006 συμπληρωματική επιστολή που υπογράφεται από τη δικηγόρο κα. Χριστίνα Φαϊτάκη ο νομικός σύμβουλος αναφέρει τα ακόλουθα:

«Από την ενημέρωση, που έχουμε από την Εταιρεία, δεν προκύπτει καμία σημαντική αλλαγή στα στοιχεία, που ελέγχθηκαν και περιλήφθηκαν στην από 16.5.2006 αρχική επιστολή μας, που θα μπορούσε να επιφέρει ουσιώδη διαφοροποίηση στο περιεχόμενο και τις θέσεις της ανωτέρω επιστολής.

Συναινούμε να περιλάβετε την ανωτέρω δήλωσή μας στο Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας.»

### 1.3.2 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές

Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.-30.6.2006 οι οποίες συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. έχουν επισκοπηθεί από τον κ. Κυριάκο Ριρή (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12111) της ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers Α.Ε., Λεωφόρος Κηφισίας 268, 15232 Χαλάνδρι, τηλ. 210-6874400 και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ. την 17.7.2006. Ακολούθως παρατίθεται αυτούσια η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή επί των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων:

«Επισκοπήσαμε το συνημμένο Ισολογισμό της Ανώνυμης Εταιρείας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου «ΔΙΑΣ Α.Ε.Ε.Χ.» (η «Εταιρεία») της 30ης Ιουνίου 2006 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, ταμειακών ροών και μεταβολών ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2006. Η ευθύνη της σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της Εταιρείας. Η ευθύνη μας περιορίζεται στην έκδοση της σχετικής έκθεσης για αυτές τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, με βάση την επισκόπηση που διενεργήσαμε.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης 2400, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπηση για την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες.

Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της εταιρείας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται σε οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Βασιζόμενοι στην επισκόπησης μας δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία, τα οποία μας αναγκάζουν να πιστεύουμε ότι οι συνημμένες ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις δεν παρέχουν μία αληθή και εύλογη εικόνα της οικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 30η Ιουνίου 2006 καθώς και των αποτελεσμάτων των εργασιών και τις ταμειακές ροές τους για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις».

### 1.3.3 Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού

Η από 19.7.2006 επιστολή συμπληρωματικών στοιχείων στην από 16.5.2006 επιστολή του Νομικού Συμβούλου της Εταιρείας, δικηγορική εταιρεία «Καρατζά & Συνεργάτες», Ομήρου 8, 10564 Αθήνα, τηλ. 210 3713600», είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Βουκουρεστίου 16, 10671 Αθήνα, 210 3670900, μετά από την συναίνεση του Νομικού Συμβούλου για το επενδυτικό κοινό.

#### 1.3.4 Έγγραφα μέσω παραπομπής

- Οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.-30.6.2006 που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και το σχετικό πιστοποιητικό του τακτικού ορκωτού ελεγκτή λογιστή είναι διαθέσιμες στην κάτωθι ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας <http://www.diasfund.gr/greek/default.htm>.

### 1.4 **ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ**

#### 1.4.1 Επενδυτικός Στόχος και Πολιτική

Σήμερα, το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας είναι επενδυμένο κατά βάση σε ελληνικές μετοχές και το υπόλοιπο σε μετοχές εξωτερικού, βραχυπρόθεσμες καταθέσεις και μετρητά. Συγκεκριμένα, η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας στις 30.6.2006 ανά κατηγορία επενδύσεων, έχει ως ακολούθως :

<b>Χαρτοφυλάκιο 30.6.2006</b>	<b>% Καθαρού Ενεργητικού</b>
Μετοχές Εισηγμένες στο Χ.Α.	94,6%
Μετοχές Εξωτερικού	2,2%
Διαθέσιμα	3,2%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,0%</b>

#### 1.4.2 Επενδυτική Επιτροπή

Σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό της Εταιρείας, έχει συσταθεί Επενδυτική Επιτροπή, η οποία έχει καθαρά συμβουλευτικό χαρακτήρα.

Η παρούσα σύνθεση της Επιτροπής έχει ως εξής :

Αντώνιος Μπίμπας	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Στεργιόπουλος	Μέλος
Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Μέλος

Τα βιογραφικά των μελών της Επενδυτικής Επιτροπής παρατίθενται στην ενότητα 3.13 «Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Περισσότερες Πληροφορίες σχετικά με τη λειτουργία της Επενδυτικής Επιτροπής του Εκδότη παρουσιάζονται στην Ενότητα 3.13.5 «Επενδυτική Επιτροπή» του Ενημερωτικού Δελτίου.

#### 1.4.3 Αποτίμηση Αξίας Χαρτοφυλακίου

Σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 2 του Ν.3371/2005, ως τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου της Α.Ε.Ε.Χ. νοείται η αξία του χαρτοφυλακίου της που αποτιμάται σε ημερήσια βάση σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας μείον τα ρευστά διαθέσιμα που προορίζονται για την κάλυψη των τρεχουσών εξόδων λειτουργίας της και δεν φυλάσσονται στο θεματοφύλακα.

Ο παρακάτω πίνακας έχει συνταχθεί από την Εταιρεία, δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή και παρουσιάζει τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου της στις 30.6.2006:

Σύνθεση Χαρτοφυλακίου	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσης (€)	Τιμή Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου (3)	Συνολική Αξία Κτήσεως	Συνολική Αξία Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου	Διαφορά Αξίας (Στήλες 5-4)
(ποσά σε ευρώ)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(5)-(4)
<b>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>						
<b>A. ΜΕΤΟΧΕΣ</b>						
Μετοχές Εισηγμένες στο ΧΑ						
<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ</b>						
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ	50.000	7,54	6,20	377.000,00	310.000,00	-67.000,00
ΓΕΚ	225.000	6,37	6,50	1.433.390,64	1.462.500,00	29.109,36
ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	135.000	10,66	8,80	1.439.663,27	1.188.000,00	-251.663,27
ΔΕΗ	97.000	19,45	18,52	1.886.460,09	1.796.440,00	-90.020,09
ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ	200.000	6,83	5,96	1.366.064,06	1.192.000,00	-174.064,06
ΕΛΛ.ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ ΤΕΒ	340.000	7,17	7,52	2.438.562,35	2.556.800,00	118.237,65
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	45.000	11,96	10,40	538.203,76	468.000,00	-70.203,76
ΕΥΔΑΠ	65.000	7,94	6,68	516.100,00	434.200,00	-81.900,00
ΙΝΤΡΑΛΟΤ	85.000	20,67	21,00	1.757.000,73	1.785.000,00	27.999,27
ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ	148.600	6,57	5,82	976.327,00	864.852,00	-111.475,00
ΜΕΤΚΑ	40.000	9,26	7,04	370.400,00	281.600,00	-88.800,00
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ	30.000	21,57	20,84	647.116,66	625.200,00	-21.916,66
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (ΚΟ)	58.000	19,56	19,18	1.134.577,95	1.112.440,00	-22.137,95
ΟΛΘ	23.180	13,59	11,80	315.103,22	273.524,00	-41.579,22
ΟΛΠ	83.200	19,17	15,84	1.595.124,24	1.317.888,00	-277.236,24
ΟΠΑΠ (ΚΟ)	35.000	28,65	28,30	1.002.735,21	990.500,00	-12.235,21
ΟΤΕ (ΚΟ)	50.000	18,43	17,22	921.376,83	861.000,00	-60.376,83
ΠΛΑΙΣΙΟ COMPUTERS (ΚΟ)	25.000	6,46	5,98	161.559,84	149.500,00	-12.059,84
ΡΟΚΑΣ Χ. (ΚΟ)	125.000	17,34	17,00	2.167.711,38	2.125.000,00	-42.711,38
ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΓΡ.	150.000	8,66	8,38	1.298.403,87	1.257.000,00	-41.403,87
ΤΑΧΥΔΡΟΜΙΚΟ ΤΑΜΙΕΥΤΗΡΙΟ (ΚΟ)	73.522	14,31	16,02	1.051.910,70	1.177.822,44	125.911,74
ΤΕΡΝΑ	85.000	10,54	10,90	895.874,03	926.500,00	30.625,97
ΤΗΛΕΤΥΠΟΣ (ΚΟ)	148.046	4,51	4,48	668.391,06	663.246,08	-5.144,98
ΤΙΤΑΝ	30.000	39,27	36,68	1.177.999,40	1.100.400,00	-77.599,40
COCA-COLA ΤΡΙΑ ΕΨΙΛΟΝ	76.000	25,64	23,30	1.948.640,00	1.770.800,00	-177.840,00
COSMOTE	60.000	19,10	17,60	1.146.000,00	1.056.000,00	-90.000,00
EUROBANK EFG	140.000	26,18	21,68	3.665.173,52	3.035.200,00	-629.973,52
EUROBANK PROPERTIES ΑΕΕΑΠ (ΚΟ)	10.900	15,60	15,00	170.040,00	163.500,00	-6.540,00
FOURLIS ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	245.000	11,03	11,10	2.701.801,88	2.719.500,00	17.698,12
J. & P. - ΑΒΑΞ (ΚΟ)	40.000	6,46	5,20	258.328,70	208.000,00	-50.328,70
JUMBO	135.000	10,77	9,78	1.454.041,57	1.320.300,00	-133.741,57
LAMDA DEVELOPMENT	204.950	7,23	6,68	1.482.776,88	1.369.066,00	-113.710,88
<b>Σύνθεση Χαρτοφυλακίου</b>						
(ποσά σε ευρώ)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(5)-(4)
<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΑΙΑΣ ΚΑΙ ΜΙΚΡΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ</b>						
ΑΤΤΙΚΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ	86.550	3,32	2,76	287.364,60	238.878,00	-48.486,60
ΚΑΤΣΕΛΗ ΥΙΟΙ Χ. (ΚΟ)	59.000	4,10	3,64	241.719,34	214.760,00	-26.959,34
ΛΑΜΔΑ ΝΤΙΠΕΡΤΖΕΝΤ (ΚΟ)	35.000	4,87	4,88	170.306,76	170.800,00	493,24
ΠΗΓΑΣΟΣ ΕΚΔΟΤΙΚΗ Α.Ε.	207.484	2,38	2,13	493.593,28	441.940,92	-51.652,36
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ (ΚΟ)	20.000	2,10	2,11	42.076,50	42.200,00	123,50
AUDIOVISUAL (ΚΟ)	16.500	4,33	4,06	71.462,20	66.990,00	-4.472,20
GLOBAL AEEX	40.000	4,14	3,64	165.600,00	145.600,00	-20.000,00
<b>Σύνολο</b>				<b>40.435.981,52</b>	<b>37.882.947,44</b>	<b>-2.553.034,08</b>
Μετοχές μη Εισηγμένες						
<b>Σύνολο</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο I.A</b>				<b>40.435.981,52</b>	<b>37.882.947,44</b>	<b>-2.553.034,08</b>
<b>B. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>						
Ταμείο				1.482,13	1.482,13	0,00
Καταθέσεις				895.751,65	895.751,65	0,00
Reros				380.000,00	380.000,00	0,00
<b>Σύνολο I.B</b>				<b>1.277.233,78</b>	<b>1.277.233,78</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων Εσωτερικού (I)</b>				<b>41.713.215,30</b>	<b>39.160.181,22</b>	<b>-2.553.034,08</b>
<b>ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>						
Μετοχές Εισηγμένες						
<b>ΚΥΠΡΟΣ</b>						
Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου						
Hellenic Bank Public Company Ltd	216.970	1,85	2,03	401.738,94	441.486,78	39.747,84
Cyprus Popular Bank Public Company Ltd	66.666	4,65	4,57	309.809,72	304.924,49	-4.885,23
Demetra Investment Public Ltd	100.000	0,65	0,53	65.370,08	53.043,48	-12.326,60
<b>ΡΟΥΜΑΝΙΑ</b>						
Χρηματιστήριο Βουκουρεστίου						
BRD-GROUP SOCGEN	10.000	4,83	4,57	48.298,20	45.654,43	-2.643,77
ROMPETROL RAFINARE CONSTANTA	600.000	0,03	0,02	15.495,20	11.377,20	-4.118,00
TRANSELECTRICA S.A. (Υπό παραλαβή)	5.339	4,71	4,71	25.122,59	25.122,59	0,00
<b>Σύνολο</b>				<b>865.834,73</b>	<b>881.608,97</b>	<b>15.774,24</b>
<b>Σύνολο Επενδύσεων Εξωτερικού (II)</b>				<b>865.834,73</b>	<b>881.608,97</b>	<b>15.774,24</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (I)+(II)</b>				<b>42.579.050,03</b>	<b>40.041.790,19</b>	<b>-2.537.259,84</b>
<b>ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
Σύνολο Επενδύσεων σε Παράγωγα Εσωτερικού(III)				0,00	0,00	0,00
<b>ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ IV</b>						
Σύνολο Επενδύσεων σε Παράγωγα Εξωτερικού(IV)				0,00	0,00	0,00
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (III)+(IV)</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### Σημειώσεις:

1.Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών, προσδιορίστηκε σύμφωνα με τη χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος της 30ης Ιουνίου 2006.

2. Η τρέχουσα αξία των χρεογράφων που είναι εισηγμένα σε χρηματιστήρια του εξωτερικού, προσδιορίστηκε σύμφωνα με τη χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος της 30ης Ιουνίου 2006, όπως αυτή απεικονίζεται στο μέσο ηλεκτρονικής πληροφόρησης BLOOMBERG.

3. Οι 60.000 από τις μετοχές της "COCA COLA ΤΡΙΑ ΕΨΙΛΟΝ" είναι δεσμευμένες υπέρ της ΕΤΕΣΕΠ για περιθώριο ασφάλισης παραγώγων ΣΜΕ στο ΧΠΑ, για τις θέσεις που πραγματοποιήθηκαν την τελευταία περίοδο της χρήσης.

Η Καθαρή Αξία Ενεργητικού της Εταιρείας υπολογίζεται ως εξής :

<b>Υπολογισμός Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (σε €)</b>	<b>30.6.2006</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>43.011.589,00</b>
Μείον:	
Υποχρεώσεις	2.792.483,24
<b>Καθαρή Αξία Ενεργητικού</b>	<b>40.219.105,76</b>
Αριθμός Μετοχών	25.110.000
<b>Εσωτερική αξία</b>	<b>1,60</b>

Η εσωτερική αξία της μετοχής ανά πάσα χρονική στιγμή υπολογίζεται διαιρώντας το καθαρό ενεργητικό της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτή, αποτιμημένο σε τρέχουσες τιμές ως ανωτέρω με τον αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά την ημερομηνία αυτή.

Με βάση την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας στις 31.12.2003, 31.12.2004, 31.12.2005 και 30.6.2006, η εσωτερική αξία της μετοχής σε σχέση με την ονομαστική της αξία διαμορφώνεται όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ημερομηνία	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005*	30.6.2006
Εσωτερική Αξία μετοχής	€ 1,20	€ 1,28	€ 1,57	€ 1,60
Ονομαστική Αξία μετοχής	€ 2,64	€ 1,01	€ 1,01	€ 1,01
Premium (Discount) εσωτερικής αξίας έναντι της ονομαστικής αξίας	-54,5%	26,7%	55,4%	58,4%

\*Στην αποτίμηση με ημερομηνία 31.12.2005 δε συμπεριλαμβάνονται οι ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρεία.

Με βάση την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας στις 31.12.2003, 31.12.2004, 31.12.2005 και 30.6.2006, η εσωτερική αξία της μετοχής σε σχέση με τη χρηματιστηριακή της τιμή κατά τις ίδιες ημερομηνίες διαμορφώνεται όπως παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ημερομηνία	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005*	30.6.2006
Εσωτερική Αξία μετοχής	€ 1,20	€ 1,28	€ 1,57	€ 1,60
Χρηματιστηριακή τιμή μετοχής	€ 0,99	€ 1,10	€ 1,40	€ 1,31
Premium (Discount) εσωτερικής αξίας έναντι της χρηματιστηριακής τιμής	21,2%	16,4%	12,1%	22,1%

\*Στην αποτίμηση με ημερομηνία 31.12.2005 δε συμπεριλαμβάνονται οι ίδιες μετοχές που κατείχε η Εταιρεία.

Σημειώνεται ότι οι παραπάνω πληροφορίες για τις 31.12.2003, 31.12.2004 και 31.12.2005 και 30.6.2006 προέρχονται από τους δημοσιευμένους πίνακες επενδύσεων της ΔΙΑΣ, έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία αλλά δεν έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή.

Η αποτίμηση της αξίας του χαρτοφυλακίου στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας στο τέλος κάθε χρήσης, από 1.1.2005 γίνεται με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. ως εξής:

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου της εταιρείας χαρακτηρίζεται ως εμπορικό (trading) και στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας, κυρίως επενδύσεις σε εισηγμένες μετοχές, ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

#### A. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Ως επενδύσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ταξινομούνται επενδύσεις κυρίως σε εισηγμένες μετοχές, οι οποίες κρατούνται για αποκόμιση κερδών (εμπορία) σε βραχυχρόνιο διάστημα. Κατά την απόκτησή τους, οι επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα έξοδα επενδύσεων δεν κεφαλαιοποιούνται αλλά καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα χρήσης της περιόδου στην οποία αφορούν κατά το χρόνο που αυτά πραγματοποιούνται. Στο τέλος κάθε χρήσης οι επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των επενδύσεων αυτών καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας:

-για τις επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές (π.χ. παράγωγα, μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια), προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία, κατά την ημερομηνία της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

-για τις επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης, προσαρμοσμένα κατάλληλα προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι ιδιαιτερότητες των εκδοτών των ανωτέρω τίτλων και αφού συγκριθεί με τρέχουσες αγοραίες αξίες παρόμοιων εταιρειών εισηγμένων σε χρημαστήρια.

Η εταιρεία παύει να αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στις οικονομικές καταστάσεις από τη στιγμή που παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από αυτά. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου παύει να υφίσταται όταν διαγραφεί, λήξει ή πωληθεί.

#### B. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Τα Παράγωγα αρχικά καταχωρούνται στον ισολογισμό στην εύλογη αξία τους, η οποία συμπίπτει με το κόστος της συναλλαγής, την ημέρα σύναψης του συμβολαίου. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία λαμβάνεται από τιμές χρηματιστηριακών αγορών ή υπολογίζεται βάσει τεχνικών αποτίμησης, όπως αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως.

Τα παράγωγα απεικονίζονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η εκτιμημένη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμημένη εύλογη αξία τους είναι αρνητική. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία παραγώγων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

## **1.5 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ**

### **1.5.1 Λοιπές Συμβάσεις**

#### **1.5.1.1 Σύμβαση Μίσθωσης Ακινήτων**

Η Εταιρεία δεν έχει ιδιόκτητα ακίνητα και μισθώνει χώρους για τα γραφεία της από την ΠΗΓΑΣΟΣ Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία. Σύμφωνα με την από 27.7.1999 σύμβαση μίσθωσης η Εταιρεία μισθώνει από την ΠΗΓΑΣΟΣ Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία χώρο 176 τ.μ. σε πολυκατοικία στην οδό Βουκουρεστίου 16 με μίσθωμα €2.054,29 μηνιαίως το οποίο προβλέπεται ότι αναπροσαρμόζεται από το 2<sup>ο</sup> μέχρι και τη συμπλήρωση του 6<sup>ου</sup> έτους βάσει του επίσημου δείκτη πληθωρισμού του δωδεκαμήνου που προηγήθηκε, αυξημένο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες. Για τον έβδομο χρόνο της μισθώσεως το μίσθωμα ανέρχεται σε €3.228,18 μηνιαίως το οποίο από το 8<sup>ο</sup> έτος και μέχρι τη συμπλήρωση το συμβατικού χρόνου μισθώσεως προσαυξάνεται σύμφωνα με τα ανωτέρω. Η εν λόγω μίσθωση διαρκεί 9 έτη και λήγει την 31.10.2008.

Σημειώνεται ότι η ΠΗΓΑΣΟΣ Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία μεταβίβασε το ακίνητό της στην ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ και στη συνέχεια η δεύτερη μεταβίβασε το ακίνητο σε ιδιώτη. Η αρχική σύμβαση μίσθωσης του ακινήτου συνεχίζει να ισχύει ως είχε.

#### **1.5.1.2 Συμφωνητικό Μίσθωσης Επαγγελματικής Στέγης**

Η Εταιρεία στις 20/06/2006 υπέγραψε Ιδιωτικό Συμφωνητικό Μίσθωσης Επαγγελματικής Στέγης με την κα Αθηνά Σκουλαρίκη, ενώ στις 21/07/2006 υπεγράφη Τροποποίηση Ιδιωτικού Συμφωνητικού Μίσθωσης Επαγγελματικής Στέγης. Τα νέα γραφεία (180 τ.μ.) βρίσκονται στην οδό Βουκουρεστίου 19. Η σύμβαση είναι οκταετής και λήγει στις 19/06/2014. Το μηνιαίο μίσθωμα μέχρι τις 19/6/2007 ανέρχεται σε 3.200 ευρώ. Από το δεύτερο μισθωτικό έτος και μετά το μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται κάθε επόμενο μισθωτικό έτος σε ποσοστό μεγαλύτερο κατά δύο ποσοστιαίες μονάδες από το εκάστοτε ποσοστό της αύξησης του Δείκτη Πληθωρισμού των αμέσως προηγούμενων δώδεκα μηνών, όπως αυτό ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδος. Η αύξηση θα υπολογίζεται εκάστοτε επί του καταβαλλόμενου μισθώματος του αμέσως προηγούμενου έτους.

## 1.6 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ

Η ΔΙΑΣ ως συγγενής εταιρεία της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., περιλαμβάνεται από το δ' τρίμηνο του 2004 στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

### 1.6.1 Συμμετοχές του Ομίλου της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E. με ποσοστό άνω του 20%

Η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. με αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6068/06/B/86/07 και έδρα στην Όθωνος 8, 105 57 Αθήνα, ιδρύθηκε το 1924 <sup>1</sup>.

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια όλων των εργασιών που, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, οι τράπεζες είναι επιτρεπτό να διενεργούν.

Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται η διάρθρωση του Ομίλου της Eurobank την 30.6.2006 (συμμετοχές άνω του 20%):

---

<sup>1</sup> Το έτος ίδρυσης αναφέρεται στην Τράπεζα Αθηνών, η οποία το 1999 μετονομάστηκε σε Τράπεζα EFG Eurobank A.E. κατά τη συγχώνευσή της με απορρόφηση της Τράπεζας EFG Eurobank A.E., και εν συνεχεία το 2000 μετονομάστηκε σε Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.





## 1.7 ΑΠΟΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΔΙΑΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ Α΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2006

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου 1.1.-30.6.2006 προέρχονται από δημοσιευμένες τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο 1.1.-30.6.2006, οι οποίες έχουν συνταχθεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Κυριάκο Ριρή (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12111) της ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers και εγκρίθηκαν με την από 17.7.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Η εν λόγω λογιστική κατάσταση της και οι Σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι αυτής παρατίθενται στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας: <http://www.diasfund.gr/greek/default.htm>.

### 1.7.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων της περιόδου 1.1.-30.6.2006

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αφορούν τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.-30.6.2006:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		
(σε χιλ. ευρώ)	1.1.-30.6.2005	1.1.-30.6.2006
<b>Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου</b>		
- Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	700,76	679,80
- Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση επενδύσεων	3.671,88	3.812,23
<b>Σύνολο Εσόδων Χαρτοφυλακίου</b>	<b>4.372,64</b>	<b>4.492,04</b>
Μείον : Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	585,53	805,65
<b>Μικτό Αποτέλεσμα <sup>(1)</sup></b>	<b>3.787,12</b>	<b>3.686,39</b>
% επί των εσόδων	86,6%	82,1%
Λοιπά Έσοδα/ (έξοδα)	(0,00)	(2,07)
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας <sup>(1)</sup>	236,14	232,41
<b>Ολικά Αποτελέσματα <sup>(1)</sup></b>	<b>3.550,98</b>	<b>3.451,91</b>
% επί των εσόδων	81,2%	76,8%
Αποσβέσεις	(11,44)	(10,96)
<b>Κέρδη προ Φόρων τόκων &amp; αποσβέσεων</b>	<b>3.539,53</b>	<b>3.440,96</b>
% επί των εσόδων	80,9%	76,6%
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1,91)	(6,12)
<b>Κέρδη προ Φόρων</b>	<b>3.537,62</b>	<b>3.434,83</b>
Φόροι Χρήσης	(50,57)	(63,11)
<b>Κέρδη μετά από Φόρους</b>	<b>3.487,06</b>	<b>3.371,72</b>

(1) Προ Αποσβέσεων: Για τον υπολογισμό του Μικτού Κέρδους και του Λειτουργικού Αποτελέσματος της περιόδου 1.1.-30.6.2006 και της αντίστοιχης περιόδου του 2005 έχουν αφαιρεθεί προηγουμένως οι αποσβέσεις που έχουν ενσωματωθεί αποκλειστικά στα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας.

### 1.7.2 Εξέλιξη Κύκλου Εργασιών - Αποτελεσμάτων της ΔΙΑΣ

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ

Η ανάλυση στον κάτωθι πίνακα των λογαριασμών «Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου» και «Κέρδη (Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων και αποτίμηση επενδύσεων» έχει συνταχθεί από την Εταιρεία και, περιλαμβάνεται στις σημειώσεις της οικονομικής κατάστασης 30.6.2006, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΣΟΔΩΝ****ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ**

(σε χιλ. ευρώ)	1.1.-30.6.2005	1.1.-30.6.2006
Έσοδα από μερίσματα τίτλων εσωτερικού	660,18	649,72
Έσοδα από τόκους	40,58	30,08
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>700,76</b>	<b>679,80</b>

**ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΑΓΟΡΑΠΩΛΗΣΙΕΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ & ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

(σε χιλ. ευρώ)	1.1.-30.6.2005	1.1.-30.6.2006
Κέρδη/ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων εσωτερικού	1.518,89	1.144,58
Κέρδη/ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων εξωτερικού	0,00	13,58
Κέρδη/ζημιές από αγοραπωλησίες παραγώγων	286,07	1.051,93
Κέρδη/ζημιές από αποτίμηση επενδύσεων	1.866,93	1.602,14
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>3.671,88</b>	<b>3.812,23</b>

Τα έσοδα από μερίσματα τίτλων εσωτερικού αφορούν σε μερίσματα από μετοχές εσωτερικού εισηγμένες στο Χ.Α. Τα έσοδα από τόκους αφορούν σε τόκους καταθέσεων όψεως και προθεσμίας και σε τόκους ομολόγων εξωτερικού τη 30.6.2005 και σε τόκους καταθέσεων όψεως και προθεσμίας την 30.6.2006. Τα κέρδη / ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων εσωτερικού αφορούν σε κέρδη από μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α, ενώ τα κέρδη / ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων εξωτερικού αφορούν σε μετοχές εξωτερικού.

Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας για την περίοδο 1.1.-30.6.2006 ανήλθαν σε 4.492,04 χιλ. ευρώ έναντι 4.372,64 χιλ. ευρώ την περίοδο 1.1.-30.6.2005, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 2,7%. Η αύξηση αυτή προκύπτει κατά κύριο λόγο από την αύξηση στα κέρδη από αγοραπωλησίες παραγώγων. Το ποσοστό των εσόδων από αποτίμηση επί των συνολικών εσόδων της Εταιρείας την υπό εξέταση περίοδο ανέρχεται σε 35,7% έναντι 42,7% την αντίστοιχη περίοδο του 2005.

Οι Πρόσοδοι Χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκαν σε 679,80 χιλ. ευρώ περίπου, αντιπροσωπεύοντας 15,1% των συνολικών εσόδων της περιόδου 1.1.-30.6.2006, έναντι 700,76 χιλ. ευρώ, δηλαδή ποσοστό 16,0% επί των συνολικών εσόδων την περίοδο 1.1.-30.6.2005.

Τα Κέρδη από Πώληση Χρεογράφων και αποτίμηση επενδύσεων αποτελούν το σημαντικότερο ποσοστό των συνολικών εσόδων. Συγκεκριμένα, αυξήθηκαν κατά 3,8% την περίοδο 1.1.-30.6.2006 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2005, γεγονός που οφείλεται στην άνοδο των χρηματιστηριακών τιμών των εισηγμένων στο Χ.Α. μετοχών και του αυξημένου όγκου αγοραπωλησιών. Ως αποτέλεσμα, τα κέρδη από πώληση χρεογράφων και αποτίμηση επενδύσεων ανήλθαν την περίοδο 1.1.-30.6.2006 σε 3.812,23 χιλ. ευρώ από 3.671,88 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2005.

**ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΈΞΟΔΑ**

Η ανάλυση των λογαριασμών «Κόστος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου» και «Έξοδα Διοίκησης» έχει συνταχθεί από την Εταιρεία, περιλαμβάνεται στις σημειώσεις της οικονομικής κατάστασης 30.6.2006, οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή και παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΞΟΔΩΝ**

(σε χιλ. ευρώ)

<b>Κόστος Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου</b>	<b>1.1.-30.6.2005</b>	<b>1.1.-30.6.2006</b>
Προμήθειες παραγώνων	156,07	135,48
Αμοιβές τρίτων	5,03	4,26
Αμοιβές διαχείρισης	248,24	386,72
Αμοιβές θεματοφυλακής	12,19	17,52
Συνδρομές ηλ. Προγραμμάτων & επαγγ. Οργαν. & Θεσμ. Οργ.	19,76	20,07
Προμήθειες και έξοδα συναλλαγών	144,24	241,60
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>585,53</b>	<b>805,65</b>

<b>Έξοδα Διοίκησης</b>	<b>1.1.-30.6.2005</b>	<b>1.1.-30.6.2006</b>
Αμοιβές & Λοιπές Επιβαρύνσεις προσωπικού	95,71	98,17
Αμοιβές τρίτων	57,42	53,86
Τηλεπικοινωνίες	4,06	6,03
Ενοίκια	14,71	21,75
Συνδρομές ηλ. Προγραμμάτων & επαγγ. Οργαν. & Θεσμ. Οργ.	5,10	4,48
Αναλώσιμα και υλικά γραφείου	2,80	3,93
Έξοδα δημοσιεύσεων	17,12	21,03
Λοιπά Έξοδα	39,22	23,17
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ</b>	<b>236,14</b>	<b>232,41</b>
Αποσβέσεις	11,44	10,96
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>247,58</b>	<b>243,36</b>

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας ως ποσοστό επί του συνόλου των εσόδων της Εταιρείας, έχουν αυξηθεί την περίοδο 1.1.-30.6.2006 σε 23,4% σε σύγκριση με 19,1% την περίοδο 1.1.-30.6.2005. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στο μεγαλύτερο ύψος της αμοιβής διαχείρισης η οποία υπολογίζεται με βάση το αυξημένο ενεργητικό της Εταιρείας κατά το πρώτο εξάμηνο του 2006 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2005, καθώς επίσης και στις αυξημένες προμήθειες και έξοδα συναλλαγών λόγω αυξημένων αγοραπωλησιών σε μετοχές.

Συγκεκριμένα σε απόλυτες τιμές τα συνολικά έξοδα της Εταιρείας διαμορφώθηκαν σε 1.049,01 χιλ. ευρώ την περίοδο 1.1.-30.6.2006 έναντι 833,10 χιλ. ευρώ την περίοδο 1.1.-30.6.2005, σημειώνοντας αύξηση της τάξεως του 25,9%.

**ΛΟΙΠΑ ΈΞΟΔΑ - ΈΞΟΔΑ**

Τα Λοιπά Έξοδα ύψους 2,07 χιλ. ευρώ την περίοδο 1.1.-30.6.2006 αφορούν σε συναλλαγματικές διαφορές.

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΈΞΟΔΑ**

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα διαμορφώθηκαν σε χαμηλά επίπεδα και συγκεκριμένα σε 6,12 χιλ. ευρώ την περίοδο 1.1.-30.6.2006 έναντι 1,91 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2005 και αφορούσαν σε έξοδα εμβασμάτων και έξοδα έκδοσης μπλοκ επιταγών.

**ΦΟΡΟΙ ΧΡΗΣΕΩΣ**

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων αφορά αποκλειστικά στον τρέχον φόρο εισοδήματος (ενεργητικού), ο οποίος υπολογίζεται με συντελεστή 3‰ επί του χαρτοφυλακίου επενδύσεων και διαθεσίμων της Εταιρείας αποτιμημένων την 30.6.2006 σε τρέχουσες αξίες. Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τη χρήση 2005 έως σήμερα.

**ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ**

Τα κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας ανήλθαν την περίοδο 1.1.-30.6.2006 σε 3.371,72 χιλ. ευρώ παρουσιάζοντας μείωση της τάξης του 3,3% σε σχέση με τα 3.487,06 χιλ. ευρώ κέρδη μετά από φόρους της Εταιρείας την αντίστοιχη περίοδο του 2005. Η μείωση αυτή, οφείλεται κατά κύριο λόγο στο γεγονός ότι τα

κέρδη από την αποτίμηση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας στις 30.6.2006 ανήλθαν σε 1,6 εκατ. ευρώ έναντι 1,9 εκατ. ευρώ στις 30.6.2005.

### 1.7.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμού της ΔΙΑΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αφορούν τον δημοσιευμένο ισολογισμό της 30.6.2006:

<b>ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</b>		
(σε χιλ. ευρώ)	<b>31.12.2005</b>	<b>30.6.2006</b>
<b>Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>		
Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις	59,83	49,54
Ασώματες Ακίνητοποιήσεις	2,81	2,51
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10,27	16,67
	<b>72,91</b>	<b>68,72</b>
<b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b>		
Λοιπές Απαιτήσεις	44,56	2.901,08
αποτ/των	38.293,65	38.764,56
Διαθέσιμα & Ισοδύναμα διαθεσίμων	2.731,51	1.277,23
	<b>41.069,72</b>	<b>42.942,87</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>	<b>41.142,63</b>	<b>43.011,59</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>		
Μετοχικό Κεφάλαιο	25.361,10	25.361,10
Ίδιες μετοχές	(340,74)	0,00
Διαφ. από έκδοση μετοχών υπέρ άρτιο	71,57	71,57
Λοιπά Αποθεματικά	1.640,96	2.072,14
Κέρδη εις νέον	12.286,32	12.714,30
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>39.019,21</b>	<b>40.219,11</b>
Λοιπές Υποχρεώσεις	2.059,32	2.720,35
Φόροι Πληρωτέοι	64,10	72,14
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>2.123,42</b>	<b>2.792,48</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>41.142,63</b>	<b>43.011,59</b>

### 1.7.4 Ανάλυση Σημαντικών Πληροφοριών Ισολογισμών

Η παρακάτω ανάλυση αφορά ορισμένα κονδύλια των λογαριασμών Ενεργητικού Παθητικού του Ισολογισμού :

#### ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η ΔΙΑΣ δεν κατέχει ιδιόκτητα ακίνητα. Οι ενσώματες ακίνητοποιήσεις της Εταιρείας την 30.6.2006 αφορούν σε κτίρια και εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων (που αφορούν διαμορφώσεις χώρων στα γραφεία της), καθώς και σε έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό.

#### ΑΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ασώματες ακίνητοποιήσεις της Εταιρείας την 30.6.2006 αφορούν σε λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση του χαρτοφυλακίου της και για την τήρηση του λογιστηρίου της Εταιρείας.

#### ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο εν λόγω λογαριασμός αφορά σε δοθείσες εγγυήσεις ενοικίου για τα γραφεία στα οποία στεγάζεται η Εταιρεία, σε ΟΤΕ, ΔΕΗ, REUTERS και ενοικίασης αυτοκινήτου.

#### ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας ύψους 44,56 χιλ. ευρώ την 31.12.2005 και 2.901,08 χιλ. ευρώ την 30.6.2006 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

<b>ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>		
<i>(ποσά σε χιλ. ευρώ)</i>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.6.2006</b>
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	0,56	0,56
Λοιποί Χρεώστες	0,37	0,30
Απαιτήσεις από συνεργαζόμενες ΑΧΕ	0,00	2.762,95
Έσοδα εισπρακτέα	43,42	137,28
Έξοδα επόμενης χρήσης	0,21	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>44,56</b>	<b>2.901,08</b>

Το κονδύλι «Απαιτήσεις προς συνεργαζόμενες ΑΧΕ» αφορά είτε στα ανεξόφλητα πινακίδια αγοράς ή πώλησης μετοχών μέσω χρηματιστηριακών εταιρειών και τα οποία τακτοποιούνται ταμειακά την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την ημέρα πραγματοποίησης της χρηματιστηριακής πράξης είτε στις συμμετοχές στις δημόσιες εγγραφές που δεν έχουν εκκαθαριστεί μέχρι την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

#### **ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Ο εν λόγω λογαριασμός ύψους 38.764,56 χιλ. ευρώ αφορά κατά κύριο λόγο σε μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α. και σε μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο της Κύπρου και της Ρουμανίας.

Η αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου έχει γίνει στην τρέχουσα αξία των τίτλων με ημερομηνία 30.6.2006. Το αποτέλεσμα της αποτίμησης έχει μεταφερθεί στα αποτελέσματα της περιόδου. Η τρέχουσα αξία του χαρτοφυλακίου την 30.6.2006 (συμπεριλαμβανομένων των διαθεσίμων) ήταν 40.041,79 χιλ. ευρώ.

#### **ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ**

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού αφορά σε μετρητά, καταθέσεις όψεως και προθεσμίας και σε περιθώριο ασφάλισης παραγώγων, όπως αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>		
<i>(σε χιλ.ευρώ)</i>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.6.2006</b>
Ταμείο	0,40	1,48
Καταθέσεις Όψεως	606,11	195,28
Καταθέσεις σε repos/depot	2.125,00	380,00
Περιθώριο ασφάλισης παραγώγων	0,00	700,47
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.731,51</b>	<b>1.277,23</b>

Ο λογαριασμός «περιθώριο ασφάλισης παραγώγων» χρησιμοποιείται για τις πράξεις της Εταιρείας σε Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Σ.Μ.Ε.) στο Χρηματιστήριο Παραγώγων (ΧΠΑ). Η Εταιρεία την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2006, δεν είχε «ανοιχτές θέσεις» σε ΣΜΕ και κατά συνέπεια ο λογαριασμός θεωρείται διαθέσιμος.

#### **ΊΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ύψους 25.361.100,00 ευρώ διαιρείται σε 25.110.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,01 η κάθε μια. Η Εταιρεία μετά από την 11.4.2006 σχετική ανακοίνωσή της πώλησε το σύνολο των ιδίων μετοχών που κατείχε (ήτοι 296.140 μετοχές) με μέση τιμή πώλησης 1,44 ευρώ ανά μετοχή.

Τα αποθεματικά κεφάλαια της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

<b>ΛΟΙΠΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ</b>		
(σε χιλ. ευρώ)	<b>31.12.2005</b>	<b>30.6.2006</b>
Τακτικό αποθεματικό	88,74	519,93
Αποθεματικό από την μετατροπή Μ.Κ. σε €	30,95	30,95
Αποθεματικό Ν.1969/1991	1.499,59	1.499,59
Υπεραξία από αυθημερόν αγοραπωλησία χρεογράφων	21,67	21,67
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.640,96</b>	<b>2.072,14</b>

Το αποθεματικό του Ν. 1969/1991 αφορά σε αδιανέμητα κέρδη αγοραπωλησιών χρεογράφων της χρήσης 2004.

#### **ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Οι «λοιπές υποχρεώσεις» της Εταιρείας ύψους 2.720,35 χιλ. ευρώ την 30.6.2006 και 2.059,32 χιλ. ευρώ την 31.12.2005 αναλύονται στον κάτωθι πίνακα:

<b>ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
(σε χιλ.ευρώ)	<b>31.12.2005</b>	<b>30.6.2006</b>
Υποχρεώσεις σε προμηθευτές	2,54	8,74
Υποχρεώσεις από καταβολή Μ.Κ.	0,00	3,72
Υποχρεώσεις αμοιβών	1.073,16	0,98
Υποχρεώσεις σε ασφαλιστικά ταμεία	5,90	4,57
Υποχρεώσεις προς συνεργαζόμενες ΑΧΕ	899,07	188,05
Μερίσματα πληρωτέα	40,30	2.299,11
Έξοδα δουλευμένα	38,35	215,17
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>2.059,32</b>	<b>2.720,35</b>

Οι υποχρεώσεις προς συνεργαζόμενες Α.Χ.Ε. αφορούν σε ανεκκαθάριστες χρηματιστηριακές πράξεις (αγορές) των τριών τελευταίων εργάσιμων ημερών της χρήσης. Ο λογαριασμός «έξοδα δουλευμένα» ύψους 215,17 χιλ. ευρώ την 30.6.2006 αφορά σε δεδουλευμένες αμοιβές δικηγόρων, συμβούλων επιχειρήσεων, θεματοφυλακής, εισφοράς Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και εξόδων διαχείρισης.

#### **ΦΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ**

Το υπόλοιπο του λογαριασμού ύψους 72,14 χιλ. ευρώ την 30.6.2006 και 64,10 χιλ. ευρώ την 31.12.2005 αναλύεται ως εξής:

<b>ΦΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΤΕΟΙ</b>		
(σε χιλ.ευρώ)	<b>31.12.2005</b>	<b>30.6.2006</b>
Φόρος Εισοδήματος	55,99	63,11
Λοιποί Παρακρατούμενοι Φόροι	8,11	9,02
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>64,10</b>	<b>72,14</b>

### 1.7.5 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ταμειακών Ροών της ΔΙΑΣ

<b>ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ</b>		
(ποσά σε χιλ. ευρώ)	1.1.-30.6.2005	1.1.-30.6.2006
<b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από πώληση μετοχών, μερίσματα, τόκους και λοιπές απαιτήσεις	3.369,24	34.212,67
Πληρωμές για αγορές μετοχών και λοιπές δαπάνες επιχείρησης	(1.206,29)	(36.030,84)
Πληρωμές (εισπράξεις επιστροφών) φόρων	(54,25)	(55,08)
<b>Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>2.108,69</b>	<b>(1.873,25)</b>
<b>Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Πληρωμές για την απόκτηση ενσωμάτων και άυλων παγίων	(8,71)	(0,36)
<b>Σύνολο εισροών / εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(8,71)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</b>		
Αγορά Ιδίων Μετοχών	(241,90)	0,00
Αυθιμερόν σπαναγορά μετοχών	5,80	0,00
Πώληση Ιδίων Μετοχών	0,00	426,55
Μερίσματα Πληρωθέντα	(1.400,51)	(1,09)
Τόκοι πληρωθέντες	(1,91)	(6,12)
<b>Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)</b>	<b>(1.638,51)</b>	<b>419,34</b>
<b>Καθαρή Αύξηση (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα (α)+(β)+(γ)</b>	<b>461,47</b>	<b>(1.454,27)</b>
Πλέον: Ταμειακά Διαθέσιμα Έναρξης Χρήσης	408,21	2.731,51
<b>Ταμειακά Διαθέσιμα Τέλους Χρήσης</b>	<b>869,68</b>	<b>1.277,24</b>

### 1.7.6



## Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Καθαρής Θέσης της ΔΙΑΣ

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων						
(Ποσά σε χιλ. €)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφ. από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Ιδίες Μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπα 01.01.2005</b>	<b>25.361,10</b>	<b>71,57</b>	<b>1.635,15</b>	<b>0,00</b>	<b>5.169,30</b>	<b>32.237,13</b>
Υπεραξία από αυθημερόν πώληση και επαναγορά μετοχών			5,80			5,80
Αγορά Ιδίων Μετοχών				-340,7356		-340,74
Καθαρά Κέρδη Περιόδου 01.01.-31.12.2005					8.623,61	8.623,61
Μερίσματα πληρωθέντα χρήσης 2004					-1.506,60	-1.506,60
<b>Υπόλοιπα 31.12.2005</b>	<b>25.361,10</b>	<b>71,57</b>	<b>1.640,96</b>	<b>-340,74</b>	<b>12.286,32</b>	<b>39.019,21</b>
Τακτικό αποθεματικό (διανομή κερδών χρήσης 2005)			431,18		-431,18	0,00
Μερίσματα χρήσης					-2.259,90	-2.259,90
Πώληση Ιδίων Μετοχών				340,7356		340,74
Αποτελέσματα Περιόδου 1.1.-30.6.2006					3.371,72	3.371,72
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου (Γ.Σ. 7.3.2006)					-338,47	-338,47
Αποτελέσματα από πώληση ιδίων μετοχών					85,81	85,81
<b>Υπόλοιπα 30.6.2006</b>	<b>25.361,10</b>	<b>71,57</b>	<b>2.072,14</b>	<b>0,00</b>	<b>12.714,30</b>	<b>40.219,11</b>

### Μερίσματα Χρήσης:

Σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας της 30.6.2006 αποφασίστηκε η διανομή των κερδών της χρήσης 2005 ως εξής: από το υπόλοιπο του λογαριασμού κέρδη εις νέον σύμφωνα με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 το οποίο ανέρχεται σε 12.286.318,71 ευρώ και περιλαμβάνει και το ποσό των καθαρών κερδών της χρήσης 2005 ύψους 8.623.613,79 ευρώ, ποσό 2.259.900 ευρώ διανέμεται ως μέρισμα και ποσό 431.180,69 ευρώ μεταφέρεται στο λογαριασμό τακτικό αποθεματικό. Επισημαίνεται ότι το σύνολο των κερδών από αποτίμηση επενδύσεων χρήσης 2005 ύψους 8.163.100,36 ευρώ, σε εφαρμογή της από 10/02/2006 σύστασης της Ε.Λ.Τ.Ε, παραμένει στο λογαριασμό Κέρδη εις νέον και είτε θα συμψηφιστεί με μελλοντικές ζημίες είτε θα διανεμηθεί σε επόμενη χρήση.

### 1.7.7 Επεξηγηματικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία έχει συντάξει έκθεση στην οποία παρατίθενται σημειώσεις και πληροφορίες επί των οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2006. Η εν λόγω έκθεση παρατίθεται στην ιστοσελίδα του Εκδότη <http://www.diasfund.gr/greek/default.htm>.

#### 1.7.8 Πληροφορίες για τα Κεφάλαια της ΔΙΑΣ 30.6.2006

##### **ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ**

Οι αρνητικές ταμειακές ροές που προέκυψαν από τη λειτουργική δραστηριότητα κατά την περίοδο 1.1.-30.6.2006, διαμορφώθηκαν σε 1.873,25 χιλ. ευρώ, σε σχέση με τις θετικές ταμειακές ροές ύψους 2.108,69 χιλ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2005. Η ανωτέρω εξέλιξη οφείλεται κυρίως στην αύξηση των Πληρωμών για αγορές, δαπάνες επιχείρησης σε 36.030,84 χιλ. ευρώ την περίοδο α' εξαμήνου 2006 από 1.206,29 χιλ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2005. Ωστόσο, το γεγονός αντισταθμίστηκε με σημαντική άνοδο των Εισπράξεων από πώληση μετοχών, μερίσματα, τόκους και λοιπές απαιτήσεις που διαμορφώθηκαν σε 34.212,67 χιλ. ευρώ την περίοδο α' εξαμήνου 2006 από 3.369,24 χιλ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2005.

Οι ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διατηρήθηκαν σε σταθερά χαμηλά επίπεδα και διαμορφώθηκαν σε 0,36 χιλ. ευρώ την περίοδο α' εξαμήνου 2006 από 8,71 χιλ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2005. Ωστόσο, αποτελούν πολύ μικρό μέρος του συνόλου ταμειακών ροών της Εταιρείας λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της.

Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε 419,34 χιλ. ευρώ την περίοδο α' εξαμήνου 2006 έναντι αρνητικών ροών ύψους 1.638,51 χιλ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2005 κυρίως λόγω της μείωσης των μερισμάτων πληρωθέντων.

Την 30.6.2006 η Εταιρεία κατείχε σε μετρητά, περιθώρια ασφάλισης παραγώγων, καταθέσεις όψεως και καταθέσεις σε γερós 1.277,23 χιλ. ευρώ, ενώ τα άλλα στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού ανέρχονται σε 42.942,87 χιλ. ευρώ και οι σημαντικότερες υποχρεώσεις της εταιρείας αφορούσαν σε λοιπές υποχρεώσεις οι οποίες στο σύνολό τους ανέρχονταν σε 2.720,35 χιλ. ευρώ και αντιπροσωπεύουν κυρίως υποχρεώσεις αμοιβών, μερίσματα και υποχρεώσεις προς συνεργαζόμενες ΑΧΕ.

#### 1.7.9 Κεφαλαιακή Διάρθρωση & Συνολικό Καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία και δεν έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή-λογιστή, παρουσιάζεται η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας σύμφωνα με τα στοιχεία των πιο πρόσφατων δημοσιευμένων λογιστικών καταστάσεων στις 30.6.2006, δεδομένου ότι δεν έχει υπάρξει σημαντική μεταβολή στη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας μετά την ημερομηνία αυτή και μέχρι τη σύνταξη του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Εταιρεία δεν έχει τραπεζικές υποχρεώσεις και η κεφαλαιακή της διάρθρωση αναλύεται ως ακολούθως :

<b>Κεφαλαιακή Διάρθρωση</b>	
<i>ποσά σε χιλ. €</i>	<b>30.6.2006</b>
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	0,00
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	0,00
<i>Ίδια Κεφάλαια <sup>(1)</sup></i>	
Μετοχικό Κεφάλαιο	25.361,10
Διαφορά υπέρ το άρτιο	71,57
Μείον: Ίδιες Μετοχές	0,00
Αποθεματικά	2.072,14
<b>Σύνολο</b>	<b>27.504,81</b>

<sup>(1)</sup> Δεν περιλαμβάνονται τα Κέρδη / Ζημίες εις νέον

Όπως παρουσιάζεται στον ανωτέρω πίνακα τα Συνολικά Ίδια Κεφάλαια και χρέος (μηδενικό) της Εταιρείας ανέρχονταν σε 27.504,81 χιλ. ευρώ.

Οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας στις 30.6.2006 έχουν ως εξής :

<b>Καθαρές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις</b>	
<i>ποσά σε χιλ. €</i>	<b>30.6.2006</b>
Ταμείο	1,48
Καταθέσεις Όψεως	195,28
Καταθέσεις σε repos/depots	380,00
Περιθώριο ασφάλισης παραγώγων	700,47
<b>A. Ρευστότητα</b>	<b>1.277,23</b>
<b>B. Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις</b>	<b>0,00</b>
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	0,00
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0,00
<b>Γ. Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Χρημ/κών υποχρεώσεων</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρό βραχυπρόθεσμο χρέος (Γ-B-A)</b>	<b>(1.277,23)</b>
Δ. Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	0,00
Ε. Μακροπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις	0,00
<b>Καθαρό Μακροπρόθεσμο χρημ/κό χρέος (Ε-Δ)</b>	<b>0,00</b>
<b>Καθαρό Συνολικό Χρηματοοικονομικό Χρέος</b>	<b>(1.277,23)</b>

Όπως αναλύεται ανωτέρω, η ρευστότητα της Εταιρείας ανέρχεται σε 1.277,23 χιλ. ευρώ. Οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι αρνητικές καθώς έχει μηδενικές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

1.7.10 Επάρκεια του κεφαλαίου κίνησης.

Η Διοίκηση της ΔΙΑΣ δηλώνει ότι κατά την άποψη της, το κεφαλαίο κίνησης της Εταιρείας για τους επόμενους 12 μήνες επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

## 1.8 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Σύμφωνα με Δήλωση της Εταιρείας δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ 24) εκτός αυτών που παρατίθενται παρακάτω, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς.

Οι πληροφορίες σχετικά με τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο 1.1.-30.6.2006 όπως παρατίθενται στο παρόν κεφάλαιο αποτελούν προϊόν πληροφόρησης της Διοίκησής της Εταιρείας και δεν έχουν ελεγχθεί από ορκωτό ελεγκτή λογιστή, εκτός των πληροφοριών της Ενότητας 1.8.1.4 του παρόντος Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου που περιλαμβάνονται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1.-30.6.2006, που έχουν επισκοπηθεί από τον ορκωτό ελεγκτή – λογιστή κ. Κυριάκο Ριρή (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 12111) της ελεγκτικής εταιρείας PricewaterhouseCoopers A.E.

Οι συναλλαγές αυτές περιγράφονται ως ακολούθως :

### 1.8.1.1 Αμοιβές μελών Δ.Σ. περιόδου 1.1.-30.6.2006

Τα μέλη του Δ.Σ. δεν αμείβονται για την ιδιότητα τους αυτή. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συνολικές ακαθάριστες αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τις οποίες έλαβαν τα εν λόγω μέλη κατά τη διάρκεια της εν λόγω περιόδου:

Αμοιβές	σε €
Ακαθάριστες αποδοχές Δ/ντος Συμβούλου & Γενικού Διευθυντή	43.185,03
Αμοιβές μελών Δ.Σ. & Έξοδα παραστάσεως	0,00

Το ανωτέρω ποσό αφορά σε αμοιβές βάσει έμμισθης σχέσης εργασίας.

Σημειώνεται ότι η από 30.6.2006 Γενική Συνέλευση προ-έγκρινε,

α) σύμφωνα με το άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/1920, τις αμοιβές – παροχές και έξοδα παραστάσεως στα μέλη του Δ.Σ. για την 15<sup>η</sup> εταιρική χρήση έως το ποσό των 60.000,00 ευρώ συνολικά, το οποίο κατανεμήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ισόποσα στα 6 μέλη, εκτός του κ. Μπίμπτα.

β) για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Αλέξανδρο Αντωνόπουλο που προσφέρει υπηρεσίες στην Εταιρεία δυνάμει σύμβασης εξαρτημένης εργασίας α) την αύξηση κατά 2,5% στις μηνιαίες ακαθάριστες αποδοχές του - η αύξηση θα καταβληθεί αναδρομικά - για το διάστημα 1.1.2006 – 31.12.2006 β) συνολικό ποσό έως 140.000 ευρώ για το σύνολο των τακτικών και τυχόν έκτακτων αποδοχών του, με βάση τη σύμβαση εξαρτημένης εργασίας του, εξουσιοδοτώντας το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίσει για την καταβολή και το ύψος τυχόν έκτακτων αποδοχών.

### 1.8.1.2 Εταιρείες με Κοινή Διοίκηση

Υπάρχουν κοινά μέλη στα Δ.Σ. και στις Επιτροπές των εταιρειών του Ομίλου Eurobank, ως εξής :

ΟΝΟΜΑ	ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS	EFG ASSET MANAGEMENT A.E.Π.Ε.Υ.
Αντώνιος Μπίμπας	Μέλος Δ.Σ.	-
Γεώργιος Λάμπρος	-	Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διακριτικής Διαχείρισης Πελατών Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής PROP-EUROBANK Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαθεσίμων της EUROBANK
Αλέξανδρος Τσουκόπουλος	-	Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής για χαρτοφυλάκιο EFG Ασφαλιστικής Ζωής Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής Διαθεσίμων της EUROBANK

#### 1.8.1.3 Συναλλαγές με το Βασικό Μέτοχο

Οι συμβάσεις με το βασικό μέτοχο της ΔΙΑΣ, Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. και τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου παρουσιάζονται στην ενότητα 3.4.1 «Συμβάσεις με το Βασικό Μέτοχο» και «Διεταιρικές Συναλλαγές» του Ενημερωτικού Δελτίου με ημερομηνία 26 Μαΐου 2006. Επιπλέον, η Εταιρεία διαθέτει στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο της μετοχές της Τράπεζας EFG EUROBANK βασικού της μετόχου.

Την 30.6.2006 η ΔΙΑΣ κατείχε μετοχές Τράπεζας EFG EUROBANK ως εξής:

Ημερομηνία	Τεμάχια	Μέση Τιμή Κτήσεως(€)	Τιμή Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου(€)	Συνολική Αξία Κτήσεως (€)	Συνολική Αξία Τελευταίας Ημέρας Τριμήνου (€)
31.12.2004	117.000	17,79	25,28	2.081.256,01	2.957.760,00
31.12.2005	115.000	26,01	26,72	2.991.345,74	3.072.800,00
30.06.2006	140.000	26,18	21,68	3.665.173,52	3.035.200,00

Οι 140.000 μετοχές της Τράπεζας EFG EUROBANK που κατείχε η ΔΙΑΣ με ημερομηνία 30. 6.2006 αντιπροσώπευαν ποσοστό 0,0365% περίπου επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας την 30.06.2006.

#### 1.8.1.4 Διεταιρικές Συναλλαγές 1.1-30.6.2006

Η ΔΙΑΣ ως συγγενής εταιρεία της Τράπεζας EFG Eurobank Ergasias A.E., περιλαμβάνεται από το δ' τρίμηνο του 2004 στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της τελευταίας, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Οι διεταιρικές συναλλαγές της ΔΙΑΣ με την Τράπεζα και τις λοιπές εταιρείες του Ομίλου για την περίοδο 1.1-30.6.2006 εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ 1.1.-30.6.2006 (σε ευρώ)		Έξοδα της						ΣΥΝΟΛΟ
		ΔΙΑΣ	EFG EUROBANK ERGASIAS	EFG ASSET MANAGEMENT	EFG Eurobank Χρηματιστηριακή	EFG Business Services	EFG Telesis Finance	
Έσοδα της	ΔΙΑΣ	-	25.739,82	0,00	0,00	0,00	0,00	25.739,82
	EFG EUROBANK ERGASIAS	30.989,22	-	0,00	0,00	0,00	0,00	30.989,22
	EFG ASSET MANAGEMENT	386.715,33	0,00	-	0,00	0,00	0,00	386.715,33
	EFG Eurobank Χρηματιστηριακή	228.475,90	0,00	0,00	-	0,00	0,00	228.475,90
	EFG Business Services	98,20	0,00	0,00	0,00	-	0,00	98,20
	EFG Telesis Finance	59.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	59.500,00
ΣΥΝΟΛΟ		705.778,65	25.739,82	0,00	0,00	0,00	0,00	672.018,47

Κατά την περίοδο 1.1.-30.6.2006, περίπου 14,96% του κύκλου εργασιών της Εταιρείας αφορά συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

Τα έσοδα που εμφανίζονται στον παραπάνω πίνακα αφορούν σε τόκους ύψους 25,74 χιλ. ευρώ που εισπράττει η Εταιρεία από τα διαθέσιμά της που διατηρεί στην Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias. Τα έξοδα ύψους 59,5 χιλ. ευρώ προς την EFG Telesis Finance αφορούν σε αμοιβές συμβούλου της παρούσας αύξησης. Τα έξοδα ύψους 386,72 χιλ. ευρώ προς την EFG ASSET MANAGEMENT αφορούν σε αμοιβές της τελευταίας βάσει της μεταξύ τους σύμβασης διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Τα έξοδα ύψους 228,48 χιλ. ευρώ προς την EFG Eurobank Χρηματιστηριακή αφορούν σε προμήθειες διενέργειας χρηματιστηριακών συναλλαγών.

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΑ ΥΠΟΛΟΙΠΑ 30.6.2006 (σε ευρώ)		Χρεωστικό Υπόλοιπο						ΣΥΝΟΛΟ
		ΔΙΑΣ	EFG EUROBANK ERGASIAS	EFG ASSET MANAGEMENT	EFG Eurobank Χρηματιστηριακή	EFG Business Services	EFG Telesis Finance	
Πιστωτικό Υπόλοιπο	ΔΙΑΣ	-	0,00	0,00	89.841,31	0,00	0,00	89.841,31
	EFG EUROBANK ERGASIAS	526.499,39	-	0,00	0,00	0,00	0,00	526.499,39
	EFG ASSET MANAGEMENT	0,00	0,00	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	EFG Eurobank Χρηματιστηριακή	1.105.255,40	0,00	0,00	-	0,00	0,00	1.105.255,40
	EFG Business Services	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00
	EFG Telesis Finance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00
ΣΥΝΟΛΟ		1.631.754,79	0,00	0,00	89.841,31	0,00	0,00	1.721.596,10

Το χρεωστικό υπόλοιπο ύψους 1.105,26 χιλ. ευρώ με την EFG Eurobank Χρηματιστηριακή αφορά σε ανεκκαθάριστες χρηματιστηριακές πράξεις (πωλήσεις) των τριών τελευταίων εργασίμων ημερών της περιόδου μέσω της EFG Eurobank Χρηματιστηριακή, καθώς και απαιτήσεις από πράξεις σε παράγωγα, ενώ το πιστωτικό υπόλοιπο ύψους 89,84 χιλ. ευρώ αντίστοιχα σε ανεκκαθάριστες χρηματιστηριακές πράξεις (αγορές) των τριών τελευταίων εργασίμων ημερών της περιόδου μέσω της EFG Eurobank Χρηματιστηριακή. Το πιστωτικό υπόλοιπο ύψους 526,50 χιλ. Ευρώ με την EFG EUROVBANK ERGASIAS αφορά σε καταθέσεις της Εταιρείας.

Αναλυτικές πληροφορίες για τις συμβάσεις της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη και το βασικό μέτοχο παρουσιάζονται στο κεφάλαιο 3.4. «Σημαντικές Συμβάσεις» Ενημερωτικού Δελτίου με ημερομηνία 26 Μαΐου 2006.

Δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (ΔΛΠ 24) εκτός αυτών που παρατίθενται ανωτέρω, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς.

## 1.9 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Η ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Την 6.7.2006 η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι σε εφαρμογή της από 30.6.2006 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, με την οποία εγκρίθηκε η αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της από 6.7.2006 αποφάσισε τα εξής: Στο χρονικό διάστημα από 12/7/2006 έως 29/6/2007 η Εταιρεία θα προβεί σε αγορά ιδίων μετοχών, με ανώτατη τιμή αγοράς το ποσό των 3,0 ευρώ ανά μετοχή και κατώτατη τιμή αγοράς το ποσό των 0,6 ευρώ ανά μετοχή. Ο μέγιστος αριθμός των ιδίων μετοχών που θα αποκτηθούν στο ανωτέρω διάστημα ισούται με τον αριθμό που αντιστοιχεί σε ποσοστό 10% του εκάστοτε συνόλου των μετοχών της, στον οποίο συνυπολογίζονται οι εκάστοτε ανήκουσες στην Εταιρεία ίδιες μετοχές (δηλαδή με τα σημερινά δεδομένα ο ανώτατος αριθμός μετοχών που θα αγορασθούν είναι 2.511.000).

Σύμφωνα με Δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας δεν έχει επέλθει άλλη καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας, που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια, τις δανειακές υποχρεώσεις και τα ταμειακά διαθέσιμα της από την ημερομηνία σύνταξης της οικονομικής κατάστασης 30.6.2006 έως σήμερα.

## 1.10 ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η μερισματική πολιτική της Εταιρείας για την τριετία 2003-2005 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα :

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ			
	2003	2004	2005
Μέρισμα (σε χιλ. ευρώ)	0,0	1.506,6	2.259,9
% επί των προς διάθεση κερδών	0,0%	50,1%	26,2%
Μέρισμα ανά μετοχή	€0,00	€0,06	€0,09

*\*Σημειώνεται ότι στον υπολογισμό των ανωτέρω ποσοστών περιλαμβάνονται και τα κέρδη από την αποτίμηση των επενδύσεων.*

Το 2003 η Εταιρεία δε διένειμε μέρισμα στους μετόχους καθώς για την εν λόγω χρήση επιβαρύνθηκε με ζημίες εις νέον ύψους 81.728.600,23 ευρώ, που αφορούσαν κυρίως σε ζημίες αποτίμησης χρεογράφων προηγούμενων χρήσεων, οι οποίες στη συνέχεια διαγράφηκαν με την κεφαλαιοποίηση αποθεματικών υπέρ το άρτιο που αποφάσισε η από 04.08.2004 Β' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι στα διανεμηθέντα κέρδη της χρήσης 2005, η Εταιρεία, σε εφαρμογή της από 10/02/2006 σύστασης της Ε.Λ.Τ.Ε, δεν συμπεριέλαβε τα κέρδη από αποτίμηση χρηματοπιστωτικών μέσων στην εύλογη αξία τους κατά τη χρήση αυτή. Τα κέρδη αυτά θα παραμείνουν στο λογαριασμό κέρδη εις νέον και είτε θα συμψηφιστούν με μελλοντικές ζημίες είτε θα διανεμηθούν σε επόμενη χρήση.

Σύμφωνα με την απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7.3.2006 της Εταιρείας οι μετοχές που θα προέκυπταν από την αύξηση θα δικαιούνταν μέρισμα από τα προς διανομή κέρδη της χρήσης 2005. Όμως, κατά την ημερομηνία συνεδρίασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης την 30.6.2006 που ενέκρινε τις οικονομικές της καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2005 και τη διανομή κερδών, η αύξηση δεν είχε ολοκληρωθεί. Ως εκ τούτου, οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δε μετείχαν στη διανομή μερίσματος από τα οικονομικά αποτελέσματα της χρήσης 2005.

Σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 39 του Ν. 3371/2005, η Εταιρεία καταβάλει ετήσιο φόρο 0.3%, που υπολογίζεται επί του μέσου όρου των επενδύσεών της, σε τρέχουσες τιμές, όπως απεικονίζονται στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων. Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους από τα ήδη φορολογηθέντα κέρδη απαλλάσσονται παντός φόρου. Επομένως ο μέτοχος δεν έχει καμία φορολογική υποχρέωση επί του ποσού των μερισμάτων που εισπράττει.



Σύμφωνα με την απόφαση της από 7.3.2006 Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής συνέλευσης, με την οποία τροποποιήθηκε το άρθρο 28 του Καταστατικού, η Εταιρεία μπορεί να διαθέσει στους μετόχους το σύνολο των κερδών που πραγματοποιεί κάθε διαχειριστική περίοδο, μετά την αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και του αναλογούντος φόρου. Η διάθεση των καθαρών κερδών της Εταιρείας γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο: (α) προηγείται η διάθεση του ποσοστού για το σχηματισμό του τακτικού αποθεματικού, όπως ορίζει ο νόμος, δηλαδή για το σκοπό αυτό αφαιρείται τουλάχιστο το ένα εικοστό ( $1/20$ ) των καθαρών κερδών. Σύμφωνα με το νόμο, η αφαίρεση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, όταν αυτό το τακτικό αποθεματικό ανέλθει σε ποσό τουλάχιστον ίσο με το ένα τρίτο ( $1/3$ ) του μετοχικού κεφαλαίου, (β) ακολουθεί, η διάθεση του ποσού που απαιτείται για την καταβολή του πρώτου μερίσματος, δηλαδή ποσοστού έξι τα εκατό (6%) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και σύμφωνα με το άρθρο 45 του Κ.Ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν. 148/1967 όπως ισχύει σήμερα, και (γ) η Γενική Συνέλευση διαθέτει ελεύθερα το υπόλοιπο. Οι μέτοχοι μετέχουν στα καθαρά κέρδη μετά την έγκριση από την τακτική Γενική Συνέλευση των ετήσιων λογαριασμών (ετήσιων οικονομικών καταστάσεων), το δε προς διανομή εγκριθέν ποσόν αυτών καταβάλλεται σ' αυτούς μέσα σε δύο μήνες από την απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία δύναται να μοιράσει προσωρινό μέρισμα με βάση τη λογιστική κατάσταση, για την εταιρική περιουσία της πρώτης εξαμηνίας της εταιρικής χρήσης, με απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου εφόσον 20 τουλάχιστον ημέρες προηγουμένως έχει δημοσιεύσει η σχετική λογιστική κατάσταση. Το προσωρινό μέρισμα δεν μπορεί να υπερβεί το 50% των καθαρών κερδών της λογιστικής κατάστασης. Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους εντός 2 μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τόπος και ο τρόπος καταβολής αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και ανακοινώνεται με δημοσιεύσεις στον τύπο. Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία από τότε που κατέστησαν απαιτητά, παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

## **1.11 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΌΡΓΑΝΑ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ**

Σύμφωνα με το άρθρο 17 του Καταστατικού της Εταιρείας το ανώτατο όργανό της είναι η Γενική Συνέλευση, η οποία εκλέγει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά δήλωση της Εταιρείας, Διοικητικά και Διαχειριστικά της όργανα είναι σύμφωνα με το άρθρο 9 και 14 του καταστατικού και του Εσωτερικού Κανονισμού της Εταιρείας, το Διοικητικό της Συμβούλιο, η Διαχειρίστρια και οι εξουσιοδοτημένοι από αυτή διαχειριστές, η Επενδυτική Επιτροπή, η Επιτροπή Αμοιβών και Παροχών και η Επιτροπή Επιλογής Στελεχών. Επίσης, Ανώτερο Διοικητικό Στέλεχος αποτελεί ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου. Εποπτικά Όργανα αποτελούν ο εσωτερικός Ελεγκτής της Εταιρείας και η Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου.

### **1.11.1 Διοικητικό Συμβούλιο**

Στην από 23.6.2006 συνεδρίαση του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ομόφωνα αποφάσισε σύμφωνα με το άρθρο 14 του Καταστατικού της Εταιρείας τα παρακάτω:

Ανέθεσε τη διοίκηση και την εκπροσώπηση της Εταιρείας στον Πρόεδρο του Δ.Σ. κ. Αντώνιο Μπίμπα, στον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. κ. Κωνσταντίνο Στεργιόπουλο και στον Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας κ. Αλέξανδρο Αντωνόπουλο, οι οποίοι ενεργώντας πάντοτε ανά δύο από κοινού υπό την εταιρική επωνυμία, θα ασκούν όλες τις εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στην παρούσα απόφαση ή όσων εξουσιών και αρμοδιοτήτων εκ του νόμου και του Καταστατικού απαιτούν τη συλλογική ενέργεια των μελών.

Ειδικά για τις συναλλαγές της Εταιρείας με Τράπεζες και εν γένει χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ανάληψη χρημάτων, έκδοση και είσπραξη επιταγών η Εταιρεία δεσμεύεται με την υπογραφή του κ. Αλέξανδρου Αντωνόπουλου ενεργώντας μόνος του, υπογράφοντας κάτω από την εταιρική επωνυμία μέχρι του ποσού των 5.000 ευρώ. Όσον αφορά τις συναλλαγές της Εταιρείας με Τράπεζες και εν γένει χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ανάληψη χρημάτων, έκδοση και είσπραξη επιταγών άνω του ποσού των 5.000 ευρώ, η Εταιρεία δεσμεύεται πάντοτε με δύο υπογραφές εκ των κ. Αντωνίου Μπίμπα, κ. Αλέξανδρου Αντωνόπουλου και του κ. Κωνσταντίνου Στεργιόπουλου, ενεργώντας ανά δύο από κοινού και υπογράφοντας κάτωθι της εταιρικής επωνυμίας.

Επίσης, την Εταιρεία για τις υπόλοιπες καθημερινές της συναλλαγές με τις Τράπεζες, δημόσιο και οργανισμούς κοινής ωφελείας και κοινωνικής ασφάλισης, δύναται να εκπροσωπεί ένας εκ των κ.κ. Αντωνίου Μπίμπα, Αλέξανδρου Αντωνόπουλου, Κωνσταντίνου Στεργιόπουλου εφόσον πρόκειται για συναλλαγές που δε δημιουργούν υποχρεώσεις της Εταιρείας.

Ότι οι κ.κ. Αντώνιος Μπίμπας, Αλέξανδρος Αντωνόπουλος και Κωνσταντίνος Στεργιόπουλος θα έχουν επίσης τη δυνατότητα να παραχωρούν την άσκηση συγκεκριμένων από τις αρμοδιότητες και εξουσίες τους, που τους παρέχονται από την παραπάνω απόφαση, σε μέλη του Δ.Σ. και υπαλλήλους της Εταιρείας, καθώς και να αναθέτουν την εκπροσώπηση της Εταιρείας ενώπιον των δικαστικών αρχών σε πληρεξούσιους δικηγόρους.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφασίζει ομόφωνα να εξουσιοδοτήσει, σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 2 και 23 παρ. 4 του Καταστατικού της Εταιρείας, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, κ. Αλέξανδρο Αντωνόπουλο, όπως υπογράφει και επικυρώνει αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, τα οποία προσάγονται ενώπιον κάθε φυσικού ή νομικού προσώπου, τραπεζών, καθώς και οποιασδήποτε Αρχής και του Δημοσίου εν γένει, καθώς και των δικαστηρίων και να υπογράφει και επικυρώνει κωδικοποιημένα καταστατικά της Εταιρείας.

Οι παραπάνω εξουσιοδοτήσεις θα ισχύουν μέχρις ανακλήσεώς τους από το Διοικητικό Συμβούλιο και οι τρίτοι που συναλλάσσονται με την Εταιρεία θα μπορούν να βασίζονται στις εξουσιοδοτήσεις που δίνονται με την παρούσα απόφαση μέχρις ότου τους κοινοποιηθεί νέα απόφαση τροποποιητική της παρούσας.

Σύμφωνα με το άρθρο 16 του Καταστατικού της Εταιρείας, απαγορεύεται στους μετέχοντες, οπωσδήποτε, της διευθύνσεως της εταιρείας, Συμβούλους, καθώς και στους Διευθυντές της να ενεργούν κατ' επάγγελμα, χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για λογαριασμό τους ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους επιδιωκόμενους σκοπούς της εταιρείας και να μετέχουν, σαν ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν όμοιους σκοπούς.

#### 1.11.2 Επενδυτική Επιτροπή

Λόγω της παραίτησης της κας. Κυριακής Χριστοδούλου από την Εταιρεία την 23.6.2006 έχει μεταβληθεί η σύνθεση της εν λόγω επιτροπής. Η παρούσα σύνθεση της Επενδυτικής Επιτροπής η οποία έχει καθαρά συμβουλευτικό χαρακτήρα, σύμφωνα με την από 23.06.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει ως εξής: Αντώνιος Μπίμπας (Πρόεδρος Επιτροπής), Κωνσταντίνος Στεργιόπουλος και Αλέξανδρος Αντωνόπουλος. (βλ. Ενότητα 3.13.5 «Επενδυτική Επιτροπή» του από 26.5.2006 Ενημερωτικού Δελτίου).

#### 1.11.3 Επιτροπή Αμοιβών και Παροχών

Λόγω της παραίτησης της κας. Κυριακής Χριστοδούλου από την Εταιρεία την 23.6.2006 έχει μεταβληθεί η σύνθεση της εν λόγω επιτροπής. Η παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών και Παροχών, σύμφωνα με την από 23.06.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής: κ.κ Αντώνιος Μπίμπας, (Πρόεδρος Επιτροπής), Κωνσταντίνος Στεργιόπουλος και Αλέξανδρος Αντωνόπουλος. (βλ. Ενότητα 3.13.6 «Επιτροπή Αμοιβών και Παροχών» του από 26.5.2006 Ενημερωτικού Δελτίου).

#### 1.11.4 Επιτροπή Επιλογής Στελεχών

Λόγω της παραίτησης της κας. Κυριακής Χριστοδούλου από την Εταιρεία την 23.6.2006 έχει μεταβληθεί η σύνθεση της εν λόγω επιτροπής. Η παρούσα σύνθεση της Επιτροπής Επιλογής Στελεχών, σύμφωνα με την από 23.06.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως εξής: κ.κ Αντώνιος Μπίμπας (Πρόεδρος Επιτροπής), Κωνσταντίνος Στεργιόπουλος και Αλέξανδρος Αντωνόπουλος. (βλ. Ενότητα 3.13.7 «Επιτροπή Επιλογής Στελεχών» του από 26.5.2006 Ενημερωτικού Δελτίου).

#### 1.11.5 Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Λόγω της παραίτησης της από την Εταιρεία την 23.6.2006, η κα. Κυριακή Χριστοδούλου που διατέλεσε Προϊσταμένη Λογιστηρίου της Εταιρείας από 01.03.2005 μέχρι την 23.6.2006 δεν αποτελεί πλέον Ανώτερο Διοικητικό Στέλεχος της Εταιρείας.

#### 1.11.6 Εταιρική Διακυβέρνηση

Οι συνολικές μετοχές της Εταιρείας που κατείχαν, την 23<sup>η</sup> Ιουνίου 2006, τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών της οργάνων ανέρχονταν συνολικά σε 15.000 μετοχές και τα εκτελεστικά στελέχη δεν κατείχαν μετοχές της Εταιρείας.

#### 1.11.7 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και Ανώτατων Διοικητικών Στελεχών

Σε σχέση με την Ενότητα 3.13.10 «Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και Ανώτατων Διοικητικών Στελεχών» του από 26 Μαΐου 2006 Ενημερωτικού Δελτίου έχει επέλθει η εξής μεταβολή:

10. Δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας και δεν συναλλάχθηκαν σε μετοχές ή δικαιώματα προαίρεσης ή οποιαδήποτε παράγωγα επί μετοχών της Εταιρείας κατά το τελευταίο έτος με την εξής εξαίρεση:

κ. Αντώνιος Μπίμπας, κατείχε με ημερομηνία 7.3.2006 (ημερομηνία της Γ.Σ. των μετόχων που αποφάσισε την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου) 5.000 μετοχές της ΔΙΑΣ τις οποίες απέκτησε την 14.02.2006 σε τιμή €1,56 ανά μετοχή. Με ημερομηνία 23.6.2006 κατείχε 15.000 μετοχές της ΔΙΑΣ τις οποίες απέκτησε ως εξής: 5.000 μετοχές ως άνω, 6.500 μετοχές την 21.06.2006 σε τιμή €1,23 ανά μετοχή και 3.500 μετοχές την 23.06.2006 σε τιμή € 1,24 ανά μετοχή.

Σύμφωνα με σχετική δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας δεν υπάρχουν λοιπά μέλη (εκτός όσων αναφέρθηκαν ανωτέρω) των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη που να κατέχουν μετοχές της Εταιρείας με ημερομηνία 10 Ιουλίου 2006.

#### 1.11.8 Αμοιβές και Οφέλη

Σε σχέση με την Ενότητα 3.13.11 «Αμοιβές και Οφέλη» του από 26 Μαΐου 2006 Ενημερωτικού Δελτίου έχουν επέλθει οι εξής μεταβολές:

Οι αμοιβές της κας Χριστοδούλου αφορούν σε ακαθάριστες αποδοχές βάσει έμμισθης σχέσης με την Εταιρεία. Η από 01.03.2006 σύμβαση αορίστου χρόνου που έχει συνάψει η κα Χριστοδούλου με την Εταιρεία δεν προβλέπει την καταβολή αμοιβών ή την παροχή οφελών κατά τη λήξη της, πέρα από τις αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο. Σημειώνεται ότι η Κυριακή Χριστοδούλου αποχώρησε από την Εταιρεία στις 23/06/2006.

Αναφορικά με την παροχή αμοιβών σε είδος των μελών Δ.Σ. και των Διαχειριστών, σημειώνεται ότι ο Διευθύνων Σύμβουλος και Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας κ. Α. Αντωνόπουλος έχει στη διάθεση του εταιρικό αυτοκίνητο και εταιρικό κινητό τηλέφωνο το οποίο και χρησιμοποιεί για τις ανάγκες της Εταιρείας, χωρίς δική του επιβάρυνση. Επίσης, η κα Κ. Χριστοδούλου είχε (μέχρι την 23.6.2006) στη διάθεση της εταιρικό κινητό τηλέφωνο, το οποίο χρησιμοποιεί για τις ανάγκες της Εταιρείας, χωρίς δική της επιβάρυνση.

#### 1.11.9 Συμμετοχές των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών στη Διοίκηση ή/και στο Κεφάλαιο άλλων Εταιρειών

Σε σχέση με την Ενότητα 3.13.12 «Συμμετοχές των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών στη Διοίκηση ή/και στο Κεφάλαιο άλλων Εταιρειών» του από 26 Μαΐου 2006 Ενημερωτικού Δελτίου, βάσει των δηλώσεων των μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών της Εταιρείας έχει επέλθει η εξής μεταβολή:

Ο κ. Αλέξανδρος Τσουκόπουλος, από τον Ιούλιο του 2006, αποτελεί επιπλέον και Μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής για το χαρτοφυλάκιο της ΕΦΓ Ασφαλιστική Ζωής.

## **1.12 ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ**

Μετά την παραίτηση της κας. Κυριακής Χριστοδούλου από την Εταιρεία την 23.6.2006, που διατέλεσε Επικεφαλής της Μονάδας Σχέσεων με τους Επενδυτές, νέος επικεφαλής της Μονάδας είναι ο κ. Αλέξανδρος Αντωνόπουλος.

## 2. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

### 2.1 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΆΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005 κάθε νέο σημαντικό στοιχείο, ουσιώδους ανακρίβειας ή ουσιώδους σφάλμα σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, που μπορεί να επηρεάσει την αξιολόγηση των κινητών αξιών και ανακύπτει ή διαπιστώνεται κατά τον χρόνο που μεσολαβεί από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου έως την λήξη της δημόσιας προσφοράς ή την έναρξη διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά αναφέρεται σε Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου. Επενδυτές οι οποίοι έχουν ήδη συμφωνήσει να αγοράσουν ή έχουν εγγραφεί για την αγορά κινητών αξιών πριν από την δημοσίευση του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, μπορούν να υπαναχωρήσουν από την αγορά ή την εγγραφή το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών από την δημοσίευση του Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου.

### 2.2 ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Ενδέχεται να υπάρξει καθυστέρηση στην έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών της Εταιρείας σε σχέση με το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα που παρουσιάζοταν στην ενότητα 4.4 του από 26.5.2006 Ενημερωτικού Δελτίου λόγω της δημοσίευσης του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, όπως προβλέπεται από το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005. Συνεπώς, το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου και σε περίπτωση πλήρους κάλυψης είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
10-Ιουλ	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
17-Ιουλ	Ανακοίνωση
26-Ιουλ	Έγκριση Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
28-Ιουλ	Δημοσίευση Συμπληρώματος Ενημερωτικού Δελτίου
31-Ιουλ	Έναρξη περιόδου κατά την οποία οι επενδυτές οι οποίοι έχουν συμφωνήσει να συμμετάσχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να υπαναχωρήσουν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005
2-Αυγ	Λήξη περιόδου κατά την οποία οι επενδυτές οι οποίοι έχουν συμφωνήσει να συμμετάσχουν στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να υπαναχωρήσουν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005
21-Αυγ	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών από την ΑΜΚ με καταβολή μετρητών

Σύμφωνα με την από 7.3.2006 Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είχε αποφασιστεί η συμμετοχή των νέων μετοχών στη διανομή κερδών της χρήσης 2005, όπως επιβάλλεται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920. Ωστόσο, η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας δεν είχε ολοκληρωθεί μέχρι τις 30.6.2006, ημερομηνία πραγματοποίησης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας που ενέκρινε τις οικονομικές της καταστάσεις για τη χρήση 2005 και τη διανομή μερίσματος. Ως εκ τούτου, οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν μπορούν εκ του νόμου να μετέχουν στη διανομή μερίσματος από τα οικονομικά αποτελέσματα της χρήσης 2005.

Σημειώνεται ότι η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων πραγματοποιήθηκε από την 9.06.2006 έως και την 10.07.2006 καλύφθηκε από τους παλαιούς μετόχους κατά 53,3% με την καταβολή συνολικού ποσού 16.597.619,48 ευρώ, που αντιστοιχεί σε 13.385.177 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές, ενώ 11.724.823 μετοχές έμειναν αδιάθετες. Με την από 21.07.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας οι ως άνω αδιάθετες μετοχές διατέθηκαν κατά την κρίση του, σε παλαιούς και νέους μετόχους, με αποτέλεσμα το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου να ανέρχεται σε 100% και το συνολικό ποσό της αύξησης του μετοχικού Κεφαλαίου να ανέλθει σε 25.361.100 ευρώ. Κατόπιν αυτών ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας θα αυξηθεί κατά 25.361.100 ευρώ, με την έκδοση 25.110.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,01 ευρώ έκαστη.

Επισημαίνεται ότι με τη δημοσίευση του παρόντος Συμπληρώματος του Ενημερωτικού Δελτίου, βάσει του άρθρου 16 του Ν. 3401/2005, δίδεται στους μετόχους οι οποίοι έχουν συμφωνήσει να συμμετάσχουν στην αύξηση, προθεσμία το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών κατά την οποία μπορούν να υπαναχωρήσουν.

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Για τη διαδικασία αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και το χρονοδιάγραμμα υλοποίησής της, θα υπάρξουν σχετικές ανακοινώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού όπως προβλέπεται. Οι μετοχές που θα εκδοθούν θα αποτελέσουν αντικείμενο αίτησης εισαγωγής προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. Για να ολοκληρωθεί η εισαγωγή και διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στο Χ.Α, θα πρέπει να έχει εγκριθεί από το Δ.Σ του Χ.Α. η σχετική αίτηση της Εταιρείας.