

PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

ΜΕΤΟΝΟΜΑΣΙΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΣΕ «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»



ΕΓΓΡΑΦΟ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΤΟΥ Ν. 3401/2005

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΛΟΓΩ ΤΗΣ
ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΕ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ΚΑΙ PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΩΝ ΕΚΤΑΚΤΩΝ ΓΕΝΙΚΩΝ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ
ΤΗΣ 7.9.2006 (PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.),
ΤΗΣ 7.9.2006 (ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.) ΚΑΙ ΤΗΣ 7.9.2006 (PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.)

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΗ
ΤΟΥ ΤΗΣ 8.11.2006 ΕΝΗΜΕΡΩΘΗΚΕ ΓΙΑ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

Η ημερομηνία του Εγγράφου είναι η 8.11.2006

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ	5
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	8
2.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα Τράπεζας και άλλους ενδογενείς παράγοντες	8
2.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις γενικότερες χρηματοοικονομικές εξελίξεις, τον Κλάδο και τον Ανταγωνισμό, το Θεσμικό Πλαίσιο και άλλους εξωγενείς προς την Τράπεζα παράγοντες	11
3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	14
3.1. Πληροφορίες για τη σύνταξη του Εγγράφου και τους Ελεγκτές της Τράπεζας	14
3.1.1 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες της Νέας Τράπεζας μετά τη συγχώνευση.	15
3.1.2 Τακτικός Έλεγχος.	15
3.2. Πληροφορίες μέσω Παραπομπής	18
3.3. Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού	18
3.4. Φορολογικός Έλεγχος της Τράπεζας και των ενοποιούμενων εταιριών	19
3.4.1 Φορολογικός Έλεγχος της Τράπεζας	19
3.4.2 Φορολογικός Έλεγχος Ενοποιούμενων Εταιριών	20
3.4.3 Φορολογικός Έλεγχος της απορροφώμενης εταιρίας ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	22
3.5. Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	23
3.6. Πληροφορίες για την Τράπεζα	27
3.6.1 Σύντομο Ιστορικό.	27
3.6.2 Δραστηριότητα της Τράπεζας.	27
3.6.3 Συμβάσεις – Συνεργασίες	34
3.6.4 Συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας.	35
3.6.5 Επενδύσεις.	35
3.7. Πληροφορίες για τις Τάσεις	36
3.7.1 Τάσεις στον Τραπεζικό κλάδο στην Ελλάδα	36
3.7.2 Στρατηγική της Τράπεζας.	36
3.8. Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία – Εγκαταστάσεις	38
3.8.1 Αύλα Περιουσιακά Στοιχεία	38
3.8.2 Ιδιόκτητα ακίνητα – Κτιριακές εγκαταστάσεις	38
3.8.3 Ενοικιαζόμενα ακίνητα – Κτιριακές εγκαταστάσεις	38
3.8.4 Εγγυήσεις και Εμπράγματα Ασφάλειες	38
3.9. Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου	39
3.10. Πληροφορίες για τις συμμετοχές της Τράπεζας	39
3.10.1 θυγατρικές Εταιρίες	40
3.11. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2005 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)	49
3.11.1 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων χρήσεων 2004 – 2005.	49
3.11.2 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμών χρήσεων 2004 – 2005	52
3.11.3 Ταμειακές Ροές	58
3.11.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. 31.12.2004 και 31.12.2005.	59
3.11.5 Περιλήψη των διαφορών μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ε.Γ.Λ.Σ.	60
3.11.6 Επεξηγηματικές Πληροφορίες	62

3.12. Απολογιστικές ενδιάμεσες ενοποιημένες πληροφορίες δραστηριότητας περιόδου 1.1 – 30.6.2006	63
3.12.1 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1 – 30.6.2006	63
3.12.2 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Λογιστικής Κατάστασης 30.6.2006	66
3.12.3 Ταμειακές Ροές	69
3.12.4 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών της Καθαρής Θέσης 30.6.2006	70
3.12.5 Επεξηγηματικές Πληροφορίες	71
3.12.6 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος	71
3.13. Πηγές Κεφαλαίων	72
3.13.1 Πηγές Κεφαλαίων	72
3.13.2 Ταμειακές Ροές	72
3.13.3 Περιορισμοί στη χρήση των κεφαλαίων	73
3.14. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	73
3.14.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, 2004-2005	73
3.14.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, περιόδου 1.1.-30.6.2006	76
3.15. Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας	78
3.16. Μερισματική πολιτική	78
3.17. Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη	79
3.17.1 Διοικητικό Συμβούλιο	79
3.17.2 Επιτροπές – Εποπτικά Όργανα	84
3.18. Εταιρική Διακυβέρνηση	87
3.18.1 Όργανα εποπτείας – Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	87
3.19. Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και ανώτερων διοικητικών στελεχών	88
3.19.1 Αμοιβές και οφέλη	91
3.19.2 Συμμετοχές των μελών του Δ.Σ. και των στελεχών που συμμετέχουν στα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας στη διοίκηση άλλων εταιριών	93
3.19.3 Μετοχές της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που κατέχουν τα Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτατων Διοικητικών Στελεχών	93
3.20. Οργανόγραμμα	94
3.21. Προσωπικό	95
3.22. Μετοχικό κεφάλαιο	95
3.22.1 Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	95
3.22.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου	95
3.23. Μέτοχοι	97
3.24. Καταστατικό	98
3.25. Θεσμικό πλαίσιο της λειτουργίας των Τραπεζών	100
3.25.1 Υποχρεώσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων	101
3.26. Κανονιστικό Πλαίσιο Λειτουργίας της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	101
3.26.1 Κανονισμός Εσωτερικής Οργάνωσης και Λειτουργίας της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	101
3.27. Νέα Τράπεζα μετά τη συγχώνευση	102
4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ	107
4.1. ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	107
4.2. PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	116
5. PRO-FORMA ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ	117
5.1. Πλαίσιο Κατάρτισης των Pro-Forma Οικονομικών Καταστάσεων και Παραδοχές – Υποθέσεις	117
5.2. Διαφορά Συνένωσης	120

5.3. Pro-forma Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2005	120
5.3.1 Pro-Forma Ισολογισμός 31.12.2005	120
5.3.2 Pro-Forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1 – 31.12.2005	122
5.3.3 Εξήγηση Προσαρμογών.....	123
5.3.4 Μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων της Απορροφώσας μετά τη συνένωση των επιχειρήσεων την 31.12.2005	124
5.3.5 Έκθεση Επιβεβαίωσης Ορκωτού Ελεγκτή επί των άτυπων (Pro forma) οικονομικών πληροφοριών της 31.12.2005	125
5.4. Pro-forma Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2006	126
5.4.1 Pro-Forma Ισολογισμός 30.6.2006	126
5.4.2 Pro-Forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1 – 30.6.2006	127
5.4.3 Εξήγηση Προσαρμογών.....	128
5.4.4 Μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων της Απορροφώσας μετά τη συνένωση των επιχειρήσεων την 30.6.2006.....	129
5.4.5 Έκθεση επιβεβαίωσης Ορκωτού Ελεγκτή επί των άτυπων (Pro forma) οικονομικών πληροφοριών της 30.6.2006	130
5.4.6 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.....	131

6. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ 132

6.1. Περιγραφή της Συγχώνευσης	132
6.2. Ισολογισμοί Μετασχηματισμού.....	134
6.3. Όροι της Συγχώνευσης	134
6.4. Λόγοι της Συγχώνευσης	134
6.5. Καθορισμός της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών	135
6.6. Διαδικασία Διάθεσης Νέων Μετοχών	136
6.7. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	137
6.8. Δαπάνες Έκδοσης	137
6.9. Προσαρμογή τιμής μετοχής.....	137
6.10. Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τράπεζας	137
6.11. Δικαιώματα Μετόχων	138
6.12. Φορολογία μερισμάτων	139

1. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ

Το παρόν έγγραφο του άρθρου 4 του Ν. 3401/2005 (εφεξής το «Έγγραφο»), έχει συνταχθεί και περιέχει πληροφορίες για τη συγχώνευση δι' απορροφήσεως των εταιριών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (εφεξής «ΩΜΕΓΑ») και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. (εφεξής οι «Απορροφώμενες Εταιρίες» και από κοινού με την PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. οι «Συγχωνευόμενες Εταιρίες») από την PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (εφεξής η «PROTON BANK» ή «η Εταιρία», ή «η Τράπεζα» ή «η Απορροφώσα Εταιρία» ή «η Απορροφώσα»).

Η συγχώνευση διενεργείται δυνάμει των διατάξεων (i) για το ζεύγος της Τράπεζας μετά της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. των άρθρων 68 επ. του κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, ως ισχύουν, και (ii) για το ζεύγος της Τράπεζας μετά της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. των άρθρων 68 επ. και 78 κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, ως ισχύουν.

Οι λόγοι, οι οποίοι οδήγησαν στην απόφαση συγχώνευσης της Εταιρίας με τις Απορροφώμενες Εταιρίες παρατίθενται στην Επεξηγηματική Έκθεση, την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατήρτισε σύμφωνα με το άρθρο 69 παρ. 4 του Ν. 2190/1920 και υπέβαλε προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, που ενέκρινε τη συγχώνευση.

Ειδικότερα, η προτεινόμενη Συγχώνευση παρουσιάζει μια σειρά από στρατηγικής σημασίας πλεονεκτήματα για την Τράπεζα, καθόσον:

- (α) θα συμβάλει καθοριστικά στην επέκταση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας στο χώρο της εμπορικής τραπεζικής μέσω και των 17 υποκαταστημάτων της ΩΜΕΓΑ και, συνεπώς, στην ανάπτυξη των εργασιών της, τόσο στα υφιστάμενα προϊόντα όσο και σε νέα,
- (β) θα ενισχύσει την παρουσία της Τράπεζας στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής,
- (γ) θα ισχυροποιήσει τη θέση της Τράπεζας έναντι του ανταγωνισμού,
- (δ) θα εξασφαλίσει την καλύτερη αξιοποίηση των διαθέσιμων ανθρώπινων πόρων,
- (ε) θα βελτιστοποιήσει τη διαχείριση και αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων των Τραπεζών, και
- (στ) το νέο σχήμα που θα προκύψει από τη συγχώνευση, θα μπορέσει να εκμεταλλευτεί αποδοτικότερα και με μεγαλύτερη ευελιξία τυχόν επιχειρηματικές ευκαιρίες και θα πετύχει καλύτερους όρους συνεργασίας.

Βάσει των σχέσεων αξιών, οι οποίες εγκρίθηκαν από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των συγχωνευόμενων εταιριών, οι σχέσεις ανταλλαγής για τους μετόχους της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και της κάθε μιας εκ των απορροφώμενων εταιριών, έχει ως εξής:

- α. Οι μέτοχοι της απορροφώσας PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της συγχώνευσης, αριθμό κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών, δηλαδή 45.135.892 μετοχών, ίδιας ονομαστικής αξίας € 4,49 η κάθε μία.
- β. Κάθε μέτοχος της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. θα ανταλλάσσει μία κοινή ονομαστική με ψήφο μετοχή ονομαστικής αξίας € 4,04 που κατέχει με 0,90 νέες κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές της Απορροφώσας εταιρίας, ονομαστικής αξίας € 4,49 η κάθε μία εξ' αυτών που θα εκδοθούν μετά τη συγχώνευση.
- γ. Σε σχέση με την απορρόφηση της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από την PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η Τράπεζα δεδομένου ότι κατέχει το σύνολο των μετοχών της ανωτέρω απορροφώμενης εταιρίας και κατ' εφαρμογή του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920, δεν θα εκδώσει νέες μετοχές και δεν θα αυξήσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Τυχόν κλασματικά δικαιώματα που θα προκύψουν δεν θα παρέχουν δικαίωμα λήψης κλάσματος μετοχής, αλλά θα μπορούν να τακτοποιηθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης της 7.9.2006.

Προκειμένου να διαπιστωθεί εάν η προταθείσα από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευμένων εταιριών σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι δίκαιη και λογική, τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιριών, σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής: «Χ.Α.»), ανέθεσαν την αποτίμηση των Εταιριών και τον συνακόλουθο καθορισμό εύρους σχέσεων αξιών, στους ελεγκτικούς οίκους «KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» και «ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ» (εφεξής: «ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.»). Ειδικότερα, η διαπίστωση της εύλογης και δίκαιης σχέσης ανταλλαγής διενεργήθηκε για την PROTON BANK και την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή Βασίλειο Πατερομιχελάκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 14421) της εταιρίας ΣΟΛ Ορκωτοί

Ελεγκτές Α.Ε., Φωκίωνος Νέγρη 3, Αθήνα 112 57, ενώ για την ΩΜΕΓΑ από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή Μιχαήλ Κόκκινό (Α.Μ. ΣΟΕΛ 12701) της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, 153 42 Αγ. Παρασκευή. Το πόρισμα της εταιρίας ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., με βάση τα αποτελέσματα των μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν:

- προσδιορίζει το εύρος αξιών της PROTON BANK ως προς την ΩΜΕΓΑ μεταξύ 2,221 : 1 και 2,995 : 1. Η σχέση ανταλλαγής μετοχών, ήτοι 1 μετοχή ΩΜΕΓΑ προς 0,90 PROTON BANK βασίζεται σε σχέση αξίας της PROTON BANK ίσης με το 2,57214907969202 της αξίας της ΩΜΕΓΑ.
- δεν προσδιορίζει εύρος αξιών της PROTON BANK ως προς την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. επειδή η Απορροφώσα Εταιρία κατέχει το σύνολο της απορροφώμενης PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και κατ' εφαρμογή του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920, δεν θα εκδώσει νέες μετοχές, λόγω απόσβεσης της σχετικής αξίωσης λόγω συγχύσεως και δεν θα αυξήσει περαιτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της.

Αντίστοιχα, το πόρισμα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., με βάση τα αποτελέσματα των μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν, προσδιορίζει:

- το εύρος αξιών της PROTON BANK ως προς την ΩΜΕΓΑ μεταξύ 2,2937459 : 1 και 3,0585921 : 1 και το εύρος σχέσης ανταλλαγής των μετοχών της PROTON BANK για κάθε μια μετοχή της ΩΜΕΓΑ μεταξύ 0,7568627: 1 και 1,0092374 : 1.

Τόσο η εταιρία ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. όσο και η εταιρία KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. έκριναν τη σχέση ανταλλαγής που προτάθηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιριών ότι εμπίπτει εντός του εύρους της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών, που προέκυψε από τη διενεργηθείσα αποτίμηση των εταιριών και, επομένως, η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και λογική.

Οι εταιρίες «ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» και «KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» έκριναν ότι οι αντίστοιχες σχέσεις ανταλλαγής που προτάθηκαν από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιριών εμπίπτουν μέσα στο εύρος των αντίστοιχων σχέσεων ανταλλαγής μετοχών όπως προέκυψαν από την αποτίμηση των Εταιριών και επομένως οι προτεινόμενες σχέσεις ανταλλαγής είναι δίκαιες και λογικές.

Η πίστωση λογαριασμών άδλων τίτλων των μετόχων των συγχωνευόμενων εταιριών με τις νέες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρίας θα διενεργηθεί δυνάμει σχετικού μητρώου και σύμφωνα με διατυπώσεις που τα αρμόδια όργανα θα ορίσουν για της μετόχους, τηρουμένων των υφισταμένων νομίμων προθεσμιών.

Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, όπως εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 7.9.2006 της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας εταιρίας, ύψους € 202.660.155,08 διαιρούμενο σε 45.135.892 κοινές, ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,49 εκάστη, θα διαμορφωθεί κατά την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως ως κάτωθι:

- α. Θα αυξηθεί κατά το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της ΩΜΕΓΑ, ύψους € 78.770.708.
- β. Θα αυξηθεί περαιτέρω με κεφαλαιοποίηση ποσού από τον λογαριασμό «υπόλοιπο κερδών εις νέον», κατά το ποσό των € 19.497,70, προς το σκοπό διατήρησης της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών και στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της PROTON BANK.

Κατόπιν των ανωτέρω το μετοχικό κεφάλαιο της «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» θα ανέλθει, στο συνολικό ποσό των € 281.450.360,78, διαιρούμενο σε 62.683.822 ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,49 η κάθε μία.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται, συνοπτικά, τα γενικά στοιχεία της συγχώνευσης και το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας πριν και μετά τη συγχώνευση με απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.:

Στοιχεία για το Μετοχικό Κεφάλαιο της Απορροφώσας Πριν & Μετά τη Συγχώνευση	
I. Μετοχικό Κεφάλαιο PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. πριν τη Συγχώνευση	202.660.155,08
Ονομαστική Αξία Μετοχής	4,49
Αριθμός Μετοχών πριν τη Συγχώνευση	45.135.892
II. Μεταβολή Μετοχικού Κεφαλαίου Λόγω Συγχώνευσης:	
Αύξηση Κεφαλαίου κατά το Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	78.770.708
Αύξηση κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση από το λογαριασμό «Υπόλοιπο κερδών εις νέον» για λόγους στρογγυλοποίησης	19.497,70
Σύνολο Αύξησης Κεφαλαίου	78.790.205,70
Μετοχικό Κεφάλαιο Νέας Τράπεζας μετά τη Συγχώνευση (I + II)	281.450.360,78
Ονομαστική Αξία Μετοχής	4,49
Αριθμός Μετοχών μετά τη Συγχώνευση	62.683.822
Σχέση Ανταλλαγής :	
Για τους μετόχους της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	Θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της συγχώνευσης, αριθμό κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών
Για τους μετόχους της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	Μία (1) μετοχή της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με 0,90 μετοχές της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών	Τίτλος 1 μετοχής

Από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, οι μετοχές που θα παραδοθούν στους μετόχους των Απορροφώμενων Εταιριών θα παρέχουν πλήρες δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη της Απορροφώσας Εταιρίας.

Η συγχώνευση ολοκληρώνεται και θεωρείται συντελεσθείσα από την ημερομηνία καταχώρισης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της εγκριτικής απόφασης της αρμοδίας Αρχής για τη συγχώνευση των παραπάνω ανωνύμων εταιριών, μαζί με την οριστική Σύμβαση Συγχώνευσης που θα υπογραφεί ενώπιον συμβολαιογράφου. Με την κατά τα ανωτέρω ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η Τράπεζα υποκαθίσταται αυτοδικαίως και χωρίς καμιά άλλη διατύπωση, σύμφωνα με το νόμο, σε όλα γενικά τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των Απορροφώμενων εταιριών, οι οποίες θα θεωρούνται αυτοδίκαια λυθείσες, εξαφανιζόμενης της νομικής τους προσωπικότητας, χωρίς να απαιτείται εκκαθάριση, της μεταβιβάσεως αυτής εξομοιούμενης με καθολική διαδοχή (άρθρο 75 του κ.ν. 2190/1920).

Σημειώνεται ότι αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με την συγχώνευση παρατίθενται στο κεφάλαιο 6 «Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου».

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στις κοινές ονομαστικές μετοχές της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο του Άρθρου 4 του Ν.3401/2005 (εφεξής το «Έγγραφο»), οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν σε αυτές τις μετοχές. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, η Τράπεζα, η χρηματοοικονομική της θέση ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των κοινών ονομαστικών μετοχών της, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους της επένδυσης σε αυτές. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν επίσης δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας. Σημειώνεται τέλος ότι η σειρά παράθεσης των κινδύνων δεν παραπέμπει σε διαφοροποιήσεις τους όσον αφορά στη βαρύτητα ή στην πιθανότητα πραγματοποίησης καθενός από αυτούς.

2.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα Τράπεζας και άλλους ενδογενείς παράγοντες

Μετοχικό χαρτοφυλάκιο

Το χαρτοφυλάκιο χρεογράφων εμπορικής εκμετάλλευσης του ομίλου στις 31.12.2005 ανέρχονταν σε € 117,23 εκατ. Η διαχείριση ενός μετοχικού χαρτοφυλακίου περικλείει κινδύνους που σχετίζονται με τον τρόπο διαχείρισης και τις συνθήκες της Κεφαλαιαγοράς. Η PROTON BANK είναι μία τράπεζα η οποία επικεντρώνει τις δραστηριότητες της κυρίως σε επενδυτικές εργασίες και επομένως διατηρεί σημαντικό μέρος των διαθεσίμων της σε μετοχικούς τίτλους και λοιπές κινητές αξίες.

Σκοπός της επενδυτικής πολιτικής είναι η ανά πάσα στιγμή καλύτερη δυνατή αξιοποίηση μέρους των διαθεσίμων του ομίλου. Ειδικά για τις τοποθετήσεις σε μετοχικούς τίτλους και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων (μετοχικών ή μικτών), η Τράπεζα αξιολογεί τις συνθήκες των αγορών και με την εκτεταμένη χρήση παραγώγων προϊόντων αντιστάθμισης κινδύνου επιδιώκει να μειώσει τη μεταβλητότητα του χαρτοφυλακίου της.

Ανεξάρτητα από τα παραπάνω, τονίζεται ότι η δραστηριοποίηση της Τράπεζας κυρίως σε εργασίες επενδυτικού χαρακτήρα, συνεπάγεται, λόγω της φύσης και μόνο των εργασιών αυτών, μεγαλύτερη διακόμανση στα αποτελέσματά της από ότι αναμένεται να υπάρξει στα πιστωτικά ιδρύματα που το κύριο μέρος των εσόδων τους προέρχεται από τις δραστηριότητες εμπορικού χαρακτήρα.

Μη επαναλαμβανόμενα έσοδα

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό τομέα, και όπως αναλύεται και στην ενότητα 3.6.2.1, επικεντρώνεται στην παροχή υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής. Τα έσοδα της κατηγορίας αυτής, που αφορούν κυρίως έσοδα από τίτλους, έσοδα από προμήθειες και έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις, είναι από τη φύση τους, μη επαναλαμβανόμενα. Τα έσοδα αυτά σε μία επενδυτική τράπεζα αποτελούν σημαντικό μέρος των εσόδων της συγκρινόμενα με μία εμπορική τράπεζα, όπου το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων προέρχεται από παραδοσιακές, ως επί το πλείστον επαναλαμβανόμενες, τραπεζικές εργασίες. Ως εκ τούτου σε περίπτωση κατά την οποία δεν επιτύχει να εξασφαλίσει την αναπλήρωσή τους από άλλα έσοδα, αυτό θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στην οικονομική της κατάσταση. Ωστόσο εκτιμάται ότι η Τράπεζα και ο Όμιλος PROTON BANK γενικότερα ενδυναμώνει τη θέση της στην αγορά και επιτυγχάνει διαρκή διεύρυνση των δραστηριοτήτων της και του μεριδίου της, ιδιαίτερα κίολας μετά την παρούσα συγχώνευση με απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., δεδομένου ότι αυξάνονται ιδιαίτερα τα έσοδα της εμπορικής τραπεζικής που είναι επαναλαμβανόμενα. Η σχέση μεταξύ επαναλαμβανόμενων εσόδων αλλάζει σημαντικά υπέρ των πρώτων λόγω της εν λόγω συγχώνευσης.

Διαχείριση Κινδύνων

Οι εταιρίες οι οποίες δραστηριοποιούνται στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό χώρο είναι «εκτεθειμένες» σε διάφορους κινδύνους που σχετίζονται με το αντικείμενο δραστηριότητάς τους. Ειδικότερα οι κίνδυνοι αυτοί είναι οι ακόλουθοι:

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Επιτοκίου

Ο όμιλος PROTON BANK έχει συστήσει τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, αρμοδιότητα της οποίας είναι η αναγνώριση, η μέτρηση και η διαχείριση των τραπεζικών και λειτουργικών κινδύνων, εφαρμόζοντας παραδοσιακές και σύγχρονες μεθόδους μέτρησης και ποσοτικοποίησης των τραπεζικών κινδύνων και για τις ανάγκες αυτές έχει εγκαταστήσει ένα σύγχρονο σύστημα διαχείρισης κινδύνων.

Επίσης η Τράπεζα έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) και σε συνάρτηση με το στρατηγικό σχεδιασμό της, παρακολουθεί την έκθεσή της στους διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων αγοράς, πιστωτικών και λειτουργικών κινδύνων με σκοπό την καλύτερη δυνατή κατανομή κεφαλαίων (capital allocation). Η ALCO, η οποία συνεδριάζει ανά 15ήμερο και υπάγεται απ' ευθείας στο Δ.Σ., έχει στόχο τη διασφάλιση της ανεξάρτητης λήψης αποφάσεων, που σχετίζονται μεταξύ άλλων με τη μακροπρόθεσμη στρατηγική της Τράπεζας για την ανάληψη κινδύνων, τη διάρθρωση των στοιχείων του ισολογισμού και την αποδοτικότητά της.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ως η επίπτωση στην κερδοφορία που ενδέχεται να προκύψει λόγω αδυναμίας του αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί και να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Για το ενδεχόμενο αυτό σχηματίζονται προβλέψεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Επιπλέον ο πιστωτικός κίνδυνος περιλαμβάνεται στην ανάλυση υποθετικών μεταβολών των συναλλακτικών συμπεριφορών (scenario analysis) καθώς και σε ακραίες μεταβολές (stress testing) για την πληρέστερη παρακολούθηση του σχετικού κινδύνου.

Η αντιμετώπιση και παρακολούθηση των κινδύνων αυτών, που επηρεάζονται επίσης από μεταβολές σε κλάδους της οικονομίας ή ακόμα και από μακροοικονομικές μεταβολές, επιτυγχάνεται με τη θέσπιση καταλλήλων πιστωτικών ορίων ανά συναλλασσόμενο και τύπο συναλλαγής. Τα όρια αυτά, σε συνδυασμό και με την τιμολόγησή τους, εγκρίνονται από την Επιτροπή Πιστοδοτήσεων μετά από εισήγηση των σχετικών Διευθύνσεων του Ομίλου ή της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO). Τα όρια αυτά αποτελούν αντικείμενο αναθεωρήσεως και παρακολουθείται η χρήση τους από τις αρμόδιες Διευθύνσεις.

Η εκτίμηση του Πιστωτικού Κινδύνου πραγματοποιείται με βάση τα εσωτερικά συστήματα και μεθοδολογίες διαβαθμίσεως Πιστωτικού Κινδύνου του Ομίλου και βάσει σχετικής ανάλυσης καθορίζονται και οι απαραίτητες εξασφαλίσεις.

Ως «διαβάθμιση» ορίζεται η διαδικασία κατατάξεως των πιστούχων, στη βάση οικονομικών, ποιοτικών, καθώς και κριτηρίων συναλλακτικής συμπεριφοράς, σε μία από τις οκτώ κατηγορίες πιστωτικού κινδύνου και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συστήματος διαχείρισεως των Κινδύνων που συνεπάγονται για την Τράπεζα οι χρηματοπιστωτικές δραστηριότητές της.

Η διαβάθμιση έχει δυναμικό χαρακτήρα, καθότι τα δεδομένα που τη συνθέτουν διαφοροποιούνται συνεχώς σε συνάρτηση τόσο με τον πιστούχο όσο και το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον, στο οποίο δραστηριοποιείται. Συνεπώς η διαβάθμιση επανεξετάζεται κάθε έτος, εκτός αν μεσολαβήσει έκτακτο γεγονός και διαφοροποιείται ανάλογα με τις τυχόν νέες συνθήκες η κατηγορία κατάταξης.

Η στρατηγική της Τράπεζας έως σήμερα είναι να μη βασίσει την ανάπτυξή της στη δημιουργία δανειακού χαρτοφυλακίου. Παρ' όλα αυτά όμως, η Τράπεζα διατηρεί ένα σχετικό μικρό δανειακό χαρτοφυλάκιο που αποτελείται από εταιρίες και ιδιώτες. Σύμφωνα με τα ανωτέρω σχετικά με τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, εκτιμάται ότι ο όμιλος εφαρμόζει τις διαδικασίες εκείνες, οι οποίες διασφαλίζουν στο μέτρο του δυνατού, την υψηλή «ποιότητα» του χαρτοφυλακίου του.

Κίνδυνος Αγοράς – Κίνδυνος Επιτοκίου – Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Κίνδυνος αγοράς ορίζεται ως η επίπτωση στην κερδοφορία που ενδέχεται να προκύψει από δυσμενείς μεταβολές τιμών στις αγορές των επιτοκίων, συναλλάγματος, μετοχών ή παραγώγων που αποτελούν μέρος είτε του χαρτοφυλακίου συναλλαγών είτε μέσω της διάρθρωσης και διαχείρισης του Ενεργητικού και Παθητικού.

Ο Όμιλος εφαρμόζει μεθοδολογία μέτρησης του Κινδύνου Αγοράς μέσω της μεταβολής της αποτίμησης της παρούσας αξίας, με βάση το πλαίσιο υποθέσεων παράλληλων ή μη παράλληλων μεταβολών της καμπύλης των επιτοκίων (αλλά με λιγότερο σημαντικές μεταβολές στις τιμές που ενδεχομένως να επικρατήσουν στην αγορά) του stress-testing που έχει υιοθετήσει η Τράπεζα της Ελλάδος. Πέραν των τακτικών μετρήσεων του κινδύνου αγοράς ελέγχεται περιοδικά και η συμπεριφορά του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή και του συνόλου του Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου, βάση υποθετικών μεταβολών σε παραμέτρους αγοράς (scenario analysis) καθώς και σε ακραίες μεταβολές (stress testing).

Στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων έχουν θεσπιστεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού συναλλακτικά όρια κατά προϊόν ή και κατά δραστηριότητα που ενέχει κίνδυνο αγοράς. Συγκεκριμένα έχουν θεσπιστεί όρια για:

- Συναλλαγματικές θέσεις
- Θέσεις επί ομολόγων
- Θέσεις επί παραγώγων προϊόντων
- Θέσεις επί μετοχών (εσωτερικού και εξωτερικού)

Οι συναλλαγές σε αυτά τα προϊόντα παρακολουθούνται καθημερινά για τυχόν υπερβάσεις των εκάστοτε εγκεκριμένων ορίων αλλά και για σημαντικές μεταβολές σε σχέση με προϋπάρχουσες θέσεις.

Παρ' όλα αυτά η Τράπεζα παραμένει εκτεθειμένη στους ανωτέρω κινδύνους από την διαχείριση των διαθεσίμων και των επενδύσεων της, οι οποίοι δύνανται να επηρεάζουν τη λειτουργία της και την κερδοφορία της και δεν μπορεί να εγγυηθεί για την απόδοση των επενδύσεων της, όπως εξάλλου συμβαίνει και με κάθε χρηματοπιστωτικό φορέα που δραστηριοποιείται στην αγορά.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως η επίπτωση στην δυνατότητα του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις προς πελάτες και αντισυμβαλλομένους με βάση το πότε λήγουν οι υποχρεώσεις και οι απαιτήσεις της. Η παρακολούθηση του κινδύνου αυτού επικεντρώνεται στην εξέταση της δυνατότητας του Ομίλου να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών της υποχρεώσεων.

Στην ανάλυση περιλαμβάνονται όλα τα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού και ταξινομούνται οι σχετικές χρηματαγορές σε χρονικές περιόδους ανάλογα με το πότε πραγματοποιούνται ή ενδέχεται να πραγματοποιηθούν. Η παρακολούθηση της γενικής ρευστότητας του Ομίλου καθώς και η θέσπιση σχετικών ορίων πραγματοποιείται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) βάσει των οδηγιών της Τραπεζής της Ελλάδος.

Μετά την έκδοση σχετικής Πράξης Διοικητού της Τραπεζής της Ελλάδος που αυξάνει τις υποχρεώσεις παρακολούθησης της ρευστότητας των Τραπεζών και τη θέσπιση νέων ορίων και δεικτών ρευστότητας, η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού του Ομίλου υιοθέτησε πλήρως τη σχετική μεθοδολογία στην καθημερινή παρακολούθηση της ρευστότητας. Συνεπώς προσαρμόστηκαν τα μηχανογραφικά της συστήματα έτσι ώστε να μπορεί να ελεγχθεί η τήρηση των σχετικών ορίων. Επιπλέον ανατέθηκε στην Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων η αρμοδιότητα να λαμβάνει προληπτικά μέτρα αύξησης της ρευστότητας του Ομίλου καθώς και να προβαίνει σε διορθωτικές κινήσεις εφόσον παρατηρηθεί σημαντική μεταβολή ή και παραβίαση των εσωτερικών ορίων ρευστότητας του Ομίλου που είναι αυστηρότερα από τα όρια της Τραπεζής της Ελλάδος.

Σημειώνεται εδώ ότι η Τράπεζα και ο Όμιλος παρουσιάζει υψηλούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας σε σχέση με το μέσο όρο του κλάδου και πολύ υψηλότερο από το ελάχιστο 8% που ορίζεται από την Τράπεζα της Ελλάδας. Ειδικότερα το 2005 η κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπεζας ανήλθε στο 47,66% και του Ομίλου στο 45,56%, όταν ο μέσος όρος του συνόλου των ελληνικών εμπορικών τραπεζών, σύμφωνα με την Έκθεση του Διοικητή της Τραπεζας της Ελλάδας, ανήλθε σε 13,5% σε επίπεδο τραπεζών και 13,2% σε επίπεδο ομίλων.

Εξάρτηση από τα στελέχη και τη διοίκηση της Τράπεζας

Η PROTON BANK είναι μια επενδυτική τράπεζα, η οποία βρίσκεται σε αναπτυξιακή τροχιά και επιχειρεί να αυξήσει τη διείσδυσή της στην εγχώρια τραπεζική αγορά. Η μέχρι σήμερα πορεία της στηρίχθηκε πρωτίστως στις ικανότητες και την εμπειρία των ανώτατων διοικητικών στελεχών της, τα οποία στηρίζουν το όραμα και τη μελλοντική ανάπτυξη της Τράπεζας. Ενδεχόμενη αποχώρηση στελεχών και ατόμων από την ομάδα διοίκησης της Τραπεζας μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις

στην ομαλή εξέλιξη των εργασιών της, τουλάχιστον σε βραχυχρόνιο ορίζοντα. Η Εταιρία αναγνωρίζοντας τη σημασία του ανθρώπινου παράγοντα στην επιτυχία της, καταβάλλει σημαντική προσπάθεια για τη διατήρηση και τη συνεχή επιμόρφωση και τον εμπλουτισμό των δεξιοτήτων των στελεχών της, και διατηρεί άριστο εργασιακό περιβάλλον και σχέσεις διοίκησης και προσωπικού.

Τυχόν παράνομες δραστηριότητες του υπαλληλικού προσωπικού

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας, όπως και κάθε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβάνουν την έγκριση χορηγήσεων και τη διαχείριση μεγάλων χρηματικών ποσών. Οι τράπεζες συνεπώς εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την αξιοπιστία και την ακεραιότητα των εργαζομένων τους. Το ίδιο το θεσμικό πλαίσιο καθορίζει κανονισμούς που σχετίζονται με το οικονομικό έγκλημα, συμπεριλαμβανομένου αυτού της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, οι οποίοι έχουν γίνει σημαντικά αυστηρότεροι σε πολλές δικαιοδοσίες και επιβάλλουν διαρκώς αυστηρότερες κυρώσεις για τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που εμπλέκονται σε τέτοιου είδους δραστηριότητες. Η Τράπεζα έχει θεσπίσει Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, διαθέτει μηχανογραφικά συστήματα ασφαλείας και εφαρμόζει διαδικασίες και διαθέτει οργανωτικές δομές που στοχεύουν στην αποτροπή της απάτης και τον έλεγχο της διαχείρισης κεφαλαίων. Ωστόσο παρά τα υπάρχοντα συστήματα και τις ισχύουσες διαδικασίες, δεν μπορεί να αποκλειστεί η πιθανότητα εκδήλωσης παράνομων δραστηριοτήτων από το προσωπικό της.

2.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις γενικότερες χρηματοοικονομικές εξελίξεις, τον Κλάδο και τον Ανταγωνισμό, το Θεσμικό Πλαίσιο και άλλους εξωγενείς προς την Τράπεζα παράγοντες

Κοινωνικές, Πολιτικές και Οικονομικές Εξελίξεις

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ως χρηματοπιστωτικός οργανισμός λειτουργεί και επηρεάζεται από την πορεία και τις συνθήκες που επικρατούν στον ευρύτερο χώρο της χρηματαγοράς και κεφαλαιαγοράς, τόσο στην Ελλάδα όσο και στη διεθνή αγορά. Οι προοπτικές ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας, οι γενικότερες οικονομικές εξελίξεις, που άπτονται ευρύτερων οικονομικο-πολιτικών επιλογών σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, γεωπολιτικές εξελίξεις στο διεθνή χώρο, κ.ά. διαμορφώνουν, άμεσα και έμμεσα, τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά και τη συμπεριφορά των οικονομικών μονάδων, τις επενδυτικές αποφάσεις, τη λειτουργία των επιχειρήσεων, το εισόδημα των καταναλωτών, κλπ.

Η ανάλυση των ανωτέρω παραγόντων, όπως και η ποσοτικοποίηση της επίδρασής τους, αφ' ενός είναι δυσχερής, αφ' ετέρου δεν μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου. Είναι όμως σαφές ότι δυσμενείς εξελίξεις στην πορεία της Ελληνικής οικονομίας επηρεάζουν άμεσα την πελατειακή βάση των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (επιχειρήσεις, ιδιώτες) και ακολούθως το βασικό πλαίσιο της κερδοφορίας τους.

Μεταβολές του ρυθμιστικού πλαισίου του ελληνικού τραπεζικού συστήματος

Οι δραστηριότητες των πιστωτικών ιδρυμάτων εποπτεύονται από την Τράπεζα της Ελλάδος στα πλαίσια άσκησης προληπτικού και κατασταλτικού ελέγχου, μέσα από ένα ευρύτατο και αυστηρό θεσμικό πλαίσιο αναφορικά με τη λειτουργία τους, την κεφαλαιακή τους επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν και τις επενδυτικές τους δραστηριότητες.

Όπως και οι υπόλοιπες τράπεζες στην Ελλάδα έτσι και η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. οφείλει να συμμορφώνεται και να λειτουργεί κάθε φορά με τους κανόνες και τις διατάξεις των εποπτικών αρχών.

Θέματα όπως αυτά της κεφαλαιακής επάρκειας και οι αλλαγές που θα προκύψουν από την εφαρμογή της Βασιλείας II (τα οποία αναλύονται ειδικά στην επόμενη παράγραφο), η περαιτέρω απελευθέρωση του πιστωτικού συστήματος, η λειτουργία στα πλαίσια του ενιαίου περιβάλλοντος της ευρωζώνης και η συρρίκνωση των επιτοκιακών περιθωρίων καθορίζουν, μεταξύ άλλων, τη λειτουργία και τις προοπτικές του ελληνικού τραπεζικού συστήματος, όπως και την εντατικοποίηση του ανταγωνισμού.

Είναι πιθανόν στο μέλλον να εφαρμοστούν πιο αυστηρές νομικές ή ρυθμιστικές διατάξεις, είτε ως αποτέλεσμα ρυθμίσεων από την Ευρωπαϊκή Ένωση είτε από την Τράπεζα της Ελλάδος, στις οποίες η Τράπεζα θα αναγκαστεί να προσαρμοστεί.

Νέα Συμφωνία Κεφαλαίου της Βασιλείας (New Basel Capital Accord)

Το 1988 η Επιτροπή της Βασιλείας για την εποπτεία των τραπεζών υιοθέτησε κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την κεφαλαιακή επάρκεια («κατευθυντήριες γραμμές της Βασιλείας») βασισμένες στη σχέση μεταξύ του κεφαλαίου της κάθε τράπεζας και των πιστωτικών κινδύνων της. Οι κατευθυντήριες γραμμές της Βασιλείας έχουν εφαρμοστεί από τις εποπτικές αρχές του τραπεζικού τομέα στις περισσότερες χώρες, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδας. Οι κατευθυντήριες γραμμές της Βασιλείας σκοπεύουν να ενδυναμώσουν τη σταθερότητα του διεθνούς τραπεζικού συστήματος και να μειώσουν τις ανισότητες μεταξύ των διεθνών τραπεζών, εναρμονίζοντας τον ορισμό των ιδίων κεφαλαίων και των σταθμισμένων σε κινδύνους στοιχείων προκειμένου να υπολογισθεί ο συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων.

Το 1996 η Επιτροπή της Βασιλείας τροποποίησε τις κατευθυντήριες γραμμές της Βασιλείας του 1988 με σκοπό να αντιμετωπίσει τον κίνδυνο της αγοράς, όπως την έκθεση σε μεταβολές του ξένου συναλλάγματος και των τιμών των επιτοκίων. Τον Ιούνιο του 2004, η Επιτροπή της Βασιλείας κατέθεσε ένα αναθεωρημένο πλαίσιο επί των νέων επιπέδων κεφαλαιακής επάρκειας με σκοπό να αντικαταστήσει το υπάρχον καθεστώς («Νέα Συμφωνία Κεφαλαίου της Βασιλείας»). Οι προτάσεις της Νέας Συμφωνίας Κεφαλαίου της Βασιλείας επί του παρόντος περιλαμβάνουν διαφοροποιημένες μεθοδολογίες για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αναφορικά με τον πιστωτικό και τον λειτουργικό κίνδυνο.

Η Τράπεζα βρίσκεται στο στάδιο προσαρμογής των συστημάτων και διαδικασιών της όσον αφορά στη διαχείριση του κινδύνου προκειμένου να ενσωματώσει τις κατευθυντήριες γραμμές της Νέας Συμφωνίας Κεφαλαίου της Βασιλείας, η οποία ορίζει το λειτουργικό κίνδυνο ως τον κίνδυνο απωλειών που προκύπτουν από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ανθρώπους ή συστήματα και εξωτερικά γεγονότα. Ωστόσο, η διαχείριση λειτουργικού κινδύνου είναι μία σύνθετη διαδικασία και απαιτεί συνεχή ανάπτυξη προκειμένου να ανταποκριθεί σε νέους και απρόβλεπτους παράγοντες λειτουργικού κινδύνου. Καμία εγγύηση δεν μπορεί να παρασχεθεί ότι δεν θα προκύψουν νέοι παράγοντες λειτουργικού κινδύνου, οι οποίοι ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

Η Νέα Συμφωνία Κεφαλαίου της Βασιλείας επί του παρόντος αναμένεται να τεθεί σε ισχύ στις διάφορες χώρες που συμμετέχουν στην Επιτροπή της Βασιλείας από τις αρχές του 2007. Αν οι προτάσεις της Νέας Συμφωνίας Κεφαλαίου της Βασιλείας υιοθετηθούν πλήρως από την Ευρωπαϊκή Ένωση, η Τράπεζα ενδέχεται να υποχρεωθεί από την Εποπτεύουσα Αρχή να διατηρήσει υψηλότερα επίπεδα κεφαλαίων, γεγονός το οποίο θα μπορούσε να μειώσει την λειτουργική της ελαστικότητα και να αυξήσει τις χρηματοδοτικές της δαπάνες. Συνεπώς, δεν μπορεί να εξασφαλιστεί ότι η Νέα Συμφωνία Κεφαλαίου της Βασιλείας δεν θα έχει δυσμενή επιρροή στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας ή στα λειτουργικά της αποτελέσματα στο μέλλον.

Ανταγωνισμός από ελληνικά και ξένα τραπεζικά ιδρύματα

Ο τραπεζικός κλάδος στην Ελλάδα χαρακτηρίζεται από υψηλό και εντεινόμενο ανταγωνισμό. Η αγορά διατηρεί υψηλά επίπεδα συγκεντρωτισμού σε λίγους μεγάλους ομίλους, όταν παράλληλα εντείνεται η παρουσία μικρών τραπεζών, που φαίνεται να ενισχύουν τα μικρά μερίδιά τους. Σημαντικό στοιχείο επίσης αποτελεί το ενδιαφέρον των ξένων τραπεζών για την ελληνική αγορά όπου μετουσιώνεται και εκτιμάται στο μέλλον να ενταθεί περαιτέρω με τη μορφή συνεργασιών, συμμετοχών ή/και εξαγορών κρατικών ή ακόμα και ιδιωτικών τραπεζικών ιδρυμάτων.

Μέσα στα πλαίσια αυτά, και κάτω από τις πιέσεις / προκλήσεις που ασκούνται από τις θεσμικές αλλαγές, όπως περιγράφηκαν ανωτέρω, ο εγχώριος και διεθνής ανταγωνισμός στο Ελληνικό τραπεζικό σύστημα εντείνεται. Τα ελληνικά τραπεζικά ιδρύματα προσπαθούν να ανταποκριθούν και να ενισχύσουν τα μερίδιά τους μέσα από τη διαφοροποίηση των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών τους, της τιμολογιακής πολιτικής που ακολουθούν αλλά και της επέκτασης τους στον ευρύτερο χώρο των Βαλκανίων και της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Ως εκ τούτου, διαμορφώνονται εκείνες οι συνθήκες στην Ελληνική τραπεζική αγορά, στις οποίες είναι πιθανές περαιτέρω κινήσεις στρατηγικών συνεργασιών, με νέους γύρους εξαγορών συγχωνεύσεων και περαιτέρω τάσεις συγκέντρωσης του κλάδου.

Χρηματιστηριακός Κίνδυνος - Διακύμανση Μετοχής - Ρευστότητα

Η πορεία της Ελληνικής Κεφαλαιαγοράς και των τιμών των επιμέρους μετοχών, επηρεάζονται από διάφορους εξωγενείς παράγοντες και συγκυρίες, που δε σχετίζονται πάντα άμεσα με τη δραστηριότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση των ιδίων των εταιριών, όπως ενδεικτικά, η πορεία των διεθνών κεφαλαιαγορών, η ψυχολογία του επενδυτικού κοινού, διάφορα κοινωνικά-

πολιτικά γεγονότα, η γεωπολιτική αστάθεια διεθνώς, κλπ. Επομένως, ενδέχεται να υπάρξουν σημαντικές διακυμάνσεις της τιμής της μετοχής, οι οποίες να μη σχετίζονται κατ' ανάγκη με την πορεία και τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας, αλλά από διάφορους εξωγενείς προς την Τράπεζα παράγοντες, όπως το γενικότερο κλίμα και οι συνθήκες που κάθε φορά επικρατούν στην αγορά.

Συνεπώς η Τράπεζα δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να διασφαλίσει ότι δε θα υπάρξουν διακυμάνσεις της μετοχής και ότι δε θα μειωθεί η αξία της επένδυσης των επενδυτών.

3. ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

3.1. Πληροφορίες για τη σύνταξη του Εγγράφου και τους Ελεγκτές της Τράπεζας

Στο παρόν Έγγραφο περιλαμβάνονται όλες οι πληροφορίες και τα οικονομικά στοιχεία που κρίνονται απαραίτητα για τη σωστή εκτίμηση της περιουσίας, της χρηματοοικονομικής κατάστασης, των αποτελεσμάτων και των προοπτικών της απορροφώσας εταιρίας «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.» (στο εξής η «PROTON BANK» ή «η Εταιρία», ή «η Τράπεζα» ή «η απορροφώσα Εταιρία» ή «η Απορροφώσα») καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της.

Το παρόν Έγγραφο αποτελείται από: α) τα Συνοπτικά Στοιχεία Συγχώνευσης, β) τους Παράγοντες Κινδύνου, γ) το Έγγραφο Αναφοράς, και δ) το Σημείωμα Μετοχικού Τίτλου.

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Εγγράφου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενημερώθηκε για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου του άρθρου 4, παρ. 2δ, του Ν. 3401/2005.

Οι μέτοχοι και επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, τηλ. 210 69 70 000, αρμόδιος ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλιού, Γενικός Διευθυντής.

Η Εταιρία και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της είναι υπεύθυνοι για το παρόν Έγγραφο και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων που έχουν περιληφθεί στο παρόν Έγγραφο. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π. εγκρίθηκαν με την από 20.3.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Επιπλέον οι ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 1.1 – 30.6.2006 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π. εγκρίθηκαν με την από 7.8.2006 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Σημειώνεται ότι οι ετήσιες ενοποιημένες καταστάσεις της Τράπεζας για τη χρήση 2005 συντάχθηκαν για πρώτη φορά με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ως ημερομηνία μετάβασης της Τράπεζας στα Δ.Π.Χ.Π. ορίστηκε η 1^η Ιανουαρίου 2004, οπότε και συντάχθηκε ο Ισολογισμός έναρξης σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 1.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Εγγράφου είναι τα εξής:

- Ο κ. Αντώνιος Αθανάσογλου, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, οδός Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1, 176 71 Καλλιθέα τηλ.: 210 9005555.
- Ο κ. Ηλίας Λιανός, Διευθύνων Σύμβουλος, οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλιού, Γενικός Διευθυντής, οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.
- Ο κ. Γεώργιος Νικηφοράκης, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών, οδός Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα τηλ.: 210 6970000.

Τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Εγγράφου και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου και βεβαιώνουν υπεύθυνα ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Έγγραφο είναι, καθόσον γνωρίζουν σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και τα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Εγγράφου δηλώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο που έχει συνταχθεί σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 δ του Ν. 3401/2005, είναι ισοδύναμες με αυτές που θα περιλαμβάνονταν σε ένα Ενημερωτικό Δελτίο, υπό την έννοια ότι, το παρόν Έγγραφο περιέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για την εν λόγω εταιρική πράξη.

3.1.1 Δικαστικές και διαιτητικές διαδικασίες της Νέας Τράπεζας μετά τη συγχώνευση.

Η Διοίκηση της PROTON BANK δηλώνει ότι για περίοδο τουλάχιστον δώδεκα (12) μηνών, δεν υφίσταται διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της (Νέας) PROTON BANK και έχει περιέλθει στη γνώση της η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Τράπεζας και του ομίλου.

3.1.2 Τακτικός Έλεγχος**3.1.2.1 Τακτικός Έλεγχος της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και των θυγατρικών της**

Τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005 και της περιόδου 1.1 – 30.6.2006 που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π., διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής – Λογιστής κ. Νικόλαος Χ. Τσιμπούκας (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 17151), της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, Αγ. Παρασκευή Τ.Κ. 153 42, τηλ.: 210 6062100.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005 των θυγατρικών εταιριών PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ., PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. και ARROW ASSET FINANCE Α.Ε. έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Βασίλειο Κ. Παππά (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14381) της εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005 της θυγατρικής εταιρίας PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Φαίδωνα Τζώρα (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14911) της εταιρίας ΣΟΛ Α.Ε.Ο.Ε.

Οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005 της θυγατρικής εταιρίας FIRST GLOBAL BROKERS A.D. έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Bogoljub Aleksic της εταιρίας MGI AUDITING AND ACCOUNTING, Makenzijeva 41/II, 11000 Belgrade, Serbia and Montenegro.

Έκθεση Επισκόπησης του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή επί των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1 – 30.6.2006 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

«Επισκοπήσαμε τις συνημμένες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (οι «Οικονομικές Καταστάσεις») της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η Τράπεζα) της 30 Ιουνίου 2006 που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 30 Ιουνίου 2006 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και επεξηγηματικών σημειώσεων. Την ευθύνη για αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Τράπεζας. Δική μας ευθύνη είναι η έκδοση έκθεσης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την επισκόπησή μας. Η επισκόπησή μας αφορά την εξάμηνη περίοδο στο σύνολό της και δεν επεκτείνεται σε επισκόπηση των αυτοτελών οικονομικών στοιχείων των αποτελεσμάτων του β' τριμήνου 2006.

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο 2400 περί Ελεγκτικού Έργου Επισκόπησης, όπως προβλέπεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Το Πρότυπο αυτό απαιτεί να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε την επισκόπησή μας με σκοπό την απόκτηση σχετικής διασφάλισης ως προς το αν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της Τράπεζας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται στα οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχει λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και συνεπώς δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Βασίζόμενοι στην επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο μας αναγκάζει να πιστεύουμε ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν έχουν συνταχθεί από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση σχετικά με ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (Δ.Λ.Π. 34).

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση (7) επί των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για την χρήση 2005 και την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2006, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση των φορολογικών ελέγχων δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο».

Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

«Ελέγξαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η «Τράπεζα») που αποτελούνται από τον ενοποιημένο ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2005 και τις ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμιακών ροών για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπών επεξηγηματικών σημειώσεων. Την ευθύνη για αυτές τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχει η Διοίκηση της Τράπεζας. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Πρότυπα της Ελεγκτικής. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να σχεδιάσουμε και να εκτελέσουμε τον έλεγχό μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που να υποστηρίζουν τα ποσά και τις αποκαλύψεις στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που εφαρμόστηκαν και σημαντικών εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων και της συνέπειας του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχός μας παρέχει εύλογη βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν ακριβοδίκαια την οικονομική θέση του Ομίλου της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών του και τις ταμιακές ροές του για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας, επιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση 15 επί των ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, όπου αναφέρεται ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών της για τη χρήση 2005 δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές για τις χρήσεις αυτές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο».

Έκθεση Επισκόπησης του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2004 που συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

«Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (οι Οικονομικές Καταστάσεις) της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η Τράπεζα) της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004. Οι Οικονομικές Καταστάσεις, είναι ευθύνη της Διοίκησης της Τράπεζας. Η δική μας ευθύνη αφορά την έκδοση έκθεσης επί των Οικονομικών Καταστάσεων με βάση την επισκόπησή μας.

Εκτός της περίπτωσης που αναφέρεται στην επόμενη παράγραφο, διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο 2400 περί Ελεγκτικού Έργου Επισκόπησης, 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 οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες. Η επισκόπηση περιορίζεται κυρίως σε αναζήτηση πληροφοριών από το προσωπικό της Τράπεζας και σε αναλυτικές διαδικασίες που εφαρμόζονται στα οικονομικά δεδομένα και έτσι παρέχεται λιγότερη διασφάλιση από έναν έλεγχο. Δεν διενεργήσαμε έλεγχο και συνεπώς δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων, οι Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν αποκλειστικά για σκοπούς εισαγωγής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και δεδομένου ότι ως ημερομηνία μετάβασης στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) ορίστηκε η 1 Ιανουαρίου 2004, δεν περιλαμβάνονται σε αυτές τα συγκριτικά στοιχεία της προηγούμενης χρήσης για την Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης, την Κατάσταση Ταμιακών Ροών και την Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων.

Βασιζόμενοι στην επισκόπησή μας, εκτός της μη παρουσίασης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης όπως αναφέρεται στην προηγούμενη παράγραφο, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε το οποίο μας αναγκάζει να πιστεύουμε ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις δεν παρουσιάζονται ακριβοδίκαια από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. που έχουν

υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση περιλαμβανομένων και των υποθέσεων που έχει κάνει η Διοίκηση σχετικά με τις λογιστικές πολιτικές που αναμένεται να υιοθετηθούν κατά την σύνταξη των πρώτων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. που θα έχουν υιοθετηθεί τότε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα της επισκόπησής μας, εφιστούμε την προσοχή σας:

α) Στη Σημείωση 33.1 επί των Οικονομικών Καταστάσεων όπου αναφέρεται η εκτίμηση της Τράπεζας για ζημία που ενδεχομένως να προκύψει από την απομείωση της αξίας εταιρικών ομολόγων που αποκτήθηκαν εντός του 2005. Με βάση την εκτίμηση αυτή, εντός του 2005, σχηματίστηκε πρόβλεψη ποσού € 600.000, η επάρκεια της οποίας εξαρτάται από την δυνατότητα της εταιρίας που έκδωσε το ομολογιακό δάνειο να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της είτε μέσω της επαναδραστηριοποίησης της είτε μέσω εκκαθάρισης πριν απαξιωθούν τα περιουσιακά της στοιχεία.

β) Στη Σημείωση 2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων όπου αναφέρεται ότι υπάρχει πιθανότητα η Διοίκηση της Τράπεζας να κάνει αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων, για τη σύνταξη των πρώτων Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της 31 Δεκεμβρίου 2005, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. που θα έχουν υιοθετηθεί τότε από την Ευρωπαϊκή Ένωση».

3.1.2.2 Τακτικός Έλεγχος της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Η ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ελέγχεται από ορκωτούς ελεγκτές – λογιστές.

Τον έλεγχο της χρήσης 2005 διενήργησε ο Ορκωτός Ελεγκτής - Λογιστής κ. Βασιλείος Κ. Καζάς (ΑΜ ΣΟΕΛ 13281) της εταιρίας «GRANT THORNTON Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.» (Βασ. Κωνσταντίνου 44, Αθήνα Τ.Κ. 116 35, τηλ.: 210-7253315).

3.2. Πληροφορίες μέσω Παραπομπής

- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς επίσης και το πιστοποιητικό ελέγχου για τη χρήση 2005 που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2006 καθώς επίσης και το πιστοποιητικό ελέγχου που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.

Άλλες πληροφορίες στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, πλην των πληροφοριών που είναι διαθέσιμες στη συγκεκριμένη διεύθυνση (<http://www.proton.gr/merger>) δεν αποτελούν μέρος του παρόντος Εγγράφου.

3.3. Έγγραφα στη Διάθεση του Κοινού

- Το Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα.
- Το Καταστατικό της εταιρίας ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. είναι διαθέσιμο στα γραφεία της εταιρίας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα.
- Το Καταστατικό της εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. είναι διαθέσιμο στα γραφεία της εταιρίας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα.
- Το πρακτικό της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας την 7.9.2006 που ενέκρινε τη συγχώνευση της Τράπεζας με απορρόφηση των εταιριών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα.
- Οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων εταιρικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005 των θυγατρικών εταιριών PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ., PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ., FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ. και ARROW ASSET FINANCE Α.Ε. καθώς επίσης και τα αντίστοιχα πιστοποιητικά ελέγχου είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.
- Οι Pro-forma οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 και της 30.6.2006 καθώς επίσης και τα πιστοποιητικά ελέγχου που συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, προκειμένου να περιληφθούν στο παρόν Έγγραφο του άρθρου 4, παρ.2δ. του Ν.3401/2005, το οποίο συντάχθηκε στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας λόγω της συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.
- Η περιληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.
- Οι εκθέσεις Ορκωτών Ελεγκτών των συγχωνευομένων εταιριών που συντάχθηκαν "για τους σκοπούς του άρθρου 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών που αφορά στις περιπτώσεις αύξησης μετοχικού κεφαλαίου", είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας,

Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.

- Οι ισολογισμοί μετασχηματισμού της 31.3.2006 των συγχωνευόμενων εταιριών που συντάχθηκαν για το σκοπό της συγχώνευσης είναι διαθέσιμοι στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς επίσης και το πιστοποιητικό ελέγχου για τη χρήση 2004 της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς επίσης και το πιστοποιητικό ελέγχου για τη χρήση 2005 της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που συντάχθηκαν βάσει των Ε.Γ.Λ.Σ. είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς επίσης και το πιστοποιητικό επισκόπησης για την περίοδο 1.1 – 31.3.2006 όπου εμπεριέχεται και η χρήση 2005 της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.
- Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις καθώς επίσης και το πιστοποιητικό επισκόπησης για την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π. είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.

3.4. Φορολογικός Έλεγχος της Τράπεζας και των ενοποιούμενων εταιριών

3.4.1 Φορολογικός Έλεγχος της Τράπεζας

Η Τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2004 από το ΔΕΚ ΑΘΗΝΩΝ, τα δε οικονομικά της στοιχεία κρίθηκαν οριστικά, ειλικρινή και ακριβή.

Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2002 – 2004 διενεργήθηκε από το ΔΕΚ ΑΘΗΝΩΝ και ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005. Αναλυτικά για κάθε χρήση της ελεγχθείσας περιόδου 2002 – 2004, τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΛΕΓΧΩΝ (ποσά σε €)							
Χρήσεις	Λογιστικές Διαφορές Ελέγχου	Φόροι Φορολογικού ελέγχου	Πρόστιμα-Προσαυξήσεις	Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	Λοιποί Φόροι	Εκπτώσεις	Συνολικό Ποσό Φόρου
2002	0,00	9.653,00	0,00	0,00	0,00	482,65	9.170,35
2003	791.693,51	277.093,00	74.815,00	0,00	0,00	17.595,00	334.313,00
2004	270.125,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.061.819,27	286.746,00	74.815,00	0,00	0,00	18.077,65	343.483,35

Για τη χρήση 2002 εκδόθηκε το υπ' αριθμ. 752828/1/15.07.2005 Εκκαθαριστικό Σημείωμα Περαιώσης Υπόθεσης βάσει του Ν. 3259/2004 με σύνολο οφειλών φόρων ύψους € 9.653,00. Το ανωτέρω ποσό φόρου εξοφλήθηκε εφάπαξ την 18.07.2005 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2003, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 791.693,51 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 277.093,00 πλέον προσαυξήσεις ύψους € 74.815,00. Το συνολικό ποσό φόρου ύψους € 351.908,00 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 28.07.2005 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2004, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 270.125,76 και δεν προέκυψαν διαφορές φόρων, αλλά μειώθηκε ισόποσα η φορολογική ζημία της χρήσης.

3.4.2 Φορολογικός Έλεγχος Ενοποιούμενων Εταιριών

3.4.2.1 PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Όσον αφορά στο φορολογικό έλεγχο της εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. (η μια εκ των απορροφώμενων εταιριών), αναφέρεται ότι ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2002 διενεργήθηκε από το ΠΕΚ ΠΕΙΡΑΙΑ και ολοκληρώθηκε το Μάρτιο του 2005. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2003 – 2004 διενεργήθηκε από το ΠΕΚ ΠΕΙΡΑΙΑ και ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005.

Αναλυτικά για κάθε χρήση της ελεγχθείσας περιόδου 2002 – 2004, τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΛΕΓΧΩΝ (ποσά σε €)							
Χρήσεις	Λογιστικές Διαφορές Ελέγχου	Φόροι Φορολογικού ελέγχου	Πρόστιμα-Προσαυξήσεις	Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	Λοιποί Φόροι	Εκπτώσεις	Συνολικό Ποσό Φόρου
2002	0,00	36.651,00	0,00	0,00	0,00	1.832,55	34.818,45
2003	159.926,83	55.974,39	15.113,09	0,00	300,37	3.569,39	67.818,46
2004	182.914,18	64.019,96	3.457,08	35.210,98	0,00	5.134,40	97.553,62
Σύνολο	342.841,01	156.645,35	18.570,17	35.210,98	300,37	10.536,34	200.190,53

Για τη χρήση 2002 εκδόθηκε το υπ' αριθμ. 240656/2/10.03.2005 Εκκαθαριστικό Σημείωμα Περαιώσης Υπόθεσης βάσει του Ν. 3259/2004 με σύνολο οφειλών φόρων ύψους € 36.651,00. Το ανωτέρω ποσό φόρου εξοφλήθηκε εφάπαξ την 14.04.2005 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2003, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 159.926,83 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 55.974,39, πλέον προσαυξήσεις ύψους € 15.113,09, πλέον λοιποί φόροι ύψους € 300,37. Το συνολικό ποσό φόρου ύψους € 71.387,85 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 28.07.2005 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2004, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 182.914,18 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 64.019,96 πλέον προσαυξήσεις ύψους € 3.457,08 πλέον προκαταβολή φόρου εισοδήματος ύψους € 35.210,98. Το συνολικό ποσό φόρου ύψους € 102.688,02 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 28.07.2005 με έκπτωση 5%.

3.4.2.2 PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Όσον αφορά στο φορολογικό έλεγχο της εταιρίας PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. που ενοποιείται, αναφέρεται ότι ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2001 – 2002 διενεργήθηκε από το ΠΕΚ ΠΕΙΡΑΙΑ και ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο του 2004. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2003 – 2004 διενεργήθηκε από το ΠΕΚ ΠΕΙΡΑΙΑ και ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005.

Αναλυτικά για κάθε χρήση της ελεγχθείσας περιόδου 2001 – 2004, τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΛΕΓΧΩΝ (ποσά σε €)							
Χρήσεις	Λογιστικές Διαφορές Ελέγχου	Φόροι Φορολογικού ελέγχου	Πρόστιμα-Προσαυξήσεις	Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	Λοιποί Φόροι	Εκπτώσεις	Συνολικό Ποσό Φόρου
2001	0,00	27.493,75	0,00	0,00	0,00	1.374,94	26.118,81
2002	0,00	12.838,59	0,00	0,00	0,00	642,00	12.196,59
2003	102.339,29	35.818,75	9.671,06	0,00	0,00	2.274,49	43.215,32
2004	44.567,14	15.598,50	842,32	8.579,17	0,00	1.251,00	23.768,99
Σύνολο	146.906,43	91.749,59	10.513,38	8.579,17	0,00	5.542,43	105.299,71

Για τις χρήσεις 2001 και 2002 εκδόθηκε το υπ' αριθμ. 183836/1/29.10.2004 Εκκαθαριστικό Σημείωμα Περαιώσης Υπόθεσης βάσει του Ν. 3259/2004 με σύνολο οφειλών φόρων και για τις δυο χρήσεις ύψους € 40.332,34. Το ανωτέρω ποσό φόρου εξοφλήθηκε εφάπαξ την 21.12.2004 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2003, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 102.339,29 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 35.818,75 πλέον προσαυξήσεις ύψους € 9.671,06. Το συνολικό ποσό φόρου ύψους € 45.489,81 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 28.07.2005 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2004, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 44.567,14 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 15.598,50 πλέον προσαυξήσεις ύψους € 842,32 πλέον προκαταβολή φόρου εισοδήματος ύψους € 8.579,17. Το συνολικό ποσό φόρου ύψους € 25.019,99 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 28.07.2005 με έκπτωση 5%.

3.4.2.3 ARROW ASSET FINANCE A.E.

Όσον αφορά στο φορολογικό έλεγχο της εταιρίας ARROW ASSET FINANCE A.E. που ενοποιείται, αναφέρεται ότι ο φορολογικός έλεγχος της χρήσης 2002 διενεργήθηκε από τη ΦΑΕΕ Πειραιά και ολοκληρώθηκε τον Ιανουάριο του 2005. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2003 – 2004 διενεργήθηκε από τη ΦΑΕ Πειραιά και ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2005.

Αναλυτικά για κάθε χρήση της ελεγχθείσας περιόδου 2002 – 2004, τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΛΕΓΧΩΝ (ποσά σε €)							
Χρήσεις	Λογιστικές Διαφορές Ελέγχου	Φόροι Φορολογικού ελέγχου	Πρόστιμα- Προσαυξήσεις	Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	Λοιποί Φόροι	Εκπτώσεις	Συνολικό Ποσό Φόρου
2002	0,00	1.148,00	0,00	0,00	0,00	57,40	1.090,60
2003	30.863,11	1.640,02	472,32	0,00	769,84	105,62	2.776,56
2004	78.534,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	109.397,58	2.788,02	472,32	0,00	769,84	163,02	3.867,16

Για τη χρήση 2002 εκδόθηκε το υπ' αριθμ. 392115/1/10.1.2005 Εκκαθαριστικό Σημείωμα Περαιώσης Υπόθεσης βάσει του Ν. 3259/2004 με σύνολο οφειλών φόρων ύψους € 1.148,00. Το ανωτέρω ποσό φόρου εξοφλήθηκε εφάπαξ την 14.4.2005 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2003, ο οποίος ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 30.863,11 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 1.640,02, πλέον προσαυξήσεις ύψους € 472,32, πλέον λοιποί φόροι ύψους € 769,84. Το ποσό φόρου ύψους € 2.112,34 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 22.09.2005 με έκπτωση 5%, ενώ το ποσό λοιπών φόρων ύψους € 769,84 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 22.09.2005.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2004, ο οποίος ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 78.534,47 και δεν προέκυψαν διαφορές φόρων, αλλά μειώθηκε ισόποσα η φορολογική ζημία της χρήσης.

3.4.2.4 PROTON A.E.Δ.Α.Κ.

Όσον αφορά στο φορολογικό έλεγχο της εταιρίας PROTON A.E.Δ.Α.Κ. που ενοποιείται, αναφέρεται ότι ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2003 – 2004 διενεργήθηκε από τη ΦΑΕ Πειραιά και ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2005.

Αναλυτικά για κάθε χρήση της ελεγχθείσας περιόδου 2002 – 2004, τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΛΕΓΧΩΝ (ποσά σε €)							
Χρήσεις	Λογιστικές Διαφορές Ελέγχου	Φόροι Φορολογικού ελέγχου	Πρόστιμα- Προσαυξήσεις	Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	Λοιποί Φόροι	Εκπτώσεις	Συνολικό Ποσό Φόρου
2003	12.291,51	4.302,03	1.238,98	0,00	0,00	277,06	5.263,95
2004	3.757,52	1.315,13	94,69	542,77	0,00	97,61	1.854,98
Σύνολο	16.049,03	5.617,16	1.333,67	542,77	0,00	374,67	7.118,93

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2003, ο οποίος ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 12.291,51 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 4.302,03, πλέον προσαυξήσεις ύψους € 1.238,98. Το συνολικό ποσό φόρου ύψους € 5.541,01 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 22.09.2005 με έκπτωση 5%.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2004, ο οποίος ολοκληρώθηκε το Σεπτέμβριο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 3.757,52 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 1.315,13, πλέον προσαυξήσεις ύψους € 94,69, πλέον προκαταβολές φόρου εισοδήματος ύψους € 542,77. Το συνολικό ποσό φόρου ύψους € 1.952,59 εξοφλήθηκε εφάπαξ την 22.09.2005 με έκπτωση 5%.

3.4.3 Φορολογικός Έλεγχος της απορροφώμενης εταιρίας ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Η τράπεζα έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και την 31.3.2006, ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού, τα δε οικονομικά της στοιχεία κρίθηκαν οριστικά, ειλικρινή και ακριβή. Ο φορολογικός έλεγχος των χρήσεων 2001 – 2005 και της περιόδου 1.1 – 31.3.2006 διενεργήθηκε από το ΔΕΚ ΑΘΗΝΩΝ και ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο και τον Οκτώβριο του 2006 αντίστοιχα. Αναλυτικά για κάθε χρήση της ελεγχθείσας περιόδου 2001 – 2005 και της περιόδου 1.1 – 31.3.2006, τα αποτελέσματα του φορολογικού ελέγχου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΩΝ ΕΛΕΓΧΩΝ (ποσά σε €)							
Χρήσεις	Λογιστικές Διαφορές Ελέγχου	Φόροι Φορολογικού ελέγχου	Πρόστιμα-Προσαυξήσεις	Προκαταβολή Φόρου Εισοδήματος	Λοιποί Φόροι	Εκπτώσεις	Συνολικό Ποσό Φόρου
2001	62.877,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2002	2.613.969,98	252.237,80	172.529,20	0,00	0,00	0,00	424.767,00
2003	363.575,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2004	1.600.103,85	195.446,44	49.252,50	0,00	0,00	0,00	244.698,94
2005	10.393.494,56	1.034.300,15	48.413,88	1.386.394,06	154.083,39	0,00	2.623.191,48
1.1-31.3.2006	70.000,00	19.133,17	2.869,67	15.310,93	0,00	0,00	22.003,14
Σύνολο	15.104.021,52	1.501.117,56	273.065,25	1.401.704,99	154.083,39	0,00	3.314.660,56

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2001, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 62.877,54 και δεν προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων λόγω φορολογικών ζημιών χρήσεως.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2002, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 2.613.969,18 εκ των οποίων λογιστικές διαφορές ύψους € 2.204.966,75 αφορούν την απορροφηθείσα ΩΜΕΓΑ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. Για τις ανωτέρω λογιστικές διαφορές ύψους € 2.204.966,75 προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 252.237,80 πλέον προσαυξήσεων ύψους € 172.529,20 οι οποίες καταβλήθηκαν άπαξ την 3.7.2006 (με έκπτωση 5%).

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2003, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 363.575,59 και δεν προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων λόγω συμψηφιζόμενων φορολογικών ζημιών προηγούμενων χρήσεων.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2004, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2005, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 1.600.103,85 εκ των οποίων λογιστικές διαφορές ύψους € 284.103,85 αφορούν την απορροφηθείσα 4Ε Α.Ε.Ε. ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 195.446,44 πλέον προσαυξήσεων ύψους € 49.252,50. Το 1/5 του συνολικού ποσού φόρου ύψους € 48.939,79 καταβλήθηκε την 3.7.2006, το δε υπόλοιπο θα καταβληθεί σε 24 μηνιαίες δόσεις, αρχής γενομένης της 31.7.2006.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε τη χρήση 2005, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Ιούνιο του 2006, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 10.393.494,56 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 1.034.300,15 πλέον προσαυξήσεων ύψους € 48.413,88. Επίσης προσδιορίστηκε προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το 2006, ύψους € 1.386.394,06 καθώς και υποχρέωση καταβολής λοιπών φόρων ύψους € 154.083,39. Το 1/5 του συνολικού ποσού φόρων και προκαταβολής φόρου 2006, ύψους € 524.638,30 καταβλήθηκε την 3.7.2006, το δε υπόλοιπο θα καταβληθεί σε 24 μηνιαίες δόσεις, αρχής γενομένης της 31.7.2006.

Από το φορολογικό έλεγχο που αφορούσε την περίοδο 1.1 – 31.3.2006, ο οποίος ολοκληρώθηκε τον Οκτώβριο του 2006, προσδιορίστηκαν λογιστικές διαφορές συνολικού ύψους € 70.000,00 και προέκυψαν συνολικές διαφορές φόρων ύψους € 19.133,17 πλέον προσαυξήσεων ύψους € 2.869,67. Επίσης προσδιορίστηκε προκαταβολή φόρου εισοδήματος για το 2006, ύψους € 15.310,93. Το συνολικό ποσό φόρων και προκαταβολής φόρου 2006, ύψους € 22.003,14 καταβλήθηκε την 6.10.2006. Τα ποσά που προέκυψαν από τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων έως την 31.12.2005 λογιστικοποιήθηκαν στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. της περιόδου 1.1 - 30.6.2006 που συντάχθηκαν βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

Το ποσό που προέκυψε από τον φορολογικό έλεγχο της περιόδου 1.1 – 31.3.2006 θα λογιστικοποιηθεί στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της PROTON BANK της περιόδου 1.1 – 30.9.2006.

Σημειώνεται ότι οι ενοποιούμενες με την ΩΜΕΓΑ εταιρίες έχουν ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2005 και τα οικονομικά τους στοιχεία κρίθηκαν οριστικά, ειλικρινή και ακριβή.

3.5. Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου 1.1 – 30.6.2006 προέρχονται από τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 30.6.2006, οι οποίες συντάχθηκαν από την Τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π.:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		
Ποσά σε χιλ. €	1.1 - 30.6.2005	1.1 - 30.6.2006
Καθαρά έσοδα από τόκους	714,65	3.043,50
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5.071,68	9.835,53
Έσοδα από Μερίσματα	931,13	1.298,02
Κέρδη / (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	2.830,88	15.554,52
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	155,22	68,23
Έσοδα από Λειτουργικές Δραστηριότητες	9.703,56	29.799,79
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	-612,16	-582,75
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.312,75	3.010,21
Γενικά λειτουργικά έξοδα	2.180,04	3.095,58
Αποσβέσεις	431,63	294,54
Κέρδη προ φόρων	4.166,98	22.816,71
Φόρος εισοδήματος	-539,77	-2.331,30
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους	3.627,21	20.485,41
Κατανέμονται σε:		
Μητρική Εταιρία	3.632,76	20.500,78
Δικαιώματα μειοψηφίας	-5,54	-15,37
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0.26	0.46

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

*Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 - 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της περιόδου 1.1 – 30.6.2006 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της περιόδου 1.1 – 30.6.2005 λόγω της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης της Τράπεζας με απορρόφηση των τριών επενδυτικών εταιριών ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. την 30.12.2005.

Τα έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες του ομίλου PROTON BANK την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 ανήλθαν σε € 29.799,79 χιλ. έναντι € 9.703,56 χιλ. την περίοδο 1.1 – 30.6.2005.

Τα κέρδη μετά από φόρους την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 ανήλθαν σε € 20.485,41 χιλ. έναντι € 3.627,21 χιλ. την περίοδο 1.1 – 30.6.2005.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ		
Ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	30.6.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.251,38	2.217,45
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	54.946,19	14.738,61
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	117.229,03	151.560,32
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	7,06	0,00
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	80.168,55	276.961,36
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	734,41	854,76
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.280,57	1.125,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	497,64	422,33
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	450,36	419,63
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.344,85	21.984,68
Σύνολο ενεργητικού	271.910,04	470.284,51
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.105,94	44.138,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.661,20	62.705,49
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	0,64	159,23
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	199,51	220,66
Λοιπές υποχρεώσεις	27.630,83	155.808,37
Σύνολο υποχρεώσεων	72.598,12	263.031,75
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	202.660,16	202.660,16
Αποθεματικά	5.183,50	3.271,11
Σωρευμένα Κέρδη/(Ζημιές)	-8.573,17	1.303,52
Ιδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	199.270,49	207.234,79
Δικαιώματα Μειοψηφίας	41,43	17,98
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.311,92	207.252,77
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	271.910,04	470.284,51

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

*Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 - 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκων Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Το σύνολο του ενεργητικού του ομίλου PROTON BANK την 30.6.2006 ανήλθε σε € 470.284,51 χιλ. έναντι € 271.910,04 χιλ. την 31.12.2005.

Οι χορηγήσεις ανήλθαν την 30.6.2006 σε € 276.961,36 χιλ. έναντι € 80.168,55 χιλ. την 31.12.2005. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση χορηγήσεων δανείων.

Οι καταθέσεις ανήλθαν την 30.6.2006 σε € 62.705,49 χιλ. έναντι 38.661,20 χιλ. την 31.12.2005. Η αύξηση αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των προθεσμιακών καταθέσεων.

Ο δείκτης χορηγήσεις προς καταθέσεις την 30.6.2006 διαμορφώθηκε σε 4,4 έναντι 2,1 την 31.12.2005.

Ο δείκτης χορηγήσεις προς σύνολο ενεργητικού ανήλθε την 30.6.2006 σε 0,6 έναντι 0,3 την 31.12.2005.

Το σύνολο της καθαρής θέσης του ομίλου την 30.6.2006 ανήλθε σε € 207.252,77 χιλ. έναντι 199.311,92 χιλ. την 31.12.2004.

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες των χρήσεων 2004 – 2005 προέρχονται από τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Π.:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ		
Ποσά σε χιλ. €	2004	2005
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.167,01	3.959,67
Τόκοι και συναφή έξοδα	-2.510,39	-3.244,24
Καθαρά έσοδα από τόκους	656,62	715,43
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	13.911,72	12.096,30
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	-3.196,65	-131,79
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	10.715,07	11.964,52
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	4.613,48	6.271,11
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις εμπορικού χαρτοφυλακίου	-1.055,24	11.246,28
Έσοδα από Μερίσματα	411,13	1.273,29
Άλλα λειτουργικά έσοδα	433,70	521,81
Λειτουργικά Έσοδα	15.774,76	31.992,43
Διαφορά συνένωσης	0,00	10.301,27
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-4.285,23	-5.053,40
Γενικά λειτουργικά έξοδα	-4.516,19	-8.545,67
Αποσβέσεις	-859,78	-721,55
Ζημιές απομείωσης αξίας περιουσιακών στοιχείων	0,00	-3.303,75
Κέρδη προ φόρων	6.113,55	24.669,33
Φόρος εισοδήματος	-1.805,81	-2.606,14
Κέρδη μετά από φόρους	4.307,74	22.063,19
Κατανέμονται σε:		
Μητρική Εταιρία	4.306,39	22.090,63
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,35	-27,44
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0,31	0,48

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

*Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυρίακου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2005 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσης 2004 λόγω της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης της Τράπεζας με απορρόφηση των τριών επενδυτικών εταιριών ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. την 30.12.2005.

Τα έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες του ομίλου PROTON BANK τη χρήση 2005 ανήλθαν σε € 31.992,43 χιλ. έναντι € 15.774,76 χιλ. τη χρήση 2004.

Τα κέρδη μετά από φόρους τη χρήση 2005 ανήλθαν σε € 22.063,19 χιλ. έναντι € 4.307,74 χιλ. την τη χρήση 2004.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ		
Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	3.590,02	2.251,38
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18.462,24	54.946,19
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	55.139,29	117.229,03
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20,03	7,06
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	62.491,61	85.868,00
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0,00	734,41
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.705,21	1.280,57
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	306,98	497,64
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	651,24	450,36
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5.212,82	8.385,53
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	147.579,42	271.650,17
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15.395,95	6.105,94
Καταθέσεις πελατών	93.552,13	61.333,43
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	38,01	0,64
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την εταιρία	172,16	199,51
Άλλες υποχρεώσεις	3.037,60	4.698,73
Σύνολο υποχρεώσεων	112.195,84	72.338,25
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	35.000,00	202.660,16
Αποθεματικά	5.443,59	5.183,50
Σωρευμένες ζημιές	-5.074,16	-8.573,17
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	35.369,43	199.270,49
Δικαιώματα Μειοψηφίας	14,15	41,43
Σύνολο Καθαρής Θέσης	35.383,57	199.311,92
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	147.579,42	271.650,17

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

*Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Σημειώνεται ότι τα οικονομικά στοιχεία της χρήσης 2005 δεν είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της χρήσης 2004 λόγω της ολοκλήρωσης της συγχώνευσης της Τράπεζας με απορρόφηση των τριών επενδυτικών εταιριών ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. την 30.12.2005.

Το σύνολο του ενεργητικού του ομίλου PROTON BANK την 31.12.2005 ανήλθε σε € 271.650,17 χιλ. έναντι € 147.579,42 χιλ. την 31.12.2004.

Οι χορηγήσεις ανήλθαν την 31.12.2005 σε € 85.868,00 χιλ. έναντι € 62.491,91 χιλ. την 31.12.2004.

Οι καταθέσεις ανήλθαν την 31.12.2005 σε € 61.333,43 χιλ. έναντι 93.552,13 χιλ. την 31.12.2004.

Ο δείκτης χορηγήσεις προς καταθέσεις την 31.6.2006 διαμορφώθηκε σε 1,4.

Ο δείκτης χορηγήσεις προς σύνολο ενεργητικού ανήλθε την 30.6.2006 σε 0,3.

Το σύνολο της καθαρής θέσης του ομίλου την 31.12.2005 ανήλθε σε € 199.311,92 χιλ. έναντι 35.383,57 χιλ. την 31.12.2004. Η αύξηση οφείλεται στην ως άνω συγχώνευση των τριών επενδυτικών εταιριών.

3.6. Πληροφορίες για την Τράπεζα

3.6.1 Σύντομο Ιστορικό

Η Τράπεζα ιδρύθηκε το Σεπτέμβριο του 2001 με την αρχική επωνυμία «ARROW ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (ΦΕΚ 8262/19.9.2001). Με απόφαση της από 7.11.2001 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η επωνυμία άλλαξε σε «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «PROTON INVESTMENT BANK». (ΦΕΚ 170/9.1.2002). Με απόφαση της από 7.9.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η επωνυμία θα αλλάξει σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με τον διακριτικό τίτλο «PROTON BANK» (βλ. ενότητα 3.27 Νέα Τράπεζα μετά τη συγχώνευση). Η Τράπεζα είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 49841/06/Β/01/31, ενώ έχει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) με Αριθμό Απόφασης 104/1/18.6.2001.

Η Τράπεζα διατηρεί ένα κατάστημα (υπηρεσιακή μονάδα), το οποίο βρίσκεται στο Δήμο Καλλιθέας Αττικής, όπου βρίσκεται και η έδρα της. Ειδικότερα, η έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Καλλιθέας Αττικής, στη διεύθυνση Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1, 176 71, τηλ. 210 90 05 555. Σημειώνεται ότι με απόφαση της από 7.9.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η έδρα της Τράπεζας θα μεταφερθεί στο Δήμο Αθηναίων (βλ. ενότητα 3.27 Νέα Τράπεζα μετά τη συγχώνευση). Η Τράπεζα επίσης έχει ήδη λάβει άδεια, από την Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) με Αριθμό Απόφασης 206/16.09.2005, για τη δημιουργία τεσσάρων καταστημάτων εντός του 2006.

Η διάρκεια της Τράπεζας σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της ορίστηκε σε 99 έτη από την ίδρυση της, ήτοι μέχρι το 2100.

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ξεκίνησε τις πλήρεις δραστηριότητές της το Φεβρουάριο του 2002. Ιδρυτικοί μέτοχοι της Τράπεζας ήταν ο εκλιπών Ιωάννης Μαρκόπουλος, καθώς επίσης και οι κ.κ. Αντώνιος Αθανάσογλου και Ηλίας Λιανός, διακεκριμένα στελέχη στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο. Οι τελευταίοι κατέχουν σήμερα κάτω από 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. δραστηριοποιείται σε ευρύ φάσμα παροχής προϊόντων και υπηρεσιών, είτε αυτόνομα, είτε μέσω των θυγατρικών της εταιριών, PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ., PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ., PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. και FIRST GLOBAL BROKERS A.D.

Η FIRST GLOBAL BROKERS A.D. είναι χρηματιστηριακή εταιρία στη Σερβία. Τον Απρίλιο του 2005 η Τράπεζα απέκτησε το 82,49% του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω αύξησης κεφαλαίου.

Το Δ.Σ. της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 30^{ης} Μαρτίου 2005 αποφάσισε την έναρξη διαδικασιών συγχωνεύσεως δια απορρόφησης, των εισηγμένων στο Χ.Α. εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ., με ενιαία ημερομηνία Ισολογισμού μετασχηματισμού την 31^η Μαρτίου 2005.

Το Δεκέμβριο του 2005 οι μετοχές της Τράπεζας εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία «Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. Την 30.12.2005 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση της Τράπεζας με απορρόφηση των εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.

3.6.2 Δραστηριότητα της Τράπεζας

3.6.2.1 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. δραστηριοποιείται σε ευρύ φάσμα παροχής προϊόντων και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, είτε αυτόνομα, είτε μέσω των θυγατρικών της εταιριών, PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ., PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ., PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ., FIRST GLOBAL BROKERS A.D. και ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα μέχρι σήμερα, εκτός από τις παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες, στις οποίες δεν έχει επεκταθεί ιδιαίτερα, επικεντρώνεται στην παροχή υπηρεσιών στον ευρύτερο τομέα της επενδυτικής τραπεζικής.

Οι πάσης φύσεως υπηρεσίες χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης στην Ελλάδα και στις διεθνείς αγορές παρέχονται από την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία επίσης παρέχει και συναφείς με το

αντικείμενό της υπηρεσίες που προβλέπει η νομοθεσία για τις Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., όπως η ειδική διαπραγμάτευση, η παροχή margin κ.λπ. Η FIRST GLOBAL BROKERS A.D. συμπληρώνει τις υπηρεσίες χρηματοπιστηριακής διαμεσολάβησης στην αναδυόμενη γειτονική αγορά της Σερβίας – Μαυροβούνιου.

Οι θυγατρικές της Τράπεζας PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. και η PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ., δραστηριοποιούνται στο χώρο της διαχείρισης κεφαλαίων.

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει την ανάλυση των εσόδων εκμετάλλευσης του Ομίλου PROTON, βάσει των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005 και των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1 – 30.06.2006, που έχουν συνταχθεί βάσει των Δ.Π.Χ.Π.:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ						
(σε χιλ. €)	2004*		2005*		1.1-30.6.2006*	
Μικτά Έσοδα	Ποσά	%	Ποσά	%	Ποσά	%
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.167,01	14,74%	3.959,67	11,20%	4.087,09	12,29%
Εσοδα από αμοιβές και προμήθειες	13.911,72	64,76%	12.096,30	34,20%	12.237,17	36,81%
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων ⁽¹⁾	3.558,24	16,57%	17.517,38	49,53%	15.554,52	46,79%
Εσοδα από μερίσματα	411,13	1,91%	1.273,29	3,60%	1.298,02	3,90%
Άλλα λειτουργικά έσοδα	433,70	2,02%	521,81	1,47%	68,23	0,21%
Σύνολο	21.481,80	100,00%	35.368,46	100,00%	33.245,03	100,00%

*Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005 και της περιόδου 1.1 - 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

(1) Στο λογαριασμό αυτό καταχωρούνται τα κέρδη ή ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί από χρηματοοικονομικές πράξεις, δηλαδή από αγοραπωλησίες χρεογράφων και λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων καθώς επίσης και τα κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από την αποτίμηση των σχετικών επενδύσεων σε χρεόγραφα και λοιπά χρηματοοικονομικά προϊόντα σε τρέχουσες τιμές κατά το τέλος της σχετικής περιόδου.

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι ενότητες που ακολουθούν παρουσιάζουν εκτενέστερα τις δραστηριότητες της Τράπεζας μέσα στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του Ομίλου PROTON.

3.6.2.1.1 Επενδυτική Τραπεζική

❖ Συμβουλευτικές Υπηρεσίες

Η Διεύθυνση Επενδυτικής Τραπεζικής της PROTON BANK παρέχει μια σειρά από εξειδικευμένες συμβουλευτικές υπηρεσίες, όπως:

Εξαγορές - Συγχωνεύσεις

Οι υπηρεσίες που παρέχει η Τράπεζα έχουν ως απώτερο σκοπό την ορθή διαχείριση και την εποικοδομητική και εμπιστευτική ολοκλήρωση της κάθε συναλλαγής, από το στάδιο της αρχικής προσέγγισης μέχρι την ολοκλήρωση αυτής. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες στο τομέα αυτό περιλαμβάνουν:

- Αποτιμήσεις - καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών.
- Εντοπισμό και ανάλυση εταιριών-στόχων.
- Εξεύρεση ιδίων / δανειακών κεφαλαίων για χρηματοδότηση εξαγορών.
- Αποτύπωση στρατηγικών & οργανωτικών επιπτώσεων εξαγορών – συγχωνεύσεων.
- Συντονισμό των νομικών και λοιπών εξωτερικών συμβούλων, υποστήριξη των σχετικών διαπραγματεύσεων.

Σημειώνεται ότι σε ειδικές περιπτώσεις η Τράπεζα δύναται να υποστηρίξει τις σχετικές συναλλαγές με δανειακά κεφάλαια, κυρίως με τη μορφή του bridge financing.

Εξεύρεση κεφαλαίων και χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση

Τα εξειδικευμένα στελέχη της Τράπεζας διερευνούν τις παρούσες και μελλοντικές χρηματοδοτικές ανάγκες των πελατών, με βάση τη στρατηγική και τις μακροπρόθεσμες προοπτικές τους και λειτουργούν συμβουλευτικά στην ανεύρεση χρηματοδότησης μέσω ιδίων ή / και δανειακών κεφαλαίων. Με τον τρόπο αυτό η Τράπεζα συνεισφέρει στη χρηματοδότηση της αναπτυξιακής πορείας των πελατών της, καθώς επίσης και στη μεγιστοποίηση της απόδοσης της κεφαλαιακής τους διάρθρωσης, με χαμηλό κόστος και ελκυστικούς όρους. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες στον τομέα αυτό περιλαμβάνουν:

- Εξεύρεση κεφαλαίων μέσω στρατηγικών επενδυτών, venture capital & private equity funds, της κεφαλαιαγοράς και πιστωτικών ιδρυμάτων.
- Σχεδιασμός νέων εργαλείων χρηματοδότησης από πιστωτικά ιδρύματα.
- Εκδόσεις εταιρικών χρεογράφων.
- Αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων με ευνοϊκότερους όρους.
- Μετατροπή βραχυπρόθεσμου σε μακροπρόθεσμο δανεισμό, υποστήριξη σε ρύθμιση ληξιπρόθεσμων δανείων.

Στρατηγικός και Επιχειρησιακός Σχεδιασμός

Η Διεύθυνση Επενδυτικής Τραπεζικής αναλαμβάνει την κατάρτιση στρατηγικών και επιχειρησιακών σχεδίων για τους πελάτες της, για σκοπούς πληροφόρησης της Διοίκησης τους και για παρουσίαση σε υποψήφιους επενδυτές, όταν αυτό απαιτείται. Επιπρόσθετα παρέχονται συμβουλευτικές υπηρεσίες με σκοπό την αποκέντρωση της εταιρικής στρατηγικής σε επιμέρους διακριτές επιχειρησιακές τακτικές και προτείνονται κατάλληλες μεθοδολογίες ελέγχου της απόδοσης αυτών, βασιζόμενες σε συγκεκριμένα κριτήρια αναφοράς. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες στον τομέα αυτό περιλαμβάνουν:

- Αξιολόγηση υφιστάμενης στρατηγικής.
- Ανάλυση εσωτερικού και εξωτερικού περιβάλλοντος.
- Ανάλυση SWOT.
- Χρηματοοικονομική ανάλυση.
- Εξέταση οργανωτικής δομής εταιρίας.
- Σχεδιασμό εναλλακτικών στρατηγικών επιλογών.
- Σχεδιασμό μεθοδολογίας υλοποίησης της εταιρικής στρατηγικής και ανάλυση αυτής σε επιχειρησιακές πολιτικές των επιμέρους λειτουργικών μονάδων της επιχείρησης.

Εταιρική αναδιάρθρωση και αναδιοργάνωση

Η Τράπεζα συνεργάζεται στενά με τους πελάτες της με σκοπό τη βελτίωση της κερδοφορίας και της ρευστότητάς τους. Οι προσπάθειες των στελεχών της επικεντρώνονται στη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της επιχείρησης/πελάτη και την ενίσχυση της αξίας της και κατ' επέκταση στη διατήρηση σχέσεων εμπιστοσύνης με τους επενδυτές και τους δανειστές τους. Για να επιτευχθεί αυτό, εφαρμόζονται, κατά περίπτωση, οι κατάλληλες στρατηγικές αναδιάρθρωσης με σκοπό την ανίχνευση και εκμετάλλευση ευκαιριών οργανικής ανάπτυξης, βελτίωσης της κερδοφορίας και εκμετάλλευσης «κρυμμένων» υπεραξιών. Το εύρος υπηρεσιών οι οποίες προσφέρονται από την PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. στον τομέα αυτό περιλαμβάνει:

- Ανάλυση εξωτερικού περιβάλλοντος, χρηματοοικονομική ανάλυση, εξέταση εταιρικής στρατηγικής και επιχειρησιακών λειτουργιών, αξιολόγηση του τρόπου διαχείρισης της εταιρίας.
- Εντοπισμός αιτιών μη αποδοτικής λειτουργίας της επιχείρησης.
- Εξέταση εναλλακτικών επιλογών και επιλογή του κατάλληλου προγράμματος αναδιάρθρωσης.
- Επιλογή μηχανισμών ελέγχου και αξιολόγησης της προόδου του προτεινόμενου προγράμματος αναδιάρθρωσης.

Χρηματοδότηση Μεγάλων Έργων

Τα στελέχη της Τράπεζας έχουν σημαντική γνώση και εμπειρία στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών σχετικών με τον τομέα της χρηματοδότησης μεγάλων έργων, με μεγάλους ιδιωτικούς οργανισμούς και τον Δημόσιο τομέα. Το εύρος των υπηρεσιών που προσφέρονται στον τομέα αυτό περιλαμβάνει:

- Τεχνική και χρηματοοικονομική ανάλυση έργου.
- Ανάλυση κινδύνων.
- Εξεύρεση απαιτούμενων κεφαλαίων χρηματοδότησης.
- Σχεδιασμό καινοτόμων μορφών χρηματοδότησης (π.χ. PFI).
- Οργάνωση σύνθετων χρηματοοικονομικών εργαλείων.
- Συντονισμό των νομικών και λοιπών συμβούλων.
- Υποστήριξη των σχετικών διαπραγματεύσεων μεταξύ των εμπλεκόμενων μερών.

❖ Εργασίες Κεφαλαιαγοράς (Capital Markets)

Η Τράπεζα προσφέρει υπηρεσίες Συμβούλου Έκδοσης και Αναδόχου Έκδοσης, σχετικές με την έκδοση και διάθεση μετοχών σε ιδιώτες και σε Έλληνες και ξένους θεσμικούς επενδυτές.

Επίσης, η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες Συμβούλου Έκδοσης και Διαχειριστή Διάθεσης στα πλαίσια έκδοσης εταιρικών ομολογιακών τίτλων (απλά ομολογιακά δάνεια, μετατρέψιμα, ανταλλάξιμα κτλ), καθώς και στα πλαίσια συμμετοχής σε σχήματα διάθεσης ελληνικών ομολογιακών εκδόσεων (ομόλογα του ελληνικού δημοσίου, εταιρικά ομολογιακά δάνεια, ομόλογα με ρήτρα ξένου νομίσματος) και διεθνών ομολογιακών εκδόσεων (ομόλογα διεθνών οργανισμών ή αλλοδαπών εταιριών).

❖ Συνεργασίες με διεθνείς Χρηματοπιστωτικούς Οίκους

Οι συνεργασίες με εξειδικευμένους διεθνείς χρηματοπιστωτικούς οίκους είναι ζωτικής σημασίας προκειμένου να παρασχεθεί στον πελάτη η καλύτερη δυνατή και ολοκληρωμένη λύση που θα εξυπηρετήσει τις επενδυτικές του ανάγκες. Η Τράπεζα έχει δημιουργήσει ένα πλέγμα σχέσεων με σημαντικούς οίκους του εξωτερικού, οι οποίοι υποστηρίζουν και συνδυάζουν τη γνώση της τοπικής αγοράς που διαθέτει η ίδια η Τράπεζα με την εμπειρία, την εξειδικευμένη γνώση τους, αλλά και το μεγαλύτερο μέγεθος που διαθέτουν, το οποίο είναι απαραίτητο για την υλοποίηση μεγάλων συναλλαγών.

Επιπλέον, οι συνεργασίες με διεθνείς χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς έχουν σαν πρωταρχικό σκοπό τη διάθεση/προώθηση επενδυτικών προϊόντων στην Ελλάδα, σε θεσμικούς επενδυτές αλλά και μεγάλους οργανισμούς και επιχειρήσεις. Η Τράπεζα συνδιοργανώνει την έκδοση και διαθέτει προϊόντα άλλων Οργανισμών, παρέχοντας με τον τρόπο αυτό στους πελάτες της τη δυνατότητα να εκμεταλλευτούν κατά τον καλύτερο δυνατό τρόπο τις επιλογές που τους δίνει η διεθνής αγορά. Σημειώνεται ότι, ο διαμεσολαβητικός ρόλος της Τράπεζας στοχεύει δευτερευόντως και στην παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών στους πελάτες της σε τομείς που αυτή δεν στοχεύει να δραστηριοποιηθεί, ή το μέγεθός της δεν επαρκεί.

Παράλληλα οι σχέσεις με τους διεθνείς χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς παρέχουν τη δυνατότητα εξεύρεσης δανειακών και επενδυτικών κεφαλαίων για τους πελάτες της Τράπεζας.

3.6.2.1.2 Διαχείριση Διαθεσίμων - Treasury

Βασική πηγή εσόδων κάθε επενδυτικής τράπεζας είναι η διαχείριση των διαθεσίμων της καθώς επίσης και η εξυπηρέτηση των πελατών της μέσω των προϊόντων που τους παρέχει. Η Τράπεζα εστιάζεται σε επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους, αντισταθμίζοντας προσεκτικά το σχετικό επενδυτικό κίνδυνο των θέσεων αυτών μέσω χρήσης παράγωγων προϊόντων.

Επίσης η Τράπεζα διατηρεί χαρτοφυλάκιο ομολόγων εφαρμόζοντας μεθόδους επαγγελματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου και διαχείρισης επιτοκιακών κινδύνων, κάνοντας χρήση των κατάλληλων εργαλείων αντιστάθμισης.

Η αξία κτήσης των τοποθετήσεων του Ομίλου σε ομόλογα κατά την 31.12.2005 είχε ως εξής:

Ομολογίες (ποσά σε €)	31.12.2005
Ομόλογα Δημοσίου	4.613.295
Άλλων εκδοτών	8.389.281
Σύνολο	13.002.576

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Στη διατραπεζική αγορά, οι συνολικές τοποθετήσεις του Ομίλου την 31.12.2005 είχαν ως εξής:

Διατραπεζική Αγορά (ποσά σε €)	31.12.2005
Απαιτήσεις κατά Πιστωτικών Ιδρυμάτων	54.946.193
Υποχρεώσεις προς Πιστωτικά Ιδρύματα	6.105.942

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Επίσης, η αξία κτήσης των τοποθετήσεων του Ομίλου την 31.12.2005 σε μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια παρουσιάζονται στους πίνακες που ακολουθούν:

Μετοχικές επενδύσεις (ποσά σε €)	31.12.2005
Εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου	7.061.886
Τράπεζες	18.865.685
Εταιρίες πληροφορικής	6.140.057
Λοιπές εταιρίες	43.360.178
Διεθνείς τίτλοι	14.323.884
Σύνολο	89.751.690

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

Επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια (ποσά σε €)	31.12.2005
PROTON MEGA TRENDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	7.716.254
PROTON HIGH INCOME ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.002.903
PROTON ΜΙΚΤΟ-ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.865.356
Α/Κ Εξωτερικού	3.890.249
Σύνολο	14.474.762

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

3.6.2.1.3 Διαχείριση Κεφαλαίων Πελατών (Asset Management)

Στα πλαίσια ενός έντονα ανταγωνιστικού περιβάλλοντος, η Τράπεζα επικέντρωσε τις προσπάθειές της στη σταθερή ανάπτυξη της πελατειακής της βάσης. Ο σχεδιασμός της επενδυτικής πολιτικής της Τράπεζας βασίστηκε αφενός στην ορθολογική διαχείριση των κεφαλαίων, με γνώμονα τις επενδυτικές και χρηματοοικονομικές ανάγκες των πελατών της, και αφετέρου στη σύνθεση και ανάπτυξη εναλλακτικών μορφών επενδύσεων με δεδομένο το ιδιαίτερα ευμετάβλητο εγχώριο και διεθνές περιβάλλον κεφαλαιαγορών. Οι δραστηριότητες της Τράπεζας στον τομέα της διαχείρισης κεφαλαίων αφορούν το σχεδιασμό και τη διάθεση προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου, την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών διαχείρισης σε ιδιώτες επενδυτές, τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων και τη διαχείριση θεσμικών χαρτοφυλακίων.

Πέρα από μια σειρά καταθετικών και διαχειριστικών προϊόντων, η Τράπεζα, τόσο ως ανεξάρτητη εταιρία, όσο και μέσα στα πλαίσια του Ομίλου, παρέχει σε ιδιώτες πελάτες λύσεις στο χρηματοοικονομικό τους σχεδιασμό που ξεκινούν από την απλή τοποθέτησή των κεφαλαίων τους σε ένα αξιόγραφο και φθάνουν στην αποκλειστική διαχείριση των κεφαλαίων τους (discretionary asset management), εξασφαλίζοντας επενδυτικές επιλογές μεγάλου εύρους, όχι μόνο σε ό,τι αφορά στη γεωγραφική διασπορά τους, αλλά και στην ποικιλία τους.

❖ Επενδυτικά Προϊόντα που παρέχονται από την Τράπεζα

Η Τράπεζα στοχεύοντας στη διασφάλιση των κεφαλαίων και ταυτόχρονα στην παροχή καλύτερων αποδόσεων από αυτές των τυπικών αποταμιεύσεων, μεταξύ άλλων, προσφέρει πρωτοποριακά και ευέλικτα επενδυτικά προϊόντα, τα οποία διακρίνονται σε τρεις κατηγορίες:

A. Γενική Διαχείριση

Υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών και θεσμικών επενδυτών με σκοπό την ικανοποίηση των ιδιαίτερων επενδυτικών τους αναγκών (tailor made portfolios). Οι διαχειριστές διαμορφώνουν τα χαρτοφυλάκια των επενδυτών ανάλογα με το επιθυμητό επίπεδο ρίσκου / απόδοσης που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν και σύμφωνα με τις εκάστοτε συνθήκες που επικρατούν στις αγορές.

B. Platinum Χαρτοφυλάκια

Υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών επενδυτών οι οποίοι επιθυμούν να ενταχθούν στα ομαδοποιημένα χαρτοφυλάκια της Τράπεζας (Model Portfolios), τα οποία διαφοροποιούνται ανάλογα με το επιθυμητό επίπεδο ρίσκου / απόδοσης που είναι διατεθειμένοι να αναλάβουν.

Γ. Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Υπηρεσία της συγκρότησης και διαχείρισης χαρτοφυλακίου αποτελούμενο αποκλειστικά από Αμοιβαία Κεφάλαια. Στόχος είναι η επίτευξη μέσο – μακροπρόθεσμων αποδόσεων μέσω της διαφοροποίησης που προσφέρουν τα αμοιβαία κεφάλαια.

Διάθεση επενδυτικών προϊόντων σε συνεργασία με διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. σε συνεργασίες με διεθνείς εξειδικευμένους χρηματοοικονομικούς οίκους παρέχει υπηρεσίες δημιουργίας, διάθεσης και διαχείρισης σύνθετων δομημένων χρηματοοικονομικών προϊόντων. Τα προϊόντα αυτά απευθύνονται κυρίως σε Έλληνες θεσμικούς επενδυτές, προσφέροντας λύσεις για την επίτευξη επενδύσεων σε συγκεκριμένες αγορές, στην ανάληψη ή αποφυγή συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών ή πιστωτικών κινδύνων μέσα από μία δομημένη επένδυση, που συνήθως έχει τη μορφή ομολόγου με πλήρη ή μερική εγγύηση κεφαλαίου. Οι υπηρεσίες της PROTON αφορούν τόσο στη δημιουργία της κατάλληλης επενδυτικής δομής, με βάση τα δεδομένα της αγοράς και των αναγκών των θεσμικών επενδυτών, όσο και στη διάθεση των επενδυτικών αυτών προϊόντων στην Ελληνική αγορά.

❖ **Αμοιβαία Κεφάλαια**

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. δραστηριοποιείται στο χώρο της διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων κυρίως μέσω της θυγατρικής της PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. Τα αμοιβαία κεφάλαια του Ομίλου είναι εξειδικευμένα προϊόντα τα οποία ανταποκρίνονται σε συγκεκριμένες επενδυτικές ανάγκες. Ειδικότερα, η PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαθέτει στην ελληνική αγορά τα εξής τρία διαφοροποιημένα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων:

- PROTON Μικτό Εσωτερικού
- PROTON Mega Trends Μετοχικό Εξωτερικού
- PROTON High Income Ομολογιών Εξωτερικού

Το σύνολο του ενεργητικού, η απόδοση για κάθε ένα από τα αμοιβαία κεφάλαια την 31.12.2005 έχει ως ακολούθως:

Κατηγορία Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Σύνολο Καθαρού Ενεργητικού (€)	Σωρευτική Απόδοση 1.1.-31.12.2005*
PROTON Μικτό Εσωτερικού	3.642.983,32	16,09%
PROTON Mega Trends Μετοχικό Εξωτερικού	8.434.036,09	18,34%
PROTON High Income Ομολογιών Εξωτερικού	4.366.985,24	1,06%
Σύνολο	16.444.004,64	

Πηγή: Ένωση Θεσμικών Επενδυτών, Στατιστικά Στοιχεία.

Παραδοχές Σωρευτικής Απόδοσης: α) Ως καθαρή τιμή της 1/1 κάθε χρήσης, λαμβάνεται η καθαρή τιμή της 31/12 της προηγούμενης χρήσης μετά την αποκοπή του μερίσματος και β) Η επανεπένδυση των μερισμάτων υπολογίζεται ότι πραγματοποιείται την 1/1 έκαστης χρήσης.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια της PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

- προσφέρουν στον επενδυτή τη δυνατότητα να επιλέξει τον επιθυμητό συνδυασμό ρίσκου και αποδόσεως, μέσα από την επιλογή του αντίστοιχου αμοιβαίου κεφαλαίου, ή συνδυασμών αυτών.
- διαθέτουν μεγάλες δυνατότητες αντιστάθμισης των επενδυτικών κινδύνων με τον ενδεδειγμένο βαθμό διασποράς και διαφοροποίησης χαρτοφυλακίου, καθώς επίσης και με την επικουρική χρήση παραγώγων προϊόντων ως μέσων αντιστάθμισης,

- έχουν τη δυνατότητα συνεχούς ανακατανομής κεφαλαίων στις διάφορες κατηγορίες αξιών του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε η επενδυτική στρατηγική να παραμένει συνεπής στους οικονομικούς στόχους και να εξυπηρετεί αδιαλείπτως συγκεκριμένες επενδυτικές ανάγκες.

Μέσα από το κατάλληλο αμοιβαίο κεφάλαιο, ο επενδυτής αποκτά τη δυνατότητα διεθνών επενδυτικών τοποθετήσεων, σε χώρες και αγορές όπου είναι δύσκολο να επενδύσει από μόνος του, λόγω της ελλιπούς πληροφόρησης και τεχνογνωσίας.

Επισημαίνεται ότι η ίδια Τράπεζα προωθεί τα αμοιβαία κεφάλαια της εν λόγω θυγατρικής της μέσω του καταστήματός της, καθώς και μέσω εναλλακτικών δικτύων πώλησης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. παρατίθενται στην ενότητα 3.9.1 Θυγατρικές Εταιρίες του παρόντος Εγγράφου.

❖ Διαχείριση Θεσμικών Κεφαλαίων

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. διαχειρίζονταν θεσμικά κεφάλαια κυρίως μέσω της θυγατρικής της PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. Ειδικότερα, η αξία του συνόλου των υπό διαχείριση θεσμικών κεφαλαίων της εν λόγω θυγατρικής την 31.12.2004 ανήλθε σε € 182,37 εκατ. Η PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. ιδρύθηκε το Φεβρουάριο του 2000 και εντάχθηκε στον Όμιλο της PROTON BANK με σκοπό την ενίσχυση της παρουσίας του ομίλου στη Διαχείριση Κεφαλαίων.

Από τότε που ξεκίνησε τη δραστηριοποίησή της, η PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. έδωσε το δικό της ξεχωριστό στίγμα στην αγορά και ειδικότερα στον τομέα της παροχής υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, επιδεικνύοντας υψηλό αίσθημα ευθύνης. Η εν λόγω εταιρία διαχειρίζονταν τα χαρτοφυλάκια των τριών εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. έως και την 30.12.2005, ημερομηνία κατά την οποία ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφησή τους από την Τράπεζα. Σήμερα η ως άνω εταιρία παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες σε περιορισμένο αριθμό θεσμικών επενδυτών από την Ελλάδα και το εξωτερικό.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. παρατίθενται στην ενότητα 3.9.1 Θυγατρικές Εταιρίες του παρόντος Εγγράφου.

3.6.2.1.4 Τραπεζικές Εργασίες

❖ Καταθετικά Προϊόντα

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει ένα πελατοκεντρικό σύστημα καταθέσεων, προσαρμοσμένων στις τάσεις και ανάγκες της αγοράς, με ανταγωνιστικά επιτόκια για ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι η Τράπεζα, δεν έδινε μέχρι σήμερα έμφαση στη συγκέντρωση καταθέσεων, δεδομένης της ιδιαιτερότητας της φύσης των εργασιών της, που επικεντρώνονται στην επενδυτική τραπεζική.

Τα καταθετικά προϊόντα της περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως και προθεσμιακούς λογαριασμούς. Το σύνολο των καταθέσεων την 31.12.2005 ανήλθε σε € 61.333,43 χιλ. έναντι € 93.552,13 χιλ. την 31.12.2004 και αναλύεται ως ακολούθως:

Καταθέσεις (ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Καταθέσεις Όψεως	11.194.201	16.069.154
Προθεσμίας	82.357.929	45.264.277
Σύνολο	93.552.130	61.333.431

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

❖ Χορηγήσεις

Βασική στρατηγική επιλογή της Τράπεζας είναι να μην βασίσει την ανάπτυξή της στη δημιουργία δανειακού χαρτοφυλακίου. Οι χορηγήσεις είναι περιορισμένες και αυστηρά επιλεγμένες, καθώς η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. εστιάζεται, επί του παρόντος, σε εργασίες επενδυτικής τραπεζικής. Επισημαίνεται ότι οι δανειοδοτήσεις στα πλαίσια των δραστηριοτήτων επενδυτικής τραπεζικής της Τράπεζας χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των αναγκών επιλεγμένων πελατών της.

Το σύνολο των χορηγήσεων του Ομίλου προς ιδιώτες και επιχειρήσεις την 31.12.2005 ανήλθε σε € 51.055,45 χιλ. έναντι € 45.586,07 χιλ. την 31.12.2004 και αναλύεται ως ακολούθως:

Χορηγήσεις (ποσά σε €)	31.12.2004	31.12.2005
Επιχειρήσεων	14.200.949	13.285.872
Ιδιωτών	31.385.123	37.769.576
Σύνολο	45.586.072	51.055.448

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριόκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

3.6.2.1.5 Υπηρεσίες Θεματοφυλακής

Η Τράπεζα παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής για τη φύλαξη τίτλων ή τη σύναψη συμφωνίας με αλλοδαπό θεματοφύλακα, εφόσον οι τίτλοι είναι του εξωτερικού. Επίσης παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης και διακανονισμού συναλλαγών που αφορούν χρεόγραφα της εγχώριας και της διεθνούς αγοράς. Η θεματοφυλακή της Τράπεζας έχει τη δυνατότητα διεκπεραίωσης όλων των τύπων εταιρικών πράξεων και ειδικών εργασιών (συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου, είσπραξη ή πληρωμή μερισμάτων, ενεχυριάσεις, μεταφορές αξιών, δεσμεύσεις σε γενικές συνελεύσεις κ.λπ.).

3.6.2.1.6 Χρηματιστηριακές Υπηρεσίες

Η Τράπεζα δραστηριοποιείται στο χρηματιστηριακό χώρο μέσω της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και της FIRST GLOBAL BROKERS A.D., διασφαλίζοντας τις συνέργιες στις λοιπές επί μέρους δραστηριότητες και αναδεικνύοντας το προφίλ μιας σύγχρονης εταιρίας προσαρμοσμένης στις σημερινές ανάγκες παροχής ολοκληρωμένων χρηματιστηριακών υπηρεσιών.

Η PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. ξεκίνησε τη λειτουργία της τον Ιανουάριο του 2002. Μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα η εν λόγω θυγατρική κατάφερε να αναπτύξει τα προϊόντα της και να κατοχυρώσει μια ισχυρή πελατειακή βάση από θεσμικούς και ιδιώτες επενδυτές, κάτι που της επέτρεψε να εδραιωθεί στην ελληνική αγορά, με μερίδια σε όλες τις κατηγορίες των σχετικών με την Ελληνική κεφαλαιαγορά δραστηριοτήτων. Πέρα από την ελληνική κεφαλαιαγορά, η PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. έχει επενδύσει και εξακολουθεί να επενδύει στον τομέα υποστήριξης (στελέχη, τεχνολογίες) των εργασιών της στις ξένες κεφαλαιαγορές. Η εταιρία είναι μέλος του EUREX και παράλληλα, το τμήμα συναλλαγών εξωτερικού της εταιρίας με την χρήση ηλεκτρονικής πλατφόρμας διασύνδεσης, εκτελεί συναλλαγές στο σύνολο των αγορών του εξωτερικού καθ' όλο το διάστημα λειτουργίας τους, εξυπηρετώντας ένα μεγάλο αριθμό θεσμικών και ιδιωτών πελατών που σταθερά αυξάνεται.

Η FIRST GLOBAL BROKERS A.D αποτελεί το βραχίονα του Ομίλου στον τομέα της χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης στη Σερβία-Μαυροβούνιο. Η εν λόγω εταιρία, η οποία είναι μέλος του χρηματιστηρίου Βελιγραδίου και του Κεντρικού Αποθετηρίου της χώρας, δραστηριοποιείται στην αγορά μετοχών και ομολόγων χωρίς να έχει τη δυνατότητα διαχείρισης κεφαλαίων πελατών.

Μετά την παρούσα συγχώνευση με απορρόφηση των εταιριών PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., οι δραστηριότητες του ομίλου στο χρηματιστηριακό χώρο θα ασκούνται από την Απορροφώσα PROTON BANK.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητες των ανωτέρω εταιριών παρατίθενται στην ενότητα 3.9.1 Θυγατρικές Εταιρίες του παρόντος Εγγράφου.

3.6.3 Συμβάσεις – Συνεργασίες

Δεν υπάρχουν συμβάσεις σε εξέλιξη της Τράπεζας και των μελών του Ομίλου, με εξαίρεση τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύννηδες πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους, βάσει των οποίων να έχουν αναλάβει σημαντική υποχρέωση ή δέσμευση για τον Όμιλο.

3.6.4 Συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας και του Ομίλου για την περίοδο 2003 – 2005 και την 30.6.2006:

ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ				
	2003	2004	2005	30.6.2006
Συντελεστής φερεγγυότητας Τράπεζας	29,85%	22,27%	62,42%	38,48%
Συντελεστής φερεγγυότητας Ομίλου	30,03%	21,19%	61,95%	27,54%
Συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας Τράπεζας	21,17%	16,23%	47,66%	30,27%
Συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας Ομίλου	21,03%	12,40%	45,56%	22,58%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή- λογιστή.

Οι συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζονται με βάση τις διατάξεις της Πράξης Διοικητή Τραπεζής Ελλάδος.

Την 30.12.2005, η Τράπεζα συγχωνεύθηκε μέσω απορρόφησης με τις εταιρίες ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. Σαν αποτέλεσμα το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά € 168 εκατ. περίπου, από € 35 εκατ. σε € 202,6 εκατ. Αντίστοιχα, τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας μετά τη συγχώνευση αυξήθηκαν σε περίπου € 198 εκατ., ενισχύοντας με τον τρόπο αυτό σημαντικά τους συντελεστές κεφαλαιακής επάρκειας και φερεγγυότητας τόσο της Τράπεζας όσο και του ομίλου κατά την 31.12.2005. Κατά το α' εξάμηνο του 2006 και με δεδομένη τη ρευστότητα που απέκτησε από την απορρόφηση των τριών επενδυτικών εταιριών, η Τράπεζα αύξησε σημαντικά τόσο τις χορηγήσεις της όσο και το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της, μειώνοντας στις 30.6.2006 τους υψηλότερους – συγκυριακά - συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας που σημειώθηκαν στις 31.12.2005 λόγω της συγχώνευσης.

Μετά τη συγχώνευση με την ΩΜΕΓΑ, οι σχετικοί συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας αναμένεται να μειωθούν, παραμένοντας όμως σε επίπεδα σημαντικά υψηλότερα των ελάχιστων ορίων που έχουν τεθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Πληροφορίες σχετικά με τη σύγκριση των ανωτέρω δεικτών σε σχέση με τον μέσο όρο του κλάδου των τραπεζών παρατίθενται στη σελ. 10 του κεφαλαίου 2 «Παράγοντες Κινδύνου».

3.6.5 Επενδύσεις**3.6.5.1 Επενδύσεις 2004 – 2005**

Το 2004 και το 2005 οι επενδύσεις του ομίλου σε πάγια αφορούσαν κατά κύριο λόγο αγορές επίπλων και λοιπού εξοπλισμού συνολικού ύψους € 506,68 χιλ.

Οι εν λόγω επενδύσεις σε πάγια χρηματοδοτήθηκαν με ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

3.6.5.2 Τρέχουσες και Σκοπούμενες Επενδύσεις

Σύμφωνα με το επενδυτικό πλάνο της Τράπεζας, έτσι όπως κατατέθηκε στην ΤτΕ, οι σκοπούμενες επενδύσεις της μέχρι το 2010 έχουν ως εξής:

- Σταδιακή ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας ξεκινώντας από το 2006 με πέντε (5) καταστήματα, τρία (3) εκ των οποίων θα λειτουργούν στην Αθήνα, ένα στη Θεσσαλονίκη και ένα στη Στερεά Ελλάδα. Τα καταστήματα αυτά, μαζί με τα ήδη λειτουργούντα καταστήματα της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., θα αποτελέσουν τη βάση για την επέκταση της PROTON BANK στις παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες.
- Η ανάπτυξη του δικτύου την περίοδο 2007 – 2010 προβλέπει την ίδρυση 52 ακόμα καταστημάτων, τόσο στην Αττική όσο και σε πόλεις της περιφέρειας.
- Τα έξοδα πρώτης εγκατάστασης για κάθε νέο κατάστημα που περιλαμβάνουν, ενοίκια, βελτιώσεις και εξοπλισμό, μηχανογραφικά έξοδα, συντήρηση, σύνδεση ΑΤΜ, έκδοση καρτών και την επέκταση του τραπεζικού συστήματος έχουν προϋπολογιστεί σε € 300.000. Σημειώνεται ότι η αρχική αποζημίωση για την απόκτηση του ακινήτου (αέρας) έχει προϋπολογιστεί σε € 150.000.

- Το επενδυτικό πλάνο των δύο υπό συγχώνευση τραπεζών για το 2006 αναφέρεται σε επενδύσεις στην πληροφορική (συμπεριλαμβανομένου τραπεζικού λογισμικού) συνολικού ύψους € 2.1 εκατ. περίπου. Επίσης, έχουν προϋπολογιστεί επενδύσεις για την περίοδο 2006 – 2010 σε εξειδικευμένο λογισμικό συνολικού ύψους € 24 εκατ.

Οι ανωτέρω επενδύσεις θα χρηματοδοτηθούν από ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

Δεν υπάρχουν επενδύσεις της Τράπεζας που να βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης εκτός των ανωτέρω. Επίσης δεν υπάρχουν άλλες επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο μέλλον η Τράπεζα και για τις οποίες τα διοικητικά της όργανα έχουν ήδη αναλάβει ισχυρές δεσμεύσεις εκτός των ανωτέρω.

3.7. Πληροφορίες για τις Τάσεις

3.7.1 Τάσεις στον Τραπεζικό κλάδο στην Ελλάδα

Οι ευρύτερες τάσεις και προοπτικές των Ευρωπαϊκών πιστωτικών συστημάτων, σε συνδυασμό με το γεγονός της σταδιακής εξάλειψης των επιμέρους ιδιαιτεροτήτων στα πλαίσια της Ευρωπαϊκής Ένωσης, έχουν ήδη υποδείξει από το παρελθόν την αναγκαιότητα χάραξης νέων, συμβατών στρατηγικών επιλογών για τις Ελληνικές τράπεζες και ως εκ τούτου οι Ελληνικές τράπεζες κινήθηκαν μέσα στα ακόλουθα πλαίσια:

α) Παροχή διευρυσμένου φάσματος τραπεζικών υπηρεσιών, είτε άμεσα, είτε μέσω θυγατρικών εταιριών.

β) Μείωση λειτουργικού κόστους και εκμετάλλευση οικονομιών εύρους υπηρεσιών (economies of scope) καθώς και οικονομιών κλίμακας.

γ) Επέκταση στον τομέα των τραπεζοασφαλειών, με εκμετάλλευση της δυνατότητας σταυροειδών πωλήσεων σε σύνθετα καταθετικά / επενδυτικά προϊόντα, καθώς και ταυτόχρονη αξιοποίηση κοινών δικτύων διανομής με ασφαλιστικές εταιρίες.

δ) Διείδυση σε νέες αναδυόμενες αγορές, ιδιαίτερα σε χώρες της Βαλκανικής, όπου το αναμενόμενο κόστος δραστηριοποίησης είναι συγκριτικά χαμηλότερο και οι αναμενόμενες αποδόσεις υψηλότερες. Η διείδυση αυτή δύναται να επιτευχθεί είτε μέσω εξαγορών και συγχωνεύσεων, είτε μέσω περαιτέρω επενδύσεων για ανάπτυξη δικτύων.

Έχοντας ήδη κινηθεί μέσα στα πλαίσια αυτά με μεγαλύτερο ή μικρότερο βαθμό επιτυχίας, τα επόμενα βήματα για το εγχώριο τραπεζικό σύστημα καθορίζονται από τους περιορισμούς της οικονομίας και της αγοράς.

Οι Ελληνικές τράπεζες, παρά τη σημαντική επέκταση των τελευταίων ετών, υπολείπονται σημαντικά σε μέγεθος των μεγάλων Ευρωπαϊκών τραπεζών, έτσι ώστε η επέκταση στο εξωτερικό να περιορίζεται στις γειτονικές χώρες και τα αποτελέσματα της επέκτασης αυτής να μπορούν να αξιολογηθούν μόνο σε εύλογο βάθος χρόνου. Με την πιστωτική επέκταση και ειδικότερα το σκέλος των καταναλωτικών και στεγαστικών δανείων να έχει αναδειχθεί στο βασικότερο τομέα ανταγωνισμού των τραπεζών, η ρευστότητα του τραπεζικού συστήματος θα συνεχίσει να περιορίζεται, καθώς δεν διαφαίνεται στο ορατό μέλλον προοπτική αύξησης των καταθέσεων με ταχύτερους ρυθμούς από την επέκταση των δανείων και οι εναλλακτικές μορφές άντλησης κεφαλαίων (διατραπεζικός δανεισμός, έκδοση τραπεζικών ομολόγων κτλ), πέρα από το ότι δεν επηρεάζουν (με ελάχιστες εξαιρέσεις) τη συνολική ρευστότητα του συστήματος είναι και αισθητά ακριβότερες σε σχέση με τις καταθέσεις. Επιπρόσθετες πιέσεις στη ρευστότητα αναμένεται να προκύψουν και από τη λεγόμενη πραγματική οικονομία, καθώς εντείνονται τα προβλήματα αρκετών εταιριών. Τα στοιχεία αυτά συνεπάγονται μεγαλύτερα δυνητικά περιθώρια στο σκέλος της επενδυτικής τραπεζικής κατά τα επόμενα χρόνια, κάτι άλλωστε που ήδη παρατηρείται στις υπόλοιπες οικονομίες της ευρωζώνης.

Το τοπίο αυτό επιτρέπει μεγάλο χώρο και προσφέρει σημαντικά πλεονεκτήματα σε μικρούς, εξειδικευμένους τραπεζικούς οργανισμούς που να μπορούν να προσφέρουν ευρύ φάσμα υπηρεσιών και να καλύπτουν το σύνολο των χρηματοοικονομικών αναγκών ενός εταιρικού πελάτη, τόσο στο σκέλος της επενδυτικής τραπεζικής, όσο και στο σκέλος της τραπεζικής χρηματοδότησης.

3.7.2 Στρατηγική της Τράπεζας

Η Τράπεζα, σύμφωνα με το όραμα των ιδρυτών της, διατηρεί σαν στόχο να ανταποκρίνεται διαρκώς με υπευθυνότητα, σοβαρότητα, φιλικότητα, υψηλή ποιότητα και ευελιξία στις συνεχώς εξελισσόμενες

ανάγκες της διευρυνόμενης πελατειακής της βάσης, οι οποίες δεν μπορεί να καλυφθούν από τους μεγάλους Τραπεζικούς Ομίλους.

Η νέα πραγματικότητα για την Τράπεζα, μετά τη σημαντικότητα ενίσχυσή της με νέα κεφάλαια η οποία προέκυψε από τη συγχώνευσή της μέσω απορρόφησης με τις ανώνυμες εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ., οδηγεί μοιραία σε αναπροσαρμογή της στρατηγικής με υιοθέτηση μιας δυναμικής πολιτικής ισόρροπης ανάπτυξης, χωρίς όμως να εγκαταλείπεται η έμφαση που είχε από την ίδρυσή της δοθεί στον επενδυτικής μορφής χαρακτήρα της. Η ανάπτυξη αυτή μπορεί να επιτευχθεί μέσω της δραστηριοποίησης σε νέους τομείς που μέχρι σήμερα η Τράπεζα είχε μικρή παρουσία, οι οποίοι θα εξασφαλίσουν επαναλαμβανόμενα έσοδα. Ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί πλέον στη ραχοκοκαλιά της Ελληνικής οικονομίας – τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις, τους επαγγελματίες αλλά και τους ιδιώτες επενδυτές και καταναλωτές.

Οι μικρομεσαίες επιχειρήσεις αποτελούν συστατικό στοιχείο της δομής της Ελληνικής οικονομίας. Συμβάλλουν αποφασιστικά στην οικονομική ανάπτυξη, την παραγωγή, την απασχόληση καθώς επίσης στην αποκέντρωση και την κοινωνική συνοχή. Ακόμη, λειτουργούν ως φυτώρια νέων επιχειρήσεων, καινοτόμων ιδεών και εφαρμογών, ευέλικτων επιχειρηματικών σχημάτων, εξυπηρέτησης τοπικών αναγκών, χωροταξικής κατανομής θέσεων απασχόλησης και εισοδήματος.

Στα πλαίσια αυτά, ο κλάδος των μικρομεσαίων επιχειρήσεων της χώρας μας αναζητά νέες προοπτικές και στρατηγικές προκειμένου να αντεπεξέλθει στις νέες ανταγωνιστικές συνθήκες, οι οποίες διαμορφώνονται σε μία αγορά, η οποία κατακλύζεται από προϊόντα από χώρες χαμηλού κόστους, ενώ ταυτόχρονα τα εισοδήματα του καταναλωτικού κοινού συμπιέζονται.

Με δεδομένο το γεγονός ότι μέχρι τώρα σημαντικό ποσοστό των επιχειρήσεων αυτών χρησιμοποιούν κατά βάση ίδια κεφάλαια και όχι τραπεζικό δανεισμό για χρηματοδότηση των απαιτούμενων επενδύσεων (καθώς οι όροι δανεισμού χαρακτηρίζονταν από σχετικά υψηλά επιτόκια και σημαντικές εμπράγματα εξασφαλίσεις) ο επαναπροσδιορισμός των σχέσεων μεταξύ των μικρομεσαίων επιχειρήσεων και των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων καθίσταται πλέον επιτακτική ανάγκη. Η Τράπεζα στοχεύει, λοιπόν, στην προσέγγιση των μικρομεσαίων αυτών επιχειρήσεων με σκοπό τη στήριξη της αναπτυξιακής τους προοπτικής τόσο σε χρηματοδοτικό, όσο και σε συμβουλευτικό επίπεδο. Η σύνταξη ενός επιχειρηματικού σχεδίου, το ενδεχόμενο πραγματοποίησης μιας εξαγοράς ή μιας συγχώνευσης και ο υπολογισμός των οικονομικών κλίμακας που ενδεχομένως προκύψουν, η ορθολογική διαχείριση του ενεργητικού και του παθητικού μιας εταιρίας, είναι παραδείγματα των υπηρεσιών που έχει ανάγκη μια μικρομεσαία επιχείρηση και τις οποίες προτίθεται να παράσχει η Τράπεζα. Η προσέγγιση των επιχειρήσεων αυτών μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνο σε τοπικό επίπεδο και για το λόγο αυτό είναι απαραίτητη η δημιουργία καταστημάτων σε γεωγραφικά σημεία με έντονη οικονομική δραστηριότητα.

Με τον τρόπο αυτό θα προσεγγισθούν και επαγγελματίες ιδιώτες οι οποίοι θα κάνουν χρήση των προϊόντων λιανικής που προσφέρει η Τράπεζα. Τα στεγαστικά κυρίως δάνεια εκτιμάται ότι θα συνεχίσουν να παρουσιάζουν έντονη ζήτηση, και η Τράπεζα θα είναι σε θέση να δανειοδοτήσει μια κατηγορία δανειολήπτη που εκτιμά ως ιδιαίτερα ελπιδοφόρα.

Η Τράπεζα θα συνεχίσει εκ παραλλήλου να επιδιώκει να καλύψει δυναμικά τον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής στην ελληνική αγορά, στο πλαίσιο της παροχής ενός πλήρους φάσματος προϊόντων και υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής και διαχείρισης κεφαλαίων, σε συνεργασία με μεγάλους οίκους του εξωτερικού με τους οποίους ήδη έχει συνάψει συμφωνίες.

Με βάση τα ανωτέρω, οι στόχοι της Τράπεζας για το μέλλον είναι:

- Η δυναμική επέκταση σε νέες δραστηριότητες στον τομέα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, με ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών.
- Η ανάπτυξη πανελλαδικού δικτύου καταστημάτων.
- Η επέκταση σε άλλες χώρες της Ν.Α. Ευρώπης μέσω συνεργασιών.
- Η περαιτέρω ανάπτυξη υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής με έμφαση στη διαχείριση κεφαλαίων.

Ειδικότερα σε ότι αφορά στην στρατηγική επέκταση της Τράπεζας, αναπόσπαστο μέρος αυτής αποτελεί, όπως αναφέρθηκε, η επέκταση των δραστηριοτήτων της σε αγορές του εξωτερικού. Η επέκταση αυτή θα επιτευχθεί με επιλεκτικές και συντηρητικές κινήσεις και συνεργασίες με ομοειδείς τοπικές τράπεζες ή Εταιρίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, με πρωταρχικό στόχο τη Βαλκανική και τις χώρες της Ανατολικής Ευρώπης, όπου ήδη η Τράπεζα δραστηριοποιείται στη Σερβία – Μαυροβούνιο μέσω της θυγατρικής της FIRST GLOBAL BROKERS A.D.

Παράλληλα με τη συγχώνευση με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η Τράπεζα προχωρά και στην κατεύθυνση της ανάπτυξης δικτύου καταστημάτων, κίνηση η οποία θεωρείται απαραίτητη προϋπόθεση για τη δημιουργία υπολογίσιμου μεγέθους επαναλαμβανόμενων εσόδων. Η Τράπεζα έχει ήδη λάβει τη σχετική άδεια από την Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος για τη δημιουργία 4 καταστημάτων, ενώ η προσπάθεια ανάπτυξης δικτύου διευκολύνεται σημαντικά και από τη συγχώνευση με την ΩΜΕΓΑ, καθώς η τελευταία διαθέτει ήδη δικό της δίκτυο 17 καταστημάτων. Σημειώνεται ότι μετά τη συγχώνευση των δύο τραπεζών η Νέα Τράπεζα, βάσει των pro forma οικονομικών στοιχείων της χρήσης 2005, εκτιμάται ότι θα κατέχει την 14^η θέση με ποσοστό 0,65% σε σύνολο 22 ελληνικών εμπορικών τραπεζών με βάση το σύνολο του ενεργητικού.

3.8. Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία – Εγκαταστάσεις

3.8.1 Άλλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η Τράπεζα έχει τα παρακάτω κατοχυρωμένα σήματα:

Αριθμός	Σήμα	Κλάσεις	Απόφαση Διοικητικής Επιτροπής Σημάτων
167175	PROTON BANK	36	4242/2004
162356	PROTON INVESTMENT BANK	36	4243/2004

3.8.2 Ιδιότητα ακίνητα – Κτιριακές εγκαταστάσεις

Η Τράπεζα δεν έχει στην κατοχή της ιδιότητα γήπεδα, οικόπεδα και λοιπές κτιριακές εγκαταστάσεις.

3.8.3 Ενοικιαζόμενα ακίνητα – Κτιριακές εγκαταστάσεις

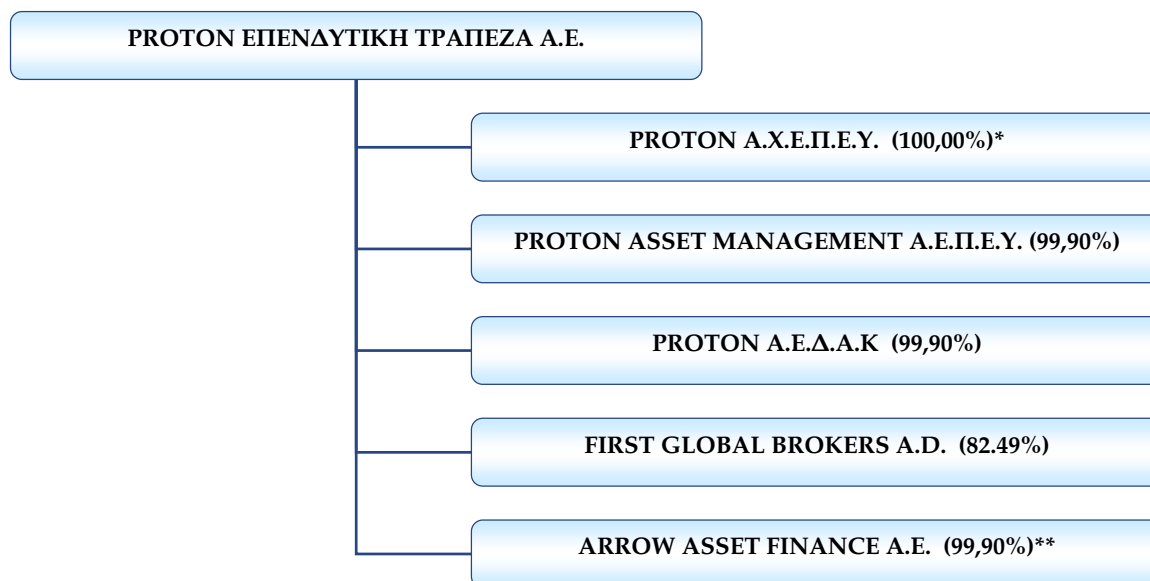
Τα γραφεία του Ομίλου PROTON, βρίσκονται σε μισθωμένο ακίνητο, το οποίο είναι στην Καλλιθέα, επί των οδών Σάκη Καράγιωργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1. Η χρονική διάρκεια της μίσθωσης των κτιριακών εγκαταστάσεων αυτών έχει ορισθεί για διάστημα δώδεκα (12) ετών και λήγει τον Ιούνιο του 2013. Οι εγκαταστάσεις περιλαμβάνουν, πέντε (5) ορόφους και υπόγειο γκαράζ συνολικής επιφάνειας 3.497 τ.μ. περίπου.

3.8.4 Εγγυήσεις και Εμπράγματα Ασφάλειες

Η Τράπεζα δεν έχει στην κατοχή της ιδιότητα γήπεδα, οικόπεδα και λοιπές κτιριακές εγκαταστάσεις.

3.9. Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου

Η δομή των εταιριών του Ομίλου της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. παρουσιάζεται σχηματικά στο διάγραμμα που ακολουθεί:



* Η εν λόγω εταιρία συγχωνεύεται και απορροφάται, από κοινού και εκ παραλλήλου με την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. από την PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

** Η εν λόγω εταιρία βρίσκεται υπό εκκαθάριση.

Οι ανωτέρω αναφερόμενες θυγατρικές εταιρίες ελέγχονται από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές (βλ. ενότητα 3.1.3 «Τακτικός Έλεγχος») και ενοποιούνται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

3.10. Πληροφορίες για τις συμμετοχές της Τράπεζας

Στο παρόν κεφάλαιο παρέχονται πληροφορίες για τις συμμετοχές της Τράπεζας σε εταιρίες, οι οποίες ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην εκτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, της χρηματοοικονομικής της θέσης και των αποτελεσμάτων της.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι ενοποιούμενες με την Τράπεζα εταιρίες συμπεριλαμβανομένης και της απορροφώμενης θυγατρικής PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.:

Εταιρία	Χώρα Σύστασης	% Συμμετοχής	% Δικαιωμάτων Ψήφου σύμφωνα με το Π.Δ. 51/1992
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	100,00%	100,00%
PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	99,90%	99,90%
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,90%	99,90%
FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.	Σερβία	82,49%	82,49%
ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	Ελλάδα	99,90%	99,90%

Η αξία κτήσεως των συμμετοχών της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο των ενοποιούμενων με αυτήν εταιριών στις 31.12.2005 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Εταιρία	% Συμμετοχής	Αξία κτήσεως (σε €)	Υπεραξία	Απομείωση	Λογιστική Αξία
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.*	99,90%	5.864.130	21.135.870	-	27.000.000
PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	99,90%	9.545.664	12.454.336	-	22.000.000
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99,90%	1.198.800	801.200	-	2.000.000
FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.	82,49%	595.038	-	-	595.038
ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	99,90%	369.630	-	(369.630)	-
Σύνολο		17.573.262	34.391.406	(369.630)	51.595.038

*Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

* Το Μάιο του 2006 η Τράπεζα απέκτησε το 0,1% της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. έναντι ποσού ύψους € 10 χιλ. και ως εκ τούτου η Τράπεζα κατέχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Μερίσματα που εισέπραξε η Τράπεζα από τις θυγατρικές της το 2005 για τη χρήση 2004:

Εταιρία	(σε €)
PROTON ASSET MANAGEMENT	803.196

Πηγή: Ατομικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

3.10.1 Θυγατρικές Εταιρίες

3.10.1.1 PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 100,00% στο μετοχικό κεφάλαιο της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., η οποία είναι μια εκ των Απορροφώμενων Εταιριών.

Η εταιρία ιδρύθηκε το 2001, ενώ ξεκίνησε τη λειτουργία της στις αρχές του 2002 με την επωνυμία PROTON ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, βάσει της υπ' αριθμ. 3/219/5.7.2001 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, και αποτελεί το βραχίονα του Ομίλου στον τομέα της χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης.

Η έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Καλλιθέας στη διεύθυνση Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1.

Η εταιρία δραστηριοποιείται στην παροχή του συνόλου των επενδυτικών υπηρεσιών που προβλέπει η νομοθεσία για τις Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και είναι μέλος του Χ.Α. και του Χ.Π.Α. Ειδικότερα η PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. προσφέρει τα ακόλουθα προϊόντα και υπηρεσίες:

- Διαπραγμάτευση μετοχών στο Χ.Α. και σε διεθνή χρηματιστήρια αξιών
- Διαπραγμάτευση παραγώγων προϊόντων στο Χ.Α. και σε διεθνή χρηματιστήρια παραγώγων
- Συναλλαγές επί περιθωρίου (margin accounts)
- Διαπραγμάτευση ομολόγων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό
- Αναδοχές σε δημόσιες εγγραφές και αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
- Ειδική διαπραγμάτευση στις αγορές αξιών του Χ.Α.
- Ειδική διαπραγμάτευση τύπου Β' market making στα παράγωγα προϊόντα

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 5.870.000,00 και διαιρείται σε 1.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 5,87 η κάθε μία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας έχει ως εξής:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Ονοματεπώνυμο	Θέση
Αντώνιος Αθανάσογλου	Πρόεδρος
Δημήτριος Σαραμαντής	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Αναστασία Εξάρχου – Σωτηροπούλου	Μέλος
Κωνσταντίνος Κελαϊδίτης	Μέλος
Κωνσταντίνος Κυριακόπουλος	Μέλος
Πασχάλης Γιούχας	Μέλος
Βασίλειος Καραρίζος	Μέλος

Επισημαίνεται ότι η εν λόγω εταιρία έχει κατορθώσει μέσα σε σύντομο χρονικό διάστημα να αναπτύξει σημαντικό όγκο δραστηριοτήτων με μια ισχυρή πελατειακή βάση θεσμικών επενδυτών, ενώ ταυτόχρονα κατατάσσεται μέσα στις δέκα (10) πρώτες χρηματιστηριακές εταιρίες της αγοράς βάσει του όγκου συναλλαγών τόσο στην αγορά μετοχών όσο και στην αγορά παραγώγων.

Σημειώνεται επίσης ότι μετά την παρούσα συγχώνευση με απορρόφηση των εταιριών PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., οι δραστηριότητες του ομίλου στο χρηματιστηριακό χώρο θα ασκούνται από την Απορροφώσα PROTON BANK.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας την 30.6.2006 ανέρχονταν σε 53 άτομα.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία, βάσει Δ.Π.Χ.Π., της εταιρίας για τις χρήσεις 2004 – 2005:

ποσά σε χιλ. €	2004	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	154,72	96,71
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	170,95	48,28
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενο φόρο	52,99	19,70
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.720,12	3.198,69
Σύνολο	2.098,78	3.363,37
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	20.947,21	30.918,12
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	3.524,88	4.164,97
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.561,08	9.129,38
Σύνολο	32.033,17	44.212,47
Σύνολο Ενεργητικού	34.131,95	47.575,84
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Ιδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	5.870,00	5.870,00
Αποθεματικά	122,65	579,18
Κέρδη εις νέο	1.426,00	1.740,86
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	7.418,66	8.190,04
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	60,88	68,95
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	26.652,41	39.316,85
Σύνολο Υποχρεώσεων	26.713,29	39.385,80
Σύνολο Παθητικού	34.131,95	47.575,84
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ		
Πωλήσεις υπηρεσιών	7.582,73	7.451,63
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(4.602,26)	(4.898,27)
Μικτό κέρδος	2.980,47	2.553,36
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	552,43	1.352,42
Λειτουργικά έξοδα	(1.447,76)	(1.457,58)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	(527,34)	(1.176,02)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	138,38	230,73
Κέρδη προ φόρων	1.419,42	1.041,45
Φόρος εισοδήματος	(643,53)	(270,07)
Κέρδη μετά από φόρους	775,89	771,38

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

3.10.1.2 PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 99,90% στο μετοχικό κεφάλαιο της PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η εταιρία ιδρύθηκε το 2000 με την αρχική επωνυμία ARROW ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ και λειτουργεί βάσει της υπ' αριθμ. 4/181/18.1.2000 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Με την από 28.6.2002 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η επωνυμία της εταιρίας άλλαξε σε PROTON ASSET MANAGEMENT ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ, όπως ισχύει σήμερα. Η εταιρία αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα του Ομίλου στη διαχείριση κεφαλαίων.

Η αρχική έδρα της εταιρίας ήταν στο Δήμο Αθηναίων. Με την από 16.10.2002 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η έδρα της εταιρίας μεταφέρθηκε στο Δήμο Καλλιθέας στη διεύθυνση Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1, όπως ισχύει σήμερα.

Η δραστηριότητα της εταιρίας κατά το 2005 συνίστατο στη διαχείριση των χαρτοφυλακίων των τριών, εισηγμένων στο Χ.Α., Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, ήτοι της ARROW Α.Ε.Ε.Χ., της ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ., και της ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ., η οποία δραστηριότητα απωλέσθηκε μετά την απορρόφηση των τριών αυτών εταιριών από την Τράπεζα. Τη διαχείριση των δύο πρώτων την ασκούσε η PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. από τη σύστασή τους, ενώ τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. την ανέλαβε τον Ιούνιο του 2001.

Σήμερα η εταιρία διαθέτει πελατειακή βάση στον τομέα της παροχής επενδυτικών συμβουλών, ενώ η προσέλκυση νέων κεφαλαίων προς διαχείριση από τον Όμιλο αποτελεί σαφή επιδίωξη της Διοίκησης και βασίζεται στην αξιοποίηση της διαχειριστικής εμπειρίας και της τεχνογνωσίας των στελεχών του, αλλά και στο ισχυρό track record της εταιρίας στον τομέα της διαχείρισης θεσμικών χαρτοφυλακίων.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 3.600.000,00 και διαιρείται σε 1.200.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 3,00 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεση της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	1.198.000	99,90%
Αντώνιος Αθανάσογλου	1.200	0,10%
Σύνολο	1.200.000	100,00%

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας έχει ως εξής:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Ονοματεπώνυμο	Θέση
Αντώνιος Αθανάσογλου	Πρόεδρος
Χρήστος Αβραμίδης	Αντιπρόεδρος και Γενικός Διευθυντής
Σεραφείμ Κατσαρός	Μέλος
Μαρίνα Γιάνναρου	Μέλος
Γιώργος Λεντζάκης	Μέλος

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30.06.2008.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία της εταιρίας, βάσει Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2004 – 2005:

ποσά σε χιλ. €	2004	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	51,20	26,09
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενο φόρο	6,74	7,20
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	501,69	495,27
Σύνολο	559,62	528,57
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	884,29	196,07
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	2.759,82	2.799,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.315,46	3.292,31
Σύνολο	5.959,57	6.288,26
Σύνολο Ενεργητικού	6.519,19	6.816,82
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Ιδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	3.600,00	3.600,00
Αποθεματικά	197,22	907,01
Κέρδη εις νέο	1.717,14	1.600,39
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	5.514,37	6.107,40
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	35,92	37,77
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	968,91	671,66
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.004,82	709,42
Σύνολο Παθητικού	6.519,19	6.816,82
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ		
Πωλήσεις υπηρεσιών	2.983,06	2.561,35
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(1.466,18)	(1.860,27)
Μικτό κέρδος	1.516,88	701,08
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	543,61	1.199,97
Λειτουργικά έξοδα	(234,69)	(243,32)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	(2,48)	(2,59)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	(0,84)	(0,28)
Κέρδη προ φόρων	1.822,49	1.654,86
Φόρος εισοδήματος	(551,16)	(257,83)
Κέρδη μετά από φόρους	1.271,33	1.397,03

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η Τράπεζα υπεκμισθώνει γραφεία της στην εν λόγω εταιρία. Η Τράπεζα παρέχει στην εν λόγω θυγατρική χρηματοοικονομικές αναλύσεις και πληροφορίες, καθώς και υποστήριξη σε θέματα πληροφορικής και διοικητικής υποστήριξης. Επιπλέον, η εταιρία διατηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα.

3.10.1.3 PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 99,90% στο μετοχικό κεφάλαιο της PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Η εταιρία ιδρύθηκε το 2002 με την επωνυμία PROTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ. Η ανωτέρω εταιρία συμπληρώνει τις υπηρεσίες διαχείρισης περιουσίας του Ομίλου.

Η έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Καλλιθέας στη διεύθυνση Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1.

Η εταιρία δραστηριοποιείται στη διάθεση και διαχείριση προϊόντων αμοιβαίων κεφαλαίων, τα οποία επενδύουν σε εγχώριες και ξένες αγορές. Ειδικότερα, η PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. διαθέτει στην ελληνική αγορά τα εξής τρία διαφοροποιημένα προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων:

PROTON Μικτό Εσωτερικού:

Ενδείκνυται για επενδυτές που δε διαθέτουν επαρκή κεφάλαια, εμπειρία και χρόνο ώστε να διασφαλίσουν την επιθυμητή διασπορά των επενδύσεών τους σε εναλλακτικά εργαλεία της διεθνούς κεφαλαιαγοράς και χρηματαγοράς. Συνιστάται για μεσοπρόθεσμους επενδυτές που επιθυμούν μέτριο βαθμό ανάληψης κινδύνου, σαφώς χαμηλότερου από αυτόν των αμιγώς μετοχικών επενδύσεων και υψηλότερων αποδόσεων των κοινών αποταμιεύσεων.

PROTON Mega Trends Μετοχικό Εξωτερικού:

Ενδείκνυται για επενδυτές που θέλουν να επενδύσουν σε εταιρίες παγκόσμιας εμβέλειας και τεχνολογικών αλλαγών, με την ανάληψη υψηλού επενδυτικού κινδύνου. Στόχος του Αμοιβαίου είναι η επίτευξη μακροχρονίων αποδόσεων οι οποίες να υπερβαίνουν τις αποδόσεις του Δείκτη MSCI World Index, ο οποίος και αποτελεί ορόσημο για τις διεθνείς αγορές.

PROTON High Income Ομολογιών Εξωτερικού:

Ενδείκνυται για επενδυτές διατεθειμένους να αναλάβουν μέτριο βαθμό κινδύνου προκειμένου να επιτύχουν καλύτερες αποδόσεις από αμιγώς επιτοκιακές επενδύσεις. Δεδομένου του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα των επιμέρους ομολογιακών επενδύσεων, συνιστάται για μεσοπρόθεσμους επενδυτές. Στόχος του Αμοιβαίου είναι η επίτευξη αποδόσεων οι οποίες μακροπρόθεσμα να υπερβαίνουν τις αποδόσεις του Δείκτη Lehman Euro Aggregate 500m +.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 1.200.000 και διαιρείται σε 120.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 10,00 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεση της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	119.880	99,90%
Ηλίας Λιανός	120	0,10%
Σύνολο	120.000	100,00%

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας έχει ως εξής:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ηλίας Λιανός	Πρόεδρος
Ιουλία Θαναασούρα	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Μαρία Καπετανάκη	Μέλος
Πέτρος Κουτσορρίζος	Μέλος
Νικόλαος Κανελλόπουλος	Μέλος

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30.06.2009.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία της εταιρίας, βάσει Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2004 – 2005:

ποσά σε χιλ. €	2004	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1,19	0,80
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	28,30	4,79
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενο φόρο	4,77	3,84
Σύνολο	34,26	9,43
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	45,21	54,70
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	97,07	114,87
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.060,11	1.149,94
Σύνολο	1.202,38	1.319,51
Σύνολο Ενεργητικού	1.236,64	1.328,95
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Ιδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	1.200,00	1.200,00
Αποθεματικά	0,18	0,36
Κέρδη εις νέο	-9,36	58,38
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	1.190,82	1.258,74
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4,99	5,47
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	40,83	64,74
Σύνολο Υποχρεώσεων	45,82	70,21
Σύνολο Παθητικού	1.236,64	1.328,95
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ		
Πωλήσεις υπηρεσιών	294,83	346,16
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(97,90)	(73,12)
Μικτό κέρδος	196,93	273,04
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	37,61	50,63
Λειτουργικά έξοδα	(225,29)	(227,98)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	(0,23)	(0,16)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	(0,08)	(0,01)
Κέρδη προ φόρων	8,94	95,52
Φόρος εισοδήματος	(7,53)	(27,60)
Κέρδη μετά από φόρους	1,41	67,92

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η Τράπεζα υπεκμισθώνει γραφεία της στην εν λόγω εταιρία, ενώ παράλληλα προωθεί τα αμοιβαία κεφάλαια της και της παρέχει υπηρεσίες θεματοφυλακής. Επιπλέον η εν λόγω εταιρία διατηρεί καταθέσεις στην Τράπεζα.

3.10.1.4 FIRST GLOBAL BROKERS A.D.

Η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 82,49% στο μετοχικό κεφάλαιο της FIRST GLOBAL BROKERS A.D.

Η εταιρία ιδρύθηκε το 2002 με την επωνυμία FIRST GLOBAL BROKERS A.D. και αποτελεί το βραχίονα του Ομίλου στον τομέα της χρηματιστηριακής διαμεσολάβησης στη Σερβία – Μαυροβούνιο. Τον Απρίλιο του 2005 η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετείχε στην αύξηση κεφαλαίου με καταβολή μετρητών της ανωτέρω εταιρίας αποκτώντας έτσι το 82,49% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι ποσού ύψους 48.298.000,00 δηναρίων, το οποίο σύμφωνα με την ισοτιμία ευρώ / δηναρίου την 30.06.2005 αντιστοιχούσε σε € 584.014,51.

Η έδρα της εταιρίας είναι στο Βελιγράδι στη Σερβία – Μαυροβούνιο στη διεύθυνση Vuka Karadzica 6.

Η εν λόγω εταιρία δραστηριοποιείται στην αγορά μετοχών και ομολόγων, χωρίς να έχει τη δυνατότητα διαχείρισης κεφαλαίων πελατών. Επιπλέον η εταιρία είναι μέλος του Χρηματιστηρίου Βελιγραδίου και του Κεντρικού Αποθετηρίου της χώρας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε 58.548.000 δηνάρια και διαιρείται σε 5.712 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 10.250 δηναρίων η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεση της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	4.712	82,49%
Ιωάννης Χολέβας	1.000	17,51%
Σύνολο	5.712	100,00%

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας έχει ως εξής:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ηλίας Λιανός	Πρόεδρος
Πασχάλης Γιούχας	Αντιπρόεδρος
Αριστείδης Παξινός	Μέλος
Ιωάννης Χολέβας	Μέλος
Neneva Slovic	Μέλος

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου ισχύει μέχρι τη σύγκληση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία θα συγκληθεί πριν τις 30.11.2006.

Η ανωτέρω εταιρία δραστηριοποιείται σε μια αγορά που αναπτύσσεται με γρήγορους ρυθμούς και οι επιχειρηματικές ευκαιρίες είναι σημαντικές. Μέσω της εταιρίας, η Τράπεζα απέκτησε παρουσία στον ευρύτερο χώρο των Βαλκανίων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία της εταιρίας, βάσει Δ.Π.Χ.Π., για τις χρήσεις 2004 – 2005:

ποσά σε χιλ. €*	2004	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	52,08	54,57
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0,69	18,18
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	0,00	0,00
Σύνολο	52,76	72,75
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Αποθέματα	0,00	10,12
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	23,93	61,58
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	0,00	42,41
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	51,96	84,70
Σύνολο	75,89	198,80
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	240,71	0,00
Σύνολο Ενεργητικού	369,36	271,55
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Ιδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	130,00	684,77
Αποθεματικά	0,00	0,05
Κέρδη εις νέο	-130,00	-566,82
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	0,00	118,01
Υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	0,00	0,00
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	369,36	153,55
Σύνολο Υποχρεώσεων	369,36	153,55
Σύνολο Παθητικού	369,36	271,55
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ		
Πωλήσεις υπηρεσιών	134,56	189,01
Κόστος παροχής υπηρεσιών	(34,68)	(18,83)
Μικτό κέρδος	88,80	154,95
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	1,82	10,16
Λειτουργικά έξοδα	(294,06)	(390,31)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα	(43,16)	(20,94)
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	(26,08)	(0,12)
Κέρδη προ φόρων	-261,61	-231,02
Φόρος εισοδήματος	0,00	0,00
Κέρδη μετά από φόρους	-261,61	-231,02

* 2005 Ενεργητικό – Παθητικό: ισοτιμία ευρώ / δηναρίον την 31.12.2005 (1 € : 85,5000 Δηνάρια) και τα Αποτελέσματα Χρήσης με ισοτιμία ευρώ / δηναρίον ο μέσος όρος του έτους ήτοι 1 € : 83,1940 Δηνάρια.

2004 Ενεργητικό – Παθητικό: ισοτιμία ευρώ / δηναρίον την 31.12.2004 (1 € : 78,8850 Δηνάρια) και τα Αποτελέσματα Χρήσης με ισοτιμία ευρώ / δηναρίον ο μέσος όρος του έτους ήτοι 1 € : 73,0028 Δηνάρια.

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η Τράπεζα διενεργεί χρηματιστηριακές συναλλαγές στη Σερβία – Μαυροβούνιο για λογαριασμό της ή για λογαριασμό πελατών της μέσω της εταιρίας. Επιπλέον η Τράπεζα έχει εκδώσει εγγυητική επιστολή υπέρ της ως άνω θυγατρικής.

3.10.1.5 ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.

Η ΠΡΟΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 99,90% στο μετοχικό κεφάλαιο της ARROW ASSET FINANCE Α.Ε. Η εν λόγω εταιρία βρίσκεται υπό εκκαθάριση.

Η εταιρία ιδρύθηκε το 2001 με την επωνυμία ARROW ASSET FINANCE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ, ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ και διακριτικό τίτλο ARROW ASSET FINANCE Α.Ε. Η δραστηριότητα της εν λόγω θυγατρικής ασκείται από την Τράπεζα και ως εκ τούτου αποφασίστηκε η εκκαθάριση και η λύση της. Επισημαίνεται ότι η εκκαθάριση και λύση της εταιρίας βρίσκεται στο τελικό της στάδιο και αναμένεται η εγκριτική απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών – Νότιος Τομέας για τη διαγραφή της από το Μ.Α.Ε.

Η αρχική έδρα της εταιρίας ήταν στο Δήμο Αθηναίων. Τον Ιανουάριο του 2003 η έδρα της εταιρίας μεταφέρθηκε στο Δήμο Καλλιθέας στη διεύθυνση Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1, όπως ισχύει σήμερα.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 293.000,00 και διαιρείται σε 100.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 2,93 η κάθε μία. Η μετοχική σύνθεση της έχει ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% συμμετοχής
ΠΡΟΤΟΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	99.900	99,90%
Ηλίας Λιανός	100	0,10%
Σύνολο	100.000	100,00%

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας έχει ως εξής:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ηλίας Λιανός	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Πέτρος Κουτσορρίζος	Αντιπρόεδρος
Πασχάλης Γιούχας	Μέλος

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30.06.2009.

Εκκαθαριστές της ως άνω εταιρίας έχουν οριστεί οι κ.κ. Αθανάσιος Παπασπηλίου και Γεώργιος Νικηφοράκης.

3.11. Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 2005 που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.)

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της PROTON BANK της χρήσης 2005, που συντάχθηκαν από την Εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ελεγκτή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.

Στις ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για τις χρήσεις 2004 και 2005 περιλαμβάνονται εκτός της μητρικής Εταιρίας και οι ακόλουθες εταιρίες:

2004:
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.
PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.
2005:
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.
PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.
FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.

3.11.1 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων χρήσεων 2004 – 2005

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων της Εταιρίας για τις χρήσεις 2004 – 2005:

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ		
Ποσά σε χιλ. €	2004	2005
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.167,01	3.959,67
Τόκοι και συναφή έξοδα	-2.510,39	-3.244,24
Καθαρά έσοδα από τόκους	656,62	715,43
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	13.911,72	12.096,30
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	-3.196,65	-131,79
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	10.715,07	11.964,52
Καθαρά έσοδα από χρηματοοικονομικές πράξεις	4.613,48	6.271,11
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις εμπορικού χαρτοφυλακίου	-1.055,24	11.246,28
Έσοδα από Μερίσματα	411,13	1.273,29
Άλλα λειτουργικά έσοδα	433,70	521,81
Λειτουργικά Έσοδα	15.774,76	31.992,43
Διαφορά συνένωσης	0,00	10.301,27
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-4.285,23	-5.053,40
Γενικά λειτουργικά έξοδα	-4.516,19	-8.545,67
Αποσβέσεις	-859,78	-721,55
Ζημίες απομείωσης αξίας περιουσιακών στοιχείων	0,00	-3.303,75
Κέρδη προ φόρων	6.113,55	24.669,33
Φόρος εισοδήματος	-1.805,81	-2.606,14
Κέρδη μετά από φόρους	4.307,74	22.063,19
Κατανέμονται σε:		
Μητρική Εταιρία	4.306,39	22.090,63
Δικαιώματα μειοψηφίας	1,35	-27,44
Βασικά και μειωμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0,31	0,48

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπουκά της εταιρίας KPMG Κοριάκοι Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Έσοδα

Το σύνολο των εσόδων του Ομίλου τη χρήση 2005 ανήλθε σε € 35.368,45 χιλ. έναντι € 21.481,80 χιλ. το 2004. Η ανάλυση των ενοποιημένων εσόδων της Τράπεζας για τις χρήσεις 2004 και 2005 παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ				
(σε χιλ. €)	2004		2005	
Μικτά Έσοδα	Ποσά	%	Ποσά	%
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.167,01	14,74%	3.959,67	11,20%
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	13.911,72	64,76%	12.096,30	34,20%
Κέρδη/ (ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις ⁽¹⁾	4.613,48	21,48%	6.271,11	17,73%
Κέρδη/ (ζημίες) από πράξεις εμπορικού χαρτοφυλακίου ⁽²⁾	(1.055,24)	(4,91%)	11.246,28	31,80%
Έσοδα από μερίσματα	411,13	1,91%	1.273,29	3,60%
Άλλα λειτουργικά έσοδα	433,70	2,02%	521,81	1,47%
Σύνολο	21.481,80	100,00%	35.368,45	100,00%

(1) Στο λογαριασμό αυτό καταχωρούνται τα κέρδη ή ζημίες που έχουν πραγματοποιηθεί από χρηματοοικονομικές πράξεις, δηλαδή από αγοραπωλησίες χρεογράφων και λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων.

(2) Στο λογαριασμό αυτό καταχωρούνται τα κέρδη ή ζημίες που προέρχονται από την αποτίμηση των σχετικών επενδύσεων σε χρεόγραφα και λοιπά χρηματοοικονομικά προϊόντα σε τρέχουσες τιμές κατά το τέλος της σχετικής περιόδου.

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων του προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελληνική επικράτεια, ο Όμιλος θεωρεί τον επιχειρηματικό τομέα ως πρωτεύων και ειδικότερα τους εξής τομείς εργασιών:

Επενδυτική Τραπεζική: Περιλαμβάνει την επενδυτική τραπεζική, τις χρηματοπιστωτικές εργασίες, την Διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά και πραγματοποιείται είτε από την Τράπεζα είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Χρηματοπιστωτική, Α.Ε.Δ.Α.Κ., Α.Ε.Π.Ε.Υ.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη Διατραπεζική Αγορά (FX Swaps, Futures, IRS, Ομόλογα, Διατραπεζικές τοποθετήσεις-Δανεισμούς).

Τραπεζικές εργασίες: Περιλαμβάνει τις συνήθεις τραπεζικές εργασίες όπως χορηγήσεις δανείων, καταθέσεις, εγγυητικές επιστολές, θεματοφυλακή κλπ.

Μικτά Έσοδα το 2005			
(σε χιλ. €)	Επενδυτική τραπεζική	Τραπεζικές εργασίες	Σύνολο
Τόκοι και συναφή έσοδα	968,95	2.990,71	3.959,66
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	11.128,60	967,70	12.096,30
Κέρδη/ (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	6.208,66	62,45	6.271,11
Κέρδη/ (ζημιές) από πράξεις εμπορικού χαρτοφυλακίου	11.246,28	0,00	11.246,28
Έσοδα από μερίσματα	1.273,29	0,00	1.273,29
Άλλα λειτουργικά έσοδα	0,00	521,82	521,82
Σύνολο	30.825,78	4.542,68	35.368,46

Λειτουργικά έξοδα

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του Ομίλου τη χρήση 2005 ανήλθαν σε € 14.320,62 χιλ. έναντι € 9.661,21 χιλ. το 2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού για τις χρήσεις 2004 και 2005 παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε χιλ. €	2004	2005
Κόστος Προσωπικού	4.285,23	5.053,40
Αμοιβές Τρίτων	1.487,43	4.558,77
Συνδρομές –Εισφορές	744,92	1.724,43
Μη ενσωματωμένοι φόροι	54,81	465,52
Απόσβεση (Ενοώματα Πάγια)	545,30	527,41
Επισκευές και Συντηρήσεις	327,50	279,12
Ενοίκια	819,68	253,33
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	95,35	239,62
Τηλεπικοινωνίες	177,77	218,19
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	368,64	204,23
Απόσβεση (Αύλα Πάγια)	314,49	194,15
Φωτισμός-Υδρευση	102,36	103,80
Μεταφορικά Έξοδα	36,83	99,92
Εντοπα και γραφική ύλη	33,92	56,06
Ασφάλιστρα	105,17	39,59
Λοιπά	161,81	303,08
Σύνολο	9.661,21	14.320,62

Φόροι

Το σύνολο των φόρων του Ομίλου τη χρήση 2005 ανήλθαν σε € 2.606,14 χιλ. έναντι € 1.805,81 χιλ. το 2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού για τις χρήσεις 2004 και 2005 παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε χιλ. €	2004	2005
Φόρος εισοδήματος	1.108,43	2.169,23
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	38,32	236,04
Αναβαλλόμενος Φόρος	659,06	200,87
Σύνολο	1.805,81	2.606,14

Βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας ο φορολογικός συντελεστής των κερδών των επιχειρήσεων μειώθηκε σε 32% εντός του 2005 από 35% και προβλέπεται περαιτέρω μείωση σε 29% στη χρήση 2006 και 25% για τη χρήση 2007 και μετέπειτα.

Η Τράπεζα κάνοντας χρήση των φορολογικών κινήτρων, για τις επιχειρήσεις που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρίες (Ν. 2992/2002), υπολόγισε το φόρο εισοδήματος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή μειωμένου κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες δηλαδή με 22%. Τα κέρδη της χρήσεως 2006 θα φορολογηθούν με 24% καθώς η μείωση του φορολογικού συντελεστή περιορίζεται σε 5 ποσοστιαίες μονάδες.

Οι λοιπές εταιρίες του Ομίλου έχουν υπολογίσει τον φόρο εισοδήματος βάσει των συντελεστών που ισχύουν ανά περίπτωση.

Κέρδη μετά από φόρους

Ως συνέπεια των ανωτέρω τα κέρδη μετά από φόρους τη χρήση 2005 διαμορφώθηκαν σε € 22.063,19 χιλ. έναντι € 4.307,74 χιλ. το 2004.

3.11.2 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμών χρήσεων 2004 – 2005

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία ισολογισμών της Εταιρίας για τις χρήσεις 2004 – 2005:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ		
Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	3.590,02	2.251,38
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	18.462,24	54.946,19
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	55.139,29	117.229,03
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	20,03	7,06
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	62.491,61	85.868,00
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	0,00	734,41
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.705,21	1.280,57
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	306,98	497,64
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	651,24	450,36
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	5.212,82	8.385,53
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	147.579,42	271.650,17
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	15.395,95	6.105,94
Καταθέσεις πελατών	93.552,13	61.333,43
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	38,01	0,64
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την εταιρία	172,16	199,51
Άλλες υποχρεώσεις	3.037,60	4.698,73
Σύνολο υποχρεώσεων	112.195,84	72.338,25
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	35.000,00	202.660,16
Αποθεματικά	5.443,59	5.183,50
Σωρευμένες ζημιές	-5.074,16	-8.573,17
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	35.369,43	199.270,49
Δικαιώματα Μειοψηφίας	14,15	41,43
Σύνολο Καθαρής Θέσης	35.383,57	199.311,92
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	147.579,42	271.650,17

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπουόκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 2.251,38 χιλ. έναντι € 3.590,02 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Ταμείο	27,74	41,64
Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	3.562,27	2.209,74
Σύνολο	3.590,02	2.251,38

Οι υποχρεωτικές καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα κατά την περίοδο που περιλαμβάνει την 31 Δεκεμβρίου 2005 για την μητρική Εταιρία έπρεπε να είναι κατά μέσο όρο € 807,12 χιλ. ενώ αντίστοιχα για την περίοδο που περιλαμβάνει την 31 Δεκεμβρίου 2004 έπρεπε να είναι κατά μέσο όρο € 1.830,42.

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 54.946,19 χιλ. έναντι € 18.462,24 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα	4.518,45	7.121,38
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	13.943,79	47.824,81
Σύνολο	18.462,24	54.946,19

Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 117.229,03 χιλ. έναντι € 55.139,29 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Εισηγμένες Μετοχές	32.721,98	89.751,69
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	11.780,81	14.474,76
Ομόλογα	10.636,50	13.002,58
Σύνολο	55.139,29	117.229,03

Στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο του, ο Όμιλος περιλαμβάνει χρεόγραφα που αποκτήθηκαν με σκοπό τη δημιουργία κέρδους, από τις διακυμάνσεις στην τιμή τους και περιλαμβάνει μετοχές, ομόλογα και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων. Οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων για τις μετοχές, την τρέχουσα αξία των ομολόγων βάσει των διαθεσίμων τιμών της αγοράς και την καθαρή τιμή των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων κατά την ημερομηνία αναφοράς. Τα κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση τους καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης. Η σημαντική αύξηση των κονδυλίων της κλεισμένης χρήσης οφείλεται, κυρίως, στην ενσωμάτωση του εμπορικού χαρτοφυλακίου των τριών εταιριών επενδύσεων χαρτοφυλακίου, που απορροφήθηκαν από την Τράπεζα.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 85.868,00 χιλ. έναντι € 62.491,61 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Προσωπικά-Επενδυτικά	29.709,71	36.424,56
Στεγαστικά	1.675,41	1.345,02
Δάνεια για ιδιωτικούς σκοπούς	31.385,12	37.769,58
Κατασκευαστικές και τεχνικά έργα	7.325,76	4.617,38
Ασφάλειες	1.350,00	1.350,00
Χρηματοστηριακές	1.654,91	1.930,78
Εμπορικές	2.071,31	0,00
Λοιπά	1.798,97	5.387,71
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	14.200,95	13.285,87
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες (προ προβλέψεων)	45.586,07	51.055,45
Απαιτήσεις από χρηματοστηριακές συναλλαγές	15.605,31	29.605,21
Λοιπές Απαιτήσεις	1.752,90	5.960,02
Προβλέψεις για απομείωση αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	-452,68	-752,68
Σύνολο	62.491,61	85.868,00

Ο πιστωτικός κίνδυνος σχετίζεται με την πιθανότητα ο αντισυμβαλλόμενος να μην εκπληρώσει, στο ακέραιο, τις δανειακές του υποχρεώσεις όταν αυτές γίνονται απαιτητές. Για το λόγο αυτό σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των δανείων, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η είσπραξη συγκεκριμένης απαίτησης είναι αμφίβολη. Ο Όμιλος έχει θεσπίσει όρια στον αποδεκτό βαθμό κινδύνου για κάθε συμβαλλόμενο ή ομάδα συμβαλλόμενων, τα οποία επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα.

Ειδικότερα ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι μια χορήγηση έχει υποστεί απομείωση της αξίας της. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό της χορήγησης και σχηματίζεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι βάσιμες ενδείξεις ότι μια απαίτηση έχει απομειωθεί ή δεν είναι εισπραξιμή είναι οι ακόλουθες:

- Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του πιστούχου.
- Αθέτηση των όρων δανειακής σύμβασης
- Ύπαρξη πιθανότητας πτώχευσης ή οικονομικής αναδιοργάνωσης του πιστούχου.
- Ο Όμιλος για οικονομικούς και νομικούς λόγους που έχουν άμεση σχέση με την οικονομική κατάσταση του πιστούχου, συμφωνεί με τον πιστόχο για κάποια ρύθμιση την οποία δεν θα την αποδέχονταν κάτω από κανονικές συνθήκες.

Για τη διασφάλιση των πιστοδοτήσεων ο Όμιλος απαιτεί διασφαλίσεις (καλύμματα). Οι διασφαλίσεις που αποδέχεται ο Όμιλος για τα δάνεια που χορηγεί είναι:

- Υποθήκες και Προσημειώσεις υποθηκών
- Ενέχυρα και
- Εκχώρηση απαιτήσεων

Ο Όμιλος γενικά απαιτεί τα δάνεια να είναι καλυμμένα με «διασφαλιστική αξία» σε ποσοστό άνω του 100% του δανείου, έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται ο αντίστοιχος πιστωτικός κίνδυνος.

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 1.280,57 χιλ. έναντι € 1.705,21 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μηχανήματα	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
1-Ιαν-2004					
Αξία κτήσης	1.208,12	22,60	166,37	1.705,05	3.102,13
Σωρευμένες Αποσβέσεις	-214,78	-10,17	-6,44	-836,04	-1.067,44
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	993,34	12,43	159,92	869,01	2.034,70
2004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	993,34	12,43	159,92	869,01	2.034,70
Αγορές	0,00	0,00	0,00	219,30	219,30
Πωλήσεις	-3,49	0,00	0,00	0,00	-3,49
Αποσβέσεις χρήσεως	-97,13	-4,52	-24,95	-418,69	-545,30
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	892,72	7,91	134,97	669,61	1.705,21
31-Δεκ-2004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αξία κτήσης	1.204,63	22,60	166,37	1.924,35	3.317,94
Σωρευμένες Αποσβέσεις	-311,91	-14,69	-31,40	-1.254,74	-1.612,73
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	892,72	7,91	134,97	669,61	1.705,21
2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναπόσβεστο υπόλοιπο αρχής	892,72	7,91	134,97	669,61	1.705,21
Αγορές	41,53	0,00	3,18	287,56	332,27
Πωλήσεις	0,00	0,00	-0,05	-0,18	-0,23
Αποσβέσεις χρήσεως	-142,15	-4,52	-25,03	-584,98	-756,68
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	792,10	3,39	113,06	372,01	1.280,57
31-Δεκ-2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αξία κτήσης	1.246,16	22,60	169,49	2.211,73	3.649,97
Σωρευμένες Αποσβέσεις	-454,06	-19,21	-56,43	-1.839,72	-2.369,41
Αναπόσβεστο υπόλοιπο	792,10	3,39	113,06	372,01	1.280,57

Η Τράπεζα κατά την σύσταση της μίσθωσε το ακίνητο που βρίσκεται η έδρα της και προέβη σε σημαντική δαπάνη διαμόρφωσης του χώρου προκειμένου να εξυπηρετήσει τις ανάγκες της. Το κτίριο αποτελείται από 5 ορόφους και στεγάζονται σε αυτό όλες οι εταιρίες του Ομίλου. Τα έξοδα διαμόρφωσης του κτιρίου σε χώρο γραφείων αποσβένονται ισόποσα σύμφωνα με την χρονική διάρκεια της μίσθωσης.

Στο λογαριασμό “Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός” περιλαμβάνεται ποσό € 327,54 που αφορά πάγια που έχουν αποκτηθεί μέσω χρηματοδοτικής μίσθωσης. Τα ανωτέρω πάγια αφορούν κατά κύριο λόγο ηλεκτρονικούς υπολογιστές, εκτυπωτές κλπ και αποσβένονται ισόποσα με βάση τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης.

Τα λοιπά ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις τους.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποσβένονται με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους, η οποία επανεξετάζεται σε ετήσια βάση. Η ωφέλιμη ζωή των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής :

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5 – 8 έτη
Μηχανήματα και εγκαταστάσεις μηχανημάτων	7 – 14 έτη
Μεταφορικά μέσα	7 – 9 έτη

Λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 8.385,53 χιλ. έναντι € 5.212,82 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Συμμετοχή στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο	1.512,74	2.957,77
Λογαριασμός εκκαθάρισης χρεογράφων	435,41	1.331,54
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	1.199,32	1.295,87
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	508,94	1.033,10
Συμμετοχή στο Επικουρικό Κεφάλαιο	674,29	707,83
Προμήθειες και άλλα έξοδα επομένων χρήσεων	130,73	423,36
Εγγυήσεις	130,53	145,05
Απαιτήσεις από Μερίσματα	20,13	83,61
Προμηθευτές	80,47	4,34
Λοιπά	520,26	403,07
Σύνολο	5.212,82	8.385,53

Ιδια Κεφάλαια

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων την 31.12.2005 ανήλθε σε € 199.311,92 χιλ. έναντι € 35.383,57 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε χιλ. €)	31.12.2004	31.12.2005
Μετοχικό Κεφάλαιο	35.000,00	202.660,16
Αποθεματικά	5.443,59	5.183,50
Σωρευμένες ζημιές	-5.074,16	-8.573,17
Κεφάλαια και αποθεματικά που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	35.369,43	199.270,49
Δικαιώματα Μειοψηφίας	14,15	41,43
Σύνολο Καθαρής Θέσης	35.383,57	199.311,92

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 6.105,94 χιλ. έναντι € 15.395,95 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Καταθέσεις προθεσμίας	14.500,00	3.000,00
Καταθέσεις όψεως	807,62	3.105,94
Άλλες δανειακές υποχρεώσεις	88,33	0,00
Σύνολο	15.395,95	6.105,94

Καταθέσεις πελατών

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε € 61.333,43 χιλ. έναντι € 93.552,13 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Όψεως	8.110,67	11.957,86
Προθεσμίας	70.656,32	36.751,03
Λοιπές καταθέσεις	42,10	677,01
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών	78.809,10	49.385,90
Καταθέσεις ιδιωτών υπό μορφή repos	931,81	0,00
Καταθέσεις επιχειρήσεων και ελευθέρων επαγγελματιών υπό μορφή repos	4.152,39	3.560,00
Σύνολο	93.552,13	61.333,43

Οι καταθέσεις πελατών στις 31.12.2004 περιλαμβάνουν και τις καταθέσεις των τριών επενδυτικών εταιριών (ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ.), οι οποίες απορροφήθηκαν από την Τράπεζα εντός της χρήσεως 2005 με αποτέλεσμα να μειωθούν οι καταθέσεις του Ομίλου αντίστοιχα.

Άλλες υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 31.12.2005 ανήλθε σε €4.698,73 χιλ. έναντι € 3.037,60 χιλ. την 31.12.2004. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004	31.12.2005
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	1.967,86	2.587,78
Λοιπές υποχρεώσεις	579,32	1.617,54
Εξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	320,55	275,35
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	159,87	187,82
Λοιπές Προβλέψεις	10,00	30,25
Σύνολο	3.037,60	4.698,73

3.11.3 Ταμειακές Ροές

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου για τις χρήσεις 2004 – 2005 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ		
Ποσά σε χιλ. €	2004	2005
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	6.113,55	24.669,33
Προσαρμογές των μη ταμιακών κινήσεων		
Αποσβέσεις παγίων και άυλων στοιχείων	859,78	721,55
Απομείωση Χαρτοφυλακίου διαθέσιμου προς πώληση	0,00	3.003,75
Μεταβολή στις προβλέψεις	0,00	300,00
Μεταβολή στην εύλογη αξία του εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.055,24	-11.246,28
	8.028,58	17.448,36
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά άλλων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	-2.066,04	-36.483,95
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	-3.447,19	-50.843,47
Καθαρή (αύξηση) / μείωση παραγώνων	592,98	12,97
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	-15.421,26	-23.798,82
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	-2.213,36	-2.929,06
Καθαρή (αύξηση) / μείωση καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	5.126,82	-9.290,01
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	16.055,37	-32.218,70
Καθαρή αύξηση / (μείωση) παραγώνων	-873,18	-37,38
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	-2.539,65	-716,79
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-4.785,51	-156.305,19
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-219,30	-491,83
Εισπράξεις από πώληση άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	3,49	0,23
Αγορές επενδύσεων	0,00	-3.738,16
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-215,81	-4.229,75
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	141.747,95
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	141.747,95
Καθαρή αύξηση / (μείωση) ταμιακών ροών	3.027,26	-1.338,64
Χρηματικά διαθέσιμα την 1 Ιανουαρίου	562,76	3.590,02
Χρηματικά διαθέσιμα την 31 Δεκεμβρίου	3.590,02	2.251,38

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τοιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Την 30.12.2005 η Τράπεζα συγχωνεύθηκε με τις επενδυτικές εταιρίες ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. , γεγονός που επηρέασε σημαντικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου. Ειδικότερα, οι τρεις Α.Ε.Ε.Χ. διατηρούσαν σε λογαριασμούς καταθέσεων στην PROTON BANK το μεγαλύτερο μέρος των ρευστών διαθεσίμων τους. Μετά τη συγχώνευση, τα ποσά αυτά μετατράπηκαν σε διαθέσιμα της Τράπεζας, γεγονός που δικαιολογεί την σημαντική πτώση των καταθέσεων πελατών κατά € 32 εκατ. περίπου στο τέλος του 2005, με ταυτόχρονη αύξηση των καταθέσεων της Τράπεζας σε λοιπές τράπεζες κατά € 36 εκατ. Επίσης, το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά το ποσό των € 50,8 εκατ. περίπου, που αφορά στο χαρτοφυλάκιο των Α.Ε.Ε.Χ. το οποίο μετατράπηκε μετά τη συγχώνευση σε εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας.

Τέλος, στα πλαίσια ανάπτυξης των εργασιών της, η Τράπεζα πέτυχε αύξηση των χορηγήσεων της κατά € 23,8 εκατ. περίπου.

Σημειώνεται επίσης ότι η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά € 141,7 εκατ. περίπου προέκυψε και αυτή από την προαναφερθείσα συγχώνευση.

3.11.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. 31.12.2004 και 31.12.2005

Ποσά σε χιλ. €	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά	Σωρευμένες ζημιές	Κεφάλαια αναλογούντα στους μετόχους της Τράπεζας	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1/1/2004	35.000,00	1.137,28	-5.074,25	31.063,04	12,80	31.075,83
Κέρδη περιόδου	0,00	0,00	4.306,39	4.306,39	1,35	4.307,74
Μεταφορά σε αποθεματικά	0,00	4.306,31	-4.306,31	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπα 31/12/2004	35.000,00	5.443,59	-5.074,16	35.369,43	14,15	35.383,57
Τίμημα εξαγοράς	141.747,95	0,00	0,00	141.747,95	0,00	141.747,95
Μεταφορά υπεραξίας αποτίμησης απορροφώσας στο Μετοχικό Κεφάλαιο	25.652,06	0,00	-25.652,06	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά αποθεματικών στο Μετοχικό Κεφάλαιο	260,15	-260,15	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές εγγραφές Προσαρμογής	0,00	0,05	89,87	89,92	0,00	89,92
Κέρδη περιόδου	0,00	0,00	22.063,19	22.063,19	27,29	22.090,47
Υπόλοιπα 31/12/2005	202.660,16	5.183,50	-8.573,17	199.270,49	41,43	199.311,92

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

3.11.5 Περίληψη των διαφορών μεταξύ Δ.Π.Χ.Π. και Ε.Γ.Λ.Σ.

Συμφωνία των Ιδίων Κεφαλαίων και των Αποτελεσμάτων μεταξύ του Ε.Γ.Λ.Σ. και του Ν. 2190/1920 και των Δ.Π.Χ.Π.

Οι παρακάτω πληροφορίες προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Ποσά σε χιλ. €	Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	3.590,02	0,00	3.590,02
Απαιτήσεις κατά χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων	18.462,24	0,00	18.462,24
Αξιόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης (α)	57.795,19	-2.655,91	55.139,29
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα (β)	0,00	20,03	20,03
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες (γ)	61.503,06	988,55	62.491,61
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (δ)	1.623,32	81,88	1.705,21
Άυλα περιουσιακά στοιχεία (ε)	2.313,88	-2.006,90	306,98
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία (στ)	2.894,10	2.318,72	5.212,82
Απαιτήσεις από Αναβαλλόμενο φόρο (ζ)	0,00	651,24	651,24
Σύνολο Ενεργητικού	148.181,81	-602,39	147.579,42
ΠΑΘΗΤΙΚΟ-ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Υποχρεώσεις προς άλλα πιστωτικά ιδρύματα (η)	15.307,62	88,33	15.395,95
Καταθέσεις πελατών	93.552,13	0,00	93.552,13
Άλλες υποχρεώσεις (θ)	2.714,18	323,42	3.037,60
Υποχρεώσεις παροχών μετά την έξοδο από την Εταιρία (ι)	0,00	172,16	172,16
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα (β)	0,00	38,01	38,01
Σύνολο Υποχρεώσεων	111.573,94	621,91	112.195,84
Μετοχικό κεφάλαιο	35.000,00	0,00	35.000,00
Αποθεματικά	5.521,80	-78,21	5.443,59
Σωρευμένες ζημιές	-3.928,23	-1.145,93	-5.074,16
Δικαιώματα μειοψηφίας	14,31	-0,16	14,15
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	36.607,87	-1.224,30	35.383,57
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Παθητικού	148.181,81	-602,39	147.579,42

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Επεξηγήσεις:

- Αφορά την υπεραξία που προέκυψε από την αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου της Τράπεζας με τιμές κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου.
- Αφορά την αποτίμηση παραγώγων.
- Αφορά την μεταφορά Εταιρικού Ομολόγου από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στα δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες καθώς και προμήθειες που αφορούν επόμενες χρήσεις.
- Καταχώρηση αξίας εξοπλισμού και αποσβέσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης.
- Ορισμένες δαπάνες όπως τα έξοδα ίδρυσης & πρώτης εγκατάστασης ή αναδιοργάνωσης, που βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων περιλαμβάνονταν στα άυλα περιουσιακά στοιχεία, σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. πρέπει να επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία

πραγματοποιούνται. Κατά συνέπεια, η Τράπεζα μείωσε τα Ίδια Κεφάλαια της με το σωρευμένο αναπόσβεστο υπόλοιπο των δαπανών αυτών.

- στ) Επιμερισμός των προμηθειών χορηγήσεων στις χρήσεις που αναλογούν και μεταφορά αποτίμησης παραγώνων από τα Λοιπά περιουσιακά Στοιχεία στα Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα.
- ζ) Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2004 ο Όμιλος καταχώρησε μια καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού € 651,24 χιλ. με αντίστοιχη αύξηση της Καθαρής Θέσης. Η απαίτηση προέκυψε από τη χρονική διαφορά της αναγνώρισης της φορολογικής έκπτωσης διαφόρων δαπανών βάσει των Δ.Π.Χ.Π. Η αναβαλλόμενη φορολογία βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων δεν είναι αποδεκτή.
- η) Εγγραφή της υποχρέωσης για την πληρωμή του κεφαλαίου της χρηματοδοτικής μίσθωσης και μεταφορά των προθεσμιακών καταθέσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων σε Υποχρεώσεις προς άλλα πιστωτικά ιδρύματα.
- θ) Αφορά πρόβλεψη για επιστροφή προμήθειας λόγω συμβατικής υποχρέωσης.
- ι) Σύμφωνα με την πραγματοποιηθείσα αναλογιστική μελέτη η Τράπεζα κατά την 1 Ιανουαρίου 2004 θα πρέπει να υπολογίσει πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης συνολικού ποσού € 174,31 χιλ. με αντίστοιχη μείωση των Ιδίων Κεφαλαίων της.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή των ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2004 από τα Ε.Γ.Λ.Σ. στα Δ.Π.Χ.Π.:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2004
Υπεραξία Αποτίμησης Χαρτοφυλακίου	881,13
Διαγραφή εξόδων πολυετούς απόσβεσης	-2.006,31
Λογισμός πρόβλεψης για επιστροφή προμήθειας	0,00
Πρόβλεψη φόρου για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	-350,00
Προμήθειες χορηγήσεων	-197,70
Πρόβλεψη Αποζημίωσης Προσωπικού	-172,16
Αποτίμηση Παραγώνων	0,00
Λοιπά	-30,50
Αναβαλλόμενοι Φόροι	651,24
Σύνολο	-1.224,30

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Ποσά σε χιλ. €	Προηγούμενα Λογιστικά Πρότυπα	Επίδραση μεταβολής	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.167,01	0,00	3.167,01
Μείον: Τόκοι και συναφή έξοδα	-2.503,72	-6,67	-2.510,39
Καθαρά έσοδα από τόκους	663,29	-6,67	656,62
Έσοδα από προμήθειες	13.847,41	64,31	13.911,72
Μείον: έξοδα από προμήθειες	-4.828,89	1.632,24	-3.196,65
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	9.018,53	1.696,55	10.715,07
Κέρδη / (Ζημίες) από χρηματοοικονομικές πράξεις	4.610,27	3,21	4.613,48
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις εμπορικού χαρτοφυλακίου	0,00	-1.055,24	-1.055,24
Έσοδα από μερίσματα	411,71	-0,58	411,13
Άλλα λειτουργικά έσοδα	354,78	78,93	433,70
Λειτουργικά Έσοδα	15.058,57	716,19	15.774,76
Λειτουργικά έξοδα	-9.169,05	-492,16	-9.661,21
Λειτουργικά Κέρδη	5.889,52	224,03	6.113,55
Έκτακτα έσοδα	78,93	-78,93	0,00
Έκτακτα έξοδα	-139,33	139,33	0,00
Κέρδη προ φόρων	5.829,12	284,43	6.113,55
Φόρος εισοδήματος	-1.146,75	-659,06	-1.805,81
Κέρδη μετά από φόρους	4.682,37	-374,63	4.307,74
Δικαιώματα μειοψηφίας	-2,12	0,77	-1,35
Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας	4.680,25	-373,86	4.306,39

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Για την περίοδο που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2004 η σημαντική διαφοροποίηση των αποτελεσμάτων προέρχεται από την αποτίμηση του εμπορικού χαρτοφυλακίου, την μείωση των προμηθειών (εξόδων) που μεταφέρθηκαν στην προηγούμενη χρήση, από την αύξηση των Λειτουργικών εξόδων και τη μείωση των φορολογικών συντελεστών που μείωσαν αντίστοιχα τον ήδη σχηματισμένο χρεωστικό αναβαλλόμενο φόρο.

3.11.6 Επεξηγηματικές Πληροφορίες

Η PROTON BANK έχει συντάξει έκθεση στην οποία παρατίθενται σημειώσεις και πληροφορίες επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005. Η εν λόγω έκθεση, η οποία έχει ελεγχθεί από τον Τακτικό Ελεγκτή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.

3.12. Απολογιστικές ενδιάμεσες ενοποιημένες πληροφορίες δραστηριότητας περιόδου 1.1 – 30.6.2006

Στο παρόν κεφάλαιο παρουσιάζονται χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα οικονομικά μεγέθη του ομίλου, όπως αυτά προκύπτουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 30.6.2006. Οι καταστάσεις αυτές και οι Σημειώσεις που αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα τους και είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>. Οι καταστάσεις αυτές συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Στις ανωτέρω ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας για την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 περιλαμβάνονται εκτός της μητρικής Εταιρίας και οι ακόλουθες εταιρίες:

1.1 – 30.6.2006:
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.
PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.
ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.
FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.

3.12.1 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1 – 30.6.2006

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αφορούν την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο της χρήσης 2005.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΕΡΙΟΔΟΥ		
Ποσά σε χιλ. €	1.1 - 30.6.2005	1.1 - 30.6.2006
Καθαρά έσοδα από τόκους	714,65	3.043,50
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	5.071,68	9.835,53
Έσοδα από Μερίσματα	931,13	1.298,02
Κέρδη / (ζημιές) από χρηματοοικονομικές πράξεις	2.830,88	15.554,52
Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως	155,22	68,23
Έσοδα από Λειτουργικές Δραστηριότητες	9.703,56	29.799,79
Προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους	-612,16	-582,75
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.312,75	3.010,21
Γενικά λειτουργικά έξοδα	2.180,04	3.095,58
Αποσβέσεις	431,63	294,54
Κέρδη προ φόρων	4.166,98	22.816,71
Φόρος εισοδήματος	-539,77	-2.331,30
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους	3.627,21	20.485,41
Κατανέμονται σε:		
Μητρική Εταιρία	3.632,76	20.500,78
Δικαιώματα μειοψηφίας	-5,54	-15,37
Βασικά και προσαρμοσμένα κέρδη ανά μετοχή σε €	0.26	0.46

Σημ.: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Ανάλυση Εσόδων

Το σύνολο των εσόδων του Ομίλου την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 ανήλθε σε € 33.245,02 χιλ. έναντι € 12.512,67 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2005. Η ανάλυση των ενοποιημένων εσόδων της Τράπεζας για τις ανωτέρω περιόδους παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΕΣΟΔΩΝ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ				
σε χιλ. €	1.1-30.6.2005		1.1-30.6.2006	
Μικτά Έσοδα	Ποσά	%	Ποσά	%
Τόκοι και συναφή έσοδα	2.014,03	16,10%	4.087,09	12,29%
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	6.581,42	52,60%	12.237,17	36,81%
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων *	2.830,88	22,62%	15.554,52	46,79%
Έσοδα από μερίσματα	931,129	7,44%	1.298,02	3,90%
Άλλα λειτουργικά έσοδα	155,215	1,24%	68,23	0,21%
Σύνολο	12.512,67	100,00%	33.245,03	100,00%

* Στον εν λόγω λογαριασμό καταχωρούνται τα κέρδη ή ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί από χρηματοοικονομικές πράξεις, δηλαδή από αγοραπωλησίες χρεογράφων και λοιπών χρηματοοικονομικών προϊόντων καθώς επίσης και τα κέρδη ή ζημιές που προέρχονται από την αποτίμηση των σχετικών επενδύσεων σε χρεόγραφα και λοιπά χρηματοοικονομικά προϊόντα σε τρέχουσες τιμές κατά το τέλος της σχετικής περιόδου.

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Με δεδομένη την υφιστάμενη διοικητική δομή και διάρθρωση των εργασιών του Ομίλου και το γεγονός ότι το σημαντικότερο ποσοστό εσόδων του προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελληνική επικράτεια, ο Όμιλος θεωρεί τον επιχειρηματικό τομέα ως πρωτεύων και ειδικότερα τους εξής τομείς εργασιών:

Επενδυτική Τραπεζική: Περιλαμβάνει την επενδυτική τραπεζική, τις χρηματιστηριακές εργασίες, την Διαχείριση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τις συμβουλευτικές και διαμεσολαβητές υπηρεσίες που σχετίζονται με την κεφαλαιαγορά και πραγματοποιείται είτε από την Τράπεζα είτε από εξειδικευμένες θυγατρικές που δραστηριοποιούνται στο ανωτέρω αντικείμενο (Χρηματιστηριακή, Α.Ε.Δ.Α.Κ., Α.Ε.Π.Ε.Υ.). Περιλαμβάνει επίσης τη δραστηριότητα του Dealing Room στη Διατραπεζική Αγορά (FX Swaps, Futures, IRS, Ομόλογα, Διατραπεζικές τοποθετήσεις-Δανεισμούς).

Τραπεζικές εργασίες: Περιλαμβάνει τις συνήθεις τραπεζικές εργασίες όπως χορηγήσεις δανείων, καταθέσεις, εγγυητικές επιστολές, θεματοφυλακή κλπ.

Ανάλυση Εσόδων από Λειτουργικές Δραστηριότητες σε χιλ. €		
Τομέας Δραστηριότητας	1.1-30.6.2005	1.1-30.6.2006
Επενδυτική Τραπεζική	8.966,06	25.716,42
Τραπεζικές εργασίες	737,50	4.083,37
Σύνολο	9.703,56	29.799,79

Λειτουργικά έξοδα

Το σύνολο των λειτουργικών εξόδων του ομίλου προ αποσβέσεων την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 ανήλθαν σε € 6.105,79 χιλ. έναντι € 4.492,79 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού για τις ανωτέρω περιόδους παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε χιλ. €	1.1-30.6.2005	1.1-30.6.2006
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.312,75	3.010,21
Γενικά λειτουργικά έξοδα	2.180,04	3.095,58
Σύνολο	4.492,79	6.105,79

Φόροι

Το σύνολο των φόρων του Ομίλου την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 ανήλθε σε € 2.331,30 χιλ. έναντι € 539,77 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού για τις ανωτέρω περιόδους παρατίθενται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ποσά σε χιλ. €	1.1-30.6.2005	1.1-30.6.2006
Τρέχων φόρος εισοδήματος	340,27	1.467,50
Φόρος επί διανεμόμενων κερδών (από αφορολόγητα αποθεματικά)	0,00	833,07
Διαφορές φορολογικού ελέγχου	236,56	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	-37,06	30,73
Σύνολο	539,77	2.331,30

Σύμφωνα με τον φορολογικό νόμο 2992/2002 οι εταιρίες που απορροφούν άλλες εταιρίες φορολογούνται για τον πρώτο μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού ισολογισμό με τον ισχύοντα κατά τον χρόνο υποβολής της δήλωσης συντελεστή φορολογίας μειωμένο κατά δέκα (10) ποσοστιαίες μονάδες και για τα κέρδη που προκύπτουν από τον δεύτερο ισολογισμό με τον ισχύοντα κατά τον χρόνο υποβολής της δήλωσης συντελεστή φορολογίας μειωμένο κατά πέντε (5) ποσοστιαίες μονάδες.

Με τις διατάξεις του φορολογικού νόμου 3470/2006 η ωφέλεια του φόρου εισοδήματος για τις εταιρίες που απορροφούν άλλες εταιρίες, κατανέμονται ισόποσα σε τρεις (3) συνεχόμενες διαχειριστικές περιόδους, αρχής γενομένης από την διαχειριστική χρήση εντός της οποίας ολοκληρώθηκε ο μετασχηματισμός και αφορά μόνο ταμιακή διαχείριση του συγκεκριμένου ποσού φόρου.

Ο συντελεστής που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος της περιόδου είναι 24% (29% - 5%).

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου για τη χρήση του 2005 και για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2006 δεν έχουν εξετασθεί από τις φορολογικές αρχές, με συνέπεια να μην έχουν καταστεί οριστικές. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο.

Κέρδη μετά από φόρους

Ως συνέπεια των ανωτέρω τα κέρδη μετά από φόρους την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 διαμορφώθηκαν σε € 20.485,41 χιλ. έναντι € 3.627,21 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2005.

3.12.2 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Λογιστικής Κατάστασης 30.6.2006

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία ισολογισμών της Εταιρίας την 30.6.2006 και την 31.12.2005:

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ		
Ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	30.6.2006
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.251,38	2.217,45
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	54.946,19	14.738,61
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	117.229,03	151.560,32
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	7,06	0,00
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	80.168,55	276.961,36
Χρεόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	734,41	854,76
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.280,57	1.125,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	497,64	422,33
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	450,36	419,63
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	14.344,85	21.984,68
Σύνολο ενεργητικού	271.910,04	470.284,51
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.105,94	44.138,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.661,20	62.705,49
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	0,64	159,23
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	199,51	220,66
Λοιπές υποχρεώσεις	27.630,83	155.808,37
Σύνολο υποχρεώσεων	72.598,12	263.031,75
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	202.660,16	202.660,16
Αποθεματικά	5.183,50	3.271,11
Σωρευμένα Κέρδη/(Ζημιές)	-8.573,17	1.303,52
Ιδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	199.270,49	207.234,79
Δικαιώματα Μειοψηφίας	41,43	17,98
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.311,92	207.252,77
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	271.910,04	470.284,51

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Σημειώνεται ότι ορισμένα κονδύλια του Ισολογισμού της προηγούμενης χρήσης 2005 αναμορφώθηκαν προκειμένου να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσεως.

Ειδικότερα πραγματοποιήθηκαν οι παρακάτω αναταξινομήσεις κονδυλίων:

			Ποσό
α)	Από λογαριασμό	“Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες”	(5.699,45)
	Σε λογαριασμό	“Λοιπές απαιτήσεις”	5.959,32
	Σε λογαριασμό	“Λοιπές Υποχρεώσεις”	(259,87)
Η μεταφορά του ανωτέρω ποσού αφορά απαιτήσεις της Τράπεζας από λογαριασμούς περιθωρίου ασφάλισης σε χρηματοστήρια παραγώγων			
β)	Από λογαριασμό	“Καταθέσεις πελατών ”	22.672.229
	Σε λογαριασμό	“Λοιπές υποχρεώσεις”	(22.672.229)
Η μεταφορά του ανωτέρω ποσού από τις καταθέσεις πελατών σε λοιπές υποχρεώσεις αφορά πιστωτικά υπόλοιπα πελατών της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., τα οποία εκκαθαρίζονται εντός τριών (3) ημερών.			

Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 30.6.2006 ανήλθε σε 14.738,61 χιλ. έναντι € 54.946,19 χιλ. την 31.12.2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	30.6.2006
Καταθέσεις όψεως σε πιστωτικά ιδρύματα	7.121,38	6.577,06
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	47.824,81	8.161,54
Σύνολο	54.946,19	14.738,61

Η μείωση των προθεσμιακών καταθέσεων σε πιστωτικά ιδρύματα έχει σχέση και αντανακλάται στην αύξηση των δανείων και προκαταβολών σε πελάτες.

Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 30.6.2006 ανήλθε 151.560,32 σε χιλ. έναντι € 117.229,03 χιλ. την 31.12.2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	30.6.2006
Εισηγμένες Μετοχές	89.751,69	76.025,32
Δομημένα προϊόντα (Structured products)	0,00	40.000,00
Κρατικά ομόλογα	13.002,58	19.761,54
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	14.474,76	15.773,46
Σύνολο	117.229,03	151.560,32

Ο Όμιλος στις 28.6.2006 απέκτησε από την Calyon ένα δομημένο προϊόν ονομαστικής αξίας € 40 εκατ., διάρκειας 20 ετών και απόδοσης 6% για τα πρώτα πέντε (5) έτη. Η απόδοση των υπολοίπων ετών εξαρτάται από διάφορους παράγοντες όπως αναλυτικά περιγράφονται στους όρους έκδοσης του προϊόντος.

Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 30.6.2006 ανήλθε σε € 276.961,36 χιλ. έναντι € 80.168,55 χιλ. την 31.12.2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	30.6.2006
Δάνεια σε Πιστωτικά Ιδρύματα	0,00	30.000,00
Δάνεια σε ιδιώτες	41.312,67	37.988,55
Δάνεια σε νομικά πρόσωπα	9.841,24	53.862,33
Απαιτήσεις από χρηματοστηριακές συναλλαγές	29.605,21	156.156,45
Δάνεια και Προκαταβολές σε Πελάτες	80.759,12	278.007,32
Προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και προκαταβολών σε πελάτες	-590,57	-1.045,96
Σύνολο	80.168,55	276.961,36

Οι απαιτήσεις από δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες για την περίοδο που έληξε στις 30.6.2006 εμφανίζονται αυξημένες σε σχέση με το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31.12.2005, κυρίως λόγω:

- της χορήγησης δανείου μειωμένης εξασφάλισης (Tier II Capital) διάρκειας 10 ετών προς την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ύψους € 30.000,00 χιλ.

- της απόκτησης από την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. μη εισηγμένων εταιρικών ομολόγων συνολικής αξίας € 26,6 εκατ. περίπου. Βάσει της σχετικής σύμβασης η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα (put option) να πουλήσει τις ομολογίες προς την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και η ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. να αγοράσει αυτές.

Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 30.6.2006 ανήλθε σε € 1.125,39 χιλ. έναντι € 1.280,57 χιλ. την 31.12.2005.

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 30.6.2006 ανήλθε σε € 21.984,68 χιλ. έναντι € 14.344,85 χιλ. την 31.12.2005.

Ιδια Κεφάλαια

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του ομίλου την 30.6.2006 ανήλθε σε € 207.252,77 χιλ. έναντι € 199.311,92 χιλ. την 31.12.2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε χιλ. €)	31.12.2005	30.6.2006
Μετοχικό Κεφάλαιο	202.660,16	202.660,16
Αποθεματικά	5.183,50	3.271,11
Σωρευμένα Κέρδη/(Ζημιές)	-8.573,17	1.303,52
Ιδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	199.270,49	207.234,79
Δικαιώματα Μειοψηφίας	41,43	17,98
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	199.311,92	207.252,77

Υποχρεώσεις

Το σύνολο των υποχρεώσεων του ομίλου την 30.6.2006 ανήλθε σε € 263.031,75 χιλ. έναντι € 72.598,12 χιλ. την 31.12.2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (σε χιλ. €)	31.12.2005	30.6.2006
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.105,94	44.138,00
Υποχρεώσεις προς πελάτες	38.661,20	62.705,49
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	0,64	159,23
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	199,51	220,66
Λοιπές υποχρεώσεις	27.630,83	155.808,37
Σύνολο υποχρεώσεων	72.598,12	263.031,75

Υποχρεώσεις προς πελάτες

Το υπόλοιπο του εν λόγω λογαριασμού την 30.6.2006 ανήλθε σε € 62.705,49 χιλ. έναντι € 38.661,20 χιλ. την 31.12.2005. Η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	31.12.2005	30.6.2006
Καταθέσεις όψεως	15.392,15	10.623,76
Καταθέσεις προθεσμίας	22.911,72	50.761,88
Καταθέσεις Repos	0,00	761,00
Δεσμευμένες καταθέσεις	357,34	558,86
Σύνολο	38.661,20	62.705,49

Η σημαντική αύξηση των καταθέσεων πελατών οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των προθεσμιακών καταθέσεων από νομικά πρόσωπα.

3.12.3 Ταμειακές Ροές

Οι ταμειακές ροές του Ομίλου για την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 καθώς επίσης και της αντίστοιχης περιόδου του 2005 παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ		
Ποσά σε χιλ. €	1.1 - 30.6.2005	1.1 - 30.6.2006
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	4.166,98	22.816,71
Προσαρμογές των μη ταμειακών κινήσεων	-959,98	-683,06
Μεταβολές σε λειτουργικά στοιχεία ισολογισμού		
Καθαρή (αύξηση) / μείωση απαιτήσεων κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	7.474,32	40.207,59
Καθαρή (αύξηση) / μείωση χρεογράφων εμπορικού χαρτοφυλακίου	1.899,96	-32.739,37
Καθαρή (αύξηση) / μείωση παραγώνων	16,68	7,06
Καθαρή (αύξηση) / μείωση δανείων και προκαταβολών πελατών	-22.976,18	-196.792,81
Καθαρή (αύξηση) / μείωση λοιπών περιουσιακών στοιχείων	28.135,20	-10.680,23
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων από πιστωτικά ιδρύματα	-2.494,90	38.032,06
Καθαρή αύξηση / (μείωση) καταθέσεων πελατών	-15.826,47	23.959,02
Καθαρή αύξηση / (μείωση) παραγώνων	13,92	158,59
Καθαρή αύξηση / (μείωση) άλλων υποχρεώσεων	-365,88	128.522,68
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-907,34	12.808,24
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές / Πωλήσεις άυλων και ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-374,52	-73,77
Αγορές επενδύσεων	-79,39	-130,36
Αγορές θυγατρικών εταιριών	0,00	0,00
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-453,92	-204,12
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καταβολή μερίσματος	0,00	-12.638,05
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	-12.638,05
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα	-1.361,25	-33,94
Ταμειακά διαθέσιμα έναρξης περιόδου	3.590,02	2.251,38
Ταμειακά διαθέσιμα λήξης περιόδου	2.228,76	2.217,45

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

3.12.4 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Μεταβολών της Καθαρής Θέσης 30.6.2006

Ποσά σε χιλ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα Κέρδη / (Ζημιές)	Σύνολο	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 1ης Ιανουαρίου 2005	35.000,00	5.443,59	-5.074,16	35.369,43	14,15	35.383,57
Κέρδη περιόδου	0,00	0,00	3.632,76	3.632,76	-5,54	3.627,21
Πρώτη ενοποίηση θυγατρικής FGB	0,00	0,00	0,00	0,00	55,47	55,47
Υπόλοιπα 30ης Ιουνίου 2006	35.000,00	5.443,59	-1.441,40	39.002,18	64,07	39.066,25
Υπόλοιπα στις 1 Ιουλίου 2005	35.000,00	5.443,59	-1.441,40	39.002,18	64,07	39.066,25
Τμήμα εξαγοράς	141.747,95	0,00	0,00	141.747,95	0,00	141.747,95
Μεταφορά εξαγοράς αποτίμησης απορροφώσας στο Μετοχικό Κεφάλαιο	25.652,06	0,00	-25.652,06	0,00	0,00	0,00
Μεταφορά αποθεματικών στο Μετοχικό Κεφάλαιο	260,15	-260,15	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής	0,00	0,05	89,87	89,92	0,00	89,92
Κέρδη περιόδου	0,00	0,00	18.430,43	18.430,43	-22,64	18.407,79
Υπόλοιπα στις 31 Δεκεμβρίου 2005	202.660,16	5.183,50	-8.573,17	199.270,49	41,43	199.311,92
Υπόλοιπα 1ης Ιανουαρίου 2006	202.660,16	5.183,50	-8.573,17	199.270,49	41,43	199.311,92
Κέρδη περιόδου	0,00	0,00	20.500,78	20.500,78	-15,37	20.485,41
Μέρισμα χρήσης 2005	0,00	-2.638,05	-10.000,00	-12.638,05	0,00	-12.638,05
Μεταφορά στα αποθεματικά	0,00	725,67	-725,67	0,00	0,00	0,00
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής	0,00	0,00	-10,79	-10,79	-8,19	-18,98
Αγορά ιδίων μετοχών	-2.445,90	0,00	0,00	-2.445,90	0,00	-2.445,90
Πώληση ιδίων μετοχών	2.445,90	0,00	112,35	2.558,25	0,11	2.558,36
Υπόλοιπα 30ης Ιουνίου 2006	202.660,16	3.271,11	1.303,52	207.234,79	17,98	207.252,77

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1 – 30.6.2006, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κοριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

3.12.5 Επεξηγηματικές Πληροφορίες

Η PROTON BANK έχει συντάξει έκθεση στην οποία παρατίθενται σημειώσεις και πληροφορίες επί των ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2006. Η εν λόγω έκθεση, η οποία έχει ελεγχθεί από τον Τακτικό Ελεγκτή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Τράπεζας, Έολιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα, στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>.

3.12.6 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

Στον πίνακα που ακολουθεί, ο οποίος έχει συνταχθεί από την Τράπεζα, παρατίθεται η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.6.2006.

Συγκεκριμένα η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.6.2006 αναλύεται ως εξής:

(σε χιλ. €)	30.6.2006
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0,00
Συνολικές Δανειακές Υποχρεώσεις	0,00
Ίδια Κεφάλαια Ομίλου*	
Μετοχικό Κεφάλαιο	202.660,16
Αποθεματικά	3.271,11
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	(1.303,52)
Σύνολο Καθαρής Θέσης Ομίλου	207.234,79

* Δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του λογαριασμού «Δικαιώματα μειοψηφίας» ύψους € 17,98 χιλ.

Πηγή: Οικονομικά στοιχεία που προκύπτουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο 1.1 – 30.6.2006.

Όπως παρατίθεται στον ανωτέρω πίνακα, την 30.6.2006, τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια του ομίλου PROTON BANK ανέρχονταν σε € 207.234,79 χιλ. Επιπλέον ο όμιλος PROTON BANK δεν έχει βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ομίλου PROTON BANK την 30.6.2006:

(σε χιλ. €)	30.6.2006
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	2.217,45
Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα (I)	2.217,45
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	0,00
Ομολογιακά Δάνεια	0,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (II)	0,00
Καθαρές Συνολικές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις (II - I)	(2.217,45)

Πηγή: Οικονομικά στοιχεία που προκύπτουν από τις ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο 1.1 – 30.6.2006.

Η Διοίκηση του Ομίλου PROTON BANK δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει ουδεμία σημαντική μεταβολή στην χρηματοοικονομική θέση του ομίλου, που να επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια, τις δανειακές υποχρεώσεις και τα ταμειακά διαθέσιμα αυτού από την ημερομηνία σύνταξης της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης της 30.6.2006 ως την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος Εγγράφου του άρθρου 4, παρ. 2Δ, του Ν. 3401/2005. Η Διοίκηση του ομίλου PROTON BANK επίσης δηλώνει ότι το κεφάλαιο κίνησης του ομίλου επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές του για τους επόμενους 12 μήνες.

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ο όμιλος PROTON BANK στα πλαίσια της συνήθους τραπεζικής πρακτικής έχει εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ πελατών του συνολικού ποσού € 32,4 εκατ. Επίσης έχουν εκδοθεί εγγυητικές επιστολές υπέρ συγγενών εταιριών συνολικού ποσού € 72,4 εκατ. περίπου. Το εν λόγω ποσό αφορά τις θυγατρικές εταιρίες: PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. € 71,7 εκατ., PROTON Α.Ε.Π.Ε.Υ € 0,23 εκατ. και FIRST GLOBAL BROKERS A.D. € 0,50 εκατ.

Για τις χορηγήσεις των εγγυητικών επιστολών ακολουθείται η συνήθης διαδικασία έγκρισης πιστωτικού ορίου και λαμβάνονται οι ανάλογες εξασφαλίσεις. Δεν λαμβάνονται εξασφαλίσεις για την χορήγηση εγγυητικών επιστολών σε συγγενείς εταιρίες.

3.13. Πηγές Κεφαλαίων

3.13.1 Πηγές Κεφαλαίων

Πρωταρχική πηγή χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας είναι τα ίδια κεφάλαιά της και οι καταθέσεις των πελατών της. Η Τράπεζα έχει επίσης τη δυνατότητα να προσφύγει στη διατραπεζική αγορά για την κάλυψη των χρηματοδοτικών της αναγκών.

3.13.2 Ταμειακές Ροές

3.13.2.1 Πληροφορίες για τις Ταμειακές Ροές του Ομίλου της περιόδου 1.1 – 30.6.2006

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. την 1.1 – 30.6.2006 και 1.1 – 30.6.2005 αντίστοιχα:

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών (σε χιλ. €)		
	1.1 – 30.6.2005	1.1 – 30.6.2006*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(907,34)	12.808,24
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(453,92)	(204,12)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	(12.638,05)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα	(1.361,25)	(33,94)

Πηγή: Ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

* Σημειώνεται ότι τυχόν σημαντικές μεταβολές την περίοδο 1.1 – 30.6.2006 σε σχέση με την περίοδο 1.1 – 30.6.2005 οφείλονται στο γεγονός ότι στην περίοδο 1.1 – 30.6.2005 δεν περιλαμβάνονταν οι τρεις επενδυτικές εταιρίες ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. που η Τράπεζα απορρόφησε στις 30.12.2005. Ως εκ τούτου τα ανωτέρω στοιχεία δεν είναι συγκρίσιμα.

Οι εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν την 30.6.2006 σε € 12.808,24 χιλ. έναντι εκροών ύψους € 907,34 χιλ. την 30.6.2005. Το μεγαλύτερο μέρος των εισροών αυτών αφορά δάνεια και προκαταβολές πελατών.

Επιπλέον, οι εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες ανήλθαν την 30.6.2006 σε € 204,12 χιλ. έναντι € 453,92 χιλ. την 30.6.2005 αντίστοιχα. Το μεγαλύτερο μέρος των εκροών αυτών αφορά αγορές επενδύσεων.

Τέλος, οι ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες αφορούν την καταβολή μερίσματος στους μετόχους της Τράπεζας.

Περαιτέρω πληροφορίες για την κεφαλαιακή διάρθρωση και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου, γίνεται ανωτέρω στην ενότητα 3.12.6 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.

3.13.2.2 Πληροφορίες για τις Ταμειακές Ροές του Ομίλου 2004 – 2005

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμειακές ροές του Ομίλου PROTON BANK κατά τις χρήσεις 2004 – 2005 αντίστοιχα:

Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών 2004 – 2005 (σε χιλ. €)		
	2004	2005*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(4.785,51)	(156.305,19)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(215,81)	(4.229,75)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0,00	141.747,95
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα	3.027,26	(1.338,64)

Πηγή: ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, βάσει Δ.Π.Χ.Π., που συντάχθηκαν από την Τράπεζα και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή – Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

* Σημειώνεται ότι τυχόν σημαντικές μεταβολές τη χρήση 2005 σε σχέση με τη χρήση 2004 οφείλονται στο γεγονός ότι στη χρήση 2004 δεν περιλαμβάνονταν οι τρεις επενδυτικές εταιρίες ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. που η Τράπεζα απορρόφησε στις 30.12.2005. Ως εκ τούτου τα ανωτέρω στοιχεία δεν είναι συγκρίσιμα.

Οι ταμειακές εκροές του ομίλου για τη χρήση 2005 ανήλθαν σε € 1.338,64 και προήλθαν τόσο από λειτουργικές δραστηριότητες, όσο και από επενδυτικές δραστηριότητες, έναντι εισροών συνολικού ύψους € 3.027,26 χιλ. το 2004.

Ειδικότερα οι ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν κατά τη χρήση 2005 σε € 156.305,19 χιλ., έναντι εκροών το 2004 ύψους € 4.785,51 χιλ.

Οι ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους € 4.229,75 χιλ. αφορούν κυρίως στην αγορά χρεογράφων συμμετοχών και τίτλων.

Οι ταμειακές εισροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες ανήλθαν το 2005 σε € 141.747,95 χιλ. και αφορούν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.

3.13.3 Περιορισμοί στη χρήση των κεφαλαίων

Οι περιορισμοί που τίθενται από το θεσμικό πλαίσιο λειτουργίας των πιστωτικών ιδρυμάτων, δηλ. το Ν. 2076 και τις διατάξεις της Τράπεζας της Ελλάδος, στη χρήση των κεφαλαίων είναι συνοπτικά οι παρακάτω:

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας δεν επιτρέπεται να είναι κάτω του 8%.

Απαγορεύεται στα πιστωτικά ιδρύματα η κατοχή ειδικής συμμετοχής σε επιχείρηση μεγαλύτερης του 15% των ιδίων κεφαλαίων τους.

Το σύνολο των ειδικών συμμετοχών σε επιχειρήσεις δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 60% των ιδίων κεφαλαίων τους

Οι ειδικές συμμετοχές σε πιστωτικά ιδρύματα, χρηματοδοτικά ιδρύματα, ασφαλιστικές εταιρίες, εταιρίες πληροφορικής άνω των € 2,5 εκ. επιτρέπονται μόνο μετά από έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος

Τα χρηματοδοτικά ανοίγματα προς ένα όμιλο δεν μπορεί να υπερβαίνουν το 25% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος.

Το ελάχιστο όριο του δείκτη ρευστών διαθεσίμων έχει ορισθεί σε 20% ενώ του δείκτη ασυμφωνίας ληκτότητας απαιτήσεων – υποχρεώσεων σε -20%.

Το 2% των καταθέσεων των πελατών είναι υποχρεωτικά κατατεθειμένο στην Τράπεζα της Ελλάδος.

Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων αποτελείται από το μετοχικό κεφάλαιο και διάφορα αποθεματικά τα οποία έχουν δημιουργηθεί κατά τη διάρκεια των χρήσεων από τα κέρδη του ομίλου. Τα αποθεματικά πλην του τακτικού αποθεματικού δεν υπόκεινται σε περιορισμούς διανομής, αλλά στην περίπτωση διανομής τους, υπόκεινται σε φορολογία εισοδήματος.

3.14. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

3.14.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, 2004-2005

Οι παρακάτω πίνακες έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, για τις χρήσεις 2004-2005 και παρουσιάζουν τις διεταιρικές συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, οι οποίες ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24). Η πληροφόρηση σχετικά με τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως παρατίθεται στο παρόν κεφάλαιο, δεν περιλαμβάνεται στα προσαρτήματα των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005 με εξαίρεση τον πίνακα όπου παρατίθενται τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Μέρος των συναλλαγών του Ομίλου διενεργείται με συνδεδεμένα μέρη, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα του Ομίλου.

Οι συναλλαγές αυτές περιγράφονται ως ακολούθως:

3.14.1.1 Εταιρίες με κοινή Διοίκηση

Υπάρχουν κοινά μέλη στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών του Ομίλου ως εξής:

Όνομα	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.
Αντώνιος Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Εκτελεστικό Μέλος	Πρόεδρος	Πρόεδρος	-	-	-
Ηλίας Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	-	-	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	Πρόεδρος	Πρόεδρος
Δημήτριος Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος	Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος	-	-	-	-

3.14.1.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη των χρήσεων 2004 – 2005

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Μέλη Δ.Σ. & Διευθυντικά στελέχη	Συγγενείς εταιρίες	Μέλη Δ.Σ. & Διευθυντικά στελέχη	Συγγενείς εταιρίες
	31.12.2004		31.12.2005	
Δάνεια	14.642,71	13.804,09	11.854,11	16.079,71
Καταθέσεις	5.514,94	8.758,43	1.533,10	8.901,01
Τόκοι δανείων	542,01	193,86	452,88	626,68
Τόκοι καταθέσεων	83,42	124,94	31,01	156,96
Άλλα έσοδα – προμήθειες	1,77	620,29	2,82	0,00
Άλλα έξοδα	0,00	520,47	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις	2,20	0,00	1,35	0,00
Μισθοί Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	762,95	0,00	1.595,29	0,00
Εγγυητικές επιστολές	117,00	15.626,04	117,00	37.931,58

Δεν έχει σχηματισθεί πρόβλεψη για επισφάλειες από τα δάνεια που έχουν χορηγηθεί σε συνδεδεμένα μέρη.

3.14.1.3 Διεταιρικές Συναλλαγές, 2004-2005

Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και των ενοποιούμενων με αυτήν εταιριών της κατά την 31.12.2005 έχουν ως εξής:

2005	(Ποσά σε χιλ. €)	Εσοδα της					
	Εταιρία	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.
Εξοδα της	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	-	961,19 ⁽¹⁾	55,97	20,05	21,83	8,81
	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	1.134,08 ⁽²⁾	-	18,40	-	-	-
	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	280,70	335,93 ⁽³⁾	-	20,00	-	-
	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	1,73	-	-	-	-	-
	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	26,62	0,89	3,78	0,00	-	-
	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.	-	-	0,00	0,00	-	-

(1) Το ποσό αυτό αφορά κυρίως προμήθειες από χρηματοστηριακές συναλλαγές για λογαριασμό της Τράπεζας που εισέπραξε η PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από την Τράπεζα.

(2) Το ποσό αυτό αφορά κυρίως έξοδα της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από τόκους λόγω του δάνειο που έχει λάβει η εν λόγω θυγατρική από την Τράπεζα καθώς επίσης και ενοίκια από υπεκμίσθωση μέρους του κτιρίου που ενοικιάζει η Τράπεζα στην ως άνω θυγατρική.

(3) Το ποσό αυτό αφορά κυρίως προμήθειες από χρηματοστηριακές συναλλαγές για λογαριασμό της PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. που εισέπραξε η PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από αυτήν.

2005	(Ποσά σε χιλ. €)	Υποχρεώσεις της					
	Εταιρία	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.
Απαιτήσεις της	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	-	16.079,71 ⁽¹⁾	-	-	9,87	-
	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	2.150,00 ⁽²⁾	-	399,82	-	0,22	-
	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	3.268,80 ⁽³⁾	-	-	-	0,98	-
	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	6,40	-	-	-	-	-
	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	1.149,93 ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.	-	-	-	-	-	-

(1) Το ποσό αυτό αφορά δάνειο που έχει λάβει η PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από την Τράπεζα.

(2) Το ποσό αυτό αφορά κυρίως καταθέσεις της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. στην Τράπεζα.

(3) Το ποσό αυτό αφορά καταθέσεις της PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. στην Τράπεζα.

(4) Το ποσό αυτό αφορά καταθέσεις της PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. στην Τράπεζα.

Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και των ενοποιούμενων με αυτήν εταιριών της κατά την 31.12.2004 έχουν ως εξής:

2004	(σε χιλ. €)	Έσοδα της				
	Εταιρία	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Έξοδα της	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	-	520,47 ⁽¹⁾	13,76	0,76	18,27
	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	606,28 ⁽²⁾	-	18,49	-	-
	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	824,31 ⁽³⁾	-	-	-	-
	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	-	-	0,13	-	-
	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	11,52	2,47	4,80	-	-

(1) Το ποσό αυτό αφορά προμήθειες για αγοραπωλησία μετοχών ύψους € 520,47 που κατέβαλε η Τράπεζα στην PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

(2) Το ποσό αυτό αφορά τόκους χορηγήσεων ύψους € 241,38 χιλ. και ενοίκια (από υπεκμίσθωση μέρους του κτιρίου που ενοικιάζει η Τράπεζα) ύψους € 364,90 χιλ. περίπου που εισέπραξε η Τράπεζα από την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

(3) Το ποσό αυτό αφορά κυρίως μερίσματα ύψους € 575,42 χιλ., αμοιβή συμβούλου ύψους € 198,00 χιλ. περίπου και ενοίκια (από υπεκμίσθωση μέρους του κτιρίου που ενοικιάζει η Τράπεζα) ύψους € 49,13 χιλ. που εισέπραξε η Τράπεζα από την PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.

2004	(σε χιλ. €)	Υποχρεώσεις της				
	Εταιρία	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.
Απαιτήσεις της	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	-	14.776,35 ⁽¹⁾	-	-	-
	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	6.452,25 ⁽²⁾	-	508,13	0,11	-
	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	2.251,20 ⁽³⁾	-	-	-	1,52
	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	19,45	-	-	-	-
	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	1.060,08 ⁽⁴⁾	-	-	-	-

(1) Το ποσό αυτό αφορά υποχρέωση από χορήγηση δανείου ύψους € 13.744,09, χιλ. και «λοιπές υποχρεώσεις» ύψους € 1.032,26 χιλ. της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. προς την Τράπεζα.

(2) Το ποσό αυτό αφορά υποχρέωση από καταθέσεις ύψους € 2.544,82 χιλ. και υποχρέωση από πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων ύψους € 3.907,43 χιλ. της Τράπεζας προς την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

(3) Το ποσό αυτό αφορά υποχρέωση από πράξεις προσωρινής εκχώρησης χρεογράφων ύψους € 2.000,00 χιλ. και υποχρέωση από καταθέσεις ύψους € 251,20 χιλ. της Τράπεζας προς την PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.

(4) Το ποσό αυτό αφορά υποχρέωση από καταθέσεις προθεσμίας ύψους € 1.060,08 χιλ. της Τράπεζας προς την PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.

3.14.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, περιόδου 1.1.-30.6.2006

Οι παρακάτω πίνακες έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, για την περίοδο 1.1 – 30.06.2006 παρουσιάζουν τις διεταιρικές συναλλαγές της Τράπεζας με συνδεδεμένα μέρη, οι οποίες ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24). Η πληροφόρηση σχετικά με τις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως παρατίθεται στο παρόν κεφάλαιο, δεν περιλαμβάνεται στα προσαρτήματα των οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1 – 30.6.2006 με εξαίρεση τον πίνακα όπου παρατίθενται τα υπόλοιπα των συναλλαγών της Τράπεζας με τα συνδεδεμένα μέρη.

Μέρος των συναλλαγών του Ομίλου διενεργείται με συνδεδεμένα μέρη, στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας. Οι συναλλαγές αυτές διενεργούνται με συνθήκες και όρους της αγοράς και εγκρίνονται από τα αρμόδια όργανα του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα των συναλλαγών του ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη έχουν ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Μέλη Δ.Σ. & Διευθυντικά στελέχη	Συγγενείς εταιρίες
	30.6.2006	
Δάνεια	3.281,47	16.519,07
Καταθέσεις	1.426,09	15.417,38
Τόκοι δανείων	28,16	144,56
Τόκοι καταθέσεων	8,34	74,23
Άλλα έσοδα – προμήθειες	0,00	311,66
Άλλα έξοδα	0,00	505,06
Μισθοί / Αμοιβές Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	1.241,70	0,00
Εγγυητικές επιστολές	0,00	72.393,27

3.14.2.1 Διεταιρικές Συναλλαγές 30.6.2006

Οι διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και των ενοποιούμενων με αυτήν εταιριών της κατά την 30.6.2006 έχουν ως εξής:

30.6.2006	(σε χιλ. €)	Έσοδα της					
	Εταιρία	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.
Έξοδα της	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	-	528,89 ⁽¹⁾	43,66	-	13,06	2,50
	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	588,64 ⁽²⁾	-	9,20	-	-	-
	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	16,09	-	-	-	-	-
	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	-	-	-	-	-	-
	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	20,91	0,24	3,19	-	-	-
	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.	-	-	-	-	-	-

(1) Το ποσό αυτό αφορά κυρίως προμήθειες για αγοραπωλησία μετοχών που κατέβαλε η Τράπεζα στην PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

(2) Το ποσό αυτό αφορά τόκους χορηγήσεων και ενοίκια (από υπεκμίσθωση μέρους του κτιρίου που ενοικιάζει η Τράπεζα) που εισέπραξε η Τράπεζα από την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

30.6.2006	(σε χιλ. €)	Υποχρεώσεις της					
	Εταιρία	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.
Απαιτήσεις της	PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	-	23.913,57 ⁽¹⁾	-	-	4,41	-
	PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	9.390,46 ⁽²⁾	-	-	-	0,19	-
	PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.	4.854,91 ⁽³⁾	-	-	-	1,81	-
	ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.	4,09	-	-	-	-	-
	PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.	1.175,37 ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-
	FIRST GLOBAL BROKERS Α.Δ.	-	-	-	-	-	-

(1) Το ποσό αυτό αφορά κυρίως υποχρέωση από χορήγηση δανείου και λοιπές υποχρεώσεις της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. προς την Τράπεζα.

(2) Το ποσό αυτό αφορά καταθέσεις της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. στην Τράπεζα.

(3) Το ποσό αυτό αφορά καταθέσεις της PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. στην Τράπεζα.

(4) Το ποσό αυτό αφορά καταθέσεις της PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. στην Τράπεζα.

3.15. Σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική θέση της Τράπεζας

Σύμφωνα με τη Διοίκηση του Ομίλου, πέραν της απορρόφησης των εταιριών PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., δεν έχει επέλθει άλλη σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική θέση του ομίλου PROTON BANK από την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2006 έως την 7.9.2006, ημερομηνία σύγκλισης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, που αποφάσισε την απορρόφηση των ανωτέρω εταιριών.

3.16. Μερισματική πολιτική

Η Τράπεζα από την ίδρυση της και μέχρι τη χρήση 2004 δε διένειμε μέρισμα στους μετόχους της. Το 2006 η Τράπεζα διένειμε στους μετόχους της μέρισμα € 0,28 ανά μετοχή για τα κέρδη της χρήσης 2005.

Σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία, το ελάχιστο μέρισμα που διατίθεται ετησίως στους μετόχους της δε μπορεί να είναι μικρότερο του 35% των κερδών της προ φόρων, αφαιρούμενων των εταιρικών βαρών, του τακτικού αποθεματικού και τους αναλογούντος φόρου, ή το 6% επί του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου, όποιο ποσό εκ των δύο είναι μεγαλύτερο.

Το μέρισμα καταβάλλεται στους μετόχους εντός δύο μηνών από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση που ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.

Η πολιτική μερισμάτων προβλέπει τη διανομή μερίσματος τουλάχιστον του 35% των καθαρών κερδών μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου και των κατά το νόμο αποθεματικών ή του 6% επί του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου αφαιρουμένου του αναλογούντος φόρου και όποιου από τα δύο ποσά είναι μεγαλύτερο.

Σημειώνεται ότι οι νέοι μέτοχοι που θα προκύψουν από την εν λόγω συγχώνευση θα δικαιούνται μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης 2006.

3.17. Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας τα όργανα Διοίκησής της, είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων και το Διοικητικό Συμβούλιο.

3.17.1 Διοικητικό Συμβούλιο

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας, το Διοικητικό της Συμβούλιο αποτελείται από πέντε (5) έως ένδεκα (11) μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η Γενική Συνέλευση καθορίζει κάθε φορά τον ακριβή αριθμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας μετά την έγκριση της συγχώνευσης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της την 7.9.2006, όπως συγκροτήθηκε σε σώμα σύμφωνα με την από 7.9.2006 απόφαση του Δ.Σ. αυτής, έχει ως εξής:

Όνομα	Θέση στο Δ.Σ.	Εκπαίδευση
Αγγελική Φράγκου	Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Μηχανολόγος Μηχανικός του Πανεπιστημίου Fairleigh Dickinson και κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου Μηχανολόγου Μηχανικού του Πανεπιστημίου Columbia
Αντώνιος Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Μαθηματικών και κάτοχος Μεταπτυχιακού στην Επιχειρησιακή Έρευνα του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών
Ηλίας Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Μαθηματικών του Πανεπιστημίου Brown και κάτοχος Μεταπτυχιακού του Πανεπιστημίου Columbia (MBA)
Θεόδωρος Μυλωνάς	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Πολιτικών Επιστημών και Δημόσιας Διοίκησης από το Πάντειο Πανεπιστήμιο
Δημήτριος Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του Deree College και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στα Νομισματικά Οικονομικά από το Glasgow University
Χασοαΐ Καπόν	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του London School of Economics και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Georgetown University
Γεώργιος Κιντής*	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Νομικής του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος Μεταπτυχιακών τίτλων σε Business Law και στη Διοίκηση Επιχειρήσεων των Πανεπιστημίων Westfälische Wilelms – Universitat Munster και Yale School of Management αντίστοιχα
Γεώργιος Μινέτας	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Χρηματοοικονομικών του Πανεπιστημίου Exeter
Μάρκος Φόρος	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του London School of Economics και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Harvard Graduate School of Business Administration
Αλεξάνδρα Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο – Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Νομικής του Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου στο Διεθνές Τραπεζικό Δίκαιο και Δίκαιο Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του Πανεπιστημίου Boston University School of Law
Παναγιώτης Αλεξάκης	Ανεξάρτητο – Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου στα Χρηματοοικονομικά και κάτοχος Ph.D του Πανεπιστημίου Sterling

* Την 29.9.2006 αντικαταστάθηκε από τον κ. Λουκά Βαλετόπουλο, βλ. ενότητα 3.27.

Διεύθυνση των μελών του Δ.Σ. ορίζεται η έδρα της Τράπεζας, Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1, 176 71, Καλλιθέα, Αττικής.

Η θητεία του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Καταστατικού της Τράπεζας, είναι τριετής, αρχίζει δε, από την ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της 7.9.2006 και λήγει με την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση

του έτους λήξης της θητείας τους, χωρίς όμως να δύναται να παραταθεί πέραν των τεσσάρων (4) ετών.

Ακολούθως παρατίθενται συνοπτικά βιογραφικά σημειώματα των σημερινών μελών του Δ.Σ.:

Αγγελική Φράγκου, Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1965 στη Χίο. Είναι κάτοχος πτυχίου και μεταπτυχιακού τίτλου Μηχανολόγου Μηχανικού από τα Πανεπιστήμια Fairleigh Dickinson και Columbia αντίστοιχα. Η κα Φράγκου είναι σήμερα Πρόεδρος Δ.Σ. και CEO (Chief Executive Officer) της εισηγμένης στο NASDAQ ναυτιλιακής εταιρίας NAVIOS MARITIME HOLDINGS INC. Επιπλέον είναι Πρόεδρος της εταιρίας IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD., η οποία συμμετέχει με ποσοστό 28% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Κατά το παρελθόν η κα Φράγκου είχε την ιδιότητα του CEO στις εταιρίες MARITIME ENTERPRISES MANAGEMENT S.A. και FRANSER SHIPPING S.A., ήταν μέλος Δ.Σ. της ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ενώ κατά την περίοδο 1987 – 1989 εργαζόταν σαν Αναλύτρια στην τράπεζα REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK. Σημειώνεται ότι η κα Φράγκου είναι μέλος του Mediterranean Committee of China Classification Society καθώς επίσης και μέλος του Hellenic and Black Sea Committee of Bureau Veritas.

Αντώνιος Αθανάσογλου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1966 στην Αθήνα. Είναι ένας εκ των ιδρυτών της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Είναι κάτοχος πτυχίου Μαθηματικών από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών καθώς επίσης και μεταπτυχιακού τίτλου στην Επιχειρησιακή Έρευνα και τους Υπολογιστές, από το ίδιο Πανεπιστήμιο. Έχει εργασθεί ως στέλεχος στην MIDLAND BANK PLC (νυν HSBC) στον τομέα του Treasury και Γενικός Διευθυντής στη ΣΙΓΜΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Ηλίας Λιανός, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1964 στην Αθήνα Είναι ένας εκ των ιδρυτών της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Είναι κάτοχος πτυχίου Μαθηματικών (Bachelor of Science in Applied Mathematics) από το Brown University των Η.Π.Α., καθώς επίσης και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) από το Columbia University των Η.Π.Α. Έχει σημαντική και διεθνή εμπειρία στο χρηματοοικονομικό χώρο, αφού έχει εργαστεί ως ανώτατο στέλεχος στις εταιρίες IRVING TRUST INTERNATIONAL LTD, INVESTMENTS & FINANCE LTD., BANK OF TOKYO MITSUBISHI και ΠΕΙΡΑΙΩΣ PRIME BANK.

Θεόδωρος Μυλωνάς, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1947 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος δυο πτυχίων στις Πολιτικές Επιστήμες και στη Δημόσια Διοίκηση από το Πάντειο Πανεπιστήμιο. Έχει τραπεζική εμπειρία άνω των 40 ετών εκ των οποίων 29 με την Τράπεζα American Express και 13 με την Τράπεζα Πειραιώς, στην οποία ξεκίνησε ως Διευθυντής Δικτύου Καταστημάτων και τα τελευταία 7 χρόνια διετέλεσε Γενικός Διευθυντής. Ως Γενικός Διευθυντής ήταν μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής, της Ανώτατης Επιτροπής Εγκρίσεων Πιστοδοτήσεων και της ALCO και είχε υπό την εποπτεία του τις Διευθύνσεις Μεγάλων Επιχειρήσεων, Ναυτιλίας, Πίστης, Risk Management και Εμπλοκών. Ήταν επίσης Πρόεδρος Δ.Σ. των θυγατρικών εταιριών Leasing και μέλος Δ.Σ. θυγατρικών Τραπεζών και εταιριών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς. Η συνεργασία του με την PROTON BANK ξεκίνησε το Σεπτέμβριο του 2005.

Δημήτριος Σαραμαντής, Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1963 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου οικονομικών από το Αμερικάνικο Κολέγιο της Ελλάδος (Deree College) (B.A.) και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στα Νομισματικά Οικονομικά (M.Phil.) από το Glasgow University. Διετέλεσε διευθυντικό στέλεχος σε εταιρίες του χρηματοοικονομικού χώρου από το 1988 έως σήμερα όπως: ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε., ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ – ΣΙΓΜΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ., ΕΓΝΑΤΙΑ Α.Χ.Ε., EFG EUROBANK ERGASIAS και PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.). Ο κ. Σαραμαντής είναι επίσης Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στην απορροφώμενη PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Χασδάϊ Καπόν, Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1963 στη Θεσσαλονίκη. Είναι κάτοχος πτυχίου στα οικονομικά από το Reed College, (Oregon – Η.Π.Α) και το London School of Economics και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Georgetown University. Έως το 1994 υπήρξε ενεργό στέλεχος των εταιριών ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ και ΑΞΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε. Το 1994 συμμετείχε ενεργά στην ίδρυση της ΩΜΕΓΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ., της οποίας υπήρξε Αντιπρόεδρος του Διοικητικού της Συμβουλίου. Τον Αύγουστο του 2003 η ΩΜΕΓΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. συγχωνεύτηκε με απορρόφηση της από την μητρική ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. στην οποία ο κ. Καπόν κατείχε τη θέση του Αντιπρόεδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της εν λόγω τράπεζας.

Γεώργιος Κιντής, Μη εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1967 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικής από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών και μεταπτυχιακών τίτλων σε Business Law και στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από τα Πανεπιστήμια Westfälische Wilhelms – Universität και Münster Yale School of Management αντίστοιχα. Ο κ. Κιντής είναι σήμερα Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρία IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD., η οποία συμμετέχει με ποσοστό 28% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Από το 2001 έως τις αρχές του 2006 ήταν Διευθύνων Σύμβουλος στο TANNEO, από το 1999 έως το 2001 ήταν Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στην NBG VENTURE CAPITAL, από το 1998 έως το 1999 ήταν Αντιπρόεδρος στην εταιρία NBG International Ltd. ενώ τέλος από το 1997 έως το 1998 ήταν Σύμβουλος του Διοικητή της ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Σημειώνεται ότι την 29.9.2006 ο κ. Κιντής αντικαταστάθηκε από τον κ. Λουκά Βαλετόπουλο, βλ. ενότητα 3.27.

Γεώργιος Μινέτας, Μη εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1973 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου Χρηματοοικονομικών από το Πανεπιστήμιο Exeter ενώ έχει παρακολουθήσει ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά σεμινάρια στη Μεγ. Βρετανία και τη Γερμανία στη Munich Re. Ο κ. Μινέτας είναι σήμερα Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ασφαλιστικής εταιρίας ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΙΣ Α.Ε.Ε.Γ.Α.

Μάρκος Φόρος, Μη εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1948 στη Χίο. Είναι κάτοχος πτυχίου οικονομικών από το London School of Economics και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Harvard Graduate School of Business Administration. Ο κ. Φόρος είναι από το 1999 Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρία ΧΑΝΔΡΗΣ (ΕΛΛΑΣ) ΙΝΚ. ενώ παράλληλα είναι Οικονομικός Σύμβουλος του ομίλου εταιριών ΧΑΝΔΡΗΣ και Σύμβουλος στην εταιρία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΧΑΝΔΡΗ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. Στο παρελθόν ο κ. Φόρος εργάστηκε ως ανώτερο στέλεχος στην εταιρία CELEBRITY CRUISES INC. καθώς επίσης και στην αμερικανική τράπεζα FIRST NATIONAL BANK OF CHICAGO.

Αλεξάνδρα Σταυροπούλου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1967 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου Νομικής από το Πανεπιστήμιο Αθηνών και μεταπτυχιακού τίτλου στο Διεθνές Τραπεζικό Δίκαιο και Δίκαιο Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών από το Boston University School of Law. Η κα Σταυροπούλου είναι σήμερα Νομική Σύμβουλος των εταιριών BUREAU VERITAS στην Ελλάδα από το 2005 καθώς επίσης και Συνεργάτης Νομικών Υπηρεσιών του ΟΤΕ Α.Ε. από το 2001. Το 2002 ήταν Συνεργαζόμενη Δικηγόρος στον Οργανισμό Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων ενώ από το 1997 έως το 2005 εργαζόταν στην ALLIANZ ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Ε.Δ.Α.Κ. ως Νομική Σύμβουλος σε θέματα κεφαλαιαγοράς και αμοιβαίων κεφαλαίων. Κατά το παρελθόν έχει συνεργαστεί με τα δικηγορικά γραφεία ΣΤΑΥΡΟΠΟΥΛΟΣ, ΤΣΙΡΗ & ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ, HURT, SINISI, PAPADAKIS & POTAMITIS και ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ.

Παναγιώτης Αλεξάκης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1953 στη Μονεμβασιά Λακωνίας. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, μεταπτυχιακού τίτλου στα Χρηματοοικονομικά και Ph. D. σε Διεθνή Χρηματοοικονομικά από το Sterling University. Από το 1995 κατέχει τη θέση του αναπληρωτή Καθηγητή στο Οικονομικό Τμήμα του Πανεπιστημίου Αθηνών, διδάσκοντας Οικονομική της Επιχείρησης Χρηματοοικονομική. Έχει συγγράψει βιβλία και έχει δημοσιεύσει άρθρα στο επιστημονικό του αντικείμενο σε έγκυρα διεθνή περιοδικά, ενώ έχει παρουσιάσει σχετικές μελέτες σε διεθνή συνέδρια. Έχει εργαστεί ως οικονομικός σύμβουλος, ενώ κατείχε διοικητικές θέσεις σε εταιρίες και χρηματοοικονομικά ιδρύματα. Έχει διατελέσει Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

του Χρηματιστηρίου Παραγώγων Αθηνών (1998-2002) και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (2000-2004) και της Ε.Χ.Α.Ε. (2000-2004), καθώς και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (2000-2004). Ήταν Σύμβουλος Διοίκησης και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (Σεπτ. 2004 – Ιαν. 2006). Από τον Ιανουάριο 2006 διατελεί Σύμβουλος Διοίκησης της ΝΗΡΕΥΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ Α.Ε. ενώ από τον Μάιο του 2006 είναι Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος της ίδιας εταιρίας.

Σύμφωνα με δήλωση της Τράπεζας ως ανώτατο διοικητικό στέλεχος ορίζεται ο Γενικός Διευθυντής της Τράπεζας κ. Αθανάσιος Παπασπηλιού. Ακολούθως παρατίθεται συνοπτικό βιογραφικό σημείωμα του ανωτέρου στελέχους:

Αθανάσιος Παπασπηλιού, Γενικός Διευθυντής

Γεννήθηκε το 1951 στο Βυζίκι Αρκαδίας. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Έχει εργαστεί στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ως ανώτερο στέλεχος από το 1970 έως και το 2001 σε διάφορες καίριες θέσεις με πιο πρόσφατη αυτή του Διευθυντή Διεύθυνσης Οργάνωσης. Εργάζεται στην PROTON BANK από την ίδρυση της στη θέση του Γενικού Διευθυντή.

3.17.1.1 Αρμοδιότητες Δ.Σ.

Το Δ.Σ. είναι το ανώτατο εκτελεστικό όργανο της Τράπεζας, συγκαλείται με πρόσκληση του Προέδρου και συνεδριάζει στην έδρα της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Οι αρμοδιότητες του Δ.Σ. περιγράφονται στο άρθρο 14 του Καταστατικού.

Σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 14 του Καταστατικού της Τράπεζας: «Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την διοίκηση και διαχείριση των υποθέσεων της Τράπεζας, την εκπροσωπεί δικαστικώς και εξωδίκως, αποφασίζει και ενεργεί κάθε πράξη για την διαχείριση των υποθέσεων, της περιουσίας της και την γενικότερη επιδίωξη του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση τα θέματα, που κατά το νόμο ή το παρόν Καταστατικό έχουν υπαχθεί ρητά στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης ή για τα οποία αυτή έχει αποφασίσει. Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Τράπεζα έναντι τρίτων, εκτός εάν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση ή όφειλε να την γνωρίζει».

Επιπλέον, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 14 του Καταστατικού της Τράπεζας: «Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, με απόφασή του, που λαμβάνεται με την απαρτία και πλειοψηφία του άρθρου 11 παρ. 1 και 2 του παρόντος Καταστατικού, να αναθέτει το σύνολο ή μέρος των εξουσιών του, περιλαμβανομένης της εξουσίας εκπροσώπησης και δέσμευσης της Τράπεζας σε ένα ή περισσότερα μέλη του, καθώς επίσης και σε διευθυντές της Τράπεζας ή τρίτους, καθορίζοντας συγχρόνως στην παραπάνω απόφασή του την έκταση της σχετικής ανάθεσης. Τα πρόσωπα στα οποία ανατίθεται κατά την παρούσα παράγραφο η εκπροσώπηση και δέσμευση της Τράπεζας, την εκπροσωπούν και την δεσμεύουν, ως όργανά της, σε όλη, χωρίς κανένα περιορισμό, την έκταση των οριζόμενων από το Διοικητικό Συμβούλιο αρμοδιοτήτων της εκπροσώπησης και δέσμευσης της Τράπεζας».

3.17.1.2 Εκπροσώπηση

Σύμφωνα με την από 7.9.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας, την Τράπεζα εκπροσωπούν και δεσμεύουν για όλες τις σχέσεις και συναλλαγές της με τρίτα φυσικά ή νομικά πρόσωπα, το Δημόσιο και τις Εποπτικές Αρχές (συμπεριλαμβανομένης κάθε διοικητικής, φορολογικής ή άλλης δημόσιας Αρχής, της Τράπεζας της Ελλάδος, του Χρηματιστηρίου Αθηνών, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και κάθε άλλης ημεδαπής ή αλλοδαπής Αρχής) στελέχη της, ενεργούντες ανά δύο από κοινού με τις υπογραφές τιθέμενες υπό την εταιρική επωνυμία και τα οποία ανήκουν στις κατηγορίες Α και Β. Μία εκ των δύο υπογραφών πρέπει οπωσδήποτε να ανήκει στην κατηγορία Α. Έγγραφα που δεν αφορούν οικονομική καταβολή ή δέσμευση της Τράπεζας μπορούν να φέρουν μία υπογραφή της κατηγορίας Α.

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει επίσης στους κ.κ. Αντώνιο Αθανάσογλου, Ηλία Λιανό και Θεόδωρο Μυλωνά το δικαίωμα και την ειδική εντολή όπως δύο εκ των προσώπων αυτών από κοινού, ορίζουν και εξουσιοδοτούν, με ειδικό προς το σκοπό αυτό έγγραφο, τρίτα πρόσωπα, τα οποία να εργάζονται στην Εταιρία, με δικαίωμα υπογραφής κατηγορίας Α ή Β κατά τα ανωτέρω, με όποιες ειδικότερες εντολές ή περιορισμούς κρίνουν ενδεδειγμένες. Προς το σκοπό αυτό, η Εταιρία θα τηρεί βιβλίο υπογραφών, στο οποίο θα περιλαμβάνονται πέραν των ως άνω δυνάμει της παρούσας ορισθέντων και εξουσιοδοτηθέντων προσώπων τα πρόσωπα τα οποία θα έχουν ορισθεί και

εξουσιοδοτηθεί κατά τα ανωτέρω και το οποίο θα πρέπει να ανανεώνεται άμεσα με την όποια ανάκληση ή χορήγηση νέας εξουσιοδότησης.

3.17.2 Επιτροπές – Εποπτικά Όργανα

Στην Τράπεζα λειτουργούν οι κατωτέρω αναφερόμενες επιτροπές, οι οποίες σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Τράπεζας εξασφαλίζουν την εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών, τη διαμόρφωση ενιαίας στρατηγικής και πολιτικής που εφαρμόζουν οι Διευθύνσεις και Μονάδες, τον συντονισμό των εργασιών, την τήρηση ενιαίας κατευθύνσεως και μεθόδου στη λειτουργία, την αμοιβαία ενημέρωση των Διευθύνσεων και των λοιπών εταιριών του Ομίλου όπου απαιτείται. Οι εν λόγω επιτροπές είναι οι ακόλουθες:

- Εκτελεστική Επιτροπή (Executive Committee)
- Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)
- Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (Credit Committee)
- Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO Committee)
- Επιτροπή Διαχείρισης Κεφαλαίων πελατών

Οι ανωτέρω αναφερόμενες επιτροπές αποτελούν, σύμφωνα με τη Διοίκηση της Τράπεζας τα λοιπά διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανά της. Επίσης δεν υφίσταται επιτροπή καθορισμού αμοιβών.

3.17.2.1 Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τον προγραμματισμό, το συντονισμό, τη διοίκηση και τον έλεγχο της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών σε ημερήσια βάση. Διαμορφώνει στόχους, παραμέτρους και στρατηγικές αναφορικά με τις επενδύσεις και τις συμμετοχές της Τράπεζας. Συντονίζει και ελέγχει τα προϊόντα / υπηρεσίες της Τράπεζας για τη διασφάλιση της ικανοποίησης στο μέγιστο δυνατό βαθμό των προσδοκιών των μετόχων, των πελατών και του ανθρώπινου δυναμικού της Τράπεζας. Ευθύνεται για την ασφαλή και ομαλή λειτουργία της Τράπεζας, καθώς και τη διάθεση των απαραίτητων πόρων για την αποτελεσματική εφαρμογή και διεκπεραίωση των λειτουργιών. Ελέγχει επίσης την αρτιότητα των προς γνωστοποίηση λογιστικών και χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένης και της Έκθεσης Ορκωτών Ελεγκτών (ανεξάρτητου ελέγχου) και διασφαλίζει την επάρκεια των διαδικασιών ελέγχου κινδύνων και της συμμόρφωσης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας με την εκάστοτε νομοθεσία.

Η Ε.Ε. απαρτίζεται από 3 μέλη: τον Αντιπρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Γενικό Διευθυντή.

Για να ληφθεί έγκυρα οποιαδήποτε απόφαση πρέπει να υπάρχει κατ' ελάχιστον ομοφωνία μεταξύ του Αντιπροέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η Ε.Ε. συνεδριάζει μια φορά τη βδομάδα με ευθύνη του ή/σε περίπτωση απουσίας του, του Διευθύνοντος Συμβούλου.

3.17.2.2 Επιτροπή Ελέγχου

Τα κύρια καθήκοντα της Επιτροπής Ελέγχου, είναι:

- Η αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.), δίδοντας έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της Τράπεζας.
- Η γνωμάτευση αναφορικά με την επιλογή των Εξωτερικών Ελεγκτών.
- Η διαβεβαίωση του Δ.Σ. ότι η Τράπεζα συμμορφώνεται με τους νόμους και τους κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της.
- Η ανεξάρτητη από τις εμπλεκόμενες υπηρεσιακές μονάδες εξέταση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και άλλων σημαντικών στοιχείων και πληροφοριών που προορίζονται για δημοσίευση ή για υποβολή σε αρχές ή οργανισμούς εκτός της Τράπεζας.
- Η διευκόλυνση της επικοινωνίας μεταξύ Δ.Σ., Εκτελεστικής Επιτροπής, ανώτερων διοικητικών στελεχών, του Υπεύθυνου Εσωτερικού Ελέγχου και των Εξωτερικών Ελεγκτών της Τράπεζας σχετικά με το εφαρμοζόμενο σύστημα εσωτερικού ελέγχου.

Η Επιτροπή απαρτίζεται από 3 μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., τα οποία ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Πρόεδρος της επιτροπής είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Τα μέλη της Επιτροπής είναι επιφορτισμένα με την εποπτεία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και των απασχολούμενων σε αυτή, σύμφωνα με το άρθρο 7 παρ. 2 του Ν. 3016/2003. Η εν λόγω επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το τρίμηνο.

Δυνάμει της από 26.10.2004 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, Εσωτερικός Ελεγκτής έχει οριστεί ο κ. Νικόλαος Κουντουράκης.

3.17.2.3 Επιτροπή Πιστοδοτήσεων

Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων είναι αρμόδια για τις αποφάσεις κάθε μορφής:

- (α) πιστοδοτήσεων της Τράπεζας μέχρι του 70% του από το νόμο ανώτατου ορίου πιστοδοτήσεων της Τράπεζας,
- (β) αναδοχών μέχρι € 17,5 εκατ.
- (γ) εισηγήσεων στο Δ.Σ. για πιστοδοτήσεις πάνω από τα προαναφερθέντα όρια και
- (δ) θεσμοθέτησης πιστωτικών και εκκαθαριστικών ορίων (counter-party and settlement limits) για τη σύναψη διατραπεζικών συναλλαγών με άλλα πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.

Επίσης:

- Εγκρίνει τον προϋπολογισμό πιστωτικών προϊόντων της Τράπεζας.
- Αναπτύσσει το Σύστημα Πιστωτικής Διαβάθμισης και Βαθμολόγησης, και τις βασικές αρχές πιστοδοτήσεων της Τράπεζας και ελέγχει την ανάπτυξη και εφαρμογή των σχετικών διαδικασιών για την υλοποίησή της.
- Παρακολουθεί και αναλύει τα στοιχεία που αφορούν στη λειτουργικότητα του Συστήματος Πιστωτικής Διαβάθμισης και Βαθμολόγησης και αξιολογεί την επάρκειά του ετησίως.

Η Επιτροπή Πιστοδοτήσεων απαρτίζεται από τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ., τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Γενικό Διευθυντή και τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Πίστης.

Για να ληφθεί οποιαδήποτε πιστοδοτική απόφαση θα πρέπει να υπάρχει ομοφωνία όλων των μελών της Επιτροπής.

3.17.2.4 Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού (ALCO)

Η ίδρυση της ALCO και η απευθείας υπαγωγή της στο Δ.Σ. αποσκοπεί στη διασφάλιση της ανεξάρτητης λήψης αποφάσεων που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τη μακροπρόθεσμη στρατηγική της Τράπεζας για την ανάληψη κινδύνων, τη διάρθρωση των στοιχείων του ισολογισμού της και την αποδοτικότητά της. Στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων αυτών η ALCO επικεντρώνεται στα εξής:

- Προγραμματισμό και έλεγχο της διάρθρωσης των στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού και εκτός ισολογισμού της Τράπεζας.
- Παρακολούθηση της έκθεσης της Τράπεζας σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους και διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων αγοράς, πιστωτικών και λειτουργικών κινδύνων με σκοπό την κατανομή κεφαλαίων (capital allocation) με βάση τους κινδύνους και σε συνάρτηση με το στρατηγικό σχέδιο της Τράπεζας.
- Επισκόπηση της γενικότερης οικονομικής κατάστασης και της απόδοσης της Τράπεζας κατά την προηγούμενη χρονική περίοδο.
- Καθορισμός της ακολουθούμενης πολιτικής σε σχέση με τη διάρθρωση των στοιχείων εντός και κυρίως εκτός του ισολογισμού κατά την επόμενη χρονική περίοδο.
- Καθορισμός στόχων για την επόμενη χρονική περίοδο και ποσοτικοποίησή τους με τη χρήση συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών.
- Κοινοποίηση των στόχων και της πολιτικής που η Τράπεζα σκοπεύει να ακολουθήσει την επόμενη χρονική περίοδο, σε όλες της μονάδες και τα επίπεδα ιεραρχίας.

Η επιτροπή απαρτίζεται από πέντε (5) μέλη, ήτοι τον Αντιπρόεδρο, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Γενικό Διευθυντή, τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων και τον Διευθυντή της Διεύθυνσης MIS και Διαχείρισης Κινδύνων.

Η ALCO συνεδριάζει σε δεκαπενθήμερη βάση, εκτός από έκτακτες περιπτώσεις που επιβάλλονται από τις μεταβολές των συνθηκών της αγοράς, όπως για παράδειγμα η μεταβολή του επιπέδου των επιτοκίων ή των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο οποίος αντικαθίσταται σε περίπτωση απουσίας από τον Αντιπρόεδρο, και η επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία αν παρίστανται τουλάχιστον τρία μέλη, ένα εκ των οποίων είναι ο Αντιπρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος. Οι αποφάσεις της επιτροπής πρέπει να είναι ομόφωνες.

3.17.2.5 Επιτροπή Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου Πελατών

Στόχος της εν λόγω επιτροπής είναι η χάραξη της γενικότερης ακολουθούμενης επενδυτικής στρατηγικής. Συγκεκριμένα, έργο της είναι η ανάλυση της πορείας των αγορών, των κυριοτέρων μακροοικονομικών και μικροοικονομικών γεγονότων που τις επηρεάζουν, η εκτίμηση των αναφερομένων με σκοπό τον καθορισμό της επιθυμητής διαρθρώσεως των χαρτοφυλακίων ανά βασική κατηγορία επενδύσεων, συστήνοντας ταυτόχρονα αγορές και πωλήσεις τίτλων σε συγκεκριμένα όρια τιμών. Ο διαχειριστής των χαρτοφυλακίων οφείλει να ενεργεί μέσα στα καθορισμένα όρια ανά βασική κατηγορία επένδυσης που έχουν αποφασιστεί από την επιτροπή, λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε προτάσεις όσον αφορά στις αγορές-πωλήσεις αξιών συνυπολογίζοντας πάντα τις ιδιαίτερες ανάγκες των επενδυτών, όπως έχουν καταγραφεί στο Επενδυτικό Ερωτηματολόγιο. Σε απόλυτα εξαιρετικές περιπτώσεις που οι επικρατούσες στην αγορά συνθήκες επιβάλλουν άμεση διαχειριστική απόφαση και είναι αδύνατη η έκτακτη σύγκληση της επιτροπής, ο Διαχειριστής έχει την δυνατότητα να ενεργεί μόνος κατά την κρίση του, προς το συμφέρον πάντα των επενδυτών, ακόμη και σε παρέκκλιση των αποφάσεων της επιτροπής σε σχέση με τα καθορισμένα όρια ανά βασική κατηγορία επενδύσεων με υποχρέωση, όμως, της άμεσης σύγκλησης και ενημέρωσής της. Η αύξηση ή η μείωση των θέσεων που επιτρέπεται να γίνουν κατά παρέκκλιση των αποφάσεων της επιτροπής δεν μπορεί να υπερβαίνει για μετοχικές αξίες το 30% και για ομολογιακές αξίες το 20% σε σχέση με τα υφιστάμενα εκείνη τη χρονική στιγμή ποσοστά σε μετοχικές και ομολογιακές αξίες αντίστοιχα στα χαρτοφυλάκια πελατών.

Η επιτροπή απαρτίζεται από τρία (3) μέλη και βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται τουλάχιστον δύο (2) μέλη της, οι δε αποφάσεις λαμβάνονται με σχετική πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου. Τα μέλη της επιτροπής απαρτίζουν ο Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων με την ιδιότητα του Προέδρου, ο Προϊστάμενος του Τμήματος Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών, με την ιδιότητα του Γραμματέα, και, ο Γενικός Διευθυντής ως μέλος.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά δύο (2) φορές τον μήνα και συγκαλείται εκτάκτως από οποιοδήποτε μέλος της όταν κρίνεται σκόπιμο.

Τα στελέχη, τα οποία συμμετέχουν στα ανωτέρω αναφερόμενα διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. είναι τα κάτωθι:

Αντώνιος Αθανάσογλου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

(βλ. την ανωτέρω περιγραφή μελών Δ.Σ.)

Ηλίας Λιανός, Διευθύνων Σύμβουλος

(βλ. την ανωτέρω περιγραφή μελών Δ.Σ.)

Παναγιώτης Αλεξάκης, Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό

(βλ. την ανωτέρω περιγραφή μελών Δ.Σ.)

Γεώργιος Μινέτας, Μέλος Δ.Σ. μη Εκτελεστικό

(βλ. την ανωτέρω περιγραφή μελών Δ.Σ.)

Αλεξάνδρα Σταυροπούλου, Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό

(βλ. την ανωτέρω περιγραφή μελών Δ.Σ.)

Αθανάσιος Παπασπηλίου, Γενικός Διευθυντής

(βλ. την ανωτέρω περιγραφή ανώτατων διοικητικών στελεχών)

Πέτρος Κουτσορρίζος, Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων (Treasurer)

Γεννήθηκε το 1963 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το Πανεπιστήμιο Πειραιώς καθώς επίσης και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA in Finance) από το Cass Business School του Λονδίνου. Έχει εργαστεί ως ανώτατο στέλεχος στις εταιρίες: Γ. ΚΟΥΤΣΟΠΡΙΖΟΣ Α.Ε.Ε., NATWEST PLC, TEFIN Α.Ε., ΣΙΓΜΑ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., και ARROW Α.Ε.Π.Ε.Υ. Εργάζεται στην Τράπεζα από την ίδρυση της με την ιδιότητα του Treasurer.

Μαρία Καπετανάκη, Διευθύντρια Διεύθυνσης Μ.Ι.Σ. και Διαχείρισης Κινδύνων

Γεννήθηκε το 1966 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου στα οικονομικά και την πληροφορική από το Rutgers, the State University of New Jersey των Η.Π.Α. και μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων με ειδίκευση στα χρηματοοικονομικά και το μάρκετινγκ (MBA in Finance and Marketing) από το Columbia Business School των Η.Π.Α. Έχει εργαστεί ως ανώτερο στέλεχος στις εταιρίες: MIDLAND BANK PLC, ΣΙΓΜΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. και PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. Εργάζεται στην Τράπεζα από την ίδρυση της.

Μιχάλης Δασκαλόπουλος, Προϊστάμενος Τμήματος Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών

Γεννήθηκε το 1972 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Αμερικάνικο Κολέγιο της Ελλάδος (Derree College) καθώς επίσης και μεταπτυχιακού τίτλου στα Χρηματοοικονομικά (MSc in Business Finance) από το Brunel University της Αγγλίας. Έχει εργαστεί ως ανώτερο στέλεχος στις εταιρίες INTERNATIONAL Α.Ε.Δ.Α.Κ. και PRAXIS INTERNATIONAL Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. Εργάζεται στην Τράπεζα από το 2004 με την ιδιότητα του Προϊστάμενου Τμήματος Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών.

3.18. Εταιρική Διακυβέρνηση

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει τις αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές διατυπώνονται στο Ν. 3016/2002, καθώς επίσης τηρεί και τα προβλεπόμενα της απόφασης 5/204/2000 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και τις λοιπές κείμενες διατάξεις.

Τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Συγκεκριμένα, η Τράπεζα έχει καταρτίσει Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος καθορίζει την Οργανωτική Δομή της Τράπεζας, τις αρμοδιότητες των Επιτροπών, Διευθύνσεων και Τμημάτων καθώς και τις σχέσεις με τη Διοίκηση και μεταξύ τους. Ο Κανονισμός καθορίζει επίσης τις αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου και της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου. Έχουν συσταθεί η Υπηρεσία Εταιρικών Ανακοινώσεων και το Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων. Με την ίδια απόφαση εγκρίθηκαν οι διαδικασίες Εταιρικών Ανακοινώσεων, Παρακολούθησης Συναλλαγών, κατάρτισης Ετήσιου Δελτίου, προσλήψεων και αξιολόγησης προσωπικού και στελεχών. Σημειώνεται ότι δυνάμει της από 26.10.2004 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, εσωτερικός ελεγκτής έχει οριστεί ο κ. Κουντουράκης. Υπεύθυνη της Υπηρεσίας Εταιρικών Ανακοινώσεων είναι η κα. Αζνίβ Χαρονιάν και Υπεύθυνος του Τμήματος Εξυπηρέτησης Μετόχων είναι ο κ. Ιωάννης Στεφανίδης.

3.18.1 Όργανα εποπτείας – Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

Η Τράπεζα εποπτεύεται από εξωτερικά και εσωτερικά όργανα εποπτείας. Ως εξωτερικά όργανα εποπτείας θεωρούνται τα εξής:

- η Τράπεζα Ελλάδος
- η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
- το Υπουργείο Ανάπτυξης
- το Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών
- οι εξωτερικοί ελεγκτές

Ως εσωτερικό όργανο εποπτείας θεωρείται η Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου (Audit Committee). (βλ. ενότητα 3.26.1 Κανονισμός Εσωτερικής Οργάνωσης και Λειτουργίας της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.).

3.19. Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και ανώτερων διοικητικών στελεχών

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, ήτοι ο Γενικός Διευθυντής, και τα στελέχη, πέραν των μελών του Δ.Σ., που συμμετέχουν στα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας, ήτοι ο Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων και η Διευθύντρια MIS & Διαχείρισης Κινδύνων δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρία δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες, με τις εξής εξαιρέσεις:
 - Η κα Αγγελική Φράγκου (Πρόεδρος Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Πρόεδρος και CEO (Chief Executive Officer) της εταιρίας NAVIOS MARITIME HOLDINGS INC.
 - Ο κ. Θεόδωρος Μυλωνάς (Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος) είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας MILEVA A.E.
 - Ο κ. Γεώργιος Κιντής (Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD.
 - Ο κ. Γεώργιος Μινέτας (Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος καθώς επίσης και μέτοχος σε ποσοστό άνω του 10% στην εταιρία ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΝΩΣΙΣ Α.Ε.Ε..Γ.Α. και παράλληλα είναι Μέλος Δ.Σ. του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών.
 - Ο κ. Μάρκος Φόρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας ΧΑΝΔΡΗΣ (ΕΛΛΑΣ) INK., Οικονομικός Σύμβουλος του ομίλου ΧΑΝΔΡΗ και Σύμβουλος στην εταιρία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΧΑΝΔΡΗ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.
 - Η κα Αλεξάνδρα Σταυροπούλου (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι δικηγόρος.
 - Ο κ. Παναγιώτης Αλεξάκης (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Αναπληρωτής Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών και παράλληλα είναι Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος Δ.Σ. στην εταιρία ΝΗΡΕΥΣ Α.Ε.
2. Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρίας ή διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας, με τις εξής εξαιρέσεις:
 - Ο κ. Αντώνιος Αθανάσογλου (Αντιπρόεδρος Δ.Σ.) δήλωσε ότι ο κ. Γιούχας Πασχάλης, Διευθυντής Πληροφορικής, είναι αδελφός της συζύγου του, Βασιλικής Αθανάσογλου.
 - Η κα Μαρία Καπετανάκη (Διευθύντρια Διεύθυνσης Μ.Ι.Σ. και Διαχείρισης Κινδύνων) δήλωσε ότι είναι σύζυγος του κ. Χρήστου Αβραμίδη, ο οποίος είναι Γενικός Διευθυντής και Μέλος Δ.Σ. της PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.
3. Δεν συμμετέχουν σε διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ούτε είναι εταίροι σε άλλη εταιρία ή νομικό πρόσωπο σήμερα ή σε οποιαδήποτε στιγμή των πέντε τελευταίων ετών με τις εξής εξαιρέσεις (συμπεριλαμβάνονται και οι εταιρίες του ομίλου):
 - Η κα Αγγελική Φράγκου (Πρόεδρος Δ.Σ. και Μη εκτελεστικό μέλος) είναι Πρόεδρος Δ.Σ. στην εταιρία IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD. Κατά την τελευταία πενταετία, υπήρξε Μέλος Δ.Σ. της ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.
 - Ο κ. Αντώνιος Αθανάσογλου είναι Πρόεδρος Δ.Σ. στην απορροφώμενη εταιρία PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. καθώς επίσης και στην PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ. ως Πρόεδρος του Δ.Σ. Κατά την τελευταία πενταετία υπήρξε Γενικός Διευθυντής στη ΣΠΜΑ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. Τέλος, υπήρξε μέτοχος σε ποσοστό άνω του 10% στην εταιρία PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.
 - Ο κ. Ηλίας Λιανός είναι Πρόεδρος Δ.Σ. στις εταιρίες PROTON Α.Ε.Δ.ΑΚ., FIRST GLOBAL BROKERS A.D. και ΠΑΝΙΩΝΙΟΣ Κ.Α.Ε. Επιπλέον είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρία ARROW ASSET FINANCE Α.Ε., Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρία ARCHIRODON GROUP N.V. και μέλος Δ.Σ. στην εταιρία INTERNATIONAL CONSTRUCTION INVESTMENTS INC.
 - Ο κ. Δημήτριος Σαραμαντής (Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος στην απορροφώμενη PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. Κατά την τελευταία

- πενταετία υπήρξε Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στην PROTON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Π.Ε.Υ.
- Ο κ. Γεώργιος Κιντής (Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι Μέλος Δ.Σ. στην εταιρία ΚΟΡΡΕΣ Α.Ε. Κατά την τελευταία πενταετία υπήρξε Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στο ΤΑΜΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΝΕΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ.
 - Ο κ. Μάρκος Φόρος (Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) είναι: Πρόεδρος Δ.Σ. στην ΜΑΤΘΙΛΔΗ Α.Ε., Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος στις εταιρίες ΑΦΡΟΔΙΤΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. και ΚΑΜΠΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε., Μέλος Δ.Σ. στη ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ, Εντεταλμένος Σύμβουλος της ΕΒΕΚ Α.Ε. και Διαχειριστής της ΜΙΛΛΕΝΙΟΥΜ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΕΣ, ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Ε.Π.Ε. Επιπλέον είναι μέτοχος σε ποσοστό άνω του 10% στις εταιρίες ΝΕΑ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΗ Α.Ε. Κατά την τελευταία πενταετία, υπήρξε Μέλος Δ.Σ. της MARFIN FINANCIAL GROUP.
 - Η κα Αλεξάνδρα Σταυροπούλου (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) κατά την τελευταία πενταετία ήταν Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. στις εταιρίες: ΜΕΤΡΟΝΕΤ Α.Ε.Π.Ε.Υ. (η οποία δεν υφίσταται σήμερα) και ΜΑΝΘΟΣ ΖΩΪΔΗΣ ΚΑΙ ΣΙΑ Α.Ε.Α.Π.
 - Ο κ. Παναγιώτης Αλεξάκης (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.) κατά την τελευταία πενταετία, υπήρξε Μέλος Δ.Σ. στις εξής εταιρίες: ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε., ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε., ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΕΠΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ Α.Ε., ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε., ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε., ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε., ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
 - Ο κ. Αθανάσιος Παπασπηλιού (Γενικός Διευθυντής) κατά την τελευταία πενταετία, υπήρξε Μέλος Δ.Σ. της εταιρίας ARROW Α.Ε.Ε.Χ., η οποία απορροφήθηκε από την Τράπεζα.
 - Ο κ. Πέτρος Κουτσορρίζος (Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων) είναι Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της εταιρίας ΚΟΥΤΣΟΡΡΙΖΟΣ Α.Ε.Ε. και Μέλος Δ.Σ. στις εταιρίες PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ., ARROW ASSET FINANCE Α.Ε. και INTERFUND INVESTMENTS LTD. (Κόπρος).
 - Η κα Μαρία Καπιτανάκη (Διευθύντρια MIS & Διαχείρισης Κινδύνων) είναι μέλος Δ.Σ. της PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ., μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής της PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ.
 - Ο κ. Μιχάλης Δασκαλόπουλος (Προϊστάμενος Τμήματος Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών) κατά την τελευταία πενταετία υπήρξε μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής της PRAXIS INTERNATIONAL Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.
4. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
 5. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών, με εξαίρεση τον κ. Αθανάσιο Παπασπηλιού, ο οποίος έχει οριστεί εκκαθαριστής της υπό εκκαθάριση εταιρίας του ομίλου της Εκδότριας ARROW ASSET FINANCE Α.Ε.
 6. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της Διοίκησης της Εταιρίας ή να παρέμβουν στην διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρίας κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
 7. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμα τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
 8. Η τοποθέτηση στο αξίωμά τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρίας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρίας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων. Σημειώνεται ότι τα ως άνω μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξελέγησαν κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας στις 7.9.2006, κατά την οποία προτάθηκαν να αναλάβουν τα σχετικά αξιώματα κατόπιν εισηγήσεως των μετόχων της

Τράπεζας ήτοι του επενδυτικού Fund IRF EUROPEAN FINANCE LTD και των μετόχων της Τράπεζας κ.κ. Αντωνίου Αθανάσογλου και Ηλία Λιανού.

9. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρίας που κατέχουν.
10. Δεν προέβησαν σε αποκτήσεις ή κατοχή μετοχών της Εταιρίας (ή δικαιώματα προαίρεσης ή παραγώγων του Χρηματιστηρίου Αθηνών επί μετοχών) κατά το τελευταίο έτος και κατά την ημέρα της δήλωσης με τις εξαιρέσεις που αναφέρονται στην ενότητα 3.18.3 Μετοχές της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που κατέχουν τα Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτατων Διοικητικών Στελεχών.

3.19.1 Αμοιβές και οφέλη

Αναφορικά με τις μικτές αμοιβές και παροχές που έλαβαν κατά τη χρήση 2005 τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που συγκροτήθηκε σε σώμα στις 7.9.2006 και τα οποία απασχολούνταν στην Τράπεζα το 2005, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, ήτοι ο Γενικός Διευθυντής, και τα στελέχη, πέραν των μελών του Δ.Σ., που συμμετέχουν στα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας, ο Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων και η Διευθύντρια MIS & Διαχείρισης Κινδύνων ισχύουν τα ακόλουθα:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Μικτές Αμοιβές σε €	Παροχές-Οφέλη σε είδος
Μέλη Δ.Σ.			
Αγγελική Φράγκου	Πρόεδρος Δ.Σ. και Μη Εκτελεστικό Μέλος	-	-
Αντώνιος Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Εκτελεστικό Μέλος	232.319,64	Αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο
Ηλίας Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος	232.319,64	Αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο
Θεόδωρος Μυλωνάς	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Εκτελεστικό Μέλος	43.555,54	Αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο
Δημήτριος Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	173.320,31*	Αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο
Χασοδάϊ Καπόν **	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	Κινητό τηλέφωνο
Γεώργιος Κιντής	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	-
Γεώργιος Μινέτας	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	-
Μάρκος Φόρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	-
Αλεξάνδρα Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	-
Παναγιώτης Αλεξάκης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	-	-
Ανώτατα Διοικητικά Στελέχη			
Αθανάσιος Παπασπηλίου	Γενικός Διευθυντής	147.956,25	Αυτοκίνητο, κινητό τηλέφωνο
Μέλη Επιτροπών			
Πέτρος Κουτσορρίζος	Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων	114.384,37	Κινητό τηλέφωνο
Μαρία Καπετανάκη	Διευθύντρια MIS & Διαχείρισης Κινδύνων	91.994,34	-
Μιχάλης Δασκαλόπουλος	Προϊστάμενος Διαχείρισης Κεφαλαίων πελατών	49.687,50	-

* Αφορά αμοιβές που έχει λάβει ο κ. Σαραμαντής από την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. Επιπλέον έχει λάβει αμοιβές Δ.Σ. από την εν λόγω εταιρία ύψους € 127.600,00 το 2005.

** Οι μηνιαίες μικτές αμοιβές αποδοχές του κ. Καπόν ανέρχονται σε € 1.246,4 δυνάμει της από 2.1.2004 σύμβασης εξαρτημένης εργασίας με την απορροφώμενη ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η οποία έχει εγκριθεί από την από 23.6.2005 Γ.Σ. των μετόχων της ως άνω εταιρίας. Επιπλέον λαμβάνει δυνάμει της ίδιας σύμβασης έκτακτες αμοιβές υπηρεσιών στελέχους σχετικά με την προώθηση τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων σε πελάτες της απορροφώμενης ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Σημειώνεται ότι, η από 14.4.2006 Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας αποφάσισε την προέγκριση αμοιβών για τα εκτελεστικά μέλη Δ.Σ. της Τράπεζας για τη χρήση 2006 ύψους έως του ποσού των € 900.000 (μικτά) και έξοδα παραστάσεως για κάθε ανεξάρτητο ή μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. το ποσό των € 800 (μικτά) μηνιαίως.

Επιπλέον, σύμφωνα με απόφαση της ανωτέρω Γενικής Συνέλευσης, εγκρίθηκε η τροποποίηση των εγκεκριμένων από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 27.12.2001 όρων των συμβάσεων εργασίας με τους ιδρυτές της Τράπεζας και μέλη Δ.Σ. κ.κ. Ηλία Λιανό και Αντώνιο Αθανάσογλου ως εξής: «Οι συμβάσεις αυτές να λάβουν πλέον και να συναφθούν στη μορφή σύμβασης παροχής ανεξαρτήτων υπηρεσιών με ετήσιες μικτές αποδοχές ύψους τριακοσίων χιλιάδων (€ 300.000) για καθένα εξ αυτών, πλέον λοιπές παροχές που δίδονται στα στελέχη της Τράπεζας (λ.χ. ασφάλιση, αυτοκίνητο, κινητά κλπ.). Οι συμβάσεις αυτές να είναι αορίστου χρόνου και να δύναται να καταγγελθούν σύμφωνα με τις σχετικές περί καταγγελίας συμβάσεων αορίστου χρόνου διατάξεις. Σε σχέση με την αναπροσαρμογή των ως άνω αποδοχών η Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει, κατά την κρίση του, ετήσια αναπροσαρμογή έως και κατά δέκα τοις εκατό (10%) των αποδοχών αυτών, παρέχοντας με την παρούσα απόφαση την εκ των προτέρων έγκρισή της για την όποια εντός του περιθωρίου αυτού αποφασισθησόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο αναπροσαρμογή των αποδοχών».

Τέλος, σύμφωνα με απόφαση της ανωτέρω Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκε η τροποποίηση της σύμβασης εργασίας με το Γενικό Διευθυντή της Τράπεζας κ. Αθανάσιο Παπασπηλιού. «Συγκεκριμένα, αποφασίζεται ο μισθός του Γενικού Διευθυντή να ανέρχεται πλέον στο ετήσιο μικτό ποσό των εκατόν τριάντα πέντε χιλιάδων (€ 135.000), πλέον λοιπές παροχές που δίδονται στα στελέχη της Τράπεζας (λ.χ. ασφάλιση, αυτοκίνητο, κινητά κλπ.). Σε σχέση με την αναπροσαρμογή του ως άνω μισθού η Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο να αποφασίζει, κατά την κρίση του, ετήσια αναπροσαρμογή έως και κατά δέκα τοις εκατό (10%) του μισθού αυτού, παρέχοντας με την παρούσα απόφαση την εκ των προτέρων έγκρισή της για την όποια εντός του περιθωρίου αυτού αποφασισθησόμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο αναπροσαρμογή του μισθού».

Οι συμβάσεις εργασιών που έχουν συνάψει τα στελέχη που συμμετέχουν στα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα προαναφερόμενα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν προβλέπουν την καταβολή αμοιβών ή την παροχή οφειλών κατά τη λήξη τους, πέρα από τις αποζημιώσεις που προβλέπονται από το νόμο.

Το ύψος των ποσών που έχει προβλέψει ή καταλογίσει στα δεδουλευμένα έξοδα η Τράπεζα για συντάξεις, αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία ή παρεμφερή οφέλη, για όλα τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών της οργάνων που απασχολούνταν στην Τράπεζα το 2005, και των ανώτατων διοικητικών στελεχών που παρουσιάζονται ανωτέρω, έχει ως εξής:

Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σε €)	31.12.2005
Παπασπηλιού Αθανάσιος	6.360,94
Καπετανάκη Μαρία	7.690,34
Κουτσορρίζος Πέτρος	5.651,87
Δασκαλόπουλος Μιχάλης	995,25
Σύνολο	20.698,40

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένα από ορκωτό ελεγκτή – λογιστή.

Επισημαίνεται ότι η πρόβλεψη γίνεται μόνο για τα πρόσωπα που διατηρούν έμμοιθη σχέση με την Εταιρία. Οι έχοντες σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου, πλήρους απασχόλησης με την Τράπεζα ή με κάποια από τις εταιρίες του ομίλου και είναι ηλικίας μικρότερης των 65 χρόνων δικαιούνται να συμμετέχουν σε ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής, ατυχημάτων και υγείας με την ALLIANZ. Μπορούν επίσης να ασφαλιστούν και τα εξαρτώμενα μέλη της οικογένειας των ασφαλισμένων.

Σύμφωνα με σχετική δήλωση της Διοίκησης της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. πέραν των ανωτέρω αμοιβών και οφειλών δεν υφίστανται άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη του Δ.Σ., τα ανώτατα διοικητικά στελέχη και τα στελέχη που συμμετέχουν στα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας.

3.19.2 Συμμετοχές των μελών του Δ.Σ. και των στελεχών που συμμετέχουν στα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας στη διοίκηση άλλων εταιριών

Τυχόν συμμετοχές των μελών του Δ.Σ. και των στελεχών που συμμετέχουν στα εποπτικά και διαχειριστικά όργανα της Τράπεζας στη διοίκηση άλλων εταιριών, κατά την τελευταία πενταετία, παρατίθενται στην ενότητα «3.19 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων καθώς και ανώτερων διοικητικών στελεχών».

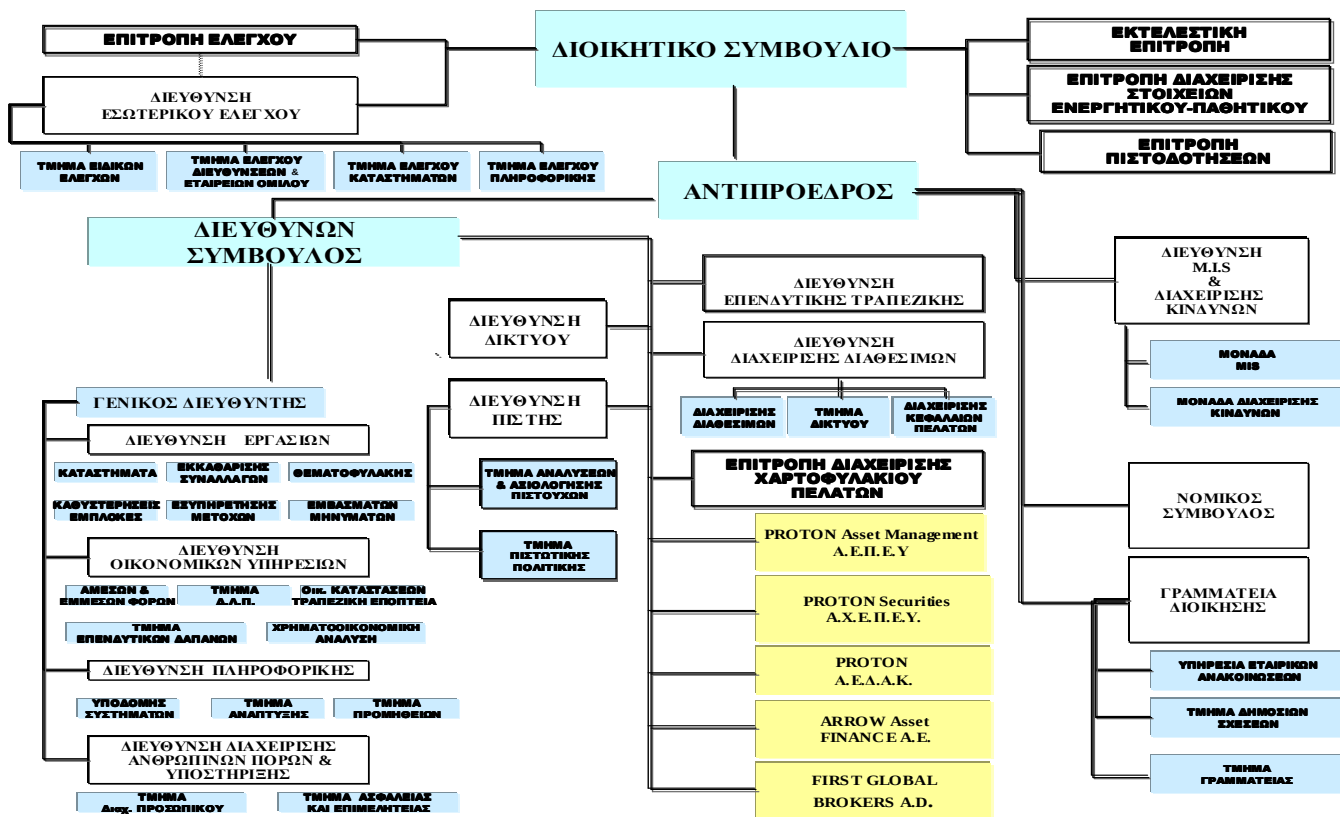
3.19.3 Μετοχές της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που κατέχουν τα Μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων και των Ανώτατων Διοικητικών Στελεχών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον αριθμό των μετοχών που κατέχονται από μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων και τα ανώτατα διοικητικά στελέχη της PROTON BANK, την 7.9.2006, σύμφωνα με τις σχετικές δηλώσεις τους:

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Αρ. μετοχών
Αγγελική Φράγκου	Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη Εκτελεστικό Μέλος	0
Αντώνιος Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	3.087.467
Ηλίας Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	658.479
Θεόδωρος Μυλωνάς	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	46.890
Δημήτριος Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Χασοδάϊ Καπόν	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Γεώργιος Κιντής	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Γεώργιος Μινέτας	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	5.150
Μάρκος Φόρος	Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Αλεξάνδρα Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	0
Παναγιώτης Αλεξάκης	Ανεξάρτητο – Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	186
Αθανάσιος Παπασπηλίου	Γενικός Διευθυντής	2.082
Πέτρος Κουτσορρίζος	Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων	50.000
Μαρία Καπετανάκη	Διευθύντρια MIS & Διαχείρισης Κινδύνων	33
Μιχάλης Δασκαλόπουλος	Προϊστάμενος Διαχείρισης Κεφαλαίων πελατών	0
Σύνολο		3.850.287

3.20. Οργανόγραμμα

Η οργανωτική δομή της Τράπεζας έχει ως εξής:



3.21. Προσωπικό

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ο μέσος αριθμός του προσωπικού της Τράπεζας και του Ομίλου που απασχολήθηκε στη διάρκεια των χρήσεων 2004 – 2005 καθώς επίσης και την περίοδο 1.1 – 30.6.2006:

Σύνολο Προσωπικού	31.12.2004*	31.12.2005*	30.6.2006
PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	23	42	48
ΟΜΙΛΟΣ PROTON	99	118	127

* Όπως αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005.

Μετά την ολοκλήρωση της παρούσας συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., η Τράπεζα θα συμπεριλαμβάνει και το προσωπικό των προαναφερόμενων εταιριών, και το προσωπικό που θα προκύψει θα έχει ως εξής:

Σύνολο Προσωπικού	30.6.2006
ΟΜΙΛΟΣ PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	127
ΟΜΙΛΟΣ ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	507
ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΝΕΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	634

Η Διοίκηση της Τράπεζας αποδίδει ιδιαίτερη σημασία στην αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού. Η Τράπεζα φροντίζει για την διασφάλιση καλών συνθηκών εργασίας και εφαρμόζει αξιοκρατικά κριτήρια για την επιλογή και την επιβράβευση των υπαλλήλων της, ενώ προσπαθεί να εξασφαλίσει τις καλύτερες προοπτικές εξέλιξης για το προσωπικό.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη των δαπανών προσωπικού που καταβλήθηκαν από τον Όμιλο κατά τις χρήσεις 2004 – 2005:

Πίνακας δαπανών προσωπικού		
(σε €)	2004	2005
Μισθοδοσία και Ημερομίσθια	3.623.380	4.205.895
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	612.678	713.454
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	49.173	134.048
Σύνολο	4.285.231	5.053.397

Πηγή: ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, που συντάχθηκαν από την Εταιρία βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ελεγκτή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Η Τράπεζα καλύπτει σε ποσοστό 100% τις εισφορές των Ομαδικών Ασφαλίσεων των υπαλλήλων της που αφορούν στην ασφάλεια ζωής, σύμφωνα με το υπ' αριθμ. 00009078 ασφαλιστήριο συμβόλαιο που έχει συνάψει με την ALLIANZ Α.Ε.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν συμφωνίες για συμμετοχή των υπαλλήλων στο κεφάλαιο της Τράπεζας.

3.22. Μετοχικό κεφάλαιο

3.22.1 Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο

Το καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 30.6.2006 ανέρχονταν σε € 202.660.155,08 διαιρούμενο σε 45.135.892 μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,49 εκάστης.

3.22.2 Εξέλιξη του Μετοχικού Κεφαλαίου

Η εξέλιξη του σημερινού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έχει ως εξής:

1. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τη σύστασή της ορίσθηκε στο ποσό των τριάντα πέντε εκατομμυρίων ευρώ (€ 35.000.000), διαιρούμενο σε ένα εκατομμύριο τετρακόσιες χιλιάδες (1.400.000) κοινές ονομαστικές μετοχές μετά ψήφου, αξίας είκοσι πέντε ευρώ (€ 25) η κάθε μία.

2. Με την από 01.04.2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, μειώθηκε η αξία κάθε μετοχής από είκοσι πέντε (€ 25) σε δύο ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 2,50), ενώ παράλληλα αυξήθηκε ο αριθμός των μετοχών από ένα εκατομμύριο τετρακόσιες χιλιάδες (1.400.000) σε δέκα τέσσερα εκατομμύρια (14.000.000) κοινές ονομαστικές μετοχές.
3. Με την από 28.12.2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας εγκρίθηκε η Συγχώνευση της "PROTON Επενδυτική Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρία" δια ενιαίας, από κοινού και εκ παραλλήλου, απορροφήσεως των ανωνύμων εταιριών "ARROW Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου", "ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου" και "ΕΞΕΛΙΞΗ Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου» με την Τράπεζα και αποφασίσθηκε, ταυτόχρονα και εκ παραλλήλου, κατά την ολοκλήρωση της συγχωνεύσεως: (α) Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των εισφερόμενων μετοχικών κεφαλαίων, λόγω συγχωνεύσεως με απορρόφηση των εταιριών "ARROW Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου", "ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου" και "ΕΞΕΛΙΞΗ Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου", συνολικού ύψους € 213.892.250, και αναλυόμενου, για την "ARROW Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου" σε ποσό € 72.698.000, για την "ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου" σε ποσό € 17.021.250 και για την "ΕΞΕΛΙΞΗ Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου" σε ποσό € 124.173.000. (β) Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, κατ' άρθρο 16 παρ. 3 και 75 παρ. 4 Κ.Ν. 2190/1920, συνεπεία αποσβέσεως, λόγω συγχύσεως, της αξιώσεως λήψεως μετοχών, δια του συνολικού ποσού των € 46.492.240,20, αναλυόμενου στο επί μέρους ποσό των (i) 16.392.886,10 Ευρώ που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των 7.351.070 ακυρουμένων μετοχών της Πρώτης Απορροφώμενης που η Τράπεζα, η δεύτερη απορροφώμενη εταιρία και η τρίτη απορροφώμενη εταιρία κατέχουν σε αυτήν και συγκεκριμένα η Τράπεζα 3.634.150, η δεύτερη απορροφώμενη εταιρία 702.420 και η τρίτη απορροφώμενη εταιρία 3.014.500, ήτοι συνολικά 7.351.070 μετοχές χ € 2,23 ονομαστική αξία εκάστης, (ii) 5.864.872,50 Ευρώ που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των 2.606.610 ακυρουμένων μετοχών της δεύτερης απορροφώμενης που η Τράπεζα, η πρώτη απορροφώμενη και η τρίτη απορροφώμενη κατέχουν σε αυτήν και συγκεκριμένα η Τράπεζα 1.129.840, η πρώτη απορροφώμενη 727.460 και η τρίτη Απορροφώμενη 749.310, ήτοι συνολικά 2.606.610 μετοχές χ € 2,25 ονομαστική αξία εκάστης και (iii) 24.234.481,60 Ευρώ που αντιστοιχεί στην ονομαστική αξία των 16.598.960 ακυρουμένων μετοχών της τρίτης απορροφώμενης που η Τράπεζα, η πρώτη απορροφώμενη και η δεύτερη απορροφώμενη κατέχουν σε αυτήν και συγκεκριμένα, η Τράπεζα 6.652.020, η πρώτη απορροφώμενη 8.488.910 και η δεύτερη απορροφώμενη 1.458.030, ήτοι συνολικά 16.598.960 μετοχές χ € 1,46 ονομαστική αξία εκάστης. (γ) Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των € 260.145,28 με κεφαλαιοποίηση μέρους αφορολόγητου αποθεματικού από κέρδη πώλησης μετοχών και παράλληλα αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από € 2,50 σε € 4,49, προς το σκοπό της διατηρήσεως της επιλεγείσης σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών λόγω της συγχώνευσης και στρογγυλοποιήσεως της νέας ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Τράπεζας σε € 4,49.
4. Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας έχει ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΣΕ €)						
ΗΜ/ΝΙΑ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ή Δ.Σ.	ΑΡΙΘΜΟΣ ΦΕΚ ή ΤΑΠΕΤ	ΠΟΣΟ ΑΥΞΗΣΗΣ		ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ
		ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	ΜΕ ΚΕΦ/ΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ/ΚΕΡΔΩΝ - ΥΠΕΡΑΞΙΕΣ ΠΑΓΙΩΝ - ΕΙΣΦΟΡΑ ΑΚΙΝΗΤΩΝ			
Ιδρυτικό Κεφάλαιο	8262/19.9.2001	35.000.000	-	1.400.000	35.000.000	25,00
1.4.2005	2656/27.4.2005	ΜΕΙΩΣΗ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ		14.000.000	35.000.000	2,50
28.12.2005	13289/30.12.2005	167.660.155,08*	-	45.135.892	202.660.155,08	4,49

* Αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ.

3.23. Μέτοχοι

Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας προ της συγχώνευσης, την 7.9.2006 είναι η ακόλουθη:

Μετοχική Σύνθεση		
Μέτοχοι	Μετοχές & Δικαιώματα Ψήφου	%
IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD (IRF)	12.638.050	28,0%
Αντώνιος Αθανάσογλου	3.087.467	6,8%
Λοιποί μέτοχοι	29.410.375	65,2%
Σύνολο	45.135.892	100,0%

Η IRF είναι εταιρία με σκοπό την απόκτηση στρατηγικών συμμετοχών σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και ασφαλιστικές εταιρίες χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης με έμφαση στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Οι μετοχές της είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Εναλλακτική Αγορά Επενδύσεων (Alternative Investment Market "AIM") του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου. Σημειώνεται ότι δεν υφίσταται άλλη σχέση, μετοχική ή/και άλλης μορφής, μεταξύ του κυρίου μετόχου IRF και της Τράπεζας καθώς και των απορροφώμενων εταιριών ΩΜΕΓΑ και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Ο αριθμός των ψήφων κάθε μετόχου ισούται με τον αριθμό των μετοχών του. Τα δικαιώματα των μετόχων ασκούνται μόνο σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Τράπεζας. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις ισάριθμα προς τις μετοχές που κατέχουν. Επίσης δεν υπάρχει καμία συμφωνία μεταξύ των μετόχων άρα ο έλεγχος ασκείται αναλογικά με τις μετοχές και τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει έκαστος μέτοχος.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τη Διοίκηση της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., δεν κατέχονται μετοχές από την ίδια την Τράπεζα ή για λογαριασμό της, ή από θυγατρικές της εταιρίες και επίσης δεν υπάρχουν άλλοι μέτοχοι, οι οποίοι να κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 5%. Δεν υπάρχουν κοινωνίες μετόχων, συμφωνίες μεταξύ μετόχων με οποιοδήποτε περιεχόμενο, δικαστική επιδίωξη ή επιδίωξη δικαιωμάτων ή αξιώσεων μετόχων από διεισδυτικές συμβάσεις, άσκηση δικαιωμάτων μειοψηφίας.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν ενεχυριάσεις επί των μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι της Εταιρίας σε ποσοστό 5% και άνω.

Από την 1.1.2005 μέχρι σήμερα, έχουν λάβει χώρα οι κάτωθι μεταβολές στη σύνθεση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας σε ποσοστό μεγαλύτερο ή ίσο του 3%:

Πωλητής Μέτοχος	Ημ. Συναλλαγής	Αρ. πωλούμενων μετοχών	%	Αγοραστής	Τμήμα ανά μετοχή σε €
Κληρονόμοι Ι. Μαρκόπουλου	15.3.2005	218.750	15,6%*	Αντ. Αθανάσογλου	25,00
Κληρονόμοι Ι. Μαρκόπουλου	15.3.2005	131.250	9,4%*	Ηλ. Λιανός	25,00
Κληρονόμοι Ι. Μαρκόπουλου	7.9.2005	1.312.500	9,4%**	Αντ. Αθανάσογλου	2,606917
Κληρονόμοι Ι. Μαρκόπουλου	7.9.2005	787.500	5,6%**	Ηλ. Λιανός	2,606917
Κληρονόμοι Ι. Μαρκόπουλου	22.12.2005	1.750.000***	12,5%**	Επενδυτικό κοινό	5,00
Αντ. Αθανάσογλου	22.12.2005	875.000***	6,25%**	Επενδυτικό κοινό	5,00
Ηλ. Λιανός	22.12.2005	875.000***	6,25%**	Επενδυτικό κοινό	5,00
Κληρονόμοι Ι. Μαρκόπουλου	30.6.2006	700.000	1,55%****	IRF	9,50
Αντ. Αθανάσογλου	30.6.2006	3.700.000	8,2%****	IRF	9,50
Ηλ. Λιανός	30.6.2006	3.701.000	8,2%****	IRF	9,50
Επενδυτικό κοινό	1.11.2006	4.500.000	7,2%*****	DRAWBRIDGE GLOBAL MASTER FUND LTD	10,00

Σημ.: Το ποσοστό που κατείχε ο εκλιπών Ι. Μαρκόπουλος περιήλθε στους κληρονόμους του εξ' αδιαίρετου κατά 2/8 στη σύζυγο του κα Μαρία Μαρκοπούλου και κατά 3/8 σε κάθε τέκνο του.

* Μετοχικό κεφάλαιο: € 35.000.000, αρ. μετοχών: 1.400.000, ονομ. αξία: € 25 ανά μετοχή.

** Μετοχικό κεφάλαιο: € 35.000.000, αρ. μετοχών: 14.000.000, ονομ. αξία: € 2,5 ανά μετοχή.

*** Μέσω Δημόσιας Προσφοράς υφιστάμενων μετοχών για την εισαγωγή της Τράπεζας στο Χ.Α. Η περίοδος Δημόσιας Προσφοράς πραγματοποιήθηκε μεταξύ 15.12.2005 και 19.12.2005 με τιμή διάθεσης € 5,00 ανά μετοχή.

**** Μετοχικό κεφάλαιο: € 202.660.155,08, αρ. μετοχών: 45.135.892, ονομ. αξία: € 4.49 ανά μετοχή.

***** Μετοχικό κεφάλαιο: € 281.450.360,78, αρ. μετοχών: 62.683.822, ονομ. αξία: € 4.49 ανά μετοχή.

Σύμφωνα με δήλωση της Τράπεζας, η Διοίκηση της δεν έχει λάβει γνώση οποιασδήποτε συμφωνίας, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μια μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Τράπεζας. Επιπλέον η Τράπεζα δεν γνωρίζει πληροφορίες σχετικές με συμφωνίες μεταξύ μετόχων της που να ρυθμίζουν θέματα άμεσου ή έμμεσου ελέγχου επί αυτής. Ως εκ τούτου και με την επιφύλαξη των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένου και του πλαισίου της εταιρικής διακυβέρνησης, η Τράπεζα δεν γνωρίζει να έχουν ληφθεί οποιαδήποτε μέτρα για να διασφαλιστεί ότι ο εν λόγω έλεγχος δεν ασκείται με τρόπο καταχρηστικό.

Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας μετά τη συγχώνευση, με ημερομηνία 1.11.2006 έχει ως εξής:

Μέτοχος	Μετοχές & Δικαιώματα Ψήφου	%
IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD (IRF)	12.638.050	20,2%
DRAWBRIDGE GLOBAL MASTER FUND LTD	4.500.000	7,2%
Αντώνιος Αθανάσογλου	3.087.467	4,9%
Ηλίας Τσοτάκος	1.828.044	2,9%
Γεώργιος Παπάζογλου	1.489.090	2,4%
Χασοδάϊ Καπόν	1.417.506	2,3%
Λοιποί μέτοχοι	37.723.665	60,2%
Σύνολο	62.683.822	100,0%

Η εταιρία Drawbridge Global Master Fund LTD είναι ένα επενδυτικό fund υπό την διαχείριση μιας συνδεδεμένης εταιρίας, της Fortress Investment Group LLC. Η Fortress είναι ένας διεθνής επενδυτικός οργανισμός με έδρα την Νέα Υόρκη και παρουσία μέσω θυγατρικών σε τέσσερις ηπείρους με ίδια κεφάλαια υπό διαχείριση που ξεπερνούν τα \$ 24 δις.

3.24. Καταστατικό

Η Τράπεζα ιδρύθηκε το 2001 με την αρχική επωνυμία «ARROW ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (ΦΕΚ 8262/19.9.2001). Με απόφαση της από 7.11.2001 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η επωνυμία άλλαξε σε «PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «PROTON INVESTMENT BANK» (ΦΕΚ 170/9.1.2002). Σημειώνεται ότι σύμφωνα με απόφαση της από 7.9.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η επωνυμία θα αλλάξει σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «PROTON BANK» (βλ. ενότητα 3.27 Νέα Τράπεζα μετά τη συγχώνευση). Η Τράπεζα είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 49841/06/Β/01/31, ενώ έχει άδεια λειτουργίας από την Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) με Αριθμός Απόφασης 104/1/18.6.2001.

Η διάρκεια της Τράπεζας σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της ορίστηκε σε 99 έτη από την ίδρυση της, ήτοι μέχρι το 2100.

Η έδρα της Τράπεζας είναι ο Δήμος Καλλιθέας Αττικής, στη διεύθυνση Σάκη Καραγιώργα 22 και Χαρ. Τρικούπη 1, 176 71, τηλ. 210 90 05 555. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με απόφαση της από 7.9.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων η έδρα της Τράπεζας θα μεταφερθεί στο Δήμο Αθηναίων (βλ. ενότητα 3.27 Νέα Τράπεζα μετά τη συγχώνευση).

Σκοποί της Τράπεζας, βάσει του άρθρου 3 του Καταστατικού της ως ισχύει, είναι η διενέργεια για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από την κείμενη νομοθεσία τραπεζικών εργασιών.

Στους σκοπούς της Τράπεζας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

1. Η αποδοχή από το κοινό, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε δραχμές, συνάλλαγμα ή ξένο νόμισμα.
2. Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στη μεταξύ τους συνεργασία.

3. Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
4. Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων.
5. Η φύλαξη, οργάνωση και διαχείριση πάσης φύσεως κινητών αξιών, χρεογράφων, χρηματοοικονομικών προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου αυτών, η διενέργεια συναλλαγών επ' αυτών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, ως και η παροχή συναφών υπηρεσιών και συμβουλών.
6. Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και, γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.
7. Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ.).
8. Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση και στη διάθεση τίτλων, η κάλυψη εκδόσεων και η παροχή συναφών υπηρεσιών.
9. Η παροχή μεσολαβητικών και συμβουλευτικών υπηρεσιών και εκπόνηση τεχνικοοικονομικών μελετών σε επιχειρήσεις, όσον αφορά την εξεύρεση μετοχικών και δανειακών κεφαλαίων, τη διαμόρφωση του κεφαλαίου και την επιχειρηματική στρατηγική, καθώς και υπηρεσιών κατά την ίδρυση, μετατροπή, τη συγχώνευση, διάσπαση και την εξαγορά επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.
10. Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.
11. Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
12. Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας πελατών.
13. Φύλαξη τίτλων και άλλων κινητών πραγμάτων και εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.
14. Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς, και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσας τους καταστατικούς σκοπούς της Τράπεζας.
15. Οποιοσδήποτε άλλες επενδυτικές υπηρεσίες πάσης φύσεως, κύριες και παρεπόμενες, περιλαμβανομένης της διαβίβασης εντολών και της κατάρτισης συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων σε οποιαδήποτε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, κατόπιν παροχής σχετικής κατά νόμον άδειας.
16. Η παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής, χειρισμού διαχείρισης, εκκαθάρισης και κάθε είδους διεκπεραιωτικής ή μεσολαβητικής εργασίας σε συστήματα παρακολούθησης ενσώματων και άυλων τίτλων οργανωμένων αγορών ή εκδόσεων του Δημοσίου ή ιδιωτικών εκδόσεων.

Η Τράπεζα για την επίτευξη του σκοπού της μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας.

Δεν έχει επέλθει καμία μεταβολή στο σκοπό της Τράπεζας από την ίδρυσή της.

Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν περιέχει διατάξεις που αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του Κ.Ν. 2190/1920.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων, τακτική ή έκτακτη, εξαιρέσει των αυτόκλητων, συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τις διατάξεις του Καταστατικού και του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση συνέρχεται μία (1) φορά το χρόνο στην έδρα της Τράπεζας, μετά από κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) μηνών από τη λήξη της. Κατ' εξαίρεση, η Γενική Συνέλευση έγκυρα συνεδριάζει και σε άλλο τόπο κείμενο στην ημεδαπή, είτε μετά από ειδική άδεια του Υπουργείου Ανάπτυξης, είτε όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται το σύνολο των μετόχων και κανείς μέτοχος δεν προβάλλει αντιρρήσεις για την πραγματοποίηση της Συνέλευσης και τη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί, εφ' όσον κρίνει σκόπιμο, να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Γενική Συνέλευση των μετόχων, εκτός από Τακτική Γενική Συνέλευση, εντός δέκα (10) ημερών, μετά από αίτηση των ελεγκτών, ή εντός τριάντα

(30) ημερών, μετά από αίτηση μετόχων εκπροσωπούντων το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Οι προθεσμίες αυτές αρχίζουν από τη χρονολογία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Η ημερήσια διάταξη έχει ως θέμα το αναφερόμενο στην αίτηση των μετόχων.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, καθώς και τα θέματα της ημερησίας διάταξης με σαφήνεια και δημοσιεύεται τουλάχιστον είκοσι ημέρες πριν από την ημερομηνία συνεδρίασης σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα, μία ημερήσια πολιτική εφημερίδα και μία ημερήσια ή εβδομαδιαία εφημερίδα που εκδίδεται στην έδρα της και δέκα ημέρες πριν την ημερομηνία συνεδρίασης στο ΦΕΚ (τεύχος Α.Ε. και ΕΠΕ).

Δικαίωμα παράστασης και ψήφου στη Γενική Συνέλευση έχουν οι μέτοχοι οι οποίοι κατέθεσαν τους τίτλους των μετοχών τους πέντε τουλάχιστον πλήρεις ημέρες, πριν από την ημέρα που ορίστηκε για τη συνεδρίαση, στο Ταμείο της Τράπεζας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα, νομίμως λειτουργούσα στην Ελλάδα.

Οι δικαιούμενοι να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μέτοχοι μπορούν να αντιπροσωπευθούν σε αυτήν από κατάλληλα εξουσιοδοτημένο από αυτούς πληρεξούσιο. Οι ανήλικοι, οι απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα αντιπροσωπεύονται από τους νόμιμους αντιπροσώπους τους. Οι αποδείξεις κατάθεσης των μετοχών σύμφωνα με τα παραπάνω, καθώς και τα έγγραφα αντιπροσώπευσης των μετόχων, πρέπει να κατατίθενται στο Ταμείο της Τράπεζας πέντε τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης.

Μέτοχοι που δεν συμμορφώθηκαν με τις παραπάνω διαδικασίες μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια αυτής. Δεν υφίστανται όροι σε σχέση με τις ενέργειες που απαιτούνται για τη μεταβολή των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι να είναι αυστηρότεροι απ' ό,τι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

Δεν υφίσταται διάταξη της ιδρυτικής πράξης, του καταστατικού, της διοικητικής πράξης σύστασης ή του εσωτερικού κανονισμού της Εταιρίας, της οποίας η εφαρμογή να δύναται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο του Εταιρίας.

Αναφορικά με τα δικαιώματα των μετόχων βλ. ενότητα 6.11 «Δικαιώματα Μετόχων».

3.25. Θεσμικό πλαίσιο της λειτουργίας των Τραπεζών

Η Τράπεζα διέπεται από τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 “περί ανωνύμων εταιριών” όπως ισχύει σήμερα, τις διατάξεις του Ν. 2076/1992, τις διατάξεις του Ν. 3340/2005 όπως ισχύει σήμερα και τις λοιπές διατάξεις του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Πέραν αυτού του νόμου, η Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ), έχοντας ως στόχο την εξασφάλιση της σταθερότητας του συστήματος και την προστασία του συναλλακτικού κοινού, είναι αρμόδια για την εποπτεία του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Για το σκοπό αυτό εκδίδει οδηγίες και κανονισμούς σχετικούς με τη λειτουργία των πιστωτικών ιδρυμάτων, την κεφαλαιακή τους επάρκεια, τους κινδύνους που αναλαμβάνουν καθώς και τις επενδυτικές τους δραστηριότητες.

Στην Ελληνική νομοθεσία έχουν, επίσης, ενσωματωθεί οι κύριες οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, που αφορούν στον έλεγχο και την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων. Μεταξύ των βασικών οδηγιών που έχουν ενσωματωθεί, είναι οι ακόλουθες:

- Η πρώτη (77/780) και η δεύτερη Τραπεζική Οδηγία του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης (89/646), όπως αυτές έχουν τροποποιηθεί, συμπεριλαμβανομένης και της Οδηγίας 2000/12/ΕΚ που ενοποιεί και κωδικοποιεί τις δυο προηγούμενες, οι οποίες ενσωματώθηκαν με τον Ν.2076/1992, “Ανάληψη και άσκηση δραστηριότητας Πιστωτικών Ιδρυμάτων και άλλες συναφείς διατάξεις”.
- Οδηγία του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί Ιδίων Κεφαλαίων (89/299), που καθορίζει το ύψος των ιδίων κεφαλαίων των τραπεζών για το σκοπό του προσδιορισμού της φερεγγυότητάς τους, και η οποία ενσωματώθηκε με την ΠΔΤΕ 2053/1992.
- Η Οδηγία του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με το δείκτη φερεγγυότητας (89/647), η οποία ενσωματώθηκε με την ΠΔΤΕ 2054/1992, που τροποποιήθηκε και αντικαταστάθηκε με την ΠΔΤΕ 2524/2003.
- Η Οδηγία του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης σχετικά με τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα (92/121), η οποία ενσωματώθηκε με την ΠΔΤΕ 2246/13.7.1993.

- Η Δεύτερη Οδηγία του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί ενοποιημένης εποπτείας (92/30) η οποία τροποποιεί την Πρώτη Οδηγία περί ενοποιημένης εποπτείας και τέθηκε σε ισχύ με το Προεδρικό Διάταγμα 267/1995 και
- Η Οδηγία του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί κεφαλαιακής επάρκειας (93/6) και η τροποποίηση αυτής (98/31), η οποία ετέθη σε πλήρη ισχύ με το Ν.2396/1996 (που τροποποιήθηκε με τον Ν.2937/01) και σε συνέχεια με την ΠΔΤΕ 2397/96 περί κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων και την ΠΔΤΕ 2494/2002 και 2524/03 που τροποποιούν και συμπληρώνουν την ΠΔΤΕ 2397/96.

Η ΤτΕ έχει τη δυνατότητα να ελέγχει όλα τα βιβλία και τα αρχεία των πιστωτικών ιδρυμάτων της χώρας για τυχόν παραβάσεις στα πλαίσια άσκησης προληπτικού και κατασταλτικού ελέγχου. Σε περίπτωση μη συμμόρφωσης από κάποιο πιστωτικό ίδρυμα, η ΤτΕ έχει την δικαιοδοσία να επιβάλει σε αυτό όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου το πιστωτικό ίδρυμα να συμμορφωθεί πλήρως στις επιταγές του Νομοθετικού Πλαισίου των πιστωτικών ιδρυμάτων. Η ΤτΕ μπορεί επίσης να επιβάλει πρόστιμα, να ορίσει διαχειριστή, και τέλος (όταν δεν υπάρχει συμμόρφωση ή υπάρχει περίπτωση μη φερεγγυότητας) να ανακαλέσει την άδεια λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος και να το θέσει υπό ειδική εκκαθάριση υπό την επίβλεψή της. Παράλληλα, σε περίπτωση ανεπαρκούς ρευστότητας ενός πιστωτικού ιδρύματος, η Τράπεζα της Ελλάδος μπορεί να δώσει την εντολή υποχρεωτικής παράτασης πληρωμής των υποχρεώσεων και απαιτήσεων του πιστωτικού ιδρύματος για περίοδο, η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει τους δυο μήνες (μπορεί να παραταθεί για ένα επιπλέον μήνα) και να ορίσει διαχειριστή υπό την επίβλεψή της.

Περαιτέρω στο πλαίσιο της λειτουργίας των Ανωνύμων Εταιριών του Ν.2190/1920 η διοικητική εποπτεία ασκείται από το Υπουργείο Ανάπτυξης.

3.25.1 Υποχρεώσεις Πιστωτικών Ιδρυμάτων

Στην Τράπεζα έχουν επίσης εφαρμογή οι διατάξεις των νόμων 2992/2002, 3229/2004 και 3301/2004 περί Διεθνών Λογιστικών Προτύπων. Επιπλέον η Τράπεζα υπάγεται στις διατάξεις του Ν. 2331/95, που αφορά στην πρόληψη και καταστολή της νομιμοποίησης εσόδων προερχομένων από εγκληματικές δραστηριότητες. Ο εν λόγω νόμος έχει ενσωματώσει στην τελική του μορφή, την κοινοτική οδηγία 91/308 του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης ολοκληρώνοντας έτσι την αρχική νομοθετική αντιμετώπιση του φαινομένου, που είχε επιχειρηθεί με τα άρθρα 5 και 65 του Ν. 2145/1993.

Οι κύριες διατάξεις της Ελληνικής νομοθεσίας για την αποτροπή της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές ενέργειες (Ν. 2331/95) είναι οι ακόλουθες:

- Η νομιμοποίηση των εσόδων από εγκληματικές ενέργειες αποτελεί ποινικό αδίκημα.
- Στα πρόσωπα που δεσμεύονται από το νόμο περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων, όλοι οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί, οι εταιρίες διαχείρισης χρηματοοικονομικών προϊόντων και οι ασφαλιστικές εταιρίες.
- Οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί (και οι άλλοι φορείς) υποχρεούνται να διατηρούν αρχείο με τα έγγραφα και να γνωστοποιούν στις αρχές τυχόν ύποπτες συναλλαγές.

Υπεύθυνοι για την ορθή εφαρμογή του ανωτέρω νόμου είναι: η ΤτΕ, το Χ.Α., η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τα αρμόδια Υπουργεία και η Επιτροπή του άρθρου 7 του Ν. 2331/1995.

3.26. Κανονιστικό Πλαίσιο Λειτουργίας της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

3.26.1 Κανονισμός Εσωτερικής Οργάνωσης και Λειτουργίας της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Τράπεζας η εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιριών, η διαμόρφωση ενιαίας στρατηγικής και πολιτικής που εφαρμόζουν οι Διευθύνσεις και Μονάδες, ο συντονισμός των εργασιών, η τήρηση ενιαίας κατευθύνσεως και μεθόδου στη λειτουργία, η αμοιβαία ενημέρωση των Διευθύνσεων και των λοιπών εταιριών του Ομίλου όπου απαιτείται, εξασφαλίζονται από:

- την Εκτελεστική Επιτροπή (Executive Committee)
- την Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου (Audit Committee)

- την Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (Credit Committee)
- την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO Committee)
- την Επιτροπή Διαχείρισης Κεφαλαίων πελατών

Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις αρμοδιότητες και την σύνθεση των επιτροπών παρουσιάζονται στην ενότητα 3.17.2 Επιτροπές – Εποπτικά Όργανα.

Πρόληψη και καταστολή νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.

Με την υπ. αριθ. 34/26.10.2004 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ορίστηκε ο κ. Νικόλαος Κουντουράκης ως Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου και Αρμόδιο Διευθυντικό Στέλεχος της Τράπεζας σχετικά με την εφαρμογή του Ν. 2331/1995 περί πρόληψης νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματική δραστηριότητα.

Η Τράπεζα έχει θέση σε ισχύ από την 20.8.2004 νέο Εσωτερικό Κανονισμό Πρόληψης και Καταστολής της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες.

3.27. Νέα Τράπεζα μετά τη συγχώνευση

Σύμφωνα με απόφαση της από 7.9.2006 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων:

- η επωνυμία της Τράπεζας μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης την 29.9.2006 τροποποιήθηκε σε «PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με διακριτικό τίτλο «PROTON BANK».
- η έδρα της Τράπεζας μεταφέρθηκε από το Δήμο Καλλιθέας στο Δήμο Αθηναίων και συγκεκριμένα στην οδό Έσλιν & Αμαλιάδος 20, Αθήνα 115 23, τηλ. 210 69 70 000.

Οι ανωτέρω τροποποιήσεις εγκρίθηκαν με την αριθμό Κ2 – 14055/4.10.2006 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του εν λόγω υπουργείου.

Το Δ.Σ. της Τράπεζας μετά τη συγχώνευση είναι αυτό που προέκυψε από τη Γενική συνέλευση των μετόχων της, την 7.9.2006, το οποίο συγκροτήθηκε σε σώμα την ίδια ημέρα και τροποποιήθηκε με την παραίτηση ενός μέλους του την 27.9.2006 και έχει σήμερα ως εξής:

Όνομα	Θέση στο Δ.Σ.	Εκπαίδευση
Αγγελική Φράγκου	Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Μηχανολόγος Μηχανικός του Πανεπιστημίου Fairleigh Dickinson και κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου Μηχανολόγου Μηχανικού του Πανεπιστημίου Columbia
Αντώνιος Αθανάσογλου	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Μαθηματικών και κάτοχος Μεταπτυχιακού στην Επιχειρησιακή Έρευνα του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών
Ηλίας Λιανός	Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Μαθηματικών του Πανεπιστημίου Brown και κάτοχος Μεταπτυχιακού του Πανεπιστημίου Columbia (MBA)
Θεόδωρος Μυλωνάς	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Πολιτικών Επιστημών και Δημόσιας Διοίκησης από το Πάντειο Πανεπιστήμιο
Δημήτριος Σαραμαντής	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του Deree College και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στα Νομισματικά Οικονομικά από το Glasgow University
Χασδάϊ Καπόν	Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του London School of Economics και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Georgetown University
Λουκάς Βαλετόπουλος*	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του London School of Economics και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου σε Αναπτυξιακές Σπουδές από το University of Sussex
Γεώργιος Μινέτας	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Χρηματοοικονομικών του Πανεπιστημίου Exeter
Μάρκος Φόρος	Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του London School of Economics και κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Harvard Graduate School of Business Administration
Αλεξάνδρα Σταυροπούλου	Ανεξάρτητο – Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Νομικής του Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου στο Διεθνές Τραπεζικό Δίκαιο και Δίκαιο Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του Πανεπιστημίου Boston University School of Law
Παναγιώτης Αλεξιάκης	Ανεξάρτητο – Μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.	Πτυχιούχος Οικονομικών του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών, κάτοχος Μεταπτυχιακού τίτλου στα Χρηματοοικονομικά και κάτοχος Ph.D του Πανεπιστημίου Sterling

* Την 29.9.2006 αντικατέστησε τον κ. Γεώργιο Κιντή.

Ακολούθως παρατίθενται συνοπτικά βιογραφικά σημειώματα των σημερινών μελών του Δ.Σ.:

Αγγελική Φράγκου, Πρόεδρος Δ.Σ. – Μη εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Αντώνιος Αθανάσογλου, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. – Εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Ηλίας Λιανός, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Θεόδωρος Μυλωνάς, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Δημήτριος Σαραμαντής, Εκτελεστικό Μέλος και Γενικός Διευθυντής Επενδυτικών & Χρηματοπιστηριακών Συναλλαγών (βλ. ενότητα 3.17.1)

Χασοδάϊ Καπών, Εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Λουκάς Βαλετόπουλος, Μη εκτελεστικό Μέλος

Γεννήθηκε το 1960 στην Αθήνα. Είναι κάτοχος πτυχίου Οικονομικών από το London School of Economics και μεταπτυχιακού τίτλου σε Development Studies από το Πανεπιστήμιο του Sussex. Ο κ. Βαλετόπουλος είναι σήμερα CEO (Chief Executive Officer) στην εταιρία IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD., η οποία συμμετέχει με ποσοστό 28% στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Επιπλέον είναι Πρόεδρος Δ.Σ. στην οικογενειακή εταιρία VALEUR A.E. Ο κ. Βαλετόπουλος εργάστηκε επί σειρά ετών σε ανώτερες θέσεις εταιριών του χρηματοοικονομικού χώρου όπως η CITIBANK, η BNP PARIBAS η ABN AMRO κ.α. Διατέλεσε επίσης Γενικός Διευθυντής στο ΕΛ.Κ.Ε. ενώ υπήρξε και μέλος Δ.Σ. της εξαγορασθείσας από την ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ εισηγμένης εταιρίας ΗΛΕΚΤΡΑ Α.Ε. Σημειώνεται ότι την 29.9.2006 ο κ. Βαλετόπουλος αντικατέστησε τον κ. Γεώργιο Κιντή.

Γεώργιος Μινέτας, Μη εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Μάρκος Φόρος, Μη εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Αλεξάνδρα Σταυροπούλου, Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Παναγιώτης Αλεξάκης, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (βλ. ενότητα 3.17.1)

Η Τράπεζα μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης την 27.9.2006, θέσπισε νέο Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, ο οποίος εγκρίθηκε με την από 2.10.2006 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου. Οι επιτροπές που πλασιώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο και αναφέρονται σ' αυτό, σύμφωνα με τον εν λόγω κανονισμό, είναι οι κάτωθι:

▪ **Εκτελεστική Επιτροπή**

Η εν λόγω επιτροπή απαρτίζεται από 5 μέλη: τον Αντιπρόεδρο Δ.Σ. (Πρόεδρο) και μέλη τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, ένα Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Γενικό Διευθυντή Επενδυτικών και Χρηματοπιστηριακών συναλλαγών.

Για να ληφθεί έγκυρα οποιαδήποτε απόφαση πρέπει να υπάρχει κατ' ελάχιστον ομοφωνία μεταξύ του Αντιπροέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η επιτροπή συνεδριάζει μια φορά τη βδομάδα με ευθύνη του Αντιπροέδρου ή, σε περίπτωση απουσίας του, του Διευθύνοντος Συμβούλου.

▪ **Επιτροπή Ελέγχου (Audit Committee)**

Η εν λόγω επιτροπή απαρτίζεται από 3 μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., τα οποία ορίζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. Τα μέλη της Επιτροπής είναι επιφορτισμένα με την εποπτεία της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και των απασχολούμενων σε αυτή, σύμφωνα με το άρθρο 7§2 του Ν. 3016 / 2003.

Η επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά το τρίμηνο.

▪ **Επιτροπή Αποσβέσεων Επισφαλών Απαιτήσεων**

Την ανωτέρω επιτροπή απαρτίζουν 7 μέλη, ήτοι ο Διευθύνων Σύμβουλος (Πρόεδρος) και μέλη ο Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, ο Νομικός Σύμβουλος, ο Γενικός Διευθυντής Operations, ο Διευθυντής Πίστης, ο Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, ο Διευθυντής Τομέα Εμπλοκών.

Η επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο, βρίσκεται σε απαρτία όταν παρευρίσκονται τουλάχιστον 4 μέλη και οι αποφάσεις της λαμβάνονται κατά πλειοψηφία των παρόντων.

▪ **Επιτροπή Πιστοδοτήσεων (Credit Committee)**

Η επιτροπή πιστοδοτήσεων απαρτίζεται από 6 μέλη, ήτοι τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (Πρόεδρο) και ως μέλη, τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Γενικό Διευθυντή Επενδυτικών και Χρηματοστηριακών Εργασιών, τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Corporate Banking, τον Διευθυντή Δικτύου και τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Πίστης.

Για να ληφθεί οποιαδήποτε πιστοδοτική απόφαση θα πρέπει να υπάρχει ομοφωνία όλων των μελών της Επιτροπής.

▪ **Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού - Παθητικού (ALCO Committee)**

Η επιτροπή απαρτίζεται από 8 μέλη, ήτοι τον Αντιπρόεδρο (Πρόεδρο) και μέλη, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Γενικό Διευθυντή Επενδυτικών και Χρηματοστηριακών Εργασιών, τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Διαχείρισης Διαθεσίμων, τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων, τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Κεφαλαιαγορών (Capital Market) και τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Asset Management.

Τον Πρόεδρο της Επιτροπής αντικαθιστά σε περίπτωση απουσίας του ο Διευθύνων Σύμβουλος και η επιτροπή βρίσκεται σε απαρτία αν παρίστανται τουλάχιστον τέσσερα (4) μέλη, ένα εκ των οποίων είναι ο Αντιπρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος. Οι αποφάσεις της επιτροπής κατά πλειοψηφία των παρόντων μελών.

▪ **Επιτροπή Αμοιβών**

Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών και ο Πρόεδρός της ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις μη εκτελεστικούς συμβούλους. Η θητεία των μελών της Επιτροπής είναι ετήσια και μπορεί να ανανεώνεται απεριόριστα.

▪ **Επιτροπή Πληροφορικής (IT Steering Committee)**

Η επιτροπή απαρτίζεται από πέντε (5) μέλη, ήτοι τον Γενικό Διευθυντή Operations (Πρόεδρο) και μέλη τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Πληροφορικής, τον Διευθυντή της Διεύθυνσης Οργάνωσης και Διοίκησης και τους Διευθυντές Τομέων της Διεύθυνσης Πληροφορικής.

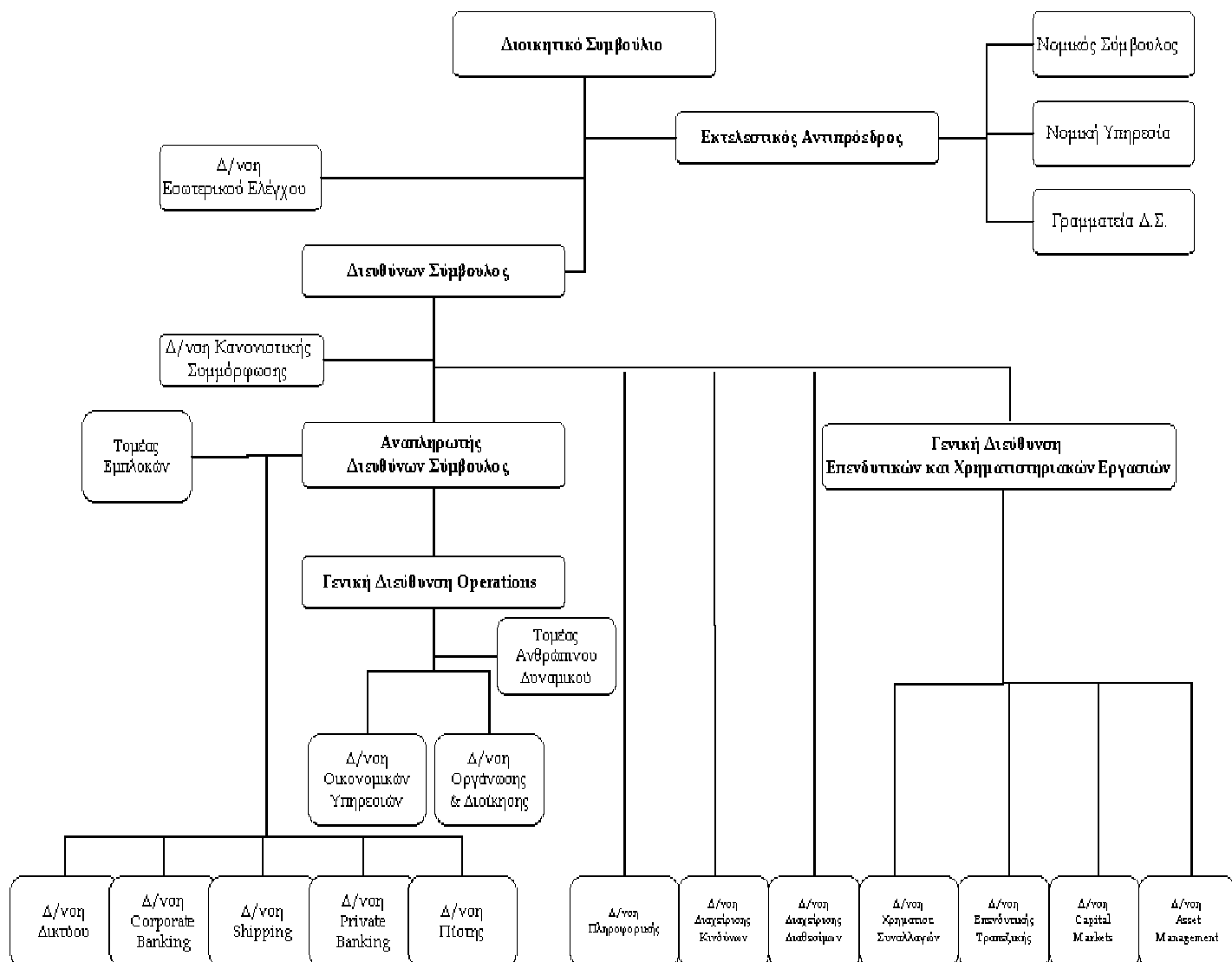
▪ **Επιτροπή Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου Πελατών.**

Την Επιτροπή απαρτίζουν ο Γενικός Διευθυντής Επενδυτικών και Χρηματοστηριακών Εργασιών (Πρόεδρος) και μέλη ο Διευθυντής της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κεφαλαίων-Asset Management και ο Προϊστάμενος του Τμήματος Διαχείρισης Κεφαλαίων Πελατών.

Η Επιτροπή συνεδριάζει τακτικά δύο (2) φορές τον μήνα και συγκαλείται εκτάκτως από οποιοδήποτε μέλος της όταν κρίνεται σκόπιμο.

Σημειώνεται ότι οι επιτροπές: Αποσβέσεων και Επισφαλών Απαιτήσεων, Αμοιβών και Πληροφορικής δημιουργήθηκαν μετά τη συγχώνευση.

Το οργανόγραμμα της Τράπεζας μετά τη συγχώνευση έχει ως εξής:



4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΕΣ

4.1. ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Με την υπ' αριθμ. 16.794/14.6.2000 πράξη σύστασης ανώνυμης εταιρίας της συμβολαιογράφου Αθηνών Φωτεινής Φλωρά-Ψάρρη, όπως συμπληρώθηκε με την υπ' αριθμ. 16862/20.7.2000 πράξη της ίδιας συμβολαιογράφου, συστήθηκε ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "Γ.Σ.Π.Γ. ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ". Η υπ' αριθμ. 19690/2000 απόφαση του Νομάρχη Αθηνών περί παροχής άδειας συστάσεως και εγκρίσεως του Καταστατικού της εταιρίας καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. την 26.7.2000 με αριθμό 46677/01/Β/00/4 και δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 7142/28.7.2000 ΦΕΚ. Στη συνέχεια με την υπ' αριθμ. 86/1/30.10.2000 απόφαση της Επιτροπής Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 11/31.1.2001 ΦΕΚ, παρασχέθηκε άδεια λειτουργία στην Ελλάδα για τη λειτουργία της εταιρίας υπό την επωνυμία "ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ". Με την υπ' αριθμ. Κ2 – 3160/12.3.2001 εγκριτική απόφαση του Υφυπουργού Ανάπτυξης, η οποία καταχωρήθηκε στο Μ.Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης την 12.3.2001 και δημοσιεύθηκε στο υπ' αριθμ. 1527/13.3.2001 η εταιρία μετατράπηκε σε πιστωτικό ίδρυμα. Για τις διεθνείς συναλλαγές της εταιρίας η επωνυμία μπορεί να εκφράζεται και σε ξένη γλώσσα σε πιστή μετάφραση ή με λατινικά στοιχεία. Ο διακριτικός τίτλος της εταιρίας είναι "OMEGA BANK".

Έδρα της εταιρίας είναι ο Δήμος Αθηναίων στην οδό Έσλιν & Αμαλιάδος 20, Αθήνα 115 23, τηλ. 210 – 69 70 000. Η εταιρία μπορεί ύστερα από άδεια των αρμόδιων νομοματικών αρχών, εφόσον απαιτείται, να ιδρύει υποκαταστήματα, πρακτορεία και γραφεία για την εξυπηρέτηση των σκοπών της και σε άλλες πόλεις της Ελλάδας ή και στο εξωτερικό, με αποφάσεις του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Η διάρκεια της εταιρίας ορίστηκε σε 99 έτη από την καταχώριση στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών της απόφασης για την παροχή άδειας σύστασης της εταιρίας και την έγκριση του Καταστατικού της. Η διάρκεια μπορεί να παραταθεί ή να συντομευτεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, όπως προβλέπεται στο άρθρο 38 του Καταστατικού, και τροποποίηση του παρόντος άρθρου.

Σκοπός της εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 3 του Καταστατικού της είναι η διενέργεια, για λογαριασμό της ή για λογαριασμό τρίτων, όλων των επιτρεπόμενων από τη νομοθεσία τραπεζικών εργασιών. Στο σκοπό της Εταιρίας εμπίπτουν ενδεικτικά οι εξής εργασίες:

- (α) Η αποδοχή, εντόκως ή ατόκως, οποιασδήποτε μορφής καταθέσεων ή άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων, σε Ευρώ ή ξένο νόμισμα.
- (β) Η χορήγηση δανείων και πιστώσεων κάθε είδους, η παροχή εγγυήσεων υπέρ τρίτων, η απόκτηση ή εκχώρηση απαιτήσεων, καθώς και η διαμεσολάβηση στη χρηματοδότηση επιχειρήσεων ή στη μεταξύ τους συνεργασία.
- (γ) Η λήψη δανείων, πιστώσεων ή εγγυήσεων και η έκδοση χρεογράφων για την άντληση κεφαλαίων.
- (δ) Οι πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων, καθώς και χρηματοδότησης του εξωτερικού εμπορίου.
- (ε) Η διενέργεια συναλλαγών, για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, επί μέσων της χρηματαγοράς, χρεογράφων, χρηματοπιστωτικών μέσων και συναλλάγματος (εφεξής: τα «Χρηματοοικονομικά Προϊόντα»), η λήψη και διαβίβαση προς εκτέλεση, για λογαριασμό επενδυτών και εν γένει πελατών, εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί των Χρηματοοικονομικών Προϊόντων, ανεξαρτήτως του αν αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένες αγορές και χρηματαγορές, η εκτέλεση των εντολών αυτών με την κατάρτιση συναλλαγών, η διαπραγμάτευση και αγοραπωλησία για ίδιο λογαριασμό των Χρηματοοικονομικών Προϊόντων, η φύλαξη και διοικητική διαχείριση των Χρηματοοικονομικών Προϊόντων και εν γένει περιουσιακών στοιχείων, η διαχείριση χαρτοφυλακίων, η παροχή συμβουλών για τη διαχείριση χαρτοφυλακίου, η παροχή συμβουλών στον τομέα των επενδύσεων με αντικείμενο Χρηματοοικονομικά Προϊόντα, καθώς και η παροχή υπηρεσιών και συμβουλών συναφών με όλα τα ανωτέρω.
- (στ) Η ίδρυση ή συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές επιχειρήσεις πάσης φύσεως, που δραστηριοποιούνται στην αγορά χρήματος, κεφαλαιαγοράς και, γενικότερα, στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό και επενδυτικό τομέα.

(ζ) Η έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (πιστωτικών και χρεωστικών καρτών, ταξιδιωτικών και τραπεζικών επιταγών, κλπ), καθώς και η συμμετοχή και διαμεσολάβηση στη διατραπεζική αγορά.

(η) Η παροχή υπηρεσιών αναδόχου, η συμμετοχή στην έκδοση ή και στη διάθεση χρηματοπιστωτικών μέσων και μέσων χρηματαγοράς, η κάλυψη εκδόσεων, η παροχή υπηρεσιών συμβούλου έκδοσης και, εν γένει, η παροχή υπηρεσιών συνδεδεμένων με την αναδοχή έκδοσης.

(θ) Η παροχή συμβουλών σε επιχειρήσεις όσον αφορά τη διάρθρωση του κεφαλαίου, την επιχειρηματική στρατηγική και κάθε θέμα σχετιζόμενο με την επιχειρηματική τους δραστηριότητα, καθώς και υπηρεσιών στον τομέα της συγχώνευσης, διάσπασης και της εξαγοράς επιχειρήσεων, μετά των συναφών θεμάτων.

(ι) Η παροχή υπηρεσιών εξυγίανσης και χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης.

(ια) Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.

(ιβ) Η παροχή εμπορικών πληροφοριών, περιλαμβανομένων των υπηρεσιών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας τρίτων.

(ιγ) Η εκμίσθωση θυρίδων θησαυροφυλακίου.

(ιδ) Η αντιπροσώπευση τρίτων, που έχουν ή επιδιώκουν συναφείς με τους ανωτέρω σκοπούς, και γενικότερα η διενέργεια πάσης άλλης πράξεως, συναλλαγής, εργασίας ή δραστηριότητας, συναφούς με τις ανωτέρω ή προάγουσες τους καταστατικούς σκοπούς της Τράπεζας.

(ιε) Η δυνατότητα δραστηριοποίησης ως μέλους οργανωμένων χρηματιστηριακών αγορών, κατόπιν παροχής σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος.

(ιστ) Η διεξαγωγή εργασιών και η παροχή υπηρεσιών συναφών προς τις τραπεζικές δραστηριότητες, τις επενδυτικές υπηρεσίες και, εν γένει, τις ανωτέρω εργασίες.

Η εταιρία για την επίτευξη του σκοπού της μπορεί να συνεργάζεται με άλλα νομικά ή φυσικά πρόσωπα και με κάθε είδους επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς, καθώς και να συμμετέχει σε αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της τραπεζικής και λοιπής νομοθεσίας.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 78.770.000 και διαιρείται σε 19.497.700 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 4,04 η κάθε μία.

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου παρατίθεται παρακάτω:

- Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ορίσθηκε σε δραχμές εβδομήντα πέντε εκατομμύρια (75.000.000) και διαιρείτο σε εβδομήντα πέντε χιλιάδες (75.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών η κάθε μία.
- Με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 28.8.2000 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά ποσό εκατόν δέκα τεσσάρων εκατομμυρίων εξακοσίων σαράντα πέντε χιλιάδων (114.645.000) δραχμών, με την έκδοση εκατόν δέκα τεσσάρων χιλιάδων εξακοσίων σαράντα πέντε (114.645) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών ανά μετοχή.
- Με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 4.12.2000 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά ποσό τριών δισεκατομμυρίων οκτακοσίων δέκα εκατομμυρίων τριακοσίων πενήντα πέντε χιλιάδων (3.810.355.000) δραχμών, με την έκδοση τριών εκατομμυρίων οκτακοσίων χιλιάδων τριακοσίων πενήντα πέντε (3.810.355) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών ανά μετοχή.
- Με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 27.11.2001 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά ποσό δύο δισεκατομμυρίων τριακοσίων δώδεκα εκατομμυρίων εξήντα έξι χιλιάδων (2.312.066.000) δραχμών, με την έκδοση δύο εκατομμυρίων τριακοσίων δώδεκα χιλιάδων εξήντα έξι (2.312.066) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας χιλίων (1.000) δραχμών ανά μετοχή.
- Με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 30^{ης} Απριλίου 2002 το μετοχικό κεφάλαιο και η ονομαστική αξία της μετοχής της εταιρίας μετετράπησαν σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 2842/2000 από Δραχμές σε Ευρώ και στρογγυλοποιήθηκε η αξία της κάθε μετοχής, μειώθηκε δε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας λόγω της ως άνω στρογγυλοποίησης κατά είκοσι εννέα χιλιάδες εξακόσια ογδόντα τέσσερα Ευρώ και εβδομήντα επτά Ευρωλεπτά (29.684,77) ανερχόμενο σε δεκαοκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα τέσσερις χιλιάδες τριακόσια πενήντα τρία Ευρώ και τριάντα οκτώ Ευρωλεπτά (18.494.353,38) διαιρούμενο σε

έξι εκατομμύρια τριακόσιες δώδεκα χιλιάδες εξήντα έξι (6.312.066) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας δύο Ευρώ και ενενήντα τριών Ευρωλεπτών (2,93) η κάθε μία.

- Με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 30^{ης} Απριλίου 2002 το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε λόγω αύξησης της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε τρία (3) Ευρώ κατά τετρακόσιες δώδεκα χιλιάδες εκατόν πενήντα εννέα Ευρώ και ογδόντα τέσσερα Ευρωλεπτά (412.159,84) με κεφαλαιοποίηση του ειδικού αποθεματικού «διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ» και μέρους της διαφοράς από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ύψους είκοσι εννέα χιλιάδες εξακόσια ογδόντα τέσσερα Ευρώ και εβδομήντα οκτώ Ευρωλεπτά (29.684,78).
- Με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 24^{ης} Μαΐου 2002 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά τέσσερα εκατομμύρια οκτακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες εννιακόσια σαράντα δύο (4.824.942) Ευρώ, με την έκδοση ενός εκατομμυρίου εξακοσίων οκτώ χιλιάδων τριακοσίων δέκα τεσσάρων (1.608.314) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών (3) Ευρώ ανά μετοχή.
- Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 10^{ης} Δεκεμβρίου 2002 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, κατόπιν ασκήσεως από τον κ. Παναγιώτη Γεννηματά των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της εταιρίας σύμφωνα προς τις από 5.6.2001 και 28.6.2002 αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων της εταιρίας, αυξήθηκε κατά σαράντα χιλιάδες πεντακόσια (40.500) Ευρώ, με την έκδοση δεκατριών χιλιάδων πεντακοσίων (13.500) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών (3) Ευρώ ανά μετοχή.
- Με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης της 30^{ης} Ιουνίου 2003 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε, λόγω απορρόφησης από την Εταιρία της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «ΩΜΕΓΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ», κατά τρία εκατομμύρια εκατό τριάντα τρεις χιλιάδες επτακόσια είκοσι οκτώ (3.133.728) Ευρώ με την έκδοση ενός εκατομμυρίου σαράντα τεσσάρων χιλιάδων πεντακοσίων εβδομήντα έξι (1.044.576) κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών (3) Ευρώ ανά μετοχή, με εισφορά του 30% του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούμενης ως άνω εταιρίας, δεδομένου ότι η εταιρία διατηρούσε προ της συγχώνευσης ποσοστό συμμετοχής 70% στο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης, το οποίο αποσβέσθηκε λόγω συγχύσεως.
- Με απόφαση της έκτακτης γενικής συνέλευσης της 15^{ης} Σεπτεμβρίου 2003 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά έξι εκατομμύρια εξήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσια τριάντα δύο (6.064.632) Ευρώ, με την έκδοση δύο εκατομμυρίων είκοσι μία χιλιάδων πεντακοσίων σαράντα τεσσάρων (2.021.544) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας τριών (3) Ευρώ ανά μετοχή.
- Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 9^{ης} Δεκεμβρίου 2003 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, κατόπιν ασκήσεως από τον κ. Παναγιώτη Γεννηματά των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της εταιρίας, σύμφωνα προς τις από 5.6.2001 και 28.6.2002 αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων της εταιρίας, αυξήθηκε κατά είκοσι επτά χιλιάδες (27.000) Ευρώ, με την έκδοση εννέα χιλιάδων (9.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών (3) Ευρώ ανά μετοχή.
- Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 7^{ης} Δεκεμβρίου 2004 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, κατόπιν ασκήσεως από τον κ. Παναγιώτη Γεννηματά των δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών της εταιρίας, σύμφωνα προς τις από 5.6.2001 και 28.6.2002 αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων της εταιρίας, αυξήθηκε κατά δέκα πέντε χιλιάδες εξακόσια (15.600) Ευρώ, με την έκδοση πέντε χιλιάδων διακοσίων (5.200) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών (3) Ευρώ ανά μετοχή.
- Με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης της 23^{ης} Ιουνίου 2005 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε, λόγω απορρόφησης από την εταιρία της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία «4Ε ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» κατά είκοσι πέντε εκατομμύρια τετρακόσιες πενήντα χιλιάδες πεντακόσια (25.450.500) Ευρώ με την έκδοση οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων ογδόντα τριών χιλιάδων πεντακοσίων (8.483.500) κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας τριών (3) Ευρώ ανά μετοχή, με εισφορά του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούμενης ως άνω εταιρίας.

- Με απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης της 14^{ης} Μαρτίου 2006, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας μειώθηκε κατά τριάντα πέντε εκατομμύρια διακόσιες είκοσι εννέα χιλιάδες εκατόν δέκα Ευρώ και δεκατέσσερα Ευρωλεπτά (35.229.110,14), με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της εταιρίας και ταυτόχρονα αυξήθηκε κατά πενήντα πέντε εκατομμύρια πεντακόσιες έξι χιλιάδες επτακόσια δέκα οκτώ Ευρώ και δεκατέσσερα Ευρωλεπτά (55.506.718,14) με αύξηση της ονομαστικής αξίας της μετοχής σε τέσσερα Ευρώ και τέσσερα Ευρωλεπτά (4,04) με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, που αναλύονται ως εξής:

(α) ποσού 54.632.812,10 από το αποθεματικό του λογαριασμού «εκδόσεως μετοχών υπέρ το άρτιο»,

(β) ποσού 34.650,86 από το αποθεματικό «διαφορά από μετατροπή κεφαλαίου σε ευρώ»,

(γ) ποσού 5.316,44 από το έκτακτο αποθεματικό του άρθρου 7 του Ν. 2579/1998,

(δ) ποσού 833.337,28 (όπως προκύπτει μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου) από το αποθεματικό από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα, και

(ε) ποσού 601,46 (όπως προκύπτει μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου) από το αποθεματικό από ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα.

Η παραπάνω εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας αποτυπώνεται συνοπτικά στον παρακάτω πίνακα:

Ημερ/νία Γενικής Συνέλευσης	Αριθμός ΦΕΚ & Ημερομηνία	Αύξηση με:		Συνολικό Μετοχικό Κεφάλαιο μετά την αύξηση	Ονομαστική αξία μετοχής σε Δρχ./€	Αριθμός νέων μετοχών	Σύνολο μετοχών
		Καταβολή Μετρητών	Κεφαλαιοποίηση Αποθεματικών				
18.08.2000	44 / 03.01.2001	75.000.000,00	-	75.000.000,00	1.000	75.000	75.000
28.8.2000	95 / 05.01.2001	114.645.000,00	-	189.645.000,00	1.000	114.645	189.645
4.12.2000	823 / 06.02.2001	3.810.355.000,00	-	4.000.000.000,00	1.000	3.810.355	4.000.000
27.11.2001	5525 / 21.06.2002	2.312.066.000,00	-	6.312.066.000,00	1.000	2.312.066	6.312.066
30.4.2002	10080 / 02.10.2002	ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΣΕ ΕΥΡΩ		18.494.353,38	2,93	-	6.312.066
30.4.2002	10078 / 02.10.2002	-	441.844,62	18.936.198,00	3,00	-	6.312.066
24.5.2002	11304 / 07.11.2002	4.824.942,00	-	23.761.140,00	3,00	1.608.314	7.920.380
10.12.2002*	426 / 21.01.2003	40.500,00	-	23.801.640,00	3,00	13.500	7.933.880
30.6.2003**	9159 / 29.08.2003	3.133.728,00	-	26.935.368,00	3,00	1.044.576	8.978.456
15.9.2003	12945 / 08.12.2003	6.064.632,00	-	33.000.000,00	3,00	2.021.544	11.000.000
9.12.2003*	249 / 14.01.2004	27.000,00	-	33.027.000,00	3,00	9.000	11.009.000
7.12.2004*	87 / 05.01.2005	15.600,00	-	33.042.600,00	3,00	5.200	11.014.200
23.6.2005***	8923 / 12.08.2005	25.450.500,00	-	58.493.100,00	3,00	8.483.500	19.497.700
14.3.2006	2130 / 28.03.2006	-	20.277.608,00	78.770.708,00	4,04	-	19.497.700

* Απόφαση του Δ.Σ. της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

** Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

*** Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας λόγω συγχώνευσης με απορρόφηση της 4Ε Α.Ε.Κ.Ε.Σ.

Η μετοχική σύνθεση της εταιρίας σε ποσοστό άνω του 5%, πριν τη συγχώνευση της με την PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., είχε ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Μετοχές & Δικαιώματα Ψήφου	% συμμετοχής
Ηλίας Τσοτάκος	2.031.160	10,4%
Γεώργιος Παπάζογλου	1.654.544	8,5%
Χασοδάϊ Καπόν	1.575.007	8,1%
Λοιποί μέτοχοι	14.236.989	73,0%
Σύνολο	19.497.700	100,0%

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας έχει ως εξής:

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	
Όνοματεπώνυμο	Θέση
Γεννηματάς Παναγιώτης- Λουκάς	Πρόεδρος Δ.Σ.
Καπόν Χασδάι	Αντιπρόεδρος
Μυλωνάς Θεόδωρος	Διευθύνων Σύμβουλος
Γαλάνης Φώτιος	Μέλος
Γαλλιτάκης Γεώργιος	Μέλος
Κλώνης Δημήτριος	Μέλος
Μαύρος Δημήτριος	Μέλος
Παπάζογλου Γεώργιος	Μέλος
Παπανδρέου Νικόλαος	Μέλος
Παπαπασχάλης Αλέξανδρος	Μέλος
Πατεράκης Ανδρέας	Μέλος
Τζάνας Δημήτριος	Μέλος

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ο μέσος αριθμός του προσωπικού της τράπεζας και του ομίλου που απασχολήθηκε στη διάρκεια των χρήσεων 2004 – 2005:

Μέσος όρος απασχολούμενου προσωπικού την 31/12*	2004	2005
ΟΜΙΛΟΣ ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	355	415

* Όπως αναφέρεται στις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2004 και 2005.

Το προσωπικό της τράπεζας την 30.6.2006 ανέρχονταν σε 422 άτομα ενώ το σύνολο του απασχολούμενου προσωπικού του ομίλου κατά την ανωτέρω ημερομηνία ανέρχονταν σε 507 άτομα.

Το δίκτυο της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. αριθμεί σήμερα σε 17 καταστήματα στην Ελλάδα, τα οποία βρίσκονται στις πόλεις: Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Λάρισα, Βόλος, Πάτρα, Τρίκαλα και Ηράκλειο.

Σημειώνεται ότι, δεν υπάρχουν συμβάσεις σε εξέλιξη της τράπεζας και των μελών του ομίλου ΩΜΕΓΑ, με εξαίρεση τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων τους, βάσει των οποίων να έχουν αναλάβει σημαντική υποχρέωση ή δέσμευση για τον όμιλο ΩΜΕΓΑ.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται οι συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας του ομίλου ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. την 30.6.2006:

ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΕΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	
	30.6.2006
Συντελεστής φερεγγυότητας	9,15%
Συντελεστής κεφαλαιακής επάρκειας	8,92%

Πηγή: Επεξεργασία στοιχείων από την Τράπεζα μη ελεγμένων από ορκωτό ελεγκτή- λογιστή.

Οι συντελεστές φερεγγυότητας και κεφαλαιακής επάρκειας υπολογίζονται με βάση τις διατάξεις της Πράξης Διοικητή Τραπεζής Ελλάδος.

Οι επιχειρήσεις που ενοποιούνται καθώς επίσης και αυτές που ελέγχονται άμεσα ή έμμεσα από την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. είναι οι ακόλουθες:

ΩΜΕΓΑ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ – ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ*	100 %
ΩΜΕΓΑ Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ*	93,07 %
ΩΜΕΓΑ Α.Ε. ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ*	66%
ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Ε.Χ.**	24,62%
OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.	80 %
ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.***	76,85 %
INTELLECTRON Α.Ε.	55,64 %

* Ενοποιούνται από την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

** Ενοποιείται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Η ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε. κατέχει 3,77% στην εν λόγω εταιρία.

*** Η ΩΜΕΓΑ Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ – ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ κατέχει επιπλέον ποσοστό 5,93% στην ΩΜΕΓΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα βασικά δημοσιευμένα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία της εταιρίας, βάσει Ε.Γ.Λ.Σ., για τις χρήσεις 2004 – 2005:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
Ποσά σε χιλ. €	2004	2005
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	44.867,00	57.468,31
Μείον: Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	24.319,53	32.208,83
Καθαρά Έσοδα από Τόκους	20.547,47	25.259,48
Έσοδα από τίτλους και συγγενείς επιχειρήσεις	37,03	158,85
Έσοδα προμηθειών	12.076,93	16.444,65
Μείον: Έξοδα προμηθειών	493,31	1.489,20
Καθαρά έσοδα από προμήθειες	11.583,62	14.955,45
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	3.786,77	-26.189,35
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	1.105,59	807,51
Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης	37.060,47	14.991,94
Μείον: Γενικά έξοδα διοικήσεως	25.699,59	30.195,42
Λειτουργικά κέρδη (ζημιές)	11.360,88	-15.203,47
Μείον: Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	87,79	90,73
Κέρδη (Ζημιές) εκμεταλλεύσεως προ αποσβέσεων, προβλέψεων & φόρων	11.273,09	-15.294,21
Μείον: Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	2.978,20	5.289,23
Μείον: Διαφορές προσαρμογής αξίας απαιτήσεων & προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις	3.013,55	9.436,50
Μείον: Διαφορές προσαρμογής αξίας κινητών αξιών με χαρακτήρα χρημ/κών ακινητοποιήσεων	0,00	5.245,91
Ολικά Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	5.281,34	-35.265,85
Πλέον: Έκτακτα έσοδα	114,04	1.606,81
Μείον: Έκτακτα έξοδα	229,69	1.813,09
Κέρδη προ φόρων και δικαιωμάτων μειοψηφίας	5.165,69	-35.472,13
Μείον: Δικαιώματα μειοψηφίας στα αποτελέσματα προ φόρων	20,54	54,14
Κέρδη προ φόρων και μετά από δικαιώματα μειοψηφίας	5.145,15	-35.526,26
Μείον: Φόροι και διαφορές φορολογικού ελέγχου	49,52	55,34
Μείον: Δικαιώματα μειοψηφίας στα αποτελέσματα προ φόρων	4,19	37,47
Κέρδη μετά από φόρους χρήσης και δικαιωμάτων μειοψηφίας	5.111,98	-35.564,93

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΩΝ		
Ποσά σε χιλ. €	2004	2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Ταμείο και Διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	55.963,49	48.000,84
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	144.854,52	136.367,05
Απαιτήσεις κατά πελατών (μετά τις προβλέψεις)	703.180,15	790.074,71
Ομολογίες και άλλοι τίτλοι σταθερής αποδόσεως	67.736,81	63.116,43
Μετοχές και άλλοι τίτλοι μεταβλητής αποδόσεως	2.743,32	1.980,48
Συμμετοχές σε μη συνδεδεμένες επιχειρήσεις	638,15	4.347,42
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	7.672,12	6.644,41
Αναπόσβεστα άυλα πάγια	10.235,76	7.332,90
Αναπόσβεστα ενσώματα πάγια	25.921,96	30.097,71
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	7.430,97	7.456,57
Προπληρωμένα έξοδα και έσοδα εισπρακτέα	11.917,16	7.269,82
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.038.294,40	1.102.688,34
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	35.941,58	59.766,90
Υποχρεώσεις προς πελάτες	904.461,05	956.461,12
Λοιπά στοιχεία παθητικού	5.702,78	7.156,22
Προεισπραγμένα έσοδα και πληρωτέα έξοδα	2.211,41	3.589,46
Προβλέψεις για κινδύνους και βάρη	690,23	1.586,98
Σύνολο Υποχρεώσεων	949.007,05	1.028.560,67
Μετοχικό Κεφάλαιο	33.042,60	58.493,10
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	53.600,55	54.632,81
Αποθεματικά κεφάλαια	3.502,33	-3.189,69
Διαφορές αναπροσαρμογής αξίας περιουσιακών στοιχείων	0,00	75,43
Αποτελέσματα εις νέο	37,27	-33.887,72
Διαφορές ενοποίησης	-1.127,96	-1.898,89
Δικαιώματα μειοψηφίας	232,55	145,30
Ίδιες μετοχές	0,00	-242,67
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	89.287,34	74.127,67
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	1.038.294,40	1.102.688,34

Σημ: Τυχόν διαφορές στα αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Έκθεση Ελέγχου του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή κ. Βασιλείου Καζά (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της εταιρίας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2005 που συντάχθηκαν από την τράπεζα βάσει των Ε.Γ.Λ.Σ.

«Ελέγξαμε τις ανωτέρω ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και το σχετικό Προσάρτημα του ομίλου εταιριών της «ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ», της εταιρικής χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Η ευθύνη της σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση κάθε εταιρίας του ομίλου. Η δική μας ευθύνη περιορίζεται στη διαμόρφωση και τη διατύπωση γνώμης επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, εδραιωμένης στο διενεργηθέντα έλεγχο.

Με την επιφύλαξη των θεμάτων που αναφέρονται στις επόμενες τέσσερις παραγράφους, ο έλεγχός μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν το σχεδιασμό και την εκτέλεση του ελεγκτικού έργου κατά τρόπο που να διασφαλίζει με εύλογη βεβαιότητα ότι οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδεις ανακρίβειες και παραλείψεις. Ο έλεγχος περιλαμβάνει την εξέταση, σε δειγματοληπτική βάση, αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Ο έλεγχος επίσης περιλαμβάνει την αξιολόγηση των λογιστικών αρχών που ακολουθήθηκαν, των εκτιμήσεων της διοίκησης του ομίλου και γενικότερα της παρουσίασης των δεδομένων στις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τη συμφωνία του περιεχομένου της ενοποιημένης Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, με τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Πιστεύουμε ότι ο έλεγχος που διενεργήθηκε παρέχει επαρκή βάση για τη διαμόρφωση της γνώμης μας. Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Όπως αναλυτικότερα μνημονεύεται στη σημείωση 3.1.α. που παρατίθεται στο ενοποιημένο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων, ορισμένα από τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Τράπεζας αποσβένονται με μειωμένους κατά 50% συντελεστές, από τους κατώτερους που προβλέπονται από το Π.Δ.299/2003, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρ.1, του ίδιου διατάγματος. Οι αποσβέσεις αυτές, ανέρχονται, κατά τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005, συνολικά σε € 1.640 χιλιάδες. Συνεπώς η λογιστική αξία των πάγιων περιουσιακών στοιχείων και της καθαρής θέσης του ομίλου πρέπει να μειωθούν κατά τις μη διενεργηθείσες συσσωρευμένες αποσβέσεις, συνολικού ύψους € 5.668 χιλιάδων, ενώ η ζημιά της χρήσης θα πρέπει να αυξηθεί κατά € 1.640 χιλιάδες.
- 2) Οι διενεργηθείσες από την Τράπεζα και τις θυγατρικές της, προβλέψεις για κάλυψη ζημιών από επισφαλείς χορηγήσεις δανείων και από λοιπές απαιτήσεις, ανέρχονται σωρευτικά στις 31/12/2005, στο ποσό των € 16.188. Κατά τη γνώμη μας, το ποσό αυτό των προβλέψεων θα έπρεπε να είναι αυξημένο κατά το ποσό των € 9.860 χιλιάδων περίπου, προκειμένου να είναι επαρκές για να καλύψει το σύνολο των ζημιών που θα υποστεί ο όμιλος, από τις επισφαλείς απαιτήσεις τους μέχρι και 31/12/2005. Εάν ο όμιλος διενεργούσε τις επιπλέον προβλέψεις των € 9.860 χιλιάδων, τότε η ενοποιημένη ζημιά της κλειόμενης χρήσης θα ήταν ισόποσα αυξημένη και η ενοποιημένη Καθαρή Θέση του ομίλου ισόποσα μειωμένη. Σημειώνεται ότι μέχρι την ημερομηνία χορήγησης της παρούσας έκθεσης μας η Τράπεζα διενήργησε επιπλέον πρόβλεψη επιβαρύνοντας την χρήση 2006 με το ποσό των € 9.800 χιλιάδων ώστε να καλυφθεί το σύνολο των ενδεχόμενων ζημιών.
- 3) Οι φορολογικές δηλώσεις της Τράπεζας και των εταιριών του ομίλου, δεν έχουν ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές, για διάφορες χρήσεις που αναλύονται στη σημείωση 8 του ενοποιημένου ισολογισμού, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα ελεγχθούν και θα οριστικοποιηθούν. Κατά την ημερομηνία χορήγησης του παρόντος πιστοποιητικού, βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος της Τράπεζας, η έκβαση του οποίου δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει οποιαδήποτε πρόβλεψη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.
- 4) Για μία εκ των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιριών της Τράπεζας, συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν.2190/1920, καθώς τα Ίδια Κεφάλαια της, στις 31/12/2005 ήταν αρνητικά.

Κατά τη γνώμη μας, με την επιφύλαξη των επιπτώσεων των θεμάτων που αναφέρονται στις παραγράφους από 1 έως 4, οι προαναφερόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη πλευρά την ενοποιημένη οικονομική θέση του ομίλου, του οποίου η Τράπεζα τυγχάνει μητρική, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 και τα αποτελέσματα των εργασιών του ομίλου της χρήσεως που έληξε αυτή την ημερομηνία, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική νομοθεσία».

Ακολούθως παρατίθενται οι Εκθέσεις Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή κ. Παναγιώτη Βρουστούρη επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1 – 31.3.2006 που εμπεριέχουν και τα οικονομικά στοιχεία για τη χρήση 2005, καθώς επίσης και της περιόδου 1.1 – 30.6.2006. Οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν από την ΩΜΕΓΑ βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των pro forma οικονομικών καταστάσεων που παρατίθενται στο κεφάλαιο 5 του παρόντος Εγγράφου. Επιπλέον, οι ανωτέρω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΩΜΕΓΑ είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, Αθήνα 115 23 και στην ηλεκτρονική διεύθυνση της <http://www.proton.gr/merger>.

Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή κ. Παναγιώτη Βρουστούρη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 12921) της εταιρίας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1 – 31.3.2006 που συντάχθηκαν από την τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και εμπεριέχουν και τα οικονομικά στοιχεία για τη χρήση 2005.

«Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., της τρίμηνης περιόδου που έληξε την 31 Μαρτίου 2006. Η ευθύνη της σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης 2400. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και η λήψη επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στους υπευθύνους της εταιρίας, συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας και αποσκοπούν στην απόκτηση σχετικής διασφάλισης ότι οι οικονομικές καταστάσεις δεν περιέχουν ουσιώδεις ανακρίβειες. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν αποτελεί έκθεση ελέγχου.

Βασίζόμενοι στην διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση».

Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή – Λογιστή κ. Παναγιώτη Βρουστούρη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Α. 12921) της εταιρίας Grant Thornton Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1.1 – 30.6.2006 που συντάχθηκαν από την τράπεζα βάσει των Δ.Π.Χ.Π.

«Επισκοπήσαμε τις συνημμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., της εξαμήνης περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2006. Η ευθύνη της σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων βαρύνει τη διοίκηση της εταιρίας.

Η επισκόπηση μας διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Ελληνικό Πρότυπο Επισκόπησης που είναι εναρμονισμένο με το αντίστοιχο Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης. Η κριτική αξιολόγηση των παρατιθέμενων στις οικονομικές καταστάσεις στοιχείων και η λήψη πληροφοριών και η εξασφάλιση επαρκών επεξηγήσεων επί των θεμάτων που θέσαμε στις οικονομικές και λογιστικές υπηρεσίες της εταιρίας, συνθέτουν το κύριο μέρος της εργασίας μας. Το εύρος της εργασίας αυτής είναι ουσιωδώς μικρότερο από την εργασία που επιτελείται στα πλαίσια έκδοσης έκθεσης ελέγχου, όπου ο στόχος είναι η διαμόρφωση και διατύπωση ολοκληρωμένης γνώμης επί των οικονομικών καταστάσεων. Κατά συνέπεια, η παρούσα έκθεση δεν συνθέτει έκθεση ελέγχου.

Βασίζόμενοι στην διενεργηθείσα επισκόπηση, επιβεβαιώνουμε ότι δεν έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας στοιχεία που θα απαιτούσαν ουσιώδεις διαφοροποιήσεις στις προαναφερόμενες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωσή τους με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση».

Σημειώνεται ότι, οι παρατηρήσεις του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασιλείου Καζά για τη χρήση 2005 που έχουν συνταχθεί βάσει των Ε.Γ.Λ.Σ. έχουν τακτοποιηθεί με την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Π.

4.2. PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Πληροφορίες για την εν λόγω απορροφώμενη εταιρία παρατίθενται στην ενότητα 3.9.1 Θυγατρικές Εταιρίες.

5. PRO-FORMA ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΩΝ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Οι Pro-forma οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 και της 30.6.2006 συντάχθηκαν σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, προκειμένου να περιληφθούν στο παρόν Έγγραφο του άρθρου 4, παρ.2δ. του Ν.3401/2005, το οποίο συντάχθηκε στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της PROTON BANK λόγω της επικείμενης συγχώνευσης με απορρόφηση των εταιριών PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Τράπεζας, Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα και στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της <http://www.proton.gr/merger>. Σημειώνεται ότι οι ως άνω pro forma οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί με την από 14.9.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας.

Οι Pro-forma οικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς προκειμένου να παρουσιασθεί η οικονομική κατάσταση της Νέας Τράπεζας που θα προκύψει από τη συγχώνευση. Στις Pro-forma οικονομικές καταστάσεις η απορροφώμενη εταιρία PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ δεν εμφανίζεται σε ιδιαίτερη στήλη γιατί ήδη περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της απορροφώσας. Η απορροφώσα Εταιρία που κατέχει το σύνολο των μετοχών της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ, κατ' εφαρμογή του άρθρου 78 του κ.ν. 2190/1920 θα ακυρώσει λόγω συγχύσεως τις μετοχές αυτής, δεν θα εκδώσει νέες μετοχές και δεν θα αυξήσει το μετοχικό της κεφάλαιο κατά το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. Τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ Ενεργητικό, Υποχρεώσεις, Έσοδα, Έξοδα περιλαμβάνονται στον Ενοποιημένο ισολογισμό του Ομίλου της PROTON BANK.

Λόγω της φύσης τους οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες Pro-forma αφορούν μία υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση της Νέας Τράπεζας ή τα πραγματικά αποτελέσματα της.

5.1. Πλαίσιο Κατάρτισης των Pro-Forma Οικονομικών Καταστάσεων και Παραδοχές – Υποθέσεις

Οι Pro-forma οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 και της 30.6.2006, συντάχθηκαν βάσει των εγκεκριμένων από τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιριών και ελεγμένων από Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές οικονομικών καταστάσεων της ίδιας ημερομηνίας και βάσει συγκεκριμένων παραδοχών και υποθέσεων που αναφέρονται παρακάτω.

Ειδικότερα οι pro-forma οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005 των συγχωνευμένων εταιριών έχουν συνταχθεί βάσει των παρακάτω ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων:

Εταιρία	Τύπος οικονομικών καταστάσεων	Ελεγκτής	Ελεγκτική εταιρία
PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΣΙΜΠΟΥΚΑΣ	KPMG
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΒΡΟΥΣΤΟΥΡΗΣ	Σ.Ο.Λ.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. περιλαμβάνονται οι παρακάτω εταιρίες:

Εταιρία	Τύπος οικονομικών καταστάσεων	Ελεγκτής	Ελεγκτική εταιρία
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. – (ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΠΑΣ	Σ.Ο.Λ.
PROTON Α.Ε.Π.Ε.Υ. – (ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΛΑΚΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΦΑΙΔΩΝ ΤΖΩΡΑΣ	Σ.Ο.Λ.
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. – (ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΠΑΣ	Σ.Ο.Λ.
ARROW ASSET FINANCE – (ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΠΑΣ	Σ.Ο.Λ.
FIRST GLOBAL BROKERS A.D. (ΣΕΡΒΙΑ) – (ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	BOGOLJUB ALEKSIC	MGI

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. περιλαμβάνονται οι παρακάτω εταιρίες:

Εταιρία	Τύπος οικονομικών καταστάσεων	Ελεγκτής	Ελεγκτική εταιρία
ΩΜΕΓΑ Α.Α.Ε. – (ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ	Σ.Ο.Λ.
ΩΜΕΓΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ Α.Ε. (ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ	Σ.Ο.Λ.
ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ. – (ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΡΙΜΠΟΝΙΑΣ	Σ.Ο.Λ.
ΩΜΕΓΑ Α.Ε.ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ – ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ	Σ.Ο.Λ.
OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.- (ΕΛΒΕΤΙΑ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	D.OSTERTAG	DAO
INTELLECTRON SYSTEMS A.E. – (ΕΜΠΟΡΙΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	-	-

Οι pro-forma οικονομικές καταστάσεις της 30.6.2006 των συγχωνευμένων εταιριών έχουν συνταχθεί βάσει των παρακάτω ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων:

Εταιρία	Τύπος οικονομικών καταστάσεων	Ελεγκτής	Ελεγκτική εταιρία
PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΣΙΜΠΟΥΚΑΣ	KPMG
ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΒΡΟΥΣΤΟΥΡΗΣ	Σ.Ο.Λ.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. περιλαμβάνονται οι παρακάτω εταιρίες:

Εταιρία	Τύπος οικονομικών καταστάσεων	Ελεγκτής	Ελεγκτική εταιρία
PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. – (ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΤΣΙΜΠΟΥΚΑΣ	KPMG
PROTON Α.Ε.Π.Ε.Υ. – (ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΛΑΚΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΠΑΣ	Σ.Ο.Λ.
PROTON Α.Ε.Δ.Α.Κ. – (ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΠΑΣ	Σ.Ο.Λ.
ARROW ASSET FINANCE – (ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΠΠΑΣ	Σ.Ο.Λ.
FIRST GLOBAL BROKERS A.D. (ΣΕΡΒΙΑ) – (ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	BOGOLJUB ALEKSIC	MGI

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. περιλαμβάνονται οι παρακάτω εταιρίες:

Εταιρία	Τύπος οικονομικών καταστάσεων	Ελεγκτής	Ελεγκτική εταιρία
ΩΜΕΓΑ Α.Α.Ε. – (ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ	Σ.Ο.Λ.
ΩΜΕΓΑ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΗ Α.Ε. (ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ	Σ.Ο.Λ.
ΩΜΕΓΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ. – (ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΛΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΤΡΙΜΠΟΝΙΑΣ	Σ.Ο.Λ.
ΩΜΕΓΑ Α.Ε.ΧΡΗΜ/ΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ – ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΠΑΤΕΡΟΜΙΧΕΛΑΚΗΣ	Σ.Ο.Λ.
OMEGA KAHN FINANCIAL SERVICES S.A.- (ΕΛΒΕΤΙΑ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	D.OSTERTAG	DAO
INTELLECTRON SYSTEMS A.E. – (ΕΜΠΟΡΙΚΗ)	ΑΤΟΜΙΚΕΣ	-	-

Όλες οι οικονομικές καταστάσεις που περιλαμβάνονται ως ιστορικές πληροφορίες στις Pro-forma οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.).

Για την κατάρτιση των Pro-forma οικονομικών καταστάσεων έχουν ακολουθηθεί οι διατάξεις του Δ.Π.Χ.Π. 3 «Συνένωση Επιχειρήσεων» που έχουν εφαρμογή για όλες τις συνενώσεις των επιχειρήσεων από 31 Μαρτίου 2004 και μετέπειτα. Το ανωτέρω πρότυπο υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 29 Δεκεμβρίου 2004.

Ειδικότερα το Δ.Π.Χ.Π. 3 αναφέρει ότι όλες πλέον οι συνενώσεις των επιχειρήσεων θεωρείται ότι γίνονται με τη **μέθοδο της εξαγοράς (purchase method)**. Με τη **μέθοδο της εξαγοράς** θεωρείται ότι ο ένας από τους συμμετέχοντες στη συνένωση των επιχειρήσεων ως ο πιο ισχυρός εξαγοράζει τους άλλους. Ως πιο ισχυρή θεωρείται η επιχείρηση των οποίων οι μέτοχοι μετά την συνένωση έχουν σημαντικά μεγαλύτερο ποσοστό μετοχών από τους άλλους μετόχους, ή έχουν τον έλεγχο της Διοίκησης της Νέας εταιρίας ή στην περίπτωση της ανταλλαγής μετοχών (exchange of equity interests) η εταιρία που εκδίδει τις μετοχές της Νέας εταιρίας θεωρείται ότι είναι η εξαγοράζουσα εταιρία.

Στην περίπτωση της παρούσας συνένωσης έχει εφαρμογή η πρώτη και τρίτη περίπτωση (περί ανταλλαγής μετοχών) και με βάση την υπόθεση ότι η PROTON BANK ως απορροφώσα εταιρία θα εκδώσει τις μετοχές της νέας εταιρίας, για σκοπούς σύνταξης των pro-forma οικονομικών καταστάσεων, έχει γίνει αποδεκτό ότι η PROTON BANK είναι η εξαγοράζουσα εταιρία.

Ως **κόστος εξαγοράς** βάσει των διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 3 θεωρείται το τίμημα που θα κατέβαλλαν οι μέτοχοι της απορροφώσας εταιρίας για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων (ενεργητικό μείον παθητικό) των απορροφούμενων εταιριών. Στην περίπτωση της παρούσας συνένωσης ως κόστος εξαγοράς θεωρήθηκε η αξία των νέων μετοχών που πρόκειται να εκδοθούν και να δοθούν στους μετόχους της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ. Η αξία αυτών υπολογίστηκε με βάση την χρηματιστηριακή τιμή αυτών την 31 Μαρτίου 2006.

Ως **ημερομηνία εξαγοράς** των δύο απορροφούμενων εταιριών βάσει των διατάξεων του Δ.Π.Χ.Π. 3 θεωρείται η ημερομηνία όπου μεταφέρεται ο έλεγχος αυτών στην PROTON BANK. Σύμφωνα με το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης η συγχώνευση θεωρείται ότι περατώνεται και ο έλεγχος των απορροφούμενων εταιριών μεταφέρεται στην PROTON BANK όταν καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής για τη συγχώνευση των προαναφερόμενων εταιριών.

Οι παραδοχές που έγιναν για την σύνταξη των pro-forma οικονομικών καταστάσεων είναι οι παρακάτω:

- Ημερομηνία εξαγοράς (απόκτησης του ελέγχου) των απορροφούμενων εταιριών θεωρήθηκε η 1 Ιανουαρίου 2005. Η παραδοχή αυτή έγινε προκειμένου να παρουσιασθούν τα αποτελέσματα

χρήσεως των υπό συνένωση εταιριών κατά την 31 Δεκεμβρίου 2005 μαζί ως να επρόκειτο για μία εταιρία.

- Το κόστος εξαγοράς υπολογίστηκε με βάση την χρηματιστηριακή αξία των μετοχών της PROTON BANK κατά την 31 Μαρτίου 2006, που ανερχόταν σε 7,82 € ανά μετοχή. Με την ημερομηνία αυτή συντάχθηκαν οι Ισολογισμοί Μετασχηματισμού και οι Εκθέσεις Αποτίμησης των συγχωνευόμενων εταιριών ενώ σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΠ 3 η χρηματιστηριακή τιμή μιας μετοχής θεωρείται ότι αντικατοπτρίζει αξιόπιστα την εύλογη αξία αυτής. Η ανωτέρω ημερομηνία λήφθηκε επίσης υπόψη για τον υπολογισμό του κόστους εξαγοράς γιατί η PROTON BANK κατά την 1 Ιανουαρίου 2005 δεν είχε εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών και δεν είχε πραγματοποιηθεί η συγχώνευση με τις τρεις εταιρίες επενδύσεων χαρτοφυλακίου ARROW, ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ, ΕΞΕΛΙΞΗ που πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2005.
- Οι υπάρχουσες μετοχές της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ που ανέρχονται σε 19.497.700 τεμάχια θα ανταλλαχθούν με 17.547.930 μετοχές της PROTON BANK (σχέση ανταλλαγής 1 ΩΜΕΓΑ προς 0,9 PROTON BANK).
- Το κόστος εξαγοράς αυτών προσδιορίζεται σε : 17.547.930 νέες μετοχές X 7,82 € ανά μετοχή = 137.224.813 €.

5.2. Διαφορά Συνένωσης

Κατά τη συνένωση των συγχωνευόμενων εταιριών προέκυψε διαφορά ποσού € 68.947 χιλ., η οποία στις pro-forma οικονομικές καταστάσεις της Νέας Εταιρίας εμφανίζεται στα "Αύλα περιουσιακά στοιχεία" αυξάνοντας παράλληλα την καθαρή θέση αυτής.

Ειδικότερα η διαφορά προέκυψε ως εξής:

	Σε χιλ. €
Κόστος Εξαγοράς:	17.547.930 νέες μετοχές της Proton Bank X 7,82 € ανά μετοχή € 137.225
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ στις 31 Μαρτίου 2006 :	<u>€ 68.278</u>
Διαφορά Συνένωσης	<u>€ 68.947</u>

Μετά την ολοκλήρωση της συνένωσης και την απόκτηση του ελέγχου της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ από την PROTON BANK, η απορροφώσα θα επιμερίσει το κόστος εξαγοράς αναγνωρίζοντας τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ στις εύλογες αξίες τους εκείνης της ημερομηνίας. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του κόστους εξαγοράς και της εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις θα αναγνωρισθεί ως υπεραξία και θα εμφανισθεί στα «Αύλα περιουσιακά στοιχεία». Το ποσό που θα προκύψει ως υπεραξία θα εξετάζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς για την ύπαρξη απομείωσης.

5.3. Pro-forma Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2005

5.3.1 Pro-Forma Ισολογισμός 31.12.2005

(Ποσά σε χιλ. €)	ΜΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΕΣ ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ				PROFORMA	
	ΟΜΙΛΟΣ PROTON BANK	ΟΜΙΛΟΣ ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΣΥΝΟΛΑ	ΣΗΜ	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΠΡΟΣΑ- ΡΜΟΓΗΣ	ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Αύξηση (Μείωση)	
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.251	48.424	50.675			50.675
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	54.946	136.275	191.221	6.1	(56)	191.165
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	117.229	38.597	155.826			155.826
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	7	253	260			260
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	80.169	775.973	856.142			856.142
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	-	16.182	16.182			16.182
Χρεόγραφα διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων	734	31.724	32.458			32.458
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	6.629	6.629			6.629
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	5.793	5.793			5.793
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.281	32.565	33.846			33.846
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	50	50			50
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	498	4.715	5.213	6.2	68.947	74.160
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	1.887	1.887			1.887
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	450	2.328	2.778			2.778
Λοιπές απαιτήσεις	14.345	25.943	40.288	6.3	(102)	40.186
Σύνολο ενεργητικού	271.910	1.127.338	1.399.248		68.789	1.468.037
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	6.106	59.767	65.873			65.873
Καταθέσεις πελατών	38.661	949.039	987.700	6.1	(56)	987.644
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	1	4.184	4.185			4.185
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	199	1.006	1.205			1.205
Ασφαλιστικές προβλέψεις	-	25.148	25.148			25.148
Άλλες υποχρεώσεις	27.631	19.842	47.473	6.3	(102)	47.371
Σύνολο παθητικού	72.598	1.058.986	1.131.584		(158)	1.131.426
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό κεφάλαιο	202.660	58.494	261.154	6.4	20.296	281.450
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	54.633	54.633	6.5	3.802	58.435
Αποθεματικά	5.184	10.315	15.499	6.6	(10.315)	5.184
Σωρευμένα κέρδη/ (ζημιές)	(8.573)	(55.831)	(64.404)	6.7	54.921	(9.483)
Ίδιες μετοχές	-	(243)	(243)	6.8	243	-
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	199.271	67.368	266.639		68.947	335.586
Δικαιώματα μειοψηφίας	41	984	1.025		-	1.025
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	199.312	68.352	267.664		68.947	336.611
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού	271.910	1.127.338	1.399.248		68.789	1.468.037

Σημ.: Ο Ισολογισμός της απορροφούμενης εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. περιλαμβάνεται στον ανωτέρω ενοποιημένο Ισολογισμό του Ομίλου της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. καθώς είναι κατά 100% θυγατρική αυτής.

5.3.2 Pro-Forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1 – 31.12.2005

(Ποσά σε χιλ. €)	ΜΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΕΣ ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			ΣΗΜ	PROFORMA	
	ΟΜΙΛΟΣ PROTON BANK	ΟΜΙΛΟΣ ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΣΥΝΟΛΑ		ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΠΡΟΣΑ- ΡΜΟΓΗΣ	ΑΠΟΤΕΛΕ- ΣΜΑΤΑ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
Τόκοι και συναφή έσοδα	3.959	57.645	61.604	6.9	(279)	61.325
Τόκοι και συναφή έξοδα	(3.244)	(32.044)	(35.288)	6.9	279	(35.009)
Έσοδα από μετοχές και άλλους τίτλους	1.273	84	1.357		-	1.357
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	12.096	15.396	27.492		-	27.492
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(131)	(1.489)	(1.620)		-	(1.620)
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	38.271	38.271		-	38.271
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	(6.878)	(6.878)		-	(6.878)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	17.517	8.725	26.242		-	26.242
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	521	2.780	3.301	6.10	(85)	3.216
Λειτουργικά έξοδα	(14.320)	(84.662)	(98.982)	6.10	85	(98.897)
Έσοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	-	489	489		-	489
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(3.303)	-	(3.303)		-	(3.303)
Διαφορά συνένωσης	10.301	-	10.301		-	10.301
Κέρδη προ φόρων	24.669	(1.683)	22.986		-	22.986
Φόρος εισοδήματος	(2.606)	315	(2.291)		-	(2.291)
Κέρδη μετά από φόρους	22.063	(1.368)	20.695		-	20.695

Σημ.: Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως της απορροφούμενης εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. περιλαμβάνεται στην ανωτέρω ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ καθώς είναι κατά 100% θυγατρική αυτής.

5.3.3 Εξήγηση Προσαρμογών

<u>Ισολογισμός</u>	<u>Χρέωση/(πίστωση)</u>				
	<u>Σημ.</u>	<u>Εξήγηση συναλλαγής</u>	<u>PROTON</u>	<u>ΩΜΕΓΑ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΑ</u>
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Χρέωση (Πίστωση)
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>6.1</u>	Απαλοιφή κατάθεσης PROTON ΑΧΕΠΕΥ σε ΩΜΕΓΑ	(56)		(56)
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	<u>6.2</u>	Διαφορά Συνένωσης	68.947		68.947
Λοιπές απαιτήσεις	<u>6.3</u>	Απαλοιφή απαίτησης από PROTON		(102)	(102)
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Καταθέσεις πελατών	<u>6.1</u>	Απαλοιφή κατάθεσης PROTON ΑΧΕ σε ΩΜΕΓΑ		56	56
Λοιπές υποχρεώσεις	<u>6.3</u>	Απαλοιφή υποχρέωσης προς ΩΜΕΓΑ	102		102
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	<u>6.4</u>	Εγγραφή νέου κεφαλαίου	-	20.296	20.296
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	<u>6.5</u>	Απαλοιφή διαφορών υπέρ το άρτιο	-	3.802	3.802
Αποθεματικά	<u>6.6</u>	Απαλοιφή αποθεματικών ΩΜΕΓΑ	-	(10.315)	(10.315)
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	<u>6.7</u>	Απαλοιφή κερδών/(ζημιών)		54.921	54.921
Ίδιες μετοχές	<u>6.8</u>	Απαλοιφή ιδίων μετοχών ΩΜΕΓΑ	-	243	243
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ					
Τόκοι και συναφή έσοδα	<u>6.9</u>	Απαλοιφή τόκων εσόδων PROTON	279	-	279
Τόκοι και συναφή έξοδα	<u>6.9</u>	Απαλοιφή τόκων εξόδων ΩΜΕΓΑ	-	(279)	(279)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<u>6.10</u>	Απαλοιφή λοιπών εσόδων ΩΜΕΓΑ	-	85	85
Λειτουργικά έξοδα	<u>6.10</u>	Απαλοιφή λοιπών εξόδων PROTON	(85)	-	(85)

5.3.4 Μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων της Απορροφώσας μετά τη συνένωση των επιχειρήσεων την 31.12.2005

Η μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων της απορροφώσας Εταιρίας μετά την συνένωση της με την απορροφώμενη ΩΜΕΓΑ έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €	Μετοχικό κεφάλαιο	Ίδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη/ (ζημίες)	ΣΥΝΟΛΟ	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα πριν την Συνένωση 01.01.2005	202.660	(9.278)	-	5.184	(26.350)	172.216	14	172.230
Κέρδη χρήσεως					22.090	22.090	(27)	22.063
Πρώτη ενοποίηση FGB							54	54
Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής					(21)	(21)		(21)
Πώληση ιδίων μετοχών		9.278				9.278		9.278
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής					(4.292)	(4.292)		(4.292)
Υπόλοιπα πριν την Συνένωση 31.12.2005	202.660	-	-	5.184	(8.573)	199.271	41	199.312
Μεταβολές στην Καθαρή θέση από την Συνένωση των επιχειρήσεων								
Τμήμα εξαγοράς	78.790		58.435			137.225		137.225
Διαφορά Συνένωσης					(910)	(910)		(910)
Δικαιώματα Μειοψηφίας ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ							984	984
Υπόλοιπα μετά την Συνένωση 31.12.2005	281.450	-	58.435	5.184	(9.483)	335.586	1.025	336.611

Το τμήμα εξαγοράς που αυξάνει το Μετοχικό Κεφάλαιο της Νέας Εταιρίας προσδιορίστηκε όπως αναφέρθηκε και στη Σημείωση 4 με βάση την χρηματιστηριακή αξία της απορροφώσας κατά την 31η Μαρτίου 2006 και τον αριθμό των νέων μετοχών που πρόκειται να δοθούν στους νέους μετόχους. Η εύλογη αξία της απορροφώσας εταιρίας διαμορφώθηκε σε € 137.225 χιλ.

Προκειμένου να σχηματισθεί το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας σε ποσό σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που πρόκειται να εκδοθούν, δηλαδή 17.547.930 μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,49 η κάθε μία, θα γίνει κεφαλαιοποίηση ποσού € 19 χιλ. από τον λογαριασμό «υπόλοιπο κερδών εις νέο» της απορροφώσας Εταιρίας, δηλαδή:

	<u>Αριθμός Μετοχών</u>	<u>Ονομαστική αξία</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο σε χιλ. €</u>
Πριν τη συνένωση	19.497.700	4,04	78.771
Μετά την συνένωση	17.547.930	<u>4,49</u>	<u>78.790</u>
Υπόλοιπο κερδών εις νέο μεταφερόμενο στο μετοχικό κεφάλαιο			19

5.3.5 Έκθεση Επιβεβαίωσης Ορκωτού Ελεγκτή επί των άτυπων (Pro forma) οικονομικών πληροφοριών της 31.12.2005

«Παρουσιάζουμε την αναφορά μας επί των άτυπων (pro forma) οικονομικών πληροφοριών (οι "Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες") που παρατίθενται στο Κεφάλαιο 5 του εγγράφου αναφοράς περίπτωση 2δ του άρθρου 4 του Ν.3401/2005, οι οποίες συντάχθηκαν με τη βάση που περιγράφεται στη Σημείωση 2 για σκοπούς παρουσίασης, ώστε να παρασχεθεί πληροφόρηση σχετικά με την επίδραση της συγχώνευσης στα οικονομικά στοιχεία που συντάχθηκαν βάσει των λογιστικών πολιτικών που εφάρμοσε η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η "Τράπεζα") στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005. Την ευθύνη για τις Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες έχει η Διοίκηση της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 20.2 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αναφέρεται στα ενημερωτικά δελτία. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης όπως προβλέπεται από την παράγραφο 7 του Παραρτήματος ΙΙ του προαναφερθέντος Κανονισμού σχετικά με την ορθή σύνταξη των Pro forma Οικονομικών Πληροφοριών. Παραθέτοντας την γνώμη μας αυτή, δεν επικαιροποιούμε, ούτε ανανεώνουμε οποιαδήποτε γνώμη ή έκθεση ελέγχου που έχουμε εκδώσει επί οποιονδήποτε οικονομικών στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν στη σύνταξη των Pro forma Οικονομικών Πληροφοριών, ούτε και αποδεχόμεθα ευθύνη σχετικά με αυτές τις εκθέσεις ελέγχου ή γνώμες πέραν αυτής που οφείλουμε προς εκείνους τους οποίους απευθύνονται κατά την ημερομηνία έκδοσής τους.

Διενεργήσαμε την εργασία μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο περί Ελεγκτικού Έργου Επιβεβαιώσεων 3000, "Ελεγκτικό έργο επιβεβαιώσεων πλην ελέγχων ή επισκοπήσεων επί Ιστορικών Οικονομικών Στοιχείων". Η εργασία που διενεργήσαμε για τους σκοπούς της παρούσας έκθεσης δεν περιλάμβανε ανεξάρτητη εξέταση οποιονδήποτε συγκεκριμένων οικονομικών πληροφοριών, εστιάστηκε κυρίως σε σύγκριση των μη προσαρμοσμένων οικονομικών πληροφοριών με πρωτότυπα παραστατικά, αξιολόγηση των αποδεικτικών στοιχείων που στηρίζουν τις Pro forma εγγραφές προσαρμογής και συζητήσεις με τη Διοίκηση της Τράπεζας σχετικά με τις Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες. Σχεδιάσαμε και διενεργήσαμε την εργασία μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες συντάχθηκαν με τη δηλωθείσα βάση και ότι η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει η Τράπεζα.

Κατά τη γνώμη μας, οι Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τη βάση που αναφέρεται στις Σημειώσεις 3 και 4 και η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας όπως περιγράφονται στις Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2005.

Η έκθεση αυτή απαιτείται από την παράγραφο 20.2 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αναφέρεται στα ενημερωτικά δελτία, και παρέχεται αποκλειστικά και μόνο για σκοπούς ενημέρωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την περίπτωση 2δ του άρθρου 4 του Ν.3401/2005».

5.4. Pro-forma Οικονομικές Καταστάσεις της 30.6.2006

5.4.1 Pro-Forma Ισολογισμός 30.6.2006

(Ποσά σε χιλ. €)	ΜΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΕΣ ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ				PROFORMA	
	ΟΜΙΛΟΣ PROTON BANK	ΟΜΙΛΟΣ ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΣΥΝΟΛΑ	ΣΗΜ	ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΠΡΟΣΑ- ΡΜΟΓΗΣ	ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Αύξηση (Μείωση)	
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	2.217	48.940	51.157			51.157
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	14.739	91.433	106.172	6.1	(198)	105.974
Χρεόγραφα εμπορικής εκμετάλλευσης	151.560	39.850	191.410			191.410
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	220	220			220
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	276.961	793.186	1.070.147	6.2	(30.000)	1.040.147
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	-	21.391	21.391			21.391
Χρεόγραφα διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων	855	31.074	31.929			31.929
Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις	-	6.636	6.636			6.636
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	-	3.890	3.890			3.890
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.125	32.944	34.069			34.069
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	50	50			50
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	422	3.608	4.030	6.3	68.947	72.977
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	1.681	1.681			1.681
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	420	252	672			672
Λοιπές απαιτήσεις	21.985	21.681	43.666			43.666
Σύνολο ενεργητικού	470.284	1.096.836	1.567.120		38.749	1.605.869
ΠΑΘΗΤΙΚΟ						
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	44.138	101.753	145.891	6.2	(30.000)	115.891
Καταθέσεις πελατών	62.705	875.494	938.199	6.1	(198)	938.001
Υποχρεώσεις από ομολογίες	-	1.500	1.500			1.500
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	159	2.194	2.353			2.353
Υποχρεώσεις καθορισμένων παροχών σε εργαζόμενους	221	1.341	1.562			1.562
Ασφαλιστικές προβλέψεις	-	30.472	30.472			30.472
Άλλες υποχρεώσεις	155.808	16.415	172.223			172.223
Σύνολο παθητικού	263.031	1.029.169	1.292.200		(30.198)	1.262.002
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Μετοχικό κεφάλαιο	202.660	78.771	281.431	6.4	19	281.450
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	-	-	-	6.5	58.435	58.435
Αποθεματικά	3.271	7.347	10.618	6.6	(7.347)	3.271
Σωρευμένα κέρδη/ (ζημιές)	1.304	(19.375)	(18.071)	6.7	17.597	(474)
Ίδιες μετοχές		(243)	(243)	6.8	243	-
Ίδια Κεφάλαια που αναλογούν στους Μετόχους της Τράπεζας	207.235	66.500	273.735		68.947	342.682
Δικαιώματα μειοψηφίας	18	1.167	1.185		-	1.185
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	207.253	67.667	274.920		68.947	343.867
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και παθητικού	470.284	1.096.836	1.567.120		38.749	1.605.869

Σημ.: Ο Ισολογισμός της απορροφούμενης εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. περιλαμβάνεται στον ανωτέρω ενοποιημένο Ισολογισμό του Ομίλου της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. καθώς είναι κατά 100% θυγατρική αυτής.

5.4.2 Pro-Forma Κατάσταση Αποτελεσμάτων περιόδου 1.1 – 30.6.2006

(Ποσά σε χιλ. €)	ΜΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΕΣ ΙΣΤΟΡΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			ΣΗΜ	PROFORMA	
	ΟΜΙΛΟΣ PROTON BANK	ΟΜΙΛΟΣ ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΣΥΝΟΛΑ		ΕΓΓΡΑΦΕΣ ΠΡΟΣΑ- ΡΜΟΓΗΣ	ΑΠΟΤΕΛΕ- ΣΜΑΤΑ ΝΕΑΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ
Τόκοι και συναφή έσοδα	4.087	28.587	32.674	6.9	(674)	32.000
Τόκοι και συναφή έξοδα	(1.044)	(17.888)	(18.932)	6.9	674	(18.258)
Έσοδα από μετοχές και άλλους τίτλους	1.298	56	1.354			1.354
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	12.237	8.374	20.611			20.611
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(2.402)	(842)	(3.244)			(3.244)
Έσοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	22.206	22.206			22.206
Έξοδα ασφαλιστικών εργασιών	-	(2.514)	(2.514)			(2.514)
Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων	15.555	3.579	19.134			19.134
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	68	788	856	6.10	(10)	846
Λειτουργικά έξοδα	(6.400)	(36.742)	(43.142)	6.10	10	(43.132)
Έξοδα από συγγενείς επιχειρήσεις	-	(176)	(176)			(176)
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	(583)	-	(583)			(583)
Διαφορά συνένωσης	-	-	-			-
Κέρδη προ φόρων	22.816	5.428	28.244		-	28.244
Φόρος εισοδήματος	(2.331)	(4.304)	(6.635)			(6.635)
Κέρδη μετά από φόρους	20.485	1.124	21.609		-	21.609

Σημ.: Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου της απορροφώμενης εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. περιλαμβάνεται στην ανωτέρω ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων του Ομίλου της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ καθώς είναι κατά 100% θυγατρική αυτής.

5.4.3 Εξήγηση Προσαρμογών

Ισολογισμός	Χρέωση/(πίστωση)				
	Σημ.	Εξήγηση συναλλαγής	PROTON	ΩΜΕΓΑ	ΣΥΝΟΛΑ
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					Χρέωση (Πίστωση)
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	<u>6.1</u>	Απαλοιφή κατάθεσης PROTON ΑΧΕΠΕΥ σε ΩΜΕΓΑ	(198)	-	(198)
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	<u>6.2</u>	Απαλοιφή Δανείου ΩΜΕΓΑ από PROTON	(30.000)	-	(30.000)
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	<u>6.3</u>	Διαφορά Συνένωσης	68.947	-	68.947
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	<u>6.2</u>	Απαλοιφή Δανείου ΩΜΕΓΑ από PROTON	-	30.000	30.000
Καταθέσεις πελατών	<u>6.1</u>	Απαλοιφή κατάθεσης PROTON ΑΧΕΠΕΥ σε ΩΜΕΓΑ	-	198	198
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό κεφάλαιο	<u>6.4</u>	Εγγραφή νέου κεφαλαίου	-	(19)	(19)
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	<u>6.5</u>	Εγγραφή διαφοράς υπέρ το άρτιο	(58.435)	-	(58.435)
Αποθεματικά	<u>6.6</u>	Απαλοιφή αποθεματικών ΩΜΕΓΑ	-	7.347	7.347
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	<u>6.7</u>	Απαλοιφή κερδών / (ζημιών)	-	(17.597)	(17.597)
Ίδιες μετοχές	<u>6.8</u>	Απαλοιφή ιδίων μετοχών ΩΜΕΓΑ	-	(243)	(243)
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ					
Τόκοι και συναφή έσοδα	<u>6.9</u>	Απαλοιφή τόκων εσόδων PROTON	674	-	674
Τόκοι και συναφή έξοδα	<u>6.9</u>	Απαλοιφή τόκων εξόδων ΩΜΕΓΑ	-	(674)	(674)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης	<u>6.10</u>	Απαλοιφή λοιπών εσόδων ΩΜΕΓΑ	-	10	10
Λειτουργικά έξοδα	<u>6.10</u>	Απαλοιφή λοιπών εξόδων PROTON	(10)	-	(10)

5.4.4 Μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων της Απορροφώσας μετά τη συνένωση των επιχειρήσεων την 30.6.2006

Η μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων της απορροφώσας Εταιρίας μετά την συνένωση της με την απορροφώμενη ΩΜΕΓΑ έχει ως εξής:

Ποσά σε € χιλ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Ιδιες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη/ (ζημίες)	ΣΥΝΟΛΟ	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα πριν την Συνένωση 01.01.2005	202.660	(9.278)	-	5.184	(26.350)	172.216	14	172.230
Κέρδη χρήσεως					22.090	22.090	(27)	22.063
Πρώτη ενοποίηση FGB							54	54
Συναλλαγματικές Διαφορές μετατροπής					(21)	(21)		(21)
Πώληση ιδίων μετοχών		9.278				9.278		9.278
Λοιπές εγγραφές προσαρμογής					(4.292)	(4.292)		(4.292)
Υπόλοιπα πριν την Συνένωση 31.12.2005	202.660	-	-	5.184	(8.573)	199.271	41	199.312
Μεταβολές στην Καθαρή θέση από την Συνένωση των επιχειρήσεων								
Τμήμα εξαγοράς	78.790		58.435			137.225		137.225
Διαφορά Συνένωσης					(910)	(910)		(910)
Δικαιώματα Μειοψηφίας ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ							984	984
Υπόλοιπα μετά την Συνένωση 31.12.2005	281.450	-	58.435	5.184	(9.483)	335.586	1.025	336.611
Κέρδη περιόδου 01.01-30.06.2006					21.449	21.449	160	21.609
Διανομή μερίσματος χρήσης 2005				(2.638)	(10.000)	(12.638)		(12.638)
Διαφορά Συνένωσης					(1.715)	(1.715)		(1.715)
Μεταφορά σε αποθεματικά				725	(725)	-		-
Υπόλοιπα μετά την Συνένωση 30.06.2006	281.450	-	58.435	3.271	(474)	342.682	1.185	343.867

Το τίμημα εξαγοράς που αυξάνει το Μετοχικό Κεφάλαιο της Νέας Εταιρίας προσδιορίστηκε όπως αναφέρθηκε και στη Σημείωση 4 με βάση την χρηματιστηριακή αξία της απορροφώσας κατά την 31η Μαρτίου 2006 και τον αριθμό των νέων μετοχών που πρόκειται να δοθούν στους νέους μετόχους. Η εύλογη αξία της απορροφώσας εταιρίας διαμορφώθηκε σε € 137.225 χιλ.

Προκειμένου να σχηματισθεί το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας σε ποσό σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που πρόκειται να εκδοθούν, δηλαδή 17.547.930 μετοχές ονομαστικής αξίας € 4,49 η κάθε μία, θα γίνει κεφαλαιοποίηση ποσού € 19 χιλ. από τον λογαριασμό «υπόλοιπο κερδών εις νέο» της απορροφώσας Εταιρίας, δηλαδή:

	<u>Αριθμός Μετοχών</u>	<u>Ονομαστική αξία</u>	<u>Μετοχικό κεφάλαιο σε χιλ. €</u>
Πριν την συνένωση	19.497.700	4,04	78.771
Μετά την συνένωση	17.547.930	<u>4,49</u>	<u>78.790</u>
Υπόλοιπο κερδών εις νέο μεταφερόμενο στο μετοχικό κεφάλαιο			19

5.4.5 Έκθεση επιβεβαίωσης Ορκωτού Ελεγκτή επί των άτυπων (Pro forma) οικονομικών πληροφοριών της 30.6.2006

«Παρουσιάζουμε την αναφορά μας επί των άτυπων (pro forma) οικονομικών πληροφοριών (οι "Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες") που παρatiθενται στο Κεφάλαιο 5 του εγγράφου αναφοράς περίπτωση 2δ του άρθρου 4 του Ν.3401/2005, οι οποίες συντάχθηκαν με τη βάση που περιγράφεται στη Σημείωση 2 για σκοπούς παρουσίασης, ώστε να παρασχεθεί πληροφόρηση σχετικά με την επίδραση της συγχώνευσης στα οικονομικά στοιχεία που συντάχθηκαν βάσει των λογιστικών πολιτικών που εφάρμοσε η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (η "Τράπεζα") στις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006. Την ευθύνη για τις Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες έχει η Διοίκηση της Εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 20.2 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αναφέρεται στα ενημερωτικά δελτία. Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης όπως προβλέπεται από την παράγραφο 7 του Παραρτήματος ΙΙ του προαναφερθέντος Κανονισμού σχετικά με την ορθή σύνταξη των Pro forma Οικονομικών Πληροφοριών. Παραθέτοντας την γνώμη μας αυτή, δεν επικαιροποιούμε, ούτε ανανεώνουμε οποιαδήποτε γνώμη ή έκθεση ελέγχου που έχουμε εκδώσει επί οποιονδήποτε οικονομικών στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν στη σύνταξη των Pro forma Οικονομικών Πληροφοριών, ούτε και αποδεχόμεθα ευθύνη σχετικά με αυτές τις εκθέσεις ελέγχου ή γνώμες πέραν αυτής που οφείλουμε προς εκείνους τους οποίους απευθύνονται κατά την ημερομηνία έκδοσής τους.

Διενεργήσαμε την εργασία μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο περί Ελεγκτικού Έργου Επιβεβαιώσεων 3000, "Ελεγκτικό έργο επιβεβαιώσεων πλην ελέγχων ή επισκοπήσεων επί Ιστορικών Οικονομικών Στοιχείων". Η εργασία που διενεργήσαμε για τους σκοπούς της παρούσας έκθεσης δεν περιλάμβανε ανεξάρτητη εξέταση οποιονδήποτε συγκεκριμένων οικονομικών πληροφοριών, εστιάστηκε κυρίως σε σύγκριση των μη προσαρμοσμένων οικονομικών πληροφοριών με πρωτότυπα παραστατικά, αξιολόγηση των αποδεικτικών στοιχείων που στηρίζουν τις Pro forma εγγραφές προσαρμογής και συζητήσεις με τη Διοίκηση της Τράπεζας σχετικά με τις Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες. Σχεδιάσαμε και διενεργήσαμε την εργασία μας κατά τρόπο που να διασφαλίζει εύλογη βεβαιότητα κατά πόσο οι Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες συντάχθηκαν με τη δηλωθείσα βάση και ότι η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει η Τράπεζα.

Κατά τη γνώμη μας, οι Pro forma Οικονομικές Πληροφορίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τη βάση που αναφέρεται στις Σημειώσεις 3 και 4 και η βάση αυτή είναι συνεπής με τις λογιστικές πολιτικές της Τράπεζας όπως περιγράφονται στις Σημειώσεις επί των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας για τη περίοδο που έληξε την 30 Ιουνίου 2006.

Η έκθεση αυτή απαιτείται από την παράγραφο 20.2 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Ένωσης που αναφέρεται στα ενημερωτικά δελτία, και παρέχεται αποκλειστικά και μόνο για σκοπούς ενημέρωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με την περίπτωση 2δ του άρθρου 4 του Ν.3401/2005».

5.4.6 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Τράπεζα, παρατίθεται η κεφαλαιακή διάρθρωση του ομίλου PROTON BANK σύμφωνα με τα στοιχεία των πιο πρόσφατων *pro forma* οικονομικών καταστάσεων της 30.6.2006.

Συγκεκριμένα η κεφαλαιακή διάρθρωση του ομίλου PROTON BANK την 30.6.2006 αναλύεται ως εξής:

(σε χιλ. €)	30.6.2006
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	0
Συνολικές Δανειακές Υποχρεώσεις	0
Ίδια Κεφάλαια Ομίλου*	
Μετοχικό Κεφάλαιο	281.450
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	58.435
Αποθεματικά	3.271
Σωρευμένα κέρδη / (ζημιές)	(474)
Σύνολο Καθαρής Θέσης Ομίλου	342.682

* Δεν περιλαμβάνεται το υπόλοιπο του λογαριασμού «Δικαιώματα μειοψηφίας» ύψους € 1.185 χιλ.

Πηγή: Οικονομικά στοιχεία που προκύπτουν από τις *pro forma* οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο 1.1 – 30.6.2006.

Όπως παρατίθεται στον ανωτέρω πίνακα, την 30.6.2006, τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια του ομίλου PROTON BANK ανέρχονταν σε € 342.682 χιλ. Επιπλέον ο όμιλος PROTON BANK δεν έχει βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται οι καθαρές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του ομίλου PROTON BANK την 30.6.2006:

(σε χιλ. €)	30.6.2006
Ταμείο και Διαθέσιμα στη Κεντρική Τράπεζα	51.157
Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα (I)	51.157
Υποχρεώσεις Μειωμένης Εξασφάλισης	0
Ομολογιακά Δάνεια	0
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (II)	0
Καθαρές Συνολικές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις (II - I)	(51.157)

Πηγή: Οικονομικά στοιχεία που προκύπτουν από τις *pro forma* οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για την περίοδο 1.1 – 30.6.2006.

Η Διοίκηση της Τράπεζας δηλώνει ότι, όπως προκύπτει από τους ανωτέρω πίνακες, η χρηματοοικονομική κατάσταση του ομίλου PROTON BANK δεν αναμένεται να επηρεαστεί αρνητικά με την παρούσα συγχώνευση με απορρόφηση των εταιριών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

6. ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

6.1. Περιγραφή της Συγχώνευσης

Η συγχώνευση της Τράπεζας με τις εταιρίες PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. με αριθμό Μ.Α.Ε. 50438/16/Β/01/35 και ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με αριθμό Μ.Α.Ε., 46677/06/Β/00/4 διενεργείται δυνάμει των διατάξεων (i) για το ζεύγος της Τράπεζας μετά της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. των άρθρων 68 επ. του κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, ως ισχύουν, και (ii) για το ζεύγος της Τράπεζας μετά της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. των άρθρων 68 επ. και 78 κ.ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993, ως ισχύουν. Η εν λόγω συγχώνευση εγκρίθηκε από τις Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων των συγχωνευόμενων εταιριών στις 7.9.2006, οι οποίες ενέκριναν και το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Τηρήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες από το νόμο διαδικασίες, διατυπώσεις, ανακοινώσεις, δημοσιεύσεις και προθεσμίες.

Ουδμία αντίρρηση ή ένσταση προβλήθηκε από πιστωτές των Συγχωνευόμενων Εταιριών, διαρκούσης της προθεσμίας του άρθρου 70 παρ. 2 του Ν. 2190/1920.

Στην αυτόκλητη Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. της 7.9.2006, παρέστησε ο μοναδικός μέτοχος ήτοι η PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., ο οποίος κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εν λόγω θυγατρικής και ως εκ τούτου η απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η Συγχώνευση ελήφθη με παμψηφία, ήτοι 100%.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. της 7.9.2006, παρέστησαν (είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου) μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το 79,6% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου και η απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η Συγχώνευση ελήφθη με παμψηφία, ήτοι 100% των παρισταμένων και ψηφισάντων μετόχων.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. της 7.9.2006, παρέστησαν (είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου) μέτοχοι που εκπροσωπούσαν το 74,91% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου και η απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η Συγχώνευση ελήφθη με πλειοψηφία, ήτοι 91,24% των παρισταμένων και ψηφισάντων μετόχων.

Στις 13.9.2006 καταρτίστηκε η Σύμβαση Συγχώνευσης με το υπ' αριθμ. 48.314 συμβολαιογραφικό έγγραφο της συμβολαιογράφου Μαρίας Πουλαντζά.

Η Επιτροπή Τραπεζικών και Πιστωτικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος κατά τη συνεδρίασή της με αριθμό 228/4/6.9.2006 ενέκρινε τη συγχώνευση της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με απορρόφηση των εταιριών ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

Τα έγγραφα που περιέχουν τους όρους συγχώνευσης θα είναι διαθέσιμα στο κοινό στα γραφεία της Τράπεζας Έσλιν & Αμαλιάδος 20, 115 23 Αθήνα (αρμόδιος κ. Αθανάσιος Παπασπηλιού).

Περίληψη του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης δημοσιεύθηκε την 6.7.2006 στην οικονομική και επιχειρηματική ημερήσια εφημερίδα "Η ΝΑΥΤΕΜΠΟΡΙΚΗ".

Η συγχώνευση της Τράπεζας με απορρόφηση των εταιριών PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. ολοκληρώθηκε με την αριθμό Κ2 – 13106/29.9.2006 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Αωνόμων Εταιριών του εν λόγω υπουργείου. Σημειώνεται ότι, δεν απαιτείται η έγκριση της εν λόγω συγχώνευσης από την Επιτροπή Ανταγωνισμού παρά μόνο η γνωστοποίησή της σε αυτήν.

Από την Ημέρα Συγχωνεύσεως η Τράπεζα θα προβεί, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να γίνουν οι ηλεκτρονικές καταχωρήσεις άϋλων τίτλων (όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία) για το σύνολο των νέων μετοχών, εις «ανταλλαγή» των παλαιών μετοχών. Η ενημέρωση των δικαιούχων μετόχων θα γίνεται δια του τύπου.

Τυχόν κλασματικά που θα προκύψουν δεν θα παρέχουν δικαίωμα λήψης κλάσματος μετοχής, αλλά θα τακτοποιηθούν, όπως ειδικότερα θα αποφασισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της PROTON BANK κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης της 7.9.2006 και βάσει της 13/375/17.3.2006 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται, συνοπτικά, τα γενικά στοιχεία της συγχώνευσης και το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας πριν και μετά τη συγχώνευση με απορρόφηση της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. και της PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.:

Στοιχεία για το Μετοχικό Κεφάλαιο της Απορροφώσας Πριν & Μετά τη Συγχώνευση	
I. Μετοχικό Κεφάλαιο PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. πριν τη Συγχώνευση	202.660.155,08
Ονομαστική Αξία Μετοχής	4,49
Αριθμός Μετοχών πριν τη Συγχώνευση	45.135.892
II. Μεταβολή Μετοχικού Κεφαλαίου Λόγω Συγχώνευσης:	
Αύξηση Κεφαλαίου κατά το Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	78.770.708
Αύξηση κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση από το λογαριασμό «Υπόλοιπο κερδών εις νέον» για λόγους στρογγυλοποίησης	19.497,70
Σύνολο Αύξησης Κεφαλαίου	78.790.205,70
Μετοχικό Κεφάλαιο Νέας Τράπεζας μετά τη Συγχώνευση (I + II)	281.450.360,78
Ονομαστική Αξία Μετοχής	4,49
Αριθμός Μετοχών μετά τη Συγχώνευση	62.683.822
Σχέση Ανταλλαγής :	
Για τους μετόχους της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	Θα διατηρήσουν τον αυτό, ως και προ της συγχώνευσης, αριθμό κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών
Για τους μετόχους της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	Μία (1) μετοχή της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με 0,90 μετοχές της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.
Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών	Τίτλος 1 μετοχής

Οι πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζουν τους μετόχους των τριών εταιριών πριν από τη συγχώνευση καθώς και τη μετοχική σύνθεση της νέας Τράπεζας, όπως θα ισχύει μετά τη συγχώνευση.

Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας προ της συγχώνευσης, την 7.9.2006 είχε ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχοι	Μετοχές & Δικαιώματα Ψήφου	%
IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD.	12.638.050	28,0%
Αντώνιος Αθανάσογλου	3.087.467	6,8%
Λοιποί μέτοχοι	29.410.375	65,2%
Σύνολο	45.135.892	100,00%

Η μετοχική σύνθεση της ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. είχε ως εξής:

ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ		
Μέτοχος	Μετοχές & Δικαιώματα Ψήφου	% συμμετοχής
Ηλίας Τσοτάκος	2.031.160	10,4%
Γεώργιος Παπάζογλου	1.654.544	8,5%
Χασδάϊ Καπόν	1.575.007	8,1%
Λοιποί μέτοχοι	14.236.989	73,0%
Σύνολο	19.497.700	100,0%

Η μετοχική σύνθεση της Νέας Τράπεζας μετά τη συγχώνευση, με ημερομηνία 1.11.2006 είναι η ακόλουθη:

Μέτοχος	Μετοχές & Δικαιώματα Ψήφου	%
IRF EUROPEAN FINANCE INVESTMENTS LTD.	12.638.050	20,2%
DRAWBRIDGE GLOBAL MASTER FUND LTD	4.500.000	7,2%
Αντώνιος Αθανάσογλου	3.087.467	4,9%
Ηλίας Τσοτάκος	1.828.044	2,9%
Γεώργιος Παπάζογλου	1.489.090	2,4%
Χασδάϊ Καπόν	1.417.506	2,3%
Λοιποί μέτοχοι	37.723.665	60,2%
Σύνολο	62.683.822	100,0%

6.2. Ισολογισμοί Μετασχηματισμού

Ο ισολογισμός μετασχηματισμού της 31.3.2006 της υπό απορρόφηση εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. που συντάχθηκε για το σκοπό της συγχώνευσης έχει ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα (ΑΜ ΣΟΕΛ 17151), της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και είναι διαθέσιμος στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.

Ο ισολογισμός μετασχηματισμού της 31.3.2005 της υπό απορρόφηση εταιρίας ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που συντάχθηκε για το σκοπό της συγχώνευσης έχει ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Παναγιώτη Βρουστούρη (ΑΜ ΣΟΕΛ 12921) της εταιρίας «ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε.» και είναι διαθέσιμος στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.

Η λογιστική κατάσταση της Τράπεζας της 31.3.2005 που συντάχθηκε για το σκοπό της συγχώνευσης έχει ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα (ΑΜ ΣΟΕΛ 17151), της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και είναι διαθέσιμη στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.

6.3. Όροι της Συγχώνευσης

Οι όροι της συγχώνευσης περιλαμβάνονται στο δημοσιευθέν την 6.7.2006 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης της Τράπεζας με τις Απορροφώμενες Εταιρίες, περίληψη του οποίου παρατίθεται στην ηλεκτρονική διεύθυνσή της Τράπεζας <http://www.proton.gr/merger>.

6.4. Λόγοι της Συγχώνευσης

Οι λόγοι, οι οποίοι οδήγησαν στην απόφαση συγχώνευσης της Εταιρίας με τις Απορροφώμενες Εταιρίες παρατίθενται στην Επεξηγηματική Έκθεση, την οποία το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατήρτισε σύμφωνα με το άρθρο 69 παρ. 4 του Ν. 2190/1920 και υπέβαλε προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της, που ενέκρινε τη συγχώνευση.

Ειδικότερα, η προτεινόμενη Συγχώνευση παρουσιάζει μια σειρά από στρατηγικής σημασίας πλεονεκτήματα για την Τράπεζα, καθόσον:

- (α) θα συμβάλει καθοριστικά στην επέκταση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας στο χώρο της εμπορικής τραπεζικής μέσω και των 17 υποκαταστημάτων της ΩΜΕΓΑ και, συνεπώς, στην ανάπτυξη των εργασιών της, τόσο στα υφιστάμενα προϊόντα όσο και σε νέα,

- (β) θα ενισχύσει την παρουσία της Τράπεζας στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής,
- (γ) θα ισορροπήσει τη θέση της Τράπεζας έναντι του ανταγωνισμού,
- (δ) θα εξασφαλίσει την καλύτερη αξιοποίηση των διαθέσιμων ανθρώπινων πόρων,
- (ε) θα βελτιστοποιήσει τη διαχείριση και αξιοποίηση των περιουσιακών στοιχείων των Τραπεζών, και
- (στ) το νέο σχήμα που θα προκύψει από τη συγχώνευση, θα μπορέσει να εκμεταλλευτεί αποδοτικότερα και με μεγαλύτερη ευελιξία τυχόν επιχειρηματικές ευκαιρίες και θα πετύχει καλύτερους όρους συνεργασίας.

6.5. Καθορισμός της Σχέσης Ανταλλαγής των Μετοχών

Για τον καθορισμό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών, τα Διοικητικά Συμβούλια των Συγχωνευόμενων Εταιριών κατ' εφαρμογήν των άρθρων του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών που αφορούν στις περιπτώσεις αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ανέθεσαν την αποτίμηση των αντίστοιχων Εταιριών και τον συνακόλουθο καθορισμό εύρους σχέσεων αξιών, στους ελεγκτικούς οίκους KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. Ειδικότερα η διαπίστωση της δίκαιας και λογικής σχέσης ανταλλαγής μετοχών διενεργήθηκε για την Τράπεζα και την PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Πατερομιχελάκη (Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 14421) της εταιρίας ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Φωκίωνος Νέγρη 3, Αθήνα 112 57. Η διαπίστωση της δίκαιας και λογικής σχέσης ανταλλαγής μετοχών διενεργήθηκε για την ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. από τον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Νικόλαο Τσιμπούκα της εταιρίας KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., Στρατηγού Τόμπρα 3, Αγ. Παρασκευή 153 42. Σημειώνεται ότι οι εν λόγω ελεγκτικοί οίκοι είναι ανεξάρτητοι από τις Συγχωνευόμενες Εταιρίες κατά την τελευταία πριν τη συγχώνευση πενταετία. Επίσης, αναφέρεται ότι οι εν λόγω οίκοι στις εκθέσεις τους σημειώνουν ότι δεν προέκυψαν δυσχέρειες ή δυσκολίες κατά την αποτίμηση της αξίας των συγχωνευόμενων εταιριών και τον προσδιορισμό και την εκτίμηση της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών.

Ο ελεγκτικός οίκος ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., στο πλαίσιο της ανεξάρτητης συμβουλευτικής αποτίμησης των συγχωνευόμενων εταιριών, εφάρμοσε κατά περίπτωση, διεθνώς αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης ως ακολούθως:

<u>Μεθοδολογία Αποτίμησης</u>	<u>Εταιρία</u>
α) Χρηματιστηριακή Αξία	PROTON BANK
β) Δείκτες Συγκρίσιμων Εταιριών	PROTON BANK, ΩΜΕΓΑ
γ) Δείκτες Συγκρίσιμων Συναλλαγών	PROTON BANK, ΩΜΕΓΑ
δ1) Προεξόφληση Μελλοντικών Ταμειακών Ροών (D.C.F.)	PROTON BANK
δ2) Προεξόφληση Μελλοντικών Μερισμάτων	ΩΜΕΓΑ

Αξιολογώντας την αποτίμηση της κάθε εταιρίας ανάλογα με την καταλληλότητα της κάθε μεθοδολογίας, σταθμίζοντας κατάλληλα τα αποτελέσματα των επιμέρους μεθόδων, προέκυψε ένα εύρος σχέσης αξιών μεταξύ της PROTON BANK και της ΩΜΕΓΑ ως εξής:

2,221 έως 2,995 προς 1 (PROTON BANK προς ΩΜΕΓΑ)

Βάσει των ανωτέρω, ο ελεγκτικός οίκος ΣΟΛ Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. εκτίμησε ότι η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιριών σχέση ανταλλαγής μετοχών, ήτοι PROTON BANK / ΩΜΕΓΑ 1 προς 0,90 και η οποία βασίζεται σε σχέση αξίας της PROTON BANK ίσης με το 2,57214907969202 της αξίας της ΩΜΕΓΑ εμπίπτει μέσα στο εύρος της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προέκυψε από την αποτίμηση των συγχωνευόμενων εταιριών και επομένως η ανωτέρω προτεινόμενη σχέση είναι δίκαιη και λογική σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997 και του Κ.Ν. 2190/1920.

Όσον αφορά στην PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. ο κ. Βασίλειος Πατερομιχελάκης στην γνωμοδότησή του αναφέρει τα εξής: «Η απορροφώσα εταιρία κατέχει το σύνολο της απορροφώμενης PROTON

Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και κατ' εφαρμογή του άρθρου 78 του Κ.Ν. 2190/1920, δεν θα εκδώσει νέες μετοχές, λόγω απόσβεσης της σχετικής αξίωσης λόγω συγχύσεως και δεν θα αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο, κατά το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώμενης. Συνεπώς δεν προκύπτει σχέση αξιών μεταξύ των εταιριών γιατί η απορροφώσα Εταιρία κατέχει εξ' ολοκλήρου το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώμενης».

Ο ελεγκτικός οίκος KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε., στο πλαίσιο της ανεξάρτητης συμβουλευτικής αποτίμησης των συγχωνευόμενων εταιριών, εφάρμοσε κατά περίπτωση, διεθνώς αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης ως ακολούθως:

<u>Μεθοδολογία Αποτίμησης</u>	<u>Εταιρία</u>
α) Δείκτες Συγκρίσιμων Εταιριών	ΩΜΕΓΑ, PROTON BANK
β) Δείκτες Συγκρίσιμων Συναλλαγών	ΩΜΕΓΑ, PROTON BANK
γ) Προεξόφληση Ελεύθερων Ταμειακών Ροών / Μελλοντικών Μερισμάτων	ΩΜΕΓΑ, PROTON BANK
δ) Χρηματιστηριακή Αξία	PROTON BANK

Το τελικό εύρος της εύλογης αγοραίας αξίας της κάθε εταιρίας προέκυψε αξιολογώντας την αποτίμηση της κάθε εταιρίας ανάλογα με την καταλληλότητα κάθε μεθοδολογίας για τη συγκεκριμένη περίπτωση. Κατά την αποτίμηση τόσο της ΩΜΕΓΑ όσο και της PROTON BANK, δόθηκε μεγαλύτερη βαρύτητα στη μεθοδολογία που λαμβάνει υπόψη το επιχειρηματικό σχέδιο της κάθε τράπεζας και προσεγγίζει δυναμικά το θέμα από τη διάσταση των προβλεπόμενων ταμειακών ροών/μερισμάτων δηλαδή της Προεξόφλησης των Μελλοντικών Ταμειακών Ροών/Μερισμάτων. Μικρότερη βαρύτητα και στις δύο αποτιμήσεις αποδόθηκε στις μεθοδολογίες των Δεικτών Συγκρίσιμων Εταιριών και των Δεικτών Συγκρίσιμων Συναλλαγών. Στην περίπτωση της αποτίμησης της PROTON BANK δόθηκε μικρή βαρύτητα και στη μεθοδολογία της Χρηματιστηριακής Αξίας λόγω του πρόσφατου της εισαγωγής της στο Χ.Α.

Με βάση το εύρος της εύλογης αγοραίας αξίας που προσδιορίστηκε ανά εταιρία προσδιορίστηκε το εύρος της σχέσης αξιών μεταξύ της ΩΜΕΓΑ και της PROTON BANK:

2,2937459 έως 3,0585921 προς 1 (PROTON BANK προς ΩΜΕΓΑ)

ενώ το εύρος της σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προκύπτει έχει ως εξής:

0,7568627 έως 1,0092374 μετοχές της PROTON BANK για κάθε μια (1) μετοχή της ΩΜΕΓΑ

Βάσει των ανωτέρω, ο ελεγκτικός οίκος KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. εκτίμησε ότι η προτεινόμενη από τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιριών σχέση ανταλλαγής μετοχών, ήτοι PROTON BANK / ΩΜΕΓΑ 1 προς 0,90 και η οποία βασίζεται σε σχέση αξίας της PROTON BANK ίσης με το 2,572 της αξίας της ΩΜΕΓΑ εμπίπτει μέσα στο εύρος της αντίστοιχης σχέσης ανταλλαγής μετοχών που προέκυψε από τις αποτιμήσεις των συγχωνευόμενων εταιριών και επομένως η ανωτέρω προτεινόμενη σχέση είναι δίκαιη και λογική σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 του Κ.Ν. 2190/1920, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, λαμβανομένων επίσης υπόψη των οικείων διατάξεων του Κανονισμού ως ισχύουν.

6.6. Διαδικασία Διάθεσης Νέων Μετοχών

Η απορροφώσα υποχρεούται να πιστώσει τους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των μετόχων της και των μετόχων των απορροφώμενων εταιριών, μέσω του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (Κ.Α.Α.), τις νέες μετοχές, βάσει των προαναφερθέντων σχέσεων ανταλλαγής. Σχετική ανακοίνωση για το χρόνο που θα πιστωθούν οι νέες μετοχές στους λογαριασμούς Σ.Α.Τ. των δικαιούχων θα δημοσιευθεί εγκαίρως στον ημερήσιο τύπο.

Τυχόν κλασματικά που θα προκύψουν δεν θα παρέχουν δικαίωμα λήψης κλάσματος μετοχής, αλλά θα τακτοποιηθούν, όπως ειδικότερα θα αποφασισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της PROTON

BANK κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης και βάσει της 13/375/17.3.2006 απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

6.7. Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης της συγχώνευσης είναι το ακόλουθο:

Ημερομηνία	Γεγονός
7.9.2006	Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.
7.9.2006	Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας PROTON Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. που ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.
7.9.2006	Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας ΩΜΕΓΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. που ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.
29.9.2006	Καταχώρηση της Συγχώνευσης στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών.
9.11.2006	Εκτιμώμενη έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών.
14.11.2006	Εκτιμώμενη ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών

Σημειώνεται ότι το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να τροποποιηθεί. Σε κάθε περίπτωση, θα υπάρξει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στο ημερήσιο δελτίο τιμών του Χ.Α.

6.8. Δαπάνες Έκδοσης

Οι συνολικές δαπάνες για την παρούσα συγχώνευση εκτιμώνται στο ποσό των € 250 χιλ. περίπου, και αφορούν έξοδα συμβουλευτικών υπηρεσιών, δικηγορικά και συμβολαιογραφικά έξοδα, πόρους υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κλπ.

6.9. Προσαρμογή τιμής μετοχής

Επισημαίνεται ότι στις περιπτώσεις συγχώνευσης προβλέπεται η προσαρμογή της τιμής της μετοχής της απορροφώσας την ημέρα εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών, που προκύπτουν από τη συγχώνευση, σύμφωνα με τις διατάξεις της υπ' αριθμ. 35/24.11.2005 απόφασης του Δ.Σ. του Χ.Α., σε συνδυασμό με την υπ' αριθμ. 18/291/22.1.2004 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως έχει τροποποιηθεί με τις από 2/319/9.12.2004 και 8/336/21.4.2005 αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Σε αυτήν την περίπτωση και με βάση την ως άνω απόφαση του Χ.Α., η προσαρμοσμένη τιμή της μετοχής της PROTON BANK μετά τη συγχώνευση θα ισούται με την τελευταία τιμή κλεισίματος της Απορροφώσας Εταιρίας πριν τη συγχώνευση.

6.10. Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές της Τράπεζας

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι άυλες κοινές ονομαστικές διαπραγματεύονται στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. και έχουν εκδοθεί βάσει διατάξεων του νόμου 2190/1920 και του Καταστατικού της PROTON ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (βλ. ενότητα 3.22 Μετοχικό Κεφάλαιο). Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής της Τράπεζας είναι GRS490003001. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε., Πλ. Μαυροκορδάτου & Αχαρνών 17, 104 38 Αθήνα. Οι μετοχές διαπραγματεύονται σε ευρώ.

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς και/ή κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των κινητών αξιών.

Δεν υφίστανται δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου του εκδότη κατά την τελευταία και τρέχουσα χρήση.

6.11. Δικαιώματα Μετόχων

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.

Κάθε μετοχή της Τράπεζας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο 2190/1920 (στο εξής «ο Νόμος») και το Καταστατικό της Τράπεζας, το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο Νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Τράπεζας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων και του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής.

Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα ή προνόμια υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες. Μονάδα διαπραγμάτευσης είναι ο τίτλος της μίας (1) μετοχής.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Τράπεζας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού της. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Τράπεζας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.

Οι μέτοχοι έχουν προνόμιο προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 5 του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στις Γενικές Συνελεύσεις της Τράπεζας.

Συγκύριοι μετοχής, για να έχουν δικαίωμα ψήφου, πρέπει να υποδείξουν στην Τράπεζα εγγράφως έναν κοινό εκπρόσωπο, ο οποίος θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση, μέχρι δε τον καθορισμό αυτόν αναστέλλεται η άσκηση των δικαιωμάτων τους.

Οι δανειστές των μετόχων και οι διάδοχοί τους σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση ή τη σφράγιση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή των βιβλίων της Τράπεζας, ούτε να ζητήσουν τη διανομή ή εκκαθάρισή της, ούτε να αναμιχθούν κατά οποιοδήποτε τρόπο στη διοίκηση ή τη διαχείρισή της.

Κάθε μέτοχος, οπουδήποτε και να κατοικεί, λογίζεται ότι έχει νόμιμη κατοικία την έδρα της Τράπεζας ως προς τις σχέσεις του με αυτήν και υπόκειται στην Ελληνική Νομοθεσία. Κάθε διαφορά μεταξύ της Τράπεζας αφενός και των μετόχων ή οποιουδήποτε τρίτου αφετέρου, υπάγεται στην αποκλειστική αρμοδιότητα των τακτικών δικαστηρίων, η δε Τράπεζα ενάγεται μόνον ενώπιον των δικαστηρίων της έδρας της.

Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω πληρεξουσίου. Για να μετάσχει μέτοχος στη Γενική Συνέλευση πρέπει να καταθέσει τις μετοχές του στο ταμείο της Τράπεζας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα στην Ελλάδα, πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ορισθείσα για τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης ημερομηνία. Μέσα στην ίδια προθεσμία πρέπει να κατατίθενται στην Τράπεζα οι αποδείξεις κατάθεσης των μετοχών και τα έγγραφα εκπροσώπησης και να δίνεται στο μέτοχο απόδειξη για την είσοδό του στη Γενική Συνέλευση.

Μέτοχοι που δε συμμορφώνονται με τα παραπάνω, θα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο με την άδειά της.

Μέτοχοι, που εκπροσωπούν το 5% του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα:

- Να ζητήσουν από το οικείο Πρωτοδικείο της έδρας της Τράπεζας το διορισμό ενός ή περισσότερων ελεγκτών για τον έλεγχο της Τράπεζας σύμφωνα με τα άρθρα 40, 40^ε του Ν.2190/1920, και
- Να ζητήσουν τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση μέσα σε χρονικό διάστημα όχι μεγαλύτερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημέρα κατάθεσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αναφέρουν τα θέματα, για τα οποία θα πρέπει να αποφασίσει η Γενική Συνέλευση.
- Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει, δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Τράπεζας.

Το μερίσμα κάθε μετοχής πληρώνεται μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, στα γραφεία της Τράπεζας ή όπου αλλού οριστεί. Ο τρόπος καταβολής του μερίσματος ανακοινώνεται δια του Τύπου.

Τα μερίσματα που δεν έχουν ζητηθεί για μια πενταετία παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.

Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετέχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Τράπεζας και τη διαδικασία πληρωμής του μερίσματος θα εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, όπως αυτός εκάστοτε ισχύει.

6.12. Φορολογία μερισμάτων

Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (Ν. 3296/2004), τα φορολογητέα κέρδη των ανωνύμων εταιριών υπόκεινται σε φόρο, πριν από οποιαδήποτε διανομή με συντελεστή 29% για τη χρήση 2006 και 25% για την χρήση 2007 και τις επόμενες αυτής.

Σημειώνεται επίσης ότι λόγω ολοκλήρωσης της συγχώνευσης της Τράπεζας με τις ARROW Α.Ε.Ε.Χ., ΕΞΕΛΙΞΗ Α.Ε.Ε.Χ. και ΕΥΡΩΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.Χ. την 31.12.2005 έχουν εφαρμογή οι διατάξεις του άρθρου 9 περί κινήτρων συγχωνεύσεων επιχειρήσεων του Ν. 2992/2002, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 28 του Ν. 3259/2004, οι οποίες προβλέπουν τη μείωση του συντελεστή φορολογίας των κερδών των εταιριών που προέρχονται από συγχώνευση ή απορροφούν άλλες εταιρίες, κατά δέκα ποσοστιαίες μονάδες για τον πρώτο μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού ισολογισμό και κατά πέντε ποσοστιαίες μονάδες για τον δεύτερο.

Έτσι, τα μερίσματα διανέμονται από τα ήδη φορολογηθέντα στο νομικό πρόσωπο κέρδη και επομένως ο μέτοχος δεν έχει καμία φορολογική υποχρέωση επί του ποσού των μερισμάτων που εισπράττει.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, από τα κέρδη που πραγματοποιούν σε κάθε χρήση οι θυγατρικές εταιρίες και διανέμονται μερίσματα, το μέρος των μερισμάτων που αντιστοιχεί στη μητρική εταιρία καταβάλλεται κατά την επόμενη χρήση (εκτός αν δοθεί προμέρισμα) και συνεπώς περιέχεται στα κέρδη της μητρικής εταιρίας της επόμενης χρήσης. Τα δε μερίσματα από τα κέρδη της μητρικής εταιρίας που σχηματίζονται κατά ένα μέρος από τα διανεμόμενα κέρδη των εταιριών στις οποίες συμμετέχει, εφόσον διανεμηθούν καταβάλλονται στην επόμενη από τη λήψη τους χρήση.