

ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΑΡΙΘ. 397

Στην Αθήνα σήμερα την 29η Απριλίου 2015 ημέρα Τετάρτη και ώρα 12.00 στα γραφεία και έδρα της Εταιρείας με την επωνυμία “*ΚΑΡΑΜΑΝΩΦ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ*” που βρίσκεται στην πλατεία Αγίων Θεοδώρων 2, ΑΘΗΝΑ, 3ος όροφος μετά από πρόσκληση του προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου συνήλθαν σε συνεδρίαση τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής για λήψη απόφασης επί των παρακάτω θεμάτων:

Θέμα Α: Έγκριση της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Θέμα Β: Καθορισμός της ημερομηνίας σύγκλησης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και των θεμάτων αυτής.

Παρίστανται τα μέλη:

- 1) ΜΙΧΑΗΛ ΑΝΑΣΤ. ΚΑΡΑΜΑΝΩΦ, Πρόεδρος κ’ Διευθύνων Σύμβουλος
- 2) ΜΑΡΙΟΣ ΑΝ. ΚΑΡΑΜΑΝΩΦ, Αντ/δρος κ’ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
- 3) ΔΙΑΜΑΝΤΗΣ ΓΕΩΡ. ΔΑΜΙΡΗΣ, Μέλος

Διαπιστώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο ευρίσκεται σε απαρτία και εισέρχεται στην εξέταση των ανωτέρω θεμάτων:

Θέμα Α: Έγκριση της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος διένειμε στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχέδιο έκθεσης προς την μέλλουσα να συνέλθει Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Ακολούθως, το Διοικητικό Συμβούλιο μετά διαλογική συζήτηση ομόφωνα αποφάσισε να θέσει υπόψη της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας το ακόλουθο κείμενο της εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την:

ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

‘ΚΑΡΑΜΑΝΩΦ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ ‘ ΤΗΣ 01/01/2014 – 31/12/2014

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να υποβάλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών. Αυτές οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/20 ως εκάστοτε ισχύουν ‘Περί Ανωνύμων Εταιρειών’ παράγραφοι 1, 2, 3 & 4 του άρθρου 135 και παρουσιάζουν τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας μας για την περίοδο 01/01/2014 – 31/12/2014 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και παρέχουν αναλυτική εικόνα των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, της διάρθρωσης του οικονομικού αποτελέσματος και της πραγματικής οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.

Έχουν ληφθεί υπόψη τα νέα πρότυπα που ισχύουν την 31/12/2014.

1. Οικονομική ανασκόπηση έτους 2014.

Διενεργώντας μία σύντομη ανασκόπηση του 2014, η χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε καθοδικά με το Γενικό Δείκτη να καταγράφει απώλειες 29% και τον Τραπεζικό Δείκτη να υποχωρεί 47%.

- Η συνολική κεφαλαιοποίηση της αγοράς διαμορφώθηκε στα 54,6 δις Ευρώ, μειωμένη κατά 14,7 δις Ευρώ ή 21% χαμηλότερα από την αρχή του έτους.
- Η μέση ημερήσια αξία συναλλαγών διαμορφώθηκε στα 127 εκ. Ευρώ, αυξημένη κατά 46% σε σχέση με 87 εκ. Ευρώ το 2013.
- Συνολικά κατά το 2014, το 24% των εταιριών του Χ.Α. σημείωσε άνοδο, το 64% έκλεισε με απώλειες και το 12% έκλεισε αμετάβλητο σε σχέση με την αποτίμηση από την αρχή του έτους.
- Το 2014, πραγματοποιήθηκαν 8 αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου σε εταιρείες εκτός χρηματοπιστωτικού κλάδου με συνολικές εισροές 400 εκ. Ευρώ περίπου, ενώ από την ανακεφαλαιοποίηση του τραπεζικού συστήματος οι συνολικές εισροές ανήλθαν σε 8,3 δις Ευρώ (εξαιρουμένης της συμμετοχής του ΤΧΣ).

2. Οικονομική Θέση της Εταιρείας.

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κατά την 31/12/2014 κρίνεται ικανοποιητική παρά την τεράστια ύφεση που μαστιάζει τη χώρα. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2014 ανέρχεται σε ποσό 6.979.800,98 Ευρώ έναντι 7.623.723,21 της προηγούμενης χρήσης. Ο κύκλος εργασιών κατά την 31/12/2014 ανέρχεται σε 404.649,24 Ευρώ έναντι 365.263,68 Ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και το αποτέλεσμα της 31/12/2014 είναι ζημιογόνο λόγω της αρνητικής αποτιμής του χαρτοφυλακίου 313.509,88 Ευρώ έναντι κερδών 800.104,29 Ευρώ της προηγούμενης χρήσης.

3. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η εταιρεία είναι αυτές που αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις της εταιρείας (notes) που συνοδεύουν τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014 και θα αναρτηθεί στο site της εταιρείας.

4. Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών

Εκτενής αναφορά στα notes.

5. Κτίρια και Εγκαταστάσεις

Η εταιρεία στεγάζεται σε ιδιόκτητα γραφεία, ομοίως εκτενής αναφορά στα notes.

6. Υπόλοιπα και Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Η εταιρεία δεν ανήκει σε όμιλο και δεν διαθέτει θυγατρικές ή συγγενείς εταιρείες.

7. Προβλεπόμενη πορεία, κίνδυνοι, προοπτικές 2015.

Το 2015 εκτιμάται ιδιαίτερα ευμετάβλητο για το ελληνικό χρηματιστήριο. Κάθε σενάριο για την πορεία της χώρας διαμορφώνει διαφορετικές οικονομικές συνθήκες και αποτιμάται άμεσα από την αγορά. Η ελληνική αγορά έχει φθάσει σε ποσοστό μικρότερο από τον ιστορικό μέσο όρο των 15 φορών, παρουσιάζοντας ελαστικότητα η οποία απομειώνεται από την αύξηση των ασφαλιστρών κινδύνου (risk premium) τα οποία επικρατούν για τις ελληνικές αξίες.

Κύριοι Μέτοχοι, στο ιδιαίτερα απαιτητικό περιβάλλον που έχει διαμορφωθεί, προτεραιότητα μας είναι η συνεχής ανάπτυξη εργασιών με την όσο το δυνατόν μεγαλύτερη συγκράτηση του λειτουργικού κόστους. Το περιβάλλον θα παραμείνει

δύσκολο και απαιτητικό και η προσπάθεια που θα χρειαστεί θα είναι έντονη. Ήδη προσπαθούμε για την συνέχεια της εταιρείας μέσω συγχωνεύσεων εξαγορών κ.λ.π.

Τέλος αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι, σας καλούμε να εγκρίνετε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις με τις αναφερόμενες αναλυτικές σημειώσεις και να λάβετε θέση επί των θεμάτων της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Θέμα Β: Καθορισμός της ημερομηνίας σύγκλησης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και των θεμάτων αυτής.

Μετά από εισήγηση του Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου κ. Μιχαήλ Καραμανώφ και ανταλλαγή απόψεων, το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα

αποφάσισε

Την σύγκληση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας την **30^η Ιουνίου 2015** ημέρα **Τρίτη** και ώρα **14:00 μ.μ.** στα γραφεία της Εταιρείας επί της οδού Πλ. Αγίων Θεοδώρων 2 (3^{ος} όροφος) με θέματα ημερησίας διάταξης :

1. Υποβολή και έγκριση του ισολογισμού της εταιρικής χρήσης 01/01/2014 – 31/12/2014 μετά τον επ' αυτού εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή.
2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 01/01/2014 – 31/12/2014.
3. Εκλογή ενός τακτικού και ενός αναπληρωματικού ελεγκτού από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για την χρήση 2015.
4. Λοιπά θέματα.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος, λύεται η συνεδρίαση αφού επικυρώνεται η παραπάνω απόφαση και υπογράφεται το παρόν πρακτικό ως ακολούθως:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΜΙΧΑΗΛ ΑΝΑΣΤ. ΚΑΡΑΜΑΝΩΦ

ΜΑΡΙΟΣ ΑΝΑΣΤ. ΚΑΡΑΜΑΝΩΦ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΔΙΑΜΑΝΤΗΣ ΓΕΩΡ. ΔΑΜΙΡΗΣ