

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ**

**ΤΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ**

**ΠΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΩΝΥΜΙΕΣ:**

**A) «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε.» και**

**B) «ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΕΒΡΟΥ ΣΥΝ.Π.Ε.»**

**με απορρόφηση του δεύτερου από τον πρώτο**

Η σημερινή θέση των δύο Πιστωτικών Ιδρυμάτων καταδεικνύει με σαφήνεια, «κενά αγοράς» και ανεκμετάλλευτες ευκαιρίες για τη συνεταιριστική τραπεζική σε τοπικό επίπεδο, η δυνατότητα κεφαλαιοποίησης των οποίων συναρτάται με σημαντικές στρατηγικές αποφάσεις, μεταξύ των οποίων καθοριστική σημασία κατέχει η προοπτική της εν δυνάμει συγχώνευσής τους.

Παρά τις επιμέρους διαφοροποιήσεις τους, τα δύο τραπεζικά ιδρύματα παρουσιάζουν κοινά στοιχεία ως προς τις ουσιώδεις δομές λειτουργίας, τα μεγέθη, το χαρτοφυλάκιο των προϊόντων και των πελατών, το όραμα, τη στρατηγική καθώς και τη θέση τους στην αγορά. Είναι ιδιαίτερα μικρού μεγέθους Ιδρύματα συγκρινόμενα με αντίστοιχα της Ε.Ε. και των άλλων ανεπτυγμένων κρατών, ενώ παρατηρείται ότι παρόμοιου μικρού μεγέθους τραπεζικά ιδρύματα με τόσο υψηλή λειτουργική αυτονομία δεν εντοπίζονται στη συνεταιριστική τραπεζική αγορά των χωρών της Ε.Ε.

Τα κοινά στοιχεία τους, πέραν του μικρού μεγέθους, ανάγονται στα εξής:

Στο ομοιογενές πελατολόγιό τους το οποίο αποτελείται από Μικρού Μεγέθους Επιχειρήσεις της περιοχής δραστηριοποίησής τους, με συγκρίσιμο μέγεθος και κατανομή μεταξύ των κλάδων οικονομικής δραστηριότητας.

Στο εν γένει κοινό και περιορισμένο χαρτοφυλάκιο των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρουν στην τοπική τους πελατεία.

Στη παρόμοια οργανωτική και διοικητική τους διάρθρωση και κατά συνέπεια στις κοινές οργανωτικές και λειτουργικές τους αδυναμίες ή δυνατότητες.

Στους περιορισμένους υλικούς και ανθρώπινους πόρους που διαθέτουν, στοιχείο που αποτελεί τροχοπέδη για την πραγματοποίηση στρατηγικής ανάπτυξης και επέκτασης του υφιστάμενου δικτύου και των δραστηριοτήτων τους.

Στην περιορισμένη υιοθέτηση και χρήση τεχνολογιών και συστημάτων υψηλού επιπέδου.

Στους κοινούς στόχους και τον κοινό τρόπο προσέγγισης, όσον αφορά την ανάπτυξη και την προαγωγή της συνεταιριστικής πίστης στην περιοχή δραστηριοποίησής τους.

Στην περιορισμένη - γεωγραφικά και πληθυσμιακά - περιοχή δραστηριοποίησης.

Στο ιδιαίτερα σημαντικό βάρος που αντιπροσωπεύει για αυτές το κόστος προσαρμογής και συμμόρφωσης στο κανονιστικό πλαίσιο.

Στην περιορισμένη χρήση υπηρεσιών επιχειρηματικής δικτύωσης σύμφωνα με τα ισχύοντα στο Ευρωπαϊκό Συνεταιριστικό Τραπεζικό Σύστημα.

Στον υψηλό βαθμό ευπάθειάς τους, λόγω μικρού μεγέθους, στις πιέσεις της αγοράς σε συνθήκες οικονομικής κρίσης και ενδεχόμενης μείωσης της Κεφαλαιακής τους Επάρκειας κάτω από δυσμενείς συνθήκες. Η παρουσία και της αυτόνομη λειτουργία των δύο Πιστωτικών Ιδρυμάτων σε σχέση με τα ισχύοντα στην τραπεζική αγορά και η σύγκρισή τους με αντίστοιχους δείκτες, είτε του συνόλου των Συνεταιριστικών Τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα, είτε με αντίστοιχους των ευρωπαϊκών συνεταιριστικών και σε συγκεκριμένες περιπτώσεις με αυτούς ανταγωνιστικών εμπορικών τραπεζών στην περιοχή δραστηριοποίησής τους, καταδεικνύει «κενά αγοράς» και ευκαιρίες για την ανάπτυξη της

συνεταιριστικής τραπεζικής σε τοπικό επίπεδο, ευκαιρίες στην κεφαλαιοποίηση των οποίων στοχεύει η υλοποίηση της συγχώνευσης.

Ο σχεδιασμός και η οργανωτική εφαρμογή των απαιτήσεων που επιβάλλει το ρυθμιστικό και εποπτικό πλαίσιο με βάση τις κατευθύνσεις της Βασιλείας II και Βασιλείας III και οι αναμενόμενες αυστηρότερες κατευθύνσεις του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοπιστωτικής Εποπτείας της Ε.Ε., συνεπάγονται σημαντικό πρόσθετο διοικητικό και λειτουργικό κόστος προσαρμογής στις νέες απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου.

Το οικονομικό βάρος για τη δημιουργία των απαιτούμενων οργανωτικών δομών, διαδικασιών και συστημάτων, που θα ανταποκρίνονται πλήρως στις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου, εμπεριέχει σημαντικό κόστος εκφραζόμενο σε ανθρώπινους πόρους και τεχνογνωσία. Επιπλέον, η πολυπλοκότητα των απαιτούμενων συστημάτων και ο βαθμός εξειδίκευσής τους, δημιουργούν απαιτήσεις, η προσαρμογή στις οποίες παρουσιάζει υψηλό βαθμό δυσκολίας ακόμη και για τα πολύ μεγαλύτερου μεγέθους Τραπεζικά Ιδρύματα, πολύ περισσότερο δε για τις μικρότερου μεγέθους Συνεταιριστικές Τράπεζες.

Το αναφερόμενο «κόστος προσαρμογής», αφορά ταυτόχρονα την συνολική λειτουργική αναβάθμιση των Οργανισμών στην κατεύθυνση της κάλυψης αδυναμιών στην καθημερινή τους λειτουργία (ongoing), συνθήκη απαραίτητη για την πλήρη συμμόρφωση στις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών. Τέτοιες αδυναμίες ενδεικτικά αφορούν:

1. την ελάχιστη οργανωτική δομή που απαιτείται,
2. την επαρκή στελέχωση των διευθύνσεων και μονάδων (Πιστοδοτήσεις, Καθυστερήσεις, Νομική υπηρεσία, Μηχανογράφηση, Προσωπικό, Οικονομικές Υπηρεσίες, back office, και άλλων),
3. και την συνεχή ενημέρωση και προσαρμογή των πολιτικών και εσωτερικών κανονισμών,
4. η αποτελεσματικότητα των οποίων επηρεάζει άμεσα και καθορίζει το βαθμό και την ποιότητα λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου. Ειδικότερα, στις τρέχουσες συνθήκες ύφεσης, η αύξηση των καθυστερήσεων, των επισφαλειών και των αιτημάτων για διακανονισμό δημιουργεί έναν υπέρμετρο, για το μέγεθος των τραπεζών, υπηρεσιακό φόρτο στις καθημερινές λειτουργίες τους και αυξημένες απαιτήσεις σε ζητήματα διαχείρισης κινδύνου και διασφάλισης της ποιότητας του χαρτοφυλακίου τους.

Είναι προφανές ότι το μοναδιαίο κόστος προσαρμογής είναι πολύ υψηλότερο για τις μικρού μεγέθους τράπεζες, κατηγορία στην οποία εντάσσονται τα δύο Πιστωτικά Ιδρύματα, ενώ μειώνεται όσο αυξάνει το μέγεθος και οι δραστηριότητες του τραπεζικού ιδρύματος, αξιοποιώντας έτσι τις οικονομίες κλίμακας.

Ως εκ τούτου το επιδιωκόμενο αποτέλεσμα από την υλοποίηση της συγχώνευσης, αναφέρεται:

1. στη δημιουργία οικονομικών κλίμακας και στην συνεργασία με την Παγκρήτια Τράπεζα για την μεταφορά - προμήθεια τεχνογνωσίας
2. στην συγκρότηση και λειτουργία μίας επαρκούς, σύγχρονης και αποτελεσματικής οργανωτικής δομής
3. στην αποτελεσματικότερη λειτουργία των Εσωτερικών Συστημάτων Ελέγχου και
4. στη μελλοντική Ανάπτυξη – Επέκταση Δραστηριοτήτων σε όλη την Περιφέρεια Ανατολικής Μακεδονίας Θράκης. Παρά το γεγονός ότι με την υπ' αριθμ. 278/1/29.6.2018 Απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος εγκρίνεται μεν η Συγχώνευση δια απορροφήσεως της «**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Ν. ΕΒΡΟΥ Συν.Π.Ε.**», από την «**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ ΣΥΝ.Π.Ε.**» αλλά δεν αφορά στην επέκταση της άδειας λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος στην διοικητική περιφέρεια της Ανατολικής Μακεδονίας Θράκης, σταθερός προσανατολισμός της Διοίκησης εξακολουθεί να παραμένει

η δημιουργία μιας ισχυρής Περιφερειακής Συνεταιριστικής Τράπεζας στην Ανατολική Μακεδονία και Θράκη, με την επιδιωκόμενη είσοδο στρατηγικού επενδυτή στο κεφάλαιο της Τράπεζας και τη συνακόλουθη αύξηση του Συνεταιριστικού Κεφαλαίου. Η ουσιαστική αναπτυξιακή δυναμική που αναμένεται να προκύψει από την επικείμενη δημιουργία μιας ισχυρής Περιφερειακής Συνεταιριστικής Τράπεζας στην Ανατολική Μακεδονία και Θράκη, θεωρείται το σημαντικότερο μελλοντικό αναμενόμενο αποτέλεσμα από τη συγχώνευση. Η βαθμιαία αύξηση της παρουσίας της Νέας Συνεταιριστικής Τράπεζας στα σημαντικά αστικά και οικονομικά κέντρα της Βόρειας Ελλάδας με σχεδιασμένη και σταθμισμένη προτεραιότητα τις πρωτεύουσες των Νομών όπου σήμερα δεν υφίσταται παρουσία, θα αποτελέσει πυλώνα της αναπτυξιακής της στρατηγικής. Ο στόχος της απόκτησης μεριδίου αγοράς των συνεταιριστικών στη χώρα, μέσω του νέου Φορέα θα μπορούσε να χαρακτηριστεί ρεαλιστικός και επιτεύξιμος, ο οποίος από μόνος του να αιτιολογεί τη σκοπιμότητα του εγχειρήματος.

Σύμφωνα με:

**α)** την υπ' αριθμ. 356/15.11.2017 συνεδρίασή του ΔΣ του Αστικού Πιστωτικού Συνεταιρισμού με την επωνυμία **«ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΕΒΡΟΥ Συν.Π.Ε.»**, και

**β)** την υπ' αριθμ. 4/20.11.2017 συνεδρίασή του ΔΣ του Αστικού Πιστωτικού Συνεταιρισμού με την επωνυμία **«ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ ΣΥΝ.Π.Ε.»** και

**γ)** την υπ' αριθμ. 278/1/29.6.2018 Απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων με την οποία εγκρίνεται μεν η Συγχώνευση δια απορροφήσεως της **«ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Ν. ΕΒΡΟΥ Συν.Π.Ε.»**, από την **«ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ ΣΥΝ.Π.Ε.»** αλλά δεν αφορά στην επέκταση της άδειας λειτουργίας του πιστωτικού ιδρύματος στην διοικητική περιφέρεια της Ανατολικής Μακεδονίας Θράκης

συμφωνήθηκε και έγινε αμοιβαία αποδεκτή η συγχώνευση της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Ν. ΕΒΡΟΥ ΣΥΝ.Π.Ε. με την ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ ΣΥΝ.Π.Ε. με απορρόφηση της πρώτης από την δεύτερη, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, του άρθρου 10 παρ. 5 του Ν. 1667/1986, όπως αυτή προστέθηκε με το άρθρο 98 του Ν. 4316/2014 και των άρθρων 69-77α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν.

Το σημαντικότερο και κυρίαρχο σημείο του Σχεδίου Σύμβαση Συγχώνευσης αποτελεί η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μερίδων.

Με βάση την καθαρή θέση των δύο Πιστωτικών Ιδρυμάτων όπως αυτή συμφωνήθηκε από τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο Πιστωτικών Ιδρυμάτων, στο κεφάλαιο του οργανισμού ο οποίος θα προκύψει από την συγχώνευση, θα συμμετέχουν με ποσοστό 33,6114% οι μεριδιούχοι της Συνεταιριστικής Τράπεζας

Έβρου και με ποσοστό 66,3886% οι μεριδιούχοι της Συνεταιριστικής Τράπεζας Δράμας.

Για την ικανοποίηση της παραπάνω συνθήκης και σύμφωνα με τις παραγράφους έξι (6) επτά (7) και οκτώ (8) του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης προβλέπονται οι κάτωθι ενέργειες για την ολοκλήρωση των οποίων πρέπει να ληφθούν σχετικές αποφάσεις από τις Γενικές Συνελεύσεις των Συνεταιρισμών:

1. Η Γενική Συνέλευση της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε θα πρέπει να αποφασίσει την αύξηση των υφιστάμενου αριθμού των συνεταιριστικών μερίδων που κατέχουν τα μέλη της από 94.605 σε 1.892.100 με διαίρεση (split) της ονομαστικής της αξίας από 48,90 Ευρώ που είναι σήμερα σε 2,445 Ευρώ. Ως εκ τούτου οι μεριδιούχοι θα ανταλλάξουν κάθε παλαιά μερίδα της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε με είκοσι νέες, ονομαστικής αξίας 2,445 Ευρώ.
2. Η Γενική Συνέλευση της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Ν. ΕΒΡΟΥ ΣΥΝ.Π. Ε. θα πρέπει να αποφασίσει όπως το κεφάλαιο ποσού 6.330.918,36 ευρώ διατεθεί κατά ποσό

5.896.093,34 ευρώ για την αύξηση του κεφαλαίου της απορροφώσας ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε. ενώ το υπόλοιπο εκ ποσού 434.825,02 ευρώ θα καταχωρηθεί στο λογαριασμό της καθαρής θέσης «Υπέρ το άρτιο».

Με την ολοκλήρωση των παραπάνω πράξεων η σχέση ανταλλαγής των μερίδων της απορροφώμενης τράπεζας προς τις μερίδες που θα λάβουν οι συνεταίροι αυτής από την απορροφώσα τράπεζα, προσδιορίστηκε σε τρία (3) προς ένα (1), δηλ. οι συνεταίροι της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Ν. ΕΒΡΟΥ ΣΥΝ.Π. Ε. για κάθε μία (1) μερίδα που κατέχουν θα πάρουν (3) μερίδες που θα εκδώσει η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε, λόγω της παραπάνω αύξησης του κεφαλαίου εκ της συγχωνεύσεως και σύμφωνα με τη νέα ονομαστική αξία των μερίδων της.

Επιπλέον οι συνεταίροι της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε λόγω της εν λόγω συγχώνευσης θα λάβουν αναλογικά, δωρεάν 964.974 νέες συνεταιριστικές μερίδες ονομαστικής αξίας 2,445 ευρώ εκάστη.

Με την οριστικοποίηση των παραπάνω ενεργειών οι παλαιοί μεριδιούχοι της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Ν. ΕΒΡΟΥ ΣΥΝ.Π. Ε. θα κατέχουν 1.446.516 μερίδες της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε και οι υφιστάμενοι μεριδιούχοι της ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΡΑΜΑΣ Συν.Π.Ε θα κατέχουν 2.857.074

Οι συγκεκριμένες πράξεις - αποφάσεις κρίνονται ως απαραίτητες για την συγχώνευση των δύο οργανισμών ώστε να προκύψει ακέραιος αριθμός στην σχέση ανταλλαγής καθώς και αριθμός μερίδων που θα λάβουν οι μεριδιούχοι των δύο Πιστωτικών Ιδρυμάτων.