

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ

Ταμείου Προνοίας των Υπαλλήλων της
Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
και των Εξηρητημένων Εταιρειών της

προς τα μέλη με συνεισφορές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 1993

για αγορά μετοχών της
Marfin Popular Bank Public Co Ltd

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ
ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

 **MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES)**
MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES) LTD

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ

 **MARFIN LAIKI BANK**

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης)

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να συμβουλευτείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

**Δημόσια Προσφορά του Ταμείου Προνοίας
των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και
των Εξηρητημένων Εταιρειών της («Ταμείο Προνοίας») προς τα μέλη με συνεισφορές
μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993 («Δικαιούχοι») για αγορά
μέχρι 15.497.055 μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Ltd,
στην τιμή των €1,60 ανά μετοχή.**

Σε περίπτωση τυχόν αδιάθετου υπόλοιπου των μετοχών μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στους Δικαιούχους, το Ταμείο Προνοίας θα προβεί σε διάθεση των μετοχών προς το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

Όσες μετοχές προσφερθούν ως ανωτέρω και παραμείνουν αδιάθετες με τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στο προσωπικό της Τράπεζας, θα διατεθούν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας.

**Περίοδος αποδοχής αιτήσεων από Δικαιούχους:
3.9.2010 – 7.9.2010**

**Περίοδος αποδοχής αιτήσεων από το υπόλοιπο προσωπικό της Marfin Popular Bank Public Co Ltd:
9.9.2010 – 13.9.2010**

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 1^η Σεπτεμβρίου 2010

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΠΕΡΙ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΝΟΜΟ ΤΟΥ 2005 ΚΑΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ 809/2004 ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ.

Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δε συνεπάγεται παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στους τίτλους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd. Πριν τη λήψη επενδυτικής απόφασης, το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτεί το σύμβουλο επενδύσεών του.

Το Ταμείο Προνοίας και η Marfin Popular Bank Public Co Ltd αναλαμβάνουν την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό βεβαιώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο έγγραφο αναφοράς είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993), κ.κ. Δημήτρης Πλέπελ, Αννίτα Φιλιππίδου και Κώστας Σωκράτους, καθώς και οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, κ.κ. Ανδρέας Βγενόπουλος, Νεοκλής Λυσάνδρου, Ευθύμιος Μπουλούτας, Χρίστος Στυλιανίδης και Παναγιώτης Κουννης, οι οποίοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό βεβαιώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο έγγραφο αναφοράς είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Marfin CLR (Financial Services) Ltd. Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης.

Η παρούσα δημόσια προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, και προς συμμόρφωση με τη σχετική χρηματιστηριακή νομοθεσία των κρατών που αναφέρονται στη συνέχεια, η παρούσα δημόσια προσφορά δεν απευθύνεται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή οποιαδήποτε άλλη χώρα ("Εξαιρούμενες Χώρες"), στην οποία σύμφωνα με τους νόμους της, η διενέργεια της παρούσας δημόσιας προσφοράς ή η ταχυδρόμηση / διανομή του Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται αφ' ενός η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε προωθητικού και σχετικού με την παρούσα δημόσια προσφορά εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από Εξαιρούμενες Χώρες και αφ' ετέρου η συμμετοχή στις παρούσες εκδόσεις, από κατοίκους των Εξαιρούμενων Χωρών. Επιστολές παραχώρησης θα σταλούν σε όλους τους μετόχους κατοίκους χωρών – μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει ορισμένες προβλέψεις για το μέλλον. Οι προβλέψεις αυτές προσδιορίζονται γενικά με τη χρήση όρων όπως "πιστεύει", "αναμένει", "ενδέχεται", "θα", "θα πρέπει", "μπορεί", "θα μπορούσε", "σχεδιάζει" και άλλους συγκρίσιμους όρους και το αρνητικό των όρων αυτών. Εκ φύσεως οι προβλέψεις αυτές εμπεριέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα και οι παράγοντες που περιγράφονται στο πλαίσιο των προβλέψεων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα μπορούσαν να επιφέρουν τελικά αποτελέσματα και εξελίξεις που θα διαφέρουν σημαντικά από αυτές που εκφράζονται ρητά ή σιωπηρά από τις εν λόγω προβλέψεις. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις. Ενόψει των κινδύνων

αυτών, αβεβαιοτήτων και θεωριών, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορεί να μην πραγματοποιηθούν. Οποιοσδήποτε αναφορές σε τάσεις ή δραστηριότητες του παρελθόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως εγγύηση ότι οι τάσεις ή δραστηριότητες αυτές θα συνεχισθούν και στο μέλλον. Οι αναγνώστες προειδοποιούνται να μην βασισθούν πέραν του δέοντος σε αυτές τις προβλέψεις οι οποίες αφορούν μόνο όσα προβλέπονται σήμερα.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση σε τίτλους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd οφείλει να λαμβάνει υπόψη το σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τέτοια πιθανή απόφαση συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο Μέρος 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες:

▪ **Στην έδρα του Ταμείου Προνοίας:**

Λεωφόρος Λεμεσού 154
2025 Λευκωσία

▪ **Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντή Έκδοσης:**

Marfin CLR (Financial Services) Ltd
Marfin CLR House
Λεωφόρος Βύρωνος 26
1096 Λευκωσία

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1	ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	7
2	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	25
2.1	Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τον Τομέα Δραστηριότητας και τις Εργασίες του Ομίλου	26
2.2	Κίνδυνοι που Σχετίζονται με Πολιτικούς, Οικονομικούς, Κανονιστικούς και Άλλους Συναφείς Παράγοντες	34
2.3	Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές	35
3	ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	36
4	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD	38
4.1	Νομικό Καθεστώς	38
4.2	Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου	38
4.3	Υπηρεσίες και Δραστηριότητες του Ομίλου	46
4.4	Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης	56
4.5	Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου	61
4.6	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	64
4.7	Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις	75
4.8	Στόχοι και Προοπτικές Ομίλου	82
4.9	Ανάλυση Εισοδήματος / Εσόδων από Εργασίες και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων	83
4.10	Κυριότερες Επενδύσεις	85
4.11	Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση	101
4.12	Διοίκηση και Εποπτεία	113
4.13	Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης	126
4.14	Προσωπικό Ομίλου	129
4.15	Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και του Προσωπικού	130
4.16	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	135
4.17	Μερισματική Πολιτική	137
4.18	Ίδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό	139
4.19	Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες	143
4.20	Παραπομπές	144
5	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΤΗΣ ΛΑΪΚΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΞΗΡΤΗΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΗΣ	145
5.1	Ίδρυση Ταμείου Προνοίας	145
5.2	Έδρα Ταμείου Προνοίας	145
5.3	Μέλη του Ταμείου Προνοίας	145
5.4	Διαχειριστική Επιτροπή	145
5.5	Μέλη Διαχειριστικής Επιτροπής	146
5.6	Άλλες πληροφορίες	146
6	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ	147
6.1	Όροι Δημόσιας Προσφοράς	147
6.2	Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες που Προσφέρονται	148
6.3	Χρονοδιάγραμμα	149
6.4	Δημόσια Προσφορά	149
6.5	Λόγοι Δημόσιας Προσφοράς	149
6.6	Καθορισμός τιμής ανά μετοχή	150
6.7	Περίοδος αποδοχής αιτήσεων από Δικαιούχους	150
6.8	Χειρισμός αδιάθετου υπόλοιπου μετοχών της Τράπεζας	150
6.9	Διαδικασία πληρωμής	151

6.10	Επιστολές Παραχώρησης μετοχών της Τράπεζας	151
6.11	Ανακοινώσεις.....	151
7	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	152
7.1	Φορολογικό Καθεστώς	152
7.2	Συμπληρωματικές Πληροφορίες.....	154
7.3	Προϊόν της Δημόσιας Προσφοράς.....	154
7.4	Έξοδα Δημόσιας Προσφοράς.....	155
7.5	Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση	155
7.6	Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις	156
	ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ.....	161

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα έχει συνταχθεί με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», «MPB») και του Ταμείου Προνοίας των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των Εξηρημένων Εταιρειών της («Ταμείο Προνοίας») ως Προσφέροντα. Περιλαμβάνει, επίσης, συνοπτικά στοιχεία των τίτλων που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα αποτελεί εισαγωγή στο Ενημερωτικό Δελτίο. Επισημαίνεται ότι μόνο η μελέτη αυτού του περιληπτικού σημειώματος δεν είναι επαρκής για να αποκτήσουν οι επενδυτές μια ολοκληρωμένη εικόνα για τη λήψη επενδυτικής απόφασης. **Ως εκ τούτου, οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση στους τίτλους της Τράπεζας, πρέπει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.**

Σε περίπτωση που εγερθεί ενώπιον δικαστηρίου αξίωση επενδυτή που συνδέεται με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα τυχόν έξοδα μετάφρασης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου σε σχέση με την όλη νομική διαδικασία φέρει ο ενάγων επενδυτής.

Τα πρόσωπα που υπέβαλαν την περίληψη του Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε μετάφρασή του και ζήτησαν τη δημοσίευση ή την κοινοποίησή του, υπέχουν αστική ευθύνη, μόνο εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή αντιφατικό προς άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

1.1 Γενικές Πληροφορίες για την Marfin Popular Bank Public Co Ltd

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd είναι δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, εγγεγραμμένη στην Κύπρο από το 1924 με αριθμό εγγραφής 1, με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου.

1.2 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματοπιστωτικών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Στην Τράπεζα έχει χορηγηθεί άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με βάση τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο 66(I)/1997, όπως τροποποιήθηκε, και εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος 4.18 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της MPB είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στα κεντρικά της γραφεία.

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- | | |
|-------------------------|--|
| ▪ Ανδρέας Βγενόπουλος | Πρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Νεοκλής Λυσάνδρου | Αντιπρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Βασίλειος Θεοχαράκης | Αντιπρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Ευθύμιος Μπουλούτας | Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Χρίστος Στυλιανίδης | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Παναγιώτης Κουννής | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Ελευθέριος Χιλιαδάκης | Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Πλάτων Ε. Λανίτης | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Στέλιος Στυλιανού | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Hesham Al Qassim | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 27.7.2010) |
| ▪ Fadel Al Ali | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25.5.2010) |
| ▪ Albdulrazaq Al Jassim | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25.5.2010) |
| ▪ Κωνσταντίνος Μυλωνάς | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Μάρκος Φόρος | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικούς Κανονισμούς Λειτουργίας με βάση τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εκδόθηκε από το Χ.Α.Κ..

1.4 Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- | | |
|------------------------|----------|
| ▪ Ευθύμιος Μπουλούτας | Πρόεδρος |
| ▪ Παναγιώτης Κουννής | |
| ▪ Χρίστος Στυλιανίδης | |
| ▪ Ελευθέριος Χιλιαδάκη | |
| ▪ Ηρακλής Κουνάδης | |
| ▪ Κυριάκος Μάγειρας | |
| ▪ Δημήτρης Σπανοδήμο | |
| ▪ Σαμουήλ Δαβίδ | |

1.5 Γραμματέας και Σύμβουλοι

Γραμματέας:	Στέλιος Χατζηϊωσήφ	
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντής Προσφοράς:	Marfin CLR (Financial Services) Ltd Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία	
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:	Marfin Popular Bank Public Co Ltd, Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία	
Ελεγκτές:	PricewaterhouseCoopers Limited Julia House Θεμιστοκλή Δέρβη 3 1066 Λευκωσία	Grant Thornton Nimeli Court, Block C Αγίου Νικολάου 41-49 2408 Λευκωσία

1.6 Εγγεγραμμένο Γραφείο

Εγγεγραμμένο Γραφείο και Γραφείο Διοίκησης:	Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία
--	--

1.7 Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.062.500.000 διαιρεμένο σε 1.250.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €724.628.830,95 διαιρεμένο σε 852.504.507 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

1.8 Συνοπτικές Πληροφορίες για τον Όμιλο

Ο Όμιλος Marfin Popular Bank παρέχει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών, ασφαλιστικών και συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Δραστηριοποιείται στην Κύπρο, στην Ελλάδα, στο Ηνωμένο Βασίλειο, στην Αυστραλία, στο Guernsey, στη Σερβία, στη Ρουμανία, στην Ουκρανία, στην Εσθονία, στη Μάλτα και στη Ρωσία.

Κύρια βάση του Ομίλου είναι η Κύπρος όπου κατέχει μερίδιο αγοράς με ποσοστό 19,28%¹ των καταθέσεων και 16,84%¹ των χορηγήσεων. Το μεγαλύτερο μέρος των εργασιών του Ομίλου διενεργείται σήμερα στην αναπτυσσόμενη ελληνική αγορά, όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται από το 1992.

Ο Όμιλος εργοδοτούσε στις 31 Δεκεμβρίου 2009 συνολικά 8.775 άτομα.

1.9 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη της MPB

Οι εργασίες της Τράπεζας ξεκίνησαν το 1901 με την ίδρυση του Λαϊκού Ταμειυτηρίου Λεμεσού. Το Ταμειυτήριο εξελίχθηκε σε πλήρες Τραπεζικό Ίδρυμα και ενεγράφη ως η πρώτη δημόσια εταιρεία το 1924, με αριθμό εγγραφής 1, οπότε και μετονομάστηκε σε Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λίμιτεδ. Το 1967 η Τράπεζα μετονομάστηκε σε Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ και από το 1969 οι δραστηριότητές της επεκτάθηκαν με γοργούς ρυθμούς

¹ Πηγή: Στοιχεία Ομίλου, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Μαΐου, 2010, συμπεριλαμβανομένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των Κέντρων Διεθνών Επιχειρήσεων (IBUs)).

σε όλη την Κύπρο. Στις 26 Μαΐου 2004, μετονομάστηκε σε Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου. Τέλος, στις 31 Οκτωβρίου 2006, εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων η μετονομασία της Τράπεζας σε Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Σημαντικότερος σταθμός στην ιστορία του Ομίλου, ήταν η λήψη απόφασης, το 2006, για συγχώνευση με τους ελληνικούς χρηματοοικονομικούς ομίλους Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και η λήψη απόφασης απόκτησης ποσοστού 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε..

Το έτος 2007 σηματοδοτήθηκε από τη διεθνή επέκταση των δραστηριοτήτων της Τράπεζας:

- Το Μάρτιο του 2007, ο Όμιλος ανακοίνωσε τη συμφωνία αγοράς ποσοστού 99,2% του μετοχικού κεφαλαίου της ουκρανικής Marine Transport Bank και τριών συνδεδεμένων της εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων.
- Ακολούθησε, τον Ιούνιο του 2007, η ανακοίνωση του Ομίλου για την απόκτηση, από τη Marfin Investment Group, ποσοστού 50,12% της εσθονικής τράπεζας AS SBM Pank (η οποία μετονομάστηκε στη συνέχεια σε Marfin Pank Eesti AS).
- Στις 15 Οκτωβρίου 2007, ανακοινώθηκε η συμφωνία για απόκτηση ποσοστού 43% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc, της τρίτης μεγαλύτερης τράπεζας της Μάλτας, η οποία είναι εισηγμένη στο τοπικό χρηματιστήριο.
- Τέλος, στις 20 Δεκεμβρίου 2007, ο Όμιλος ανακοίνωσε την απόκτηση ποσοστού 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου, της ΟΑΟ RPB - Holding, στην οποία ανήκουν η ρωσική τράπεζα ΟΟΟ Rossiysky Promyishlenny Bank (Rosprombank), καθώς και η θυγατρική της, ΟΟΟ RPB – Leasing. Η Rosprombank αποτελεί μια ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων και δίκτυο καταστημάτων που καλύπτει τη Μόσχα, την Αγία Πετρούπολη και τις γύρω περιοχές. Η συμφωνία αυτή ολοκληρώθηκε στις 4 Σεπτεμβρίου 2008.

Κατά το 2008 οι σημαντικότερες εξελίξεις της Τράπεζας ήταν:

- Στις 7 Φεβρουαρίου 2008, ανακοινώθηκε η υπογραφή συμφωνητικού με τη Dubai Financial Group για πώληση προς την τελευταία 53.532.184 ιδίων μετοχών της Marfin Investment Group A.E. που ήλθαν στην κατοχή της Τράπεζας μετά την τριπλή συγχώνευση (κατέχονταν από τη Marfin Financial Group A.E).
- Στις 21 Μαρτίου 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των Πιστοδοτικών Διευθύνσεων του Ομίλου, ολοκληρώθηκε η διαδικασία αναδιοργάνωσης και συγχώνευσης της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ με την Τράπεζα, η οποία θα προσφέρει εφεξής τις σχετικές υπηρεσίες.
- Η Marfin Investment Group A.E. («MIG»), η MPB και ο όμιλος WIND Ελλάς ανακοίνωσαν στις 9 Οκτωβρίου 2008 τη συμφωνία τους για μια ευρεία στρατηγική συνεργασία προκειμένου να εκμεταλλευτούν από κοινού τις νέες ευκαιρίες ανάπτυξης στον τομέα των τηλεπικοινωνιών και των ηλεκτρονικών τραπεζικών υπηρεσιών στην Ελλάδα.
- Στις 11 Νοεμβρίου 2008, η MPB αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εσθονικής Τράπεζας Marfin Pank Eesti AS (πρώην AS SBM PANK) κατά ποσοστό 2,7132% με αγορά 544.000 μετοχών. Κατά συνέπεια, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Pank Eesti AS ανήλθε σε 53%.

- Στις 19 Δεκεμβρίου 2008, η MPB ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας μεταξύ της CNP Assurances («CNP») και της MPB, με σκοπό την ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών σε Ελλάδα και Κύπρο μέσω των τραπεζικών δικτύων της MPB.

Τον Ιανουάριο 2009, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η συγχώνευση της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ με την CLR Capital Public Ltd, δημιουργώντας έτσι το μεγαλύτερο όμιλο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2009, κατά τη διάρκεια της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκε με ποσοστό 97% του παρισταμένου κεφαλαίου, η τροποποίηση των όρων του Σχεδίου Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme), που θεσπίστηκε με το Πρώτο (Τακτικό) Ψήφισμα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 17 Απριλίου, 2007, για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους υπαλλήλους της Τράπεζας, καθώς και των συνδεδεμένων και συγγενών με αυτήν εταιρειών. Πιο συγκεκριμένα η τιμή εξάσκησης τροποποιήθηκε από δέκα ευρώ (€10) σε τέσσερα ευρώ και πενήντα σεντ του ευρώ (€4,50). Επίσης, εγκρίθηκε η παράταση της διάρκειας του Σχεδίου κατά δύο (2) έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της ίδιας ημερομηνίας, επιβεβαιώθηκε με ποσοστό 97% του παρισταμένου κεφαλαίου, η εξουσιοδότηση που χορηγήθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας με το Δεύτερο (Ειδικό) Ψήφισμα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 17 Απριλίου, 2007, όπως εκδώσει στο πλαίσιο εφαρμογής του Σχεδίου Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) μέχρι 80.000.000 μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας ογδόντα πέντε σεντ του ευρώ (€0,85) η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο.

Στις 12 Μαρτίου 2010, ανακοινώθηκε ότι στα πλαίσια του προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι €3 δισ. (πρόγραμμα έκδοσης), η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., κατόπιν έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, προχώρησε στην έκδοση της δεύτερης σειράς (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €500 εκ.. Προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των ομολογιούχων δανειστών και όλων των ασφαλισμένων πιστωτών, στα πλαίσια του προγράμματος έκδοσης, εξακολουθεί να ισχύει η συμφωνία της Τράπεζας για παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Υπενθυμίζεται ότι η πρώτη σειρά των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ανερχόταν σε €1 δισ.

Στις 4 Αυγούστου 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., κατόπιν της έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, εξέδωσε την τρίτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €1 δισ., στα πλαίσια του υφιστάμενου Προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι €3 δισ. ως ισχύει (Πρόγραμμα Έκδοσης), ενώ ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €500 εκ. η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί στις 12 Μαρτίου 2010. Προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών και όλων των Ασφαλισμένων Πιστωτών, στα πλαίσια του Προγράμματος Έκδοσης, εξακολουθεί να ισχύει η συμφωνία της Marfin Popular Bank Public Co Ltd για παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Στο πλαίσιο του Προγράμματος, στις 17 Νοεμβρίου 2008 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε την πρώτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €1 δισ. Οι ομολογίες αποκτήθηκαν από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στην τιμή έκδοσής τους, με σκοπό την επαναδιάθεσή τους σε θεσμικούς επενδυτές, οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη της διάρκειάς τους. Μέχρι τη διάθεσή τους, οι ομολογίες

χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι ομολογίες αυτές συμπεριλαμβάνονται στο συνοπτικό ενδιάμεσο ενοποιημένο ισολογισμό, στις «Οφειλές σε άλλες τράπεζες». Κατόπιν της έκδοσης της τρίτης σειράς, το συνολικό ύψος των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε €2 δισ.

Κατά το 2010, η Τράπεζα συμπεριλήφθηκε στο Πανευρωπαϊκό Τεστ Αντοχής 2010, τα αποτελέσματα του οποίου ανακοινώθηκαν στις 23 Ιουλίου 2010, που διοργανώθηκε από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Η άσκηση αυτή διενεργήθηκε χρησιμοποιώντας σενάρια, μεθοδολογίες και βασικές παραδοχές που δόθηκαν από την CEBS. Σαν αποτέλεσμα της εφαρμογής της υποθετικής ακραίας κατάστασης κάτω από το δυσμενές σενάριο (adverse scenario), ο υπολογιζόμενος ενοποιημένος δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I ratio) αναπροσαρμόζεται στο 8,5% το 2011 σε σύγκριση με 9,4% στο τέλος του 2009. Ένα επιπρόσθετο ακραίο σενάριο κινδύνου χώρας (sovereign risk) αναμένεται να έχει μία επιπλέον αρνητική επίδραση ύψους 1,4% πάνω στον υπολογιζόμενο δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, φτάνοντας στο 7,1% στο τέλος του 2011, σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό που προνοεί η Ευρωπαϊκή Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 4%. Από τα αποτελέσματα του Τεστ Αντοχής προκύπτει ένα πλεόνασμα ύψους €302 εκ. στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια σε σύγκριση με το κατώτερο όριο ύψους 6%, το οποίο έχει συμφωνηθεί εξολοκλήρου για τους σκοπούς αυτής της άσκησης. Το συγκεκριμένο όριο, δεν πρέπει σε καμία περίπτωση να ερμηνευτεί ως το ελάχιστο εποπτικό ποσοστό (το ελάχιστο εποπτικό ποσοστό για τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια έχει οριστεί στο 4%), ούτε ως ο στόχος κεφαλαίου που αντικατοπτρίζει το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας όπως αυτό ορίζεται από τα αποτελέσματα της διαδικασίας εποπτικής εξέτασης του Πυλώνα 2 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (CRD).

ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ MARFIN POPULAR BANK ΚΑΙ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Στις 18 Μαΐου 2009, ανακοινώθηκε ότι στις 15 Μαΐου 2009 τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. συνεδρίασαν και αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο τραπεζών με απορρόφηση της πρώτης από τη δεύτερη με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009.

Με βάση την ανακοίνωση αυτή, στόχος της προτεινόμενης συγχώνευσης είναι:

- Η βελτίωση της στρατηγικής ευελιξίας του Ομίλου και ενόψει ενδεχόμενης επέκτασης του στον ελληνικό χώρο καθώς και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.
- Η ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου κατά 10%, το οποίο αντιστοιχεί σε βελτίωση κατά 82 μονάδες βάσης του Δείκτη συνολικών εποπτικών κεφαλαίων (CAD) από 11,3% σε περίπου 12% μεταξύ άλλων λόγω και του ενός νομικού προσώπου αντί της επένδυσης του ενός στο άλλο που από εποπτικής πλευράς λειτουργεί αφαιρετικά.
- Η υλοποίηση προγραμμάτων αγοράς ιδίων μετοχών για λόγους στρατηγικής επέκτασης όπως ισχύει για τα τραπεζικά ιδρύματα στην Ελλάδα καθώς και η διενέργεια συναλλαγών από τους βασικούς μετόχους με απόλυτη διαφάνεια και ανακοινώσεις αλλά χωρίς τους περιορισμούς των κλειστών περιόδων που ισχύουν στην Κύπρο.

Στις 19 Μαΐου 2009, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανακοίνωσε ότι τα Διοικητικά Συμβούλια της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε και της Τράπεζας κατά τις συνεδριάσεις τους της 15^{ης} Μαΐου 2009 αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης μεταξύ των δύο τραπεζών με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009. Στην ίδια ανακοίνωση αναφέρονταν λεπτομέρειες για τη διαδικασία συγχώνευσης:

«Η σχέση ανταλλαγής μεταξύ των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών θα υπολογισθεί σε χρόνο μεταγενέστερο της ημερομηνίας μετασχηματισμού επί τη βάση των Οικονομικών Καταστάσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών στις 30 Ιουνίου 2009 και συνεπώς μετά τη δημοσίευση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων. Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών θα αποφασίσουν τη σχέση ανταλλαγής στο πλαίσιο της έγκρισης του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, ενώ σχετικώς θα συνταχθεί Έκθεση Ανεξάρτητων Εμπειρογνομόνων, η οποία θα αναφέρεται στην καταλληλότητα των μεθόδων που θα χρησιμοποιηθούν και στο δίκαιο και λογικό των σχέσεων ανταλλαγής. Η σχέση ανταλλαγής τελεί υπό την έγκριση των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των συγχωνευομένων εταιρειών στο πλαίσιο της έγκρισης της όλης διαδικασίας. Ο χρόνος της ολοκλήρωσης της διαδικασίας συγχώνευσης εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το χρόνο χορηγήσεως των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Ελλάδος και της Κύπρου, εκτιμάται πάντως, ότι θα κυμανθεί σε περίπου 7 μήνες από την ημερομηνία μετασχηματισμού.»

Στις 15 Σεπτεμβρίου 2009, ανακοινώθηκε ότι τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. κατά τις συνεδριάσεις τους της 15^{ης} Σεπτεμβρίου 2009 αποφάσισαν τη συνέχιση της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε από την Τράπεζα. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού παραμένει η 30η Ιουνίου 2009. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ σχετικά με τις διασυνοριακές συγχωνεύσεις κεφαλαιουχικών εταιρειών η οποία έχει ενσωματωθεί στην Κυπριακή και την Ελληνική Νομοθεσία με το ν.186(1)/2007 και το ν.3777/2009 αντίστοιχα. Σύμφωνα με την ίδια ανακοίνωση, η ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης μετά τη λήψη των κατά νόμο προβλεπόμενων αδειών, εγκρίσεων και αποφάσεων αναμένεται εντός του πρώτου τριμήνου του 2010.

Στις 16 Νοεμβρίου 2009, ανακοινώθηκε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της MPB σε συνεδρίαση ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου 2009, ενέκρινε το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης και κατήρτισε την Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου επί της συγχώνευσης. Κατά την ίδια συνεδρίαση ορίστηκε η σχέση ανταλλαγής σε 0,672690008 νέες συνήθεις (κοινές) ονομαστικές μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας 0,85 ευρώ για κάθε 1 παλαιά κοινή μετοχή της MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ονομαστικής αξίας 0,85 ευρώ.

Στις 23 Νοεμβρίου 2009, ανακοινώθηκε ότι το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης κατατέθηκε στον Έφορο Εταιρειών της Κυπριακής Δημοκρατίας την 19^η Νοεμβρίου 2009 και δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας την 20^η Νοεμβρίου 2009, αφετέρου καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας την 20^η Νοεμβρίου 2009. Η περίληψη του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης είναι διαθέσιμη για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορεί να ληφθεί σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.laiki.com ('Σχέσεις με Επενδυτές').

Στις 28 Δεκεμβρίου 2009, η MPB ανακοίνωσε ότι σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας, 23 Δεκεμβρίου 2009, εγκρίθηκε η Διασυνοριακή Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την

Τράπεζα καθώς και το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης. Κατά την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση, εγκρίθηκαν η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου σχετικά με τον καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών. Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορούν να ληφθούν σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.laiki.com ('Σχέσεις με Επενδυτές').

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23^{ης} Δεκεμβρίου 2009 εγκρίθηκε τέλος η εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.121 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας εκάστης €0,85 στα πλαίσια της διασυννοριακής συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα για την ανταλλαγή 8.593.919 κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ονομαστικές μετοχές, δε θα προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά στους υφιστάμενους μετόχους της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (πλην της ίδιας της Τράπεζας) σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης, ως προαναφέρεται, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας. Σημειώνεται πως λόγω του ότι η Τράπεζα κατέχει ήδη ποσοστό 97% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., οι προς έκδοση 5.781.121 μετοχές της Τράπεζας αντιστοιχούν σε 0,69% του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου.

Στις 2 Φεβρουαρίου 2010, ανακοινώθηκε ότι οι συγχωνευόμενες εταιρείες MPB και Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έλαβαν πιστοποιητικό με το οποίο βεβαιώνεται κατά τρόπο αδιαμφισβήτητο η ορθή εκτέλεση των πράξεων και διατυπώσεων που προηγούνται της συγχώνευσης. Συγκεκριμένα αφενός εξεδόθη σχετικό Διάταγμα του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας και αφετέρου Πιστοποιητικό του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας της Ελλάδος. Ακολούθως, η MPB θα καταθέσει αίτηση στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας για την έγκριση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τον ορισμό της ημερομηνίας έναρξης της ισχύος της.

Στις 30 Μαρτίου 2010 ανακοινώθηκε ότι η κατάθεση της αίτησης στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας για την έγκριση της διασυννοριακής συγχώνευσης και τον ορισμό της ημερομηνίας έναρξης των αποτελεσμάτων της αναμένεται να λάβει χώρα εντός του πρώτου οκταμήνου του τρέχοντος έτους. Κατά συνέπεια, η διασυννοριακή συγχώνευση, η οποία αρχικά τοποθετείτο εντός του πρώτου τριμήνου του 2010, αναμένεται πλέον να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2010.

1.10 Κύριοι Μέτοχοι

Τα άτομα που κατέχουν ποσοστό συνήθων μετοχών πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι οι ακόλουθοι:

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Dubai Financial Limited Liability Company	18,58%	0,00%	18,58%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,44%	0,00%	9,44%
Σύνολο (επί 852.504.507 μετοχών)			28,02%

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 27 Ιουλίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 77.933.

1.11 Συνοπτικά Ενοποιημένα Οικονομικά Στοιχεία

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2007, 2008 και 2009 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία.

Σημειώνεται ότι οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2007 ετοιμάστηκαν και δημοσιεύτηκαν σε κυπριακές λίρες. Τα ποσά σε ευρώ για το έτος 2007 έχουν προκύψει από μετατροπή των ποσών σε κυπριακές λίρες με την ισοτιμία €1=£0,585274.

Όπου χρειάζεται, τα συγκριτικά ποσά για το έτος 2007 αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του έτους 2008. Ο ενοποιημένος ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2007 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει τις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του επιμερισμού του τιμήματος αγοράς για την απόκτηση της Marine Transport Bank. Η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει την κατηγοριοποίηση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Επίσης, ο ενοποιημένος ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2008 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει τις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του επιμερισμού του τιμήματος αγοράς για την απόκτηση της Lombard Bank Malta Plc και της Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd (Rosprombank).

Σημειώνεται ότι, τα λογιστικά πρότυπα που απαιτούνται με βάση τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς είναι τα ΔΠΧΑ, τα οποία υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου.

Οι ετήσιες εκθέσεις και οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009, καθώς επίσης οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορούν να ληφθούν σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.laiki.com ('Σχέσεις με Επενδυτές').

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	635.788	744.404	664.772	669.293	391.720
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	227.913	286.739	308.892	309.918	181.387
Έσοδα από εργασίες	1.074.853	1.085.286	1.175.853	1.242.180	727.016
Κέρδος πριν από τη φορολογία	217.797	367.175	549.703	595.748	348.676
Κέρδος έτους	170.379	403.345	593.133	593.133	347.146
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	173.872	394.563	563.338	563.338	329.708
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας - σεντ	20,8	48,3	72,1	72,1	42,2
Χορηγήσεις	25.082.163	23.427.226	17.615.108	17.615.108	10.309.665
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	41.828.363	38.367.152	30.257.573	30.250.117	17.704.607
Καταθέσεις πελατών	23.885.776	24.828.269	20.694.917	20.694.917	12.112.197
Δανειακό κεφάλαιο	1.050.501	725.907	604.049	604.049	353.534
Σύνολο υποχρεώσεων	38.069.120	34.797.576	26.775.355	26.767.993	15.666.610
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.759.243	3.569.576	3.482.218	3.482.124	2.037.997

Τα στοιχεία για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 βασίζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την υπό αναφορά περίοδο, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» όπως αυτό εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

	30.06.2010 € '000	30.06.2009 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	355.102	285.957
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	102.358	103.876
Έσοδα από εργασίες	519.254	511.220
Κέρδος πριν από τη φορολογία	71.803	104.271
Κέρδος περιόδου	52.634	90.094
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	52.611	90.331
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	6,2	10,9

	30.06.2010 € '000	31.12.2009 € '000
Χορηγήσεις	26.581.472	25.082.163
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	43.287.458	41.828.363
Καταθέσεις πελατών	25.343.862	23.885.776
Δανειακό κεφάλαιο	1.269.346	1.050.501
Σύνολο υποχρεώσεων	39.612.614	38.069.120
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (συμπ. συμφέροντος μειοψηφίας)	3.674.844	3.759.243

Οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου, για τα έτη 2007, 2008 και 2009, διαμορφώθηκαν ως εξής:

	Ελεγμένα 31.12.2009	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	0,42%	1,15%	1.65%*	2,14%
Απόδοση ενσώματων κεφαλαίων	7,7%	18,3%	22,2%*	28,8%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	58,1%	54,5%	50,3%*	44,4%

* όπως έχουν αναπροσαρμοστεί για μη επαναλαμβανόμενα έσοδα

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου, καθώς και υπολογισμοί των δεικτών δανειακού προς ίδια κεφάλαια και κεφαλαιακής επάρκειας.

	Μη Ελεγμένα 30.06.2010 € '000	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Ίδια Κεφάλαια						
Μετοχικό κεφάλαιο	729.543	720.930	705.607	680.613	680.613	398.345
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.184.111	2.179.146	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.180.912
Αποθεματικά	649.346	735.846	580.073	691.274	691.274	404.585
Συμφέρον μειοψηφίας	111.844	123.321	139.755	92.623	92.529	54.155
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.674.844	3.759.243	3.569.576	3.482.218	3.482.124	2.037.997
Δανειακό Κεφάλαιο	1.269.346	1.050.501	725.907	604.049	604.049	353.534
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια	34,5%	27,9%	20,3%	17,3%	17,3%	17,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,5%	11,5%*	10,1%*	11,2%	11,2%	11,2%

* Μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κατάσταση του καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους της Τράπεζας. Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

	Μη Ελεγμένα 30.06.2010 € '000	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Μετρητά	195.597	175.047	178.860	149.626	149.626	87.572
Αντίστοιχα μετρητών	1.009.708	1.789.787	1.660.810	1.197.493	1.197.493	700.862
Επενδύσεις για εμπορία	211.899	156.273	356.919	247.843	247.843	145.056
Ρευστότητα	1.417.204	2.121.107	2.196.589	1.594.962	1.594.962	933.490
Τρέχον λογαριασμός εισπρακτέος	7.033.612	7.230.582	7.969.976	7.738.565	7.739.510	4.529.181
Τρέχον τραπεζικό δάνειο	11.017.645	11.296.465	6.831.298	2.824.737	2.825.082	1.653.245
Τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο	11.017.645	11.296.465	6.831.298	2.824.737	2.825.082	1.653.245
Καθαρό τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος	2.566.830	1.944.776	(3.335.267)	(6.508.790)	(6.509.391)	(3.809.426)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	107.644	107.058	50.400	84.552	84.562	49.486
Χρεόγραφα εκδομένα	1.686.559	1.516.356	1.786.456	1.377.148	1.377.316	806.009
Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος	1.794.203	1.623.414	1.836.856	1.461.700	1.461.879	855.495
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος	4.361.033	3.568.190	(1.498.411)	(5.047.090)	(5.047.512)	(2.953.931)

1.12 Σημαντικές μεταβολές στα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία της Τράπεζας

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2007

Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 130,7% σε €1.242,3εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2007, από €538,5εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα καθαρά έσοδα από τόκους σημείωσαν αύξηση της τάξης του 86,4% σε €669,4εκ., κυρίως, ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των μεγεθών τόσο της Ελλάδας όσο και της Κύπρου και, σε μικρότερο βαθμό, λόγω της ανάκτησης τόκων σε αναστολή λόγω των συνεχών προσπαθειών για βελτίωση της είσπραξης των καθυστερημένων οφειλών στην Κύπρο. Τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα του Ομίλου ενισχύθηκαν, επίσης, από την καλή απόδοση των κεφαλαιαγορών και των ασφαλιστικών εργασιών του Ομίλου, καθώς επίσης, και από την πώληση των μεριδίων στην Ελληνική Τράπεζα, στη Universal Life και στην Τράπεζα Κύπρου (συνολικό κέρδος €118εκ.).

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 97,4% το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007, φτάνοντας τα €551,5εκ.. Τα έξοδα του ομίλου Marfin Εγνατία Τράπεζα περιλαμβάνονται πλέον στα αποτελέσματα του Ομίλου. Επίσης, τα λειτουργικά έξοδα ήταν αυξημένα λόγω της δυναμικής ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου και της συμπερίληψης στα έξοδα των αποσβέσεων των άυλων περιουσιακών στοιχείων

ύψους €22,6εκ., που σχετίζονται με τις εξαγορές του Ομίλου. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου μειώθηκε στο 44,4%, σε σχέση με 51,9% την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Οι προβλέψεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 20,9% το 2007 και έφτασαν σε €97,9εκ.. Αυτό οφείλεται στη σημαντική μεγέθυνση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων λόγω της προσθήκης του ομίλου Marfin Εγνατία Τράπεζα στην Ελλάδα.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2008

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους για το έτος 2008 ανήλθαν σε €394,6 εκατ. και είναι μειωμένα κατά 30% έναντι του 2007 που ήταν €563,3 εκατ. Η διαφορά οφείλεται σε έκτακτα έσοδα από πώληση συμμετοχών κατά το 2007. Τα κέρδη του 2008 είναι ελαφρά μειωμένα σε σύγκριση με τις προβλέψεις λόγω της επιδείνωσης, ειδικά κατά το Δεκέμβριο, των συνθηκών της αγοράς αλλά και στην απόφαση για αύξηση των προβλέψεων του 8' τριμήνου προκειμένου να θωρακιστεί η Τράπεζα έναντι μελλοντικών κινδύνων.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €744,4 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 12% σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2007. Αναπροσαρμόζοντας για τις έκτακτες ανακτήσεις τόκων του 2007, η ετήσια αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους ανέρχεται σε 16% και αναδεικνύει την εύρωστη ανάπτυξη των χορηγήσεων και καταθέσεων, παρά τους αρνητικούς παράγοντες που επικρατούσαν.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα έφθασαν τα €591,2 εκατ., αυξημένα κατά 11% σε σύγκριση με 31 Δεκεμβρίου 2007. Εξαιρουμένων των εξόδων των νέων θυγατρικών που ενοποιούνται, η αύξηση στα λειτουργικά έξοδα περιορίζεται στο 3%, ως αποτέλεσμα της προσπάθειας για συνεχή έλεγχο των δαπανών λειτουργίας.

Το Δεκέμβριο 2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη στρατηγική συνεργασία της με τη CNP Assurances με την πώληση του 50,1% του ποσοστού συμμετοχής της στον ασφαλιστικό βραχίονα του Ομίλου. Από αυτή τη συναλλαγή, ο Όμιλος πραγματοποίησε κέρδος ύψους €58,4 εκατ.

Το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ξεπέρασε τα €38 δισ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 27% σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2007 ενδυναμώνοντας την ηγετική θέση του Ομίλου στην Κυπριακή αγορά και την πέμπτη θέση στην Ελληνική αγορά.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2009

Κατά το έτος 2009, το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου ξεπέρασε τα €41,8 δισ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 9% σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2008 παρά τις δυσμενείς συνθήκες της αγοράς. Παρά τις συνεχιζόμενες αντίξοες οικονομικές συνθήκες σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, το δανειακό χαρτοφυλάκιο αυξήθηκε κατά 7% σε ετήσια βάση σε €25,9 δισ., ενώ οι καταθέσεις σημείωσαν οριακή μείωση κατά 4% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €23,9 δισ., αντικατοπτρίζοντας την αμυντική πολιτική του Ομίλου στην προσέλκυση καταθέσεων.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους για το έτος 2009 διαμορφώθηκαν σε €173,9 εκατ. έναντι €394,6 εκατ. το 2008. Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €635,8 εκατ., μειωμένα κατά 15% σε ετήσια βάση. Τα συνολικά έσοδα από εργασίες διαμορφώθηκαν σε €1.074,9 εκατ. δηλ. περίπου στα ίδια επίπεδα με το 2008, αποδεικνύοντας την ικανότητα του Ομίλου να επιστρέψει στα επίπεδα κερδοφορίας προ της κρίσης. Τέλος, τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 6% σε €624,5 εκατ.. Η μειωμένη αύξηση των

λειτουργικών εξόδων είναι αποτέλεσμα του προγράμματος αναδιοργάνωσης του Ομίλου που στοχεύει στην αύξηση της αποδοτικότητας.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €60.8 εκατ. το α' εξάμηνο 2010, εξαιρουμένης της έκτακτης φορολογικής εισφοράς ύψους €8.2 εκατ. Τα οργανικά κέρδη από τραπεζικές εργασίες¹ προ προβλέψεων ενισχύθηκαν κατά 44% και διαμορφώθηκαν σε €143.8 εκατ., αντανακλώντας τη σημαντική αύξηση της οργανικής ανάπτυξης του Ομίλου σε συνδυασμό με την επιτυχή βελτίωση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου και τη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους μετά από φόρους και την έκτακτη φορολογική εισφορά ύψους €8.2 εκατ. για το 2009 ανήλθαν σε €52.6 εκατ. το α' εξάμηνο 2010 έναντι €90.3 εκατ. το α' εξάμηνο 2009.

Τα συνολικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 2% σε ετήσια βάση το α' εξάμηνο 2010 και διαμορφώθηκαν σε €519.3 εκατ.

Το α' εξάμηνο 2010, τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 8% σε €313.7 εκατ. Ο μειούμενος ρυθμός αύξησης των λειτουργικών εξόδων, από 12% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο 2009 σε 9% σε ετήσια βάση το Μάρτιο 2010 και 8% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο 2010, αντανακλά την ιδιαίτερη επιτυχία στις προσπάθειες περιορισμού του λειτουργικού κόστους.

Παρά τη σημαντική μείωση της πιστωτικής επέκτασης στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, το α' εξάμηνο 2010, το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) του Ομίλου κατέγραψε ετήσια άνοδο 11%, ενώ σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις στην Κύπρο παρουσίασαν αύξηση κατά 11%

Για περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τα ιστορικά αποτελέσματα του Ομίλου βλέπε Μέρος 4.7.1.

1.13 Στοιχεία για Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αποτελούνται, κυρίως, από δανειοδότηση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία προκύπτει στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του Ομίλου και πραγματοποιείται σε καθαρά εμπορική βάση (βλ. Μέρος 4.16).

¹ Τα οργανικά κέρδη από τραπεζικές εργασίες είναι τα έσοδα από τραπεζικές εργασίες (καθαρά έσοδα από τόκους και δικαιώματα & προμήθειες) μετά την αφαίρεση των λειτουργικών εξόδων

1.14 Γενικές Πληροφορίες για τη Δημόσια Προσφορά

Όροι Δημόσιας Προσφοράς

Διενεργών την προσφορά:	Ταμείο Προνοίας των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των Εξηρητημένων Εταιρειών της («Ταμείο Προνοίας»).
Εκδότης:	Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», «MPB»)
Προσφορά:	Μέχρι 15.497.055 μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Ltd προς τα μέλη του Ταμείου Προνοίας των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των Εξηρητημένων Εταιρειών της («Ταμείο Προνοίας») προς τα μέλη με συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993 («Δικαιούχοι») για αγορά μέχρι 15.497.055 μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, στην τιμή των €1,60 ανά μετοχή. Σε περίπτωση τυχόν αδιάθετου υπόλοιπου των μετοχών μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στους Δικαιούχους, το Ταμείο Προνοίας θα προβεί σε διάθεση των μετοχών προς το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Όσες μετοχές προσφερθούν ως ανωτέρω και παραμείνουν αδιάθετες με τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στο προσωπικό της Τράπεζας, θα διατεθούν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας.
Δικαιούχοι:	Τα μέλη του Ταμείου Προνοίας με συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993.
Αναλογία Δημόσιας Προσφοράς:	14.283 μετοχές σε κάθε Δικαιούχο.
Τιμή διάθεσης:	€1,60 ανά μετοχή. Η τιμή υπολογίστηκε στη μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής από τις 25.8.2010 μέχρι τις 31.8.2010.

Χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνίες	Γεγονότα
1.9.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου.
3.9.2010 – 7.9.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων από Δικαιούχους.
7.9.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων από Δικαιούχους.
9.9.2010 – 13.9.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων από το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας σε περίπτωση αδιάθετου υπολοίπου αριθμού μετοχών.
13.9.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων από το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.
Οι επιστολές παραχώρησης θα αποσταλούν με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διεκπεραίωσης των αιτήσεων και της ετοιμασίας του μητρώου που θα παραδοθεί στο Χ.Α.Κ.. Η ημερομηνία αποστολής των επιστολών παραχώρησης θα ανακοινωθεί στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ..	

Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοσης Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.

1.15 Πρόσφατες Τάσεις

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2009) ο χρηματοοικονομικός κλάδος συνέχισε να επηρεάζεται από τις παρενέργειες που προκαλεί η επέκταση της οικονομικής κρίσης σε διάφορους τομείς της οικονομίας.

Όσον αφορά οποιαδήποτε γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές του Ομίλου της MPB για την τρέχουσα χρήση, στις ιδιαίτερες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν είναι κοινώς αποδεκτή η δυσκολία και ο υψηλός βαθμός υποκειμενικότητας στην πρόβλεψη των εξελίξεων. Επομένως, οποιαδήποτε απόπειρα παροχής πληροφόρησης σχετικά με την κερδοφορία κατά το 2010 κρίνεται από τη διοίκηση του Ομίλου MPB ως εξαιρετικά ριψοκίνδυνη.

Παρά τις αντίξοες οικονομικές συνθήκες, κατά το 2009 σημειώθηκε βελτίωση του ενεργητικού η οποία αποτυπώνεται σε ένα συνδυασμό υψηλών δεικτών ρευστότητας και ισχυρών εποπτικών κεφαλαίων. Ο δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις διατηρήθηκε κοντά στα επίπεδα του 100%, ενώ η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου της MPB παραμένει ισχυρή καθώς στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) ανήλθε σε 9,1% και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 11,5%. Σημειώνεται ότι ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) διαμορφώνεται σε 9,4% υπολογισμένος βάσει του μέγιστου ποσοστού 35% υβριδικού κεφαλαίου στο συνολικό πρωτοβάθμιο κεφάλαιο που τέθηκε σε ισχύ στις 31 Μαρτίου 2010.

Η διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της MPB από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2009 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν των εξελίξεων που αναφέρονται στο σχολιασμό των αποτελεσμάτων 2009.

1.16 Στόχοι και Προοπτικές Ομίλου

Κύριο χαρακτηριστικό του χρηματοπιστωτικού τομέα, αλλά και του ευρύτερου χώρου των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων, είναι η συνέχιση της παγκόσμιας πιστωτικής και οικονομικής κρίσης. Παράλληλα, με χρονική καθυστέρηση σε σχέση με αρκετές ανεπτυγμένες οικονομίες, ο αντίκτυπος της κρίσης έχει σταδιακά κάνει αρκετά πιο αισθητή της παρουσία της στους κύριους γεωγραφικούς χώρους δραστηριοποίησης του Ομίλου, δηλαδή την Κύπρο και κυρίως την Ελλάδα. Έτσι, με βάση τα ισχύοντα δεδομένα και στοιχεία, το οικονομικό περιβάλλον παραμένει ασταθές και εξαιρετικά δύσκολο να προβλεφθεί, ενώ συνεχίζει να εκτιμάται πως η ομαλοποίηση των αγορών θα απαιτήσει μεγάλο χρονικό διάστημα.

Εν μέσω του πιο πάνω περιγραφόμενου οικονομικού κλίματος, βασική επιδίωξη της διοίκησης του Ομίλου MPB είναι να παραμείνει ο Όμιλος κεφαλαιακά ισχυρός και με ψηλή ρευστότητα ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μετόχων της MPB καθώς και των πελατών του Ομίλου MPB. Έτσι, η στρατηγική της διοίκησης του Ομίλου αποσκοπεί κυρίως στη λήψη των αναγκαίων μέτρων για την αποτελεσματική αντιμετώπιση της κρίσης. Βασικοί παράμετροι αποτελούν από το 2008 η λήψη μέτρων για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και η κεφαλαιακή θωράκιση της Τράπεζας έναντι μελλοντικών κινδύνων μέσω της άντλησης πρωτοβάθμιου υβριδικού κεφαλαίου, χωρίς να παραγνωρίζονται οι ανάγκες των πελατών καθώς και η δημιουργία καταλλήλων συνθηκών για πελατειακή και δανειακή επέκταση όταν το επιστρέψουν οι συνθήκες.

Η διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά πως η στρατηγική διατήρησης ψηλής κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, καθώς και περιορισμένης έκθεσης στις κλυδωνιζόμενες αγορές, εξασφαλίζει ότι η MPB θα παραμείνει ένας ισχυρός ιδιωτικός χρηματοπιστωτικός όμιλος. Τα αποτελέσματα των ετών 2008, 2009 και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2010 αντικατοπτρίζουν την επιτυχία της υπό αναφορά στρατηγικής αφού, παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον, έχουν διατηρηθεί τα πλεονεκτήματα του Ομίλου και κυρίως η εύρωστη κεφαλαιακή θέση καθώς και η αναγκαία ρευστότητα.

1.17 Λόγοι Προσφοράς

Σύμφωνα με το άρθρο 32(1)(στ) του Νόμου περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών του 2006 μέχρι 2007 (Ν.14(Ι)/2006), που τίθεται σε εφαρμογή από τις 23 Σεπτεμβρίου 2010, τα εμπύπτονα στον εν λόγω νόμο ταμεία δεν πρέπει να διατηρούν επένδυση στη χρηματοδοτούσα επιχείρηση που να υπερβαίνει το 5% του χαρτοφυλακίου του ταμείου, ενώ ισχύει και μέγιστο ποσοστό 10% σε επένδυση σε επιχειρήσεις που ανήκουν στον ίδιο όμιλο με τη χρηματοδοτούσα επιχείρηση. Η σχετική διορία συμμόρφωσης που έχει δοθεί από την Αρμόδια Αρχή Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Εισφορών είναι η 22 Σεπτεμβρίου 2010.

Μέσα στα πιο πάνω πλαίσια συμμόρφωσης, η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993) έχει αποφασίσει όπως προβεί σε μείωση της επένδυσης σε αξίες της Marfin Popular Bank, έτσι ώστε να μην υπερβαίνεται το όριο 5% του χαρτοφυλακίου του ταμείου, μέσω πώλησης μέχρι 15.497.055 μετοχών της δια Δημόσιας Προσφοράς, που θα απευθυνθεί αρχικά προς τα μέλη με συνεισφορές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 1993, και στη συνέχεια προς το υπόλοιπο προσωπικό της Marfin Popular Bank.

1.18 Προϊόν της Δημόσιας Προσφοράς

Το μέγιστο καθαρό προϊόν της Δημόσιας Προσφοράς (αφαιρουμένων των εξόδων της Δημόσιας Προσφοράς που αφορούν τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους της Δημόσιας Προσφοράς, τα δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα εκτυπωτικά και διαφημιστικά έξοδα της προσφοράς που υπολογίζονται σε €50.000) αναμένεται να ανέλθει σε €24.745.288 περίπου.

Το προϊόν της Δημόσιας Προσφοράς θα χρησιμοποιηθεί για τη δημιουργία ενός επενδυτικού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τους κανόνες της συνετής διαχείρισης και της επαρκούς διασποράς του επενδυτικού κινδύνου του Ταμείου. Επίσης, σημαντικό ποσοστό του προϊόντος της Δημόσιας Προσφοράς θα χρησιμοποιηθεί για την πληρωμή ωφελήματος αφυπηρέτησης σε μέλη που θα αφυπηρητήσουν τα επόμενα χρόνια.

1.19 Έξοδα Δημόσιας Προσφοράς

Τα έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς που αφορούν τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους της Δημόσιας Προσφοράς, τα δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα εκτυπωτικά και διαφημιστικά έξοδα της προσφοράς υπολογίζονται σε €50.000.

1.20 Φορολογία

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς των επενδυτών, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Τράπεζας, παρατίθενται στο Μέρος 7.1 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.21 Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Η επένδυση σε τίτλους της Τράπεζας εμπεριέχει αριθμό κινδύνων που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα και τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, γενικότερους πολιτικούς, οικονομικούς, κανονιστικούς και άλλους συναφείς παράγοντες, καθώς και κινδύνους που σχετίζονται με τις μετοχές. Οι επενδυτικοί κίνδυνοι παρατίθενται στο Μέρος 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και οι επενδυτές προτρέπονται να λάβουν σοβαρά υπόψη τους παράγοντες αυτούς, σε συνάρτηση με τις λοιπές πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο πριν προβούν σε οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στο Μέρος 2, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική του θέση ή τα αποτελέσματα λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαδώς. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται στο Μέρος 2 μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου.

1.22 Παραπομπές

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009, καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

1.23 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων της Τράπεζας θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 7.6.

Σημειώνεται ότι, οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι επίσης διαθέσιμες στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com).

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ως οργανισμός που δραστηριοποιείται σε πολλές χώρες, σε ένα ταχύτατα αναπτυσσόμενο, ανταγωνιστικό και μεταβαλλόμενο περιβάλλον, ο Όμιλος Marfin Popular Bank αναγνωρίζει την έκθεσή του σε κινδύνους που είναι δυνατόν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και τους στρατηγικούς του στόχους. Γι' αυτό το λόγο η διαχείριση κινδύνων για την ελαχιστοποίησή τους, αποτελεί μια από τις βασικές λειτουργίες του Ομίλου.

Ο Όμιλος διατηρεί ως στόχο υψηλής προτεραιότητας την εφαρμογή ενός αποτελεσματικού και αποδοτικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Παρακολουθεί συνεχώς, μέσω διαδικασιών, τους κινδύνους που απορρέουν από τις εργασίες του, με στόχο την αποφυγή συσσώρευσης υπέρμετρων κινδύνων και με σαφή προσδιορισμό αποδεκτών ορίων ανάληψης κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι αντιμετώπισής τους επεξηγούνται στη συνέχεια.

Το 2007 συστάθηκε η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee) σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη διαμόρφωση στρατηγικής ανάληψης κινδύνων, την εποπτεία της υλοποίησης της στρατηγικής με την ανάπτυξη διαδικασιών και συστημάτων διαχείρισης κινδύνων, την αξιολόγηση του ύψους των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την επάρκεια των προβλέψεων και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδριάζει τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Σημαντικός, επίσης, είναι ο ρόλος της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, του κινδύνου αγοράς και της ρευστότητας. Η ALCO συνεδριάζει τουλάχιστον σε μηνιαία βάση και εξετάζει τις εξελίξεις των αγορών, το ύψος ανάληψης χρηματοοικονομικών κινδύνων και καθορίζει τις στρατηγικές υλοποίησης των μεσοπρόθεσμων στόχων.

Στα πλαίσια θέσπισης ορίων και μέγιστης αποδεκτής ζημιάς, η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου είναι η βασική εγκρίνουσα αρχή, κατόπιν σχετικών εισηγήσεων από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ενημερώνεται ανάλογα με το ύψος, τη διάρκεια και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Η πολιτική του Ομίλου είναι όπως όλα τα όρια αναθεωρούνται σε ετήσια βάση, ενώ κάποια τμηματικά όρια μπορούν να αναπροσαρμοστούν πιο συχνά ανάλογα με τις εκάστοτε συνθήκες.

Η επένδυση σε τίτλους της Marfin Popular Bank υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεχτικά και τους κινδύνους που περιγράφονται στη συνέχεια, αφού ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική του θέση ή τα αποτελέσματά του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς, με ανάλογη πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των μετοχών, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους της οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτά.

Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω ενδέχεται να μην είναι οι μόνοι που πιθανόν να αντιμετωπίσει ο Όμιλος. Άλλοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος, δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, είναι πιθανόν να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου.

2.1 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τον Τομέα Δραστηριότητας και τις Εργασίες του Ομίλου

(α) Πιστωτικός κίνδυνος / Μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις

Ο πιστωτικός κίνδυνος απορρέει από την ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς τον Όμιλο των υφιστάμενων και μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις του Ομίλου ανήλθαν στα €1.58 δισ.. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ως προς το σύνολο των χορηγήσεων ανήλθε στο 6,1% κατά την ίδια ημερομηνία και στο 4,4%¹ στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Παρά το ότι για μεγάλο μέρος των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων υπάρχουν εξασφαλίσεις, η εκποίηση τους είναι χρονοβόρα λόγω του νομικού πλαισίου και των οικονομικών συνθηκών της Κύπρου και των άλλων χωρών όπου έχει παρουσία ο Όμιλος. Σημειώνεται ότι λόγω του συγκεκριμένου υφιστάμενου φορολογικού και νομικού πλαισίου για τις εξασφαλίσεις, οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις παραμένουν στον ισολογισμό της Τράπεζας, όπως και σε άλλες τράπεζες στην κυπριακή αγορά, για σημαντικά μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από ότι σε άλλες τράπεζες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κάτι που συντείνει στη διατήρηση του προαναφερόμενου δείκτη σε υψηλότερα επίπεδα. Στόχος του Ομίλου είναι η σταδιακή μείωση του πιο πάνω δείκτη.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει προβεί σε πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων η οποία κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009, ανήλθε σε €811,6 εκ, σε σύγκριση με €630,3 εκ στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Ο δείκτης συσσωρευμένων προβλέψεων προς μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις ανήλθε κατά την ίδια ημερομηνία στο 51,4% και στις 31 Δεκεμβρίου 2008, στο 60,2%.

Κατά τους τελευταίους μήνες του 2008 και μέχρι σήμερα, έχει σημειωθεί σημαντική επιδείνωση στα οικονομικά δεδομένα αρκετών χωρών παγκοσμίως. Ιδιαίτερα προβλήματα αντιμετωπίζουν οι χώρες της ανατολικής Ευρώπης, στις οποίες έχει παρουσία ο Όμιλος. Τα προβλήματα αυτά επηρέασαν και επηρεάζουν αρνητικά τη συναλλακτική συμπεριφορά των πελατών του Ομίλου και συνεπώς το ύψος των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και των προβλέψεων.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων προσαρμόζει τις μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο και προσαρμόζονται ανάλογα με τη στρατηγική και τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους του Ομίλου.

Οι διάφορες αναλύσεις τομέων και υποτομέων της οικονομίας, σε συνδυασμό με τις οικονομικές προβλέψεις και τα αποτελέσματα των ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων αλλά εφικτών αρνητικών σεναρίων, παρέχουν τις κατευθυντήριες γραμμές για τον προσδιορισμό της πιστωτικής πολιτικής, η οποία αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε εξάμηνο.

Έχοντας ως γνώμονα την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου, έχουν καθοριστεί όρια εγκρίσεων πιστωτικών διευκολύνσεων, λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις που μειώνουν την έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο, και το είδος και τη διάρκεια της πιστωτικής διευκόλυνσης. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων και των πιστωτικών ανοιγμάτων, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται

¹ Ο δείκτης έχει αναπροσαρμοστεί εξαιρώντας τα συσσωρευμένα εισοδήματα υπό αναστολή

σε συστηματική βάση με τη βοήθεια συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης των χορηγήσεων. Παράλληλα, έχουν διαχωριστεί τα καθήκοντα της διαδικασίας δανειοδότησης, με σκοπό τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας, ανεξαρτησίας και ελέγχου των νέων και υφιστάμενων δανειοδοτήσεων.

Η οποιαδήποτε συγκέντρωση αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενων μεγάλων ανοιγμάτων και επικίνδυνων συγκεντρώσεων, ούτως ώστε αυτά να συνάδουν με τα εκάστοτε όρια της πιστωτικής πολιτικής και να μειώνεται η πιθανότητα μεταβλητότητας των εισοδημάτων.

Η ισορρόπηση της σχέσης κέρδους - κινδύνου είναι ζωικής σημασίας για τη συνεχιζόμενη επιτυχία του Ομίλου. Η σχέση αυτή αναλύεται σε επίπεδο πελάτη και προϊόντος μέσω συστήματος επιμέτρησης επικερδότητας και καθορισμού τιμολόγησης, το οποίο αναπτύχθηκε με σκοπό να συνδυάζει τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο με τα αναμενόμενα εισοδήματα.

Επιπρόσθετα, στα πλαίσια της πολιτικής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, αξιολογείται η επίδραση που θα έχουν ακραία αλλά εφικτά σενάρια στην ποιότητα του δανειοδοτικού χαρτοφυλακίου και στα διαθέσιμα κεφάλαια μέσω της διενέργειας ασκήσεων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing).

(β) Κίνδυνος αγοράς

Σε περιπτώσεις διακυμάνσεων στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια και άλλες χρηματοοικονομικές αξίες, τα αποτελέσματα του Ομίλου είναι δυνατόν να υποστούν ζημιά στο βαθμό που ο Όμιλος δεν είναι καλυμμένος για τις διακυμάνσεις αυτές.

Κίνδυνος από διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος σχετίζεται με τον κίνδυνο διακυμάνσεων στην αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή θέση, με υπερβάλλουσα προσφορά ή ζήτηση, σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στις μεταβολές των σχετικών συναλλαγματικών τιμών των νομισμάτων. Αυτό μπορεί να προκύψει είτε από τη διατήρηση περιουσιακών στοιχείων σε ένα νόμισμα τα οποία χρηματοδοτούνται από υποχρεώσεις σε ένα άλλο νόμισμα, είτε από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από προθεσμιακά παράγωγα ξένου συναλλάγματος, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Ο Όμιλος καλύπτεται από τέτοιους κινδύνους κυρίως με προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος, ανταλλαγές συναλλάγματος, καθώς και με άλλους τρόπους αντιστάθμισης.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί τον πιο πάνω κίνδυνο χρησιμοποιώντας υπολογισμούς εκθέσεων και τις ανάλογες δομές ορίων για να ελέγχει την ανοικτή θέση (θετική ή αρνητική) ανά νόμισμα, το σύνολο των καθαρών αρνητικών θέσεων και τα ανώτατα επίπεδα απωλειών (τα οποία μπορούν να προκύψουν από μεταβολές των συναλλαγματικών τιμών σε ημερήσια, μηνιαία, και ετήσια βάση) σε συνάρτηση με τις υφιστάμενες δομές των ορίων. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί επίσης τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (Value at Risk - VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μίας ημέρας.

Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται και ελέγχονται σε καθημερινή βάση και αναθεωρούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ενώ διαφοροποιούνται αν απαιτείται ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Κατά τακτά διαστήματα, διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) που προϋποθέτουν ακραίες διακυμάνσεις σε όλα τα νομίσματα με τρόπο που θα μπορούσε να πλήξει την κερδοφορία του Ομίλου, για να προσμετρηθεί η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά που μπορεί να προέλθει από τις θέσεις σε νομίσματα.

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει ο Όμιλος να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων ή της λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, εντός και εκτός ισολογισμού.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί κυρίως τη μεθοδολογία της Παρούσας Αξίας Σημείου Βάσης (Present Value of a Basis Point - PVBP) και την μέθοδο του Στατικού Ανοίγματος Ενεργητικού-Παθητικού (Static Repricing GAP) για να μετρά, να ελέγχει και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο..

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί υπολογισμούς εκθέσεων σε κινδύνους και αντίστοιχες δομές ορίων για να ελέγχει: (α) την έκθεση σε κάθε νόμισμα ανά χρονική περίοδο, (β) το εκτεθειμένο ολικό σε κάθε νόμισμα, (γ) το εκτεθειμένο ολικό σε όλα τα νομίσματα ανά ταξινομημένη χρονική περίοδο, και (δ) το εκτεθειμένο ολικό σε όλα τα νομίσματα και σε όλες τις χρονικές περιόδους.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί επίσης τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (Value at Risk - VaR) για τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών. Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μίας ημέρας.

Ο κίνδυνος επιτοκίων του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τις δραστηριότητες στη λιανική και εταιρική τραπεζική και αντισταθμίζεται σε μεγάλο βαθμό λαμβάνοντας θέσεις σε παράγωγα προϊόντα και στη διατραπεζική αγορά. Υπάρχει όμως και συγκριτικά περιορισμένη ενεργή δραστηριότητα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών, με θέσεις σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου και προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων.

Τα εγκεκριμένα όρια που αφορούν τον επιτοκιακό κίνδυνο παρακολουθούνται συστηματικά και αναθεωρούνται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ενώ διαφοροποιούνται αν απαιτείται ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Κατά τακτά διαστήματα διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης για να προσμετρηθεί η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά που μπορεί να προέλθει από τις μεταβολές των επιτοκίων.

Κίνδυνος από μεταβολές στις τρέχουσες τιμές μετοχών και άλλων αξιών

Ο κίνδυνος σε σχέση με την αξία μετοχικών και άλλων αξιών που κατέχει ο Όμιλος πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών. Ο Όμιλος επενδύει κυρίως σε μετοχικούς τίτλους που είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Οι επενδύσεις κατατάσσονται στο αντίστοιχο χαρτοφυλάκιο ανάλογα με τον στόχο της αγοράς.

Για τη διαχείριση αυτού του κινδύνου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (Value at Risk -VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μίας ημέρας.

Για τους μετοχικούς τίτλους που υπολογίζονται σε εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων και συναλλαγών, μια αλλαγή στην τιμή επηρεάζει το κέρδος του Ομίλου, ενώ για τους μετοχικούς τίτλους που κατατάσσονται ως διαθέσιμοι προς πώληση, μια μεταβολή της τιμής επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών

Ο Όμιλος διατρέχει κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων εξαιτίας πιθανής μη έγκαιρης αποπληρωμής υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών και χρηματοδοτικών οργανισμών.

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων θεσπίζει συνετές και ενδεδειγμένες πολιτικές και κανονισμούς, όπως επίσης και κοινές μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων για τον έλεγχο, την αξιολόγηση και τον υπολογισμό όλων των πιστωτικών κινδύνων των αντισυμβαλλομένων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και οι αρμόδιες Επιτροπές έχουν την ευθύνη να εγκρίνουν το πλαίσιο ορίων για τους κινδύνους των αντισυμβαλλομένων, το προφίλ κινδύνου του Ομίλου, τις σχετικές στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων, τις πολιτικές και τις μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων.

Τα όρια των αντισυμβαλλόμενων τραπεζών αντανακλούν το επίπεδο του ρίσκου που είναι αποδεκτό σε επίπεδο Ομίλου, και μετά κατανέμονται στις διάφορες Υπηρεσίες Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων ή σε άλλες υπηρεσίες που υπάρχει αυτός ο κίνδυνος, ανάλογα με τις ανάγκες και τον όγκο εργασιών της κάθε υπηρεσίας. Σε γενικές γραμμές, τα μέγιστα όρια καθορίζονται από μοντέλα αξιολόγησης τραπεζών, από τις οδηγίες των εποπτικών αρχών, από την πιστοληπτική αξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων και την αξιολόγηση της χώρας όπου δραστηριοποιούνται, όπως επίσης και από άλλες εσωτερικές διαδικασίες.

Οι θέσεις ανά αντισυμβαλλόμενο ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων ανά αντισυμβαλλόμενο γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ενώ διαφοροποιούνται αν απαιτείται ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες της αγοράς.

Ως αποτέλεσμα της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης και των προβλημάτων που αντιμετωπίζουν πολλοί χρηματοοικονομικοί οίκοι, ο Όμιλος περιόρισε τον αριθμό τραπεζών με τις οποίες έχει παραχωρήσει όρια συναλλαγών. Επιπρόσθετα, λόγω της αβεβαιότητας που κυριαρχεί στις διεθνείς αγορές μειώθηκε και η μέγιστη διάρκεια των συναλλαγών με τις αντισυμβαλλόμενες τράπεζες. Ταυτόχρονα, η παρακολούθηση των αξιολογήσεων τους από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης έχει εντατικοποιηθεί. Έμφαση έχει δοθεί σε αντισυμβαλλόμενες τράπεζες που έχουν τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Διαχρονικά σταθερή και υγιή οικονομική κατάσταση
- Ικανοποιητικό βαθμό αξιολόγησης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης
- Σημαντική θέση όσον αφορά το μερίδιο που κατέχουν στην τοπική αγορά,
- Οικονομική ευρωστία
- Υγιή μακροοικονομικά δεδομένα της οικονομίας στην χώρα που εδρεύουν και
- Δυνατότητα των τοπικών κυβερνήσεων να υποστηρίξουν τις τράπεζες αυτές αν παραστεί ανάγκη στο μέλλον.

Κίνδυνος χώρας

Ο Όμιλος διατρέχει τον κίνδυνο να απολέσει κεφάλαια εξαιτίας πιθανών πολιτικών, οικονομικών και άλλων γεγονότων σε μία συγκεκριμένη χώρα, όπου τα κεφάλαια ή ρευστά διαθέσιμα του Ομίλου έχουν τοποθετηθεί ή επενδυθεί με διάφορες τοπικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς οργανισμούς. Επίσης, ο Όμιλος εκτίθεται στον κίνδυνο χώρας μέσω των διευκολύνσεων που παρέχονται στους πελάτες για τις διεθνείς δραστηριότητές τους.

Όλες οι χώρες αξιολογούνται ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα, τις προοπτικές και το βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης (π.χ. Moody's και Standard & Poor's). Οι πραγματικές θέσεις ανά χώρα ελέγχονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η αναθεώρηση των ορίων γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, με τις χώρες που έχουν μικρότερο μέγεθος και χαμηλότερο δείκτη φερεγγυότητας να υπόκεινται σε μεγαλύτερη και συχνότερη ανάλυση και αξιολόγηση, όπου κρίνεται σκόπιμο.

Ενόψει των προβλημάτων που αντιμετωπίζουν πολλές οικονομίες παγκόσμια λόγω της οικονομικής κρίσης, ο Όμιλος λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα και επανεκτιμά σε τακτά χρονικά διαστήματα τον κίνδυνο και τα όρια κάθε χώρας. Αυτό γίνεται λαμβάνοντας υπόψη κριτήρια που επικεντρώνονται στα πιο κάτω:

- Το βαθμό που έχει πληγεί η κάθε χώρα λόγω της οικονομικής κρίσης
- Τα μέτρα που έχει λάβει και τις δυνατότητες της χώρας να αντιμετωπίσει την οικονομική κρίση
- Την υποστήριξη που έχει κάθε χώρα από άλλες χώρες και κατά πόσο η χώρα ανήκει σε οργανισμούς που θα την υποστηρίξουν
- Την παρούσα και μελλοντική δημοσιονομική κατάσταση της χώρας
- Την αξιολόγηση των διεθνών οίκων πιστοληπτικής αξιολόγησης.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ο Όμιλος είτε να μην έχει επαρκείς διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους για να αντεπεξέλθει στις άμεσες υποχρεώσεις του είτε να μην μπορεί να τους εξασφαλίσει παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος. Ο Όμιλος ελέγχει αυτό τον κίνδυνο μέσα από μια καλά ανεπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Ο Όμιλος πρέπει να συμμορφώνεται με τους κανονισμούς για δείκτες ρευστότητας των αρμόδιων ελεγκτικών αρχών, τόσο στο εσωτερικό όσο και στο εξωτερικό, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος ελέγχει και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας κυρίως μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακολούθων δείκτη ασυμβατότητας μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για περιόδους μέχρι και ένα μήνα και του δείκτη των ρευστών περιουσιακών στοιχείων προς τις συνολικές καταθέσεις πελατών.

Άλλα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για την εκτίμηση του προφίλ ρευστότητας του Ομίλου είναι τα εξής:

- Ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία προς συνολικά περιουσιακά στοιχεία
- Δάνεια προς λιανικές καταθέσεις
- Κίνδυνος συγκέντρωσης στους μεγαλύτερους λιανικούς και διατραπεζικούς καταθέτες
- Ικανότητα πρόσβασης σε χονδρικές και διατραπεζικές αγορές
- Εκτίμηση ρευστότητας των επενδύσεων κεφαλαιαγοράς και άλλων ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων
- Υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού

Στα πλαίσια των εργασιών τους δεν είναι ασυνήθιστο οι τράπεζες να μην έχουν πλήρη αντιστοίχιση των ημερομηνιών λήξης και των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Ο Όμιλος στοχεύει στην βέλτιστη αντιστοίχιση, καθώς οφείλει να παρέχει συνεχή ροή μετρητών για αποπληρωμή των καταθέσεων στη λήξη τους και να έχει τη δυνατότητα παροχής χρηματοδοτήσεων σε υφιστάμενους και νέους πελάτες. Ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών, δανειακά κεφάλαια, ομολογιακά δάνεια ενώ επιπρόσθετα μέσα στο 2009 ο Όμιλος έχει εκδώσει καλυμμένα ομόλογα (covered bonds) και τιτλοποίησε δάνεια ενώ έχει χρησιμοποιήσει σε μεγάλο βαθμό τις συμφωνίες επαναγοράς με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτική βάση τα επίπεδα των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων καταθέσεων, ούτως ώστε να διατηρούνται σε ικανοποιητικά επίπεδα καθώς αυτές αποτελούν την βασικότερη πηγή χρηματοδότησης. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος προσπαθεί να πετύχει την διατήρηση καλών και μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες μέσω ανταγωνιστικών και διαφανών στρατηγικών τιμολόγησης, δίνοντας έμφαση στα καταθετικά προϊόντα. Η μεγάλη διασπορά των καταθετών τόσο ως προς τον αριθμό όσο και ως προς τον τύπο συμβάλλει στην προστασία απέναντι στις μη αναμενόμενες διακυμάνσεις των αριθμών των καταθέσεων.

Τα μέλη της ΕΔΕΠ - Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO), της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και οι Εκτελεστικές Επιτροπές διασφαλίζουν ότι γίνεται αποτελεσματική διαχείριση ρευστότητας και ότι εκπονούνται οι κατάλληλες στρατηγικές. Η καθημερινή διαχείριση της ρευστότητας διενεργείται από τα τοπικά Τμήματα Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Οι μέσο-μακροπρόθεσμες στρατηγικές διαχείρισης ρευστότητας καθορίζονται από το Τμήμα Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων του Ομίλου.

Ο Όμιλος εκτελεί σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κίνδυνο ρευστότητας π.χ. την περίπτωση απόσυρσης μέρους των καταθέσεων, την μη ανανέωση διατραπεζικών δανείων, την ανεπιτυχή ρευστοποίηση περιουσιακών στοιχείων, ενώ διαθέτει και τα κατάλληλα σχέδια έκτακτης ανάγκης. Να σημειωθεί ότι ο Όμιλος έχει εγκεκριμένη πολιτική διαχείρισης της ρευστότητας.

(δ) Λειτουργικοί κίνδυνοι

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος εκτίθεται σε αριθμό λειτουργικών κινδύνων σε σχέση με τις δραστηριότητές του στους οποίους περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθοι: (α) νομικός κίνδυνος από τυχόν εμπλοκή του Ομίλου σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές, (β) κίνδυνος επιβολής προστίμων ή κυρώσεων από τις εποπτικές αρχές, (γ) κίνδυνος εξωτερικής ή εσωτερικής απάτης, υπεξαίρεσης ή κλοπής περιουσιακών στοιχείων, διαφθοράς κ.λπ. (δ) κίνδυνος σε σχέση με την εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής και λοιπών συστημάτων, (ε) κίνδυνος σε σχέση με τη σωστή και επαρκή εφαρμογή εσωτερικών κανονισμών και διαδικασιών (στ) κίνδυνοι που προκύπτουν από την ανάθεση εργασιών του Ομίλου σε τρίτα

μέρη και (ζ) άλλοι εξωγενείς κίνδυνοι που δυνατόν να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες του Ομίλου, περιλαμβανομένων κακόβουλων ενεργειών από τρίτα μέρη αλλά και ζημιών από φυσικά αίτια.

Η Διεύθυνση του Ομίλου δίνει ιδιαίτερη έμφαση στη σωστή παρακολούθηση των πιο πάνω κινδύνων και στην προσπάθεια μετριασμού τους με διάφορα μέσα όπως η υιοθέτηση και ενίσχυση εσωτερικών διαδικασιών και ελέγχων, ασφάλιση κ.λπ.

(ε) Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής του Ομίλου μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλα προβλήματα

Για τη διεκπεραίωση των εργασιών του ο Όμιλος στηρίζεται σε πληροφορικά συστήματα και σε συστήματα τηλεπικοινωνιών. Ο Όμιλος διαθέτει Τμήμα Πληροφορικής το οποίο είναι υπεύθυνο για την ομαλή λειτουργία και ακεραιότητα των πληροφορικών συστημάτων και των συστημάτων τηλεπικοινωνιών, καθώς και για τη διαχείριση κινδύνων οι οποίοι πηγάζουν από αυτά. Διαθέτει επίσης Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών με στόχο την ανάπτυξη ενός ασφαλισμένου πλαισίου εργασίας και την μείωση των σχετικών κινδύνων. Επιπλέον, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει διαδικασίες αντιμετώπισης κρίσεων (crisis action plans) και σχέδια συνέχειας εργασιών και ανάκαμψης από καταστροφή (business continuity and disaster recovery plans), τα οποία περιλαμβάνουν την ανάκαμψη των συστημάτων από ενδεχόμενη καταστροφή ή από παράνομη παρεμβολή τους, έτσι ώστε να διασφαλίσει την ομαλή συνέχεια των εργασιών του.

Η οποιαδήποτε διακοπή της λειτουργίας ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων αυτών ενδέχεται να δημιουργήσει σημαντικά προβλήματα στη λειτουργία των συστημάτων παρακολούθησης λογαριασμών πελατών, λογιστικής καταχώρησης και διαχείρισης καταθέσεων και δανείων του Ομίλου.

Ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι δε θα προκύψουν τέτοια περιστατικά ή ότι, εάν προκύψουν, θα αντιμετωπιστούν επιτυχώς. Αστοχία ή διακοπή των συστημάτων θα μπορούσε να προκαλέσει απώλεια στοιχείων πελατών και αδυναμία εξυπηρέτησής τους με δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

(στ) Κίνδυνος μη συμμόρφωσης και παράνομων δραστηριοτήτων του υπαλληλικού προσωπικού

Οι δραστηριότητες του Ομίλου, όπως και κάθε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβάνουν την έγκριση χορηγήσεων και τη διαχείριση μεγάλων χρηματικών ποσών. Συνεπώς, το προσωπικό των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων πρέπει να έχει ψηλά επίπεδα αξιοπιστίας και ακεραιότητας.

Το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο καθορίζει με μια σειρά νόμων, κανονισμών και οδηγιών πληθώρα συγκεκριμένων διατάξεων για την παρεμπόδιση και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, την εσωτερική διακυβέρνηση, τη χειραγώγηση της αγοράς, την προστασία των καταναλωτών κ.λπ. Εκτός από τις αυστηρές ποινές και κυρώσεις που επιβάλλονται στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που εμπλέκονται σε τέτοιου είδους δραστηριότητες, η εμπλοκή υπαλλήλων σε ορισμένες από αυτές τις δραστηριότητες είναι ποινικό αδίκημα που τιμωρείται με φυλάκιση ανάλογα με το είδος του αδικήματος.

Στα πλαίσια της πολιτικής του για πλήρη συμμόρφωση των δραστηριοτήτων και λειτουργιών του με τις απαιτήσεις του νομοθετικού και ρυθμιστικού πλαισίου, ο Όμιλος έχει ειδική μονάδα, τη Διεύθυνση

Συμμόρφωσης (Compliance Division), που είναι διοικητικά ανεξάρτητη από τις μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και αναφέρεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee) του Διοικητικού Συμβουλίου, Κύρια αρμοδιότητα της Διεύθυνσης Συμμόρφωσης, είναι η θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση του Ομίλου και των Εταιρειών του με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο. Ιδιαίτερη σημασία αποδίδεται στη συμμόρφωση που αφορά στην παρεμπόδιση της χρησιμοποίησης του χρηματοοικονομικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, στη χειραγώγηση της αγοράς από χρηματιστηριακές συναλλαγές για ίδια χαρτοφυλάκια ή για χαρτοφυλάκια του προσωπικού της, στην προστασία των προσωπικών δεδομένων, στην αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και στην εφαρμογή βασικών αρχών όπως του δίκαιου χειρισμού υποθέσεων, της επαγγελματικής συμπεριφοράς και της δεοντολογίας.

Στα πλαίσια διαχείρισης του πιο πάνω κινδύνου εμπλέκονται επίσης άλλες εξειδικευμένες μονάδες όπως η Διαχείριση Κινδύνων και η Νομική Υπηρεσία. Ο Όμιλος διαθέτει, επίσης, Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit) που είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο των διαδικασιών που ακολουθούνται από όλο το προσωπικό των διαφόρων τμημάτων, υπηρεσιών και εταιρειών του Ομίλου. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη μονάδα (υπάγεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου - Audit Committee και στο Διοικητικό Συμβούλιο), έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλα τα αρχεία και πληροφορίες και έχει τη δικαιοδοσία να διενεργεί ελέγχους σε οποιαδήποτε υπηρεσία/ εταιρεία χωρίς προειδοποίηση. Στην εκτέλεση της αποστολής της μπορεί, επίσης, να ενεργεί βάσει πληροφοριών που της παρέχονται από τη Διεύθυνση Συμμόρφωσης, το προσωπικό ή / και οποιονδήποτε άλλο, επώνυμο ή ανώνυμο. Ο Όμιλος διαθέτει μηχανογραφικά συστήματα ασφάλειας, εφαρμόζει διαδικασίες και διαθέτει οργανωτικές δομές που στοχεύουν στην αποτροπή της απάτης και στον έλεγχο της διαχείρισης κεφαλαίων.

(ζ) Κίνδυνοι σε σχέση με τις ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου

Ο κίνδυνος που πηγάζει από κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι η πραγματοποίηση του ασφαλισμένου γεγονότος με συμβατικό αποτέλεσμα την καταβολή αποζημίωσης ή παροχών. Λόγω της φύσης του, ο κίνδυνος αυτός είναι μη συστηματικός και συνεπώς απρόβλεπτος.

Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στις ασφαλιστικές εργασίες προκύπτει μέσω της συνδεδεμένης εταιρείας Marfin Insurance Holdings Ltd, η οποία κατέχει το 100% των εταιρειών Laiki Cyprialife (ασφάλειες ζωής στην Κύπρο), Laiki Insurance (ασφάλειες γενικού κλάδου στην Κύπρο), Marfin Life (ασφάλειες ζωής στην Ελλάδα), και Marfin Brokers (πρακτορειακές ασφαλιστικές εργασίες στην Ελλάδα).

Ο κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος για χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων είναι η ανάγκη καταβολής αποζημιώσεων και παροχών το ύψος των οποίων υπερβαίνει την αρχική εκτίμηση, ή που δεν έχουν επαρκή και ορθή αντασφαλιστική κάλυψη. Για μετριασμό αυτών των συνεπειών αυτών, ο Όμιλος ακολουθεί διαδικασίες για ορθή αποδοχή κινδύνων και την επαρκή διασπορά τους και διαδικασίες που ελαχιστοποιούν το ρίσκο της μη ικανοποιητικής αντασφαλιστικής κάλυψης.

(η) Ένταση ανταγωνισμού

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό στους τομείς δραστηριοποίησής του. Στην Κύπρο, ο ανταγωνισμός προέρχεται, κυρίως, από τις λοιπές εμπορικές τράπεζες, τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρείες και ταμειυτήρια, τις ελληνικές και διεθνείς τραπεζικές μονάδες οι οποίες προσφέρουν συναφή προϊόντα και

υπηρεσίες. Η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση επιτρέπει σε τραπεζικά ιδρύματα από την Ευρωπαϊκή Ένωση να δραστηριοποιηθούν στην Κύπρο χωρίς τη λήψη ειδικής άδειας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, γεγονός που έχει εντείνει τον ανταγωνισμό, ιδιαίτερα μετά την εισαγωγή του Ευρώ στην Κύπρο που πραγματοποιήθηκε την 1^η Ιανουαρίου 2008.

Στην Ελλάδα, η τραπεζική αγορά χαρακτηρίζεται από έντονο ανταγωνισμό, με τις πέντε μεγαλύτερες τράπεζες να συγκεντρώνουν πολύ ψηλό μερίδιο της συνολικής αγοράς. Συνθήκες σταθεροποίησης ή μείωσης των ρυθμών ανάπτυξης και τυχόν είσοδος νέων τραπεζών στην αγορά είναι δυνατό να οδηγήσουν σε περαιτέρω ένταση του ανταγωνισμού. Η είσοδος νέων τραπεζών στις πιο πάνω αγορές είναι δυνατό να συνοδεύεται με ψηλότερα επιτόκια καταθέσεων και χαμηλότερα επιτόκια χορηγήσεων δημιουργώντας πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας προκειμένου να παραμείνει ανταγωνιστική.

Να σημειωθεί, επίσης, ότι ο Όμιλος έχει παρουσία σε αναπτυσσόμενες χώρες, όπως Σερβία, Ρουμανία, Ουκρανία, Εσθονία, Μάλτα και Ρωσία οι οποίες παρουσιάζουν συγκριτικά μεγαλύτερο μακροοικονομικό και πολιτικό ρίσκο. Η παρουσία στις χώρες αυτές αντιπροσωπεύει, όμως, μόνο μικρό ποσοστό επί του συνόλου των εργασιών του Ομίλου.

(θ) Κίνδυνος απώλειας καλής φήμης (reputation risk) και στρατηγικός κίνδυνος (strategic risk)

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, είναι δυνατόν ο Όμιλος να επηρεαστεί δυσμενώς από γεγονότα που μπορούν να επηρεάσουν τη φήμη του στην αγορά ή από σημαντικές στρατηγικές επιλογές που δυνατό να μην οδηγήσουν στα αναμενόμενα αποτελέσματα.

(ι) Εξάρτηση από τα διευθυντικά στελέχη και τη Διοίκηση των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου στο εξωτερικό

Οι θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου στο εξωτερικό βρίσκονται σε αναπτυξιακή τροχιά και επιχειρούν να αυξήσουν τα μερίδια αγοράς τους. Η μέχρι σήμερα πορεία τους στηρίχθηκε κυρίως στις ικανότητες και την εμπειρία των ανώτατων διοικητικών στελεχών τους. Ενδεχόμενη αποχώρηση στελεχών και ατόμων από τη διοίκηση των εταιρειών αυτών μπορεί να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στην ομαλή εξέλιξη των εργασιών τους, τουλάχιστον για βραχυχρόνιο διάστημα. Οι εν λόγω εταιρείες, αναγνωρίζοντας τη σημασία του ανθρώπινου παράγοντα στην επιτυχία τους, καταβάλλουν σημαντική προσπάθεια για τη διατήρηση, τη συνεχή επιμόρφωση και τον εμπλουτισμό των δεξιοτήτων των στελεχών τους και διατηρούν ένα άριστο εργασιακό περιβάλλον και σχέσεις διοίκησης-προσωπικού.

2.2 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με Πολιτικούς, Οικονομικούς, Κανονιστικούς και Άλλους Συναφείς Παράγοντες

Οι δραστηριότητες του Ομίλου είναι δυνατό να επηρεαστούν από οικονομικές, πολιτικές, κοινωνικές, νομικές, κανονιστικές, φορολογικές και άλλες συναφείς αλλαγές τόσο στην Κύπρο και στην Ελλάδα, όσο και σε άλλες χώρες που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του.

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από μακροοικονομικούς παράγοντες, όπως ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας, το επίπεδο ανεργίας, τα δημόσια οικονομικά και οι συνθήκες των χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών στις χώρες όπου δραστηριοποιείται. Τυχόν επιδείνωση στις οικονομικές συνθήκες είναι δυνατό να επηρεάσει το ρυθμό ανάπτυξης των εργασιών του και να οδηγήσει σε μείωση της ποιότητας και επικερδότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, καθώς και των άλλων επενδύσεων

που κατέχει στο χαρτοφυλάκιο του. Άλλες συναφείς επιδράσεις είναι δυνατό να περιλαμβάνουν μεταβολές στην αγοραστική δύναμη και εμπιστοσύνη των καταναλωτών, απότομες μεταβολές στα επίπεδα των επιτοκίων που δε σχετίζονται με αυτά της αγοράς, με τις ανάλογες επιπτώσεις στο επίπεδο του επιτοκιακού περιθωρίου, και αλλαγή στους φορολογικούς συντελεστές.

Ο Όμιλος επηρεάζεται, επίσης, από πολιτικές εξελίξεις στο βαθμό που αυτές έχουν άμεση επίπτωση στις χρηματαγορές και κεφαλαιαγορές, όπως για παράδειγμα, η πολιτική αστάθεια ή αλλαγές στην πολιτική των κυβερνήσεων. Επηρεάζεται, επίσης, από τυχόν νομικές και κανονιστικές αλλαγές και αλλαγές στο ρυθμιστικό πλαίσιο του τραπεζικού τομέα λόγω αλλαγών σε ευρωπαϊκό ή τοπικό επίπεδο, που είναι δυνατό να έχουν δυσμενή επίδραση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

2.3 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές

Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας μπορεί να υπόκειται σε μεγάλες διακυμάνσεις, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της. Μεταξύ των παραγόντων αυτών περιλαμβάνονται ενδεικτικά και όχι περιοριστικά οι ακόλουθοι:

- Τις γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα οι οικονομικοί κύκλοι και οι διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών
- Μεταβολή στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου σε σχέση με τα ιστορικά αποτελέσματά του ή / και τις προσδοκίες των επενδυτών και αναλυτών
- Γεγονότα ή ισχυρισμοί που δυνατόν να πλήξουν την αξιοπιστία του Ομίλου
- Πιθανή αδυναμία των επενδυτών να αξιολογήσουν και να αποτιμήσουν άμεσα και αποτελεσματικά τις προοπτικές του Ομίλου
- Σημαντικές μεταβολές στις χρηματιστηριακές αγορές γενικότερα, τόσο από απόψεως τιμών των μετοχών, όσο και όγκου συναλλαγών
- Πολιτική αστάθεια ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Κύπρο ή στο εξωτερικό
- Τρομοκρατικές ενέργειες με ευρύτερες συνέπειες στη διεθνή και τοπική κεφαλαιαγορά
- Διαφοροποίηση του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της εμπορευσιμότητας των μετοχών της Τράπεζας ως αποτέλεσμα μεταβολής του όγκου συναλλαγών
- Πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων συνήθων μετοχών της Τράπεζας στην αγορά.

Λόγω του ότι η MPB συμμετέχει στη διαδικασία αποδοχής αιτήσεων και παράλληλα είναι ο εκδότης των μετοχών σε προσφορά που απευθύνεται από το Ταμείο Προνοίας προς το προσωπικό της, ενδέχεται να υπάρχει θέμα Σύγκρουσης Συμφερόντων.

3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Το Ταμείο Προνοίας και η Marfin Popular Bank Public Co Ltd αναλαμβάνουν την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό βεβαιώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Τα υπογράφοντα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993) και οι υπογράφοντες Διοικητικοί Σύμβουλοι της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό βεβαιώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφεται από τους ακόλουθους Διοικητικούς Συμβούλους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd:

Ανδρέας Βγενόπουλος - Πρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Νεοκλής Λυσάνδρου - Αντιπρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ευθύμιος Μπουλούτας - Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Χρίστος Στυλιανίδης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Παναγιώτης Κουνής - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Επίσης, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφεται από τα ακόλουθα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993), ως ο Προσφέρων της Δημόσιας Προσφοράς βάση του άρθρου 20 του προαναφερθέντος Νόμου:

Δημήτρης Πλείπελ - Πρόεδρος
Αννίτα Φιλιππίδου - Μέλος
Κώστας Σωκράτους - Μέλος

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντής Προσφοράς είναι η Marfin CLR (Financial Services) Ltd, η οποία υπογράφει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Η Marfin CLR (Financial Services) Ltd δηλώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης.

Οι συγκαταθέσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό, παρατίθενται στο Μέρος 7.6 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993), τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης (Marfin CLR (Financial Services) Ltd), και τους ελεγκτές της Τράπεζας (PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton).

Οι επενδυτές που χρειάζονται οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες:

- **Στα εγγεγραμμένο γραφείο του Ταμείου Προνοίας:**
Μέγαρο Λαϊκής, Λεωφ. Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία
- **Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντή Έκδοσης:**
Marfin CLR (Financial Services) Ltd
Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία.
- Σε άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

4.1 Νομικό Καθεστώς

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd είναι δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης εγγεγραμμένη στην Κύπρο από το 1924 με αριθμό εγγραφής «1», με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου.

Στην Κύπρο, δραστηριοποιείται στον τραπεζικό τομέα με την εμπορική επωνυμία «Marfin Laiki Bank». Δραστηριοποιείται, επίσης, σε αριθμό άλλων χωρών και τομέων, οργανικά ή μέσω θυγατρικών της εταιρειών με άλλες εμπορικές επωνυμίες (βλ. Μέρος 4.4 και Μέρος 4.5).

Το εγγεγραμμένο γραφείο και η κύρια διοικητική έδρα της Εταιρείας βρίσκονται στη Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία (Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία). Το κεντρικό τηλέφωνο είναι 22552000 και ο διαδικτυακός χώρος www.laiki.com.

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Στην Τράπεζα έχει χορηγηθεί άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με βάση τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο 66(Ι)/1997, όπως τροποποιήθηκε, και εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Εταιρείας παρατίθενται στο Μέρος 4.18.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου

Η ιστορία του Ομίλου ξεκίνησε το 1901 με την ίδρυση του Λαϊκού Ταμιευτηρίου Λεμεσού, το οποίο εξελίχθηκε σε πλήρες τραπεζικό ίδρυμα. Στα πρώτα 23 χρόνια της λειτουργίας του, το Λαϊκό Ταμιευτήριο Λεμεσού δεχόταν καταθέσεις και χορηγούσε δάνεια σε τρεχούμενους λογαριασμούς και γραμμάτια. Το 1924, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, το Ταμιευτήριο μετατράπηκε σε πλήρη Τράπεζα, σύμφωνα με το Νόμο περί Δημόσιων Εταιρειών που είχε θεσπισθεί λίγο ενωρίτερα και ενεγράφη ως η πρώτη δημόσια εταιρεία με αριθμό εγγραφής 1, οπότε και μετονομάστηκε σε Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λίμιτεδ.

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας αναπτύχθηκαν με γοργούς ρυθμούς, καλύπτοντας σταδιακά ολόκληρο το νησί, με αποτέλεσμα το 1967 η Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λίμιτεδ να μετονομαστεί σε Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ.

Το 1970, η Hongkong and Shanghai Banking Corporation («HSBC»), ένα από τα μεγαλύτερα τραπεζικά συγκροτήματα στον κόσμο, απέκτησε ποσοστό 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Η σύνδεση αυτή με το συγκρότημα της HSBC έδωσε μεγάλη ώθηση στην ανάπτυξη των εργασιών του Ομίλου.

Η περίοδος από τη δεκαετία του 1980 και μετά χαρακτηρίστηκε από γρήγορη επέκταση των εργασιών του Ομίλου και μεγάλη αύξηση των μεγεθών και μεριδίων αγοράς σε όλους τους τομείς, καθώς και την ταυτόχρονη ανάπτυξη νέων δραστηριοτήτων μέσω της δημιουργίας θυγατρικών εταιρειών που δραστηριοποιήθηκαν σε εξειδικευμένους τομείς χρηματοοικονομικών υπηρεσιών (χρηματοδοτήσεις, ασφαλιστικές εργασίες, factoring,

κεφαλαιαγορά).

Σημαντικό σταθμό στην ανάπτυξη του Ομίλου, αποτέλεσε η εξαγορά το 1982 των εργασιών της τράπεζας Grindlays στην Κύπρο, της μεγαλύτερης και αρχαιότερης ξένης τράπεζας που λειτουργούσε στο νησί και τρίτης μεγαλύτερης τράπεζας στην Κύπρο. Η απόκτηση της Grindlays ενίσχυσε σημαντικά την ανταγωνιστική θέση του Ομίλου στην κυπριακή τραπεζική αγορά. Το 1999, εξαγοράστηκε ο όμιλος της Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής, εδραιώνοντας την παρουσία του Ομίλου στο χώρο των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων.

Σημαντικό τεχνολογικό επίτευγμα του Ομίλου αποτέλεσε η λειτουργία, το 2000, της πρώτης ολοκληρωμένης ηλεκτρονικής τράπεζας (Laiki eBank) στην Κύπρο, η οποία επεκτάθηκε στην Ελλάδα το 2001 και στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία το 2004.

Η διεθνής επέκταση του Ομίλου άρχισε το 1974 με το άνοιγμα του πρώτου καταστήματος στο Λονδίνο. Από το 1986 μέχρι το 2001 ο Όμιλος διατηρούσε γραφείο αντιπροσωπείας στην Αυστραλία (στη συνέχεια ιδρύθηκε η θυγατρική Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ). Αργότερα, λειτούργησαν γραφεία αντιπροσωπείας στη Νότιο Αφρική, τον Καναδά, το Βελιγράδι και τη Μόσχα, ενώ, μέσα στο 1998, λειτούργησε γραφείο αντιπροσωπείας στη Νέα Υόρκη. Μέσα στα πλαίσια επικέντρωσης της διεθνούς επέκτασης του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, διατηρείται γραφείο αντιπροσωπείας στη Μόσχα.

Στην Ελλάδα, η επέκταση έγινε το 1992 μέσω της σύστασης ανεξάρτητης τράπεζας, της Ευρωπαϊκής Λαϊκής Τράπεζας (μετονομάστηκε σε Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.), με αρχική μετοχική συμμετοχή ύψους 72%.

Το 2001, ο Όμιλος προχώρησε στην ίδρυση θυγατρικής στην Αυστραλία με την επωνυμία Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ, η οποία λειτουργεί ως πλήρης τράπεζα, ενώ το Μάρτιο του 2005 συστάθηκε και λειτούργησε τράπεζα στο Guernsey με την επωνυμία Laiki Bank (Guernsey) Limited.

Το 2005, μέσα στα πλαίσια επέκτασης των εργασιών του Ομίλου στην αναδυόμενη αγορά των Βαλκανίων, εξαγοράστηκε η σερβική τράπεζα Centrobanka a.d., η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank a.d. και στη συνέχεια σε Marfin Bank JSC Belgrade.

Σημαντικότερος σταθμός στην ιστορία του Ομίλου ήταν η λήψη απόφασης, το 2006, για συγχώνευση με τους ελληνικούς χρηματοοικονομικούς ομίλους Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και η λήψη απόφασης απόκτησης ποσοστού 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, η Τράπεζα υπέβαλε δημόσιες και ιδιωτικές προτάσεις για απόκτηση ποσοστού μέχρι και 100% του μετοχικού κεφαλαίου των τριών αυτών εταιρειών. Με την επιτυχή ολοκλήρωση των δημοσίων και ιδιωτικών προτάσεων, καθώς και την αποτελεσματική διαδικασία ενοποίησης που ακολούθησε, κυρίως στον ελλαδικό χώρο όπου και οι τρεις όμιλοι διατηρούσαν δίκτυο παροχής χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών, τέθηκαν νέες βάσεις και πλαίσια, τόσο από πλευράς μεγεθών και γεωγραφικής παρουσίας όσο και από πλευράς προοπτικών στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Μέσα στα πλαίσια της τριπλής συγχώνευσης, στις 31 Οκτωβρίου 2006, εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων η μετονομασία της Τράπεζας σε Marfin Popular Bank Public Co Ltd («MPB»).

Μετά την τριπλή συγχώνευση, η επέκταση της διεθνούς παρουσίας του Ομίλου συνεχίστηκε σε πολύ πιο έντονους ρυθμούς, με στόχο την ενίσχυση της παρουσίας του Ομίλου στον ευρύτερο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Πρώτη εξέλιξη, αποτέλεσε η ανακοίνωση, ημερομηνίας 19 Μαρτίου 2007, για τη συμφωνία αγοράς ποσοστού 99,21% του μετοχικού κεφαλαίου της ουκρανικής Marine Transport Bank («MTB») και τριών συνδεδεμένων εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Η MTB διαθέτει άδειες για τη διεξαγωγή όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων και προσφέρει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες. Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008 διατηρούσε 84 καταστήματα, ενώ η βάση των δραστηριοτήτων της βρίσκεται στην Οδησό. Στις 18 Σεπτεμβρίου 2007, ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της εν λόγω εξαγοράς.

Στις 6 Ιουνίου 2007, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι η θυγατρική εταιρεία της Marfin Investment Group, MIG Leisure Ltd, ολοκλήρωσε την εξαγορά του 64,3% του μετοχικού κεφαλαίου της Κυπριακής Δημόσιας Εταιρείας Τουριστικής Αναπτύξεως Λτδ («ΚΕΤΑ»), ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Cyprus στη Λευκωσία. Το τίμημα της εξαγοράς ανήλθε σε €58,5εκ.

Ακολούθησε η ανακοίνωση της Τράπεζας, ημερομηνίας 19 Ιουνίου 2007, για την απόκτηση του 50% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Αττικά Ακίνητα Α.Ε.Ε.Α.Π. από τη θυγατρική της εταιρεία, Marfin Investment Group, έναντι €26εκ. Πρόθεση της MIG ήταν, η εταιρεία Αττικά Ακίνητα Α.Ε.Ε.Α.Π., να αποτελέσει τον κύριο φορέα υλοποίησης της επενδυτικής στρατηγικής της στον τομέα διαχείρισης και εκμετάλλευσης ακινήτων.

Διευκρινίζεται πως στη συνέχεια, η συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της MIG μειώθηκε από το επίπεδο της μετοχικής συμμετοχής του 97,3% που προέκυψε μέσω της τριπλής συγχώνευσης κατά το 2006, σε 8,96%, κυρίως, επειδή η Τράπεζα δε συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της MIG που έγινε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007 (σε αναλογία 14 νέες μετοχές για κάθε μία υφιστάμενη μετοχή). Η απόφαση αυτή ενέπιπτε στη στρατηγική επικέντρωσης στο χώρο των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Προηγουμένως, όλες οι τραπεζικές και χρηματοοικονομικές εργασίες της MIG είχαν ενσωματωθεί και ενοποιηθεί στον Όμιλο, μέσω της εξαγοράς της Marfin Bank A.T.E., θυγατρικής εταιρείας της MIG. Κατά συνέπεια, η MIG και, κατ' επέκταση, η MIG Leisure Ltd έπαυσαν να αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της Marfin Popular Bank Public Co Ltd. Ο Όμιλος διατηρούσε συμφωνία παροχής συμβουλευτικών επενδυτικών υπηρεσιών με τη Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών η οποία έληξε στις 28 Φεβρουαρίου 2009 και δεν θα ανανεωθεί. Από την 1^η Μαρτίου 2009 οποιοσδήποτε συμβουλευτικές επενδυτικές υπηρεσίες από τον Όμιλο προς τη Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών παρέχονται βάσει συγκεκριμένων συμβολαίων.

Σε σχέση με τη διεθνή επέκταση του Ομίλου, ακολούθησε η απόκτηση ποσοστού 50,12% της AS SBM Pank (η οποία μετονομάστηκε σε Marfin Pank Eesti AS με ισχύ από 14 Μαΐου 2008), εσθονικής τράπεζας που λειτουργεί με 4 καταστήματα, προσφέροντας πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και προϊόντα στους πελάτες της. Σύμφωνα με την ανακοίνωση που εξέδωσε η Τράπεζα στις 14 Ιουνίου 2007, το ποσοστό αυτό αποκτήθηκε από τη Marfin Investment Group σε καθαρά εμπορική βάση, μέσα στα πλαίσια μείωσης της συμμετοχής της Τράπεζας στο κεφάλαιο της MIG και της μεταφοράς των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων του Ομίλου στη Marfin Popular Bank. Στις 28 Σεπτεμβρίου 2007, ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της συναλλαγής με τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Στις 5 Οκτωβρίου 2007, η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ («ΛΕ»), θυγατρική εταιρεία της Marfin Popular Bank, ανακοίνωσε την έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της CLR Capital Public Ltd («CLR») άνευ διάλυσης της τελευταίας. Παράλληλα τέθηκε σε εφαρμογή η συγχώνευση των εταιρειών Λαϊκή Χρηματοπιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ, Λαϊκή Διαχείριση Κεφαλαίων Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ και Egnatia Financial Services (Cyprus) Limited και της CLR Securities and Financial Services Limited, με απορρόφηση άνευ διάλυσης των λοιπών εταιρειών από την τελευταία.

Στις 15 Οκτωβρίου 2007, ανακοινώθηκε η συμφωνία για απόκτηση ποσοστού 43% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc («LBM»), της τρίτης μεγαλύτερης τράπεζας της Μάλτας, η οποία λειτουργεί κάτω από την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Μάλτας και είναι εισηγμένη στο τοπικό χρηματιστήριο. Η LBM προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και έχει δίκτυο που αποτελείται από 6 καταστήματα. Η απόκτηση της συμμετοχής στην LBM εντάσσεται στη στρατηγική της Marfin Popular Bank για επέκταση των δραστηριοτήτων της στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών υψηλού επιπέδου στον τομέα των διεθνών επιχειρήσεων. Η Μάλτα, τα τελευταία χρόνια, εξελίσσεται σε κέντρο επενδύσεων για διεθνείς επιχειρήσεις. Η σχετική έγκριση των εποπτικών αρχών της Κύπρου και της Μάλτας λήφθηκε το Φεβρουάριο του 2008, με αποτέλεσμα την ολοκλήρωση της σχετικής συναλλαγής.

Επίσης, στις 20 Δεκεμβρίου 2007, ανακοινώθηκε η εξαγορά ποσοστού 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου, της OAO RPB - Holding, στην οποία ανήκουν η ρωσική τράπεζα OOO Rossiysky Promyishlenny Bank (Rosprombank), καθώς και η θυγατρική της, OOO RPB – Leasing. Η Rosprombank ιδρύθηκε το 1997 και έχει δυναμική παρουσία στη χώρα μέσω ενός δικτύου 36 καταστημάτων και σημείων πώλησης που καλύπτουν τις μεγάλες πόλεις της Ρωσικής Ομοσπονδίας. Στις 4 Σεπτεμβρίου 2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την εξαγορά της Rosprombank, μετά από τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές της Ρωσίας και της Κύπρου. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε με τη μεταβίβαση του 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής Closed Joint-Stock Company RPB Holding, μητρική της Rosprombank, έναντι €85,2εκ.

Στις 17 Ιανουαρίου 2008, η Τράπεζα συμφώνησε να πωλήσει στη θυγατρική της εταιρεία, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ, το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd, έναντι £2,9εκ.. Είχε προηγηθεί τον Ιούνιο του 2007, η εξαγορά από την Τράπεζα του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd στην ίδια τιμή, δηλαδή έναντι £2,9εκ.. Η Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd ασχολείται με την παροχή υπηρεσιών λήψης και διαβίβασης για λογαριασμό τρίτων, την εκτέλεση εντολών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά μέσα, τη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών, την αναδοχή εκδόσεων και τη διάθεση χρηματοοικονομικών μέσων. Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω, τελική πρόθεση της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, ήταν η συγχώνευση της Λαϊκής Χρηματοπιστηριακής Ε.Π.Ε.Υ. Λτδ, της CLR Securities & Financial Services Ltd και της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd.

Στις 7 Φεβρουαρίου 2008, ανακοινώθηκε η υπογραφή συμφωνητικού με τη Dubai Financial Group για πώληση προς την τελευταία 53.532.184 μετοχών της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών, το αργότερο μέχρι τις 31 Μαρτίου 2008. Στις 31 Μαρτίου 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι οι 53.532.184 μετοχές, που αποτελούσαν ποσοστό 6,45% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της MIG, μεταβιβάστηκαν προς τη Dubai Financial Group σύμφωνα με τη συμφωνηθείσα τιμή, που ήταν €7,00 ανά μετοχή. Η συναλλαγή αυτή είχε προηγουμένως εγκριθεί από τους μετόχους της Τράπεζας, με τακτικό ψήφισμα που εγκρίθηκε σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 17 Δεκεμβρίου 2007.

Στις 21 Μαρτίου 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των Πιστοδοτικών Διευθύνσεων του Ομίλου, ολοκληρώθηκε η διαδικασία αναδιοργάνωσης και συγχώνευσης της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ με την Τράπεζα, η οποία θα προσφέρει εφεξής τις σχετικές υπηρεσίες. Σημειώνεται ότι, η αναδιοργάνωση και συγχώνευση εγκρίθηκε από την Τράπεζα και τη Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ, τη Γενική Συνέλευση των πιστωτών της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ και το δικαστήριο, βάσει της σχετικής κυπριακής νομοθεσίας.

Στις 22 Ιουλίου 2008 η CNP Assurances και η Τράπεζα υπέγραψαν συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας με σκοπό την ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών μέσω των τραπεζικών δικτύων της Τράπεζας σε Ελλάδα και Κύπρο. Η συμφωνία αυτή στον τομέα των ασφαλειών σε Ελλάδα και Κύπρο αναμένεται να επεκταθεί και σε άλλες χώρες στο μέλλον, ακολουθώντας τη διεθνή ανάπτυξη της Τράπεζας στη Νότια και Ανατολική Ευρώπη.

Η Marfin Investment Group («MIG»), η MPB και ο όμιλος WIND Ελλάς ανακοίνωσαν στις 9 Οκτωβρίου 2008 τη συμφωνία τους για μια ευρεία στρατηγική συνεργασία προκειμένου να εκμεταλλευτούν από κοινού τις νέες ευκαιρίες ανάπτυξης στον τομέα των τηλεπικοινωνιών και των ηλεκτρονικών τραπεζικών υπηρεσιών στην Ελλάδα.

Στις 11 Νοεμβρίου 2008, η MPB σε συνέχεια της ανακοίνωσης, ημερομηνίας 2 Νοεμβρίου 2007, ανακοίνωσε ότι, κατόπιν λήψης των κατά νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου, αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εσθονικής Τράπεζας Marfin Pank Eesti AS (πρώην AS SBM PANK) κατά ποσοστό 2,7132% με αγορά 544.000 μετοχών. Κατά συνέπεια, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Pank Eesti AS ανήλθε σε 53%.

Στις 19 Δεκεμβρίου 2008, η MPB ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας μεταξύ της CNP Assurances (CNP) και της MPB, με σκοπό την ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών σε Ελλάδα και Κύπρο μέσω των τραπεζικών δικτύων της MPB. Η συμφωνία αυτή περιλαμβάνει αφενός τη μεταβίβαση από την MPB στη CNP του 50,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Insurance Holdings Ltd, η οποία αποτελεί τον ασφαλιστικό βραχίονα του Ομίλου της MPB, και αφετέρου τη σύναψη δεκαετούς ανανεώσιμης αποκλειστικής συμφωνίας διανομής με την ευχέρεια επέκτασης και σε άλλες χώρες όπου δραστηριοποιείται η MPB. Η Marfin Insurance Holdings Ltd κατέχει το 100% των Laiki Cyprialife (LCL - Ασφάλειες Ζωής στην Κύπρο), Laiki Insurance (LI - Ασφάλειες Γενικού Κλάδου στην Κύπρο), Marfin Life (ML - Ασφάλειες Ζωής στην Ελλάδα) και Marfin Brokers (MB - Πρακτορειακές Ασφαλιστικές Εργασίες στην Ελλάδα).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, η θυγατρική εταιρεία Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ («Λαϊκή Επενδυτική») ανακοίνωσε ότι το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας, στις 12 Δεκεμβρίου 2008, ενέκρινε το Σχέδιο Αναδιοργάνωσης για συγχώνευση της CLR Capital με τη Λαϊκή Επενδυτική. Επίσης, στις 17 Δεκεμβρίου 2008 το Επαρχιακό Δικαστήριο ενέκρινε το Σχέδιο Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης των εταιρειών Λαϊκή Χρηματοπιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ, Λαϊκή Διαχείριση Κεφαλαίων Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ, Egnatia Financial Services (Cyprus) Limited και της CLR Securities and Financial Services Limited.

Τον Ιανουάριο 2009, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η συγχώνευση της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ με την CLR Capital Public Ltd, δημιουργώντας έτσι το μεγαλύτερο όμιλο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Στις 9 Ιανουαρίου 2009, η Λαϊκή Επενδυτική ανακοίνωσε ότι στις 5 Ιανουαρίου 2009 πιστοποιήθηκε από τον Έφορο Εταιρειών η αλλαγή της επωνυμίας της σε Marfin CLR Public Co Ltd. Στην ίδια ανακοίνωση αναφέρεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin CLR Public Co Ltd, αποφάσισε την έκδοση νέων μετοχών οι οποίες προσφέρθηκαν προς ανταλλαγή σε όλους τους μετόχους της CLR Capital Public Ltd. Οι εν λόγω μετοχές ενσωματώθηκαν στο ήδη εισηγμένο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin CLR Public Co Ltd.

Στις 28 Δεκεμβρίου 2009, κατά τη διάρκεια της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης εγκρίθηκε με ποσοστό 97% του παρισταμένου κεφαλαίου, η τροποποίηση των όρων του Σχεδίου Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme), που θεσπίστηκε με το Πρώτο (Τακτικό) Ψήφισμα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 17 Απριλίου, 2007, για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους υπαλλήλους της Τράπεζας, καθώς και των συνδεδεμένων και συγγενών με αυτήν εταιρειών. Πιο συγκεκριμένα η τιμή εξάσκησης τροποποιήθηκε από δέκα ευρώ (€10) σε τέσσερα ευρώ και πενήντα σεντ του ευρώ (€4,50). Επίσης, εγκρίθηκε η παράταση της διάρκειας του Σχεδίου κατά δύο (2) έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011.

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της ίδιας ημερομηνίας, επιβεβαιώθηκε με ποσοστό 97% του παρισταμένου κεφαλαίου, η εξουσιοδότηση που χορηγήθηκε προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας με το Δεύτερο (Ειδικό) Ψήφισμα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που έλαβε χώρα στις 17 Απριλίου, 2007, όπως εκδώσει στο πλαίσιο εφαρμογής του Σχεδίου Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) μέχρι 80.000.000 μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας ογδόντα πέντε σεντ του ευρώ (€0,85) η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο.

Στις 12 Μαρτίου 2010, ανακοινώθηκε ότι στα πλαίσια του προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι €3 δισ. (πρόγραμμα έκδοσης), η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., κατόπιν έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, προχώρησε στην έκδοση της δεύτερης σειράς (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €500 εκ.. Προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των ομολογιούχων δανειστών και όλων των ασφαλισμένων πιστωτών, στα πλαίσια του προγράμματος έκδοσης, εξακολουθεί να ισχύει η συμφωνία της Τράπεζας για παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Υπενθυμίζεται ότι η πρώτη σειρά των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ανερχόταν σε €1 δισ.

Στις 4 Αυγούστου 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., κατόπιν της έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, εξέδωσε την τρίτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €1 δισ., στα πλαίσια του υφιστάμενου Προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι €3 δισ. ως ισχύει (Πρόγραμμα Έκδοσης), ενώ ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €500 εκ. η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί στις 12 Μαρτίου 2010. Προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών και όλων των Ασφαλισμένων Πιστωτών, στα πλαίσια του Προγράμματος Έκδοσης, εξακολουθεί να ισχύει η συμφωνία της Marfin Popular Bank Public Co Ltd για παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Στο πλαίσιο του Προγράμματος, στις 17 Νοεμβρίου 2008 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε την πρώτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €1 δισ. Οι ομολογίες αποκτήθηκαν από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στην τιμή έκδοσής τους, με σκοπό την επαναδιάθεσή τους σε θεσμικούς επενδυτές, οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη της διάρκειάς τους. Μέχρι τη διάθεσή τους, οι ομολογίες χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι ομολογίες αυτές συμπεριλαμβάνονται στο συνοπτικό ενδιάμεσο ενοποιημένο

ισολογισμό, στις «Οφειλές σε άλλες τράπεζες». Κατόπιν της έκδοσης της τρίτης σειράς, το συνολικό ύψος των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε €2 δισ.

Κατά το 2010, η Τράπεζα συμπεριλήφθηκε στο Πανερωπαϊκό Τεστ Αντοχής 2010, τα αποτελέσματα του οποίου ανακοινώθηκαν στις 23 Ιουλίου 2010, που διοργανώθηκε από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Η άσκηση αυτή διενεργήθηκε χρησιμοποιώντας σενάρια, μεθοδολογίες και βασικές παραδοχές που δόθηκαν από την CEBS. Σαν αποτέλεσμα της εφαρμογής της υποθετικής ακραίας κατάστασης κάτω από το δυσμενές σενάριο (adverse scenario), ο υπολογιζόμενος ενοποιημένος δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier I ratio) αναπροσαρμόζεται στο 8,5% το 2011 σε σύγκριση με 9,4% στο τέλος του 2009. Ένα επιπρόσθετο ακραίο σενάριο κινδύνου χώρας (sovereign risk) αναμένεται να έχει μία επιπλέον αρνητική επίδραση ύψους 1,4% πάνω στον υπολογιζόμενο δείκτη Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων, φτάνοντας στο 7,1% στο τέλος του 2011, σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό που προνοεί η Ευρωπαϊκή Οδηγία Κεφαλαιακής Επάρκειας ύψους 4%. Από τα αποτελέσματα του Τεστ Αντοχής προκύπτει ένα πλεόνασμα ύψους €302 εκ. στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια σε σύγκριση με το κατώτερο όριο ύψους 6%, το οποίο έχει συμφωνηθεί εξολοκλήρου για τους σκοπούς αυτής της άσκησης. Το συγκεκριμένο όριο, δεν πρέπει σε καμία περίπτωση να ερμηνευτεί ως το ελάχιστο εποπτικό ποσοστό (το ελάχιστο εποπτικό ποσοστό για τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια έχει οριστεί στο 4%), ούτε ως ο στόχος κεφαλαίου που αντικατοπτρίζει το προφίλ κινδύνου της Τράπεζας όπως αυτό ορίζεται από τα αποτελέσματα της διαδικασία εποπτικής εξέτασης του Πυλώνα 2 της Ευρωπαϊκής Οδηγίας Κεφαλαιακής Επάρκειας (CRD).

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ MARFIN POPULAR BANK ΚΑΙ MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Στις 18 Μαΐου 2009, ανακοινώθηκε ότι στις 15 Μαΐου 2009 τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. συνεδρίασαν και αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο τραπεζών με απορρόφηση της πρώτης από τη δεύτερη με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009.

Στόχος της προτεινόμενης συγχώνευσης ήταν:

- Η βελτίωση της στρατηγικής ευελιξίας του Ομίλου και ενόψει ενδεχόμενης επέκτασης του στον ελληνικό χώρο καθώς και στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.
- Η ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου κατά 10%, το οποίο αντιστοιχεί σε βελτίωση κατά 82 μονάδες βάσης του Δείκτη συνολικών εποπτικών κεφαλαίων (CAD) από 11,3% σε περίπου 12% μεταξύ άλλων λόγω και του ενός νομικού προσώπου αντί της επένδυσης του ενός στο άλλο που από εποπτικής πλευράς λειτουργεί αφαιρετικά.
- Η υλοποίηση προγραμμάτων αγοράς ιδίων μετοχών για λόγους στρατηγικής επέκτασης όπως ισχύει για τα τραπεζικά ιδρύματα στην Ελλάδα καθώς και η διενέργεια συναλλαγών από τους βασικούς μετόχους με απόλυτη διαφάνεια και ανακοινώσεις αλλά χωρίς τους περιορισμούς των κλειστών περιόδων που ισχύουν στην Κύπρο.

Στις 19 Μαΐου 2009, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανακοίνωσε ότι τα Διοικητικά Συμβούλια της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε και της Τράπεζας κατά τις συνεδριάσεις τους της 15^{ης} Μαΐου 2009 αποφάσισαν την έναρξη της

διαδικασίας συγχώνευσης μεταξύ των δύο τραπεζών με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009. Στην ίδια ανακοίνωση αναφέρονταν λεπτομέρειες για τη διαδικασία συγχώνευσης:

«Η σχέση ανταλλαγής μεταξύ των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών θα υπολογισθεί σε χρόνο μεταγενέστερο της ημερομηνίας μετασχηματισμού επί τη βάση των Οικονομικών Καταστάσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών στις 30 Ιουνίου 2009 και συνεπώς μετά τη δημοσίευση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων. Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών θα αποφασίσουν τη σχέση ανταλλαγής στο πλαίσιο της έγκρισης του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης, ενώ σχετικώς θα συνταχθεί Έκθεση Ανεξάρτητων Εμπειρογνομόνων, η οποία θα αναφέρεται στην καταλληλότητα των μεθόδων που θα χρησιμοποιηθούν και στο δίκαιο και λογικό των σχέσεων ανταλλαγής. Η σχέση ανταλλαγής τελεί υπό την έγκριση των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των συγχωνευομένων εταιρειών στο πλαίσιο της έγκρισης της όλης διαδικασίας. Ο χρόνος της ολοκλήρωσης της διαδικασίας συγχώνευσης εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το χρόνο χορηγήσεως των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Ελλάδος και της Κύπρου, εκτιμάται πάντως, ότι θα κυμανθεί σε περίπου 7 μήνες από την ημερομηνία μετασχηματισμού.»

Στις 15 Σεπτεμβρίου 2009, ανακοινώθηκε ότι τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. κατά τις συνεδριάσεις τους της 15^{ης} Σεπτεμβρίου 2009 αποφάσισαν τη συνέχιση της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε από την Τράπεζα. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού παραμένει η 30η Ιουνίου 2009. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ σχετικά με τις διασυννοριακές συγχωνεύσεις κεφαλαιουχικών εταιρειών η οποία έχει ενσωματωθεί στην Κυπριακή και την Ελληνική Νομοθεσία με το ν.186(1)/2007 και το ν.3777/2009 αντίστοιχα. Σύμφωνα με την ίδια ανακοίνωση, η ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης μετά τη λήψη των κατά νόμο προβλεπόμενων αδειών, εγκρίσεων και αποφάσεων αναμένεται εντός του πρώτου τριμήνου του 2010.

Στις 16 Νοεμβρίου 2009, ανακοινώθηκε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της MPB σε συνεδρίαση ημερομηνίας 13 Νοεμβρίου 2009, ενέκρινε το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης και κατήρτισε την Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου επί της συγχώνευσης. Κατά την ίδια συνεδρίαση ορίστηκε η σχέση ανταλλαγής σε 0,6726990008 νέες συνήθειες (κοινές) ονομαστικές μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας 0,85 ευρώ για κάθε 1 παλαιά κοινή μετοχή της MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ονομαστικής αξίας 0,85 ευρώ.

Στις 23 Νοεμβρίου 2009, ανακοινώθηκε ότι το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης κατατέθηκε στον Έφορο Εταιρειών της Κυπριακής Δημοκρατίας την 19^η Νοεμβρίου 2009 και δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας την 20^η Νοεμβρίου 2009, αφετέρου καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας την 20^η Νοεμβρίου 2009. Η περίληψη του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης είναι διαθέσιμη για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας κατά τις συνήθειες ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορεί να ληφθεί σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.laiki.com ('Σχέσεις με Επενδυτές').

Στις 28 Δεκεμβρίου 2009, η MPB ανακοίνωσε ότι σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας, 23 Δεκεμβρίου 2009, εγκρίθηκε η Διασυννοριακή Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα καθώς και το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης. Κατά την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση, εγκρίθηκαν η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου

Ελεγκτικού Οίκου σχετικά με τον καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών. Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορούν να ληφθούν σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.laiki.com ('Σχέσεις με Επενδυτές').

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23^{ης} Δεκεμβρίου 2009 εγκρίθηκε τέλος η εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.121 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας εκάστης €0,85 στα πλαίσια της διασυννοριακής συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα για την ανταλλαγή 8.593.919 κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ονομαστικές μετοχές, δε θα προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά στους υφιστάμενους μετόχους της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (πλην της ίδιας της Τράπεζας) σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης, ως προαναφέρεται, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας. Σημειώνεται πως λόγω του ότι η Τράπεζα κατέχει ήδη ποσοστό 97% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., οι προς έκδοση 5.781.121 μετοχές της Τράπεζας αντιστοιχούν σε 0,68% του εκδομένου μετοχικού της κεφαλαίου.

Στις 2 Φεβρουαρίου 2010, ανακοινώθηκε ότι οι συγχωνευόμενες εταιρείες MPB και Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έλαβαν πιστοποιητικό με το οποίο βεβαιώνεται κατά τρόπο αδιαμφισβήτητο η ορθή εκτέλεση των πράξεων και διατυπώσεων που προηγούνται της συγχώνευσης. Συγκεκριμένα αφενός εξεδόθη σχετικό Διάταγμα του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας και αφετέρου Πιστοποιητικό του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας της Ελλάδος. Ακολούθως, η MPB θα καταθέσει αίτηση στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας για την έγκριση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τον ορισμό της ημερομηνίας έναρξης της ισχύος της.

Στις 30 Μαρτίου 2010, ανακοινώθηκε ότι η κατάθεση της αίτησης στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας για την έγκριση της διασυννοριακής συγχώνευσης και τον ορισμό της ημερομηνίας έναρξης των αποτελεσμάτων της αναμένεται να λάβει χώρα εντός του πρώτου οκταμήνου του τρέχοντος έτους. Κατά συνέπεια, η διασυννοριακή συγχώνευση, η οποία αρχικά τοποθετείτο εντός του πρώτου τριμήνου του 2010, αναμένεται πλέον να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2010.

4.3 Υπηρεσίες και Δραστηριότητες του Ομίλου

4.3.1 Κύριες Δραστηριότητες

Ο τομέας της παροχής τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών λειτουργεί μέσα σε ένα δυναμικό και μεταβαλλόμενο περιβάλλον, με συνεχώς αυξανόμενες προκλήσεις και απαιτήσεις. Παράγοντες που συντείνουν στη διαμόρφωση των χαρακτηριστικών αυτών είναι ο εντονότερος ανταγωνισμός, η διεθνοποίηση και φιλελευθεροποίηση του ευρύτερου οικονομικού χώρου, η ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων και ανθρώπινου δυναμικού, τα τεχνολογικά άλματα, οι αυστηρότερες κανονιστικές ρυθμίσεις και τα αυξημένα έξοδα λειτουργίας και συμμόρφωσης, η διασυννοριακή διάθεση/διακίνηση προϊόντων και υπηρεσιών, η ανάγκη για μεγαλύτερα οικονομικά μεγέθη, η μείωση της σημασίας του παράγοντα των αποστάσεων, ο μεγάλος αριθμός σύνθετων

προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και οι διευρυμένες επιλογές και υψηλότερες απαιτήσεις των πελατών. Ως αποτέλεσμα, οι εργασίες του Ομίλου στηρίζονται από αριθμό εσωτερικών τμημάτων και υπηρεσιών, με στόχο τη ψηλότερη δυνατή απόδοση και αποτελεσματικότητα σε διάφορους τομείς, όπως η διαχείριση κινδύνων, η χάραξη στρατηγικής, η εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, η διαπραγμάτευση συναλλάγματος και διαθεσίμων, ο εσωτερικός έλεγχος, η οργάνωση και οι εσωτερικές διαδικασίες, καθώς και η κανονιστική συμμόρφωση.

Τομέας στον οποίο δίνεται ιδιαίτερη έμφαση είναι η τεχνολογία και πληροφορική, μέσω πλήρως στελεχωμένων τμημάτων τα οποία είναι υπεύθυνα για την ανάπτυξη της τεχνολογικής υποδομής και της μηχανογράφησης του Ομίλου, καθώς και για τη διαχείριση των υφιστάμενων συστημάτων. Η τεχνολογική ανάπτυξη του Ομίλου είναι άμεσα συνυφασμένη με την ευρύτερη στρατηγική και τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και ειδικότερα, με την ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών, την ανάπτυξη εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, την αύξηση της αποτελεσματικότητας, την κεντροποίηση και αυτοματοποίηση των διαδικασιών και την καλύτερη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων. Μέσα στα ίδια πλαίσια, δίνεται ιδιαίτερη σημασία στο ανθρώπινο δυναμικό, το οποίο θεωρείται ως το σημαντικότερο εχέγγυο της επιτυχίας του Ομίλου. Έτσι, εφαρμόζονται πρωτοποριακές διαδικασίες και θεσμοί πρόσληψης, αξιολόγησης και διαχείρισης της απόδοσης, ανάπτυξης και επιβράβευσης του προσωπικού.

Σήμερα, οι δραστηριότητες του Ομίλου, τόσο στην Κύπρο όσο και στην Ελλάδα, περιλαμβάνουν όλο το φάσμα των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και προϊόντων. Οι κύριοι τομείς δραστηριοποίησης είναι η λιανική τραπεζική, οι τραπεζικές κάρτες, η ηλεκτρονική τραπεζική, οι τραπεζικές υπηρεσίες σε εμπορικές και μεγάλες επιχειρήσεις, οι διεθνείς τραπεζικές υπηρεσίες, η προσωπική τραπεζική, οι χρηματοδοτήσεις / χρηματοδοτικές μισθώσεις, το factoring, η ναυτιλία, οι ασφαλιστικές υπηρεσίες στο γενικό κλάδο ασφαλειών και στον κλάδο ασφαλειών ζωής, η επενδυτική τραπεζική, η διαχείριση περιουσίας, η διαχείριση συναλλάγματος και διαθεσίμων, καθώς και οι συμμετοχές και οι επενδύσεις.

Σε γενικές γραμμές, οι δραστηριότητες του Ομίλου στις υπόλοιπες χώρες (πέραν της Ελλάδας και της Κύπρου), αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ισχύουσες συνθήκες και στόχους. Στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Αυστραλία, όπου κατά κύριο λόγο προσφέρονται υπηρεσίες προς τους Έλληνες και Κύπριους ομογενείς, οι βασικές υπηρεσίες αφορούν την ιδιωτική τραπεζική, τη διαχείριση κεφαλαίων και την ηλεκτρονική τραπεζική, με στόχο την περαιτέρω ανάπτυξη εργασιών μέσω διείσδυσης σε άλλες εθνικές και επαγγελματικές ομάδες. Στη Μάλτα, οι δραστηριότητες αφορούν κυρίως τις υπηρεσίες διεθνών επιχειρήσεων, ενώ στις υπόλοιπες χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος προσφέρονται ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες.

Οι κύριες υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται από τον Όμιλο αναλύονται πιο κάτω.

Υπηρεσίες Λιανικής Τραπεζικής (Retail Banking)

Η λιανική τραπεζική έχει ως κύριο στόχο την ικανοποίηση των οικονομικών αναγκών των ιδιωτών πελατών και οργανωμένων ομάδων. Προσφέρεται στους πελάτες μία ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών προϊόντων, όπως καταθέσεις, τρεχούμενοι λογαριασμοί, προσωπικά, σπουδαστικά, καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια, καθώς και επενδυτικά και τραπεζασφαλιστικά προϊόντα, κυρίως μέσω του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου και των εναλλακτικών δικτύων εξυπηρέτησης της Laiki eBank ή με παραπομπές σε εξειδικευμένες υπηρεσίες του Ομίλου. Στην Κύπρο, η Διεύθυνση Λιανικής Τραπεζικής συντονίζει και παρέχει πλήρη υποστήριξη στις τραπεζικές μονάδες έχοντας ως στόχο τη βελτίωση του επιπέδου υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες και εισάγοντας νέα προϊόντα και υπηρεσίες σε τομείς όπως σπουδαστικά δάνεια, δάνεια γάμου, δάνεια διακοπών και στεγαστικά δάνεια. Το δίκτυο των καταστημάτων υποστηρίζεται από κεντροποιημένα συστήματα και διαδικασίες και ένα εκτεταμένο δίκτυο αυτόματων ταμειακών μηχανών. Στην Ελλάδα, ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., η οποία διαθέτει, επίσης, μία κεντροποιημένη οργανωτική δομή στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, με στόχο την αποτελεσματική αξιοποίηση των σημαντικών ευκαιριών που παρουσιάζονται σε αυτόν τον τομέα στην ελληνική αγορά.

Ο τομέας των ιδιωτών παραμένει ο μεγαλύτερος τομέας δραστηριότητας του Ομίλου και είναι τομέας στον οποίο ο Όμιλος δίνει ιδιαίτερη έμφαση. Σημειώνεται ότι, τα τελευταία χρόνια, τα στεγαστικά και καταναλωτικά δάνεια έχουν προωθηθεί ιδιαίτερα και έχουν αυξηθεί ως ποσοστό του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου.

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Επιχειρήσεις (Business Banking)

Η υπηρεσία αυτή αφορά κυρίως μικρού και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις στις οποίες παρέχεται μια ολοκληρωμένη σειρά υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικούς λογαριασμούς, δάνεια για έναρξη και επέκταση δραστηριοτήτων, τρεχούμενους λογαριασμούς, διευκολύνσεις εισαγωγών / εξαγωγών και συνάλλαγμα. Στην Κύπρο, οι υπηρεσίες προσφέρονται, κυρίως, μέσω Μονάδων Εμπορικών Επιχειρήσεων οι οποίες υπάγονται στη Διεύθυνση Επιχειρήσεων. Στην Ελλάδα, οι εργασίες χρηματοδοτήσεων εμπορικών πελατών λειτουργούν κάτω από κεντροποιημένη οργάνωση, ενώ τα προϊόντα και οι υπηρεσίες προσφέρονται στους πελάτες από το δίκτυο καταστημάτων της Marfin Εγνατία Τράπεζα.

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμούς (Corporate Banking)

Ο Όμιλος προσφέρει ένα πλήρες φάσμα εξειδικευμένων και πρωτοποριακών υπηρεσιών στους μεγάλους πελάτες του. Βασικός στόχος της Διεύθυνσης Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών είναι η ανάπτυξη της σχέσης με τους μεγάλους εταιρικούς πελάτες, δημόσιες εταιρείες και ημικρατικούς οργανισμούς και, σε συνεργασία με τις άλλες εταιρείες του Ομίλου, η προσφορά ολοκληρωμένων λύσεων που περιλαμβάνουν όλο το φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου.

Οι υπηρεσίες περιλαμβάνουν μια σειρά τραπεζικών λογαριασμών, όπως δάνεια για επιχειρήσεις, τρεχούμενους λογαριασμούς, διευκολύνσεις εισαγωγών / εξαγωγών, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις, χρηματοδότηση έργων, συνάλλαγμα και προϊόντα χαρτοφυλακίου, καθώς και την οργάνωση / συμμετοχή σε κοινοπρακτικά δάνεια.

Στην Κύπρο, οι εργασίες έχουν αναδομηθεί με τη συγκέντρωση όλων των υπηρεσιών σε μία κεντρική υπηρεσία με έδρα τη Λευκωσία, η οποία υπάγεται στη Διεύθυνση Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών. Απώτερος σκοπός της κίνησης αυτής, είναι η επίτευξη μεγαλύτερης ευελιξίας, αποτελεσματικότητας και εξειδίκευσης για

την ικανοποίηση των αναγκών των πελατών, ενώ ταυτόχρονα δίνεται έμφαση στο relationship banking, αποδίδοντας αξία και υποστήριξη στους πελάτες.

Στην Ελλάδα, η Διεύθυνση Corporate Banking της Marfin Εγνατία Τράπεζα παρέχει υψηλού επιπέδου ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες και προϊόντα σε μεγάλους εταιρικούς πελάτες. Παρέχεται κάλυψη των δανειακών κεφαλαιακών αναγκών της επιχείρησης στα πλαίσια της χρηματοοικονομικής της στρατηγικής, καθώς και η δυνατότητα παροχής παράλληλων και συμπληρωματικών προϊόντων και υπηρεσιών. Πιο συγκεκριμένα, παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες εμπορικής τραπεζικής, διαχείρισης κινδύνων, συγκέντρωσης δανειακών κεφαλαίων, ενώ σε συνεργασία με την Διεύθυνση Επενδυτικής Τραπεζικής του Ομίλου, προσφέρονται δημιουργικές, καινοτόμες και εξατομικευμένες λύσεις στον τομέα των συμβουλευτικών υπηρεσιών και των αγορών κεφαλαίου.

Ναυτιλιακές Υπηρεσίες

Στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία στο ναυτιλιακό τομέα όπου δραστηριοποιείται με ιδιαίτερη επιτυχία. Η Διεύθυνση Ναυτιλίας της Marfin Εγνατία Τράπεζα προσφέρει αποτελεσματικές, ανταγωνιστικές και αξιόπιστες υπηρεσίες προς τις επιχειρήσεις του ναυτιλιακού κλάδου. Συγκεκριμένα, προσφέρονται δάνεια για αγορά / επισκευή ποντοπόρων πλοίων, δάνεια για αγορά σκαφών αναψυχής, χορηγήσεις για κεφάλαια κίνησης, εγγυητικές επιστολές, καταθετικοί λογαριασμοί (όψεως, ταμειευτήριου, προθεσμιακοί) σε όλα τα βασικά νομίσματα, με πολύ ανταγωνιστικά επιτόκια, καθώς και παράλληλες υπηρεσίες που περιλαμβάνουν την αγοραπωλησία συναλλάγματος με ανταγωνιστικές ισοτιμίες, τα εμβάσματα εσωτερικού / εξωτερικού και την αγοραπωλησία χαρτονομίσματος.

Η Διεύθυνση Ναυτιλίας έχει διαμορφώσει τις υπηρεσίες της με στόχο την πλήρη κάλυψη των αναγκών των επιχειρήσεων και ιδιωτών που ασχολούνται ενεργά με τη ναυτιλία.

Υπηρεσίες Προσωπικής Τραπεζικής (Private Banking)

Η υπηρεσία προσωπικής τραπεζικής παρέχει τραπεζικές και επενδυτικές υπηρεσίες σε προσωπικό επίπεδο, σε ιδιώτες και θεσμικούς πελάτες της Τράπεζας, Κύπριους και ξένους, που διαθέτουν σημαντικά κεφάλαια για επένδυση, προσφέροντας ποιοτικές και ολοκληρωμένες λύσεις διαχείρισης περιουσίας, με έμφαση στις αρχές της προσωπικής εξυπηρέτησης, εχεμύθειας και επαγγελματισμού.

Η υπηρεσία αυτή προσφέρεται στην Κύπρο, την Ελλάδα και το Ηνωμένο Βασίλειο. Προσφέρεται μία πλήρης σειρά επενδυτικών και οικονομικών εναλλακτικών λύσεων, ανάλογα με το επενδυτικό προφίλ των πελατών, σε συνεργασία με διεθνείς επενδυτικούς οίκους και αξιόπιστα χρηματιστηριακά γραφεία σε όλο τον κόσμο. Παράλληλα, σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων υπάρχει η δυνατότητα δημιουργίας εξατομικευμένων επενδυτικών προϊόντων. Αξίζει να αναφερθεί ότι, η υπηρεσία Private Banking του Ομίλου ανακηρύχθηκε από το διεθνές οικονομικό περιοδικό «Euromoney», ως η καλύτερη υπηρεσία Private Banking στην Κύπρο για το 2006 και το 2007, καθώς επίσης, και η καλύτερη υπηρεσία Private Banking για επιχειρηματίες στην Κύπρο και για εταιρικά στελέχη στην Ελλάδα για το 2007.

Διεθνείς Τραπεζικές Υπηρεσίες

Τα εξειδικευμένα Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών σε ξένους πελάτες και διεθνείς επιχειρήσεις. Για το σκοπό αυτό, ο Όμιλος έχει αναπτύξει σχέσεις με μεγάλο αριθμό χρηματοοικονομικών οργανισμών του εξωτερικού μέσω του Τμήματος Σχέσεων Τραπεζών Εξωτερικού. Στους

πελάτες παρέχονται, επίσης, συμβουλές για διαδικαστικά θέματα, όπως η εγγραφή εταιρειών, αλλά και υπηρεσίες / προϊόντα μέσω άλλων τμημάτων και διευθύνσεων του Ομίλου, όπως το Private Banking και η Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Η υπηρεσία αυτή λειτουργεί σε ένα διεθνές περιβάλλον με μεγάλες προοπτικές ανάπτυξης.

Η πρόσφατη απόκτηση συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της Lombard Bank Malta Plc, εντάσσεται στη στρατηγική της Marfin Popular Bank για επέκταση των δραστηριοτήτων της στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών υψηλού επιπέδου στον τομέα των διεθνών επιχειρήσεων. Η Μάλτα, τα τελευταία χρόνια, εξελίσσεται σε κέντρο επενδύσεων για διεθνείς επιχειρήσεις.

Υπηρεσίες Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury)

Η Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury) συμμετέχει ενεργά στις χρηματαγορές σε εγχώριο και σε ξένο νόμισμα και συγκεκριμένα στις αγορές συναλλάγματος (spot, futures, forward και swaps), χρήματος (διατραπεζική αγορά), ομολόγων (πρωτογενής και δευτερογενής αγορά) και παραγώγων, όπως swaps, δικαιώματα αγοραπωλησίας συναλλάγματος κ.λπ..

Η Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων διαχειρίζεται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού του Ομίλου και των κινδύνων συναλλάγματος, επιτοκίων και ρευστότητας, με βάση την κατεύθυνση και το πλαίσιο των σχετικών ορίων που καθορίζονται από την Τράπεζα. Η διαδικασία καθορισμού και παρακολούθησης των πιο πάνω ορίων συντονίζεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων.

Ταυτόχρονα, η Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων εξυπηρετεί το δίκτυο καταστημάτων της Marfin Popular Bank για τις τιμές συναλλάγματος και τα επιτόκια καταθέσεων. Επίσης, έχει απευθείας επικοινωνία με σημαντικούς πελάτες της Τράπεζας, τους οποίους ενημερώνει για τις τρέχουσες τιμές συναλλάγματος και επιτοκίων και τις εξελίξεις στις διεθνείς αγορές συναλλάγματος, χρήματος, ομολόγων και παραγώγων.

Η Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων ασχολείται, επίσης, με το σχεδιασμό και τιμολόγηση εξειδικευμένων προϊόντων που παρέχονται στους πελάτες του Ομίλου, όπως καταθετικά προϊόντα, προϊόντα εγγυημένου ή μη κεφαλαίου και γενικά προϊόντα που δίνουν πρόσβαση σε οποιαδήποτε αγορά δύναται να ζητήσει ο πελάτης.

Ηλεκτρονική Τράπεζα

Η Laiki eBank είναι η πρώτη ολοκληρωμένη ηλεκτρονική τράπεζα στην Κύπρο, η οποία παρέχει υπηρεσίες ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης. Οι πελάτες μπορούν να πραγματοποιήσουν τις τραπεζικές και εμπορικές τους συναλλαγές από το σπίτι ή το γραφείο, με ταχύτητα και ασφάλεια, 24 ώρες το 24ωρο, μέσω της γραμμής τηλεφωνικής εξυπηρέτησης Λαϊκή Τηλετράπεζα, μέσω του διαδικτύου ή μέσω κινητού τηλεφώνου (που υποστηρίζει τεχνολογία WAP). Το 2005, υλοποιήθηκε η υπηρεσία SMS Banking και η πρωτοποριακή υπηρεσία Laiki Global eTrading για τη διενέργεια χρηματιστηριακών συναλλαγών σε διεθνή χρηματιστήρια. Οι υπηρεσίες της Laiki eBank προσφέρονται στην Κύπρο και στην Ελλάδα από το 2000 και 2001 αντίστοιχα, ενώ από το 2004 προσφέρονται στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Αυστραλία.

Μερικά από τα εξειδικευμένα προϊόντα και υπηρεσίες που παρέχονται από τη Laiki eBank είναι οι λογαριασμοί eChecking και eSavings, προσωπικά δάνεια eLoan, κάρτες Laiki eCard, χρηματοπιστωτικές συναλλαγές στην Κύπρο και στην Ελλάδα μέσω του Laiki eTrading, υπηρεσίες μηνυμάτων Laiki eBank Alerts και αγοραπωλησίες συναλλάγματος μέσω της υπηρεσίας eFX Trading. Πέραν των πιο πάνω, προσφέρεται επίσης η υπηρεσία eBanking for Business για τις επιχειρήσεις.

Τραπεζικές Κάρτες

Η Τράπεζα εκδίδει και προσφέρει αριθμό καρτών που καλύπτουν πλήρως τις ανάγκες τόσο των ιδιωτών, όσο και των επιχειρήσεων (business cards). Η Τράπεζα εκδίδει πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες VISA και Mastercard. Οι προσφερόμενες κάρτες εκδίδονται στις σειρές κλασική, χρυσή και platinum, και δίνουν τη δυνατότητα διεκπεραίωσης συναλλαγών μέσω του δικτύου αυτόματων ταμειακών μηχανών. Εκδίδονται, επίσης, εξειδικευμένες κάρτες που απευθύνονται σε συγκεκριμένες ομάδες πελατών ή αφορούν εξειδικευμένες υπηρεσίες, όπως για παράδειγμα οι ακόλουθες: Laiki Business Card, Laiki eCard, Laiki Electron, Laiki Connect, What's Up 18- και What's Up 18+, Laiki Prepaid και Laiki Card & Fly.

Στην Ελλάδα προσφέρονται οι πιστωτικές κάρτες της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Η Marfin Εγνατία Τράπεζα εκδίδει πιστωτικές και χρεωστικές κάρτες VISA, στις σειρές Marfin Cash & Buy, Marfin Blue, Marfin Gold, Marfin E-Shop.Gr, και την εξειδικευμένη κάρτα AEΛ Visa. Σημειώνεται ότι στην Ελλάδα, το δίκτυο αυτόματων ταμειακών μηχανών έχει επεκταθεί και σε χώρους πέραν των καταστημάτων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε..

Στο Ηνωμένο Βασίλειο, προσφέρονται οι κάρτες Visa Classic και Visa Gold, καθώς και η Autobank Card. Στην Αυστραλία, προσφέρονται οι κάρτες Visa Debit, ενώ έχει αναπτυχθεί δίκτυο αυτόματων ταμειακών μηχανών σε τοποθεσίες πέραν των καταστημάτων της Τράπεζας.

Σημειώνεται, επίσης, ότι η Τράπεζα είναι μέτοχος με ποσοστό 30% στην εταιρεία JCC Payments Systems Limited, η οποία ιδρύθηκε το 1989 από κοινού με άλλες εμπορικές τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο και παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης καρτών στην Κύπρο. Η εταιρεία δημιουργήθηκε με σκοπό την παροχή κοινών υπηρεσιών εξουσιοδότησης ορίων των καρτών και διεκπεραίωσης των συναλλαγών.

Υπηρεσίες Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

Στην Κύπρο, ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά στην παροχή υπηρεσιών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring), μέσω της Λαϊκή Φάκτορς Λίμιτεδ.

Η Λαϊκή Φάκτορς Λίμιτεδ παρέχει υπηρεσίες χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης, κυρίως με προεξόφληση χρεών εμπορίου, ενώ παρέχει επιπρόσθετα πιστωτική κάλυψη και υπηρεσίες εγγύησης δανείων (confirming). Η Λαϊκή Φάκτορς Λίμιτεδ παρέχει, επίσης, εξειδικευμένες υπηρεσίες διαχείρισης καθολικού πωλήσεων και είσπραξης από χρεώστες, καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες που αφορούν θέματα χρηματοδότησης της επιχείρησης. Για την προσφορά των πιο πάνω υπηρεσιών, η Λαϊκή Φάκτορς Λίμιτεδ έχει δημιουργήσει μια σειρά πακέτων υπηρεσιών, όπως φάκτοριγκ με ή χωρίς αναγωγή, προεξόφληση τιμολογίων, εισαγωγικό ή εξαγωγικό φάκτοριγκ και βεβαίωση πιστώσεων (confirming).

Στην ελληνική αγορά, ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε από το 1998 στην παροχή υπηρεσιών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων μέσω της τότε θυγατρικής του, Λαϊκή Φάκτοριγκ Α.Ε.. Οι εν λόγω υπηρεσίες παρέχονται πλέον από τη Marfin Factors & Forfeitors Α.Ε.Π.Ε.Α., θυγατρική της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., και είναι ειδικά προσαρμοσμένες στις απαιτήσεις της ελληνικής αγοράς, καλύπτοντας τους παρακάτω τομείς:

- εγχώριο φάκτοριγκ, με ή χωρίς το δικαίωμα αναγωγής, που απευθύνεται σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον ελληνικό χώρο,
- προεξόφληση τιμολογίων εμπιστευτικής ή μη φύσεως, που απευθύνεται στους πελάτες που θέλουν να διατηρήσουν τους δικούς τους μηχανισμούς είσπραξης,
- εξαγωγικό ή εισαγωγικό φάκτοριγκ, που απευθύνεται στις επιχειρήσεις που συναλλάσσονται με εταιρείες του εξωτερικού.

Υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων παρέχονται, επίσης, στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Υπηρεσίες Χρηματοδοτήσεων / Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing)

Ο Όμιλος παρέχει ένα ευρύ φάσμα εξειδικευμένων προϊόντων στον τομέα των χρηματοδοτήσεων / χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing), το οποίο καλύπτει μεταξύ άλλων αγορές οχημάτων, επίπλων, βιομηχανικού εξοπλισμού, και εξοπλισμού για ιατρεία, εργαστήρια, κατοικίες και γραφεία, περιλαμβανομένων και ηλεκτρονικών συστημάτων.

Οι υπηρεσίες χρηματοδοτήσεων στην Κύπρο παρέχονταν μέσω της θυγατρικής του Ομίλου, Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ. Στις 21 Μαρτίου, 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των Πιστοδοτικών Διευθύνσεων του Ομίλου, ολοκληρώθηκε η διαδικασία αναδιοργάνωσης και συγχώνευσης της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ με την Τράπεζα, η οποία θα προσφέρει εφεξής τις σχετικές υπηρεσίες. Σημειώνεται ότι, η αναδιοργάνωση και συγχώνευση εγκρίθηκε από την Τράπεζα και τη Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ, τη Γενική Συνέλευση των πιστωτών της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ και το δικαστήριο, βάσει της σχετικής κυπριακής νομοθεσίας.

Ο Όμιλος έχει δραστηριοποιηθεί με ιδιαίτερη επιτυχία στον τομέα των χρηματοδοτήσεων, με μερίδια αγοράς που ξεπερνούν τα αντίστοιχα μερίδια αγοράς των χορηγήσεων και καταθέσεων, τόσο στην Κύπρο, όσο και στην Ελλάδα.

Στην Ελλάδα, οι υπηρεσίες χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing) παρέχονται πλέον από τη Marfin Leasing, θυγατρική εταιρεία της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Οι υπηρεσίες που παρέχονται στην Ελλάδα στον τομέα αυτό καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα εξειδικευμένων εργασιών, συμπεριλαμβανομένων, τόσο του κινητού εξοπλισμού (μηχανήματα, μέσα μεταφοράς, ιατρικός εξοπλισμός, κ.λπ.), όσο και των ακινήτων, τομέας ο οποίος, τα τελευταία έτη, παρουσιάζει σημαντική άνοδο για το σύνολο της αγοράς στην Ελλάδα.

Ασφαλιστικές Υπηρεσίες

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά τόσο στο γενικό κλάδο ασφαλειών, όσο και στον κλάδο ασφαλειών ζωής.

Στον τομέα του γενικού κλάδου, ο Όμιλος προσφέρει στην Κύπρο, μέσω της Λαϊκής Ασφαλιστικής Λίμιτεδ, ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών, όπως ασφάλειες πυρός, κλοπής, αστικής ευθύνης, μεταφορών (θαλάσσης, αέρος και ξηράς), οχημάτων, ατυχημάτων πάσης φύσεως, απώλειας κερδών από πυρκαγιά κ.λπ.,

ενώ προωθούνται σε συνεχή βάση νέα προϊόντα και υπηρεσίες, όπως η υπηρεσία «24 ώρες συνοδηγός», σε συνεργασία με το Automobile Association.

Στον τομέα των ασφαλειών ζωής στην Κύπρο, η Laiki Cyprialife Limited, προσφέρει ένα ευρύ φάσμα σύγχρονων προϊόντων για την ασφάλιση ιδιωτών και επαγγελματιών, καθώς και άλλα τραπεζασφαλιστικά προϊόντα. Η Laiki Cyprialife Limited έχει, επίσης, δραστηριοποιηθεί στον τομέα των συνταξιοδοτικών προϊόντων, τομέας ο οποίος μεσοπρόθεσμα αναμένεται να αναπτυχθεί σημαντικά, ενώ έχει αναπτύξει, επίσης, σχέδια ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε ατομικό και ομαδικό επίπεδο σε συνεργασία με τη διεθνή εταιρεία International Health Insurance Danmark A/S.

Στην Ελλάδα, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα από το 2002 με τη λειτουργία της Λαϊκής Ζωής Α.Ε., στον τομέα ασφαλειών ζωής και της Λαϊκής Πρακτορειακής Ασφαλειών Ε.Π.Ε., στον τομέα της πρακτορείας ασφαλειών γενικού κλάδου. Με την ολοκλήρωση της τριπλής συγχώνευσης, η θυγατρική του Ομίλου, Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., συνέχισε να προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζασφαλιστικών προϊόντων, τόσο προς ιδιώτες πελάτες όσο και προς επιχειρήσεις, μέσω του δικτύου των καταστημάτων της στην Ελλάδα. Επίσης, μέσω της θυγατρικής Marfin Life, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. προσφέρει ομαδικά προγράμματα ασφάλισης του προσωπικού επιχειρήσεων, καθώς και πρωτοποριακά αποταμιευτικά και συνταξιοδοτικά προγράμματα.

Επίσης, αναφέρεται ότι στις 22 Ιουλίου 2008 η CNP Assurances και η Τράπεζα υπέγραψαν συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας με σκοπό την ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών μέσω των τραπεζικών δικτύων του Ομίλου σε Ελλάδα και Κύπρο. Η συμφωνία αυτή στον τομέα των ασφαλειών σε Ελλάδα και Κύπρο αναμένεται να επεκταθεί και σε άλλες χώρες στο μέλλον, ακολουθώντας τη διεθνή ανάπτυξη της Τράπεζας στη Νότια και Ανατολική Ευρώπη.

Χρηματοεπενδυτικές Υπηρεσίες και Διαχείριση Κεφαλαίων

Ο Όμιλος παρέχει εξειδικευμένες χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες στην Κύπρο και στην Ελλάδα, στους τομείς των χρηματιστηριακών συναλλαγών, επενδυτικής τραπεζικής και διαχείρισης κεφαλαίων.

Στην Κύπρο, οι υπηρεσίες αυτές προσφέρονται μέσω της εταιρείας Marfin CLR (Financial Services) Ltd («MCLRFS»), η οποία είναι 100% θυγατρική της Marfin CLR Public Co Ltd («MCLR»). Η MCLR, δημόσια εταιρεία με τους τίτλους της εισηγμένους στο Χ.Α.Κ., είναι θυγατρική της MPB, καθώς η τελευταία κατέχει ποσοστό 54% του μετοχικού κεφαλαίου της πρώτης.

Η MCLR στη σημερινή της μορφή προήλθε από τη συγχώνευση της Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ («ΛΕ») και της CLR Capital Public Limited («CLR»), με απορρόφηση άνευ διάλυσης της δεύτερης εταιρείας από την πρώτη.

Η MCLRFS στη σημερινή της μορφή προήλθε από τη συγχώνευση των εταιρειών Λαϊκή Χρηματιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ, Λαϊκή Διαχείριση Κεφαλαίων Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ και Egnatia Financial Services (Cyprus) Limited (πρώην 100% θυγατρικές της ΛΕ) και της CLR Securities and Financial Services Limited (πρώην 100% θυγατρική της CLR), με απορρόφηση άνευ διάλυσης των λοιπών εταιρειών από την τελευταία.

Και οι δύο συγχωνεύσεις που προαναφέρονται έλαβαν ισχύ από την αρχή του 2009, κατόπιν έγκρισης από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας των αντίστοιχων σχεδίων αναδιοργάνωσης και συγχώνευσης.

Η MCLRFS κατέχει ηγετική θέση στην Κύπρο στους τομείς δραστηριοποίησής της. Όσον αφορά τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες, για την τετραμηνία που έληξε στις 30 Απριλίου, 2009, η MCLRFS κατείχε την πρώτη θέση στο Χ.Α.Κ. ως προς την αξία συναλλαγών, με μερίδιο αγοράς που ανήλθε σε 25,01%¹, μη συμπεριλαμβανομένων των προσυμφωνημένων συναλλαγών. Μέσω της MCLRFS, επίσης, διενεργούνται, επίσης, συναλλαγές στο Χ.Α. και σε διεθνή χρηματιστήρια. Κατά την ίδια περίοδο ως άνω, η MCLRFS κατείχε μερίδιο 0,76% επί της αθροιστικής αξίας συναλλαγών στο Χ.Α. σε μετοχές και ομόλογα, ως εξ αποστάσεως μέλος του Χ.Α.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, οι πελάτες της MPB έχουν την ευχέρεια να εκτελούν συναλλαγές στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α. από το διαδίκτυο, μέσω της υπηρεσίας Laiki eTrading, ενώ από το Δεκέμβριο του 2005, με τη λειτουργία της πρωτοποριακής υπηρεσίας Laiki Global eTrading, έχουν τη δυνατότητα να εκτελούν μέσω διαδικτύου αγοραπωλησίες μετοχών στα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια με ανταγωνιστική τιμολόγηση.

Στον τομέα διαχείρισης κεφαλαίων πελατών, η MCLRFS προσφέρει υπηρεσίες υψηλού επαγγελματικού επιπέδου σε ευρύ φάσμα θεσμικών πελατών σε συνεργασία με διεθνείς οίκους του εξωτερικού.

Η MCLRFS προσφέρει, επίσης, πλήρες φάσμα υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, έχοντας πρωταγωνιστικό ρόλο στην τοπική αγορά. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες περιλαμβάνουν υπηρεσίες αναδοχής και διεύθυνσης εκδόσεων (IPOs και δευτερογενείς εκδόσεις), συμβουλευτικές υπηρεσίες για συγχωνεύσεις και εξαγορές και εξεύρεση στρατηγικών εταιρών, συμβουλευτικές υπηρεσίες για οικονομικό προγραμματισμό και αναδιάρθρωση εταιρειών, ανάληψη μελετών βιωσιμότητας, συμβουλευτικές υπηρεσίες για μεγάλα έργα (project finance) και σύνταξη χρηματοοικονομικών μελετών και επιχειρηματικών σχεδίων.

Η MCLRFS κατέχει χαρτοφυλάκιο επενδύσεων υπό τη μορφή επιχειρηματικών κεφαλαίων (private equity) σε επιχειρήσεις των οποίων οι τίτλοι δεν είναι εισηγμένοι σε χρηματιστηριακή αγορά.

Στην Ελλάδα, παρέχεται πλήρης σειρά επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων, μέσω της θυγατρικής του Ομίλου, Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., η οποία είναι ένας από τους μεγαλύτερους χρηματιστηριακούς οίκους στην Ελλάδα. Η πελατειακή της βάση αποτελείται, κυρίως, από ξένους τελικούς πελάτες, ευρωπαϊκές και αμερικανικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από ιδιώτες επενδυτές. Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., συνεργάζεται με κορυφαίους οίκους του εξωτερικού, δίνοντας τη δυνατότητα στους πελάτες της να πραγματοποιούν συναλλαγές σε μετοχές εξωτερικού, CFDs και παράγωγα προϊόντα διεθνών αγορών. Για την τετραμηνία που έληξε στις 30 Απριλίου, 2009, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. κατείχε την πρώτη θέση σε μερίδιο αγοράς στο Χ.Α., με μερίδιο 15,10%² επί της αθροιστικής αξίας συναλλαγών σε μετοχές και ομόλογα.

Επίσης, διαθέτει ένα από τα μεγαλύτερα Τμήματα Ανάλυσης, παρέχοντας πρωτογενή ανάλυση σε εταιρίες που αντιπροσωπεύουν το 90% της κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς επίσης και εκθέσεις ανάλυσης για επιλεγμένες ευρωπαϊκές εταιρείες. Με μια σειρά από καλά σχεδιασμένα προϊόντα, παρέχει στο

¹ Πηγή: Χ.Α.Κ..

² Πηγή: Χ.Α.

επενδυτικό κοινό αναλύσεις και απόψεις για την ελληνική και τις διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές, ενώ παρέχει καθημερινά ανάλυση όλων των εξελίξεων που αναμένεται να επηρεάσουν τη συμπεριφορά ελληνικών και ξένων μετοχών. Παράλληλα, έχει ξεκινήσει να παρέχει εκθέσεις πρωτογενούς ανάλυσης σε εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης στις αγορές της Τουρκίας, Ρουμανίας και Βουλγαρίας. Το Τμήμα Ανάλυσης της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. έχει τύχει κατά καιρούς σημαντικών διακρίσεων σε ελληνικό και διεθνές επίπεδο (Thomson Extel Survey, Star Mine Awards, AQ, RQ, Χρηματιστήριο Αθηνών, κ.α.).

Επιπλέον, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. είναι μέλος του European Securities Network («ESN»). Το ESN αποτελεί ένα αναγνωρισμένο πανευρωπαϊκό δίκτυο, αποτελούμενο από 10 χρηματιστηριακές εταιρείες και επενδυτικές τράπεζες και προσφέρει επενδυτικές υπηρεσίες σε 14 χώρες της Ευρώπης. Στόχος του δικτύου είναι η παροχή πλήρους κάλυψης των ευρωπαϊκών αγορών σε εγχώριους πελάτες, ιδιώτες και θεσμικούς με μια κοινή πλατφόρμα ανάλυσης (προσφέροντας πρωτογενή ανάλυση σε περισσότερες από 1.000 εταιρείες στην Ευρώπη), ο εντοπισμός επενδυτικών ευκαιριών σε τοπικές ευρωπαϊκές αγορές, καθώς και η ανάπτυξη αποδοτικών και αποτελεσματικών συνεργιών μεταξύ των μελών.

4.3.2 Νέα Προϊόντα και Υπηρεσίες

Πάγια πολιτική του Ομίλου είναι η συνεχής ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησής του, τόσο στην Κύπρο και την Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, όπως νέων τραπεζικών λογαριασμών, δανειακών προϊόντων, καταθετικών και επενδυτικών προϊόντων, προϊόντων και υπηρεσιών ηλεκτρονικής τραπεζικής, προϊόντων και υπηρεσιών γενικών ασφαλειών και ασφαλειών ζωής, καθώς και νέων χρηματιστηριακών υπηρεσιών.

4.3.3 Άλλες Υπηρεσίες και Δραστηριότητες

Πέραν των πιο πάνω δραστηριοτήτων, σημειώνεται ότι οι εργασίες του Ομίλου στηρίζονται από αριθμό εσωτερικών τμημάτων και υπηρεσιών.

Τομέας στον οποίο δίνεται ιδιαίτερη έμφαση είναι η τεχνολογία και πληροφορική. Ο Όμιλος διαθέτει ένα πλήρως στελεχωμένο τμήμα το οποίο είναι υπεύθυνο για την ανάπτυξη της τεχνολογικής υποδομής και της μηχανογράφησης του Ομίλου και τη διαχείριση των υφιστάμενων συστημάτων. Η τεχνολογική ανάπτυξη του Ομίλου είναι άμεσα συνυφασμένη με την ευρύτερη στρατηγική και τις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και ειδικότερα, με την ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών, την ανάπτυξη εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, την αύξηση της αποτελεσματικότητας, την κεντροποίηση και αυτοματοποίηση των διαδικασιών και την καλύτερη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων.

Ο Όμιλος έχει, επίσης, αναπτύξει μια έντονη κοινωνική και πολιτιστική δραστηριότητα στις χώρες όπου δραστηριοποιείται. Εδώ και αρκετά χρόνια, ο Όμιλος διοργανώνει και συμμετέχει σε ένα πλήθος προγραμμάτων, τα οποία περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, φιλανθρωπικές, πολιτιστικές, κοινωνικές και αθλητικές εκδηλώσεις.

Κορυφαία εκδήλωση του Ομίλου αποτελεί η ετήσια διοργάνωση του Ραδιομαραθωνίου για Παιδιά με Ειδικές Ικανότητες, μια εκδήλωση η οποία έχει αγκαλιαστεί με ενθουσιασμό από τους κοινωνικούς φορείς και το ευρύτερο κοινό.

Ένα ακόμα ορόσημο στην πολιτιστική δραστηριότητα του Ομίλου, υπήρξε η δημιουργία, το 2000, του καταπιστεύματος «Πολιτιστικό Κέντρο Ομίλου Λαϊκής – Μουσείο Πιερίδη».

4.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης

Ο Όμιλος έχει ως κύρια βάση του την Κύπρο, όπου διαθέτει 115 καταστήματα, αλλά προσδίδει μεγάλη στρατηγική σημασία στην επέκταση των εργασιών του στο εξωτερικό. Η διεθνής του παρουσία περιλαμβάνει τις θυγατρικές τράπεζες στην Ελλάδα (185 καταστήματα), στην Αυστραλία (10 καταστήματα), στη Σερβία (28 καταστήματα), στη Ρουμανία (27 καταστήματα), στην Ουκρανία (72 καταστήματα), στην Εσθονία (4 καταστήματα), στη Μάλτα (41 καταστήματα), στη Ρωσία (28 καταστήματα) και στο Ηνωμένο Βασίλειο (5 καταστήματα).

Γεωγραφική ανάλυση του εισοδήματος και του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου παρατίθεται στο Μέρος 4.9, ενώ η δομή του Ομίλου και οι θυγατρικές εταιρείες ανά χώρα παρατίθενται στο Μέρος 4.5.

Κύπρος

Η Marfin Popular Bank είναι η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στην κυπριακή αγορά. Στην Κύπρο παρέχεται όλο το φάσμα των προσφερόμενων υπηρεσιών του Ομίλου, που αναλύεται στο Μέρος 4.3, μέσω της Τράπεζας και αριθμού θυγατρικών εταιρειών. Η Κύπρος παραμένει η κύρια βάση των εργασιών του Ομίλου.

Ο Όμιλος διαθέτει στην Κύπρο δίκτυο 115 καταστημάτων, το οποίο παρέχει ευρεία γεωγραφική κάλυψη, ενώ παρέχει ένα πλήρες φάσμα εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, μέσω της Laiki eBank, η οποία αναβαθμίζεται συνεχώς με καινούργιες υπηρεσίες. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Κύπρο 2.438 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Η στρατηγική στην κυπριακή αγορά εστιάζεται στη συνεχή αναβάθμιση της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών, τη συνεχή προσφορά ελκυστικών προϊόντων, την αξιοποίηση της τεχνολογίας και των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, καθώς και την ανάπτυξη συστημάτων για αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και βελτίωση της ποιότητας χορηγήσεων.

Ελλάδα

Ο Όμιλος στην Ελλάδα δραστηριοποιείται, πλέον, μέσω της θυγατρικής εταιρείας Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Η Marfin Εγνατία Τράπεζα προέκυψε ως αποτέλεσμα της διαδικασίας συγχώνευσης των τραπεζικών εργασιών του Ομίλου στην Ελλάδα μεταξύ της Marfin Bank Α.Τ.Ε., της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., μετά από απόφαση των Διοικητικών τους Συμβουλίων.

Πιο συγκεκριμένα, στις 4 Μαΐου, 2007, ολοκληρώθηκε η πώληση και μεταβίβαση στην Τράπεζα από τη Marfin Investment Group του συνόλου της συμμετοχής της, που αντιπροσώπευε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου, στη Marfin Bank Α.Τ.Ε., έναντι συνολικού τιμήματος £359,9εκ.. Μέχρι τον Ιούνιο του 2007, ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες της συγχώνευσης των θυγατρικών τραπεζών Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., δημιουργώντας μία νέα τράπεζα, τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Η εν λόγω συγχώνευση πραγματοποιήθηκε με βάση τη σχετική ελληνική νομοθεσία με ενοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και οι θυγατρικές της εταιρείες προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών με δραστηριότητες που καλύπτουν, εκτός από τον καθαρά τραπεζικό χώρο, τους τομείς του leasing, του factoring-forfeiting, τις τραπεζασφάλειες, τη ναυτιλία, καθώς και θέματα επενδυτικής στρατηγικής.

Η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. προσφέρει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της μέσω ενός συνεχώς επεκτεινόμενου δικτύου καταστημάτων, το οποίο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανερχόταν σε 185 καταστήματα, παρέχοντας ευρεία γεωγραφική κάλυψη. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Ελλάδα 3.259 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Οι εργασίες του Ομίλου στην Ελλάδα χαρακτηρίζονται από πελατοκεντρική προσέγγιση, έχοντας ως σταθερή επιδίωξη τόσο την παροχή υψηλού επιπέδου υπηρεσιών, όσο και τη δημιουργία μακροπρόθεσμων σχέσεων με τους πελάτες. Παράλληλα, ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη συνεχή εκπαίδευση και ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού, αλλά και στη συνεχή αναβάθμιση των υποδομών σε θέματα τεχνολογίας και διαχείρισης κινδύνων, σε στενή συνεργασία με τον Όμιλο.

Όσον αφορά την ανάπτυξη των εργασιών στην Ελλάδα, στόχος αποτελεί τόσο η συνεχής και δυναμική ανάπτυξη των μεγεθών, όσο και η συνεχής αύξηση της κερδοφορίας. Στα πλαίσια αυτά, η στρατηγική της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. επικεντρώνεται στη συνεχή ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων και το συνεχή εμπλουτισμό της γκάμας των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, καλύπτοντας οποιαδήποτε τραπεζική ανάγκη, με γνώμονα πάντα την ολοκληρωμένη εξυπηρέτηση.

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο από το 1974 και διαθέτει σήμερα 5 καταστήματα, από τα οποία τα 4 βρίσκονται στο Λονδίνο και 1 στο Μπίρμιγχαμ, σε περιοχές που παρουσιάζουν μεγάλη συγκέντρωση Κυπρίων και Ελλήνων αποδήμων, στους οποίους επικεντρώνεται ο Όμιλος. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στο Ηνωμένο Βασίλειο 156 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Στο Ηνωμένο Βασίλειο, στόχος του Ομίλου είναι η περαιτέρω ανάπτυξη εργασιών, σε τομείς όπως η ιδιωτική τραπεζική και η διαχείριση κεφαλαίων, καθώς και η αξιοποίηση των ευκαιριών που προσφέρει η ηλεκτρονική τραπεζική. Η στρατηγική του Ομίλου στο Ηνωμένο Βασίλειο επικεντρώνεται στη δεύτερη και τρίτη γενιά Ελλήνων και Κυπρίων αποδήμων και η διείσδυση σε άλλες εθνικές ομάδες και επαγγελματίες.

Τα κεντρικά γραφεία της Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο μεταφέρθηκαν, το Φεβρουάριο του 2005, σε νέα κτίρια στην περιοχή Cavendish Square του κεντρικού Λονδίνου.

Αυστραλία

Καθοριστική εξέλιξη για τη διεθνή ανάπτυξη του Ομίλου ήταν η εγκαθίδρυση της Λαϊκής Τράπεζας (Αυστραλίας) Λίμιτεδ τον Απρίλιο του 2001. Ο Όμιλος διατηρούσε μέχρι τότε γραφείο αντιπροσωπείας στη χώρα αυτή από το 1986.

Η Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ, άρχισε τη λειτουργία της με 5 καταστήματα, ενώ σήμερα διαθέτει 10 καταστήματα. Στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι η περαιτέρω επέκταση του δικτύου καταστημάτων, καθώς

και η περαιτέρω αξιοποίηση των ευκαιριών που παρουσιάζει η ηλεκτρονική τραπεζική. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Αυστραλία 118 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Η τραπεζική αγορά στην Αυστραλία είναι ανεπτυγμένη και διαθέτει μια σημαντική κοινότητα Κυπρίων και Ελλήνων αποδήμων.

Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα βραβεύτηκε το 2007 από το οικονομικό περιοδικό «Money» με το χάλκινο βραβείο στην κατηγορία «Φθηνότερο Στεγαστικό Δάνειο» στην Αυστραλία, καθώς και με το χάλκινο βραβείο στην κατηγορία «Καταθετικό Προϊόν με τους Καλύτερους Όρους» στην Αυστραλία.

Guernsey

Ως μέρος της στρατηγικής του Ομίλου για διεθνή επέκταση, ιδρύθηκε το Μάρτιο του 2005 η θυγατρική τράπεζα Laiki Bank (Guernsey) Limited, στο νησί Guernsey, που βρίσκεται στο σύμπλεγμα νησιών Channel Islands. Η τράπεζα έχει στόχο να συμβάλει στην επέκταση του εύρους των προσφερόμενων καταθετικών και άλλων επενδυτικών προϊόντων με ανταγωνιστικά χαρακτηριστικά και φορολογικά πλεονεκτήματα.

Σερβία

Η επέκταση του Ομίλου στη Σερβία με την εξασφάλιση, τον Ιανουάριο του 2006, του 90,43% του μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Centrobanka a.d., η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank a.d. και με ισχύ από 31 Μαρτίου 2008 σε Marfin Bank JSC Belgrade, μέσω της ολοκλήρωσης με επιτυχία της δημόσιας πρότασης που υποβλήθηκε για εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού της κεφαλαίου, ήταν το πρώτο σημαντικό βήμα στην αναδυόμενη αγορά των Βαλκανίων και σηματοδότησε μια διαφοροποίηση στη στρατηγική που ακολουθούσε μέχρι τότε ο Όμιλος, δηλαδή να λειτουργεί πλήρεις τραπεζικές μονάδες σε χώρες με σημαντική παρουσία ελληνικού και κυπριακού στοιχείου.

Τον Αύγουστο του 2006, ο Όμιλος διενήργησε αύξηση κεφαλαίου ύψους €10εκ., το οποίο αύξησε και το ποσοστό συμμετοχής του στη Marfin Bank JSC Belgrade στο 92,82%. Το Σεπτέμβριο του 2006, κατέθεσε δημόσια πρόταση για εξαγορά των εναπομείναντων μετοχών. Ο Όμιλος εξασφάλισε ακόμη 61.058 μετοχές με συνολικό αντίτιμο €1,3εκ., ανεβάζοντας τη συνολική συμμετοχή σε 95,23%. Τον Ιούνιο του 2007, ο Όμιλος αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδωσε η Marfin Bank JSC Belgrade, έναντι συνολικού αντιτίμου €30,1εκ.. Το ποσοστό του Ομίλου στη Marfin Bank JSC Belgrade ανέρχεται σήμερα στο 98,71%.

Η Marfin Bank JSC Belgrade ιδρύθηκε το 1980 και έχει ως έδρα της το Βελιγράδι. Προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών εργασιών. Διαθέτει 28 καταστήματα και επιχειρηματικές μονάδες (business units). Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, εργοδοτούσε 462 υπαλλήλους.

Η τραπεζική αγορά στη Σερβία μπορεί να χαρακτηριστεί ως μία αναπτυσσόμενη αγορά με αναμενόμενους ψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης και προοπτικές, έχοντας βέβαια τις ιδιαίτερες δυσκολίες μίας αναπτυσσόμενης αγοράς.

Ρουμανία

Η επέκταση του Ομίλου στη Ρουμανία προέκυψε ως αποτέλεσμα της τριπλής συγχώνευσης, μεταξύ των ομίλων της Λαϊκής Τράπεζας, της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και της Εγνατίας Τράπεζας A.E., αφού έγινε μέλος του Ομίλου η Egnatia Bank (Romania) S.A., καθώς και η Egnatia Leasing Romania S.A..

Η Egnatia Bank (Romania) S.A. (η οποία μετονομάστηκε το Μάιο του 2008 σε Marfin Bank (Romania) S.A.) είναι εμπορική τράπεζα με άδεια για παροχή του συνόλου των τραπεζικών εργασιών που προβλέπονται από το πλαίσιο λειτουργίας των εμπορικών τραπεζών στη Ρουμανία. Όσον αφορά την Egnatia Leasing Romania S.A., κύρια δραστηριότητά της είναι η παροχή χρηματοδοτικών μισθώσεων σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Η Marfin Bank (Romania) S.A. διαθέτει σήμερα 27 καταστήματα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2009, εργοδοτούσε 357 υπαλλήλους.

Ουκρανία

Ο Όμιλος ξεκίνησε την επέκτασή του το 2007, με την αγορά του 99,21% του μετοχικού κεφαλαίου της Marine Transport Bank («MTB») στην Ουκρανία έναντι £58,9εκ.. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 18 Σεπτεμβρίου, 2007 κατόπιν λήψης των κατά νόμων απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Ουκρανίας.

Η MTB είναι τραπεζική ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με το νομικό καθεστώς της Ουκρανίας. Προσφέρει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες (universal bank) καθώς διαθέτει άδειες για τη διεξαγωγή όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων.

Ταυτόχρονα με την εξαγορά της MTB, ο Όμιλος προχώρησε στην εξαγορά τριών συνδεδεμένων εταιρειών της MTB στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Συγκεκριμένα, εξαγοράστηκε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Investment Lease Company Renta, το 91% του μετοχικού κεφαλαίου της Premier Capital και το 81,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Sintez Autoservice.

Η MTB διαθέτει σήμερα 72 καταστήματα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2009, εργοδοτούσε 1.238 υπαλλήλους. Η βάση της MTB βρίσκεται στην Οδησό.

Εσθονία

Ο Όμιλος συνέχισε την επέκτασή του το 2007, με την αγορά του 50,12% του μετοχικού κεφαλαίου της AS SBM Bank στην Εσθονία. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 28 Σεπτεμβρίου, 2007 κατόπιν λήψης των κατά νόμων απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Εσθονίας.

Η AS SBM Bank αποκτήθηκε από τη Marfin Investment Group σε καθαρά εμπορική βάση, μέσα στα πλαίσια μείωσης της συμμετοχής της Εταιρείας στο κεφάλαιο της MIG, και της μεταφοράς των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων του Ομίλου στη Marfin Popular Bank, έναντι τιμήματος £3,7εκ.. Η AS SBM Bank λειτουργεί με 4 καταστήματα και προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και προϊόντα στους πελάτες της. Η AS SBM Bank μετονομάστηκε σε Marfin Bank Eesti AS, με ισχύ από 14 Μαΐου, 2008. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, εργοδοτούσε 47 υπαλλήλους.

Μάλτα

Το 2007, ο Όμιλος επεκτάθηκε, επίσης, στη Μάλτα με την απόκτηση του 43% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc («LBM»). Η LBM είναι η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα της Μάλτας, η οποία λειτουργεί κάτω από την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Μάλτας και είναι εισηγμένη στο τοπικό χρηματιστήριο.

Ο Όμιλος ανακοίνωσε στις 16 Οκτωβρίου, 2007 την κατάληξη σε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της LBM, BSI SA Lugaño και άλλους διεθνείς επενδυτές, για την εξαγορά του πιο πάνω ποσοστού έναντι του ποσού των €48,3εκ.. Η LBM, η οποία ιδρύθηκε το 1969 και έχει ως έδρα τη Βαλέτα, προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και έχει δίκτυο που αποτελείται από 41 καταστήματα. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, εργοδοτούσε 156 υπαλλήλους.

Η απόκτηση της συμμετοχής στην LBM εντάσσεται στη στρατηγική της Marfin Popular Bank για επέκταση των δραστηριοτήτων της στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών υψηλού επιπέδου στον τομέα των διεθνών επιχειρήσεων. Η Μάλτα, τα τελευταία χρόνια, εξελίσσεται σε κέντρο επενδύσεων για διεθνείς επιχειρήσεις. Η σχετική έγκριση των εποπτικών αρχών της Κύπρου και της Μάλτας λήφθηκε το Φεβρουάριο του 2008, με αποτέλεσμα την ολοκλήρωση της σχετικής συναλλαγής.

Ρωσία

Στις 20 Δεκεμβρίου, 2007, ο Όμιλος ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού ελέγχου στη ρωσική τράπεζα ΟΟΟ Rossiysky Promyishlenny Bank («Rosprombank»). Η Rosprombank είναι ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η Rosprombank διαθέτει δίκτυο 28 καταστημάτων που καλύπτει τις μεγάλες πόλεις της χώρας, στις οποίες περιλαμβάνονται η Μόσχα, η Αγία Πετρούπολη και οι γύρω περιοχές. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, εργοδοτούσε 544 υπαλλήλους.

Η εξαγορά της Rosprombank έγινε μέσω εξαγοράς ποσοστού 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου της ΟΑΟ RPB – Holding, στην οποία ανήκει η ρωσική τράπεζα, έναντι €85εκ.. Η συμφωνία αυτή ολοκληρώθηκε στις 4 Σεπτεμβρίου 2008.

Γραφεία Αντιπροσωπείας

Ο Όμιλος διέθετε μέχρι τις 29 Φεβρουαρίου 2008, πέντε Γραφεία Αντιπροσωπείας σε τέσσερις χώρες: Η.Π.Α. (Νέα Υόρκη), Καναδάς (Τορόντο και Μόντρεαλ), Νότιος Αφρική (Johannesburg), και Ρωσία (Μόσχα).

Τα Γραφεία Αντιπροσωπείας παρείχαν ενημέρωση, πληροφορίες και πρόσβαση σε όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου. Ειδικότερα, τα Γραφεία Αντιπροσωπείας στις Η.Π.Α., τον Καναδά και τη Νότιο Αφρική επικεντρώνονταν με μεγάλη επιτυχία στην ενημέρωση των Ελλήνων και Κυπρίων ομογενών στις χώρες αυτές.

Η λειτουργία των Γραφείων Αντιπροσωπείας τόσο στη Νέα Υόρκη, το σημαντικότερο χρηματοοικονομικό κέντρο του κόσμου, όσο και στο Τορόντο και στο Μόντρεαλ του Καναδά, έδωσε ευκαιρίες στον Όμιλο για αμφίδρομη προώθηση των υπηρεσιών του σε εταιρείες από τη Βόρειο Αμερική που ενδιαφέρονταν για την επέκταση των δραστηριοτήτων τους ή αναζητούσαν ευκαιρίες για επενδύσεις στην Κύπρο και στην Ελλάδα ή σε κυπριακές και ελληνικές εταιρείες που ενδιαφέρονταν για προώθηση των δραστηριοτήτων τους στη Βόρειο Αμερική.

Μέσα στα πλαίσια επικέντρωσης της διεθνούς επέκτασης του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αποφάσισε στις 30 Νοεμβρίου, 2007, να αναστείλει τη λειτουργία όλων των Γραφείων Αντιπροσωπείας, εκτός από το γραφείο αντιπροσωπείας στη Μόσχα, με τελευταία ημερομηνία λειτουργίας την 29^η Φεβρουαρίου, 2008.

Το Γραφείο Αντιπροσωπείας στη Μόσχα συμβάλλει θετικά στις σχέσεις της Marfin Popular Bank με σημαντικές εταιρείες που προέρχονται από χώρες της Ανατολικής Ευρώπης και δραστηριοποιούνται στην Κύπρο σε διεθνή βάση ή ενδιαφέρονται για ανάπτυξη επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και διεθνών εργασιών στην Κύπρο και στην Ελλάδα.

Πρόσβαση σε Άλλες Αγορές

Η Τράπεζα έχει αναπτύξει μεγάλο δίκτυο ανταποκριτριών τραπεζών και έχει συνάψει ειδικές συμφωνίες με επιλεγμένες τράπεζες διεθνώς. Μέσω των συνεργασιών της, η Τράπεζα εξασφαλίζει την πρόσβαση του πελατολογίου της σε ένα μεγάλο αριθμό ξένων αγορών και πετυχαίνει ελκυστικούς όρους συνεργασίας.

4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου

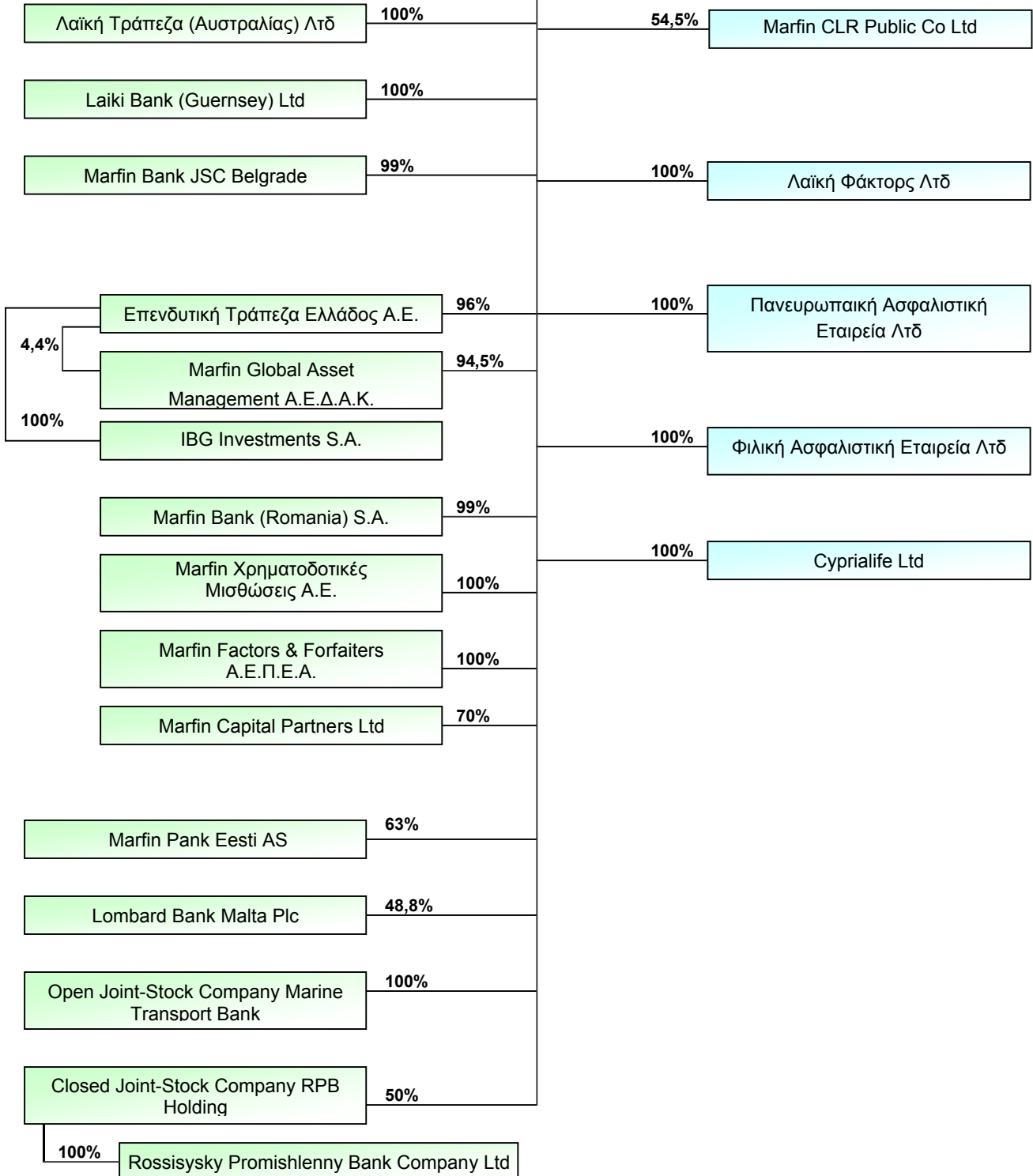
4.5.1 Οργανόγραμμα Ομίλου

Πιο κάτω, παρουσιάζεται το οργανόγραμμα του Ομίλου με τις σημαντικότερες θυγατρικές εταιρείες κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι, στο οργανόγραμμα δεν περιλαμβάνονται οι συνδεδεμένες εταιρείες.

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

ΚΥΠΡΟΣ



4.5.2 Κατάλογος θυγατρικών Εταιρειών

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται οι κυριότερες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Όνομα εταιρείας	Πραγματικό ποσοστό συμμετοχής ¹	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	96%	Ελλάδα	Επενδυτική τραπεζική
Marfin CLR Public Co Ltd	54%	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματοπιστηριακές υπηρεσίες
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	100%	Ελλάδα	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	100%	Αυστραλία	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank JSC Belgrade	99%	Σερβία	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank (Romania) S.A.	99%	Ρουμανία	Τραπεζικές εργασίες
Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank	100%	Ουκρανία	Τραπεζικές εργασίες
Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	50%	Ρωσία	Τραπεζικές εργασίες
Closed Joint-Stock Company RPB Holding	50%	Ρωσία	Επενδυτική εταιρεία
Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	Κύπρος	Επενδυτική εταιρεία
Marfin Pank Eesti AS	63%	Εσθονία	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	100%	Ελλάδα	Φάκτορινγκ, προεξόφληση τιμολογίων
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100%	Κύπρος	Επενδυτική εταιρεία
Lombard Bank Malta Plc	48,8%	Μάλτα	Τραπεζικές εργασίες
Cyprialife Ltd	100%	Κύπρος	Επενδυτική εταιρεία
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99%	Ελλάδα	Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100%	Guernsey	Τραπεζικές εργασίες
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	100%	Κύπρος	Φάκτορινγκ και προεξόφληση τιμολογίων
IBG Investments S.A.	96%	Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι	Επενδυτικές υπηρεσίες
Marfin Capital Partners Ltd	70%	Ηνωμένο Βασίλειο	Διαχείριση επενδύσεων
Synergatis Plc	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού

¹ Το πραγματικό ποσοστό συμμετοχής περιλαμβάνει την άμεση συμμετοχή της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών της.

4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

4.6.1 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία

Ο Όμιλος καταρτίζει ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία. Για τα έτη 2007, 2008 και 2009, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνελεγχθεί από τους PricewaterhouseCoopers Limited, Λευκωσία, και τους Grant Thornton, Λευκωσία.

Σημειώνεται ότι, τα λογιστικά πρότυπα που απαιτούνται με βάση τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς είναι τα ΔΠΧΑ, τα οποία υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου.

Οι προαναφερόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Οι οικονομικές καταστάσεις θα είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com).

Οι πιο κάτω επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2007, 2008 και 2009, θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τις πλήρεις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα υπό αναφορά έτη. Οι ελεγκτές του Ομίλου δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στις εκθέσεις τους για τα υπό αναφορά έτη. Επίσης, οι επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τις πλήρεις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την υπό αναφορά περίοδο.

4.6.1.1 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για τα Έτη 2007, 2008 και 2009

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2007, 2008 και 2009 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΑ και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία.

Σημειώνεται ότι οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2007 ετοιμάστηκαν και δημοσιεύτηκαν σε κυπριακές λίρες. Τα ποσά σε ευρώ για το έτος 2007 έχουν προκύψει από μετατροπή των ποσών σε κυπριακές λίρες με την ισοτιμία €1=£0,585274.

Όπου χρειάζεται, τα συγκριτικά ποσά για το έτος 2007 αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του έτους 2008. Ο ενοποιημένος ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2007 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει τις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του επιμερισμού του τιμήματος αγοράς για την απόκτηση της Marine Transport Bank ("MTB"). Η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει την κατηγοριοποίηση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Το Σεπτέμβριο 2008, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της MTB. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ο Όμιλος αναγνώρισε €17,5 εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη δίκαιη αξία των καταθέσεων και τις πελατειακές σχέσεις. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €1,8 εκ. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €4,4 εκ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν επίσης αναπροσαρμοστεί αναφορικά με το μερίδιο τους στα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν.

Επίσης, ο ενοποιημένος ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2008 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει τις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του επιμερισμού του τιμήματος αγοράς για την απόκτηση της Lombard Bank Malta Plc και της Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd (Rosprombank).

Το Μάρτιο 2009, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της Lombard Bank Malta Plc. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ο Όμιλος αναγνώρισε το 2009, με αναπροσαρμογή στα συγκριτικά ποσά, €10,5 εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία των καταθέσεων και τις πελατειακές σχέσεις. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €745.000. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €3,7 εκ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν επίσης αναπροσαρμοστεί αναφορικά με το μερίδιο τους στα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν.

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της Rosprombank. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ο Όμιλος αναγνώρισε το 2009, με αναπροσαρμογή στα συγκριτικά ποσά, €10,6 εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία των καταθέσεων και τις πελατειακές σχέσεις. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €764.000. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €2,1 εκ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν επίσης αναπροσαρμοστεί αναφορικά με το μερίδιο τους στα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

			Αναπροσαρ- μοσμένα		Ελεγχμένα 31.12.2007 € '000
	Ελεγχμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγχμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγχμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγχμένα 31.12.2007 € '000	
Έσοδα από τόκους	1.573.434	2.028.151	1.629.040	1.634.147	956.424
Έξοδα από τόκους	(937.646)	(1.283.747)	(964.268)	(964.854)	(564.704)
Καθαρά έσοδα από τόκους	635.788	744.404	664.772	669.293	391.720
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	269.589	339.548	373.600	377.187	220.758
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(41.676)	(52.809)	(64.708)	(67.269)	(39.371)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	227.913	286.739	308.892	309.918	181.387
Κέρδος/(ζημιά) από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	132.655	(67.696)	147.679	160.084	93.693
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος	37.327	64.964	31.488	31.488	18.429
Άλλα έσοδα	41.170	56.875	23.022	71.397	41.787
Έσοδα από εργασίες	1.074.853	1.085.286	1.175.853	1.242.180	727.016
Έξοδα προσωπικού	(368.749)	(349.749)	(325.221)	(339.122)	(198.479)
Αποσβέσεις και απομείωση	(57.222)	(50.519)	(45.354)	(46.026)	(26.938)
Λειτουργικά έξοδα	(198.532)	(190.957)	(160.583)	(166.319)	(97.342)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	450.350	494.061	644.695	690.713	404.257
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(250.567)	(129.414)	(97.938)	(97.911)	(57.305)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	199.783	364.647	546.757	592.802	346.952
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	18.014	2.528	2.946	2.946	1.724
Κέρδος πριν από τη φορολογία	217.797	367.175	549.703	595.748	348.676
Φορολογία	(47.418)	(56.024)	(84.481)	(88.802)	(51.973)
Κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	170.379	311.151	465.222	506.946	296.703
Κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	92.194	127.911	86.187	50.443
Κέρδος έτους	170.379	403.345	593.133	593.133	347.146
Αναλογεί σε:					
Μετόχους της Τράπεζας	173.872	394.563	563.338	563.338	329.708
Δικαιώματα μειοψηφίας	(3.493)	8.782	29.795	29.795	17.438
	170.379	403.345	593.133	593.133	347.146
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας					
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	20,8	48,3	72,1	72,1	42,2
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας					
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	20,8	37,1	57,7	63,0	36,9

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Ελεγμένα 31.12.2009		Ελεγμένα 31.12.2008	
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Κέρδος έτους		170.379		403.345
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος		(12.997)		(68.388)
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	120.008		(203.715)	
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	4.602		3.302	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση		124.610		(200.413)
Επανεκτίμηση ακινήτων		314		(92)
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		349		-
Μερίδιο άλλου συνολικού εισοδήματος συνδεδεμένων εταιρειών		596		-
Φορολογία των στοιχείων άλλου συνολικού εισοδήματος		(18.139)		26.978
Άλλο συνολικό εισόδημα/(ζημιά) για το έτος, μετά τη φορολογία		94.733		(241.915)
Συνολικό εισόδημα για το έτος		265.112		161.430
Συνολικό εισόδημα που αναλογεί σε:				
Μετόχους της Τράπεζας				
Συνολικό εισόδημα για το έτος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	267.518		69.994	
Συνολικό εισόδημα για το έτος από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-		90.961	
		267.518		160.955
Δικαιώματα μειοψηφίας				
Συνολικό εισόδημα για το έτος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.406)		360	
Συνολικό εισόδημα για το έτος από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-		115	
		(2.406)		475
		265.112		161.430

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 £ '000
Περιουσιακά στοιχεία					
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.964.834	1.839.670	1.347.119	1.347.119	788.434
Οφειλές από άλλες τράπεζες	3.447.128	4.354.181	4.978.224	4.978.224	2.913.625
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	238.435	356.919	716.080	716.080	419.103
Χορηγήσεις	25.082.163	23.427.226	17.615.108	17.615.108	10.309.665
Χρεωστικό τίτλο δανειακού χαρτοφυλακίου	3.395.068	938.295	-	-	-
Μερίδιο αντασφαλιστών στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις	-	-	27.883	27.883	16.319
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.564.893	3.606.173	2.737.456	2.737.456	1.602.162
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.381.330	1.164.036	375.789	375.789	219.939
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	511.898	496.138	391.419	391.419	229.088
Φόροι εισπρακτέοι	38.662	39.006	23.785	23.785	13.920
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	91.958	85.375	36.263	36.263	21.224
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	113.071	99.473	14.798	14.798	8.661
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.646.842	1.642.983	1.649.021	1.641.565	960.765
Επενδύσεις σε ακίνητα	57.626	42.819	57.868	57.868	33.869
Ακίνητα και εξοπλισμός	294.455	274.858	286.760	286.760	167.833
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	41.828.363	38.367.152	30.257.573	30.250.117	17.704.607
Υποχρεώσεις					
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.470.876	6.863.205	2.709.374	2.709.374	1.585.726
Καταθέσεις πελατών	23.885.776	24.828.269	20.694.917	20.694.917	12.112.197
Ομολογιακά δάνεια	1.398.502	1.079.042	973.014	973.014	569.480
Δανειακό κεφάλαιο	1.050.501	725.907	604.049	604.049	353.534
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	-	-	557.892	557.892	326.519
Άλλες υποχρεώσεις	840.858	900.089	829.480	826.500	483.729
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	33.707	45.626	57.993	57.993	33.942
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	133.881	126.721	128.809	124.427	72.824
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	255.019	228.717	219.827	219.827	128.659
Σύνολο υποχρεώσεων	38.069.120	34.797.576	26.775.355	26.767.993	15.666.610
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας					
Μετοχικό κεφάλαιο	720.930	705.607	680.613	680.613	398.345
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.179.146	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.180.912
Αποθεματικά	735.846	580.073	691.274	691.274	404.585
	3.635.922	3.429.821	3.389.595	3.389.595	1.983.842
Συμφέρον μειοψηφίας	123.321	139.755	92.623	92.529	54.155
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.759.243	3.569.576	3.482.218	3.482.124	2.037.997
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	41.828.363	38.367.152	30.257.573	30.250.117	17.704.607

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007, 2008 ΚΑΙ 2009**

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας						
	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Αποθεματικά δικαιής αξίας, συναλ. διαφορών και άλλα € '000	Αποθεμ. προσόδου € '000	Συμφέρον μειοψηφίας € '000	Σύνολο € '000
1 Ιανουαρίου 2007	675.169	1.901.767	(181.038)	78.457	401.175	161.863	3.037.393
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία	-	-	-	(168.910)	-	(3.074)	(171.984)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	29.682	-	(12)	29.670
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(157)	(97)	(254)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	19.609	-	1.253	20.862
Μεταφορά αποθεματικών δικαιής αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(598)	598	-	-
Μεταφορά αποθεματικών από μεταφορά θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	(3.314)	3.314	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(123.531)	3.755	(1.930)	(121.706)
Κέρδος έτους	-	-	-	-	563.338	29.795	593.133
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2007	-	-	-	(123.531)	567.093	27.865	471.427
Μέρισμα	-	-	-	-	(245.018)	-	(245.018)
Έκδοση μετοχών	5.444	27.271	-	-	-	-	32.715
Ίδιες μετοχές που διατέθηκαν	-	92.213	181.038	-	-	-	273.251
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(3.543)	-	-	-	-	(3.543)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	3.324	85	3.409
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(7.279)	(7.279)
Μείωση κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	-	-	(17.641)	(17.641)
Επίδραση αλλαγών στο συμφέρον μειοψηφίας από αναδιοργάνωση θυγατρικών εταιρειών και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	9.774	(42.065)	(32.291)
Επίδραση μεταφοράς θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	-	-	(30.205)	(30.205)
	5.444	115.941	181.038	-	(231.920)	(97.105)	(26.602)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007 / 1 Ιανουαρίου 2008	680.613	2.017.708	-	(45.074)	736.348	92.623	3.482.218
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία και απόσβεση κέρδους/ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	-	-	-	(168.920)	-	(4.573)	(173.493)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	(319)	-	285	(34)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(245)	(98)	(343)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	(64.369)	-	(4.019)	(68.388)
Μεταφορά αποθεματικών δικαιής αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(190)	190	-	-
Μεταφορά αποθεματικών από πώληση θυγατρικών	-	-	-	(3.207)	3.207	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(237.005)	3.152	(8.405)	(242.258)
Κέρδος έτους	-	-	-	-	394.563	8.782	403.345
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2008	-	-	-	(237.005)	397.715	377	161.087
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	28.420	126.717	-	-	(278.842)	-	(123.705)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(284)	-	-	-	-	(284)
Διαφορά από την μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	(3.426)	-	-	3.426	-	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	3.780	105	3.885
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(1.850)	(1.850)
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-	-	-	1.013	1.013
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	70.146	70.146
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	(275)	(22.659)	(22.934)
	24.994	126.433	-	3.426	(275.337)	46.755	(73.729)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008 / 1 Ιανουαρίου 2009	705.607	2.144.141	-	(278.653)	858.726	139.755	3.569.576
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	10.409	17.144	-	-	(124.519)	-	(96.966)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(284)	(238)	(522)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(834)	-	-	-	-	(834)
Επίδραση από τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Marfin Popular Bank Public Co Ltd	4.914	18.695	-	(25.124)	32.592	(31.077)	-
Μεταφορά αποθεματικών δικαιής αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(2.029)	2.029	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	2.933	52	2.985
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(1.702)	(1.702)
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	2.657	18.937	21.594
	720.930	2.179.146	-	(305.806)	774.134	125.727	3.494.131
Κέρδος έτους	-	-	-	-	173.872	(3.493)	170.379
Άλλο συνολικό εισόδημα για το έτος, μετά τη φορολογία	-	-	-	93.646	-	1.087	94.733
Συνολικό εισόδημα για το έτος	-	-	-	93.646	173.872	(2.406)	265.112
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	720.930	2.179.146	-	(212.160)	948.006	123.321	3.759.243

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Πιο κάτω παρατίθενται οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009:

	Ελεγμένα 31.12.2009	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	0,42%	1,15%	1.65%*	2,14%
Απόδοση ενσώματων κεφαλαίων	7,7%	18,3%	22,2%*	28,8%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	58,1%	54,5%	50,3%*	44,4%

* όπως έχουν αναπροσαρμοστεί για μη επαναλαμβανόμενα έσοδα

4.6.1.2 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 βασίζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την υπό αναφορά περίοδο, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» όπως αυτό εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010**

	Εξαμηνία που έληξε 30.06.2010 € '000	Εξαμηνία που έληξε 30.06.2009 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	355.102	285.957
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	102.358	103.876
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	26.470	78.779
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και άλλα έσοδα	35.324	42.608
Έσοδα από εργασίες	519.254	511.220
Έξοδα προσωπικού	(191.535)	(179.468)
Αποσβέσεις	(28.532)	(25.616)
Λειτουργικά έξοδα	(93.613)	(85.171)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	205.574	220.965
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(140.461)	(123.591)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	65.113	97.374
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	6.690	6.897
Κέρδος πριν από τη φορολογία	71.803	104.271
Φορολογία	(19.169)	(14.177)
Κέρδος περιόδου	52.634	90.094
Αναλογεί σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	52.611	90.331
Δικαιώματα μειοψηφίας	23	(237)
	52.634	90.094
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας		
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	6,2	10,9

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010**

	Εξαμηνία που έληξε 30.06.2010 € '000	Εξαμηνία που έληξε 30.06.2009 € '000
Κέρδος περιόδου	52.634	90.094
Άλλο συνολικό εισόδημα/(ζημιά)		
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(118.033)	70.908
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	16.813	(13.048)
	(101.220)	57.860
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	3.736	1.453
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά τη φορολογία	(296)	-
Μερίδιο άλλου συνολικού εισοδήματος συνδεδεμένων εταιρειών	(381)	(287)
Συναλλαγματικές διαφορές για την περίοδο	26.271	(7.627)
Άλλη συνολική ζημιά για την περίοδο, μετά τη φορολογία	(71.890)	51.399
Συνολικό εισόδημα/(ζημιά) για την περίοδο	(19.256)	141.493
Συνολικό εισόδημα/(ζημιά) που αναλογεί σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	(20.926)	140.372
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.670	1.121
	(19.256)	141.493

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΓΙΑ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010**

	30.06.2010	31.12.2009
	€ '000	€ '000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.205.305	1.964.834
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.269.630	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	307.004	238.435
Χορηγήσεις	26.581.472	25.082.163
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.917.875	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.542.307	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.611.686	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	786.059	700.144
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	119.619	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.650.639	1.646.842
Ακίνητα και εξοπλισμός	295.862	294.455
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	43.287.458	41.828.363
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.764.398	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	25.343.862	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	778.104	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	1.269.346	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	1.456.904	1.263.465
Σύνολο υποχρεώσεων	39.612.614	38.069.120
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		
Μετοχικό κεφάλαιο	729.543	720.930
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.184.111	2.179.146
Αποθεματικά	649.346	735.846
	3.563.000	3.635.922
Δικαιώματα μειοψηφίας	111.844	123.321
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.674.844	3.759.243
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	43.287.458	41.828.363

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010**

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας				Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	Άλλα αποθεμα τικά	Αποθεματικά προσόδου		
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000		
Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	720.930	2.179.146	(212.160)	948.006	123.321	3.759.243
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	-	(67.390)	-	(67.390)
Επανεπένδυση μερίσματος	8.613	4.965	-	-	-	13.578
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	85	71	156
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	1.238	11	1.249
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	(1.735)	(1.735)
Αύξηση μεριδίων σε υφιστάμενες θυγατρικές	-	-	-	563	(11.494)	(10.931)
Λοιπές αλλαγές	-	-	-	(70)	-	(70)
	729.543	2.184.111	(212.160)	882.432	110.174	3.694.100
Κέρδος περιόδου	-	-	-	52.611	23	52.634
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισόδημα για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	(73.537)	-	1.647	(71.890)
Συνολική (ζημιά)/εισόδημα για την περίοδο	-	-	(73.537)	52.611	1.670	(19.256)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2010	729.543	2.184.111	(285.697)	935.043	111.844	3.674.844
Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2009						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	705.607	2.144.141	(278.653)	858.726	139.755	3.569.576
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	-	(124.519)	-	(124.519)
Επανεπένδυση μερίσματος	10.409	17.144	-	-	-	27.553
Έξοδα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	-	(68)	-	-	-	(68)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	1.455	37	1.492
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	(1.702)	(1.702)
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	3.332	20.203	23.535
	716.016	2.161.217	(278.653)	738.994	158.293	3.495.867
Κέρδος περιόδου	-	-	-	90.331	(237)	90.094
Άλλη συνολικό εισόδημα για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	50.041	-	1.358	51.399
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	-	50.041	90.331	1.121	141.493
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2009	716.016	2.161.217	(228.612)	829.325	159.414	3.637.360

4.6.2 Ελεγκτές

Ελεγκτές της Τράπεζας είναι ο οίκος PricewaterhouseCoopers Limited, Julia House, Θεμιστοκλή Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Σ048/012) και ο οίκος Grant Thornton, Block C, Nimeli Court, Αγίου Νικολάου 41 - 49, Έγκωμη, Λευκωσία (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Σ005/054), οι οποίοι διορίστηκαν συνελεγκτές της Τράπεζας με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 18 Απριλίου 2007.

Οι PricewaterhouseCoopers Limited είναι ελεγκτές της Τράπεζας από το Δεκέμβριο του 2002 με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που επικυρώθηκε κατά τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 21 Μαΐου 2003, και έχουν ελέγξει τα έτη 2002 - 2009. Οι PricewaterhouseCoopers Limited αντικατέστησαν τους Deloitte & Touche, μέχρι τότε ελεγκτές της Τράπεζας. Οι οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2007, 2008 και 2009 έχουν ελεγχθεί από κοινού από τους οίκους PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton.

4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις

Παρατίθεται πιο κάτω, ανάλυση των ιστορικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και στοιχεία για τις πρόσφατες τάσεις.

4.7.1 Ανάλυση Ιστορικών Αποτελεσμάτων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2007

Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 130,7% σε €1.242,3εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2007, από €538,5εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα καθαρά έσοδα από τόκους σημείωσαν αύξηση της τάξης του 86,4% σε €669,4εκ., κυρίως, ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των μεγεθών τόσο της Ελλάδας όσο και της Κύπρου και, σε μικρότερο βαθμό, λόγω της ανάκτησης τόκων σε αναστολή λόγω των συνεχών προσπαθειών για βελτίωση της είσπραξης των καθυστερημένων οφειλών στην Κύπρο. Τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα του Ομίλου ενισχύθηκαν, επίσης, από την καλή απόδοση των κεφαλαιαγορών και των ασφαλιστικών εργασιών του Ομίλου, καθώς επίσης, και από την πώληση των μεριδίων στην Ελληνική Τράπεζα, στη Universal Life και στην Τράπεζα Κύπρου (συνολικό κέρδος €118εκ.).

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 97,4% το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007, φτάνοντας τα €551,5εκ.. Τα έξοδα του ομίλου Marfin Εγνατία Τράπεζα περιλαμβάνονται πλέον στα αποτελέσματα του Ομίλου. Επίσης, τα λειτουργικά έξοδα ήταν αυξημένα λόγω της δυναμικής ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου και της συμπερίληψης στα έξοδα των αποσβέσεων των άυλων περιουσιακών στοιχείων ύψους €22,6εκ., που σχετίζονται με τις εξαγορές του Ομίλου. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου μειώθηκε στο 44,4%, σε σχέση με 51,9% την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Οι προβλέψεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 20,9% το 2007 και έφτασαν σε €97,9εκ.. Αυτό οφείλεται στη σημαντική μεγέθυνση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων λόγω της προσθήκης του ομίλου Marfin Εγνατία Τράπεζα στην Ελλάδα.

Στις 12 Ιουλίου 2007 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group), ύψους €5,2 δισ., στην οποία η Τράπεζα δε συμμετείχε. Ως εκ τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της MIG μειώθηκε και η επένδυση

κατηγοριοποιήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση. Η Τράπεζα είχε υπογράψει συμφωνητικό αγοραπωλησίας με τη Dubai Financial Group, βάσει της οποίας η Dubai Financial Group θα αγόραζε από την Τράπεζα 53.532.184 μετοχές της MIG (ποσοστό 6,45%) στην τιμή των €7 ανά μετοχή μέχρι τις 31 Μαρτίου 2008. Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 31 Μαρτίου 2008, την ολοκλήρωση της εν λόγω μεταβίβασης.

Η λειτουργική και νομική συγχώνευση των εργασιών των τριών τραπεζών στην Ελλάδα (Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.) ολοκληρώθηκε με επιτυχία στις 30 Ιουνίου 2007, όπως είχε αρχικά προγραμματιστεί.

Τέλος, σημειώνεται ότι ολοκληρώθηκε η εξαγορά του 99,21% του μετοχικού κεφαλαίου της Marine Transport Bank στην Ουκρανία. Τα αποτελέσματα του Ομίλου περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα της Marine Transport Bank για την τριμηνία που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007, αφού η ημερομηνία ολοκλήρωσης της εξαγοράς ήταν η 18^η Σεπτεμβρίου 2007.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2008

Κατά το έτος 2008, ο Όμιλος πέτυχε σημαντική ανάπτυξη μεγεθών σε όλους τους γεωγραφικούς τομείς δραστηριοποίησής του (Κύπρος, Ελλάδα και Διεθνές Δίκτυο) και θετικά οικονομικά αποτελέσματα παρά το αρνητικό διεθνές οικονομικό περιβάλλον. Το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ξεπέρασε τα €38 δισ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 27% σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2007 ενδυναμώνοντας την ηγετική θέση του Ομίλου στην Κυπριακή αγορά και την πέμπτη θέση στην Ελληνική αγορά.

Παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον το οποίο επηρέασε τα αποτελέσματα, διατηρήθηκαν τα πλεονεκτήματα του Ομίλου μεταξύ των οποίων είναι η εύρωστη κεφαλαιακή θέση καθώς και η αναγκαία ρευστότητα προκειμένου να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις του μέλλοντος.

Τόσο οι συνολικές χορηγήσεις όσο και οι καταθέσεις του Ομίλου κατέγραψαν ετήσια άνοδο της τάξης του 33% και 20% αντίστοιχα, καθοδηγούμενες από τη διεύρυνση του δικτύου καταστημάτων και την επέκταση της πελατειακής βάσης. Η ρευστότητα του Ομίλου είναι σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα με το δείκτη χορηγήσεων προς καταθέσεις να βρίσκεται στο πολύ ικανοποιητικό, για τα ελληνικά και ευρωπαϊκά τραπεζικά δεδομένα, ποσοστό 94%.

Οι χορηγήσεις του Ομίλου σε χώρες εκτός της Ελλάδας και της Κύπρου, άγγιξαν τα €2,8 δισ., ή 12% του συνόλου. Το 95% των συνολικών χορηγήσεων του Ομίλου είναι σε αναπτυσσόμενες αγορές, ενώ μόνο το 5% αφορά χορηγήσεις σε χώρες της Νότιο-ανατολικής Ευρώπης.

Η ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου παρουσιάζει βελτίωση ως αποτέλεσμα των επενδύσεων για αναβάθμιση της διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και των συνεχών προσπάθειών για ανάκτηση οφειλών που παρουσιάζουν καθυστέρηση. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων επί του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου μειώθηκε σε 4,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2008 σε σχέση με 4,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Επίσης, το ποσοστό κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων με προβλέψεις ανήλθε στο 61% στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Παράλληλα, ο Όμιλος διατήρησε ετήσιο κόστος προβλέψεων ύψους 61 μονάδων βάσης επί των χορηγήσεων, ενώ το αντίστοιχο κόστος για το 4^ο τρίμηνο του 2008 ήταν 99 μονάδες βάσης.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους για το έτος 2008 ανήλθαν σε €394,6 εκατ. και είναι μειωμένα κατά 30% έναντι του 2007 που ήταν €563,3 εκατ. Η διαφορά οφείλεται σε έκτακτα έσοδα από πώληση συμμετοχών κατά το 2007. Τα κέρδη του 2008 είναι ελαφρά μειωμένα σε σύγκριση με τις προβλέψεις λόγω της επιδείνωσης, ειδικά κατά το Δεκέμβριο, των συνθηκών της αγοράς αλλά και στην απόφαση για αύξηση των προβλέψεων του 8^{ου} τριμήνου προκειμένου να θωρακιστεί η Τράπεζα έναντι μελλοντικών κινδύνων.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €744,4 εκατ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 12% σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2007. Αναπροσαρμόζοντας για τις έκτακτες ανακτήσεις τόκων του 2007, η ετήσια αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους ανέρχεται σε 16% και αναδεικνύει την εύρωστη ανάπτυξη των χορηγήσεων και καταθέσεων, παρά τους αρνητικούς παράγοντες που επικρατούσαν. Στους αρνητικούς παράγοντες που επηρέασαν τα καθαρά έσοδα από τόκους περιλαμβάνονται: η αναπροσαρμογή του βασικού επιτοκίου στην Κύπρο στο επιτόκιο της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, που ορίστηκε σαν το επιτόκιο αναφοράς τιμολόγησης των δανείων που μετατράπηκαν από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ την 1 Ιανουαρίου του 2008 (κατόπιν εγκυκλίου της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου), η μείωση των επιτοκίων των ΗΠΑ που μείωσαν τα έσοδα από τις καταθέσεις σε Δολάρια κυρίως στις διεθνείς τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο, και τέλος, ο έντονος ανταγωνισμός σε καταθέσεις από τράπεζες με περιορισμένη ρευστότητα στην Ελλάδα και στην Κύπρο.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ήταν μειωμένα κατά 7% σε σχέση με το 2007 σε €286,7 εκατ. λόγω των έκτακτων προμηθειών που εισπράχτηκαν από τη δημόσια πρόταση της Marfin Investment Group και των αυξημένων χρηματιστηριακών προμηθειών κατά το 2007. Τα τραπεζικά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 22% ετησίως λόγω της δυναμικής ανάπτυξης των διεθνών εργασιών στην Κύπρο και της διεύρυνσης της πελατειακής βάσης του Ομίλου.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα έφθασαν τα €591,2 εκατ., αυξημένα κατά 11% σε σύγκριση με 31 Δεκεμβρίου 2007. Εξαιρουμένων των εξόδων των νέων θυγατρικών που ενοποιούνται, η αύξηση στα λειτουργικά έξοδα περιορίζεται στο 3%, ως αποτέλεσμα της προσπάθειας για συνεχή έλεγχο των δαπανών λειτουργίας. Τα λειτουργικά έξοδα του 2008 περιλάμβαναν τα λειτουργικά έξοδα από την ενοποίηση της Ουκρανικής τράπεζας Marine Transport Bank (ενοποιείται από το τέταρτο τρίμηνο του 2007), της Lombard Bank Malta Plc (ενοποιείται από 1 Μαρτίου 2008) και της Ρωσικής Rosprombank (ενοποιείται από 1 Σεπτεμβρίου 2008).

Το Δεκέμβριο 2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε τη στρατηγική συνεργασία της με τη CNP Assurances με την πώληση του 50,1% του ποσοστού συμμετοχής της στον ασφαλιστικό βραχίονα του Ομίλου. Ο Όμιλος πραγματοποίησε κέρδος ύψους €58,4 εκατ. Το κέρδος αυτό μαζί με τα κέρδη που πραγματοποίησαν οι ασφαλιστικές εταιρείες του Ομίλου για το 2008 έφτασαν στα €92,2 εκατ. και παρουσιάζονται στην Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων στα κέρδη από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Επισημαίνεται όμως ότι η Τράπεζα, χωρίς να έχει συμμετοχή στο πρόγραμμα ενίσχυσης τραπεζών της ελληνικής κυβέρνησης διατηρεί ισχυρό δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας 10,1%, με Δείκτη Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (Tier 1) 8,1%. Σημειώνεται ότι οι δείκτες αυτοί παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος για το έτος 2008, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2009

Κατά το έτος 2009, το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου ξεπέρασε τα €41,8 δισ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 9% σε σχέση με 31 Δεκεμβρίου 2008 παρά τις δυσμενείς συνθήκες της αγοράς. Παρά τις συνεχιζόμενες αντίξοες οικονομικές συνθήκες σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, το δανειακό χαρτοφυλάκιο αυξήθηκε κατά 7% σε ετήσια βάση σε €25,9 δισ., ως αποτέλεσμα της κατά 9% ετήσιας ανόδου που παρουσίασαν τα δάνεια στην Κύπρο, 7% στην Ελλάδα και 4% στις διεθνείς αγορές. Τα στεγαστικά δάνεια αυξήθηκαν κατά 12% σε ετήσια βάση σε €4,4 δισ., και αντιπροσωπεύουν το 17% του συνόλου του δανειακού χαρτοφυλακίου έναντι 16% το 2008. Αντίθετα τα καταναλωτικά δάνεια παρουσίασαν μείωση κατά 1% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €3,9 δισ., με τη συμμετοχή τους στο σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου να μειώνεται σε 15% το 2009 από 17% το 2008. Το σύνολο των δανείων λιανικής τραπεζικής αυξήθηκε κατά 5% σε €8,3 δισ.. Τα επιχειρηματικά δάνεια ενισχύθηκαν κατά 8% σε €17,6 δισ., αντιπροσωπεύοντας το 68% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου. Ο Όμιλος πέτυχε να διευρύνει το μερίδιο αγοράς του στα δάνεια στην Ελλάδα σε 5,4% στο τέλος του 2009 έναντι 5,1% το 2008.

Οι καταθέσεις σημείωσαν οριακή μείωση κατά 4% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €23,9 δισ., αντικατοπτρίζοντας την αμυντική πολιτική του Ομίλου στην προσέλκυση καταθέσεων. Παρά την οριακή μείωση των καταθέσεων κατά 4% στην Κύπρο και 7% στην Ελλάδα σε ετήσια βάση, οι διεθνείς δραστηριότητες παρουσίασαν 20% αύξηση, αντανakλώντας την επιτυχία των προσπαθειών για βελτίωση του δείκτη χορηγήσεων προς καταθέσεις στις άλλες γεωγραφικές περιοχές. Ο δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 105% το Δεκέμβριο του 2009 έναντι 94% το Δεκέμβριο του 2008 και παραμένει ένας από τους πιο ικανοποιητικούς σε σχέση με τις άλλες τράπεζες. Οι καταθέσεις της διεθνούς τραπεζικής (IBB) μειώθηκαν κατά 4% σε ετήσια βάση σε €4,4 δισ., λόγω της ανατίμησης του ευρώ έναντι του δολαρίου Η.Π.Α. κατά τη διάρκεια του 2009, καθώς και των αντίξοων συνθηκών της αγοράς.

Τα υπό διαχείριση κεφάλαια προσέγγισαν τα €8,6 δισ. το Δεκέμβριο του 2009 σε σχέση με €7,9 δισ. το Δεκέμβριο του 2008. Το σύνολο των κεφαλαίων των πελατών της ιδιωτικής τραπεζικής (private banking) αυξήθηκε κατά €200 εκατ. στην Ελλάδα και την Κύπρο κατά τη διάρκεια του 2009 και άγγιξε τα €4,2 δισ.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους για το έτος 2009 διαμορφώθηκαν σε €173,9 εκατ. έναντι €394,6 εκατ. το 2008. Τα κέρδη ανά μετοχή διαμορφώθηκαν σε €0,208. Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €635,8 εκατ., μειωμένα κατά 15% σε ετήσια βάση. Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ανήλθαν σε €227,9 εκατ. σημειώνοντας μείωση 21% σε ετήσια βάση ενώ τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα ανήλθαν σε €211,2 εκατ., σημαντικά αυξημένα σε σχέση με το οικονομικό έτος 2008, λόγω της βελτίωσης που παρατηρήθηκε στις αγορές των ομολόγων. Συνεπώς για το οικονομικό έτος 2009, παρά τις αντίξοες συνθήκες της αγοράς, τα συνολικά έσοδα από εργασίες διαμορφώθηκαν σε €1.074,9 εκατ. δηλ. περίπου στα ίδια επίπεδα με το 2008, αποδεικνύοντας την ικανότητα του Ομίλου να επιστρέψει στα επίπεδα κερδοφορίας προ της κρίσης. Τέλος, τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 6% σε €624,5 εκατ.. Η μειωμένη αύξηση των λειτουργικών εξόδων είναι αποτέλεσμα του προγράμματος αναδιοργάνωσης του Ομίλου που στοχεύει στην αύξηση της αποδοτικότητας.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους από τις διεθνείς δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 18% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €117,3 εκατ. το 2009, λόγω της σημαντικής βελτίωσης που παρουσίασαν οι δραστηριότητες της Ρουμανίας, της Ουκρανίας, της Ρωσίας, του Ηνωμένου Βασιλείου και της Μάλτας. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου έδειξε σταθερή βελτίωση κατά τη διάρκεια του έτους και αυξήθηκε από 3.07% το α' τρίμηνο του 2009

σε 3,42% στο δ' τρίμηνο του 2009. Η διάρθρωση του ενεργητικού των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου βελτιώθηκε περαιτέρω, όπως αντικατοπτρίζεται στο χαμηλότερο δείκτη χορηγήσεων προς καταθέσεις, ο οποίος μειώθηκε από 144% το Δεκέμβριο 2008 σε 123% το Δεκέμβριο 2009.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παραμένει ισχυρή. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier 1) ανήλθε σε 9,1% και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 11,5%, ενώ τα βασικά πρωτοβάθμια κεφάλαια συνεισέφεραν 85% στα συνολικά πρωτοβάθμια κεφάλαια και 67% στα συνολικά εποπτικά κεφάλαια. Τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 22% σε €3 δισ..

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010

Κερδοφορία

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €60.8 εκατ. το α' εξάμηνο 2010, εξαιρουμένης της έκτακτης φορολογικής εισφοράς ύψους €8.2 εκατ. Τα οργανικά κέρδη από τραπεζικές εργασίες¹ προ προβλέψεων ενισχύθηκαν κατά 44% και διαμορφώθηκαν σε €143.8 εκατ., αντανακλώντας τη σημαντική αύξηση της οργανικής ανάπτυξης του Ομίλου σε συνδυασμό με την επιτυχή βελτίωση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου και τη συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων.

Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους μετά από φόρους και την έκτακτη φορολογική εισφορά ύψους €8.2 εκατ. για το 2009 ανήλθαν σε €52.6 εκατ. το α' εξάμηνο 2010 έναντι €90.3 εκατ. το α' εξάμηνο 2009.

Έσοδα & Έξοδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσίασαν σημαντική ενίσχυση κατά 24% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €355.1 εκατ. το α' εξάμηνο 2010. Περαιτέρω βελτίωση παρουσίασαν τα καθαρά έσοδα από τόκους και σε τριμηνιαία βάση, καθώς αυξήθηκαν κατά 1.2% σε €178.7 εκατ. το β' τρίμηνο 2010, 7% υψηλότερα από το μέσο όρο των καθαρών εσόδων από τόκους των τελευταίων πέντε τριμήνων. Η βελτίωση στην εξέλιξη των καθαρών εσόδων από τόκους αντικατοπτρίζει κυρίως την επιτυχία της πολιτικής του Ομίλου για ανατιμολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου βελτιώθηκε σημαντικά από 1.54% το α' εξάμηνο 2009 σε 1.80% το α' εξάμηνο 2010, ενώ διατηρήθηκε αμετάβλητο στο επίπεδο του 1.80% τα δύο πρώτα τρίμηνα του τρέχοντος έτους.

Για το α' εξάμηνο 2010, τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες διαμορφώθηκαν σε €102.4 εκατ. σχεδόν αμετάβλητα σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, ως αποτέλεσμα της υποτονικής δραστηριότητας στους τομείς τραπεζικής και διαχείρισης κεφαλαίων.

Τα έσοδα από τραπεζικές εργασίες αυξήθηκαν 17% σε ετήσια βάση και άγγιξαν τα €457.5 εκατ.

Τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα ανήλθαν σε €61.8 εκατ. για το α' εξάμηνο 2010, έναντι €121.3 εκατ. το α' εξάμηνο 2009, ως αποτέλεσμα των αντίξων συνθηκών που επικρατούσαν στις αγορές ομολόγων το β' τρίμηνο 2010.

¹ Τα οργανικά κέρδη από τραπεζικές εργασίες είναι τα έσοδα από τραπεζικές εργασίες (καθαρά έσοδα από τόκους και δικαιώματα & προμήθειες) μετά την αφαίρεση των λειτουργικών εξόδων

Τα συνολικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 2% σε ετήσια βάση το α' εξάμηνο 2010 και διαμορφώθηκαν σε €519.3 εκατ.

Το α' εξάμηνο 2010, τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 8% σε €313.7 εκατ. Ο μειούμενος ρυθμός αύξησης των λειτουργικών εξόδων, από 12% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο 2009 σε 9% σε ετήσια βάση το Μάρτιο 2010 και 8% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο 2010, αντανάκλα την ιδιαίτερη επιτυχία στις προσπάθειες περιορισμού του λειτουργικού κόστους.

Δάνεια & Καταθέσεις

Παρά τη σημαντική μείωση της πιστωτικής επέκτασης στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, το α' εξάμηνο 2010, το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου (προ προβλέψεων) του Ομίλου κατέγραψε ετήσια άνοδο 11%, ενώ οι χορηγήσεις στις δύο κύριες αγορές, Ελλάδα και Κύπρος, σημείωσαν άνοδο 8% και 16% αντίστοιχα. Η γεωγραφική κατανομή των δανείων στις 30 Ιουνίου 2010 διαμορφώθηκε ως εξής: 46% Ελλάδα, 37% Κύπρος, 7% αναπτυσσόμενες αγορές, 4% νοτιοανατολική Ευρώπη, και 6% ναυτιλιακά δάνεια εταιριών που δραστηριοποιούνται διεθνώς.

Σε επίπεδο Ομίλου, τα στεγαστικά δάνεια σημείωσαν σημαντική άνοδο 15% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο 2010, ενώ ήταν 3% αυξημένα σε σχέση με το Μάρτιο 2010. Την ίδια χρονική περίοδο, τα επιχειρηματικά δάνεια αυξήθηκαν κατά 13%, ενώ τα καταναλωτικά δάνεια μειώθηκαν κατά 1%. Η κατανομή του δανειακού χαρτοφυλακίου ανά προϊόν διαμορφώθηκε σε 69% επιχειρηματικά δάνεια, και 31% δάνεια σε ιδιώτες (17% στεγαστικά, 14% καταναλωτικά).

Η ρευστότητα του Ομίλου είναι από τις πιο υγιείς στον ευρύτερο Ελλαδικό τραπεζικό χώρο. Οι καταθέσεις του Ομίλου σημείωσαν άνοδο 2% σε ετήσια και σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €25.3 δισ. Οι καταθέσεις αποτελούν το 66% της χρηματοδότησης του Ομίλου.

Σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις στην Κύπρο παρουσίασαν αύξηση κατά 11%, απόρροια της βελτιωμένης δραστηριότητας της Διεύθυνσης Διεθνούς Τραπεζικής (International Business Banking), όπου οι καταθέσεις παρουσίασαν σημαντική αύξηση 30% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και 19% σε σχέση με το Μάρτιο 2010, αντανάκλωντας την επιτυχία των προσπαθειών ενός προγράμματος που ξεκίνησε το 2009 και στοχεύει στην περαιτέρω διείσδυση και στην ενίσχυση των στοιχείων του ενεργητικού στις τοπικές αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Στην Ελλάδα οι καταθέσεις παρουσίασαν μείωση 11% σε ετήσια βάση και 5% σε τριμηνιαία βάση και διαμορφώθηκαν σε €10.0 δισ. στις 30 Ιουνίου 2010. Ιδιαίτερα σημαντικό είναι το γεγονός ότι στην κρίσιμη περίοδο του α' εξαμήνου 2010, όπου το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα έχασε καταθέσεις ύψους €22 δισ., η Τράπεζα στην Ελλάδα κατέγραψε εκροές ύψους €700 εκατ. ή 3.1% του συνόλου των εκροών του συστήματος, ποσοστό πολύ χαμηλότερο από το μερίδιο αγοράς που της αντιστοιχεί.

Για τον Όμιλο, ο δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 104.9% στις 30 Ιουνίου 2010 έναντι 96.5% ένα χρόνο νωρίτερα και παραμένει ένας από τους πιο ικανοποιητικούς σε σχέση με τον ανταγωνισμό στον Ελλαδικό αλλά και τον Ευρωπαϊκό χώρο.

Ποιότητα Ενεργητικού

Η ροή των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, για τον Όμιλο, μειώθηκε από €421 εκατ. που ήταν το α' εξάμηνο 2009 σε μόλις €247 εκατ. το α' εξάμηνο 2010. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σημείωσε άνοδο, κατά 30 μονάδες βάσης σε 6.6% τον Ιούνιο 2010 από 6.3% το Μάρτιο 2010.

Οι προβλέψεις έναντι των πιστωτικών κινδύνων ανήλθαν σε €140.5 εκατ. το α' εξάμηνο 2010, 14% υψηλότερα σε σχέση με το α' εξάμηνο 2009, με σκοπό την περαιτέρω θωράκιση του ισολογισμού. Το β' τρίμηνο 2010 οι προβλέψεις έναντι των πιστωτικών κινδύνων διαμορφώθηκαν σε €69.4 εκατ.

Ο δείκτης προβλέψεων ως ποσοστό του μέσου όρου των χορηγήσεων αυξήθηκε σε 105 μονάδες βάσης το α' εξάμηνο 2010 από 101 μονάδες βάσης το α' εξάμηνο 2009. Το β' τρίμηνο του έτους ο δείκτης προβλέψεων ως ποσοστό του μέσου όρου των χορηγήσεων διαμορφώθηκε σε 102 μ.β. έναντι 108 μ.β. το α' τρίμηνο του έτους.

Η επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σε επίπεδο Ομίλου, σε συνδυασμό με την επαρκή λήψη προβλέψεων απομείωσης έχει οδηγήσει σε σταθεροποίηση του δείκτη κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων στο επίπεδο του 51%.

Κεφαλαιακή Βάση

Ιδιαίτερα ισχυρή διατηρήθηκε η κεφαλαιακή βάση του Ομίλου το α' εξάμηνο 2010 ως αποτέλεσμα της οργανικής κερδοφορίας του Ομίλου, σε συνδυασμό με την επιτυχημένη έκδοση υβριδικών κεφαλαίων ύψους €300 εκατ. το β' τρίμηνο του έτους. Το σύνολο των πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) του Ομίλου αυξήθηκε κατά 14% σε €2.8 δισ. ξεπερνώντας την κατά 6% αύξηση του σταθμισμένου ενεργητικού. Ως αποτέλεσμα ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) ανήλθε σε 9.8% και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 11.5% στις 30 Ιουνίου 2010. Ο δείκτης βασικών πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (core Tier I) διαμορφώθηκε σε 9.8%, μετά την αφαίρεση των άυλων περιουσιακών στοιχείων από τα υβριδικά κεφάλαια.

Διεθνείς Δραστηριότητες

Οι χώρες που έχει παρουσία ο Όμιλος, εκτός από τις δύο βασικές αγορές που δραστηριοποιείται, χωρίζονται σε δύο κατηγορίες αναπτυγμένες (Ηνωμένο Βασίλειο & Guernsey, Αυστραλία, Μάλτα) και αναπτυσσόμενες (Ρουμανία, Ουκρανία, Σερβία, Ρωσία, και Εσθονία). Το 64% του δανειακού χαρτοφυλακίου των διεθνών δραστηριοτήτων κατανέμεται στις αναπτυγμένες χώρες.

Το α' εξάμηνο 2010, τα καθαρά έσοδα από τόκους από τις διεθνείς δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 14% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €63.9 εκατ., αντικατοπτρίζοντας τη σημαντική βελτίωση που παρουσίασαν οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου κυρίως στις χώρες Ρουμανία, Ουκρανία, Σερβία, Ρωσία, Ηνωμένο Βασίλειο και Μάλτα. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου παρουσίασε σταθερή βελτίωση κατά τη διάρκεια του έτους και αυξήθηκε από 3.22% το β' τρίμηνο του 2009 σε 3.45% το β' τρίμηνο του 2010. Η διάρθρωση του ενεργητικού των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου βελτιώθηκε περαιτέρω, όπως αντικατοπτρίζεται στο βελτιούμενο δείκτη χορηγήσεων προς καταθέσεις, ο οποίος μειώθηκε από 135% τον Ιούνιο 2009 σε 117% τον Ιούνιο 2010, ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων κατά 22% σε ετήσια βάση.

4.7.2 Πρόσφατες Τάσεις

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2009) ο χρηματοοικονομικός κλάδος συνέχισε να επηρεάζεται από τις παρενέργειες που προκαλεί η επέκταση της οικονομικής κρίσης σε διάφορους τομείς της οικονομίας.

Όσον αφορά οποιαδήποτε γνωστή τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές του Ομίλου της MPB για την τρέχουσα χρήση, στις ιδιαίτερες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν είναι κοινώς αποδεκτή η δυσκολία και ο υψηλός βαθμός υποκειμενικότητας στην πρόβλεψη των εξελίξεων. Επομένως, οποιαδήποτε απόπειρα παροχής πληροφόρησης σχετικά με την κερδοφορία κατά το 2010 κρίνεται από τη διοίκηση του Ομίλου MPB ως εξαιρετικά ριψοκίνδυνη.

Παρά τις αντίξοες οικονομικές συνθήκες, κατά το 2009 σημειώθηκε βελτίωση του ενεργητικού η οποία αποτυπώνεται σε ένα συνδυασμό υψηλών δεικτών ρευστότητας και ισχυρών εποπτικών κεφαλαίων. Ο δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις διατηρήθηκε κοντά στα επίπεδα του 100%, ενώ η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου της MPB παραμένει ισχυρή καθώς στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) ανήλθε σε 9,1% και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 11,5%. Σημειώνεται ότι ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) διαμορφώνεται σε 9,4% υπολογισμένος βάσει του μέγιστου ποσοστού 35% υβριδικού κεφαλαίου στο συνολικό πρωτοβάθμιο κεφάλαιο που τέθηκε σε ισχύ στις 31 Μαρτίου 2010.

Η διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της MPB από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2009 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν των εξελίξεων που αναφέρονται στο σχολιασμό των αποτελεσμάτων 2009.

4.8 Στόχοι και Προοπτικές Ομίλου

Κύριο χαρακτηριστικό του χρηματοπιστωτικού τομέα, αλλά και του ευρύτερου χώρου των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων, είναι η συνέχιση της παγκόσμιας πιστωτικής και οικονομικής κρίσης. Παράλληλα, με χρονική καθυστέρηση σε σχέση με αρκετές ανεπτυγμένες οικονομίες, ο αντίκτυπος της κρίσης έχει σταδιακά κάνει αρκετά πιο αισθητή της παρουσία της στους κύριους γεωγραφικούς χώρους δραστηριοποίησης του Ομίλου, δηλαδή την Κύπρο και κυρίως την Ελλάδα. Έτσι, με βάση τα ισχύοντα δεδομένα και στοιχεία, το οικονομικό περιβάλλον παραμένει ασταθές και εξαιρετικά δύσκολο να προβλεφθεί, ενώ συνεχίζει να εκτιμάται πως η ομαλοποίηση των αγορών θα απαιτήσει μεγάλο χρονικό διάστημα.

Εν μέσω του πιο πάνω περιγραφόμενου οικονομικού κλίματος, βασική επιδίωξη της διοίκησης του Ομίλου MPB είναι να παραμείνει ο Όμιλος κεφαλαιακά ισχυρός και με ψηλή ρευστότητα ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μετόχων της MPB καθώς και των πελατών του Ομίλου MPB. Έτσι, η στρατηγική της διοίκησης του Ομίλου αποσκοπεί κυρίως στη λήψη των αναγκαίων μέτρων για την αποτελεσματική αντιμετώπιση της κρίσης. Βασικοί παράμετροι αποτελούν από το 2008 η λήψη μέτρων για βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και η κεφαλαιακή θωράκιση της Τράπεζας έναντι μελλοντικών κινδύνων μέσω της άντλησης πρωτοβάθμιου υβριδικού κεφαλαίου, χωρίς να παραγνωρίζονται οι ανάγκες των πελατών καθώς και η δημιουργία καταλλήλων συνθηκών για πελατειακή και δανειακή επέκταση όταν το επιστρέψουν οι συνθήκες.

Η διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά πως η στρατηγική διατήρησης ψηλής κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, καθώς και περιορισμένης έκθεσης στις κλυδωνιζόμενες αγορές, εξασφαλίζει ότι η MPB θα παραμείνει ένας ισχυρός ιδιωτικός χρηματοπιστωτικός όμιλος. Τα αποτελέσματα των ετών 2008, 2009 και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2010 αντικατοπτρίζουν την επιτυχία της υπό αναφορά στρατηγικής αφού, παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον, έχουν διατηρηθεί τα πλεονεκτήματα του Ομίλου και κυρίως η εύρωστη κεφαλαιακή θέση καθώς και η αναγκαία ρευστότητα.

4.9 Ανάλυση Εισοδήματος / Εσόδων από Εργασίες και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

4.9.1 Ανάλυση Εισοδήματος / Εσόδων από Εργασίες Κατά Τομέα Δραστηριότητας

Στους πίνακες που ακολουθούν, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος / εσόδων από εργασίες του Ομίλου κατά τομέα δραστηριότητας για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Τομέας Δραστηριότητας	Ελεγμένα 31.12.2008		Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2007	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Τραπεζικές υπηρεσίες	2.308.850	95%	1.990.049	90%	1.997.996	83%
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	-	-	-	-	192.129	8%
Χρηματοοικονομικές και άλλες υπηρεσίες	223.920	9%	331.241	15%	333.768	14%
Αναπροσαρμογές ενοποίησης	(110.928)	(4%)	(116.461)	(5%)	(123.713)	(5%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	2.421.842	100%	2.204.829	100%	2.400.180	100%

Από το έτος 2008 και μετά οι αριθμοί παρουσιάζονται διαφοροποιημένοι λόγω της αλλαγής στον τρόπο παρουσίασης / υπολογισμού. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος / εσόδων από εργασίες του Ομίλου κατά τομέα δραστηριότητας για τα έτη 2008 και 2009.

Τομέας Δραστηριότητας	Ελεγμένα 31.12.2009		Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008	
	€ '000	%	€ '000	%
Μεγάλες επιχειρήσεις και επενδυτική τραπεζική	342.780	32%	381.335	35%
Λιανική τραπεζική	345.916	32%	420.081	39%
Διαχείριση περιουσίας	57.006	5%	123.851	11%
Διεθνείς επιχειρήσεις	99.562	9%	189.873	18%
Διαχείριση διαθεσίμων και αγορών	219.062	21%	9.322	1%
Συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς	22.794	2%	52.411	5%
Αναπροσαρμογές ενοποίησης	(12.267)	(1%)	(91.587)	(9%)
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ	1.074.853	100%	1.085.286	100%

4.9.2 Ανάλυση Εισοδήματος / Εσόδων από Εργασίες Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Στους πίνακες που ακολουθούν, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος / εσόδων από εργασίες του Ομίλου κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Γεωγραφικός Τομέας	Ελεγμένα 31.12.2008		Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2007	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
	Κύπρος	988.505	41%	1.005.314	46%	1.192.705
Ελλάδα	1.061.208	44%	993.260	45%	1.001.220	42%
Άλλες χώρες	372.129	15%	206.255	9%	206.255	8%
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	2.421.842	100%	2.204.829	100%	2.400.180	100%

Από το έτος 2008 και μετά οι αριθμοί παρουσιάζονται διαφοροποιημένοι λόγω της αλλαγής στον τρόπο παρουσίασης / υπολογισμού. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος / εσόδων από εργασίες του Ομίλου κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2008 και 2009.

Γεωγραφικός Τομέας	Ελεγμένα 31.12.2009		Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008	
	€ '000	%	€ '000	%
	Κύπρος	459.988	43%	500.579
Ελλάδα	438.725	41%	404.721	37%
Άλλες χώρες	176.140	16%	179.986	17%
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ	1.074.853	100%	1.085.286	100%

4.9.3 Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων Κατά Τομέα Οικονομικής Δραστηριότητας

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου κατά τομέα οικονομικής δραστηριότητας για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Τομέας Οικονομικής Δραστηριότητας	Ελεγμένα 31.12.2009		Ελεγμένα 31.12.2008		Ελεγμένα 31.12.2007	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
	Εμπόριο	3.303.123	13%	2.988.865	13%	2.045.129
Βιομηχανία	1.230.601	5%	1.136.746	5%	898.215	5%
Τουρισμός	1.066.367	4%	943.781	4%	808.705	5%
Ακίνητα και κατασκευές	4.480.627	18%	3.946.880	17%	2.403.206	14%
Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση	9.962.856	40%	8.832.882	38%	7.286.346	41%
Άλλοι τομείς	5.850.218	23%	6.302.934	26%	4.845.903	27%
	25.893.792	103%	24.152.088	103%	18.287.504	104%
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(811.629)	(3%)	(724.862)	(3%)	(672.396)	(4%)
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	25.082.163	100%	23.427.226	100%	17.615.108	100%

4.9.4 Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου, κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Γεωγραφικός Τομέας	Ελεγμένα 31.12.2009		Ελεγμένα 31.12.2008		Ελεγμένα 31.12.2007	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Κύπρος	9.223.891	37%	8.552.258	37%	6.746.881	38%
Ελλάδα	10.831.288	43%	9.836.975	42%	8.131.714	46%
Άλλες χώρες	5.838.613	23%	5.762.855	24%	3.408.909	20%
	25.893.792	103%	24.152.088	103%	18.287.504	104%
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(811.629)	(3%)	(724.862)	(3%)	(672.396)	(4%)
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	25.082.163	100%	23.427.226	100%	17.615.108	100%

4.10 Κυριότερες Επενδύσεις

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες καθώς και η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, συμπεριλαμβανομένων των προσθηκών ανά έτος, αναφορικά με τις κυριότερες επενδύσεις της Τράπεζας κατά τα έτη 2007, 2008 και 2009 που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ενοποιημένου ισολογισμού:

- Ακίνητα και εξοπλισμός,
- Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες,
- Επενδύσεις σε ακίνητα,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση,
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Επίσης, παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τα πιο κάτω:

- Επενδύσεις σε εξέλιξη,
- Επενδύσεις για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Τράπεζα,
- Απόκτηση επιχειρήσεων, πώληση επιχειρήσεων και επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες.

Σημειώνεται ότι, οι πληροφορίες που παρατίθενται για τις κυριότερες επενδύσεις είναι με βάση τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2007, 2008 και 2009. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις κυριότερες επενδύσεις.

4.10.1 Ακίνητα και Εξοπλισμός

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθενται στοιχεία για τα ακίνητα και εξοπλισμό του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	274.858	286.760	233.155	233.155
Ακίνητα και εξοπλισμός από:				
Απόκτηση επιχειρήσεων	13.672	14.268	14.022	14.022
Πώληση επιχειρήσεων		(16.618)	-	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(2.764)	-	(1.984)	(1.984)
Μεταφορά στην κατηγορία «Άυλα περιουσιακά στοιχεία»	(3.247)	-	-	-
Προσθήκες	42.657	47.897	32.647	32.647
Πωλήσεις	(5.447)	(25.836)	(7.367)	(7.367)
Επανεκτίμηση ακινήτων	(57)	(230)	34.861	34.861
Αποσβέσεις:				
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(25.271)	(21.390)	(17.378)	(17.844)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	(507)	(466)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	54	(9.486)	(730)	(730)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	294.455	274.858	286.760	286.760

Οι επενδύσεις του Ομίλου σε ακίνητα και εξοπλισμό σχετίζονται, κυρίως, με την ανάπτυξη της υποδομής του και την επέκταση των εργασιών του.

4.10.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

Παρατίθενται παρακάτω, πληροφορίες για τις επενδύσεις σε ακίνητα για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	42.819	57.868	65.272
Επενδύσεις σε ακίνητα από:			
Απόκτηση επιχειρήσεων	3.246	745	-
Πώληση επιχειρήσεων	-	(7.221)	-
Προσθήκες	8.219	4.391	6.514
Πωλήσεις	(709)	(33.823)	(19.284)
Μεταφορά από την κατηγορία «Μη τρεχούμενα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση»	1.147	-	274
Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός»	2.764	-	1.984
Κέρδος δικαίως αξίας:			
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	121	5.509	676
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	15.345	2.122
Συναλλαγματικές διαφορές	19	5	310
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	57.626	42.819	57.868

4.10.3 Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες

Παρατίθενται παρακάτω, πληροφορίες για τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	99.473	14.798	15.132
Μερίδιο κέρδους μετά τη φορολογία	18.014	2.528	2.946
Μέρισμα από συνδεδεμένες εταιρείες	(4.739)	(1.853)	(1.698)
Συναλλαγματικές διαφορές	(273)	(56)	(495)
Μεταφορά λόγω πώλησης ασφαλιστικών εταιρειών	-	84.056	-
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας	596	-	-
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω απώλειας της σημαντικής επιρροής	-	-	(1.087)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	113.071	99.473	14.798

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες για το έτος 2009 αφορούν 30% συμμετοχή (2008: 30%) στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd, 30% συμμετοχή (2008: 29,1% πραγματική συμμετοχή) στο μετοχικό κεφάλαιο της Aris Capital Management LLC και 49,9% συμμετοχή (2008: 49,9%) στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Insurance Holdings Ltd.

Η Marfin Insurance Holdings Ltd κατέχει το 100% των Laiki Cyprialife Ltd, Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ, Marfin Life S.A. και Marfin Insurance Brokers S.A.. Στις 18 Δεκεμβρίου, 2008 το 50,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Insurance Holdings Ltd μεταβιβάστηκε στη Γαλλική CNP Assurances S.A. (CNP) σύμφωνα με συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας μεταξύ του Ομίλου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και της CNP. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή του Ομίλου κατά 49,9% στη Marfin Insurance Holdings Ltd θεωρείται πλέον ως επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία.

4.10.4 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα Προς Πώληση

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	2.055.279	2.545.514	1.785.856
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	196.582	12.500	17.952
Επενδύσεις σε άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	1.019.900	762.200	496.893
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	293.132	285.959	436.755
	3.564.893	3.606.173	2.737.456
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	14.220	12.149	30.265
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	3.358.152	3.424.822	2.603.550
Μη εισηγμένα	192.521	169.202	103.641
	3.564.893	3.606.173	2.737.456
Τρεχούμενα	469.363	424.992	848.195
Μη τρεχούμενα	3.095.530	3.181.181	1.889.261
	3.564.893	3.606.173	2.737.456
Κίνηση για το έτος:			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.606.173	2.737.456	1.904.630
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση από:			
Απόκτηση επιχειρήσεων	961	13.426	792
Πώληση επιχειρήσεων	-	(13.040)	-
Μεταφορά από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες λόγω απώλειας της σημαντικής επιρροής	-	-	1.087
Μεταφορά θυγατρικής λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	408.039
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	12.714	-
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	(114.608)	-
Μεταφορά στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	(1.428.349)	(684.013)	-
Προσθήκες	4.201.894	3.213.315	1.996.217
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(2.960.600)	(1.307.037)	(1.447.264)
Επανεκτίμηση έτους	120.625	(186.360)	(87.002)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο / υπό το άρτιο	39.185	(18.669)	(3.952)
Συναλλαγματικές διαφορές	(14.996)	(47.011)	(35.091)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	3.564.893	3.606.173	2.737.456

Το έλλειμμα ή πλεόνασμα που προκύπτει από την επανεκτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση στη δίκαιη αξία τους στο τέλος του έτους, περιλαμβάνεται στα αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2006, ο Όμιλος κατείχε 34,7% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Universal Life Insurance Public Co. Limited, της οποίας το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο ήταν ύψους €11,28εκ. (£6,6). Ο Όμιλος δεν ασκούσε σημαντική επιρροή στη διεύθυνση της εταιρείας, και συνεπώς η εν

λόγω εταιρεία δε θεωρήθηκε συνδεδεμένη. Η επένδυση αυτή, παρουσιάζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση.

Την 1^η Φεβρουαρίου 2007, υπογράφηκε με την εταιρεία MFS Holdings Public Company Limited συμφωνία πώλησης της εν λόγω επένδυσης έναντι τιμήματος €5,13 (£3) ανά μετοχή. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά ανήλθε σε €24.080.000 (£13.927.800) το οποίο καταβλήθηκε σε μετρητά.

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2007, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν ποσοστό 7,26% στη Marfin Investment Group, μέρος του οποίου πωλήθηκε στη συνέχεια. Πιο συγκεκριμένα, στις 7 Φεβρουαρίου 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπεγράφη συμφωνητικό αγοραπωλησίας με τη Dubai Financial Group, βάσει του οποίου η Dubai Financial Group θα αγοράσει από την Τράπεζα 53.532.184 μετοχές της Marfin Investment Group, που αντιστοιχούν σε 6,45% του μετοχικού της κεφαλαίου, στην τιμή των €7,00 ανά μετοχή το αργότερο μέχρι τις 31 Μαρτίου 2008. Στις 31 Μαρτίου 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της εν λόγω μεταβίβασης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 συμμετοχή ύψους 2,74% (2008: 2,79%) στη Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, επενδύσεις σε χρεόγραφα ύψους €1.454.548.000 (2008: €2.062.043.000) που έχουν ενεχυριαστεί σε σχέση με χρηματοδότηση που έχει χορηγηθεί από Κεντρικές Τράπεζες.

4.10.5 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	36.970	84.250	298.340
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	4.024	14.884	57.657
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	122.901	108.416	332.617
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με θετική δίκαιη αξία	74.540	149.369	27.466
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	238.435	356.919	716.080

4.10.4 Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

Ο Όμιλος εφάρμοσε τις τροποποιήσεις του ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 «Επαναταξινόμηση Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων» και επαναταξινόμησε επενδύσεις σε χρεόγραφα προς εμπορία και διαθέσιμα προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39, ο Όμιλος προσδιόρισε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία την 1 Ιουλίου 2008 δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορευτεί ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης. Η επαναταξινόμηση έγινε με ισχύ από 1 Ιουλίου 2008, σύμφωνα με τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39 στη δίκαιη αξία των επενδύσεων την ημερομηνία αυτή.

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.156.373	850.520	-
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και χρεόγραφα δημοσίου	2.238.695	87.775	-
	3.395.068	938.295	-
Τρεχούμενα	2.255	22.703	-
Μη τρεχούμενα	3.392.813	915.592	-
	3.395.068	938.295	-
Κίνηση για το έτος:			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	938.295	-	-
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου από απόκτηση επιχειρήσεων	-	18.853	-
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	-	33.335	-
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.428.349	684.013	-
Επανεκτίμηση αντισταθμισμένων χρεωστικών τίτλων δανειακού χαρτοφυλακίου σε σχέση με αντισταθμισμένο κίνδυνο	(25.087)	28.597	-
Προσθήκες	1.218.748	208.050	-
Εξοφλήσεις	(190.126)	(45.129)	-
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	29.328	5.902	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.439)	4.674	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	3.395.068	938.295	-

4.10.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου που κρατούνται μέχρι τη λήξη για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	847.741	801.204	38.704
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	246.710	214.377	273.779
Επενδύσεις σε άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	286.879	148.455	63.306
	1.381.330	1.164.036	375.789
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	246.710	214.377	275.486
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	1.134.620	949.659	100.303
	1.381.330	1.164.036	375.789
Τρεχούμενα	375.840	170.289	88.573
Μη τρεχούμενα	1.005.490	993.747	287.216
	1.381.330	1.164.036	375.789
Κίνηση για το έτος:			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.164.036	375.789	438.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη από			
Απόκτηση επιχειρήσεων	-	65.959	-
Πώληση επιχειρήσεων	-	(3.412)	-
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	-	114.608	-
Προσθήκες	1.140.813	1.050.578	46.037
Εξοφλήσεις	(926.122)	(424.598)	(107.882)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(7.457)	(14.846)	(758)
Συναλλαγματικές διαφορές	10.060	(42)	264
	1.381.330	1.164.036	375.789
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.381.330	1.164.036	375.789

4.10.6 Επενδύσεις σε Εξέλιξη

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007, ο Όμιλος στην Κύπρο είχε επενδύσεις σε εξέλιξη αναφορικά με έργα τεχνολογίας ύψους €163 χιλ., καθώς και επενδύσεις ύψους €1.433 χιλ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, ο Όμιλος στην Κύπρο είχε επενδύσεις σε εξέλιξη αναφορικά με έργα τεχνολογίας ύψους €3.280 χιλ., καθώς και επενδύσεις ύψους €1.046 χιλ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο όμιλος στην Κύπρο είχε επενδύσεις σε εξέλιξη ύψους €1.115 χιλ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Ο Όμιλος θα χρηματοδοτήσει τις επενδύσεις σε εξέλιξη από τα ρευστά διαθέσιμα.

4.10.7 Επενδύσεις για τις Οποίες έχει Ληφθεί Δέσμευση από τον Όμιλο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου στην Κύπρο ανέρχονταν σε €7,2 εκ. (€5 εκ αναφορικά με έργα τεχνολογίας και €2,2εκ αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία).

4.10.8 Απόκτηση Επιχειρήσεων, Πώληση Επιχειρήσεων και Επενδύσεις Σε θυγατρικές Εταιρείες**4.10.8.1 Απόκτηση επιχειρήσεων****(α) Εξαγορά CLR Capital Public Ltd και αλλαγή συμμετοχής στη Marfin CLR Public Co Ltd**

Σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης ημερομηνίας 1 Αυγούστου 2008, η CLR Capital Public Ltd συγχωνεύτηκε με τη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η οποία μετονομάστηκε σε Marfin CLR Public Co Ltd στις 5 Ιανουαρίου, 2009). Στις 9 Ιανουαρίου, 2009 η Marfin CLR Public Co Ltd αποφάσισε την έκδοση και παραχώρηση 85.713.000 νέων συνήθων μετοχών της Marfin CLR Public Co Ltd προς τους μετόχους της CLR Capital Public Ltd. Ως αποτέλεσμα της νέας έκδοσης η συμμετοχή της Τράπεζας στη Marfin CLR Public Co Ltd μειώθηκε στο 52,97%.

Λεπτομέρειες σε σχέση με τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της CLR Capital Public Ltd που αποκτήθηκαν έχουν ως ακολούθως:

	€ '000
Τίμημα εξαγοράς:	
Δίκαιη αξία των μετοχών που εκδόθηκαν	29.142
Έξοδα εξαγοράς	<u>320</u>
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	29.462
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	<u>(10.558)</u>
Υπεραξία	<u>18.904</u>

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στην απόκτηση μιας καλά εδραιωμένης εταιρείας με σημαντικό μερίδιο αγοράς και πελατειακή βάση στον χρηματοπιστηριακό τομέα, η οποία έχει συντείνει στην δημιουργία της μεγαλύτερης χρηματοπιστηριακής εταιρείας παροχής χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο. Η συγχώνευση αυτή θα βελτιώσει την κερδοφορία του Ομίλου και θα του δώσει την αναγκαία υποδομή για διεύρυνση των διεθνών του εργασιών και της πελατειακής του βάσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εξαγοράστηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης είχαν ως εξής:

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.362	5.362
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	2.387	2.387
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	961	961
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	8.581	8.581
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7.935	35
Επενδύσεις σε ακίνητα	3.246	3.246
Ακίνητα και εξοπλισμός	13.672	13.672
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(19.385)	(21.019)
Άλλες υποχρεώσεις	(9.299)	(10.274)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(183)	(183)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.719)	(1.929)
	<hr/>	<hr/>
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	10.558	839
		<hr/>
Έξοδα εξαγοράς		(320)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν από την εξαγορά		5.362
		<hr/>
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		5.042
		<hr/>

Το Δεκέμβριο 2009, η Marfin CLR Public Co Ltd ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της CLR Capital Public Ltd. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009 ο Όμιλος αναγνώρισε €7,9 εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη δίκαιη αξία της εμπορικής επωνυμίας και της σχέσης με εμπορικούς πελάτες (χρηματοπιστηριακές εργασίες). Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €586.000. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €790.000 εκ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Το Μάρτιο 2009, η Τράπεζα εξαγόρασε 4,2 εκ. επιπρόσθετες μετοχές της Marfin CLR Public Co Ltd για το ποσό των €1,4 εκ. Με αυτή την εξαγορά η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 54,45%. Η υπεραξία που προέκυψε στο πρόσθετο ποσοστό ανέρχεται σε €224.000.

(β) Εξαγορά Rossiysky Promyishlenny Bank (Rosprombank)

Στις 4 Σεπτεμβρίου, 2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την εξαγορά της Rosprombank, μετά από τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές της Ρωσίας και της Κύπρου. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε με τη μεταβίβαση του 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής Closed Joint-Stock Company RPB Holding, μητρική της Rosprombank, έναντι €85,7 εκ.

Η Rosprombank ιδρύθηκε το 1997 και έχει δυναμική παρουσία στη χώρα. Λεπτομέρειες σχετικά με τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν έχουν ως ακολούθως:

	€ '000
Τίμημα εξαγοράς	83.992
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008	1.224
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2009	495
	<hr/>
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	85.711
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(32.655)
	<hr/>
Υπεραξία	53.056

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στην απόκτηση βάσης εργασιών σε μια αναδυόμενη, μεγάλη αγορά με ελκυστικά περιθώρια και ανάπτυξη εισοδημάτων, που ευνοεί την επέκταση των διεθνών τραπεζικών εργασιών, ο οποίος είναι ένας από τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου.

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εξαγοράστηκαν κατά την ημερομηνία απόκτησης είχαν ως εξής:

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	50.095	50.095
Υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	4.938	4.938
Οφειλές από άλλες τράπεζες (λήξης πέραν των 3 μηνών)	2.759	2.759
Χορηγήσεις	184.719	187.636
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	18.853	18.853
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.251	5.251
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	2.242	2.242
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	13.061	13.061
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	1.011	1.011
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11.140	516
Ακίνητα και εξοπλισμός	3.939	3.939
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(3.091)	(3.091)
Καταθέσεις πελατών	(152.986)	(152.986)
Ομολογιακά δάνεια	(61.722)	(61.722)
Δανειακό κεφάλαιο	(8.128)	(8.128)
Άλλες υποχρεώσεις	(2.462)	(2.462)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(43)	(43)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(4.278)	(2.153)
	<hr/>	<hr/>
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	65.298	59.716
Συμφέρον μειοψηφίας	(32.643)	(29.852)
	<hr/>	<hr/>
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	32.655	29.864
	<hr/>	<hr/>
Τίμημα εξαγοράς		(83.992)
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008		(1.224)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		50.095
		<hr/>
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		(35.121)

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της Rosprombank. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2008 ο Όμιλος αναγνώρισε €10,6 εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία των καταθέσεων και τις πελατειακές σχέσεις. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €764.000. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €2,1 εκ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία.

(γ) Εξαγορά Lombard Bank Malta Plc

Στις 28 Φεβρουαρίου, 2008 η Τράπεζα εξαγόρασε το 42,86% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc για €50,2 εκ. Κατά τη διάρκεια του 2008, η Lombard Bank Malta Plc πλήρωσε μέρισμα ύψους €2.243.000. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα, το οποίο επανεπενδύθηκε ήταν €962.000. Με την επανεπένδυση αυτή η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 43,08% και προέκυψε υπεραξία ύψους €98.000.

Η Τράπεζα ασκεί έλεγχο στη Lombard Bank Malta Plc λόγω του ότι το σημαντικό ποσοστό που κατέχει στο κεφάλαιο της εταιρείας, της επιτρέπει να ελέγχει τις αποφάσεις που λαμβάνονται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων για διορισμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ως αποτέλεσμα αυτού, η Lombard Bank Malta Plc λογίζεται ως θυγατρική του Ομίλου.

Η Lombard Bank Malta Plc είναι η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα της Μάλτας, εισηγμένη στο τοπικό χρηματιστήριο και λειτουργεί κάτω από την εποπτεία της Κεντρικής Τράπεζας της Μάλτας. Ιδρύθηκε το 1969 με έδρα τη Βαλέτα και προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες μέσω δικτύου επτά καταστημάτων. Επίσης η Lombard Bank Malta Plc παρέχει υπηρεσίες μέσω του MaltaPost Plc του οποίου αποτελεί βασικό μέτοχο.

Λεπτομέρειες σχετικά με τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν έχουν ως ακολούθως:

	€ '000
Τιμή εξαγοράς	49.663
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008	424
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2009	95
	<hr/>
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	50.182
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(25.397)
	<hr/>
Υπεραξία	24.785
	<hr/>

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στην απόκτηση βάσης εργασιών σε μια χώρα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωζώνης, η οποία ευνοεί την επέκταση των διεθνών τραπεζικών εργασιών, ο οποίος είναι ένας από τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου.

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που εξαγοράστηκαν την ημερομηνία απόκτησης είχαν ως εξής:

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	132.251	132.251
Υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	8.810	8.810
Οφειλές από άλλες Τράπεζες (λήξης πέραν των 3 μηνών)	3.020	3.020
Χορηγήσεις	263.072	263.072
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	8.175	8.175
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	63.717	63.717
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	11.611	11.611
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.060	3.060
Υπεραξία	856	856
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	10.976	504
Επενδύσεις σε ακίνητα	745	745
Ακίνητα και εξοπλισμός	10.329	10.329
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(344)	(344)
Καταθέσεις πελατών	(401.782)	(401.782)
Άλλες υποχρεώσεις	(44.591)	(44.591)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.483)	(2.483)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(4.508)	(843)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	62.914	56.107
Μερίδιο μειοψηφίας	(37.517)	(33.628)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	25.397	22.479
Τίμημα εξαγοράς		(49.663)
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008		(424)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		132.251
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		82.164

Το Μάρτιο 2009 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της Lombard Bank Malta Plc. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2008 ο Όμιλος αναγνώρισε €10,5 εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία των καταθέσεων και τις πελατειακές σχέσεις. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €745.000. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €3,7 εκ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Τον Απρίλιο 2009, η Lombard Bank Malta Plc πλήρωσε μέρος ύψους €2.278.000. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα, το οποίο επανεπενδύθηκε, ήταν €981.000. Επιπρόσθετα, τον Απρίλιο 2009, η Τράπεζα εξαγόρασε 500.000 μετοχές της Lombard Bank Malta Plc για €1,3 εκ. Τα πιο πάνω φέρουν τη συμμετοχή της Τράπεζας σε 44,9% και η υπεραξία που προέκυψε ήταν €462.000.

(στ) Εισροή μετρητών από απόκτηση επιχειρήσεων

Παρουσιάζονται πιο κάτω, λεπτομέρειες σε σχέση με τη συνολική εισροή μετρητών και την υπεραξία που προέκυψε από απόκτηση επιχειρήσεων:

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Εισροή μετρητών από απόκτηση CLR Capital Public Ltd (α)	5.042	-	-	-
Εκροή μετρητών από απόκτηση Rosprombank (β)	(495)	(35.121)	-	-
(Εκροή)/εισροή μετρητών από απόκτηση Lombard Bank Malta Plc (γ)	(95)	82.164	-	-
Εκροή μετρητών από απόκτηση Marine Transport Bank, Investment Lease Company Renta, Premier Capital και Sintez Autoservice	-	-	(57.596)	(55.955)
Απόκτηση επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν ως η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακής ροής	4.452	47.043	(57.596)	(55.955)

(ζ) Υπεραξία από απόκτηση επιχειρήσεων

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Υπεραξία που προέκυψε από απόκτηση CLR Capital Public Ltd (α)	18.904	-	-	-
Υπεραξία που προέκυψε από απόκτηση της Rosprombank (β)	495	52.561	-	-
Υπεραξία που προέκυψε από απόκτηση Lombard Bank Malta Plc (γ)	109	24.676	-	-
Υπεραξία που εξαγοράστηκε κατά την απόκτηση της Lombard Bank Malta Plc (γ)	-	856	-	-
Υπεραξία από εξαγορά και αύξηση ποσοστού στη Marfin Bank a.d.	-	-	-	564
Υπεραξία που προέκυψε από εξαγορά Marine Transport Bank και Premier Capital	-	-	65.299	75.371
Σύνολο	19.508	78.093	65.299	75.935

4.10.8.2 Πώληση επιχειρήσεων

Στις 19 Δεκεμβρίου 2008 ολοκληρώθηκε η συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας μεταξύ της CNP Assurances (CNP) και της Τράπεζας με σκοπό την ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών σε Ελλάδα και Κύπρο μέσω των τραπεζικών δικτύων της Τράπεζας σε Ελλάδα και Κύπρο. Η συμφωνία αυτή περιλαμβάνει αφενός τη μεταβίβαση από την Τράπεζα στη CNP του 50,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Insurance Holdings Ltd, η οποία αποτελεί τον ασφαλιστικό βραχίονα του Ομίλου, αφετέρου της σύναψης δεκαετούς ανανεώσιμης αποκλειστικής συμφωνίας διανομής με την ευχέρεια επέκτασης και σε άλλες χώρες όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα. Η Marfin Insurance Holdings Ltd κατέχει το 100% των Laiiki Cyprialife Ltd (ασφάλειες ζωής στην Κύπρο), Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ (ασφάλειες γενικού κλάδου στην Κύπρο), Marfin Life S.A. (ασφάλειες ζωής στην Ελλάδα) και Marfin Insurance Brokers S.A. (πρακτορειακές ασφαλιστικές εργασίες στην Ελλάδα).

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω και σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των ασφαλιστικών εταιρειών έπαψαν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος της διοίκησης αποκτήθηκε από την CNP. Η συμμετοχή της Τράπεζας κατά 49,9% στην Marfin Insurance Holdings Ltd θεωρείται πλέον ως επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία η οποία αρχικά αναγνωρίζεται σε κόστος και στη συνέχεια λογίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τα αποτελέσματα των ασφαλιστικών εταιρειών για το 2007 και το 2008 όταν ήταν ακόμη θυγατρικές της Τράπεζας, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Για το 2008 η επίδραση στα εισοδήματα και στο κέρδος έτους του Ομίλου από τις ασφαλιστικές εταιρείες ήταν €62,6εκ. (2007: €66,3εκ.) και €33,8εκ. (2007: €41,7εκ.) αντίστοιχα. Το κέρδος από την πώληση των ασφαλιστικών εταιρειών ανήλθε στα €58,4εκ..

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που πωλήθηκαν είχαν ως εξής:

	€ '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	74.950
Οφειλές από άλλες τράπεζες	261.027
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	162.156
Χορηγήσεις	25.158
Μερίδιο ανασφαλιστών στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις	34.414
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	13.040
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	3.412
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	74.041
Φόροι εισπρακτέοι	751
Υπεραξία	25.273
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	47.926
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.221
Ακίνητα και εξοπλισμός	16.618
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	(505.541)
Άλλες υποχρεώσεις	(52.480)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.857)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(5.802)
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	(10.859)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	168.448
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που πωλήθηκαν	84.453
Κέρδος από πώληση	58.374
Έσοδα από πώληση	142.827
Έσοδα από πώληση	144.290
Έξοδα πώλησης	(1.463)
Καθαρά έσοδα από πώληση	142.827
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στις θυγατρικές που πωλήθηκαν	(74.950)
Εισροή μετρητών κατά την πώληση	67.877

4.10.8.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

(α) Αύξηση συμμετοχής στην Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

Το Μάιο 2009, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 3.000 μετοχές της θυγατρικής της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. έναντι τιμήματος €233.000. Από την αύξηση στο ποσοστό προέκυψε υπεραξία €36.000. Τον Οκτώβριο 2009, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 20.000 επιπλέον μετοχές έναντι τιμήματος €1.597.000. Ως αποτέλεσμα αυτών των εξαγορών το ποσοστό της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε σε 92,80%. Ποσό ύψους €104.000 το οποίο αντιπροσωπεύει την υπέρβαση του συμφέροντος του εξαγοραστή στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων του εξαγοραζόμενου πέραν του κόστους εξαγοράς, αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

Το Φεβρουάριο 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 59.897 μετοχές της θυγατρικής της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. έναντι τιμήματος €3,9 εκ. Ως αποτέλεσμα αυτής της εξαγοράς το ποσοστό της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 92,8% σε 94,4%. Τον Ιούνιο 2010, εξαγοράστηκαν επιπλέον 52.737 μετοχές έναντι €3,6 εκ., αυξάνοντας το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας σε 95,8%.

(β) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.

Το Δεκέμβριο 2009, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. κατά €16 εκ. με καταβολή του ποσού από το μοναδικό μέτοχο της εταιρείας, Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

(γ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade

Το Σεπτέμβριο 2009, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade κατά €15 εκ. η οποία καλύφθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 98,21% σε 98,71% και προέκυψε επιπρόσθετη υπεραξία ύψους €29.000.

Το Μάρτιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade ύψους €15 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 98,7% σε 99%.

(δ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank (Romania) S.A.

Στις 27 Ιουλίου 2009, η Marfin Bank (Romania) S.A. πραγματοποίησε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ύψους €10 εκ. Η αύξηση που ενεκρίθη από τις Κεντρικές Τράπεζες Ελλάδας και Ρουμανίας καλύφθηκε πλήρως από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με παραίτηση των δικαιωμάτων των υπολοίπων μετόχων και συνεπώς το ποσοστό συμμετοχής της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., ανέρχεται πλέον σε 99,23%.

Τον Απρίλιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank (Romania) S.A. ύψους €5 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 99,2% σε 99,3%.

(ε) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της IBG Investments S.A.

Κατά τη διάρκεια του 2009, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της IBG Investments S.A. κατά €1.553.000 η οποία καλύφθηκε κατ' αναλογία συμμετοχής στο μετοχικό της κεφάλαιο από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (90%) και την Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών & Κτηματικών Συναλλαγών (10%).

(στ) Synergatis Plc

Στις 23 Απριλίου 2009, ιδρύθηκε η εταιρεία Synergatis Plc με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και κύρια δραστηριότητα την έκδοση χρεογράφων με εμπράγματα εξασφάλιση. Η εταιρεία είναι ειδικού σκοπού και λογίζεται ως θυγατρική εταιρεία, επειδή η δραστηριότητά της εξυπηρετεί αποκλειστικά συγκεκριμένες ανάγκες του Ομίλου.

Τον Αύγουστο 2009, ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση απαιτήσεων από ομολογιακά και επιχειρηματικά δάνεια από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. συνολικού ύψους €2,3 δισ. Η έκδοση των ομολόγων από την τιτλοποίηση πραγματοποιήθηκε από την Synergatis Plc. Όλα τα ομόλογα κατέχονται από εταιρείες του Ομίλου.

(ζ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS

Το Μάρτιο 2010, έγινε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS ύψους €2,8 εκ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 52,8% σε 63%.

(η) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc

Τον Απρίλιο 2010, η Lombard Bank Malta Plc πλήρωσε μέρισμα ύψους €2,3 εκ. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα ύψους €1 εκ. επανεπενδύθηκε σε μετοχές της εταιρείας. Επιπρόσθετα, το δεύτερο τρίμηνο του 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε 1.267.643 μετοχές της Lombard Bank Malta Plc έναντι τιμήματος €3,8 εκ. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 44,9% σε 48,8%.

4.11 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του.

4.11.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
	Μετοχές	Μετοχές	Μετοχές	€ '000	€ '000	€ '000
	'000	'000	'000			
Εγκεκριμένο						
Συνήθεις μετοχές των €0,85 η κάθε μια						
Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο						
Υπόλοιπο στην αρχή του έτους	830.126	796.691	790.319	705.607	680.613	675.169
Διαφορά από μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	-	-	-	-	(3.426)	-
Άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	-	8	-	-	7
Μετοχές υπό έκδοση	5.781	-	-	4.914	-	-
Έκδοση μετοχών	-	-	6.364	-	-	5.437
Επανεπένδυση μερίσματος	12.246	33.435	-	10.409	28.420	-
Μετοχικό κεφάλαιο στο τέλος του έτους	848.153	830.126	796.691	720.930	705.607	680.613
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				2.179.146	2.144.141	2.017.708
Αποθεματικά προσόδου				948.006	858.726	736.348
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων				49.759	50.219	55.644
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση				(189.460)	(285.338)	(116.261)
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών				(76.130)	(46.960)	15.543
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών				245	-	-
Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ				3.426	3.426	-
Σύνολο αποθεματικών στο τέλος του έτους				735.846	580.073	691.274
Κεφάλαιο και Αποθεματικά στο τέλος του έτους				3.635.922	3.429.821	3.389.595
Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους				123.321	139.755	92.623
Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους				3.759.243	3.569.576	3.482.218

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος 4.15.1.

4.11.2 Δανειακό Κεφάλαιο

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009, σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Μετατρέψιμα ομόλογα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. 2003/2013	-	231	366
Ομόλογα Egnatia Finance Plc 2005/2015	80.000	80.000	79.990
Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016	424.724	437.162	438.263
Ομόλογα Egnatia Finance Plc 2009/2019	95.138	-	-
Αξιόγραφα κεφαλαίου Marfin Popular Bank Public Co Ltd	442.229	199.974	85.430
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Rossisysky Promyishlenny Bank Company Ltd 2004/2014	8.410	8.540	-
	1.050.501	725.907	604.049
Βραχυπρόθεσμο	-	-	-
Μη βραχυπρόθεσμο	1.050.501	725.907	604.049
	1.050.501	725.907	604.049

Μετατρέψιμα ομόλογα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. 2003/2013

Τον Ιανουάριο 2003, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε €30 εκ. μετατρέψιμα ομόλογα, λήξης 2013. Το επιτόκιο ήταν ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 1,75% έως την ημερομηνία ανάκλησής τους και 3,25% μέχρι τη λήξη. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε τρεις μήνες στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου. Η εκδότρια τράπεζα είχε το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα μετά τη λήξη του πέμπτου έτους. Τα ομόλογα δεν ήταν εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους ακολουθούσε σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα μετατρέψιμα ομόλογα αποτελούσαν μια σειρά ονομαστικών ομολόγων μετατρέψιμων σε νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της εκδότριας τράπεζας ονομαστικής αξίας €1,27 και λόγο μετατροπής 10 προς 10. Στις 31 Μαρτίου 2009, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. προέβη στην ανάκληση των εναπομείναντων ομολόγων, αφότου δόθηκε το δικαίωμα στους κατόχους μετατροπής των ομολόγων πριν την ημερομηνία ανάκλησης.

Ομόλογα Egnatia Finance Plc 2005/2015

Το Μάιο 2005, η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους €80 εκ., λήξης 2015. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε δέκα χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 1,10% έως την ημερομηνία ανάκλησής τους και 2,40% μέχρι τη λήξη. Η εκδότρια εταιρεία έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει πρόωρα τα ομόλογα μετά τη λήξη του πέμπτου έτους.

Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) αλλά είναι εγγυημένα από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2009 ήταν €76 εκ. (2008: €60 εκ.).

Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016 και Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019)

Κατά το 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Πρόγραμμα») ύψους €750 εκ. Το Μάιο 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε €1 δισ. και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε €3 δισ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της. Το Δεκέμβριο 2008 το Πρόγραμμα αναθεωρήθηκε για να δώσει τη δυνατότητα στις Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Egnatia Finance Plc, με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., να εκδίδουν ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

Το Μάιο 2006, η Τράπεζα έκδωσε €450 εκ. ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου, λήξης σε δέκα χρόνια. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα πέντε χρόνια μετά από την έκδοσή τους. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,75% για τα πρώτα πέντε χρόνια και εάν τα ομόλογα δεν ανακληθούν το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Μάιο 2009, η Egnatia Finance Plc, θυγατρική της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε 60 εκ. Δολάρια ΗΠΑ (€41 εκ.) ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Η έκδοση ήταν στην μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε δέκα χρόνια με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο 5,5% για ολόκληρη τη διάρκειά τους. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τον Ιούλιο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε €60 εκ. δευτεροβάθμιου κεφαλαίου με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Η έκδοση ήταν στη μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε δέκα χρόνια με δικαίωμα πρόωρης εξόφλησης μετά από πέντε χρόνια, ύστερα από έγγραφη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο 6,5% για ολόκληρη τη διάρκειά τους.

Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα είναι εκδομένα βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2009 ήταν €338,2 εκ. (2008: €349,7 εκ.) για τα Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016 και €95,1 εκ. για τα ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2019).

Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2009 Marfin Popular Bank Public Co Ltd

Στις 17 Μαρτίου, 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση μέχρι και €200 εκ. αξιογράφων κεφαλαίου που περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας (Hybrid Tier I Capital). Αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους €116 εκ. που προσφέρθηκαν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 ο καθένας, εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008 στην ονομαστική αξία των €1.000 το καθένα. Κατά τη δεύτερη φάση, αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους €84 εκ. που προσφέρθηκαν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς, εκδόθηκαν στις 30 Ιουνίου, 2008 στην ονομαστική αξία των €1.000 το καθένα. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου της αρχικής έκδοσης έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της

δεύτερης έκδοσης για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους, και μετέπειτα κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,50% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου.

Στις 19 Μαρτίου, 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου μέχρι €250 εκ. που περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. Η έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 έκαστο, ολοκληρώθηκε στις 13 Μαΐου 2009 και ανήλθε σε €242,2 εκ. Τα αξιόγραφα φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν έχουν ημερομηνία λήξης αλλά θα μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd (2004/2014)

Το Δεκέμβριο 2004, η Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd εισέπραξε κατάθεση λήξης 2014. Το επιτόκιο ορίστηκε στο 8% ετησίως. Η κατάθεση αποτελεί άμεση υποχρέωση και η αποπληρωμή της ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους άλλους πιστωτές.

Πληροφορίες για δανειακό κεφάλαιο μετά τις 31.12.2009

Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2005/2015)

Το Μάιο 2010, μετά από έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος, η Egnatia Finance Plc ανακάλεσε και αποπλήρωσε πριν την λήξη τους το σύνολο των ομολόγων ύψους €80 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων.

Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016

Τον Ιούνιο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους €23 εκ. Τα ομόλογα κατέχονταν από εταιρείες του Ομίλου.

Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 Marfin Popular Bank Public Co Ltd

Στις 30 Μαρτίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες σειρές, μέχρι €300 εκ. που θα περιλαμβάνονταν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. Η πρώτη έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 έκαστο, ολοκληρώθηκε στις 19 Μαΐου 2010 και ανήλθε σε €250,5 εκ. Η δεύτερη έκδοση, η οποία απευθυνόταν στο κοινό, ολοκληρώθηκε στις 25 Ιουνίου 2010 και ανήλθε σε €45,1 εκ. Τα αξιόγραφα φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες. Τα

αξιόγραφα κεφαλαίου εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 18 Ιουνίου 2010 και 3 Αυγούστου 2010 αντίστοιχα. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν έχουν ημερομηνία λήξης αλλά θα μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

4.11.3 Ομολογιακά Δάνεια

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες για τα ομολογιακά δάνεια του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010)	612.711	683.897	723.104
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012)	377.280	-	-
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014)	23.185	-	-
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010)	7.552	-	-
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013)	15.390	-	-
Ομόλογα Εγνατία Finance Plc (2005/2008)	-	-	199.915
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)	50.000	50.000	49.995
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)	50.000	50.000	-
Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)	250.000	250.000	-
Γραμμάτια Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	12.384	45.145	-
	1.398.502	1.079.042	973.014
Βραχυπρόθεσμα	932.647	18.493	199.915
Μη βραχυπρόθεσμα	465.855	1.060.549	773.099
	1.398.502	1.079.042	973.014

Τα ομολογιακά δάνεια αποτελούν υποχρεώσεις υψηλότερης διαβάθμισης (senior debt) και δε συγκαταλέγονται στο δανειακό κεφάλαιο.

Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012), Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014), Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010) και Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013).

Κατά το 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Πρόγραμμα») ύψους €750 εκ. Το Μάιο 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε €1 δισ. και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε €3 δισ. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της. Το Δεκέμβριο 2008, το Πρόγραμμα αναθεωρήθηκε για να δώσει τη δυνατότητα στις Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Egnatia Finance Plc, με την εγγύηση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., να εκδίδουν ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

Το Μάιο 2007, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €750 εκ., λήξης 2010. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%. Το Μάιο 2009, η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους €100 εκ. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €500 εκ., λήξης 2012. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο, στις 21 Σεπτεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,375%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Νοέμβριο 2009, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €25 εκ., λήξης 2014. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε πέντε χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο στις 20 Νοεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,35%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Μάρτιο 2009, η Egnatia Finance Plc, θυγατρική της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα €10 εκ., λήξης 2010. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε ένα χρόνο από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε εξάμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 12%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Το Σεπτέμβριο 2009, η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους 30 εκ. Δολάρια ΗΠΑ (€21 εκ.), λήξης 2013. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τέσσερα χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Δολάρια ΗΠΑ. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τα ομόλογα είναι εκδομένα βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2009 ήταν €487,9 εκ., (2008: €636,4 εκ.) για τα Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010), €367,1 εκ. για τα Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012), €7,6 εκ. για τα Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010) και €15,1 εκ. για τα Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013).

Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)

Το Δεκέμβριο 2007, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας €50 εκ., λήξης 2010. Ο τόκος καταβάλλεται μηνιαία, τριμηνιαία ή εξάμηνιαία, με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., με επιτόκιο το επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) της αντίστοιχης περιόδου (μήνας, τρίμηνο, εξάμηνο) πλέον 0,25%. Τα ομόλογα ή μέρος αυτών μπορούν να αποπληρωθούν πρόωρα με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε..

Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)

Το Μάρτιο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας €50 εκ., λήξης 2011. Ο τόκος καταβάλλεται εξάμηνιαία, με επιτόκιο το επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,25%. Τα ομόλογα ή μέρος αυτών μπορούν να αποπληρωθούν πρόωρα με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)

Το Σεπτέμβριο 2008 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας €250 εκ., λήξης 2010. Ο τόκος καταβάλλεται τριμηνιαία, με επιτόκιο το επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60%. Το δάνειο ή μέρος αυτού μπορεί να αποπληρωθεί πρόωρα με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Γραμμάτια Rossiysky Promyishlenny Bank

Η Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd εκδίδει γραμμάτια σε πελάτες. Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, τα εκδομένα γραμμάτια έφεραν επιτόκιο για Ρωσικά Ρούβλια μέχρι 11,5%, και για Ευρώ και για Δολάρια ΗΠΑ μέχρι 8% και λήξη μέχρι τον Οκτώβριο 2010. Τα γραμμάτια αυτά εκδόθηκαν υπό το άρτιο και θα αποπληρωθούν στην ονομαστική τους αξία στη λήξη τους.

Πληροφορίες για ομολογιακά δάνεια μετά τις 31.12.2009**Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010)**

Το Μάρτιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Egnatia Finance Plc αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους €10 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010)

Το Μάιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Τράπεζα αποπλήρωσε τα εναπομείναντα ομόλογα ύψους €650 εκ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

Καλυμμένα Ομόλογα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Στις 4 Αυγούστου 2010, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., κατόπιν της έγκρισης της Τράπεζας της Ελλάδος, εξέδωσε την τρίτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €1 δισ., στα πλαίσια του υφιστάμενου Προγράμματος για την έκδοση (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους μέχρι €3 δισ. ως ισχύει (Πρόγραμμα Έκδοσης), ενώ ακύρωσε τη δεύτερη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €500 εκ. η έκδοση της οποίας είχε αποφασισθεί στις 12 Μαρτίου 2010. Προς εξασφάλιση τυχόν απαιτήσεων των Ομολογιούχων Δανειστών και όλων των Ασφαλισμένων Πιστωτών, στα πλαίσια του Προγράμματος Έκδοσης, εξακολουθεί να ισχύει η συμφωνία της Marfin Popular Bank Public Co Ltd για παραχώρηση πιστωτικών διευκολύνσεων στην Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Στο πλαίσιο του Προγράμματος, στις 17 Νοεμβρίου 2008 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε την πρώτη σειρά (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ύψους €1 δισ. Οι ομολογίες αποκτήθηκαν από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στην τιμή έκδοσής τους, με σκοπό την επαναδιάθεσή τους σε θεσμικούς επενδυτές, οποτεδήποτε μέχρι τη λήξη της διάρκειάς τους. Μέχρι τη διάθεσή τους, οι ομολογίες χρησιμοποιούνται ως εξασφάλιση για την άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος. Οι ομολογίες αυτές συμπεριλαμβάνονται στο συνοπτικό ενδιάμεσο ενοποιημένο ισολογισμό, στις «Οφειλές σε άλλες τράπεζες». Κατόπιν της έκδοσης της τρίτης σειράς, το συνολικό ύψος των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανέρχεται σε €2 δισ.

4.11.4 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου, καθώς και υπολογισμοί των δεικτών δανειακό προς ίδια κεφάλαια και κεφαλαιακής επάρκειας.

Η Τράπεζα παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή της διάρθρωση και τις ανάγκες για νέο μετοχικό ή / και δανειακό κεφάλαιο στα πλαίσια της συνεχούς ανάπτυξης των δραστηριοτήτων της, έχοντας, επίσης, υπόψη τους κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Κατά την άποψη της Τράπεζας, το κεφάλαιο κίνησης της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της και για τους επόμενους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

	Μη		Αναπροσαρ		Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
	Ελεγμένα 30.06.2010 € '000	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	-μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	-μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000		
Ίδια Κεφάλαια						
Μετοχικό κεφάλαιο	729.543	720.930	705.607	680.613	680.613	398.345
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.184.111	2.179.146	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.180.912
Αποθεματικά	649.346	735.846	580.073	691.274	691.274	404.585
Συμφέρον μειοψηφίας	111.844	123.321	139.755	92.623	92.529	54.155
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.674.844	3.759.243	3.569.576	3.482.218	3.482.124	2.037.997
Δανειακό Κεφάλαιο	1.269.346	1.050.501	725.907	604.049	604.049	353.534
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς						
Ίδια Κεφάλαια	34,5%	27,9%	20,3%	17,3%	17,3%	17,3%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,5%	11,5%*	10,1%*	11,2%	11,2%	11,2%

* Μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κατάσταση του καθαρού χρηματοοικονομικού χρέους της Τράπεζας. Δεν έχει γίνει οποιαδήποτε σημαντική μεταβολή στα ποσά μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

	Μη Ελεγμένα 30.06.2010 € '000	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Μετρητά	195.597	175.047	178.860	149.626	149.626	87.572
Αντίστοιχα μετρητών	1.009.708	1.789.787	1.660.810	1.197.493	1.197.493	700.862
Επενδύσεις για εμπορία	211.899	156.273	356.919	247.843	247.843	145.056
Ρευστότητα	1.417.204	2.121.107	2.196.589	1.594.962	1.594.962	933.490
Τρέχον λογαριασμός εισπρακτέος	7.033.612	7.230.582	7.969.976	7.738.565	7.739.510	4.529.181
Τρέχον τραπεζικό δάνειο	11.017.645	11.296.465	6.831.298	2.824.737	2.825.082	1.653.245
Τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο	11.017.645	11.296.465	6.831.298	2.824.737	2.825.082	1.653.245
Καθαρό τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος	2.566.830	1.944.776	(3.335.267)	(6.508.790)	(6.509.391)	(3.809.426)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	107.644	107.058	50.400	84.552	84.562	49.486
Χρεόγραφα εκδομένα	1.686.559	1.516.356	1.786.456	1.377.148	1.377.316	806.009
Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος	1.794.203	1.623.414	1.836.856	1.461.700	1.461.879	855.495
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος	4.361.033	3.568.190	(1.498.411)	(5.047.090)	(5.047.512)	(2.953.931)

4.11.5 Προέλευση και Χρήση Ταμειακών Ροών

Παρατίθεται πιο κάτω, η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	(328.757)	2.643.149	1.004.843	1.003.202	587.148
Φορολογία που πληρώθηκε	(79.776)	(110.250)	(155.053)	(155.053)	(90.748)
Καθαρά μετρητά από εργασίες	(408.533)	2.532.899	849.790	848.149	496.400
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	(42.657)	(47.897)	(32.647)	(32.647)	(19.108)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	(11.750)	(11.902)	(9.909)	(9.909)	(5.799)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	(8.219)	(4.391)	(6.514)	(6.514)	(3.812)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	6.495	33.305	7.615	7.615	4.457
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	580	33.746	20.146	20.146	11.790
Προσθήκες μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση	(1.368.193)	(2.499.707)	(769.074)	(769.074)	(450.120)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	168.117	194.599	72.003	72.003	42.141
Μέρισμα που εισπράχθηκε από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	4.739	1.853	1.698	1.698	994
Απόκτηση επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν	4.452	47.043	(57.596)	(55.955)	(32.748)
Πωλήσεις επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που πωλήθηκαν	-	67.877	-	-	-
Μεταβολές μεριδίων σε θυγατρικές	(4.637)	(28.500)	(18.507)	(18.507)	(10.831)
Καθαρά μετρητά (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.251.073)	(2.213.974)	(792.785)	(791.145)	(463.036)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από διάθεση ιδίων μετοχών	-	-	273.252	273.252	159.927
Μέρισμα και επιστροφή κεφαλαίου από θυγατρικές προς συμφέρον μειοψηφίας	(1.270)	(1.175)	(24.921)	(24.921)	(14.585)
Μέρισμα που πληρώθηκε	(96.966)	(123.705)	(245.018)	(245.018)	(143.403)
Τόκοι ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(65.493)	(93.895)	(70.660)	(70.660)	(41.355)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(834)	(284)	(3.543)	(3.543)	(2.074)
Εισπράξεις από άσκηση δικαιωμάτων αγοράς και δικαιωμάτων προτίμησης	-	-	92	92	54
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου	953.858	647.534	715.303	715.303	418.648
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου	(144.726)	(442.029)	(315.287)	(315.287)	(184.529)
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	644.569	(13.554)	329.218	329.218	192.683
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1.578	(39.665)	-	-
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(1.015.037)	306.949	346.558	386.222	226.047
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	5.285.350	4.978.401	4.631.843	4.631.843	2.710.897
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	4.270.313	5.285.350	4.978.401	5.018.065	2.936.944

Ανάλυση χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων

Το Μάιο του 2007, μετά από έγκριση αύξησης του μεγέθους του προγράμματος EMTN από €1 δισ. σε €3δισ., η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγων ύψους €750εκ.. Τα ομόλογα είναι λήξης 2010 και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο του ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%.

Επίσης, το Μάιο του 2007, η Egnatia Leasing A.E. (η οποία μετονομάστηκε σε Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E. μετά τη συγχώνευση δια απορροφήσεως με τη Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E. τον Ιούλιο του 2007) θυγατρική εταιρεία της Marfin Εγνατία Τράπεζα A.E., εξαγόρασε ομόλογα ύψους €22,5εκ. τα οποία είχε εκδώσει το Νοέμβριο του 2004. Τα εν λόγω ομόλογα ήταν συνολικού ύψους €40,0εκ., εκ των οποίων τα €4,0εκ. είχαν εξαγοραστεί το Νοέμβριο του 2006. Τα υπόλοιπα €13,5εκ. εξαγοράστηκαν το Νοέμβριο του 2007.

Επίσης το Μάιο του 2007 η Τράπεζα πλήρωσε μέρισμα ύψους €245εκ.

Τον Ιούλιο του 2007, η Τράπεζα αποπλήρωσε τα ομόλογα τα οποία είχε εκδώσει τον Ιούλιο του 2004, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους. Τα εν λόγω ομόλογα ήταν ύψους €300εκ..

Το Δεκέμβριο του 2007, η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας, Marfin Εγνατία Τράπεζα A.E., εξέδωσε ομόλογα τριετούς διάρκειας ύψους €50εκ.. Τα ομόλογα λήγουν το Δεκέμβριο του 2010 και ο τόκος καταβάλλεται κάθε μήνα, τρίμηνο ή εξάμηνο, αναλόγως απόφασης της Marfin Εγνατία Τράπεζα A.E., με επιτόκιο για ευρώ (Euribor) της αντίστοιχης περιόδου πλέον 0,25%.

Το Μάρτιο 2008, η Marfin Εγνατία Τράπεζα A.E. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) τριετούς διάρκειας €50εκ., λήξης Μαρτίου 2011. Ο τόκος καταβάλλεται εξαμηνιαία, με το εξαμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,25%. Τα ομόλογα ή μέρος αυτών μπορούν να αποπληρωθούν πρόωρα με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα A.E.

Τον Απρίλιο 2008, η Τράπεζα έκδωσε αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους €116 εκ. που προσφέρθηκαν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 ο καθένας. Κατά δεύτερη φάση αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους €84εκ. προσφέρθηκαν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς και εκδόθηκαν τον 30 Ιούνιο 2008.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου έκδοσης Ιουνίου 2003 που ανέρχονταν σε €85εκ. (ΛΚ50εκ.) αποπληρώθηκαν πλήρως σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 27 Ιουνίου, 2008 και καταβλήθηκε στους κατόχους η ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους. Για την περίοδο 31 Μαρτίου, 2008 μέχρι 26 Ιουνίου, 2008 τα αξιόγραφα αυτά έφεραν επιτόκιο 5,20%.

Τον Ιούνιο του 2008 πληρώθηκε μέρισμα ύψους €278,8εκ. Μέρος του μερίσματος ύψους €155,1εκ έχει επανεπενδυθεί σε μετοχές της Τράπεζας.

Στις 11 Αυγούστου 2008 αποπληρώθηκαν πλήρως τα ομόλογα τριετούς διάρκειας €200 εκ. που έκδωσε η Εγνατία Finance Plc τον Αύγουστο του 2005 και καταβλήθηκε στους κατόχους η ονομαστική αξία του ομολόγου πλέον τους δεδουλευμένους τόκους.

Το Σεπτέμβριο 2008 η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας €250 εκ., λήξης Σεπτεμβρίου 2010. Ο τόκος καταβάλλεται τριμηνιαία με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60%. Το δάνειο ή μέρος αυτού μπορεί να αποπληρωθεί πρόωρα με απόφαση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Η Rossiysky Promyishlenny Bank εκδίδει γραμμάτια σε πελάτες. Κατά τη διάρκεια του έτους έκδωσε €147εκ. γραμμάτια και αποπλήρωσε γραμμάτια €157εκ. συμπεριλαμβανομένων και γραμματίων ύψους €61εκ. που προέκυψαν από την απόκτηση της εταιρείας. Εκδόθηκαν σε έκπτωση με επιτόκιο για Ρωσικά Ρούβλια από 0% μέχρι 17,98%, για Ευρώ από 5,50% μέχρι 10,47% και για Δολάρια ΗΠΑ από 0% μέχρι 10,47%. Θα αποπληρωθούν στην ονομαστική τους αξία.

Τον Μάρτιο 2009 η Egnatia Finance Plc, θυγατρική της Μαρφίν Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. , έκδωσε ομόλογα ύψους €10εκ, λήξης 2010. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε ένα χρόνο από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε εξάμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 12%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τον Μάιο 2009 η Egnatia Finance Plc, θυγατρική της Μαρφίν Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. , έκδωσε \$60εκ (€41εκ) ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου λήξης σε δέκα χρόνια. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 5,5%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τον Μάιο 2009 η Τράπεζα έκδωσε €242εκ αξιογράφων κεφαλαίου τα οποία φέρουν σταθερό επιτόκιο 7%.

Τον Μάιο 2009 η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους €100εκ τα οποία είχαν εκδοθεί το Μάιο 2007 μέσω του Προγράμματος EMTN.

Τον Ιούνιο 2009 πληρώθηκε μερίσμα ύψους €124,5 εκ. Μέρος του μερίσματος ύψους €27,6εκ έχει επανεπενδυθεί σε μετοχές της Τράπεζας.

Τον Ιούλιο 2009 η Egnatia Finance Plc έκδωσε €60εκ ομόλογα δευτεροβάθμιου κεφαλαίου λήξης σε δέκα χρόνια. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 6,5%.

Τον Σεπτέμβριο 2009 η Egnatia Finance Plc έκδωσε ομόλογα ύψους \$30εκ. (€21εκ), λήξης 2013. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τέσσερα χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Δολάρια ΗΠΑ. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τον Σεπτέμβριο 2009 η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €500εκ, λήξης 2012. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο στις 21 Σεπτεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,375%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

Τον Νοέμβριο 2009 η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €25εκ, λήξης 2014. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε πέντε χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται μια φορά το χρόνο στις 20 Νοεμβρίου. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο 4,35%. Μέρος των ομολόγων κατέχεται από εταιρείες του Ομίλου.

4.11.6 Άλλες Πληροφορίες

Δεν υπήρξε οποιοσδήποτε περιορισμός στη χρήση των κεφαλαίων, ο οποίος επηρέασε ή ενδέχεται να επηρεάσει σημαντικά, κατά τρόπο άμεσο ή έμμεσο, τις δραστηριότητες της Τράπεζας.

Για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος 4.10.6 και στο Μέρος 4.10.7 (δηλαδή, επενδύσεις σε εξέλιξη ή για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Τράπεζα) θα χρησιμοποιηθούν ρευστά διαθέσιμα.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν της έκδοσης €1 δισ. καλυμμένων ομολογιών από την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και των €295,5εκ Αξιογράφων Κεφαλαίου που εκδόθηκαν τον Μάιο και Ιούνιο, η Τράπεζα δεν είχε συνάψει οποιαδήποτε άλλη ουσιαστική δανειακή επιβάρυνση πέραν αυτών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

4.12 Διοίκηση και Εποπτεία

4.12.1 Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Εκτελεστικής Επιτροπής

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- | | |
|-------------------------|--|
| ▪ Ανδρέας Βγενόπουλος | Πρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Νεοκλής Λυσάνδρου | Αντιπρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Βασίλειος Θεοχαράκης | Αντιπρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Ευθύμιος Μπουλούτας | Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Χρίστος Στυλιανίδης | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Παναγιώτης Κουνής | Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Ελευθέριος Χιλιαδάκης | Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Πλάτων Ε. Λανίτης | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Στέλιος Στυλιανού | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Hesham Al Qassim | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 27.7.2010) |
| ▪ Fadel Al Ali | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25.5.2010) |
| ▪ Abdulrazaq Al Jassim | Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25.5.2010) |
| ▪ Κωνσταντίνος Μυλωνάς | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |
| ▪ Μάρκος Φόρος | Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος |

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- | | |
|-------------------------|----------|
| ▪ Ευθύμιος Μπουλούτας | Πρόεδρος |
| ▪ Παναγιώτης Κουνής | |
| ▪ Χρίστος Στυλιανίδης | |
| ▪ Ελευθέριος Χιλιαδάκης | |
| ▪ Ηρακλής Κουνάδης | |
| ▪ Κυριάκος Μάγειρας | |
| ▪ Δημήτρης Σπανοδήμος | |
| ▪ Σαμουήλ Δαβίδ | |

4.12.2 Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου δηλώνουν τα εξής:

- i. Δεν έχουν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τράπεζας ή διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- ii. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
- iii. Δε συμμετείχαν σε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης, κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- iv. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή / και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη πέραν της επιβολής διοικητικού προστίμου (α) €68.344 (CY£40.000) κατά το 2007 στους κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, Ελευθέριο Χιλιαδάκη και Κυριάκο Μάγειρα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για πώληση μετοχών της Τράπεζας εντός της κλειστής περιόδου χωρίς να εξασφαλίσουν την απαιτούμενη άδεια και (β) €68.344 (CY£40.000) κατά το 2007 στον κ. Νεοκλή Λυσάνδρου, αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, για παραχώρηση άδειας πώλησης μετοχών της Τράπεζας στα αναφερόμενα στο σημείο (α) πρόσωπα χωρίς να υπάρχει επείγουσα και εξαιρετική περίπτωση. Σημειώνεται πως σε συνέχεια σχετικών εφέσεων το Ανώτατο Δικαστήριο ακύρωσε το πρόστιμο του σημείου (α) ενώ επικύρωσε το πρόστιμο του σημείου (β). Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ανακοίνωσε στις 21 Οκτωβρίου 2009 πως θα εφεσιβάλλει την απόφαση του Ανωτάτου Δικαστηρίου. Ο κ. Νεοκλής Λυσάνδρου έχει εφεσιβάλλει την πιο πάνω απόφαση.
- v. Η επιλογή τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και / ή της ανώτατης διοίκησης της Τράπεζας δεν ήταν αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα.
- vi. Οι υποχρεώσεις που έχουν έναντι της Τράπεζας δεν τους δημιουργούν οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων με τα ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους (σημειώνεται ότι, οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στο Μέρος 4.16).
- vii. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τράπεζας που κατέχουν.

4.12.3 Γραμματέας και Σύμβουλοι

Γραμματέας:

Στέλιος Χατζηϊωσήφ

Ελεγκτές:

PricewaterhouseCoopers Ltd, Julia House, Θμιστοκλή Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία

Grant Thornton, Block C, Nimeli Court, Αγίου Νικολάου 41 – 49, Τ.Θ. 23907, 1687 Λευκωσία

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης:

Marfin CLR (Financial Services) Ltd, Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία.

4.12.4 Βιογραφικά Σημειώματα και Ιδιότητα Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

Ανδρέας Βγενόπουλος	Σπούδασε Νομικά στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι δικηγόρος και ιδρυτής της δικηγορικής εταιρείας Βγενόπουλος και Συνεργάτες. Διετέλεσε Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού στη Thenamaris Shipping, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Maritime & Financial Investments S.A. και της Marfin Bank και Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Investment Group. Επίσης, είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Διαγνωστικού και Θεραπευτικού Κέντρου Αθηνών «Υγεία» και Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος των Vivartia και Attica Συμμετοχών. Το Νοέμβριο του 2007, διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Marfin Popular Bank και το Φεβρουάριο του 2008 Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος. Το Φεβρουάριο του 2010 διορίστηκε Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος.
Νεοκλής Λυσάνδρου	Σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Bristol Διοίκηση Επιχειρήσεων και πήρε μεταπτυχιακό δίπλωμα στον ίδιο κλάδο. Έτυχε μεταπτυχιακής διπλώσεως στο Manchester Business School και στο London Business School σε θέματα Corporate Finance και Management. Στον Όμιλο Λαϊκής διεύθυνε τα τμήματα Σχέσεων Εξωτερικού και Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Επίσης, διεύθυνε τα τμήματα Δανείων και Χορηγήσεων, Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου και δημιούργησε την Υπηρεσία Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών. Το 1996 διορίστηκε Γενικός Διευθυντής Τραπεζικών Υπηρεσιών Επιχειρήσεων και Οργανισμών. Το 1999 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής όλων των Τραπεζικών Υπηρεσιών Εσωτερικού της Τράπεζας. Από το 2003 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής διάφορων υπηρεσιών του Ομίλου όπως η Διεύθυνση Είσπραξης Χρεών, η Υπηρεσία Διεύθυνσης Επιχειρήσεων, η Νομική Υπηρεσία, η Υπηρεσία Οργάνωσης και Μεθόδων Ομίλου και η Διεύθυνση Κεντροποιημένων Υπηρεσιών. Τον Ιούλιο του 2006, διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ανέλαβε τη θέση του Μη Εκτελεστικού Προέδρου. Σήμερα είναι Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.
Βασίλης Θεοχαράκης	Είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Παράλληλα με τις σπουδές του στη Νομική, υπήρξε για πέντε χρόνια μαθητής του ζωγράφου Σπύρου Παπαλουκά. Στην ηλικία των 17 ετών, εισέρχεται στην οικογενειακή επιχείρηση. Από το 1980, αναλαμβάνει καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου του ομίλου εταιρειών Θεοχαράκη. Κάτω από τη διοίκηση και την ηγεσία του, ο όμιλος αναπτύσσεται και επεκτείνεται με την ίδρυση σειράς Αωνύμων Εταιριών. Έχει περισσότερα από 40 χρόνια συνεχούς και συνεπούς επιχειρηματικής και καλλιτεχνικής παρουσίας στην Ελλάδα και έχει τύχει επανειλημμένων διακρίσεων. Έχει συμμετάσχει σε επίσημες κρατικές επιτροπές και είναι μέλος του Βιομηχανικού, Εμπορικού καθώς και του Καλλιτεχνικού Επιμελητηρίου. Είναι, επίσης, ένας φημισμένος ζωγράφος που έχει εκθέσει

	<p>πολλές φορές τα έργα του τόσο στην Ελλάδα, όσο και διεθνώς. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος της Marfin Popular Bank.</p>
Ευθύμιος Μπουλούτας	<p>Κατέχει Δίπλωμα Σχολής Πολιτικών Μηχανικών από το Εθνικό Μετσόβειο Πολυτεχνείο, Μεταπτυχιακό τίτλο Msc. σε Περιβαλλοντική Μηχανική από το Stanford University και Διδακτορικό στη Αριθμητική Ρευστομηχανική από το Massachusetts Institute of Technology. Έχει διατελέσει μεταδιδακτορικός ερευνητής στο Princeton University. Εργάστηκε ως Σύμβουλος στην Athens Tech. Center & Epsilon Ltd. Έχει διατελέσει Διευθύνων Σύμβουλος της Ιονικής Α.Ε.Δ.Α.Κ. για 8 χρόνια και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ιονικής Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Alpha Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Από το 2000 κατείχε διάφορες διευθυντικές θέσεις στην Eurobank Ergasias, ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Δικτύου Μεγάλων Ιδιωτών Πελατών, και από το 2005, Γενικός Διευθυντής και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της τράπεζας και Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management Ε.Π.Ε.Υ.. Επίσης, διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της EFG Private Bank Luxemburg. Τον Φεβρουάριο του 2006, ανέλαβε ως Διευθύνων Σύμβουλος στη Marfin Bank Α.Τ.Ε., μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Investment Group και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Το Νοέμβριο του 2006, ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.. Τον Ιούλιο του 2007, διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank και ανέλαβε τη θέση του Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου για τις εργασίες του Ομίλου στην Ελλάδα. Το Φεβρουάριο του 2008, ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου της Marfin Popular Bank.</p>
Χρίστος Στυλιανίδης	<p>Κατέχει πτυχίο στα Οικονομικά από το London School of Economics και είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Εργάστηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο σε διευθυντικές θέσεις στον ελεγκτικό, ξενοδοχειακό και τραπεζικό χώρο. Εργάζεται στον Όμιλο από το 1989. Μετά από υπηρεσία στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο, από το 1996 μέχρι τις αρχές του 2002, διετέλεσε Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής και, στη συνέχεια, Γενικός Διευθυντής του Ομίλου στην Ελλάδα. Διετέλεσε, επίσης, μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων τόσο της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., όσο και των υπολοίπων εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα. Το 2004 προήχθη σε Γενικό Διευθυντή του Ομίλου. Το Νοέμβριο του 2006, διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος για τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο και, τον Ιούλιο του 2007, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος για τις Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου.</p>
Παναγιώτης Κουνής	<p>Είναι κάτοχος πτυχίου και μεταπτυχιακού στη Διοίκηση Επιχειρήσεων και μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών, Association of Chartered Certified Accountants. Στον Όμιλο Λαϊκής προσλήφθηκε το 1980 και υπηρέτησε σε διάφορες διευθυντικές θέσεις, όπως Διευθυντής της Λαϊκής Χρηματοδοτήσεις και επικεφαλής της Διεύθυνσης Εμπορικών Επιχειρήσεων. Το 2001 ανέλαβε τη Διεύθυνση της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο και με την επιστροφή του στην Κύπρο αναβαθμίστηκε σε Γενικό Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών Εσωτερικού. Ακολούθως, διορίστηκε Εκτελεστικός Διευθυντής Εμπορικών</p>

	<p>Επιχειρήσεων καθώς και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Κύπρου. Διετέλεσε, επίσης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της θυγατρικής εταιρείας Λαϊκή Χρηματοδοτήσεις Λτδ. Τον Ιούλιο του 2007, διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος με ευθύνη τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο. Τον Ιανουάριο 2009 ανέλαβε επίσης Πρόεδρος της Marfin CLR Public Co Ltd.</p>
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	<p>Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Μόντρεαλ και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο του York στο Τορόντο. Διετέλεσε Διευθυντής στη Chase Manhattan, Γενικός Διευθυντής της HSBC στην Ελλάδα για την περίοδο 1983-2003, καθώς επίσης, και Γενικός Διευθυντής της Marfin Investment Group και Διευθύνων Σύμβουλος της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.. Το Νοέμβριο του 2006, διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Marfin Popular Bank για τις εργασίες του Ομίλου στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Σήμερα, είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου.</p>
Πλάτων Ε. Λανίτης	<p>Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Reading του Ηνωμένου Βασιλείου. Από το 1992 είναι πρόεδρος του συγκροτήματος εταιρειών Λανίτη. Είναι Πρόεδρος της Amathus Public Ltd και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων άλλων δημοσίων και ιδιωτικών εταιρειών. Είναι επίτιμος πρόξενος της Ολλανδίας στην Κύπρο.</p>
Στέλιος Στυλιανού	<p>Είναι απόφοιτος του Ανωτάτου Τεχνολογικού Ινστιτούτου στη Ναυτομηχανική και κάτοχος του διπλώματος από το Ινστιτούτο Τραπεζικών Λονδίνου (Chartered Institute of Bankers). Μετά από εξαετή υπηρεσία στην Ναυτιλία και τη Βιομηχανία, ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στον Όμιλο το 1988. Εργάστηκε ως Λειτουργός Χρηματοδοτήσεων και ως Διευθυντής υποκαταστήματος. Από το 2000, είναι αποσπασμένος στην Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου. Διετέλεσε Γενικός Οργανωτικός Γραμματέας και Αναπληρωτής Γραμματέας και σήμερα είναι Μέλος του Προεδρείου. Είναι Πρόεδρος του Ταμείου Υγείας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, μέλος της Διαχειριστικής Επιτροπής Ταμείου Προνοίας της Τράπεζας και μέλος της Επιτροπής του Συνεργατικού Ταμειοτηρίου Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου. Διετέλεσε επίσης Υπεύθυνος Διεθνών Σχέσεων της ΕΤΥΚ, αναπληρωματικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Συνδικαλιστικής Οργάνωσης UNI-EUROPA και σήμερα εκπροσωπεί τη χώρα μας στον Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Διάλογο του Τραπεζικού Τομέα.</p>
Hesham Al Qassim	<p>Είναι κάτοχος Διπλώματος Banking and Finance από το Higher College of Technology, Dubai και πτυχίου Masters in International Business από το University of Wollongong, Dubai. Έχει επίσης παρακολουθήσει το πρόγραμμα Mohammed Bin Rashid for Leadership Development. Από το 1994 μέχρι το 2007 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στη National Bank of Dubai. Από το 2007 είναι Διευθύνων Σύμβουλος του Dubai Real Estate Corporation, εταιρεία η οποία κατέχει και διαχειρίζεται σημαντική ακίνητη περιουσία στο Dubai.</p>

<p>Fadel Al Ali</p>	<p>Είναι κάτοχος πτυχίου Industrial and System Engineering από το University of Southern California και Διπλώματος Χρηματοοικονομικών (Finance) από το American University of Sharjah. Από το 1989 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στη Citibank όπου το 2001 ανέλαβε Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής και το 2004 Διευθυντής Δικτύου Καταστημάτων στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα. Από το 2004 εργάζεται στο Dubai Holding αρχικά ως Οικονομικός Διευθυντής και από το 2007 ως Διευθυντής Εργασιών (Executive Chairman of Operations). Είναι Πρόεδρος της Dubai Bank, Αντιπρόεδρος της Dubai First και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Dubai Holding.</p>
<p>Abdulrazaq Al Jassim</p>	<p>Είναι Κάτοχος πτυχίου Electrical Engineering από το Northrop University της Καλιφόρνιας και είναι μέλος του Institute of Electrical and Electronic Engineers (IEEE). Από το 1988 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στο Δημαρχείο του Dubai, στη Citibank Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, First Gulf Bank και Emaar Properties. Από το 2007 εργάζεται στο Dubai Group αρχικά ως Διευθύνων Σύμβουλος του Dubai Insurance Group και από το 2009 ως Διευθυντής Εργασιών (Chief Operating Officer).</p>
<p>Κωνσταντίνος Μυλωνάς</p>	<p>Είναι κάτοχος του διπλώματος του Ινστιτούτου Τραπεζιτών Λονδίνου (Fellow of the Chartered Institute of Bankers). Εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος στη Λεμεσό και από το 1969 στον Όμιλο Λαϊκής, για μεγάλο χρονικό διάστημα ως Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών. Αφυπηρέτησε το 1991 με το βαθμό του Γενικού Διευθυντή. Στη συνέχεια, διετέλεσε σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. μέχρι το 2003. Είναι σύμβουλος επιχειρήσεων και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ραδιοφωνικού Ιδρύματος Κύπρου (1980-1988) και του Κυπριακού Οργανισμού Τουρισμού (1988-1992).</p>
<p>Μάρκος Φόρος</p>	<p>Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και είναι κάτοχος MBA από το Harvard Graduate School of Business Administration της Βοστώνης. Εργάστηκε για τη First National Bank of Chicago και, επίσης, στον όμιλο Χανδρή και στη Celebrity Cruises Inc., όπου διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας Χανδρής (Ελλάς). Είναι, επίσης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ναυτικού Επιμελητηρίου της Ελλάδος.</p>

Η επαγγελματική διεύθυνση των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας είναι το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία (Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία).

Μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου

Ευθύμιος Μπουλούτας	Βλέπε πιο πάνω.
Παναγιώτης Κουννής	Βλέπε πιο πάνω.
Χρίστος Στυλιανίδης	Βλέπε πιο πάνω.
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	Βλέπε πιο πάνω.
Ηρακλής Κουνάδης <i>Διορίστηκε στις 18 Ιουλίου 2008</i>	Σπούδασε Χρηματοσηριακή και Τραπεζική Διοικητική στο Πανεπιστήμιο Πειραιώς. Διαθέτει εμπειρία της Ελληνικής χρηματοσηριακής πραγματικότητας έχοντας συμπληρώσει 15 έτη συνεχούς παρουσίας και εργασίας στο χρηματοσηριακό χώρο, αρχικά ως chief trader, χρηματοσηριακός εκπρόσωπος αλλά και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων μεγάλων χρηματοσηριακών οίκων. Από το 1997 δραστηριοποιήθηκε στην Ελληνική Χρηματοσηριακή Α.Ε., η οποία εξαγοράστηκε από τη Marfin F.G. Τον Οκτώβριο 2002 διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και στις 18 Ιουλίου 2008 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και καθήκοντα μέλους της Εκτελεστικής Επιτροπής της Marfin Popular Bank. Το Σεπτέμβριο του 2009 ανέλαβε επίσης Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.
Κυριάκος Μάγειρας <i>Διορίστηκε στις 18 Ιουλίου 2008</i>	Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MSc) στο Shipping, Trade and Finance. Από το 1989 έως το 1997 εργάστηκε ως σύμβουλος επιχειρήσεων. Υπήρξε στέλεχος της National Westminster Bank και της Τράπεζας Πειραιώς. Από το 1999 εργάστηκε αρχικά στην Πειραιώς Prime Bank και στη συνέχεια στην Marfin Bank A.T.E., από το 2002 έως το 2004 ως Shipping Manager και στη συνέχεια ως Loans & Leverage Director. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της Επενδυτικής Τράπεζας της Ελλάδος και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank. Σήμερα είναι Director Group Wholesale Banking του Ομίλου της Marfin Popular Bank.
Δημήτρης Σπανοδήμος <i>Διορίστηκε στις 28 Μαΐου 2009</i>	Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MBA) από το Bradford Management Centre. Από το 1994 εργάστηκε στην ABN Amro στην Ελλάδα και στη συνέχεια στο Λονδίνο. Από το 1998 εργάστηκε στη UBS Investment Bank στο Λονδίνο, αρχικά ως Executive Director υπεύθυνος για κάλυψη εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο και στη συνέχεια ως Head of Global Emerging Banks Strategy υπεύθυνος στρατηγικής για τον κλάδο των τραπεζών, παγκοσμίως σε όλο το φάσμα των αναδυομένων αγορών. Από το 2006 εργάζεται στον Όμιλο της Marfin Popular Bank και σήμερα είναι Director Group Strategic Development και Chief Risk Officer.

<p>Σαμουήλ Δαβίδ Διορίστηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2010</p>	<p>Ο Σαμουήλ Δαυίδ γεννήθηκε το 1971. Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων και Χρηματοοικονομικά στο London School of Economics and Political Science. Από 1994 έως 1999 εργάστηκε στην Bank of America ως Υπεύθυνος Πωλήσεων σε αμερικάνους θεσμικούς επενδυτές (Hedge Funds), ως Primary Dealer των Ελληνικών Ομολόγων Δημοσίου. Από 1999 έως 2002 εργάστηκε στην Ελληνική Χρηματιστηριακή Α.Ε. ως Market Maker στην αγορά παραγώγων (ADEX). Το 2002 διορίστηκε Treasurer της Marfin Bank A.E., όπου ανέλαβε τη θέση του Global Treasurer της Marfin Popular Bank Group μετά τη συγχώνευση των τριών τραπεζών το 2007 (Marfin Bank, Laiki Bank and Egnatia Bank). Το Φεβρουάριο 2010 έγινε επίσης μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Marfin Popular Bank Group.</p>
--	---

4.12.5 Συμμετοχή Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στη Διοίκηση Άλλων Εταιρειών Ή Συνεταιρισμών

Στον πιο κάτω πίνακα, παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών κατά τα τελευταία πέντε χρόνια (δεν περιλαμβάνονται συμμετοχές στα διοικητικά συμβούλια θυγατρικών του Ομίλου).

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)	Συμμετοχή Σήμερα
Ανδρέας Βγενόπουλος		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
MIG Shipping S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Capital S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Vivartia A.B.E.E.	Εισηγμένη	Ναι
Attica A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών – Υγεία Α.Ε.	Εισηγμένη	Ναι
Α.Ε. Συμμετοχών Υπηρεσιών Υγείας και Επενδύσεων	Μη εισηγμένη	Ναι
Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Τουριστικής Ανάπτυξης Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
Βγενόπουλος & Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 1 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 2 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 3 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation (UK) Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
Olympic Air Ανώνυμος Εταιρεία Αεροπορικών Μεταφορών (πρώην		
Pantheon Airways Ανώνυμη Αεροπορική Εταιρεία)	Μη εισηγμένη	Ναι
Olympic Handling Ανώνυμος Εταιρεία Επίγειας Εξυπηρέτησης		
Αεροσκαφών(πρώην Ελληνική Εταιρεία Επίγειας Εξυπηρέτησης		
Αεροσκαφών Ανώνυμος Εταιρεία)	Μη εισηγμένη	Ναι
Olympic Engineering Ανώνυμος Εταιρεία Συντήρησης και		
Επισκευής Αεροσκαφών (πρώην Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης		
και Επισκευής Αεροσκαφών Ανώνυμη Εταιρεία)	Μη εισηγμένη	Ναι

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)	Συμμετοχή Σήμερα
Dandre Holdings	Μη εισηγμένη	Ναι
Ίδρυμα Marfin Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
A.E. Μητέρα Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
Greek Information Technology Holdings A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
Singular Software A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
IRF European Financial Investment Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Κούμπας Α.Ε. Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
New Millenium Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Μη εισηγμένη	Όχι
Maritime & Financial Investments A.E. Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
Νεοκλής Λυσάνδρου		
--		
Βασίλης Θεοχαράκης		
Νικ. Ι. Θεοχαράκης Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Θεοχαράκης Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Πράξις Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τέκομ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεοκάρ Α.Β.Ε.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεορός Α.Β.Ε.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεοδομή Α.Κ.Τ.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Talanton Inc.	Μη εισηγμένη	Ναι
Περσεύς Υγειονομική Μέριμνα Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Ευθύμιος Μπουλούτας		
Marfin Insurance Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Laiiki Cyprialife Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Λαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Ζωής Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Ανώνυμη Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Real Estate A.E. Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας	Μη εισηγμένη	Ναι
Ίδρυμα Marfin Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Investment Group ΑΕ Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι
Χρίστος Στυλιανίδης		
--		
Παναγιώτης Κουννής		
--		
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
Inform Λύκος Α.Ε.	Εισηγμένη	Ναι
HSBC Παντελάκης	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)	Συμμετοχή Σήμερα
Πλάτων Ε. Λανίτης		
Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Amathus Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Travel Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hills Property Management Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
The Aphrodite Tennis & Spa Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Vacation Ownership Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Let's Go Tours Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Fertilan Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Electrics Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Carob Mill Restaurants Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Claridge Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Cybarco (Property Management) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
E.C.L. New Transport & Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Goldair Handling (Cyprus) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Heaven's Garden Waterpark Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Hephaestus Mining Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
C.E. Lanitis Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Development Public Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Entertainment Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Energy Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Farm Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
P.E. Lanitis Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
NPS Multimedia Attractions Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
R.S.L. Radio Super (FM) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Ν.Π. Λανίτης Ηλεκτρεμπορική Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
Clover Trading Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Skyfly Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Parasall Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Farm Golf Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Grand Hill Estates Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
KEX Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Airports Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Computer Center Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Solar Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
LCA Domiki Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
NP Lanitis Finance Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Star Manufacturing & Exporting Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Toxon Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
United Insurance Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)	Συμμετοχή Σήμερα
Στέλιος Στυλιανού		
--		
Hesham Al Qassim		
Dubai Mercintile Exchange	Μη εισηγμένη	Ναι
AMLAK Finance	Εισηγμένη	Ναι
Shuua Capital	Εισηγμένη	Ναι
Fadel Al Ali		
Emirates Integrated Telecommunications Company	Εισηγμένη	Ναι
Dubai Holding	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Bank	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai First	Μη εισηγμένη	Ναι
Jumeirah Group LLC	Μη εισηγμένη	Ναι
Albdulrazaq Al Jassim		
Taib Bank	Εισηγμένη	Ναι
Dubai First	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Group Sigorta	Μη εισηγμένη	Ναι
Al Ahlia Insurance Group	Μη εισηγμένη	Ναι
Κωνσταντίνος Μυλωνάς		
A. Πέτσας & Υιοί Λτδ	Μη Εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Όχι
Μάρκος Φόρος		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Attica A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Chandris (Hellas) Inc.	Μη εισηγμένη	Ναι
Chandris Hotels (Hellas) S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
International Cruises S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Μιλλένιουμ Ναυτιλιακές Πρακτορειακές και Οικοδομικές Επιχειρήσεις Ε.Π.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
ΕΒΕΚ Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Ματθίλδη Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Αφροδίτη Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Κάμπι Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Νέα Εισαγωγική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Άμμος & Νιρβάνα Τουριστικά και Κτηματικά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Ναυτιλιακή Εταιρεία Συγκροτήματος Χανδρή	Μη εισηγμένη	Όχι
Κόμβος Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Classic A.E.E.X.	Μη εισηγμένη	Όχι
Proton Bank S.A.	Εισηγμένη	Όχι

Σημείωση: Στις πιο πάνω εταιρείες, δεν περιλαμβάνονται θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου.

Στον πιο κάτω πίνακα, παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών κατά τα τελευταία πέντε χρόνια (δεν περιλαμβάνονται συμμετοχές στα διοικητικά συμβούλια θυγατρικών του Ομίλου).

Όνομα Μέλους Εκτελεστικής Επιτροπής και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)	Συμμετοχή Σήμερα
Ανδρέας Βγενόπουλος		
<i>(Βλέπε συμμετοχές πιο πάνω ως μέλος ΔΣ)</i>		
Ευθύμιος Μπουλούτας		
<i>(Βλέπε συμμετοχές πιο πάνω ως μέλος ΔΣ)</i>		
Παναγιώτης Κουννής		
--		
Χρίστος Στυλιανίδης		
--		
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
<i>(Βλέπε συμμετοχές πιο πάνω ως μέλος ΔΣ)</i>		
Ηρακλής Κουνάδης		
--		
Κυριάκος Μάγειρας		
MIG LEISURE LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG REAL ESTATE A.E.A.Π.	Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION 1 LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION 2 LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION 3 LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION (UK) LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
CYPRUS TOURISM DEVELOPMENT PUBLIC CO LTD	Μη Εισηγμένη	Ναι
SINGULARLOGIC INTEGRATOR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ	Μη Εισηγμένη	Ναι
Δημήτρης Σπανοδήμος		
MERCOLA S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Σαμουήλ Δαβίδ		
--		

Σημείωση: Στις πιο πάνω εταιρείες, δεν περιλαμβάνονται θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου.

4.12.6 Αμοιβές και Οφέλη Μελών Οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, καθώς και των ελεγκτών, για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Αμοιβή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ¹ :			
Δικαιώματα ως μέλη	110	190	146
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα	1.585	1.871	1.471
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	90	320	331
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	1.298	1.212	962
Κόστος παροχών βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1,026	1.381	970
Αμοιβή ελεγκτών	1.825	1.503	1.204

¹ Μη συμπεριλαμβανομένων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχώρησαν κατά τα υπό αναφορά έτη.

4.12.7 Συμβάσεις Μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών Ή Εποπτικών Οργάνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει ημερομηνία λήξης. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν εκ περιτροπής κάθε τρία χρόνια και μπορούν να προσφερθούν για επανεκλογή.

Δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που συνδέουν τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε θυγατρική της και οι οποίες προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

Κανένα από τα μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων δεν έχει ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε θυγατρική της.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, κανένα από τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών ή Εποπτικών Οργάνων δεν έχει οποιοδήποτε οικονομικό συμφέρον άμεσα ή έμμεσα σε οποιαδήποτε περιουσία που αποκτήθηκε κατά τα δυο χρόνια που προηγούνται του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή που σκοπεύεται να αποκτηθεί από την Τράπεζα, ή έχει ουσιαστικό συμφέρον σε συμβόλαιο ή συμφωνία με ειδικούς όρους σε σχέση με τις εργασίες της Τράπεζας, εκτός όσον αφορά μετοχές εισηγμένων ή δημοσίων εταιρειών που είναι δυνατό να κατέχουν ως επενδυτές.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Τράπεζας και των θυγατρικών της είχαν άμεσα ή έμμεσα ουσιαστικό συμφέρον.

Σημειώνεται ότι, οι συναλλαγές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα, και οι οποίες αφορούν τραπεζικές συναλλαγές στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Ομίλου, παρατίθενται στο Μέρος 4.16.

4.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης

4.13.1 Θητεία και Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει ημερομηνία λήξης. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν εκ περιτροπής κάθε τρία χρόνια και μπορούν να προσφερθούν για επανεκλογή.

Σύμφωνα με το άρθρο 83 του Καταστατικού της Εταιρείας, όλες οι εργασίες και η επιχείρηση της Εταιρείας τελούν υπό τη διεύθυνση των Συμβούλων της, οι οποίοι θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή της Εταιρείας, θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δε θα απαιτούνται από το Νόμο ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση.

4.13.2 Εταιρική Διακυβέρνηση

Το Χ.Α.Κ. υιοθέτησε το Σεπτέμβριο του 2002 Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας») για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Κ.. Σύμφωνα με τον Κώδικα, οι εισηγμένες εταιρείες έχουν υποχρέωση να συμπεριλάβουν στην Ετήσια Έκθεσή τους Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd (ο «Όμιλος») έλαβε τις αναγκαίες αποφάσεις για την πλήρη υιοθέτησή του.

Το Χ.Α.Κ. εξέδωσε τον Ιανουάριο του 2007 αναθεωρημένο Κώδικα (2^η Έκδοση), ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα που είχε εκδοθεί από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. το Σεπτέμβριο του 2002, καθώς επίσης και την προσθήκη στον Κώδικα που εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2003.

Το Χ.Α.Κ. εξέδωσε το Σεπτέμβριο του 2009 νέο αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (3^η Έκδοση), ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που είχε εκδοθεί τον Ιανουάριο του 2007.

Σημειώνεται όμως ότι οι διατάξεις της 3^{ης} Έκδοσης του Κώδικα (εκτός της Διάταξης Β3.1) τίθενται σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου 2010 και θα αποτυπωθούν στην Ετήσια Έκθεση του 2010.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd δηλώνει ότι υιοθετεί πλήρως τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ. και εφαρμόζει τις Αρχές του, εκτός από τη Διάταξη Α2.3 για τον αριθμό των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Συμβούλων, από την οποία και η 3^η Έκδοση του Κώδικα επιτρέπει απόκλιση με την παράθεση σχετικής επεξήγησης.

Πληροφορίες αναφορικά με την εφαρμογή των Αρχών και Διατάξεων του Κώδικα όσον αφορά την Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Αμοιβών παρέχονται πιο κάτω:

Επιτροπή Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε για πρώτη φορά Επιτροπή Ελέγχου, με γραπτούς όρους εντολής, πολύ πριν από την εφαρμογή του Κώδικα. Τα Μέλη της Επιτροπής είναι Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι εκ των οποίων η πλειοψηφία είναι ανεξάρτητοι. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

- Κωνσταντίνο Μυλωνά (Πρόεδρο),
- Μάρκο Φόρο,
- Νεοκλή Λυσάνδρου.

Οι όροι εντολής, οι οποίοι αναθεωρήθηκαν για να συνάδουν με τις διατάξεις του Κώδικα αλλά και τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου είναι:

- (α) Η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα, όπως αυτή κρίνει σκόπιμο και τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο. Τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ή σε άλλη συχνότητα που αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, υποβάλλει έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- (β) Η Επιτροπή έχει τις εξής ευθύνες και αρμοδιότητες:
- Μελετά το διορισμό (και τον τερματισμό του διορισμού) των εξωτερικών ελεγκτών, την αμοιβή τους, τις αρμοδιότητές τους, την αποτελεσματικότητά τους (σε σχέση με την αμοιβή τους) και επιλαμβάνεται όλων των σχετικών θεμάτων.
 - Αξιολογεί την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα των εξωτερικών ελεγκτών, παρακολουθώντας, μεταξύ άλλων, τη φύση και την έκταση οποιονδήποτε άλλων υπηρεσιών προσφέρουν (είτε απευθείας, είτε μέσω συνδεδεμένων με αυτούς εταιρειών) και οι οποίες δεν σχετίζονται με θέματα ελέγχου.
 - Υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόσθετες διαβεβαιώσεις (τις οποίες ευλόγως ζητά το Διοικητικό Συμβούλιο) σχετικά με την αξιοπιστία των οικονομικών πληροφοριών που του υποβάλλονται, καθώς και τις οικονομικές καταστάσεις που ετοιμάζονται από τον Όμιλο.
 - Διαβουλεύεται με τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου για θέματα που αφορούν τη γενική τους προσέγγιση και τις αρμοδιότητές τους, περιλαμβανομένων μη επιλυθέντων, σοβαρών λογιστικών προβλημάτων, προβλημάτων που αφορούν τον έλεγχο, επιφυλάξεις που εκπηγάζουν από τον ενδιάμεσο και τον τελικό έλεγχό τους, καθώς και οποιοδήποτε άλλο θέμα ήθελαν εγείρει οι εξωτερικοί ελεγκτές (στην απουσία αξιωματούχων του Ομίλου, όπου αυτό κρίνεται σκόπιμο).
 - Άλλα παρόμοια θέματα είναι δικαστικές εκκρεμότητες, η συνέχιση λειτουργίας της Τράπεζας ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern concept), η συμμόρφωση με τα λογιστικά πρότυπα, τους κανονισμούς του Χρηματιστηρίου και τις νομικές υποχρεώσεις, η αναδιάταξη ή πρόσθετη δημοσιοποίηση (disclosure) στοιχείων που συστήνονται από τους εξωτερικούς ελεγκτές ή πρόσθετων στοιχείων τα οποία οι εξωτερικοί ελεγκτές θεωρούν ότι είναι, ή θα καταστούν στο μέλλον, σημαντικά. Τέλος, τα στοιχεία αυτά περιλαμβάνουν τη φύση και τις επιπτώσεις οποιωνδήποτε σημαντικών αλλαγών στη λογιστική πολιτική και πρακτική του Ομίλου.
 - Ελέγχει, μαζί με την Ανώτατη Διεύθυνση του Ομίλου και τους εξωτερικούς ελεγκτές, την Ετήσια Έκθεση και τις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και επιβεβαιώνει ότι όλες οι πληροφορίες, που περιέχονται σε αυτά, είναι ορθά καταχωρημένες και συνάδουν πλήρως με τα εγκεκριμένα λογιστικά πρότυπα, περιλαμβανομένων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Standards – IFRSs).
 - Ελέγχει την Έκθεση που υποβάλλουν οι εξωτερικοί ελεγκτές προς τη Διεύθυνση (Management Letter) καθώς και την απάντηση της Διεύθυνσης στην εν λόγω Έκθεση.
 - Αναθέτει, τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια, σε εξωτερικούς ελεγκτές τη διεξαγωγή γενικής επιθεώρησης των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου τα οποία πρέπει να συνάδουν πλήρως με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
 - Διασφαλίζει ότι ο Όμιλος, οι θυγατρικές του εταιρείες και οι συνεργάτες του, στους οποίους προσφέρει διοικητικές υπηρεσίες, συμμορφώνονται πλήρως με όλες τις εποπτικές και κανονιστικές οδηγίες που τους αφορούν.

- Εξετάζει την Έκθεση των Εσωτερικών Ελεγκτών του Ομίλου, όσον αφορά τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, πριν από την υποβολή της στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Γενικά ελέγχει το ισχύον στον Όμιλο σύστημα εσωτερικού ελέγχου, αξιολογεί την αποτελεσματικότητά του και εξετάζει τα κύρια ευρήματα των εσωτερικών ερευνών, καθώς και την ανταπόκριση της Διεύθυνσης.
- Επικοινωνεί με τις Επιτροπές Ελέγχου των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες πρέπει να υποβάλλουν σε αυτήν, τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, έκθεση σχετικά με τα δικά τους συστήματα εσωτερικού ελέγχου.
- Επιβλέπει το πρόγραμμα εσωτερικών ελέγχων, διασφαλίζει το συντονισμό μεταξύ εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και την επάρκεια των αρμοδιοτήτων και της στελέχωσης της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Διασφαλίζει ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Ανώτεροι Διευθυντές, ο Γραμματέας, οι εξωτερικοί ελεγκτές και οι κύριοι μέτοχοι δεν απολαμβάνουν ευνοϊκής μεταχείρισης στις συναλλαγές τους με τον Όμιλο.
- Συντάσσει την Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, με τη βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Εκτελεί οποιαδήποτε άλλα σχετικά καθήκοντα της αναθέτει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιτροπή Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών έχει την ευθύνη για τον καθορισμό της γενικής πολιτικής αμοιβών για το προσωπικό του Ομίλου και συνέρχεται όταν κρίνεται απαραίτητο αλλά τουλάχιστον μια φορά το χρόνο. Η Επιτροπή είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και ετοιμάζει Έκθεση πεπραγμένων μια φορά το χρόνο ή όποτε ζητηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Επιτροπή Αμοιβών έχει τις πιο κάτω ευθύνες και αρμοδιότητες:

- Προτείνει και συμφωνεί με το Διοικητικό Συμβούλιο τη γενική πολιτική (framework or broad policy) για τις αμοιβές των Εκτελεστικών Συμβούλων και του υπόλοιπου προσωπικού του Ομίλου.
- Στο πλαίσιο της συμφωνημένης πολιτικής εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο το συνολικό πακέτο αμοιβών για τον κάθε Εκτελεστικό Σύμβουλο και τα Μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, συμπεριλαμβανομένων, εκεί όπου εφαρμόζεται, φιλοδωρημάτων (bonuses) και άλλων ωφελημάτων εκτός από μετρητά (non-cash benefits).
- Για τον καθορισμό των πακέτων αμοιβών λαμβάνονται υπόψη οι διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και η σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
- Διασφαλίζει ότι ακολουθούνται οι διατάξεις δημοσιοποίησης των αμοιβών όπως περιλαμβάνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Αναλαμβάνει άλλες επιπρόσθετες σχετικές εργασίες που της αναθέτει ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα Μέλη της Επιτροπής Αμοιβών είναι Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι εκ των οποίων η πλειοψηφία είναι ανεξάρτητοι. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

- Κωνσταντίνο Μυλωνά (Πρόεδρο),
- Μάρκο Φόρο,
- Πλάτων Λανίτη.

4.14 Προσωπικό Ομίλου

Ο Όμιλος δίνει ιδιαίτερη σημασία στον παράγοντα ανθρώπινο δυναμικό, τόσο με την πρόσληψη προσοντούχου προσωπικού, όσο και με την εκπαίδευση και ανάπτυξή του.

Το προσωπικό του Ομίλου συμμετέχει σε μεγάλο αριθμό σεμιναρίων στους τομείς τεχνικής κατάρτισης, και ανάπτυξης των δυνατοτήτων του. Η εκπαίδευση γίνεται τόσο ενδοϋπηρεσιακά, όσο και με συμμετοχές σε προγράμματα εκτός του Ομίλου.

Το προσωπικό του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009, είχε ως ακολούθως:

Χώρα	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Κύπρος	2.438	2.693	2.658
Ελλάδα	3.259	3.250	3.033
Ηνωμένο Βασίλειο	156	163	159
Αυστραλία	118	121	120
Σερβία	462	455	373
Ρουμανία	357	378	290
Εσθονία	47	48	39
Ουκρανία	1.238	1.308	1.292
Ρωσία	544	709	-
Μάλτα	156	151	-
Γραφεία Αντιπροσωπείας	-	-	15
Σύνολο	8.775	9.276	7.979

Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν προέκυψε ουσιώδης μεταβολή στους πιο πάνω αριθμούς.

Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί σημαντικό αριθμό υπαλλήλων μερικής απασχόλησης.

Το μεγαλύτερο μέρος των μόνιμων υπαλλήλων του Ομίλου στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο καλύπτονται από σχέδια αφυπηρέτησης τα οποία είναι καθορισμένου ωφελήματος αφυπηρέτησης (defined benefit) υπό τη μορφή του εφάπαξ ποσού που υπολογίζεται με βάση τις απολαβές και τα έτη υπηρεσίας κατά την αφυπηρέτηση. Τέτοιο σχέδιο αφυπηρέτησης υπάρχει και στην Ελλάδα, στο οποίο συμμετέχει το 35% περίπου του συνολικού προσωπικού. Το κόστος των ωφελημάτων της αφυπηρέτησης επιβαρύνει αποκλειστικά τον Όμιλο και κατανέμεται στα έτη υπηρεσίας του προσωπικού.

Λειτουργεί, επίσης, εθελοντικό ταμείο προνοίας τύπου προκαθορισμένων εισφορών (defined contributions).

Το προσωπικό του Ομίλου στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο είναι οργανωμένο σε συνεχή, όπως και το μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού στην Ελλάδα.

4.15 Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και του Προσωπικού**4.15.1 Πληροφορίες για το Μετοχικό Κεφάλαιο**

Παρουσιάζεται πιο κάτω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τις 31 Δεκεμβρίου για τα έτη 2007, 2008, 2009, καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι, τα ποσά που αναφέρονται κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2007 είναι εκφρασμένα σε Λίρες Κύπρου.

Μετοχικό Κεφάλαιο	Ημερομηνία	31 Δεκεμβρίου	31 Δεκεμβρίου	31 Δεκεμβρίου
	Ενημερωτικού Δελτίου	2009	2008	2007
Εγκεκριμένο (μετοχές)	1.250.000.000	1.100.000.000	950.000.000	950.000.000
Εγκεκριμένο	€1.062.500.000	€935.000.000	€807.500.000	£475.000.000
Εκδομένο (μετοχές)	852.504.507	842.371.440	830.125.799	796.691.149
Εκδομένο	€724.628.830,95	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές	852.504.507	842.371.440	830.125.799	796.691.149
Πλήρως πληρωθέν κεφάλαιο	€724.628.830,95	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€0,85	€0,85	€0,85	£0,50

Στις 15 Μαΐου 2008, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη μετατροπή και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Τράπεζας, μετά τη στρογγυλοποίηση, από ΛΚ0,50 σε €0,85. Επίσης, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε όπως το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί σε €807.500.000 και το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο σε €677.187.000 και όπως η μείωση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου, αποτέλεσμα της πιο πάνω μετατροπής από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ ύψους €3.426.000, καταχωρηθεί σε ένα ειδικό αποθεματικό που καλείται «Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ» (Σημ. 40) για μελλοντική κεφαλαιοποίηση ή άλλη νόμιμη χρήση.

Τον Ιούνιο 2008, η Τράπεζα έκδωσε 33.435.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2007 σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερισματος. Με βάση το Σχέδιο οι μέτοχοι της Τράπεζας είχαν τη δυνατότητα μερικής ή ολικής επανεπένδυσης σε μετοχές της Τράπεζας, του καθαρού μερίσματος 2007 που τους καταβλήθηκε. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος επανεπένδυσης του μερίσματος 2007 σε μετοχές καθορίστηκε σε €4,64 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 23 έως 29 Μαΐου 2008. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 18 Ιουνίου 2008.

Στις 19 Μαΐου 2009, στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού κεφαλαίου της Τράπεζας από €807.500.000 σε €935.000.000 με τη δημιουργία 150.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία.

Επίσης, στην ίδια γενική συνέλευση έχει εγκριθεί η εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας όπως, στο πλαίσιο των όρων Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου μέχρι €250 εκατομμύρια σε μία ή περισσότερες σειρές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρία ημερομηνίας 19 Μαρτίου 2009, και ειδικότερα στο πλαίσιο του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, εκδώσει μέχρι 103.000.000 συνήθεις ή προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο.

Τον Ιούνιο 2009, η Τράπεζα έκδωσε 12.246.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2008 σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερίσματος. Με βάση το Σχέδιο οι μέτοχοι της Τράπεζας είχαν τη δυνατότητα μερικής ή ολικής επανεπένδυσης σε μετοχές της Τράπεζας, του καθαρού μερίσματος 2008 που τους καταβλήθηκε. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος επανεπένδυσης του μερίσματος 2008 σε μετοχές της Τράπεζας καθορίστηκε σε €2,25 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 26 Μαΐου έως 1 Ιουνίου 2009. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 25 Ιουνίου 2009.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.000 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία στα πλαίσια της Διασυννοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα για την ανταλλαγή 8.594.000 κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. Οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ονομαστικές μετοχές, δεν θα προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά στους υφιστάμενους μετόχους της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (πλην της ίδιας της Τράπεζας) σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης, ως προαναφέρεται, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

Στη γενική συνέλευση, ημερομηνίας 25 Μαΐου 2010, έχει εγκριθεί η εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας όπως, στο πλαίσιο των όρων Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου μέχρι €300 εκ. σε μία ή περισσότερες σειρές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρία ημερομηνίας 30 Μαρτίου 2010, και ειδικότερα στο πλαίσιο του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, εκδώσει μέχρι 123.500.000 συνήθεις μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο.

Κατά την ίδια γενική συνέλευση, εγκρίθηκε Τακτικό Ψήφισμα που υποβλήθηκε για αύξηση του ονομαστικού κεφαλαίου της Τράπεζας από €935.000.000 σε €1.062.500.000 με τη δημιουργία 150.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία.

Τον Ιούνιο 2010 η Τράπεζα έκδωσε 10.133.067 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2009 σύμφωνα με τους όρους του Σχεδίου Επανεπένδυσης Μερίσματος. Με βάση το Σχέδιο οι μέτοχοι της Τράπεζας είχαν τη δυνατότητα μερικής ή ολικής επανεπένδυσης σε επιπρόσθετες μετοχές της Τράπεζας, του καθαρού μερίσματος 2009 που τους καταβλήθηκε. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος επανεπένδυσης του μερίσματος 2009 σε μετοχές της Τράπεζας καθορίστηκε σε €1,34 ανά μετοχή, που ήταν 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 1 Ιουνίου έως 7 Ιουνίου 2010. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών άρχισε στις 15 Ιουλίου 2010.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.062.500.000 διαιρεμένο σε 1.250.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια, ενώ το

εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €724.628.830,95 διαιρεμένο σε 852.504.507 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές είναι εξολοκλήρου πληρωμένες και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή στους μετόχους.

4.15.2 Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας είναι:

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Dubai Financial Limited Liability Company	18,58%	0,00%	18,58%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,44%	0,00%	9,44%
Σύνολο (επί 852.504.507 μετοχών)			28,02%

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 27 Ιουλίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 77.933.

Η Τράπεζα δε γνωρίζει την ύπαρξη άμεσου ή έμμεσου ελέγχου της από οποιοδήποτε μέρος ή μέρη.

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία γνωστή στην Τράπεζα, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Τράπεζας.

4.15.3 Κύριοι Κάτοχοι Τίτλων Μετατρέψιμων σε Μετοχικούς Τίτλους

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Τον Απρίλιο του 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) (το «Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Οι μετοχές που θα δύνανται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις ήδη εκδομένες μετοχές, δηλαδή €0,85 έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (το «Δικαίωμα») καθορίστηκε σε €10.

Με βάση την προαναφερθείσα έγκριση και εν συνεχεία την από 9 Μαΐου, 2007 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα στους δικαιούχους με ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου, 2011. Τα Δικαιώματα μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά την διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων προσδιορίστηκε κατά τη διάρκεια του έτους 2007 χρησιμοποιώντας τη μέθοδο Black and Scholes. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο

αποτίμησης ήταν οι εξής: τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης €8,48, καμπύλη καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), διακύμανση μετοχής που καθορίστηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12% και μερισματική απόδοση 3,82%. Η μεσοσταθμική εύλογη αξία των δικαιωμάτων που παραχωρήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους ήταν €0,19 ανά Δικαίωμα. Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε €2.985.000 (2008: €3.885.000). Κατά τη διάρκεια του έτους 2007, 2008 και 2009 δεν εξασκήθηκαν οποιαδήποτε Δικαιώματα και στις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 31 Δεκεμβρίου 2008 ο αριθμός Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 70.305.000.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2009, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος που θεσπίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων τον Απρίλιο του 2007. Συγκεκριμένα, ενέκρινε όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από €10 σε €4,50 και όπως παραταθεί η διάρκεια του Προγράμματος κατά 2 έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011. Η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που προκύπτει από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος θα αναγνωρισθεί στην περίοδο από την ημερομηνία τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσής τους. Η επιπρόσθετη δίκαιη αξία που προκύπτει από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος υπολογίστηκε με βάση τα ακόλουθα: τιμή μετοχής στις 23 Δεκεμβρίου 2009 €2,32, καμπύλη άνευ κινδύνου επιτοκίου για συμβάσεις ανταλλαγής του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 1,88%, διακύμανση τιμής μετοχής 27,3% και μερισματική απόδοση 3,45%.

4.15.4 Συμμετοχές στο Μετοχικό Κεφάλαιο των Μελών των Οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και των Εργαζομένων

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ποσοστό που κατέχεται από τα Μέλη των οργάνων Διοικήσεως, Διεύθυνσης και Εποπτείας άμεσα ή έμμεσα (σε σύνολο 852.504.507 μετοχών) σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 είναι ως ακολούθως:

Όνομα Μέλους	Άμεσα Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσα Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Ανδρέας Βγενόπουλος	0,51%	0,00%	0,51%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,00%	0,01%
Βασίλης Θεοχαράκης	0,21%	2,18%	2,39%
Ευθύμιος Μπουλούτας	0,05%	0,00%	0,05%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,01%	0,00%	0,01%
Παναγιώτης Κουννής	0,00%	0,00%	0,00%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	0,05%	0,00%	0,05%
Πλάτων Ε. Λανίτης	0,05%	4,50%	4,55%
Στέλιος Στυλιανού	0,00%	0,00%	0,00%
Hesham Al Qassim	0,00%	0,00%	0,00%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,00%	0,03%
Μάρκος Φόρος	0,00%	0,00%	0,00%
Fadel Al Ali	0,00%	0,00%	0,00%
Abdulrazaq Al Jassim	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο	0,92%	6,68%	7,60%

Σημείωση: Κατάλογος ο οποίος παρουσιάζει την προέλευση της έμμεσης συμμετοχής του κάθε Διοικητικού Συμβούλου είναι διαθέσιμος για επιθεώρηση στο Τμήμα Μετοχών του Ομίλου.

Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, το 0,33% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, κατείχε άμεσα το 1,53% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 852.504.507 μετοχών).

Συμφωνίες για Συμμετοχή των Μελών των Οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και των Εργαζομένων στο Κεφάλαιο της Τράπεζας

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.15.3, τον Απρίλιο του 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) («Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Στις 9 Μαΐου 2007, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών στους δικαιούχους με τιμή εξάσκησης €10,00 και ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου 2011. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών μπορούν να ασκηθούν από τους δικαιούχους τους κατά τα έτη 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν

εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

Πέραν του εν λόγω Προγράμματος, δεν υπάρχουν συμφωνίες για συμμετοχή των μελών των οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και των εργαζομένων στο κεφάλαιο της Τράπεζας.

4.16 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2007, 2008 και 2009, οι οποίες βεβαιώνεται ότι διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, με συνήθεις εμπορικούς όρους και μετά από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα. Σημειώνεται ότι, από τις 31 Δεκεμβρίου 2009, μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

	Αριθμός Συμβούλων 2009	Αριθμός Συμβούλων 2008	Αριθμός Συμβούλων 2007	Ελεγμένα 2009 €'000	Ελεγμένα 2008 €'000	Ελεγμένα 2007 €'000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	2	2	2	307.732	271.744	188.573
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	11	12	13	9.073	8.339	4.659
	13	14	15	316.805	280.083	193.232
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα				12.926	7.153	449
Σύνολο Χορηγήσεων				329.731	287.236	193.681
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:						
Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				38.418	14.239	23.784
Σύνολο εγγυήσεων				38.418	14.239	23.784
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				9	14.603	16.280
Σύνολο πιστώσεων				9	14.603	16.280
Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων				368.158	316.078	233.745
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				406.041	382.521	250.343
Έσοδα από τόκους				10.210	13.598	4.256
Καταθέσεις				119.118	122.939	147.092
Έξοδα από τόκους				3.238	7.217	1.360

Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου.

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες στον πιο πάνω πίνακα και συνεπώς δύναται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις ή και άλλες υποχρεώσεις να μην καλύπτονται εξολοκλήρου με εμπράγματα εξασφαλίσεις. Το ποσό των χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων που δεν καλύπτεται από εξασφαλίσεις στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχεται σε €60.540.000 (2008: €58.558.000).

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα καθώς και εταιρείες στις οποίες τα βασικά διευθυντικά στελέχη κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση, ή είναι διοικητικοί σύμβουλοι ή έχουν με οποιοδήποτε τρόπο τον έλεγχό τους.

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

Κατά το 2009, ο Όμιλος εισπράξε προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις βασικών διευθυντικών στελεχών και των συνδεδεμένων τους προσώπων ύψους €46.000 (2008: €164.000) και πρόεβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους €148.000 (2008: €214.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη. Επιπρόσθετα, το 2008 ο Όμιλος πρόεβη σε πώληση γης σε εταιρεία συνδεδεμένη με τον όμιλο Λανίτη με τίμημα €29.600.000 και κέρδος €14.200.000.

Οι πιο πάνω συναλλαγές γίνονται μέσα στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε καθαρά εμπορική βάση.

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου

	Ελεγμένα 31.12.2009 €'000	Ελεγμένα 31.12.2008 €'000	Ελεγμένα 31.12.2007 €'000
Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη	110	190	146
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.396	1.704	1.355
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	71	72	33
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	118	95	83
	1.585	1.871	1.471
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	290	320	331
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.214	1.129	774
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	53	57	77
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	31	26	111
	1.298	1.212	962
Κόστος παροχών βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1.026	1.381	970
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	4.309	4.974	3.880

Επιπρόσθετα, κατά το 2009, παραχωρήθηκε στα βασικά διευθυντικά στελέχη φιλοδώρημα ύψους €2,2 εκ. με βάση τα αποτελέσματα του 2008 και το οποίο χρεώθηκε στα εν λόγω αποτελέσματα (2008: €3,6 εκ.).

Ο αριθμός των Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών για τον κάθε Σύμβουλο, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν ως εξής: Ανδρέας Βγενόπουλος 6.000.000, Ευθύμιος Μπουλούτας 3.500.000, Χρίστος Στυλιανίδης 1.750.000, Παναγιώτης Κουνής 1.750.000, Ελευθέριος Χιλιαδάκης 1.250.000, Μάρκος Φόρος 500.000, Νεοκλής Λυσάνδρου, Βασίλης Θεοχαράκης, Πλάτων Ε. Λανίτης και Κωνσταντίνος Μυλωνάς από 300.000 και Στέλιος Στυλιανού 200.000. Ο αριθμός των Δικαιωμάτων για τα άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη, από τα οποία δεν είχε εξασκηθεί κανένα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν 7.750.000.

Επιπροσθέτως των πιο πάνω, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που απεχώρησαν έλαβαν:

	Ελεγμένα 31.12.2009 €'000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
Δικαιώματα ως μέλη	-	10	119
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες	-	-	-
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	-	-	135
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφάλισεις	-	-	10
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	-	-	18
	-	-	163
Σύνταξη (περιλαμβανομένων των εισφορών του εργοδότη)	-	-	-
Πληρωμές κατά τον τερματισμό υπηρεσιών	-	-	-
Σύνολο αμοιβών	-	10	282

Το 2007 τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 15 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 5 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της εκτελεστικής διεύθυνσης.

Το 2008, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 14 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 5 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

Το 2009, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 13 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 5 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

4.17 Μερισματική Πολιτική

Η μερισματική πολιτική της Τράπεζας καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο λαμβάνει υπόψη τα εισοδήματα του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα σχέδια επέκτασης, τις κεφαλαιακές του υποχρεώσεις και τις προοπτικές κερδοφορίας.

Δεν υπάρχουν οποιοσδήποτε περιορισμοί στη διανομή μερισμάτων πέραν της ύπαρξης επαρκών αποθεματικών στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, που συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου και τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Παρατίθενται πιο κάτω, στοιχεία για την καταβολή μερίσματος για τα έτη 2007, 2008 και 2009:

Οικονομικό Έτος	Ποσό	Συνολικό Ποσό	Ποσό αναπροσαρμοσμένο για bonus / split
2007	€0,35 (£0,20)	€0,35 (£0,20)	€0,35 (£0,20)
2008	€0,15	€0,15	€0,15
2009	€0,08	€0,08	€0,08

Αναφορικά με το έτος 2007, σε συνέχεια συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 29 Φεβρουαρίου 2008, αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος ύψους 40% (€0,35 (£0,20) ανά μετοχή ονομαστικής αξίας €0,85). Η εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε ομόφωνα κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαΐου 2008. Δικαιούχοι του μερίσματος ήταν οι κάτοχοι μετοχών κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. και του Χ.Α.Κ. της 22ας Μαΐου, 2008, ενώ η αποκοπή του δικαιώματος έγινε στις 23 Μαΐου 2008. Το μέρισμα καταβλήθηκε στους μετόχους στις 2 Ιουνίου 2008.

Αναφορικά με το έτος 2008, σε συνέχεια συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 26 Μαρτίου 2009, αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος ύψους 17,6% (€0,15 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας €0,85). Η εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 19 Μαΐου 2009. Δικαιούχοι του μερίσματος ήταν οι κάτοχοι μετοχών κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. και του Χ.Α.Κ. στις 28 Μαΐου 2009, ενώ η αποκοπή του δικαιώματος έγινε στις 26 Μαΐου 2009. Το μέρισμα καταβλήθηκε στους μετόχους στις 12 Ιουνίου 2009.

Αναφορικά με το έτος 2009, σε συνεδρία του ημερομηνίας 30 Μαρτίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να εισηγηθεί στη Ετήσια Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος €0,08 ανά μετοχή σε μετρητά. Το μέρισμα αντιστοιχεί σε 40% των καθαρών κερδών του Ομίλου για το 2009. Το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε σχέδιο ώστε να δοθεί στους μετόχους το δικαίωμα επανεπένδυσης του μερίσματος. Σύμφωνα με το σχέδιο, η τιμή άσκησης του δικαιώματος για επανεπένδυση του μερίσματος του 2009 σε μετοχές της Τράπεζας καθορίστηκε σε €1,34 ανά μετοχή, που ήταν 10% πιο κάτω από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Χρηματιστήριο Αθηνών κατά τις πρώτες πέντε μέρες, κατά τις οποίες η μετοχή της Τράπεζας θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα του μερίσματος, ex-dividend. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2010 ενέκρινε την πληρωμή του μερίσματος αυτού, ύψους €0,08 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας €0,85. Το μέρισμα καταβλήθηκε στους μετόχους στις 21 Ιουνίου 2010.

4.18 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

4.18.1 Ίδρυση και Εταιρικός Σκοπός

Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd είναι δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης εγγεγραμμένη στην Κύπρο από το 1924 με αριθμό εγγραφής 1, με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου. Στην Κύπρο δραστηριοποιείται στον τραπεζικό τομέα με την εμπορική επωνυμία «Marfin Laiki Bank». Δραστηριοποιείται, επίσης, σε αριθμό άλλων χωρών και τομέων, οργανικά ή μέσω θυγατρικών εταιρειών.

Το εγγεγραμμένο γραφείο και η κύρια διοικητική έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στη Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία (Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία).

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματοπιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Στην Τράπεζα έχει χορηγηθεί άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με βάση τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο 66(I)/1997, όπως τροποποιήθηκε, και εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

4.18.2 Τάξεις Μετόχων

Οι υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας δεν είναι χωρισμένες σε τάξεις και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

4.18.3 Μεταβολή Δικαιωμάτων

Τα δικαιώματα των μετόχων ορίζονται στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου και στο Καταστατικό της Τράπεζας. Τα δικαιώματα που ορίζονται στο Καταστατικό, και όπου δεν ορίζεται αντίθετα από τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου μπορούν να μεταβληθούν με την τροποποίηση του Καταστατικού της Τράπεζας, κάτι που απαιτεί ειδικό ψήφισμα σε γενική συνέλευση των μετόχων (ειδική πλειοψηφία 75%).

Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 70 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου και είτε η Τράπεζα βρίσκεται υπό διάλυση είτε όχι, να τροποποιούνται ή να καταργούνται με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, ή με την έγκριση εκτάκτου ψηφίσματος που εγκρίνεται σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής.

Σημειώνεται ότι, οι σχετικοί όροι στο Καταστατικό για την αλλαγή των δικαιωμάτων των μετόχων δεν είναι αυστηρότεροι απ' ό,τι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

4.18.4 Σύγκληση Γενικών Συνελεύσεων

Οι διαδικασίες σύγκλησης και συμμετοχής στις γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας καθορίζονται στα άρθρα 51 - 77 του Καταστατικού.

4.18.5 Περιορισμός στην Αλλαγή Ελέγχου του Εκδότη και Γνωστοποίηση Αλλαγών

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε διάταξη του Ιδρυτικού Εγγράφου, του Καταστατικού, ή οποιουδήποτε εσωτερικού κανονισμού της Τράπεζας, της οποίας η εφαρμογή ενδέχεται να καθυστερήσει, να αναβάλει ή να παρεμποδίσει αλλαγή στον έλεγχο της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι, με βάση το άρθρο 3 του Καταστατικού, τηρουμένων οποιωνδήποτε οδηγιών περί του αντιθέτου που δυνατό να περιέχονται σε ειδικό ψήφισμα που εγκρίνεται σε γενική συνέλευση της Τράπεζας, οι οποιοσδήποτε νέες μετοχές που εκδίδονται πρέπει να προσφερθούν πρώτα στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, κατ' αναλογία των μετοχών που κατέχουν. Η πρόνοια αυτή είναι συνήθης σε εισηγμένες εταιρείες στην Κύπρο.

Σημειώνεται, επίσης, ότι η απόκτηση σημαντικού αριθμού μετοχών της Τράπεζας υπόκειται στις διατάξεις του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, ο οποίος προνοεί για τις δημόσιες προτάσεις εξαγοράς για την απόκτηση τίτλων εταιρείας και για συναφή θέματα, και που επιβάλλει χρονικούς περιορισμούς ή υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης, για την απόκτηση σημαντικού ποσοστού ή πλειοψηφίας των μετοχών μιας εισηγμένης εταιρείας στο Χ.Α.Κ..

Αλλαγές στο ποσοστό ελέγχου της Τράπεζας πρέπει να ανακοινώνονται με βάση σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου, του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007 και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους. Σημειώνεται, επίσης, ότι με βάση το άρθρο 17 (I) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997 της Κυπριακής Δημοκρατίας, απαγορεύεται σε οποιονδήποτε, είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες, να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία ή της μητρικής της εταιρείας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

4.18.6 Μεταβολές στο Επίπεδο του Μετοχικού Κεφαλαίου

Με βάση το άρθρο 43 του Καταστατικού της, η Τράπεζα δικαιούται από καιρό σε καιρό με τακτικό ψήφισμα να αυξάνει το κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τέτοιο ποσό και διαιρεμένο σε μετοχές τόσης αξίας, που θα καθορίζεται από το ψήφισμα.

Η πρόνοια αυτή δεν είναι αυστηρότερη απ' ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

4.18.7 Επιλεγμένα Άρθρα του Καταστατικού

Το Καταστατικό της Τράπεζας είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στα κεντρικά της γραφεία. Το Καταστατικό περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα άρθρα:

3. Τηρουμένων οποιωνδήποτε οδηγιών περί του αντιθέτου που δυνατόν να περιέχονται σε ειδικό ψήφισμα που εγκρίνεται σε Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, όλες οι νέες μετοχές που δημιουργούνται, καθώς επίσης και οποιοσδήποτε άλλες αξίες που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, πριν την έκδοσή τους θα προσφέρονται στους μετόχους της Εταιρείας κατ' αναλογία (pro-rata) της συμμετοχής του κάθε μετόχου στο κεφάλαιο της Εταιρείας σε συγκεκριμένη ημερομηνία που θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οποιαδήποτε τέτοια προσφορά θα γίνεται με γραπτή ειδοποίηση προς τους μετόχους στην οποία θα καθορίζεται ο αριθμός των μετοχών και / ή άλλων αξιών που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, που δικαιούται να αποκτήσει ο μέτοχος και η χρονική περίοδος μέσα στην οποία η προσφορά, αν δεν γίνει αποδεκτή, θα θεωρείται ως απορριφθείσα. Αν μέχρι την εκπνοή της εν λόγω χρονικής περιόδου δεν ληφθεί γραπτή γνωστοποίηση από το πρόσωπο προς το οποίο γίνεται η προσφορά ή προς το οποίο έχουν εκχωρηθεί τα δικαιώματα, ότι τούτο αποδέχεται όλες ή μέρος των προσφερόμενων μετοχών ή άλλων αξιών που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να διαθέσει αυτές κατά τέτοιο τρόπο όπως αυτό κρίνει περισσότερο επωφελή για την Εταιρεία.

Αν για οποιονδήποτε λόγο αναφύεται οποιαδήποτε δυσκολία στη διανομή των μετοχών και / ή άλλων αξιών μεταξύ των μετοχών, η δυσκολία αυτή θα επιλύεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός αν υπάρχουν διαφορετικές οδηγίες της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

5. Τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 57 του Νόμου, οποιοσδήποτε μετοχές προτίμησης μπορούν, με την έγκριση ειδικού ψηφίσματος, να εκδίδονται υπό τον όρο ότι θα εξαγοραστούν ή ότι, κατά την κρίση της Εταιρείας, υπόκεινται σε εξαγορά κάτω από τέτοιους όρους και κατά τέτοιο τρόπο που η Εταιρεία θέλει καθορίσει με ειδικό ψήφισμα πριν από την έκδοση των μετοχών αυτών.
6. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 70 του Νόμου και είτε η Εταιρεία βρίσκεται υπό διάλυση είτε όχι, να τροποποιούνται ή να καταργούνται με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, ή με την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος που εγκρίνεται σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Για την κάθε χωριστή γενική συνέλευση, θα εφαρμόζονται οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν γενικές συνελεύσεις τηρουμένων των αναλογιών, αλλά με τρόπο ώστε η απαιτούμενη απαρτία να είναι δύο πρόσωπα που να κατέχουν ή να αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, και οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής, που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου, θα δικαιούται να απαιτήσει ψηφοφορία, και αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ αναβολής των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία, οι παρόντες μέτοχοι θα συνιστούν απαρτία.
7. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε κάθε τάξη μετοχών (εκτός να προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) δεν θα θεωρούνται ότι έχουν υποστεί οποιαδήποτε αλλοίωση με τη δημιουργία ή την έκδοση άλλων μετοχών με ίσα δικαιώματα από κάθε άποψη με τις μετοχές αυτές.
28. Οι Σύμβουλοι δικαιούνται να αρνούνται την αναγνώριση οποιουδήποτε εγγράφου μεταβίβασης αν:
 - (α) το έγγραφο μεταβίβασης δεν συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται και τέτοια άλλα αποδεικτικά στοιχεία που οι σύμβουλοι δυνατόν εύλογα να απαιτήσουν προς απόδειξη του δικαιώματος του μέλους που μεταβιβάζει να προβεί στη μεταβίβαση και,
 - (β) το έγγραφο μεταβίβασης δεν αφορά μια μόνο τάξη μετοχών.

43. Η Εταιρεία δικαιούται από καιρό σε καιρό με τακτικό ψήφισμα να αυξάνει το κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τέτοιο ποσό και διαιρεμένο σε μετοχές τόσης αξίας, που θα καθορίζεται από το ψήφισμα.
44. Η Εταιρεία θα μπορεί με τακτικό ψήφισμα:
- (α) να ενοποιεί και διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος του μετοχικού κεφαλαίου σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υφιστάμενες μετοχές,
 - (β) να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές, ή οποιοδήποτε από αυτές σε μετοχές μικρότερου ποσού από αυτό που καθορίζεται στο Ιδρυτικό Έγγραφο, τηρουμένων όμως των προνοιών του άρθρου 60(1)(δ) του Νόμου,
 - (γ) να ακυρώνει οποιοδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το ψήφισμα δεν έχουν αναληφθεί ή συμφωνηθεί να αναληφθούν από οποιοδήποτε πρόσωπο.
51. Η Εταιρεία οφείλει να συγκαλεί κάθε χρόνο γενική συνέλευση που θα συνιστά την ετήσια γενική συνέλευση της επιπρόσθετα προς άλλες συνελεύσεις που τυχόν θα συγκαλούνται στο ίδιο έτος, και θα καθορίζει τη συνέλευση αυτή ως τέτοια στις ειδοποιήσεις που τη συγκαλούν, και οι γενικές αυτές συνελεύσεις δεν πρέπει να απέχουν μεταξύ τους περισσότερο από δεκαπέντε μήνες. Η ετήσια γενική συνέλευση θα συγκαλείται σε χρόνο και τόπο που θα καθορίζουν οι Σύμβουλοι.
57. Κάθε εργασία που διεξάγεται σε έκτακτη γενική συνέλευση θα θεωρείται ειδική. Ειδική επίσης θα θεωρείται και η εργασία που διεξάγεται σε ετήσια γενική συνέλευση, με την εξαίρεση της δήλωσης μερίσματος, της εξέτασης των λογαριασμών, του ισολογισμού και των εκθέσεων των Συμβούλων και των ελεγκτών, της εκλογής Συμβούλων σε αντικατάσταση αυτών που αποχωρούν και το διορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής των ελεγκτών.
66. Τηρουμένων των εκάστοτε δικαιωμάτων ή περιορισμών που είναι προσαρτημένοι σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών, σε περίπτωση ψηφοφορίας με ανάταση χεριών, κάθε μέλος που παρευρίσκεται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα έχει μία ψήφο, και σε περίπτωση ψηφοφορίας, κάθε μέλος θα έχει μία ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.
82. (1) Οι Σύμβουλοι θα ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που αφορούν την παροχή εγγυήσεων και τη σύναψη δανείων από την Εταιρεία, κατά τέτοιο τρόπο και με τέτοιους όρους που οι Σύμβουλοι από καιρό σε καιρό θα κρίνουν ορθό ή σκόπιμο. Οι Σύμβουλοι θα δικαιούνται επίσης να επιβαρύνουν ή υποθηκεύσουν ολόκληρο ή μέρος την επιχείρησης, της κινητής ή ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας, παρούσας ή μέλλουσας, περιλαμβανομένου ολόκληρου ή μέρους του μη κληθέντος ακόμη κεφαλαίου, και να εκδίδουν χρεωστικά ομόλογα με κυμαινόμενη επιβάρυνση (floating charge), ομόλογα (debentures), γραμμάτια εξασφαλισμένα με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλους ομολογιακού δανείου (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια και άλλα χρεόγραφα πληρωτέα στον κομιστή ή με άλλο τρόπο και είτε αυτά είναι διηλεκτή εξαγοραστήα είτε επαναπληρωτέα και είτε απ' ευθείας είτε υπό μορφή ασφάλειας που να εξασφαλίζει οποιοδήποτε δάνειο, ευθύνη ή υποχρέωση της Εταιρείας ή οποιοδήποτε τρίτου προσώπου.
- (2) Τα πιο πάνω αναφερόμενα χρεωστικά ομόλογα με κυμαινόμενη επιβάρυνση (floating charge), ομόλογα (debentures), γραμμάτια εξασφαλισμένα με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλοι ομολογιακού δανείου (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια ή άλλα χρεόγραφα, μπορούν να εκδίδονται σε τιμή κάτω από το άρτιο (at a discount), υπέρ το άρτιο (at a premium), ή με άλλο τρόπο και με τέτοιες εξουσίες προς την εξαγορά (redemption), εγκατάλειψη (surrender), έκδοση μετοχών ή άλλες, που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σκόπιμο ή ορθό.
83. Όλες οι εργασίες και η επιχείρηση της Εταιρείας τελούν υπό τη διεύθυνση των Συμβούλων της οι οποίοι και θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή της Εταιρείας, θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δεν απαιτούνται από το Νόμο, ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, τηρουμένων όμως των προνοιών του Καταστατικού αυτού, των προνοιών του

Νόμου και των προνοιών τυχόν κανονισμών που δεν θα συγκρούονται με το Καταστατικό αυτό ή τις πρόνοιες του Νόμου που θα έχουν θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Κανονισμός που θα έχει θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση με κανένα τρόπο θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των Συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη, αν ο κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.

117. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να ορίζει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα θα υπερβαίνει το ποσό που προτείνεται από τους Συμβούλους.
118. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να πληρώνουν στα μέλη οποιαδήποτε ενδιάμεσα μερίσματα πάνω σε οποιοδήποτε μετοχές, όπως οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Εταιρείας.
119. Κανένα μέρισμα δεν θα πληρώνεται παρά μόνο από τα κέρδη.
139. Στην περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας, ο εκκαθαριστής θα μπορεί, ύστερα από την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος της Εταιρείας και οποιαδήποτε άλλη έγκριση που χρειάζεται από το Νόμο, να διανέμει ανάμεσα στα μέλη σε χρήμα ή σε είδος ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού της Εταιρείας (είτε τούτο θα αποτελείται από περιουσία του ίδιου είδους είτε όχι) και θα μπορεί, για το σκοπό αυτό, να προσδίδει τέτοια αξία, όσο ο ίδιος κρίνει δίκαιη πάνω στην περιουσία που πρόκειται να διανεμηθεί με τον πιο πάνω τρόπο, και θα μπορεί να ρυθμίζει τον τρόπο με τον οποίο η διανομή αυτή θα διενεργείται ανάμεσα στα μέλη ή τις διαφορετικές τάξεις των μελών. Ο εκκαθαριστής θα μπορεί, με παρόμοια έγκριση, να μεταβιβάζει ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού σε επιτρόπους, πάνω σε τέτοια καταπιστεύματα, προς όφελος των συνεισφορέων (contributories), που ο εκκαθαριστής, με παρόμοια έγκριση, θα κρίνει ορθό, αλλά με τρόπο που κανένα μέλος να εξαναγκάζεται να παίρνει μετοχές ή άλλα χρεόγραφα πάνω στα οποία υπάρχει οποιαδήποτε υποχρέωση.

4.19 Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες

4.19.1 Σημαντικές Συμβάσεις

Για τα δύο αμέσως προηγούμενα έτη από τη δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υφίσταται οποιαδήποτε σημαντική σύμβαση που δεν εμπίπτει σε εκείνες που συνάπτονται στο σύνηθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων του εκδότη, και η οποία μπορεί να δημιουργήσει για οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου δικαίωμα ή υποχρέωση που να επηρεάσει σημαντικά την ικανότητα του εκδότη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των κατόχων των εκδοθέντων τίτλων.

4.19.2 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Κατά τους τελευταίους τουλάχιστο δώδεκα μήνες και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές εναντίον του Ομίλου σε σχέση με τις δραστηριότητές του. Με βάση νομική συμβουλή, το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι υπάρχει επαρκής υπεράσπιση έναντι οποιασδήποτε επιδιωκόμενης απαίτησης και δεν είναι πιθανό ο Όμιλος να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά. Ως εκ τούτου, δεν έγινε πρόβλεψη στις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις γι' αυτές τις υποθέσεις.

Με βάση τα πιο πάνω και τις πρόνοιες της παραγράφου 11.6 του Παραρτήματος XI, του Κανονισμού 809/2004, προσαρτάται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σχετική αρνητική δήλωση (βλ. Μέρος 7.6.2).

4.19.3 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική Ή Εμπορική Θέση

Η διοίκηση του Ομίλου ΜΡΒ εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της ΜΡΒ από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 31 Δεκεμβρίου 2009 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.19.4 Παράγοντες που Έχουν Επηρεάσει τις Δραστηριότητες της Τράπεζας

Η Τράπεζα δεν έχει επηρεαστεί από οποιουσδήποτε έκτακτους παράγοντες στα πλαίσια της ανάπτυξης των εργασιών της, στις δραστηριότητες και γεωγραφικούς τομείς που καλύπτει.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπάρχει ή υπήρξε στο πρόσφατο παρελθόν καμία διακοπή των δραστηριοτήτων της Τράπεζας που να έχει ή να είχε σημαντικές συνέπειες στην οικονομική της κατάσταση.

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε εξάρτηση της Τράπεζας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης, από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.

4.20 Παραπομπές

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009, καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευθούν δωρεάν αντίγραφο:

- i. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2007,
- ii. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2008,
- iii. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2009,
- iv. των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010,

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com).

5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΤΗΣ ΛΑΪΚΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΞΗΡΤΗΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΗΣ

5.1 Ίδρυση Ταμείου Προνοίας

Το Ταμείο Προνοίας εγγράφηκε στον Έφορο Ταμείων Προνοίας (Αρ. εγγραφής 29) στις 5 Μαΐου 1983 σύμφωνα με τους περί Ταμείων Προνοίας Νόμους.

Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993, το Ταμείο λειτουργούσε σχέδιο προκαθορισμένων συνεισφορών σύμφωνα με το οποίο όλοι οι υπάλληλοι συνεισféρανε το 5% του βασικού μηνιαίου μισθού τους, μείον ενός ποσοστού του ποσού αυτού όπως αυτό καθορίζεται από το άρθρο 87 του περί Αναλογικού Σχεδίου Κοινωνικών Ασφαλίσεων Νόμου. Αυτή η συνεισφορά αφαιρείτο αυτόματα από το μηνιαίο τους μισθό. Επιπρόσθετα ο εργοδότης (η "Τράπεζα") συνεισféρε 10% επί του βασικού μηνιαίου μισθού των υπαλλήλων, μείον ενός ποσοστού του ποσού αυτού όπως αυτό καθορίζεται από το άρθρο 87 περί Αναλογικού Σχεδίου Κοινωνικών Ασφαλίσεων Νόμου.

Την 1 Ιανουαρίου 1994, μετά από συμφωνία μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, υιοθετήθηκε νέο σχέδιο προκαθορισμένων εισφορών σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης σταμάτησε τη συνεισφορά του στο Ταμείο. Οι υπάλληλοι είχαν πλέον την επιλογή να συνεισφέρουν εθελοντικά στο νέο σχέδιο ποσό ίσο με το 3% του μεικτού μηνιαίου μισθού τους το οποίο αφαιρείται αυτόματα από το μηνιαίο μισθό τους.

Σκοπός του Ταμείου Προνοίας σύμφωνα με το Καταστατικό του είναι η χορήγηση συνταξιοδοτικών παροχών και / ή ωφελημάτων στα μέλη του και / ή στους νόμιμους κληρονόμους τους.

5.2 Έδρα Ταμείου Προνοίας

Η έδρα του Ταμείου Προνοίας βρίσκεται στο μέγαρο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, στη Λεωφόρο Λεμεσού 154 , Λευκωσία.

5.3 Μέλη του Ταμείου Προνοίας

Όλοι οι μόνιμοι υπάλληλοι της Marfin Λαϊκή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των εξαρτημένων της εταιρειών στην Κύπρο, ήταν υποχρεωμένοι να εγγραφούν στο Ταμείο (συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993) για τα έτη μέχρι και το 1993. Για το Ταμείο σύμφωνα με το Άρθρο 8 (εθελοντικές εισφορές από 1 Ιανουαρίου 1994) η συμμετοχή είναι εθελοντική. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, ορισμένα Μέλη συμμετέχουν και στα δύο Ταμεία.

5.4 Διαχειριστική Επιτροπή

Υπάρχουν δύο διαχειριστικές επιτροπές. Μία επιτροπή για το Ταμείο Προνοίας (συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993) και άλλη επιτροπή για το Ταμείο Προνοίας σύμφωνα με το Άρθρο 8 (εθελοντικές εισφορές από την 1 Ιανουαρίου 1994).

Η πρώτη Διαχειριστική Επιτροπή αποτελείται από τρία μέλη και είναι υπεύθυνη για τη διαχείριση και την επενδυτική πολιτική του Ταμείου (συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993). Για το σκοπό αυτό συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα για να αξιολογήσει τη γραμμή διαχείρισης και την επενδυτική πολιτική του Ταμείου. Δύο μέλη της επιτροπής διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και το τρίτο μέλος

εκλέγεται από τα μέλη του Ταμείου. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα αντικατάστασης οποιουδήποτε από τα δύο μέλη που διορίζονται από αυτή και τα μέλη του Ταμείου μπορούν να αντικαταστήσουν με πλειοψηφία το μέλος που διορίζεται από αυτά. Σύμφωνα με το άρθρο 6.1 του καταστατικού του Ταμείου, όλες οι αποφάσεις της επιτροπής πρέπει να είναι ομόφωνες.

Η άλλη Διαχειριστική Επιτροπή (εθελοντικές εισφορές από 1 Ιανουαρίου 1994) αποτελείται από 5 μέλη τα οποία είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση και την επενδυτική πολιτική του Ταμείου. Όλα τα μέλη της επιτροπής εκλέγονται από τα μέλη του Ταμείου για τριετή θητεία με τη λήξη της οποίας αποχωρούν και εκλέγεται νέα επιτροπή από τα μέλη του Ταμείου.

5.5 Μέλη Διαχειριστικής Επιτροπής

Διαχειριστική επιτροπή (συνεισφορές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 1993)

- Δημήτρης Πλείπελ, Πρόεδρος
- Αννίτα Φιλιππίδου, Μέλος
- Κώστας Σωκράτους, Μέλος

Διαχειριστική επιτροπή σύμφωνα με το Άρθρο 8 (Εθελοντικές εισφορές από 1 Ιανουαρίου 1994)

- Δώρος Κτωρίδης, Πρόεδρος
- Χρήστος Χρήστου, Γραμματέας
- Στέλιος Ευσταθίου, Μέλος
- Στέλιος Στυλιανού, Μέλος
- Γιώργος Δαμιανού, Μέλος

5.6 Άλλες πληροφορίες

Οι Διαχειριστικές Επιτροπές έχουν προβεί στην αναθεώρηση / ετοιμασία δυο ξεχωριστών καταστατικών για το διαχωρισμό του υφισταμένου Ταμείου Προνοίας της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Λτδ και των εξηρημένων εταιρειών της, σε δυο ξεχωριστά αυτόνομα Ταμεία Προνοίας, εκ των οποίων το ένα θα είναι το Ταμείο Προνοίας που προέρχεται από εισφορές μελών και της Τράπεζας μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993, και το άλλο θα είναι το Ταμείο Προνοίας που προέρχεται από τις εθελοντικές εισφορές των μελών μετά την 1η Ιανουαρίου 1994. Το δύο νέα καταστατικά έχουν εγκριθεί από τις Διαχειριστικές Επιτροπές, την Ετήσια Γενική Συνέλευση ημερομηνίας 19 Ιουλίου 2010 και το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, και έχουν υποβληθεί στην Αρμόδια Αρχή για έγκριση και διαχωρισμό.

6 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ

6.1 Όροι Δημόσιας Προσφοράς

Διενεργών την προσφορά:	Ταμείο Προνοίας των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των Εξηρητημένων Εταιρειών της («Ταμείο Προνοίας»).
Εκδότης:	Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», «MPB»)
Προσφορά:	<p>Μέχρι 15.497.055 μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Ltd προς τα μέλη του Ταμείου Προνοίας των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των Εξηρητημένων Εταιρειών της («Ταμείο Προνοίας») προς τα μέλη με συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993 («Δικαιούχοι») για αγορά μέχρι 15.497.055 μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, στην τιμή των €1,60 ανά μετοχή.</p> <p>Σε περίπτωση τυχόν αδιάθετου υπόλοιπου των μετοχών μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στους Δικαιούχους, το Ταμείο Προνοίας θα προβεί σε διάθεση των μετοχών προς το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.</p> <p>Όσες μετοχές προσφερθούν ως ανωτέρω και παραμείνουν αδιάθετες με τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στο προσωπικό της Τράπεζας, θα διατεθούν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας.</p>
Δικαιούχοι:	Τα μέλη του Ταμείου Προνοίας με συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993.
Αναλογία Δημόσιας Προσφοράς:	14.283 μετοχές σε κάθε Δικαιούχο.
Τιμή διάθεσης:	€1,60 ανά μετοχή. Η τιμή υπολογίστηκε στη μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής από τις 25.8.2010 μέχρι τις 31.8.2010.

6.2 Πληροφορίες Σχετικά με τις Κινητές Αξίες που Προσφέρονται

Συνήθεις μετοχές	
Κατηγορία Αξιών	Συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας.
Νομοθεσία με βάση την οποία προσφέρονται	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές και άυλες
Τήρηση μητρώου	Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Χ.Α.Κ..
Νόμισμα Έκδοσης	Ευρώ (€)
Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)
ISIN	CY0000200119
Διαπραγμάτευση	Χ.Α.Κ.
Δικαίωμα Μερισίματος	Ναι Δεν υπάρχει σταθερή ημερομηνία κατά την οποία γεννάται το δικαίωμα μερίσματος. Το μέρισμα δεν παραγράφεται και δεν υπάρχουν περιορισμοί στην κατανομή μερίσματος σε σχέση με την προέλευση των επενδυτών. Το ύψος και ημερομηνία του μερίσματος προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η καταβολή του μερίσματος υπόκειται στην ύπαρξη επαρκών αποθεματικών διαθέσιμων για διανομή.
Δικαίωμα ψήφου	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Ναι
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Βλέπε μερισματική πολιτική στο Μέρος 4.17.
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι
Αποφάσεις με βάση τις οποίες προσφέρονται	Με βάση απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας ημερομηνίας 6.5.2010 για συμμόρφωση με το άρθρο 32(1)(στ) του Νόμου περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών του 2006 μέχρι 2007 (Ν.14(Ι)/2006).
Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι
Ρήτρες εξαγοράς ή ρήτρες μετατροπής	Δεν υπάρχουν.

6.3 Χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνίες	Γεγονότα
1.9.2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου.
3.9.2010 – 7.9.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων από Δικαιούχους.
7.9.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων από Δικαιούχους.
9.9.2010 – 13.9.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων από το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας σε περίπτωση αδιάθετου υπολοίπου αριθμού μετοχών.
13.9.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων από το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.
Οι επιστολές παραχώρησης θα αποσταλούν με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διεκπεραίωσης των αιτήσεων και της ετοιμασίας του μητρώου που θα παραδοθεί στο Χ.Α.Κ.. Η ημερομηνία αποστολής των επιστολών παραχώρησης θα ανακοινωθεί στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ..	

Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετικές ανακοινώσεις στο Χ.Α.Κ. και στον τύπο ή και έκδοσης Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.

6.4 Δημόσια Προσφορά

Η Δημόσια Προσφορά του Ταμείου Προνοίας των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των Εξηρημένων Εταιρειών της («Ταμείο Προνοίας») απευθύνεται προς τα μέλη του με συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993 («Δικαιούχοι») για αγορά μέχρι 15.497.055 μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Σε περίπτωση τυχόν αδιάθετου υπολοίπου των μετοχών μετά τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στους Δικαιούχους, το Ταμείο Προνοίας θα προβεί σε διάθεση των μετοχών προς το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

Όσες μετοχές προσφερθούν ως ανωτέρω και παραμείνουν αδιάθετες με τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στο προσωπικό της Τράπεζας, θα διατεθούν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας.

Κατά τη διαδικασία της Δημόσιας Προσφοράς των μετοχών που προσφέρονται με βάση το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, το Ταμείο Προνοίας δεν έχει το δικαίωμα να απορρίψει οποιαδήποτε αίτηση, νοουμένου ότι το Έντυπο Αίτησης είναι ορθά συμπληρωμένο και έχουν επισυναφθεί τα απαραίτητα έγγραφα, τηρουμένων των προνοιών οποιασδήποτε νομοθεσίας, καθώς και των προνοιών του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

6.5 Λόγοι Δημόσιας Προσφοράς

Σύμφωνα με το άρθρο 32(1)(στ) του Νόμου περί της Ίδρυσης, των Δραστηριοτήτων και της Εποπτείας των Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών του 2006 μέχρι 2007 (Ν.14(Ι)/2006), που τίθεται σε εφαρμογή από τις 23 Σεπτεμβρίου 2010, τα εμπύπτοντα στον εν λόγω νόμο ταμεία δεν πρέπει να διατηρούν επένδυση στη χρηματοδοτούσα επιχείρηση που να υπερβαίνει το 5% του χαρτοφυλακίου του ταμείου, ενώ ισχύει και μέγιστο ποσοστό 10% σε επένδυση σε επιχειρήσεις που ανήκουν στον ίδιο όμιλο με τη χρηματοδοτούσα επιχείρηση. Η σχετική διορία συμμόρφωσης που έχει δοθεί από την Αρμόδια Αρχή Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Εισφορών είναι η 22 Σεπτεμβρίου 2010.

Μέσα στα πιο πάνω πλαίσια συμμόρφωσης, η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993) έχει αποφασίσει όπως προβεί σε μείωση της επένδυσης σε αξίες της Marfin Popular Bank, έτσι ώστε να μην υπερβαίνεται το όριο 5% του χαρτοφυλακίου του ταμείου, μέσω πώλησης μέχρι 15.497.055 μετοχών της δια Δημόσιας Προσφοράς, που θα απευθυνθεί αρχικά προς τα μέλη με συνεισφορές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 1993, και στη συνέχεια προς το υπόλοιπο προσωπικό της Marfin Popular Bank.

6.6 Καθορισμός τιμής ανά μετοχή

Η τιμή πώλησης καθορίστηκε στα €1,60 ανά μετοχή και υπολογίστηκε στη μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής από τις 25.8.2010 μέχρι τις 31.8.2010.

6.7 Περίοδος αποδοχής αιτήσεων από Δικαιούχους

Η περίοδος αποδοχής αιτήσεων από Δικαιούχους θα αρχίσει στις 3 Σεπτεμβρίου 2010 και θα διαρκέσει μέχρι τις 7 Σεπτεμβρίου 2010, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 12:30 μ.μ..

6.8 Χειρισμός αδιάθετου υπόλοιπου μετοχών της Τράπεζας

Διάθεση αδιάθετου υπολοίπου μετοχών στο υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας

Σε περίπτωση τυχόν αδιάθετου υπολοίπου των μετοχών μετά τη λήξη της προσφοράς στους Δικαιούχους, η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993) θα προσφέρει τις μετοχές στο υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

Περίοδος διάθεσης του αδιάθετου υπολοίπου μετοχών στο υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας

Η περίοδος διάθεσης αδιάθετου υπολοίπου μετοχών της Τράπεζας προς το υπόλοιπο προσωπικό θα αρχίσει στις 9 Σεπτεμβρίου 2010 και θα διαρκέσει μέχρι τις 13 Σεπτεμβρίου 2010, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 12:30 μ.μ.. Αιτήσεις που θα ληφθούν μετά τη λήξη της περιόδου διάθεσης αδιάθετου υπολοίπου μετοχών της Τράπεζας δε θα λαμβάνονται υπόψη.

Αιτήσεις για διάθεση του αδιάθετου υπολοίπου αριθμού μετοχών προς το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας

Κατά την περίοδο διάθεσης αδιάθετου υπολοίπου μετοχών, θα δοθεί η ευκαιρία, στο υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά των μετοχών της Τράπεζας με τη συμπλήρωση έντυπου αίτησης δηλώνοντας τον αριθμό μετοχών της Τράπεζας για τον οποίο αιτούνται εγγραφή.

Σε περίπτωση υπερκόλυψης, η Διαχειριστική Επιτροπή του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993) προτίθεται να προβεί σε παραχώρηση των μετοχών κατ' αναλογία (pro-rata) του αιτηθέντος ποσού, αφού πρώτα ικανοποιηθεί κάθε αίτηση για αριθμό μετοχών που θα υπολογιστεί με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς προς τους αρχικούς Δικαιούχους.

Όσες μετοχές προσφερθούν ως ανωτέρω και παραμείνουν αδιάθετες με τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς στο προσωπικό της Τράπεζας, θα διατεθούν κατά την κρίση της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993).

6.9 Διαδικασία πληρωμής

Διαδικασία αποδοχής αιτήσεων από Δικαιούχους

Έντυπα αίτησης για εγγραφή θα σταλούν στους Δικαιούχους στα οποία θα αναγράφεται ο αριθμός των μετοχών της Τράπεζας που τους αναλογεί για να αγοράσουν.

Ο Δικαιούχος που επιθυμεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά για αγορά μετοχών της Τράπεζας θα πρέπει να συμπληρώσει δεόντως και να υπογράψει το σχετικό έντυπο Αίτησης.

Διαδικασία αποδοχής αιτήσεων για την απόκτηση του αδιάθετου υπολοίπου μετοχών της Τράπεζας από το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας

Σε περίπτωση που προκύψει αδιάθετο υπόλοιπο μετοχών μετά τη διάθεσή τους στους Δικαιούχους, το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας που επιθυμεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά για αγορά μετοχών της Τράπεζας, θα πρέπει να συμπληρώσει δεόντως και να υπογράψει το έντυπο αίτησης δηλώνοντας τον αριθμό των μετοχών για τον οποίο αιτείται εγγραφή.

6.10 Επιστολές Παραχώρησης μετοχών της Τράπεζας

Οι επιστολές παραχώρησης θα αποσταλούν με την ολοκλήρωση της διαδικασίας διεκπεραίωσης των αιτήσεων και της ετοιμασίας του μητρώου που θα παραδοθεί στο Χ.Α.Κ.. Η ημερομηνία αποστολής των επιστολών παραχώρησης θα ανακοινωθεί στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ..

6.11 Ανακοινώσεις

Ανακοινώσεις σχετικά με τις μετοχές που προσφέρονται θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα του Χ.Α.Κ..

7 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

7.1 Φορολογικό Καθεστώς

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τους περί Φορολογίας Νόμους. Νοείται ότι, σε περίπτωση διαφοροποίησης της νομοθεσίας θα ισχύουν οι εκάστοτε νέες διατάξεις.

7.1.1 Φορολογικό Καθεστώς – Γενικά Θέματα

(i) Φορολογικό Καθεστώς για την Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως Νομικό Πρόσωπο (Δημόσια Εταιρεία). Η Τράπεζα φορολογείται με βάση τις διατάξεις των εκάστοτε φορολογικών νόμων της Κύπρου και στις άλλες χώρες όπου αυτή, ή οι εξαρτημένες της εταιρείες, δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες των χωρών αυτών και με Συμφωνίες για Αποφυγή Διπλής Φορολογίας που η Κύπρος έχει συνάψει με κάποιες από αυτές τις χώρες.

Επίσης, εκεί όπου η Τράπεζα δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών / συνδεδεμένων εταιρειών σε άλλες χώρες – μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ισχύουν επίσης οι σχετικές ευρωπαϊκές οδηγίες.

(ii) Κέρδη από διαθέσιμα τίτλων

Σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, «κέρδος από διάθεση τίτλων» απαλλάσσεται από το Φόρο Εισοδήματος. «Τίτλοι», σύμφωνα με το άρθρο 2 του πιο πάνω Νόμου και σχετικές εγκυκλίους που έχει εκδώσει το Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων στις 17 Δεκεμβρίου 2008 και 29 Μαΐου 2009, σημαίνει μετοχές (συνήθειες, ιδρυτικές καθώς και προνομιούχες), χρεόγραφα, ομολογίες, ιδρυτικοί και άλλοι τίτλοι εταιρειών ή άλλων νομικών προσώπων, που έχουν κατά νόμο συσταθεί στην Κύπρο ή την αλλοδαπή και δικαιώματα επ' αυτών καθώς και τα ακόλουθα επενδυτικά προϊόντα: ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους (short positions on titles), προθεσμιακά συμβόλαια σε τίτλους (futures / forwards on titles), συμβόλαια ανταλλαγής σε τίτλους (swaps on titles), αποδείξεις θεματοφύλακα σε τίτλους (depository receipts on titles) όπως ADRs και GDRs, συμφωνίες επαναγοράς σε τίτλους (Repos on titles) υπό προϋποθέσεις, μερίδια σε συλλογικά επενδυτικά σχέδια ανοικτού ή κλειστού τύπου (units in open-end or close-end collective investment schemes), διεθνή συλλογικά επενδυτικά σχέδια (International Collective Investment Schemes - ICIS), οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες ΟΣΕΚΑ (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities - UCITS), επενδυτικά και αμοιβαία κεφάλαια (Investment Trusts, Investment Funds, Mutual Funds, Unit Trusts, Real Estate Investment Trusts), συμμετοχές σε κεφάλαια εταιρειών νοουμένου ότι δεν αποτελούν διαφανείς οντότητες για σκοπούς φορολογίας επί του εισοδήματος τους και συμμετοχές σε δείκτες αξιών μόνο στις περιπτώσεις που αντιπροσωπεύουν τίτλους. Σημειώνεται ότι η εγκύκλιος της 29^{ης} Μαΐου 2009 διευκρινίζει ότι τα 'Promissory notes' και οι 'συναλλαγματικές' (Bills of exchange) δεν εμπίπτουν στον όρο τίτλοι.

(iii) Ειδικό Τέλος επί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμου του 1999 (η ισχύς της νομοθεσίας είναι από την 01/01/2000 μέχρι την 31/12/2011), επί των συναλλαγών που καθορίζονται στον Πίνακα και καταρτίζονται με βάση τους Κανόνες Διαπραγματεύσεως Αξιών (Ηλεκτρονικού Συστήματος) του 1999 ή άλλως πως στο Χρηματιστήριο, ή ανακοινώνονται προς το Χρηματιστήριο, επιβάλλεται ειδικό τέλος συναλλαγής με βάση τους σχετικούς φορολογικούς συντελεστές. Το ποσό που

αντιστοιχεί στο ειδικό τέλος συναλλαγής βαρύνει τον πωλητή ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή, αναλόγως της περίπτωσης.

Ο φορολογικός συντελεστής του ειδικού τέλους συναλλαγής καθορίζεται σε 0,15% στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι είτε νομικό είτε φυσικό πρόσωπο. Το τέλος υπολογίζεται ως ακολούθως:

- 1) Στην περίπτωση συναλλαγής που καταρτίζεται στο Χρηματιστήριο, πάνω στο ποσό της αξίας της χρηματιστηριακής συναλλαγής,
- 2) Στην περίπτωση οποιασδήποτε άλλης συναλλαγής που καθορίζεται στον Πίνακα και ανακοινώνεται στο Χρηματιστήριο δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 23 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 μέχρι 1999, πάνω στη συνολική αξία των τίτλων κατά την ημέρα ανακοίνωσης της συναλλαγής στο Χρηματιστήριο με βάση την τιμή κλεισίματος των τίτλων την ημέρα της ανακοίνωσης, ή αν δεν υπάρχει τέτοια τιμή με βάση την τελευταία υπάρχουσα τιμή ή με βάση τη δηλωθείσα τιμή, οποιαδήποτε από τις πιο πάνω τιμές είναι η υψηλότερη.

(iv) Λογιζόμενη Διανομή

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμου Ν117(Ι)/2002 (όπως τροποποιήθηκε), εταιρεία η οποία είναι φορολογικός κάτοικος στην Κύπρο, λογίζεται ότι διανέμει 70% των λογιστικών κερδών της (όπως αναπροσαρμόζονται με βάση τη σχετική νομοθεσία) μετά τον εταιρικό φόρο, υπό μορφή μερισμάτων, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα λογιστικά κέρδη αναφέρονται και αποδίδει έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε συντελεστή 15% επί του λογιζόμενου μερίσματος που αναλογεί σε μετόχους (φυσικά πρόσωπα ή εταιρείες), που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

Το ποσό των λογιζόμενων μερισμάτων μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα διανέμεται στη διάρκεια του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται (προμέρισμα) και των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Πραγματικό μέρισμα που διανέμεται σε μετόχους εταιρείες δεν υπόκειται σε οποιαδήποτε Έκτακτη Εισφορά για την Άμυνα (βλέπε Μέρος 1.1.2 πιο κάτω).

Σε περίπτωση που πληρώνεται πραγματικό μέρισμα μετά την παρέλευση των δύο ετών, οποιοδήποτε ποσό λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνει το πραγματικό μέρισμα επί του οποίου παρακρατείται έκτακτη εισφορά.

(v) Κυπριακές Εταιρείες Διεθνών Επιχειρήσεων

Οι Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου φορολογούνται, όπως και τα υπόλοιπα νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

(vi) Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου (φυσικά και νομικά πρόσωπα)

Σε περίπτωση κατόχων μη κατοίκων της Δημοκρατίας, ο τρόπος φορολογίας των μερισμάτων που λαμβάνουν εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς της χώρας φορολογικής κατοικίας του κάθε κατόχου. Ωστόσο, φορολογικοί κάτοικοι της Δημοκρατίας δικαιούνται να εισπράττουν το μέρισμα τους χωρίς παρακράτηση Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα ή οποιασδήποτε άλλων Κυπριακών φόρων.

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες που αφορούν τη φορολογική αντιμετώπιση των μερισμάτων του κάθε επενδυτή που συναρτάται από πλήθος παραμέτρων και στοιχείων, και εναπόκειται στους επενδυτές να ζητήσουν εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

7.1.2 Φορολογικό Καθεστώς – Φορολογία Μερισμάτων

(i) Επενδυτές φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου εξαιρούνται από τη φορολογία αν καταβάλλονται σε άλλη εταιρεία, ενώ υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με συντελεστή 15% αν καταβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο της Κύπρου. Η εταιρεία που πληρώνει μέρισμα οφείλει να παρακρατήσει την έκτακτη αμυντική εισφορά κατά την πληρωμή του μερίσματος σε μέτοχο φυσικό πρόσωπο, φορολογικό κάτοικο Κύπρου, και να την καταβάλει στις φορολογικές αρχές μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα από τον οποίο έγινε η παρακράτηση.

(ii) Επενδυτές μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και καταβάλλονται σε μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο) απαλλάσσονται της φορολογίας στην Κύπρο. Εάν τα κέρδη από τα οποία λαμβάνεται το μέρισμα έχουν σε οποιοδήποτε στάδιο υποστεί λογιζόμενη διανομή, η έκτακτη εισφορά που καταβλήθηκε λόγω της λογιζόμενης διανομής που αναλογεί στο μέρισμα που λαμβάνεται από το μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο), επιστρέφεται, μετά από σχετική αίτηση του μετόχου στις Κυπριακές φορολογικές αρχές.

7.2 Συμπληρωματικές Πληροφορίες

Η Marfin CLR (Financial Services) Ltd ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης.

Οι δηλώσεις άλλων εμπειρογνομόνων ή τρίτων μερών αναφέρονται στο Μέρος 3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία που έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Τράπεζας.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο διέπεται από και ερμηνεύεται με βάση τους Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας και δικαιοδοσία για την επίλυση οποιασδήποτε δικαστικής διαφοράς που ήθελε προκύψει θα έχει το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας.

7.3 Προϊόν της Δημόσιας Προσφοράς

Το μέγιστο καθαρό προϊόν της Δημόσιας Προσφοράς (αφαιρουμένων των εξόδων της Δημόσιας Προσφοράς που αφορούν τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους της Δημόσιας Προσφοράς, τα δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα εκτυπωτικά και διαφημιστικά έξοδα της προσφοράς που υπολογίζονται σε €50.000) αναμένεται να ανέλθει σε €24.745.288 περίπου.

Το προϊόν της Δημόσιας Προσφοράς θα χρησιμοποιηθεί για τη δημιουργία ενός επενδυτικού χαρτοφυλακίου σύμφωνα με τους κανόνες της συνετής διαχείρισης και της επαρκούς διασποράς του επενδυτικού κινδύνου του Ταμείου. Επίσης, σημαντικό ποσοστό του προϊόντος της Δημόσιας Προσφοράς θα χρησιμοποιηθεί για την πληρωμή ωφελήματος αφυπηρέτησης σε μέλη που θα αφυπηρητήσουν τα επόμενα χρόνια.

7.4 Έξοδα Δημόσιας Προσφοράς

Τα έξοδα της Δημόσιας Προσφοράς που αφορούν τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, σύμβουλους της Δημόσιας Προσφοράς, τα δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, τα εκτυπωτικά και διαφημιστικά έξοδα της προσφοράς υπολογίζονται σε €50.000.

7.5 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

α. Τα έγγραφα τα οποία επισυνάφθηκαν με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο παραδόθηκε και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για καταχώρηση, ήταν οι συγκατάθεσεις των συνελεγκτών PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton, η συγκατάθεση της Marfin CLR (Financial Services) Ltd και οι σχετικές δηλώσεις των Διοικητικών Συμβούλων, όπως απαιτούν οι σχετικοί κανονισμοί.

β. Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 7.6.

Σημειώνεται ότι, οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι επίσης διαθέσιμες στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com).

7.6 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις

7.6.1 Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Εκδότη δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Εκδότη από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2009).

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- α. Οι Συνελεγκτές της Τράπεζας, PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton, οι οποίοι έχουν ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη των εκθέσεων τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.
- β. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης (και Διευθυντής Προσφοράς), Marfin CLR (Financial Services) Ltd, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010, με τις αναφορές στο όνομά του με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- γ. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993) κ.κ. Δημήτρη Πλείπελ, Αννίτα Φιλιππίδου και Κώστα Σωκράτους, και των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας, κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλου, Νεοκλή Λυσάνδρου, Ευθύμιου Μπουλούτα, Χρίστου Στυλιανίδη και Παναγιώτη Κουννή, και έχει εγκριθεί. Τα πιο πάνω μέλη του Ταμείου Προνοίας και οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο για τη συγκέντρωση και καταγραφή όλων των απαιτούμενων κατά το Νόμο στοιχείων και αναλαμβάνουν ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τα πιο πάνω μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31.12.1993) και οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας δηλώνουν, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Επιστολές Συγκαταθέσεων

α. Από PricewaterhouseCoopers Limited

1 Σεπτεμβρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι συνελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για έτη 2007, 2008 και 2009.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009, είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου 2008, 26 Μαρτίου 2009 και 30 Μαρτίου 2010 αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας και για τη συμπερίληψή των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

PricewaterhouseCoopers Limited
Ελεγκτές

β. Από Grant Thornton

1 Σεπτεμβρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι συνελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για έτη 2007, 2008 και 2009.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009, είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου 2008, 26 Μαρτίου 2009 και 30 Μαρτίου 2010 αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας και για τη συμπερίληψή των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

Grant Thornton
Ελεγκτές

γ. Από Marfin CLR (Financial Services) Ltd

1 Σεπτεμβρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Limited
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε την συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010.

Με εκτίμηση

Marfin CLR (Financial Services) Ltd
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης

7.6.2 Δηλώσεις

Υφίσταται η ακόλουθη δήλωση, συμφώνως των προνοιών της παραγράφου 20.8 του Παραρτήματος Ι, του Κανονισμού 809/2004:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Limited δηλώνει ότι, κατά την περίοδο των τελευταίων τουλάχιστο δώδεκα μηνών, πιστεύει ότι δεν υπήρξε ή υπάρχει οποιαδήποτε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Εκδότη ή / και του Ομίλου.

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

Οι παρακάτω ορισμοί ισχύουν για το σύνολο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκτός όπου το κείμενο απαιτεί διαφορετικά:

«Ενημερωτικό Δελτίο»:	Σημαίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο που ετοιμάστηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 και με βάση τις διατάξεις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, και του Συμβουλίου και τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
«Διαχειριστική Επιτροπή»:	Υπάρχουν δύο διαχειριστικές επιτροπές. Μία επιτροπή για το Ταμείο Προνοίας (συνεισφορές μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 1993) και άλλη επιτροπή για το Ταμείο Προνοίας σύμφωνα με το Άρθρο 8 (εθελοντικές εισφορές από την 1 Ιανουαρίου 1994).
«Ταμείο Προνοίας»:	Σημαίνει το Ταμείο Προνοίας των Υπαλλήλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και των Εξηρητημένων Εταιρειών της.
«Μετοχές»:	Σημαίνει τις πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.
«Διοικητικό Συμβούλιο» ή «Διοίκηση» ή «Συμβούλιο» ή «Σύμβουλοι»:	Σημαίνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.
«ΔΠΧΑ»:	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
«Ελεγκτές» / «Συνελεγκτές»:	Σημαίνει τους ελεγκτές της Τράπεζας ή άλλους λογιστές που καθορίζει η Τράπεζα με την έγκριση του Επιτρόπου από καιρό σε καιρό.
«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς»:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
«Εργάσιμη Ημέρα»:	Σημαίνει κάθε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες στην Κύπρο είναι ανοικτές για συνήθεις τραπεζικές εργασίες για το κοινό.
«Θυγατρική» ή «θυγατρική εταιρεία»:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113.
«Κλειστή Περίοδος»	Σημαίνει οποιαδήποτε περίοδο κατά την οποία σύμβουλος ή σχετιζόμενο πρόσωπο ή πρόσωπο που έχει στενούς δεσμούς με σύμβουλο ή σχετιζόμενο πρόσωπο, απαγορεύεται να συναλλάσσεται σε χρηματοοικονομικά μέσα του εκδότη κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 5(2) του περί Κώδικα Συμπεριφοράς Συμβούλων και Σχετιζόμενων Προσώπων Οδηγία του 2005.
«Marfin Laiki Bank»:	Σημαίνει την εμπορική επωνυμία υπό την οποία η MPB διεξάγει τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο.
«Marfin Popular Bank» ή «Τράπεζα» ή «Εταιρεία» ή «Εκδότης» ή «MPB»:	Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

«Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου»:	Σημαίνει χρηματιστή, χρηματιστηριακή εταιρεία, Κυπριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κ.Ε.Π.Ε.Υ.) ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος(η) στο Μητρώο Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, καθώς και τα ελληνικά χρηματιστηριακά γραφεία που είναι εξ αποστάσεως μέλη (remote members) του Χ.Α.Κ..
«Όμιλος» ή «Όμιλος Marfin Popular Bank»:	Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd και τις θυγατρικές της εταιρείες.
«Χ.Α.»:	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αθηνών.
«Χ.Α.Κ.»:	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
«€»:	Σημαίνει Ευρώ.
«£»:	Σημαίνει Λίρα Κύπρου η οποία, μέσα στα πλαίσια της ένταξης της Κύπρου στην Ευρωζώνη, αντικαταστάθηκε από την 1η Ιανουαρίου 2008, από το Ευρώ, στην επίσημη συναλλαγματική ισοτιμία των 0,585274 Λιρών Κύπρου ανά Ευρώ.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010, υπογράφηκε από τους ακόλουθους Διοικητικούς Συμβούλους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, οι οποίοι δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

Ανδρέας Βγενόπουλος, Πρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Νεοκλής Λυσάνδρου, Αντιπρόεδρος, Μη Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ευθύμιος Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Χρίστος Στυλιανίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Παναγιώτης Κουνής, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010, υπογράφηκε από τα ακόλουθα μέλη της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας (συνεισφορές μέχρι 31 Δεκεμβρίου 1993), οι οποίοι δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

Δημήτρης Πλείπελ, Πρόεδρος

Αννίτα Φιλιππίδου, Μέλος

Κώστας Σωκράτους, Μέλος

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 1 Σεπτεμβρίου 2010, υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

Marfin CLR (Financial Services) Ltd