

## ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

**MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD**



**MARFIN LAIKI BANK**

**ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΜΕΧΡΙ 49.545 ΜΗ-ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ  
ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΟΡΙΣΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ 2010 (ΣΕΙΡΑ 2)  
ΚΑΙ**

**ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. 250.455 ΜΗ-ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ  
ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΟΡΙΣΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ 2010 (ΣΕΙΡΑ 1) ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ  
ΣΤΙΣ 14 ΜΑΙΟΥ 2010**

**Η ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΧΡΙ 300.000 ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΓΙΝΕΤΑΙ  
ΜΕ ΒΑΣΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΜΡΒ  
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 30 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010**

**ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ  
ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ**



**MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES)**

**MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES) LTD**

**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)

**ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΜΗ-ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ  
ΑΟΡΙΣΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (‘ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ’) ΚΑΙ  
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ  
(στο εξής ‘ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ’)**

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.

**MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD**

(Εταιρεία που συστάθηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου)

- Εισαγωγή 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου 7%, αόριστης διάρκειας, ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010 στο άρτιο προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000 (στο εξής θα αναφέρεται και ως “Σειρά 1”)

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €250.455.000, τα οποία εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αφού εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, για τις οποίες έχουν ήδη ξεκινήσει οι σχετικές ενέργειες

- Προσφορά και έκδοση στο άρτιο, καθώς και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό (στο εξής θα αναφέρεται και ως “Σειρά 2”)

Τα μέχρι 49.545 Αξιογράφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα που θα προκύψουν από την παρούσα προσφορά, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Απρίλιος – Ιούνιος 2010, νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και θα ενσωματωθούν στα 250.455 Αξιογράφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010.

**Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο**

€1.062.500.000 διαιρεμένο σε 1.250.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

**Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως**

€716.015.724 διαιρεμένο σε 842.371.440 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

**Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 28 Μαΐου 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 στα Αξιογράφα Κεφαλαίου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd. Πριν τη λήψη επενδυτικής απόφασης, το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτεί το σύμβουλο επενδύσεών του.

Η Τράπεζα αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι αυτές είναι 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 οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, κ.κ. Ανδρέας Βγενόπουλος, Νεοκλής Λυσάνδου, Ευθύμιος Μπουλούτας, Χρίστος Στυλιανίδης και Παναγιώτη 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 διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψή τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σε αυτό παραπλανητική.

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 και τα οποία θα καταβάλουν τουλάχιστον είκοσι χιλιάδες Ευρώ (€20.000) για απόκτηση Αξιογράφων Κεφαλαίου. 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 στα Αξιογράφα Κεφαλαίου 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:

▪ **Στο εγγεγραμμένο γραφείο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd:**

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**

<b>1</b>	<b>ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ</b> .....	<b>6</b>
<b>2</b>	<b>ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ</b> .....	<b>26</b>
2.1	Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τον Τομέα Δραστηριότητας και τις Εργασίες του Ομίλου .....	27
2.2	Κίνδυνοι που Σχετίζονται με Πολιτικούς, Οικονομικούς, Κανονιστικούς και Άλλους Συναφείς Παράγοντες .....	35
2.3	Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου .....	36
<b>3</b>	<b>ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ</b> .....	<b>40</b>
<b>4</b>	<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b> .....	<b>41</b>
4.1	Νομικό Καθεστώς .....	41
4.2	Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου .....	41
4.3	Υπηρεσίες και Δραστηριότητες του Ομίλου .....	45
4.4	Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης .....	45
4.5	Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου .....	45
4.6	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες .....	48
4.7	Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις .....	59
4.8	Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων .....	64
4.9	Κυριότερες Επενδύσεις .....	66
4.10	Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση .....	81
4.11	Διοίκηση και Εποπτεία .....	91
4.12	Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης .....	103
4.13	Προσωπικό Ομίλου .....	106
4.14	Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και του Προσωπικού .....	107
4.15	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη .....	111
4.16	Μερισματική Πολιτική .....	114
4.17	Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό .....	114
4.18	Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες .....	116
4.19	Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση .....	117
4.20	Παραπομπές .....	117
4.21	Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις .....	119
<b>5</b>	<b>ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ</b> .....	<b>124</b>
5.1	Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. ....	125
5.2	Κύρια Στοιχεία σχετικά με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου .....	127
5.3	Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου .....	133
5.4	Διαδικασία Υποβολής Αιτήσεων / Μέθοδος Πληρωμής / Πολιτική Παραχώρησης για την προσφορά των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου .....	145
5.5	Λόγοι Έκδοσης .....	147
5.6	Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος .....	147
5.7	Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας .....	147
5.8	Φορολογικό Καθεστώς .....	148
5.9	Καθαρό Προϊόν Έκδοσης .....	151
5.10	Συμπληρωματικές Πληροφορίες .....	151
	<b>ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ</b> .....	<b>153</b>

## 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 δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», «MPB»). Περιλαμβάνει, επίσης, συνοπτικά στοιχεία της έκδοσης και της εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας στο Χ.Α.Κ..

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 για Αξιόγραφα Κεφαλαίου 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 Η Τράπεζα

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 Σκοποί

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, 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 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο 66(Ι)/1997, όπως τροποποιήθηκε, και εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος 4.17 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 Εκτελεστικό Μέλος
- Νεοκλής Λυσάνδρου Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Βασίλειος Θεοχαράκης Αντιπρόεδρος, 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 Εκτελεστικό Μέλος
- Στέλιος Στυλιανού Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Joseph Kamal Eskander Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Fadel Al Ali Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25.5.2010)
- Albdulrazaq Al Jassim 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 Χιλιαδάκης
- Ηρακλής Κουνάδης
- Κυριάκος Μάγειρας
- Δημήτρης Σπανοδήμος
- Σαμουήλ Δαβίδ

### 1.5 Γραμματέας, Σύμβουλοι και Επίτροπος

Γραμματέας:	Στέλιος Χατζηϊωσήφ	
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντής Έκδοσης:	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
Επίτροπος (Trustee):	Omnium Corporate and Trustee Services Limited	

### 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 €716.015.724 διαιρεμένο σε 842.371.440 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια. Σημειώνεται ότι το πιο πάνω εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο προέκυψε μετά την έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 25ης Μαΐου 2010, η οποία διεξήχθη κατόπιν της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας της ίδιας ημερομηνίας, του Τακτικού Ψηφίσματος 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.

### 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 19,41%<sup>1</sup> των καταθέσεων και 16,48%<sup>1</sup> 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.

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



### 1.9 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη της MPB

Οι εργασίες της Τράπεζας ξεκίνησαν το 1901 με την ίδρυση του Λαϊκού Ταμιευτηρίου Λεμεσού. Το Ταμιευτήριο 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 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 Promyshlenny 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 Τραπεζα 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 Τραπεζα Α.Ε. Υπενθυμίζεται ότι η πρώτη σειρά των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ανερχόταν σε €1 δις.

#### **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<sup>ης</sup> 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 της 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<sup>ης</sup> 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 Διασυνοριακής Συγχώνευσης κατατέθηκε στον Έφορο Εταιρειών της Κυπριακής Δημοκρατίας την 19<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2009 και δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας την 20<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2009, αφετέρου καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας την 20<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2009. Η περίληψη του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής 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](http://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 Διασυνοριακής 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 συνήθειες ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορούν να ληφθούν σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, [www.laiki.com](http://www.laiki.com) ('Σχέσεις με Επενδυτές').

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23<sup>ης</sup> 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 διασυνοριακής 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 Διασυνοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυνοριακής συγχώνευσης, ως προαναφέρεται, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθειες 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 Διασυνοριακής 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	18,81%	0,00%	18,81%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,55%	0,00%	9,55%
<b>Σύνολο (επί 842.371.440 μετοχών)</b>			<b>28,36%</b>

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 11 Μαρτίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 78.357.

### 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 τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 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](http://www.laiki.com) ('Σχέσεις με Επενδυτές').

	Αναπροσαρ- μοσμένα		Αναπροσαρ- μοσμένα		Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007
	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα	Ελεγμένα		
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007		
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	€ '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 τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 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.

	31.03.2010	31.03.2009
	€ '000	€ '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	176.429	122.574
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	53.223	51.494
Έσοδα από εργασίες	272.361	231.906
Κέρδος πριν από τη φορολογία	50.114	44.095
Κέρδος περιόδου	42.427	40.431
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	41.722	40.041
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	4,95	4,8

	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>€ '000</b>	<b>€ '000</b>
Χορηγήσεις	26.040.502	25.082.163
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	42.311.131	41.828.363
Καταθέσεις πελατών	24.791.171	23.885.776
Δανειακό κεφάλαιο	1.052.826	1.050.501
Σύνολο υποχρεώσεων	38.516.683	38.069.120
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (συμπ. συμφέροντος μειοψηφίας)	3.794.448	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.

	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
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
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
Συμφέρον μειοψηφίας	123.321	139.755	92.623	92.529	54.155
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>3.759.243</b>	<b>3.569.576</b>	<b>3.482.218</b>	<b>3.482.124</b>	<b>2.037.997</b>
<b>Δανειακό Κεφάλαιο</b>	<b>1.050.501</b>	<b>725.907</b>	<b>604.049</b>	<b>604.049</b>	<b>353.534</b>
<b>Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>27,9%</b>	<b>20,3%</b>	<b>17,3%</b>	<b>17,3%</b>	<b>17,3%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>	<b>11,5%*</b>	<b>10,1%*</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,2%</b>

\* μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου

### **1.12 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 4.15).

### **1.13 Κύρια Στοιχεία Αξιογράφων Κεφαλαίου**

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά:

- Εισαγωγή 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου 7%, αόριστης διάρκειας, ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010 προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €250.455.000, τα οποία εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αφού εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, για τις οποίες έχουν ήδη ξεκινήσει οι σχετικές ενέργειες

- Προσφορά και έκδοση στο άρτιο, καθώς και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό.

Τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 κάθε ένα, που θα προκύψουν από την παρούσα προσφορά, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Απρίλιος – Ιούνιος 2010, νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και θα ενσωματωθούν στα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010.



**ΚΥΡΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΣΤΟ ΑΡΤΙΟ ΜΕΧΡΙ 300.000 ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1.000 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.**

**Κύρια στοιχεία σε σχέση με τα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα (Σειρά 1)**

Μέγεθος έκδοσης:	250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Επιτόκιο:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%. Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής Τόκου. Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Ιουνίου 2010, για την περίοδο 14 Μαΐου 2010 (περιλαμβάνεται) μέχρι 30 Ιουνίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται).
Περίοδος αποδοχής αιτήσεων:	Από 14 Απριλίου 2010 έως 7 Μαΐου 2010.
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	Η Τράπεζα προβαίνει σε ενέργειες για την εισαγωγή των 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.»). Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ..

**Κύρια στοιχεία σε σχέση με τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα (Σειρά 2)**

Μέγεθος έκδοσης:	49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Επιτόκιο:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%. Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής Τόκου. Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, για την περίοδο 30 Ιουνίου 2010 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται).
Περίοδος αποδοχής αιτήσεων:	Από 1 Ιουνίου 2010 έως 25 Ιουνίου 2010.
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	Η Τράπεζα προβαίνει σε ενέργειες για την εισαγωγή των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.»). Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Απρίλιος - Ιούνιος 2010 και θα ενσωματωθούν στα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου της Σειράς 1 που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010.

Τα ακόλουθα στοιχεία αφορούν τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και τα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010 μέσω Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου, ημερομηνίας 13 Απριλίου 2010 (Σειρές 1 και 2).

Εκδότης:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.
Επίτροπος:	Omnium Corporate and Trustee Services Limited
Προσφερόμενες αξίες:	Μη-σωρευτικά Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας (Hybrid Tier I).
Διάρκεια:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν αξίες αόριστης διάρκειας (χωρίς ημερομηνία λήξης).
Περίοδος Τόκου / Πληρωμή Τόκου:	Η Περίοδος Τόκου είναι τριμηνιαία και ο Τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε Περιόδου Τόκου που λήγει στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη περίοδος τόκου για τη Σειρά 1 αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 14 Μαΐου 2010 και λήγει στις 30 Ιουνίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται), και για τη Σειρά 2 αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 30 Ιουνίου 2010 και λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται).
Εξαγορά (Redemption):	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας μπορούν, κατ' επιλογή και με πρωτοβουλία της Τράπεζας, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους από τις 30 Σεπτεμβρίου 2015, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο ίσης ή καλύτερης ποιότητας, εκτός αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον. Αξιόγραφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.
Προτεραιότητα (Subordination):	Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι ίσης προτεραιότητας με υφιστάμενες ή μελλοντικές εκδόσεις αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας της Τράπεζας που κατατάσσονται στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Hybrid Tier 1). Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ καταθέτες ή άλλοι πιστωτές, των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι</li> </ul>

	<p>δευτερεύουσας προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated), πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.</li> </ul> <p>Τέτοια τάξη κατατάσσεται χαμηλότερα από τους πιστωτές όπως θα υπολογίζονται με βάση το πληρωτέο ποσό κατά τη διάλυση της Τράπεζας. Οι αξιώσεις των κατόχων (α) σε περίπτωση διάλυσης λόγω αφερεγγυότητας θα περιορίζονται στο ονομαστικό ποσό στην ονομαστική αξία των Αξιογράφων (και κανένα ποσό δε θα καταβάλλεται αναφορικά με τόκο, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε μη καταβληθέντων τόκων), (β) σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent) θα περιορίζονται στο ονομαστικό ποσό στην ονομαστική αξία των Αξιογράφων Κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ακυρωθέντων τόκων.</p> <p>Οι κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου δεν έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση/διάλυση της Τράπεζας σε σχέση με οποιαδήποτε πληρωμή που δεν καταβάλλεται.</p>
<p>Ακύρωση Καταβολής Τόκου:</p>	<p>Αν, πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά την απόλυτη κρίση της, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την εν λόγω Πληρωμή Τόκου, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στο Μέρος 5.3.5. Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει για απεριόριστη χρονική περίοδο, σε μη-σωρευτική βάση.</p> <p>Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει και μετά από οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας, αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα δε διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή επηρεάζεται η φερεγγυότητα και/ή η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.</p> <p>Οποιαδήποτε Ακύρωση Καταβολής Τόκου θα είναι οριστική και δε θα είναι πλέον πληρωτέα.</p> <p>Σημειώνεται πως η Ακύρωση Καταβολής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας και/ή αφερεγγυότητας και/ή οικονομικής κατάστασης για το προβλεπόμενο μέλλον και/ή υπόδειξης της Κεντρικής Τράπεζας ως πιο πάνω δε θεωρείται ως αθέτηση των όρων πληρωμής τόκου και δε δίνει δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας από τους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου.</p> <p>Οποιαδήποτε πληρωμή τόκου δεν καταβληθεί λόγω θεμάτων Κεφαλαιακής Επάρκειας, δύναται να ικανοποιηθεί μόνο μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, όπως περιγράφεται στο Μέρος 5.3.7. Σε τέτοια περίπτωση δε θα λογίζεται τόκος επί των μη</p>

	καταβληθέντων τόκων.
<p>Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου:</p>	<p>Σε περίπτωση μη καταβολής τόκου λόγω θεμάτων Κεφαλαιακής Επάρκειας, η Τράπεζα δύναται κατά τη διακριτική της ευχέρεια, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, να ικανοποιήσει τέτοια Ακύρωση καταβολής τόκου με την έκδοση προς τους Κατόχους Αξιογράφων συνήθων μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε εύλογη αξία, η οποία θα δύναται να είναι υπέρ το άρτιον και θα αντιστοιχεί στο ποσό του Μη Καταβληθέντος Τόκου. Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα αφορά μόνο τους Μη Καταβληθέντες Τόκους της εν λόγω Περιόδου Τόκου με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων Τόκων.</p> <p>Για την ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου η Τράπεζα θα προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για εξασφάλιση των σχετικών εγκρίσεων σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα Νομοθεσία και πρακτική και σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της.</p> <p>Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου προβλέπει ότι η Τράπεζα δύναται, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να εκδώσει στους επηρεαζόμενους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου συνήθεις μετοχές. Η Τράπεζα θα διατηρεί από καιρό σε καιρό εγκεκριμένο, μη εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί επαρκές, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί σε σχέση με τον όρο για ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου. Η υποχρέωση της Τράπεζας περιορίζεται στην έκδοση των μετοχών και δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα δύναται να ακυρώσει τη χρήση του Εναλλακτικού Μηχανισμού αν κριθεί απαραίτητο. Η Τράπεζα μπορεί να αναστείλει τη λειτουργία του εν λόγω μηχανισμού κατόπιν (α) οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης (β) γεγονότος διαταραχής κεφαλαιαγοράς.</p> <p>Αν κατά τη γνώμη της Τράπεζας υπάρχει γεγονός διαταραχής κεφαλαιαγοράς, κατά ή μετά τη 15η εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας έκδοσης των συνήθων μετοχών, τότε πρέπει να ειδοποιήσει τον Επίτροπο και τους κατόχους το συντομότερο δυνατόν, οπότε η έκδοση των μετοχών θα αναβληθεί μέχρις ότου το γεγονός διαταραχής κεφαλαιαγοράς δε θα υφίσταται πλέον.</p>
<p>Περιορισμοί μερίσματος και κεφαλαίου:</p>	<p>Αν η Τράπεζα δεν καταβάλει πληρωμή τόκου, όπως περιγράφεται πιο πάνω, τότε (α) δε δύναται να ανακοινώσει, καταβάλει και διανείμει μερίσμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή πάνω στις εκδομένες συνήθεις μετοχές ή σε οποιοδήποτε Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο της και (β) δε δύναται να αποπληρώσει, αγοράσει ή επαναγοράσει ή άλλως πως αποκτήσει το μετοχικό της κεφάλαιο ή οποιοσδήποτε αξίες πρωτοβάθμιου κεφαλαίου (εκτός σε περίπτωση που τέτοιες μετοχές ή αξίες που αποπληρώνονται,</p>

	<p>αγοράζονται ή αποκτώνται, αντικαθίστανται με έκδοση μετοχών ή αξιών ακριβώς ισόποσου αθροιστικώς ονομαστικού ποσού και της ίδιας προτεραιότητας (of equal ranking) σε περίπτωση διάλυσης ή όσον αφορά διανομή ή καταβολή μερίσματος ή οποιωνδήποτε ποσών σε αυτές τις μετοχές ή αξίες που εξαγοράζονται ή αποκτώνται).</p>
Επάρκεια εγκεκριμένου / μη εκδομένου κεφαλαίου:	<p>Η Τράπεζα θα διατηρεί, από καιρό σε καιρό, εγκεκριμένο, μη εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί επαρκές, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί για ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου.</p>
Νομοθετικές/κανονιστικές αλλαγές:	<p>Αν, κατά την κρίση της Τράπεζας, οποιαδήποτε αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή σε Νόμους, ή σε σχετικούς Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων και κανονισμών έχει δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις για την Τράπεζα σε ότι αφορά την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, ή αν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δε θεωρούνται πλέον από την Κεντρική Τράπεζα ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο, η Τράπεζα μπορεί, υπό την προϋπόθεση προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας (αλλά χωρίς καμιά απαιτούμενη έγκριση από τους κατόχους), έχοντας όμως δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους κατόχους να προβεί στις εξής ενέργειες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με έκδοση νέων αξιών πρωτοβάθμιου κεφαλαίου ίσης ή καλύτερης ποιότητας</li> <li>(ii) να εξαγοράσει στην ονομαστική αξία σε μετρητά ολόκληρο το ποσό Αξιογράφων αφού καταβληθούν οι δεδουλευμένοι τόκοι</li> <li>(iii) να προβεί σε κατηγοριοποίηση όλου του ποσού Αξιογράφων ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο μόνο για σκοπούς που αφορούν τους σχετικούς κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας.</li> </ul>
Επιπρόσθετες Εκδόσεις:	<p>Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των κατόχων των Αξιογράφων στην έκδοση επιπρόσθετων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (Hybrid Tier I Capital). Τα επιπρόσθετα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να αποτελούν επέκταση της έκδοσης Αξιογράφων ούτως ώστε να θεωρούνται ότι αποτελούν κοινή έκδοση. Οποιαδήποτε τέτοια επιπρόσθετη έκδοση θα καλύπτεται με την ανάλογη προσθήκη στο Έγγραφο Εμπιστεύματος που διέπει την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου. Η Τράπεζα έχει επίσης το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των κατόχων Αξιογράφων, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων, με όρους ως προς την προτεραιότητα, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό / με έκπτωση, ή εξαγορά / αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο.</p>
Ακύρωση τόκου λόγω αφερεγγυότητας:	<p>Καμιά πληρωμή τόκου ή αποπληρωμή κεφαλαίου δε θα καταβάλλεται ή θα καθίσταται πληρωτέα, εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα δύναται να προβεί σε τέτοια καταβολή και συνεχίζει να διατηρεί την απαιτούμενη φερεγγυότητα</p>

	<p>(solvency) μετά από τέτοια πληρωμή. Η Τράπεζα θεωρείται ότι διαθέτει την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) αν (α) είναι σε θέση να αποπληρώσει τις οφειλές της προς τους πιστωτές<sup>1</sup> όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες, και (β) τα περιουσιακά στοιχεία<sup>2</sup> υπερβαίνουν σε αξία τις υποχρεώσεις<sup>3</sup> της (εκτός των υποχρεώσεων της προς μη πιστωτές).</p>
<p>Πρόταση εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης:</p>	<p>Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα αφού δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους κατόχους να αναστείλει σε εξέλιξη διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο «Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου». Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατόν να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα), ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των κατόχων Αξιογράφων ως είχαν πριν την αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση σε σχέση με την αξιολόγηση των τροποποιήσεων, η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, οπότε η διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο «Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου» δε θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτό της Αναστολής.</p>
<p>Αποθεματικό για κάλυψη ζημιών:</p>	<p>Αν η Τράπεζα καταστεί μη φερέγγυα (insolvent), οποιαδήποτε ποσά που θα ήταν σε άλλη περίπτωση πληρωτέα σε σχέση με τα Αξιογράφα θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της Τράπεζας.</p>

<sup>1</sup> Σημαίνει τους πιστωτές της Τράπεζας, που είναι καταθέτες ή άλλοι μη μειωμένης εξασφάλισης (unsubordinated) πιστωτές της Τράπεζας, ή, των οποίων οι αξιώσεις είναι μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) (είτε μόνο σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας είτε άλλως πως) στις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως, ή, που είναι πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) της Τράπεζας, εκτός αυτών των οποίων οι απαιτήσεις διαβαθμίζονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) με, ή χαμηλότερα από, τις αξιώσεις των Κατόχων.

<sup>2</sup> Σημαίνει το ενοποιημένο και μη ενοποιημένο σύνολο περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα και στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή ανάλογα της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.

<sup>3</sup> Σημαίνει το ενοποιημένο και μη ενοποιημένο σύνολο των υποχρεώσεων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή ανάλογα της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.

**ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.**
**Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Εισαγωγής στο Χ.Α.Κ. 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα (Σειρά 1)**

Ημερομηνίες	Γεγονότα
30.3.2010	Ημερομηνία συνεδρίασης / απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση.
13.4.2010	Ημερομηνία Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μηνυρίου
14.4.2010 – 7.5.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων για συμμετοχή στην έκδοση των μέχρι 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα.
14.5.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης
Θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των μέχρι 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ..
<p><i>Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. Νοούμενο ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα 250.455 Αξιογράφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ.</i></p> <p><i>Η διαπραγμάτευση των 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 στο Χ.Α.Κ. θα ξεκινήσει εφόσον εξασφαλιστεί η σχετική έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., και εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Κατόχων 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..</i></p>	

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 έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.

**Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ. (Σειρά 2)**

Ημερομηνίες	Γεγονότα
30.3.2010	Ημερομηνία συνεδρίασης / απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση.
28 Μαΐου 2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου.
Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.	Ημερομηνία έγκρισης από Χ.Α.Κ..
1.6.2010 – 25.6.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων για συμμετοχή στην έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
25.6.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων για συμμετοχή στην έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
5.7.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
5.7.2010	Ημερομηνία δημοσίευσης αποτελεσμάτων πώλησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
Θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000 στο Χ.Α.Κ..
<p><i>Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες έτσι ώστε η εισαγωγή των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 στο Χ.Α.Κ. να γίνει αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για την περίοδο Απρίλιο έως Ιούνιο 2010, καθότι από την ημερομηνία αυτή τα μέχρι 49.545 Αξιογράφα αυτά θα ενσωματωθούν στα ήδη εκδομένα 250.455 Αξιογράφα Κεφαλαίου (για τα οποία η Τράπεζα προβαίνει στις απαιτούμενες ενέργειες εισαγωγής του στο Χ.Α.Κ.).</i></p> <p><i>Η διαπραγμάτευση των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 στο Χ.Α.Κ. θα ξεκινήσει εφόσον εξασφαλιστεί η σχετική έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., και εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Κατόχων των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..</i></p>	

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 έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.

#### **1.14 Φορολογία**

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς των επενδυτών, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Τράπεζας, παρατίθενται στο Μέρος 5.8 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

#### **1.15 Λόγοι Έκδοσης**

Η έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου πραγματοποιείται με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου.

#### **1.16 Καθαρό Προϊόν Έκδοσης**

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, και συμβούλους έκδοσης, των δικαιωμάτων προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, διαφημιστικών, κ.λπ., υπολογίζονται σε €0,4 εκ., περίπου. Ως αποτέλεσμα, το καθαρό προϊόν της Έκδοσης (Σειρά 1 και 2) αναμένεται να ανέλθει σε μέχρι €300 εκ..

#### **1.17 Επενδυτικοί Κίνδυνοι**

Η επένδυση στα Αξιογράφα Κεφαλαίου 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 τα Αξιογράφα Κεφαλαίου. Οι επενδυτικοί κίνδυνοι παρατίθενται στο Μέρος 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και οι επενδυτές προτρύπονται 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.

#### **1.18 Παραπομπές**

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2007, 2008 και 2009, 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. Επίσης στα Μέρη 4.2, 4.3, 4.4, 4.6, 4.7, 4.9, 4.10, 4.13, 4.14, 4.15, 4.16 και 4.17 γίνονται παραπομπές στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, το οποίο είχε δημοσιοποιηθεί σε διάστημα λιγότερο από 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Όπου ισχύει οι αναφορές επικαιροποιήθηκαν.



### 1.19 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 τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.21.
- το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα .
- η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη συγχώνευση
- η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου σχετικά με τον καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών.

Σημειώνεται ότι, οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθώς και η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη συγχώνευση, η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου σχετικά με τον καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι επίσης διαθέσιμες στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου ([www.laiki.com](http://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 στα Αξιογράφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας 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 Αξιογράφων Κεφαλαίου, 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%<sup>1</sup> 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

<sup>1</sup> 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<sup>η</sup> 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 τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου**

#### **(α) Επιτόκια**

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα πληρώνουν τόκους στη βάση σταθερού επιτοκίου. Η επένδυση σε αξίες σταθερού επιτοκίου περιλαμβάνει τον κίνδυνο ότι αυξήσεις στα επιτόκια αγοράς πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά την αξία τους. Επίσης, η αξία των Αξιογράφων Κεφαλαίου πιθανώς θα αυξομειώνεται σε αντίστροφο συσχετισμό με αλλαγές στα επιτόκια αγοράς.

#### **(β) Προτεραιότητα**

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένα και, σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας, η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και τους μη εξασφαλισμένους πιστωτές. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των κατόχων μετοχών της Τράπεζας.

Καμία Πληρωμή Τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δε θα καθίσταται πληρωτέα, εκτός και αν η Τράπεζα είναι φερέγγυα (solvent) και θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα μετά την πληρωμή.

#### **(γ) Ακύρωση Καταβολής Τόκου**

Αν, πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά την απόλυτη κρίση της, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την εν λόγω Πληρωμή Τόκου, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στο Μέρος 5.3.5. Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει για απεριόριστη χρονική περίοδο, σε μη-σωρευτική βάση.

Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει και μετά από οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας, αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα δε διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή επηρεάζεται η φερεγγυότητα και/ή η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Οποιαδήποτε ακύρωση Πληρωμής Τόκου θα είναι οριστική και δε θα είναι πλέον πληρωτέα.

Σημειώνεται πως η Ακύρωση Καταβολής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας και/ή αφερεγγυότητας και/ή οικονομικής κατάστασης και/ή υπόδειξης της Κεντρικής Τράπεζας ως πιο πάνω δε θεωρείται ως αθέτηση των όρων πληρωμής τόκου και δε δίνει δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας από τους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Οποιαδήποτε πληρωμή τόκου δεν καταβληθεί λόγω θεμάτων Κεφαλαιακής Επάρκειας, δύναται να ικανοποιηθεί μόνο μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, νοουμένου πως θα εξασφαλιστούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των μετόχων της Τράπεζας σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα Νομοθεσία και πρακτική και σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της Τράπεζας. Σε τέτοια περίπτωση δε θα λογίζεται τόκος επί των Μη Καταβληθέντων Τόκων. Ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα αφορά μόνο την εν λόγω περίοδο τόκου με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων τόκων, και η Τράπεζα δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν. Μετοχές που θα προκύπτουν από τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα υπόκεινται στους σχετικούς κινδύνους μετοχών στη βάση και των συγκεκριμένων όρων έκδοσης τους. Σημειώνεται πως αν η Τράπεζα δεν καταβάλει Πληρωμή Τόκου, απαγορεύεται να δίδει μέρισμα, αποπληρώσει, αγοράσει ή επαναγοράσει ή άλλως πως αποκτήσει το μετοχικό της κεφάλαιο ή οποιοσδήποτε αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου, μέχρι να προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκου στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας.

#### **(δ) Αναστολή Τόκου**

Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα αφού δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους να αναστείλει την διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7. Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατόν να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα), ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου ως είχαν πριν την Αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση σε σχέση με την αξιολόγηση των τροποποιήσεων, η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των Κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, οπότε η διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7 δε θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτό της Αναστολής.

#### **(ε) Εξαγορά (redemption)**

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας. Η Τράπεζα δεν έχει καμία υποχρέωση εξαγοράς ή αγοράς των Αξιογράφων Κεφαλαίου σε οποιοδήποτε χρονικό διάστημα και οι Κάτοχοι δεν έχουν οποιοδήποτε δικαίωμα απαίτησης της εξαγοράς ή αγοράς από την Τράπεζα. Η Τράπεζα, όμως, έχει την επιλογή αλλά όχι την υποχρέωση να εξαγοράσει τα Αξιογράφα Κεφαλαίου στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται (βλ. Μέρος 5.3.8), με την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου νοουμένου πως θα τα αντικαταστήσει με ίσης ή καλύτερης ποιότητας κεφάλαιο, εκτός αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον.

### **(στ) Περιορισμοί έκδοσης**

Εκτός όπως περιγράφεται στον Όρο στο Μέρος 5.3.14, δεν υπάρχει περιορισμός στην έκδοση ή στο ύψος της έκδοσης χρεογράφων ή δανειακού κεφαλαίου που μπορεί να εκδώσει η Τράπεζα με προτεραιότητα έναντι των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή που να κατατάσσονται στον ίδιο βαθμό προτεραιότητας με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (rank pari passu). Η έκδοση τέτοιων χρεογράφων ή δανειακού κεφαλαίου μπορεί να μειώσει το βαθμό της πληρωμής των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε περίπτωση διάλυσης, ενώ μπορεί να αυξήσει τις πιθανότητες ακύρωσης Τόκου προς τους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου και/ή να επηρεάσει αρνητικά τη φερεγγυότητα της Τράπεζας.

### **(ζ) Δικαίωμα Διάλυσης**

Οι κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου δεν έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας σε σχέση με οποιαδήποτε πληρωμή που δεν καταβάλλεται.

### **(η) Νομοθετικές / κανονιστικές αλλαγές**

Αν, κατά την κρίση της Τράπεζας, οποιαδήποτε αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή σε Νόμους, ή σε σχετικούς Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων και κανονισμών έχει δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις για την Τράπεζα σε ότι αφορά την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, ή αν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δε θεωρούνται πλέον από την Κεντρική Τράπεζα ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο, η Τράπεζα, υπό την προϋπόθεση προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας (αλλά χωρίς καμιά απαιτούμενη έγκριση από τους κατόχους), έχοντας όμως δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους κατόχους, μπορεί (i) να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με έκδοση νέων αξιών Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου ίσης ή καλύτερης ποιότητας, (ii) να εξαγοράσει στην ονομαστική αξία σε μετρητά ολόκληρο το ποσό Αξιογράφων αφού καταβληθούν οι δεδουλευμένοι τόκοι, (iii) να προβεί σε κατηγοριοποίηση όλου του ποσού Αξιογράφων ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο μόνο για σκοπούς που αφορούν τους σχετικούς κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας.

### **(θ) Σύγκρουση Συμφερόντων**

Σημειώνεται ότι τίθεται θέμα Σύγκρουσης Συμφερόντων μεταξύ της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και προσώπων που θα ενδιαφερθούν για απόκτηση Αξιογράφων Κεφαλαίου, διότι εκδότης είναι η ίδια η Marfin Popular Bank Public Co Ltd και για τη διάθεση του προϊόντος χρησιμοποιείται το δικό της δίκτυο.

### **(ι) Εμπορευσιμότητα και καθορισμός χρηματιστηριακής τιμής**

Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. Μέχρι την έγκριση της αίτησης της εισαγωγής και έναρξης διαπραγματεύσεως στο Χ.Α.Κ., που προϋποθέτει την εξασφάλιση των σχετικών εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χ.Α.Κ., δε θα γίνονται μεταβιβάσεις επί των Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα εισηγμένων στο Χ.Α.Κ. αξιών και τίτλων χρηματαγοράς κυμαίνονται σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες ανεπτυγμένες κεφαλαιαγορές. Η δυνατότητα διάθεσης τίτλων, και κυρίως μεγάλων πακέτων τίτλων, στην κυπριακή αγορά ανά πάσα στιγμή δυνατό να είναι περιορισμένη.

Η τιμή των Αξιογράφων Κεφαλαίου πιθανόν να παρουσιάσει σημαντικές αυξομειώσεις. Η ιστορική απόδοση της χρηματιστηριακής αγοράς δεν αποτελεί εγγύηση ή ένδειξη για τη μελλοντική της πορεία. Η αξία των Αξιογράφων Κεφαλαίων μπορεί να αυξηθεί όπως και να μειωθεί, επηρεαζόμενη από τους παράγοντες που αναφέρονται πιο κάτω.

Η ζήτηση και η προσφορά και κατ' επέκταση η αξία και η εμπορευσιμότητα των Αξιογράφων Κεφαλαίου, ενδέχεται να παρουσιάζουν σημαντικές διακυμάνσεις, αφού αναμένεται να διαμορφώνονται ανάλογα με παράγοντες που αφορούν τις εκάστοτε οικονομικές και επιτοκιακές συνθήκες, τις συνθήκες της χρηματιστηριακής αγοράς, άλλους ενδογενείς και εξωγενείς παράγοντες που επηρεάζουν άμεσα και έμμεσα τις τιμές αξιογράφων, καθώς και την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Τράπεζας. Περαιτέρω, οι τιμές και η εμπορευσιμότητα των Αξιογράφων Κεφαλαίου δύνανται να μην αντικατοπτρίζουν τα ισχύοντα αυτά δεδομένα που, ενδεικτικά, μπορούν να περιλάβουν:

- 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
- Υποβάθμιση πιστοληπτικής διαβάθμισης του Ομίλου από διεθνείς οίκους αξιολόγησης
- Αυξομειώσεις στα επιτόκια αγοράς, που πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά την αξία των Αξιογράφων.
- 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 Αξιογράφων της Τράπεζας ως αποτέλεσμα μεταβολής του όγκου συναλλαγών
- Πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων Αξιογράφων της Τράπεζας στην αγορά

### 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.

Η Τράπεζα αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι αυτές είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι υπογράφωντες Διοικητικοί Σύμβουλοι της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, 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:

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

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου και Διευθυντής Έκδοσης 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 4.21 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, 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:

- **Στο εγγεγραμμένο γραφείο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd:**  
 Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Τ.Θ. 22032, 1598 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 ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

---

Οι ακόλουθες παράγραφοι παρουσιάζουν πληροφορίες για την Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», «MPB»).

Λεπτομερείς πληροφορίες για την MPB περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής στα εξής δημοσιευμένα έγγραφα:

- α. Στο Ενημερωτικό Δελτίο («ΕΔ») της MPB, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, όπως έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και δημοσιευθεί στην ιστοσελίδα της MPB, [www.laiki.com](http://www.laiki.com).
- β. Στις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της MPB για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009.
- γ. Στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010.

##### 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 22-552000 και ο διαδικτυακός χώρος [www.laiki.com](http://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, 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 των 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 4.17.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

##### 4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου

Οι πληροφορίες για την ιστορική αναδρομή και βασικούς σταθμούς στην εξέλιξη της MPB παρουσιάζονται στο ΕΔ της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 39-45. Πληροφορίες μεταγενέστερες του ΕΔ που αφορούν την ιστορική αναδρομή και βασικούς σταθμούς στην εξέλιξη της MPB παρουσιάζονται στις παραγράφους που ακολουθούν.

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 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 θεσπίσθηκε 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 Τραπεζα 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 Τραπεζα Α.Ε. Υπενθυμίζεται ότι η πρώτη σειρά των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ανερχόταν σε €1 δις.

#### **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<sup>ης</sup> 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 της 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<sup>ης</sup> 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 προβλεπομένων 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 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 Διασυννοριακής Συγχώνευσης κατατέθηκε στον Έφορο Εταιρειών της Κυπριακής Δημοκρατίας την 19<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2009 και δημοσιεύθηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Κυπριακής Δημοκρατίας την 20<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2009, αφετέρου καταχωρήθηκε στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Οικονομίας, Ανταγωνιστικότητας και Ναυτιλίας την 20<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2009. Η περίληψη του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής 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](http://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 Διασυνοριακής 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](http://www.laiki.com) ('Σχέσεις με Επενδυτές').

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23<sup>ης</sup> 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 διασυνοριακής 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 Διασυνοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυνοριακής 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 Διασυνοριακής 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 διασυνοριακής συγχώνευσης και τον ορισμό της ημερομηνίας έναρξης των αποτελεσμάτων της αναμένεται να λάβει χώρα εντός του πρώτου οκταμήνου του τρέχοντος έτους. Κατά συνέπεια, η διασυνοριακή 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**

Οι κύριες δραστηριότητες της MPB είναι η παροχή τραπεζικών, χρηματοοικονομικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Οι λεπτομερείς πληροφορίες για τις υπηρεσίες και δραστηριότητες της MPB παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 45-53.

#### **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 χρηματοπιστηριακών 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.

Οι λεπτομερείς πληροφορίες για Άλλες Υπηρεσίες και Δραστηριότητες παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 53-54.

### **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 4.8, ενώ η δομή του Ομίλου και οι θυγατρικές εταιρείες ανά χώρα παρατίθενται στο Μέρος 4.5.

Οι λεπτομερείς πληροφορίες για τις κύριες αγορές δραστηριοποίησης παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 54-59.

### **4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου**

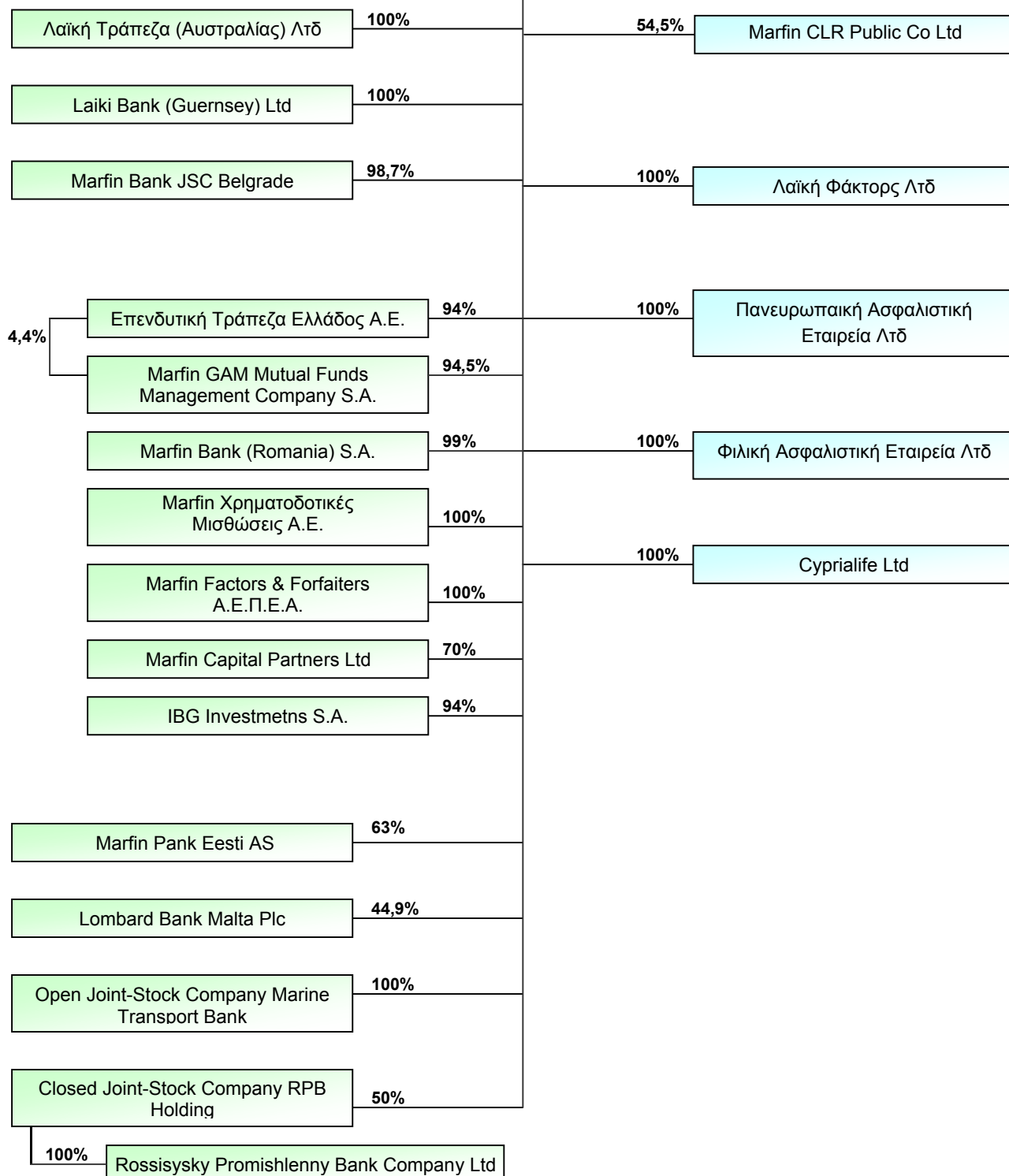
#### **4.5.1 Οργανόγραμμα Ομίλου**

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 <sup>1</sup>	Χώρα εγκατάστασης	Τομέας δραστηριότητας
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	94%	Ελλάδα	Επενδυτική τραπεζική
Marfin CLR Public Co Ltd	54%	Κύπρος	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματιστηριακές 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	44,9%	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.	94%	Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι	Επενδυτικές υπηρεσίες
Marfin Capital Partners Ltd	70%	Ηνωμένο Βασίλειο	Διαχείριση επενδύσεων
Synergatis Plc	-	Ηνωμένο Βασίλειο	Εταιρεία ειδικού σκοπού

<sup>1</sup> 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 τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 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](http://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 για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 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-		Ελεγχμένα 31.12.2007 € '000
	Ελεγχμένα 31.12.2009 € '000	Ελεγχμένα 31.12.2008 € '000	μοσμένα 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)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>	<b>635.788</b>	<b>744.404</b>	<b>664.772</b>	<b>669.293</b>	<b>391.720</b>
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)
<b>Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες</b>	<b>227.913</b>	<b>286.739</b>	<b>308.892</b>	<b>309.918</b>	<b>181.387</b>
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
<b>Έσοδα από εργασίες</b>	<b>1.074.853</b>	<b>1.085.286</b>	<b>1.175.853</b>	<b>1.242.180</b>	<b>727.016</b>
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
<b>Κέρδος πριν από τη φορολογία</b>	<b>217.797</b>	<b>367.175</b>	<b>549.703</b>	<b>595.748</b>	<b>348.676</b>
Φορολογία	(47.418)	(56.024)	(84.481)	(88.802)	(51.973)
<b>Κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>170.379</b>	<b>311.151</b>	<b>465.222</b>	<b>506.946</b>	<b>296.703</b>
<b>Κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>-</b>	<b>92.194</b>	<b>127.911</b>	<b>86.187</b>	<b>50.443</b>
<b>Κέρδος έτους</b>	<b>170.379</b>	<b>403.345</b>	<b>593.133</b>	<b>593.133</b>	<b>347.146</b>
<b>Αναλογεί σε:</b>					
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
<b>Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας</b>					
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	20,8	48,3	72,1	72,1	42,2
<b>Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας</b>					
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
<b>Κέρδος έτους</b>		<b>170.379</b>		403.345
<b>Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος</b>		<b>(12.997)</b>		(68.388)
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση				
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	120.008		(203.715)	
	<b>4.602</b>		<b>3.302</b>	
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση</b>		<b>124.610</b>		(200.413)
<b>Επανεκτίμηση ακινήτων</b>		<b>314</b>		(92)
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ροών</b>		<b>349</b>		-
<b>Μερίδιο άλλου συνολικού εισοδήματος συνδεδεμένων εταιρειών</b>		<b>596</b>		-
<b>Φορολογία των στοιχείων άλλου συνολικού εισοδήματος</b>		<b>(18.139)</b>		26.978
<b>Άλλο συνολικό εισόδημα/(ζημιά) για το έτος, μετά τη φορολογία</b>		<b>94.733</b>		(241.915)
<b>Συνολικό εισόδημα για το έτος</b>		<b>265.112</b>		161.430
<b>Συνολικό εισόδημα που αναλογεί σε:</b>				
<b>Μετόχους της Τράπεζας</b>				
Συνολικό εισόδημα για το έτος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		267.518		69.994
Συνολικό εισόδημα για το έτος από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-		90.961
		<b>267.518</b>		160.955
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>				
Συνολικό εισόδημα για το έτος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(2.406)		360
Συνολικό εισόδημα για το έτος από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες		-		115
		<b>(2.406)</b>		475
		<b>265.112</b>		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
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>					
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
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>41.828.363</b>	<b>38.367.152</b>	<b>30.257.573</b>	<b>30.250.117</b>	<b>17.704.607</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>					
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
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>38.069.120</b>	<b>34.797.576</b>	<b>26.775.355</b>	<b>26.767.993</b>	<b>15.666.610</b>
<b>Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>					
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	<b>1.983.842</b>
Συμφέρον μειοψηφίας	123.321	139.755	92.623	92.529	<b>54.155</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>3.759.243</b>	<b>3.569.576</b>	<b>3.482.218</b>	<b>3.482.124</b>	<b>2.037.997</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>41.828.363</b>	<b>38.367.152</b>	<b>30.257.573</b>	<b>30.250.117</b>	<b>17.704.607</b>

**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, συνολ. διαφορών και άλλα € '000	Αποθεμ. προσόδου € '000	Συμφέρον μειοψηφίας € '000	Σύνολο € '000
<b>1 Ιανουαρίου 2007</b>	<b>675.169</b>	<b>1.901.767</b>	<b>(181.038)</b>	<b>78.457</b>	<b>401.175</b>	<b>161.863</b>	<b>3.037.393</b>
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)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007 / 1 Ιανουαρίου 2008</b>	<b>680.613</b>	<b>2.017.708</b>	<b>-</b>	<b>(45.074)</b>	<b>736.348</b>	<b>92.623</b>	<b>3.482.218</b>
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)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008 / 1 Ιανουαρίου 2009</b>	<b>705.607</b>	<b>2.144.141</b>	<b>-</b>	<b>(278.653)</b>	<b>858.726</b>	<b>139.755</b>	<b>3.569.576</b>
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
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009</b>	<b>720.930</b>	<b>2.179.146</b>	<b>-</b>	<b>(212.160)</b>	<b>948.006</b>	<b>123.321</b>	<b>3.759.243</b>

### 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 Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010 βασίζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την υπό αναφορά περίοδο, οι οποίες έχουν 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 ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010**

	Τριμηνία που έληξε 31.03.2010 € '000	Τριμηνία που έληξε 31.03.2009 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	176.429	122.574
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	53.223	51.494
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	26.109	34.721
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και άλλα έσοδα	16.600	23.117
<b>Έσοδα από εργασίες</b>	<b>272.361</b>	<b>231.906</b>
Έξοδα προσωπικού	(95.528)	(89.108)
Αποσβέσεις	(14.398)	(12.405)
Λειτουργικά έξοδα	(44.800)	(40.440)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	117.635	89.953
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(71.140)	(48.640)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	46.495	41.313
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	3.619	2.782
<b>Κέρδος πριν από τη φορολογία</b>	<b>50.114</b>	<b>44.095</b>
Φορολογία	(7.687)	(3.664)
<b>Κέρδος περιόδου</b>	<b>42.427</b>	<b>40.431</b>
<b>Αναλογεί σε:</b>		
Μετόχους της Τράπεζας	41.722	40.041
Δικαιώματα μειοψηφίας	705	390
	42.427	40.431
<b>Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας</b>		
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	4,95	4,8

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010**

	Τριμηνία που έληξε 31.03.2010 € '000	Τριμηνία που έληξε 31.03.2009 € '000
<b>Κέρδος περιόδου</b>	<b>42.427</b>	<b>40.431</b>
<b>Άλλο συνολικό εισόδημα/(ζημιά)</b>		
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(25.099)	(80.241)
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	2.100	5.282
	(22.999)	(74.959)
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	2.057	773
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά τη φορολογία	223	-
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση ακινήτων	(64)	-
Μερίδιο άλλου συνολικού εισοδήματος συνδεδεμένων εταιρειών	43	(194)
Συναλλαγματικές διαφορές για την περίοδο	16.814	(10.418)
<b>Άλλη συνολική ζημιά για την περίοδο, μετά τη φορολογία</b>	<b>(3.926)</b>	<b>(84.798)</b>
<b>Συνολικό εισόδημα/(ζημιά) για την περίοδο</b>	<b>38.501</b>	<b>(44.367)</b>
<b>Συνολικό εισόδημα/(ζημιά) που αναλογεί σε:</b>		
Μετόχους της Τράπεζας	36.274	(42.587)
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.227	(1.780)
	38.501	(44.367)



**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010**

	<b>31.03.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
	<b>€ '000</b>	<b>€ '000</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.161.705	1.964.834
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.324.054	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	216.599	238.435
Χορηγήσεις	26.040.502	25.082.163
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.420.736	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.884.712	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.491.255	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	712.186	700.144
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	116.845	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.648.467	1.646.842
Ακίνητα και εξοπλισμός	294.070	294.455
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>42.311.131</b>	<b>41.828.363</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	10.001.011	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	24.791.171	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	1.395.652	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	1.052.826	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	1.276.023	1.263.465
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>38.516.683</b>	<b>38.069.120</b>
<b>Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	720.930	720.930
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.179.146	2.179.146
Αποθεματικά	773.880	735.846
	3.673.956	3.635.922
<b>Δικαιώματα μειοψηφίας</b>	<b>120.492</b>	<b>123.321</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>3.794.448</b>	<b>3.759.243</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων</b>	<b>42.311.131</b>	<b>41.828.363</b>

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010**

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας					Σύνολο € '000
	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο € '000	Άλλα αποθεματικά € '000	Αποθεματικά προσόδου € '000	Δικαιώματα μειοψηφίας € '000	
<b>Τριμηνία που έληξε 31 Μαρτίου 2010</b>						
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010</b>	720.930	2.179.146	(212.160)	948.006	123.321	3.759.243
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	85	71	156
Αύξηση μεριδίων σε υφιστάμενες θυγατρικές	-	-	-	951	(4.726)	(3.775)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	834	4	838
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	(405)	(405)
Λοιπές αλλαγές	-	-	-	(110)	-	(110)
	<b>720.930</b>	<b>2.179.146</b>	<b>(212.160)</b>	<b>949.766</b>	<b>118.265</b>	<b>3.755.947</b>
Κέρδος περιόδου	-	-	-	41.722	705	42.427
Άλλη συνολική ζημιά για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	(5.448)	-	1.522	(3.926)
<b>Συνολικό εισόδημα για την περίοδο</b>	-	-	(5.448)	41.722	2.227	38.501
<b>Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2010</b>	<b>720.930</b>	<b>2.179.146</b>	<b>(217.608)</b>	<b>991.488</b>	<b>120.492</b>	<b>3.794.448</b>
<b>Τριμηνία που έληξε 31 Μαρτίου 2009</b>						
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009</b>	705.607	2.144.141	(278.653)	858.726	139.755	3.569.576
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	728	18	746
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	3.178	20.511	23.689
	<b>705.607</b>	<b>2.144.141</b>	<b>(278.653)</b>	<b>862.632</b>	<b>160.284</b>	<b>3.594.011</b>
Κέρδος περιόδου	-	-	-	40.041	390	40.431
Άλλη συνολική ζημιά για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	(82.628)	-	(2.170)	(84.798)
<b>Συνολική ζημιά για την περίοδο</b>	-	-	(82.628)	40.041	(1.780)	(44.367)
<b>Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2009</b>	<b>705.607</b>	<b>2.144.141</b>	<b>(361.281)</b>	<b>902.673</b>	<b>158.504</b>	<b>3.549.644</b>

#### **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 19 Μαΐου 2009.

Περισσότερες πληροφορίες για τους ελεγκτές των θυγατρικών εταιρειών της Τράπεζας παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδα 77.

#### **4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις**

Παρατίθεται πιο κάτω, ανάλυση των ιστορικών αποτελεσμάτων του Ομίλου (βλ. Μέρος 4.7.1) και στοιχεία για τις πρόσφατες τάσεις.

##### **4.7.1 Ανάλυση Ιστορικών Αποτελεσμάτων**

Ανάλυση των αποτελεσμάτων της Τράπεζας για τα έτη 2007 και 2008 παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 77-83.

##### **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 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010**

##### Κερδοφορία

Ο Όμιλος παρουσίασε σημαντική βελτίωση της κερδοφορίας του το α' τρίμηνο 2010. Τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν σε €41.7 εκατ. το α' τρίμηνο 2010 σημειώνοντας άνοδο 4% έναντι του α' τριμήνου 2009 και 40% έναντι του δ' τριμήνου 2009, αντανakλώντας τη σημαντική βελτίωση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου σε όλες τις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

##### Έσοδα & Έξοδα

Η επιτυχία της πολιτικής του Ομίλου για ανατιμολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού, που συνάδει με τις τρέχουσες συνθήκες του πιστωτικού συστήματος και της ρευστότητας, οδήγησαν σε σημαντική βελτίωση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου από 1.35% το α' τρίμηνο 2009 σε 1.72% για το έτος 2009 και σε 1.81% το α' τρίμηνο 2010. Η βελτίωση του καθαρού περιθωρίου επιτοκίου αποτέλεσε τον κύριο παράγοντα της αύξησης των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 44% σε ετήσια βάση σε €176.4 εκατ.

Για το α' τρίμηνο 2010, τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ανήλθαν σε €53.2 εκατ., 3% υψηλότερα από το α' τρίμηνο 2009, ως αποτέλεσμα της αυξημένης δραστηριότητας στους τομείς τραπεζικής και διαχείρισης κεφαλαίων του Ομίλου.

Τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα ανήλθαν σε €42.7 εκατ. για το α' τρίμηνο του 2010, έναντι €29.7 εκατ. για το δ' τρίμηνο του 2009, αυξημένα κατά 44%, λόγω της βελτίωσης που παρατηρήθηκε στις αγορές των ομολόγων.

Τα συνολικά έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 17% σε ετήσια βάση το α' τρίμηνο 2010 και διαμορφώθηκαν σε €272.3 εκατ.

Για το α' τρίμηνο 2010, τα λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 9% σε €154.7 εκατ. Ο μειούμενος ρυθμός αύξησης των λειτουργικών εξόδων, από 15% σε ετήσια βάση το α' τρίμηνο 2009 σε 9% σε ετήσια βάση το α' τρίμηνο 2010, είναι αποτέλεσμα του προγράμματος αναδιοργάνωσης του Ομίλου που στοχεύει στην αύξηση της αποδοτικότητας. Ο δείκτης κόστος προς έσοδα μειώθηκε σημαντικά από 61.2% το α' τρίμηνο 2009 σε 56.8% το α' τρίμηνο 2010, αντανakλώντας τη βελτίωση των εσόδων στην ίδια περίοδο.

#### Δάνεια & Καταθέσεις

Το α' τρίμηνο 2010, το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου κατέγραψε ετήσια άνοδο 9%, ενώ οι χορηγήσεις στις δύο κύριες αγορές, Ελλάδα και Κύπρο, σημείωσαν άνοδο 7% και 14% αντίστοιχα. Η γεωγραφική κατανομή των δανείων στις 31 Μαρτίου 2010 διαμορφώθηκε ως εξής: 47% Ελλάδα, 37% Κύπρος, 7% αναπτυσσόμενες αγορές, 4% νοτιοανατολική Ευρώπη, και 5% ναυτιλιακά δάνεια.

Σε επίπεδο Ομίλου, τα στεγαστικά δάνεια σημείωσαν σημαντική άνοδο 14% σε ετήσια βάση το α' τρίμηνο 2010. Την ίδια χρονική περίοδο, τα επιχειρηματικά δάνεια αυξήθηκαν κατά 10% και τα καταναλωτικά δάνεια κατά 5%. Η κατανομή του δανειακού χαρτοφυλακίου ανά προϊόν διαμορφώθηκε σε 69% επιχειρηματικά δάνεια, και 31% δάνεια σε ιδιώτες (17% στεγαστικά, 14% καταναλωτικά).

Οι καταθέσεις σημείωσαν οριακή μείωση κατά 2% σε ετήσια βάση και διαμορφώθηκαν σε €24.8 δισ., αντικατοπτρίζοντας την αμυντική πολιτική του Ομίλου στην προσέλκυση καταθέσεων. Σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις στην Κύπρο παρουσίασαν αύξηση κατά 3%, ενώ στην Ελλάδα παρουσίασαν μείωση κατά 12%. Την κρίσιμη περίοδο μεταξύ Δεκεμβρίου 2009 και Μαρτίου 2010, οι καταθέσεις του Ομίλου αυξήθηκαν στην Κύπρο 8%, κυρίως λόγω της αύξησης των καταθέσεων της Διεύθυνσης Διεθνούς Τραπεζικής, ενώ στην Ελλάδα σημείωσαν μικρή μείωση του 2%. Σε επίπεδο Ομίλου, το α' τρίμηνο 2010 οι καταθέσεις παρουσίασαν άνοδο 4% έναντι του Δεκεμβρίου 2009. Οι καταθέσεις της Διεθνούς Τραπεζικής (International Business Banking) αυξήθηκαν κατά 2% σε ετήσια βάση σε €4.8 δισ., καθώς δόθηκε ιδιαίτερη βαρύτητα στην προσέλκυση νέων καταθέσεων.

Στο επίπεδο των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου, οι καταθέσεις παρουσίασαν αύξηση 25%, αντανakλώντας την επιτυχία των προσπαθειών ενός προγράμματος που ξεκίνησε το 2009 και στοχεύει στην περαιτέρω διεύρυνση και στην ενίσχυση των στοιχείων του ενεργητικού στις τοπικές αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Για τον Όμιλο, ο δείκτης χορηγήσεων προς καταθέσεις διαμορφώθηκε στο 105% το Μάρτιο του 2010 έναντι 94% το Μάρτιο του 2009 και παραμένει ένας από τους πιο ικανοποιητικούς σε σχέση με τον ανταγωνισμό στον Ελλαδικό αλλά και τον Ευρωπαϊκό χώρο.

Τα υπό διαχείριση κεφάλαια προσέγγισαν τα €8.9 δισ. το Μάρτιο του 2010 σε σχέση με €7.7 δισ. το Μάρτιο του 2009. Το σύνολο των κεφαλαίων των πελατών της ιδιωτικής τραπεζικής (private banking) αυξήθηκε κατά €200 εκατ. στην Ελλάδα και την Κύπρο από το Μάρτιο του 2009 έως το Μάρτιο του 2010 και άγγιξε τα €4.3 δισ., γεγονός που κατατάσσει τον Όμιλο σε ένα από τους ισχυρότερους στον τομέα αυτό στον Ελλαδικό χώρο.

#### Ποιότητα Ενεργητικού

Το αποτέλεσμα της υιοθέτησης μιας σειράς επιτυχημένων πρωτοβουλιών στον τομέα διαχείρισης κινδύνου και καθυστερημένων οφειλών αντικατοπτρίστηκε στη βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού. Αυτή η πρόοδος ήδη εμφανής από το τέλος του 2009 συνεχίστηκε και στο α' τρίμηνο του 2010. Η δημιουργία νέων μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, για τον Όμιλο, μειώθηκε από €133 εκατ. που ήταν ο μέσος όρος τριμήνου το 2009 σε €123 εκατ. το α' τρίμηνο του 2010. Ως αποτέλεσμα ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σημείωσε ήπια - σε σχέση με το αρνητικό οικονομικό περιβάλλον που επικρατούσε στην Ελλάδα το ίδιο διάστημα - άνοδο, κατά 23 μονάδες βάσης σε 6.33% το α' τρίμηνο 2010 από 6.10% το δ' τρίμηνο του 2009. Αντίστοιχα, για την Κύπρο η δημιουργία νέων μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μειώθηκε δραστικά από €34 εκατ. που ήταν ο μέσος όρος τριμήνου το 2009 σε μόλις €9 εκατ. το α' τρίμηνο 2010. Η Ελλάδα βρέθηκε στον αντίποδα με τα νέα μη εξυπηρετούμενα δάνεια να διαμορφώνονται σε €90 εκατ. το α' τρίμηνο 2010 έναντι τριμηνιαίου μέσου όρου €73 εκατ. για το 2009.

Ο δείκτης προβλέψεων ως ποσοστό του μέσου όρου των χορηγήσεων αυξήθηκε σε 108 μονάδες βάσης το α' τρίμηνο του 2010 από 105 μονάδες βάσης το δ' τρίμηνο του 2009 και 100 μονάδες βάσης για το σύνολο του 2009.

Η επιβράδυνση του ρυθμού αύξησης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σε επίπεδο Ομίλου, σε συνδυασμό με την επαρκή λήψη προβλέψεων απομείωσης, οδήγησε σε βελτίωση κατά 10 μονάδες βάσης του δείκτη κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σε 51.5% το α' τρίμηνο του 2010 από 51.4% το δ' τρίμηνο του 2009. Το αποτέλεσμα αυτό είναι συνεπές με την πολιτική του Ομίλου για περαιτέρω ενίσχυση του δείκτη κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

#### Κεφαλαιακή Βάση

Στις 31 Μαρτίου 2010, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου διαμορφώθηκε σε €3.7 δισ., σημειώνοντας αύξηση 8% έναντι του Μαρτίου 2009 και 1% έναντι του Δεκεμβρίου 2009.

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παραμένει ισχυρή. Στις 31 Μαρτίου 2010, ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (Tier I) ανήλθε σε 10.1%<sup>1</sup> και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας σε 12.1%<sup>1</sup>, κατατάσσοντας τον Όμιλο ανάμεσα στους πιο ισχυρούς κεφαλαιακά τόσο ανάμεσα στους Ευρωπαϊκούς χρηματοοικονομικούς Ομίλους όσο και στις Ελληνικές τράπεζες.

<sup>(1)</sup> Στον υπολογισμό των δεικτών έχουν συμπεριληφθεί κεφάλαια ύψους €250 εκατ. από την έκδοση αξιογράφων της Τράπεζας, η οποία ολοκληρώθηκε το Μάιο 2010.

### Διεθνείς Δραστηριότητες

Οι Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου, εκτός των δύο βασικών χωρών που δραστηριοποιείται, Κύπρου και Ελλάδας, επεκτείνεται σε 9 ακόμη χώρες (Ηνωμένο Βασίλειο & Guernsey, Αυστραλία, Μάλτα, Ρουμανία, Ουκρανία, Σερβία, Ρωσία, και Εσθονία).

Το α' τρίμηνο 2010, τα καθαρά έσοδα από τόκους από τις διεθνείς δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 17% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €31.9 εκατ., λόγω της σημαντικής βελτίωσης που παρουσίασαν οι δραστηριότητες στις χώρες Ρουμανία, Ρωσία, Σερβία, Ηνωμένο Βασίλειο, Αυστραλία και Μάλτα. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου παρουσίασε σταθερή βελτίωση κατά τη διάρκεια του έτους και αυξήθηκε από 3.07% το α' τρίμηνο του 2009 σε 3.53% στο α' τρίμηνο του 2010. Η διάρθρωση του ενεργητικού των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου βελτιώθηκε περαιτέρω, όπως αντικατοπτρίζεται στο βελτιούμενο χαμηλότερο δείκτη χορηγήσεων προς καταθέσεις, ο οποίος μειώθηκε από 137% το Μάρτιο 2009 σε 114% το Μάρτιο 2010.

#### **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.

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 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

##### 4.8.1 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Τομέα Δραστηριότητας

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος 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	Αναπροσαρ- μοσμένα 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%)
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ</b>	<b>2.421.842</b>	<b>100%</b>	<b>2.204.829</b>	<b>100%</b>	<b>2.400.180</b>	<b>100%</b>

Από το έτος 2008 και μετά οι αριθμοί παρουσιάζονται διαφοροποιημένοι λόγω της αλλαγής στον τρόπο παρουσίασης. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος 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%)
<b>ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ</b>	<b>1.074.853</b>	<b>100%</b>	<b>1.085.286</b>	<b>100%</b>

##### 4.8.2 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος 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	Αναπροσαρ- μοσμένα 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	50%
Ελλάδα	1.061.208	44%	993.260	45%	1.001.220	42%
Άλλες χώρες	372.129	15%	206.255	9%	206.255	8%
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ</b>	<b>2.421.842</b>	<b>100%</b>	<b>2.204.829</b>	<b>100%</b>	<b>2.400.180</b>	<b>100%</b>

Από το έτος 2008 και μετά οι αριθμοί παρουσιάζονται διαφοροποιημένοι λόγω της αλλαγής στον τρόπο παρουσίασης. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος 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	46%
Ελλάδα	438.725	41%	404.721	37%
Άλλες χώρες	176.140	16%	179.986	17%
<b>ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ</b>	<b>1.074.853</b>	<b>100%</b>	<b>1.085.286</b>	<b>100%</b>

#### 4.8.3 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	12%
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%)
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ</b>	<b>25.082.163</b>	<b>100%</b>	<b>23.427.226</b>	<b>100%</b>	<b>17.615.108</b>	<b>100%</b>

#### 4.8.4 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%)
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ</b>	<b>25.082.163</b>	<b>100%</b>	<b>23.427.226</b>	<b>100%</b>	<b>17.615.108</b>	<b>100%</b>

#### 4.9 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,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση,
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη.

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 δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται.

#### 4.9.1 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	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000
<b>Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους</b>	<b>274.858</b>	<b>286.760</b>	<b>233.155</b>	<b>233.155</b>
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 «Αυλα 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)
<b>Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους</b>	<b>294.455</b>	<b>274.858</b>	<b>286.760</b>	<b>286.760</b>

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

#### 4.9.2 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
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>	<b>99.473</b>	<b>14.798</b>	<b>15.132</b>
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)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>113.071</b>	<b>99.473</b>	<b>14.798</b>

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.

#### **4.9.3 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.

	<b>Ελεγμένα 31.12.2009 € '000</b>	<b>Ελεγμένα 31.12.2008 € '000</b>	<b>Ελεγμένα 31.12.2007 € '000</b>
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
	<b>3.564.893</b>	<b>3.606.173</b>	<b>2.737.456</b>
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
	<b>3.564.893</b>	<b>3.606.173</b>	<b>2.737.456</b>
Τρεχούμενα	469.363	424.992	848.194
Μη τρεχούμενα	3.095.530	3.181.181	1.889.262
	<b>3.564.893</b>	<b>3.606.173</b>	<b>2.737.456</b>
<b>Κίνηση για το έτος:</b>			
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)
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>3.564.893</b>	<b>3.606.173</b>	<b>2.737.456</b>

Οι πληροφορίες για τα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα Προς Πώληση για τα έτη 2007 και 2008 παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 87-88.

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.

#### 4.9.4 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	-
<b>Κίνηση για το έτος:</b>			
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	-
<b>Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου</b>	<b>3.395.068</b>	<b>938.295</b>	<b>-</b>

#### 4.9.5 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
	<b>1.381.330</b>	<b>1.164.036</b>	<b>375.789</b>
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	246.710	214.377	275.486
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	1.134.620	949.659	100.303
	<b>1.381.330</b>	<b>1.164.036</b>	<b>375.789</b>
Τρεχούμενα	375.840	<b>170.289</b>	88.573
Μη τρεχούμενα	1.005.490	<b>993.747</b>	287.216
	<b>1.381.330</b>	<b>1.164.036</b>	<b>375.789</b>
<b>Κίνηση για το έτος:</b>			
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
	<b>1.381.330</b>	<b>1.164.036</b>	<b>375.789</b>
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	<b>1.381.330</b>	<b>1.164.036</b>	<b>375.789</b>

#### 4.9.6 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, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2009, υπήρχαν μόνο επενδύσεις σε εξέλιξη ύψους €1.115 χιλ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία.

Οι πληροφορίες για επενδύσεις σε εξέλιξη παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της ΜΡΒ ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδα 89.

#### **4.9.7 Επενδύσεις για τις Οποίες έχει Ληφθεί Δέσμευση από τον Όμιλο**

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2009 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου ανέρχονταν σε €7,2 εκ. (2007: €15,9εκ και 2008: €10,0 εκ.).

#### **4.9.8 Απόκτηση Επιχειρήσεων, Πώληση Επιχειρήσεων και Επενδύσεις Σε θυγατρικές Εταιρείες**

##### **4.9.8.1 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:

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

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:



	<b>Δίκαιη αξία € '000</b>	<b>Λογιστική αξία € '000</b>
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)
	<b>10.558</b>	<b>839</b>
Έξοδα εξαγοράς		(320)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν από την εξαγορά		5.362
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		<b>5.042</b>

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 (χρηματοιστηριακές 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:

	<b>€ '000</b>
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
	<hr/>

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:

	<b>Δίκαιη αξία € '000</b>	<b>Λογιστική αξία € '000</b>
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)
		<hr/>

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 αναγνωρισθεί 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:

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

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:

	<b>Δίκαιη αξία € '000</b>	<b>Λογιστική αξία € '000</b>
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)
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία</b>	<b>62.914</b>	<b>56.107</b>
Μερίδιο μειοψηφίας	(37.517)	(33.628)
<b>Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν</b>	<b>25.397</b>	<b>22.479</b>
Τίμημα εξαγοράς		(49.663)
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008		(424)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		132.251
<b>Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά</b>		<b>82.164</b>

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
<b>Σύνολο</b>	<b>19.508</b>	<b>78.093</b>	<b>65.299</b>	<b>75.935</b>

#### **4.9.8.2 Πώληση επιχειρήσεων**

Οι πληροφορίες για πώληση επιχειρήσεων, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 101-102.

#### **4.9.8.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες**

Οι πληροφορίες για επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 102-104.

Πληροφορίες για τις επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες μετά τις 3 Ιουλίου 2009, παρουσιάζονται πιο κάτω:

##### **(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.

Τον 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. Η εξαγορά αυτή αύξησε το ποσοστό της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από 92,8% σε 94,4%.

##### **(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.

Τον Μάρτιο 2010, 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 98,71% 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%.

**(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**

Τον Μάρτιο 2010, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Pank Eesti AS κατά € 2,8 εκ. η οποία καλύφθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε από 52,84% σε 63,02%.

**4.9.8.4 Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού 31.03.2010**

Στις 19 Μαΐου 2010, ολοκληρώθηκε η έκδοση της πρώτης σειράς αξιογράφων κεφαλαίου ύψους € 250 εκ., η οποία απευθύνθηκε σε πρόσωπα που επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 έκαστο. Σε δεύτερο στάδιο αξιόγραφα κεφαλαίου μέχρι € 50 εκ. θα προσφερθούν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα περιληφθούν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας κατόπιν και της ήδη δοθείσας σχετικής άδειας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2010, εξέλεξε νέο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο στη συνέχεια συγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής: Ανδρέας Βγενόπουλος – Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Νεοκλής Λυσάνδρου – Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Βασίλειος Θεοχαράκης – Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος, Ευθύμιος Μπουλούτας – Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου, Εκτελεστικό Μέλος, Χρίστος Στυλιανίδης – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, Παναγιώτης Κουννής – Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος, Ελευθέριος Χιλιαδάκης – Εκτελεστικό Μέλος, Πλάτων Λανίτης – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Κωνσταντίνος Μυλωνάς – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Στυλιανός Στυλιανού – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Μάρκος Φόρος – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος, Joseph Kamal Eskandar – Μη Εκτελεστικό Μέλος, Fadel Al Ali – Μη Εκτελεστικό Μέλος και Abdulrazaq Al Jassim – Μη Εκτελεστικό Μέλος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μετά την συγκρότησή του σε σώμα εξέλεξε τον κ. Κωνσταντίνο Μυλωνά ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 25 Μαΐου 2010, εγκρίθηκαν τα ακόλουθα:

- (α) Αντικατάσταση του κανονισμού 104 του Καταστατικού της Τράπεζας με τον ακόλουθο νέο κανονισμό: «Οι Σύμβουλοι θα μπορούν να εκλέγουν Πρόεδρο και μέχρι δύο (2) Αντιπροέδρους για τις συνεδριάσεις τους και να καθορίζουν το χρόνο που ο καθένας από αυτούς θα κατέχει το αξίωμα αυτό. Αν όμως δεν εκλεγεί Πρόεδρος ή Αντιπρόεδροι ή αν σε οποιαδήποτε συνεδρίαση των Συμβούλων ούτε ο Πρόεδρος, ούτε οι Αντιπρόεδροι είναι παρόντες εντός δέκα λεπτών από την ώρα που καθορίστηκε για την συγκρότηση της συνεδρίασης, τότε οι παρόντες Σύμβουλοι θα μπορούν να επιλέγουν έναν από αυτούς για να ασκεί τα καθήκοντα του Προέδρου στη συνεδρίαση αυτή».
- (β) Προσθήκη του κανονισμού 5Α στο Καταστατικό της Τράπεζας ως ακολούθως: «Χωρίς επηρεασμό των διατάξεων του εδαφίου (3) του άρθρου 47Α του περί Εταιρειών Νόμου (Κεφ. 113) και τηρουμένων των διατάξεων της εκάστοτε ισχύουσας Νομοθεσίας, η Εταιρεία δύναται να αποκτά δικές της μετοχές είτε άμεσα είτε μέσω προσώπου το οποίο ενεργεί επ' ονόματί του αλλά για λογαριασμό της Εταιρείας».
- (γ) Αύξηση του ονομαστικού κεφαλαίου της Τράπεζας από €935 εκ. σε €1.062,5 εκ. με τη δημιουργία 150 εκ. επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία.
- (δ) 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 της 30ης 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.



#### 4.10 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

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

##### 4.10.1 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	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
	‘000	‘000	‘000	€ ‘000	€ ‘000	€ ‘000
<b>Εγκεκριμένο</b>						
Συνήθεις μετοχές των €0,85 η κάθε μια						
<b>Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο</b>						
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	-
<b>Μετοχικό κεφάλαιο στο τέλος του έτους</b>	<b>848.153</b>	<b>830.126</b>	<b>796.691</b>	<b>720.930</b>	<b>705.607</b>	<b>680.613</b>
<b>Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο</b>				<b>2.179.146</b>	<b>2.144.141</b>	<b>2.017.708</b>
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	-
<b>Σύνολο αποθεματικών στο τέλος του έτους</b>				<b>735.846</b>	<b>580.073</b>	<b>691.274</b>
<b>Κεφάλαιο και Αποθεματικά στο τέλος του έτους</b>				<b>3.635.922</b>	<b>3.429.821</b>	<b>3.389.595</b>
<b>Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους</b>				<b>123.321</b>	<b>139.755</b>	<b>92.623</b>
<b>Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους</b>				<b>3.759.243</b>	<b>3.569.576</b>	<b>3.482.218</b>

(α) Στις 31 Δεκεμβρίου, 2008 το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αποτελείται από 950 εκ. μετοχές αξίας €0,85 η καθεμιά. Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 19 Μαΐου, 2009 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 καθεμιά.

(β) 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 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.

(γ) Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.121 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 8.593.919 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, 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.

#### Πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο μετά τις 31.12.2009

Στις 25 Μαΐου 2010, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ενέκρινε την 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. Στην ίδια γενική συνέλευση 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 της 30<sup>ης</sup> 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.

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.

#### **Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών**

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 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 δικαίη αξία που προκύπτει από την τροποποίηση των όρων του Προγράμματος θα αναγνωρισθεί στην περίοδο από την ημερομηνία τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσής τους.

Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στη συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την τριμηνία που έληξε 31 Μαρτίου 2010 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε €838.000 (31 Μαρτίου 2009: €746.000). Κατά τη διάρκεια των ετών 2007, 2008, 2009 και των πρώτων τριών μηνών του 2010 κανένα Δικαίωμα δεν εξασκήθηκε και κατά την 31 Μαρτίου 2010 ο αριθμός Δικαιωμάτων που ήταν σε ισχύ ήταν 70.305.000.

Περισσότερες πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της ΜΡΒ ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 104-107.

#### 4.10.2 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	-
	<b>1.050.501</b>	<b>725.907</b>	<b>604.049</b>
Βραχυπρόθεσμο	-	-	-
Μη βραχυπρόθεσμο	1.050.501	725.907	604.049
	<b>1.050.501</b>	<b>725.907</b>	<b>604.049</b>

#### **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 εναπομεινάντων 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 της 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****Αξιόγραφα κεφαλαίου 2010 Marfin Popular Bank Public Co Ltd**

Στις 30 Μαρτίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου μέχρι €300 εκ., ονομαστικής αξίας €1.000, σε μία ή περισσότερες σειρές. Στις 19 Μαΐου 2010, ολοκληρώθηκε η έκδοση της πρώτης σειράς αξιογράφων κεφαλαίου ύψους € 250 εκ., η οποία απευθύνθηκε σε πρόσωπα που επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 έκαστο. Σε δεύτερο στάδιο αξιόγραφα κεφαλαίου μέχρι € 50 εκ. θα προσφερθούν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα περιληφθούν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας κατόπιν και της ήδη δοθείσας σχετικής άδειας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Περισσότερες πληροφορίες για το δανειακό κεφάλαιο και αποθεματικά, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της ΜΡΒ ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 107-110.

#### 4.10.3 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	-
	<b>1.398.502</b>	<b>1.079.042</b>	<b>973.014</b>
Βραχυπρόθεσμα	932.647	18.493	199.915
Μη βραχυπρόθεσμα	465.855	1.060.549	773.099
	<b>1.398.502</b>	<b>1.079.042</b>	<b>973.014</b>

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 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 εξαμηνιαία, με 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 εκδώθηκαν υπό το άρτιο και θα αποπληρωθούν στην ονομαστική τους αξία στη λήξη τους.

#### **Καλυμμένα Ομόλογα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.**

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 Τραπεζα 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 Τραπεζα Α.Ε. Υπενθυμίζεται ότι η πρώτη σειρά των (κοινών) καλυμμένων ομολογιών ανερχόταν σε €1 δις.

Περισσότερες πληροφορίες για τα ομολογιακά δάνεια, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 110-112.

#### **4.10.4 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.

	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
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
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
Συμφέρον μειοψηφίας	123.321	139.755	92.623	92.529	54.155
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>3.759.243</b>	<b>3.569.576</b>	<b>3.482.218</b>	<b>3.482.124</b>	<b>2.037.997</b>
<b>Δανειακό Κεφάλαιο</b>	<b>1.050.501</b>	<b>725.907</b>	<b>604.049</b>	<b>604.049</b>	<b>353.534</b>
<b>Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>27,9%</b>	<b>20,3%</b>	<b>17,3%</b>	<b>17,3%</b>	<b>17,3%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>	<b>11,5%*</b>	<b>10,1%*</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,2%</b>

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

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.

Περισσότερες πληροφορίες για κεφαλαιακή διάρθρωση και τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 112-114



Στις 23 Δεκεμβρίου, 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση 5.781.121 νέων συνήθων μετοχών της Τράπεζας, ονομαστικής αξίας εκάστης €0,85 στα πλαίσια της διασυνοριακής 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, 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 Διασυνοριακής Συγχώνευσης και τις αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Οι νέες μετοχές που είναι στη διαδικασία έκδοσης στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διασυνοριακής συγχώνευσης, ως προαναφέρεται, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες, πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

#### **4.10.5 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
<b>Μετρητά που προήλθαν από εργασίες</b>	<b>(328.757)</b>	<b>2.643.149</b>	<b>1.004.843</b>	<b>1.003.202</b>	<b>587.148</b>
Φορολογία που πληρώθηκε	(79.776)	(110.250)	(155.053)	(155.053)	(90.748)
<b>Καθαρά μετρητά από εργασίες</b>	<b>(408.533)</b>	<b>2.532.899</b>	<b>849.790</b>	<b>848.149</b>	<b>496.400</b>
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)
<b>Καθαρά μετρητά (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(1.251.073)</b>	<b>(2.213.974)</b>	<b>(792.785)</b>	<b>(791.145)</b>	<b>(463.036)</b>
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)
<b>Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>644.569</b>	<b>(13.554)</b>	<b>329.218</b>	<b>329.218</b>	<b>192.683</b>
Συναλλαγματικές διαφορές	-	1.578	(39.665)	-	-
<b>Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα</b>	<b>(1.015.037)</b>	<b>306.949</b>	<b>346.558</b>	<b>386.222</b>	<b>226.047</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους</b>	<b>5.285.350</b>	<b>4.978.401</b>	<b>4.631.843</b>	<b>4.631.843</b>	<b>2.710.897</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους</b>	<b>4.270.313</b>	<b>5.285.350</b>	<b>4.978.401</b>	<b>5.018.065</b>	<b>2.936.944</b>

#### 4.10.6 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 4.9.6 και στο Μέρος 4.9.7 (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 των καλυμμένων Ομολόγων της Marfin Εγνατία Τράπεζας Α.Ε., 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,

#### 4.11 Διοίκηση και Εποπτεία

##### 4.11.1 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 Εκτελεστικό Μέλος                     |
| ▪ Νεοκλής Λυσάνδρου     | Αντιπρόεδρος, Μη Εκτελεστικό Μέλος                 |
| ▪ Βασίλειος Θεοχαράκης  | Αντιπρόεδρος, 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 Εκτελεστικό Μέλος                               |
| ▪ Στέλιος Στυλιανού     | Μη Εκτελεστικό Μέλος                               |
| ▪ Joseph Kamal Eskander | Μη Εκτελεστικό Μέλος                               |
| ▪ Fadel Al Ali          | Μη Εκτελεστικό Μέλος (διορίστηκε στις 25.5.2010)   |
| ▪ Abdulrazaq Al Jassim  | 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 Κουννής    |          |
| ▪ Χρίστος Στυλιανίδης   |          |
| ▪ Ελευθέριος Χιλιαδάκης |          |
| ▪ Ηρακλής Κουνάδης      |          |
| ▪ Κυριάκος Μάγειρας     |          |
| ▪ Δημήτρης Σπανοδήμος   |          |
| ▪ Σαμουήλ Δαβίδ         |          |

#### 4.11.2 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 εφεσιβάσει την απόφαση του Ανωτάτου Δικαστηρίου.
- 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 4.15).
- 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.

#### 4.11.3 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.

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

##### Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

<p>Ανδρέας Βγενόπουλος</p>	<p>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 &amp; 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.</p>
<p>Νεοκλής Λυσάνδρου</p>	<p>Σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Bristol Διοίκηση Επιχειρήσεων και πήρε μεταπτυχιακό δίπλωμα στον ίδιο κλάδο. Έτυχε μετεκπαίδευσης 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.</p>
<p>Βασίλης Θεοχαράκης</p>	<p>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 πολλές φορές τα έργα του τόσο στην Ελλάδα, όσο</p>

	<p>και διεθνώς. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος της Marfin Popular Bank.</p>
<p>Ευθύμιος Μπουλούτας</p>	<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 &amp; 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>
<p>Χρίστος Στυλιανίδης</p>	<p>Κατέχει πτυχίο στα Οικονομικά από το London School of Economics και είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants in England &amp; 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>
<p>Παναγιώτης Κουνής</p>	<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</p>

	<p>Διευθυντής Εμπορικών 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 Τραπεζιτών 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 ETYK, 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>
Joseph Kamal Eskandar	<p>Είναι κάτοχος πτυχίου Εμπορικών από Πανεπιστήμιο της Αιγύπτου και είναι Μέλος του Chartered Financial Analysts (CFA) Institute. Έχει εργασθεί στη Deloitte &amp; Touche, στη Commercial International Bank και ήταν υπεύθυνος του Τμήματος Μελετών στην Τράπεζα Prime Investment στην Αίγυπτο. Εργάζεται στο Dubai Capital Group και είναι Διευθυντής του Τμήματος Μελετών (Head of Research).</p>

Fadel Al Ali	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.
Abdulrazaq Al Jassim	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).
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	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).
Μάρκος Φόρος	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.

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 Χρημαστήριο και στη συνέχεια ως Head of Global Emerging Banks Strategy υπεύθυνος στρατηγικής για τον κλάδο των τραπεζών, παγκοσμίως σε όλο το φάσμα των αναδυόμενων αγορών. Από το 2006 εργάζεται στον Όμιλο της Marfin Popular Bank και σήμερα είναι Director Group Strategic Development.

<p>Σαμουήλ Δαβίδ  <i>Διορίστηκε στις 25 Φεβρουαρίου 2010</i></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>
--	---

#### 4.11.5 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
<b>Ανδρέας Βγενόπουλος</b>		
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
A.E. 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

<b>Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών</b>	<b>Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)</b>	<b>Συμμετοχή Σήμερα</b>
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 Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Μη εισηγμένη	Όχι
Maritime & Financial Investments Α.Ε. Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
<b>Ευθύμιος Μπουλούτας</b>		
Marfin Insurance Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Laiki 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 Α.Ε. Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας	Μη εισηγμένη	Ναι
Ίδρυμα Marfin Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Investment Group ΑΕ Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι
<b>Ελευθέριος Χιλιαδάκης</b>		
Inform Λύκος Α.Ε.	Εισηγμένη	Ναι
HSBC Παντελάκης	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι
<b>Πλάτων Ε. Λανίτης</b>		
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

<b>Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών</b>	<b>Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)</b>	<b>Συμμετοχή Σήμερα</b>
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
<b>Βασίλης Θεοχαράκης</b>		
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
<b>Κωνσταντίνος Μυλωνάς</b>		
Α. 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

<b>Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών</b>	<b>Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)</b>	<b>Συμμετοχή Σήμερα</b>
<b>Μάρκος Φόρος</b>		
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
Μαθίλδη 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 Α.Ε.Ε.Χ.	Μη εισηγμένη	Όχι
Proton Bank S.A.	Εισηγμένη	Όχι
<b>Joseph Kamal Eskandar</b>		
Sun Hung Kai & Co. Limited	Εισηγμένη	Ναι
<b>Fadel Al Ali</b>		
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
<b>Albdulrazaq Al Jassim</b>		
Taib Bank	Εισηγμένη	Ναι
Dubai First	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Group Sigorta	Μη εισηγμένη	Ναι
Al Ahlia Insurance Group	Μη εισηγμένη	Ναι

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

#### 4.11.6 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 <sup>1</sup> :			
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

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

#### 4.11.7 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 άμεσο ή έμμεσο 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 ουσιώδες 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 4.15.

## **4.12 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

### **4.12.1 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.

### **4.12.2 Εταιρική Διακυβέρνηση**

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) υιοθέτησε το Σεπτέμβριο του 2002 Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας») για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ. 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 ΧΑΚ εξέδωσε τον Ιανουάριο του 2007 αναθεωρημένο Κώδικα (2<sup>η</sup> Έκδοση), ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα που είχε εκδοθεί από το Συμβούλιο του ΧΑΚ το Σεπτέμβριο του 2002, καθώς επίσης και την προσθήκη στον Κώδικα που εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2003.

Το ΧΑΚ εξέδωσε το Σεπτέμβριο του 2009 νέο αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (3<sup>η</sup> Έκδοση), ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που είχε εκδοθεί τον Ιανουάριο του 2007.

Σημειώνεται όμως ότι οι διατάξεις της 3<sup>ης</sup> Έκδοσης του Κώδικα (εκτός της Διάταξης Β3.1) τίθενται σε ισχύ από 1<sup>η</sup> 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 ΧΑΚ 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<sup>η</sup> 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 (Πρόεδρος),
- 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. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

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

#### 4.13 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:

<b>Χώρα</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2007</b>
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
<b>Σύνολο</b>	<b>8.775</b>	<b>9.276</b>	<b>7.979</b>

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 μονίμων 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 συντεχνία, όπως και το μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού στην Ελλάδα.

Περισσότερες πληροφορίες για το προσωπικό παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 137-138.

#### 4.14 Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και του Προσωπικού

##### 4.14.1 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)	842.371.440	842.371.440	830.125.799	796.691.149
Εκδομένο	€716.015.724	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές	842.371.440	842.371.440	830.125.799	796.691.149
Πλήρως πληρωθέν κεφάλαιο	€716.015.724	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€0,85	€0,85	€0,85	£0,50

Οι λεπτομερείς πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 138-141.

Πιο κάτω παρουσιάζονται πληροφορίες μεταγενέστερες του Ενημερωτικού Δελτίου της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009 που αφορούν το μετοχικό κεφάλαιο της MPB.

Το Δεκέμβριο 2009 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την 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, 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.

Όλες οι μετοχές ανήκουν στην ίδια κατηγορία και έχουν τα ίδια δικαιώματα. Δεν υπάρχουν μετοχές που δεν αντιπροσωπεύουν κεφάλαιο.

Δεν κατέχονται οποιοσδήποτε μετοχές της Τράπεζας από την ίδια ή για λογαριασμό της, ή από θυγατρικές της εταιρείες, εκτός από τη θυγατρική εταιρεία Laiki Cyprialife Ltd η οποία είχε στην κατοχή της στις 26 Ιουνίου 2009, 2.783.952 μετοχές της Τράπεζας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,33% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, και οι οποίες κατέχονται για λογαριασμό ασφαλιστικών ταμείων.

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.10.1 του Ενημερωτικού Δελτίου της MPB, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 104-107, 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. 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.

Στις 23 Δεκεμβρίου 2009, σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση 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, και συγκεκριμένα όπως τροποποιηθεί η τιμή εξάσκησης από δέκα ευρώ (€10) σε τέσσερα ευρώ και πενήντα σεντ του ευρώ (€4,50), όπως παραταθεί η διάρκεια του Σχεδίου κατά δύο (2) έτη με τελευταία περίοδο εξάσκησης το έτος 2013 αντί το έτος 2011.

Επίσης, 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.

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 €716.015.724 διαιρεμένο σε 842.371.440 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια. Σημειώνεται ότι το πιο πάνω εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο προέκυψε μετά την έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 25ης Μαΐου 2010, η οποία διεξήχθη κατόπιν της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας της ίδιας ημερομηνίας, του Τακτικού Ψηφίσματος 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.

#### 4.14.2 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	18,81%	0,00%	18,81%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,55%	0,00%	9,55%
<b>Σύνολο (επί 842.371.440 μετοχών)</b>			<b>28,36%</b>

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 11 Μαρτίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 78.357.

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

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.

#### **4.14.3 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 μπορούσαν 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 αναγνωριστεί στην περίοδο από την ημερομηνία τροποποίησης μέχρι την ημερομηνία κατοχύρωσής τους.

#### 4.14.4 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 842.371.440 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	0,49%	0,00%	0,49%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,00%	0,01%
Βασίλης Θεοχαράκης	0,21%	2,20%	2,41%
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%	4,30%	4,35%
Στέλιος Στυλιανού	0,00%	0,00%	0,00%
Joseph Kamal Eskander	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%
<b>Σύνολο</b>	<b>0,90%</b>	<b>6,50%</b>	<b>7,40%</b>

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 1,40% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 842.371.440 μετοχών).

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

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.10.1, 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.

#### 4.15 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.

#### 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
<b>Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων</b>				<b>368.158</b>	<b>316.078</b>	<b>233.745</b>
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				<b>406.041</b>	<b>382.521</b>	<b>250.343</b>
Έσοδα από τόκους				<b>10.210</b>	<b>13.598</b>	<b>4.256</b>
<b>Καταθέσεις</b>				<b>119.118</b>	<b>122.939</b>	<b>147.092</b>
Έξοδα από τόκους				<b>3.238</b>	<b>7.217</b>	<b>1.360</b>

Περισσότερες πληροφορίες για τις συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα για τα έτη 2007 και 2008, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της ΜΡΒ ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 142-144.

Πιο κάτω παρουσιάζονται πληροφορίες μεταγενέστερες του Ενημερωτικού Δελτίου της ΜΡΒ ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009 που αφορούν το μετοχικό κεφάλαιο της ΜΡΒ.

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.

#### **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 προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους €148.000 (2008: €214.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη. Επιπρόσθετα, το 2008 ο Όμιλος προέβη σε πώληση γης σε εταιρεία συνδεδεμένη με τον όμιλο Λανίτη με τίμημα €29.600.000 και κέρδος €14.200.000.

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.

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
<b>Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη</b>	110	190	146
<b>Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:</b>			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.396	1.704	1.355
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	71	72	33
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	118	95	83
	1.585	1.871	1.471
<b>Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα</b>	90	320	331
<b>Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών:</b>			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.214	1.129	774
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	53	57	77
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	31	26	111
	1.298	1.212	962
<b>Κόστος παροχών βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών</b>	1.026	1.381	970
<b>Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών</b>	<b>4.109</b>	<b>4.974</b>	<b>3.880</b>

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
<b>Δικαιώματα ως μέλη</b>	-	10	119
<b>Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες</b>	-	-	-
<b>Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:</b>			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	-	-	135
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	-	-	10
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	-	-	18
	-	-	163
<b>Σύνταξη (περιλαμβανομένων των εισφορών του εργοδότη)</b>	-	-	-
<b>Πληρωμές κατά τον τερματισμό υπηρεσιών</b>	-	-	-
<b>Σύνολο αμοιβών</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>282</b>

Περισσότερες πληροφορίες για τις αμοιβές και οφέλη των βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου και μελών Διοικητικού Συμβουλίου, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της ΜΡΒ ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 145-146.

#### **4.16 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.

Πληροφορίες για την καταβολή μερίσματος από το έτος 1992, παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο της MPB ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 146-148.

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, θα είναι 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. Επιπρόσθετες πληροφορίες για την καταβολή του μερίσματος θα ανακοινωθούν αργότερα. 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 θα καταβληθεί στους μετόχους στις 21 Ιουνίου 2010.

#### **4.17 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό**

##### **4.17.1 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, 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 των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο 66(Ι)/1997, όπως τροποποιήθηκε, και εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

##### **4.17.2 Τάξεις Μετόχων**

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

#### **4.17.3 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' ότι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

#### **4.17.4 Σύγκληση Γενικών Συνελεύσεων**

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

#### **4.17.5 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 οποιεσδήποτε 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.

#### **4.17.6 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' ό,τι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

#### **4.17.7 Επιλεγμένα Άρθρα του Καταστατικού**

Οι πληροφορίες για το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, σελίδες 148-152. Το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας.

#### **4.18 Άλλες Θέσιμες Πληροφορίες**

##### **4.18.1 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.

##### **4.18.2 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 4.21.2).

##### **4.18.3 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική Ή Εμπορική Θέση**

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.

#### 4.19 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 συγκατάθετες 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 τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.21,
- το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης δι' απορροφήσεως της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. από την Τράπεζα,
- η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη συγχώνευση,
- η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου σχετικά με τον καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών.

Σημειώνεται ότι, οι οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθώς και η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας σχετικά με τη συγχώνευση, η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου σχετικά με τον καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών είναι επίσης διαθέσιμες στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου ([www.laiki.com](http://www.laiki.com)).

#### 4.20 Παραπομπές

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2007, 2008 και 2009, 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. Επίσης στα Μέρη 4.2, 4.3, 4.4, 4.6, 4.7, 4.9, 4.10, 4.13, 4.14, 4.15, 4.16 και 4.17 γίνονται παραπομπές στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, το οποίο είχε δημοσιοποιηθεί σε διάστημα λιγότερο από 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Όπου ισχύει οι αναφορές επικαιροποιήθηκαν.

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 τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2010,
- v. Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009.

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](http://www.laiki.com)).

**Πίνακας παραπομπών**

<b>Μέρος παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου</b>	<b>Παραπομπή στο ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 3.7.2009</b>
4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου	Σελ. 39-45
4.3.1 Κύριες Δραστηριότητες	Σελ. 45-53
4.3.3 Άλλες Υπηρεσίες και Δραστηριότητες	Σελ. 53-54
4.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης	Σελ. 54-59
4.6.2 Ελεγκτές	Σελ. 77
4.7.1 Ανάλυση Ιστορικών Αποτελεσμάτων	Σελ. 77-83
4.9.3 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα Προς Πώληση	Σελ. 87-88
4.9.6 Επενδύσεις σε Εξέλιξη	Σελ. 89
4.9.8.2 Πώληση επιχειρήσεων	Σελ. 104-107
4.9.8.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	Σελ. 102-104
4.10.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά	Σελ. 104-107
4.10.2 Δανειακό Κεφάλαιο	Σελ. 107-110
4.10.3 Ομολογιακά Δάνεια	Σελ. 110-112
4.10.4 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	Σελ. 112-114
4.13 Προσωπικό Ομίλου	Σελ. 137-138
4.14.1 Πληροφορίες για το Μετοχικό Κεφάλαιο	Σελ. 138-141
4.15 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	Σελ. 142-146
4.16 Μερισματική Πολιτική	Σελ. 146-148
4.17 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό	Σελ. 148-52

#### **4.21 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις**

##### **4.21.1 Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εκδότριας 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 28 Μαΐου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.
- β. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης (και Διευθυντής Έκδοσης), Marfin CLR (Financial Services) Ltd, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 28 Μαΐου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, 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 των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας, κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλου, Νεοκλή Λυσάνδρου, Ευθύμιου Μπουλούτα, Χρίστου Στυλιανίδη και Παναγιώτη Κουννή, και έχει εγκριθεί. 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. Οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι 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**

28 Μαΐου 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 28 Μαΐου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

PricewaterhouseCoopers Limited  
Ελεγκτές



**β. Από Grant Thornton**

28 Μαΐου 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 28 Μαΐου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

Grant Thornton  
Ελεγκτές

γ. Από Marfin CLR (Financial Services) Ltd

28 Μαΐου 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 28 Μαΐου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Με εκτίμηση

Marfin CLR (Financial Services) Ltd  
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης

**4.21.2 Δηλώσεις**

Υφίσταται η ακόλουθη δήλωση, συμφώνως των προνοιών της παραγράφου 11.6 του Παραρτήματος XI, 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 της Εκδότριας ή / και του Ομίλου.

## **5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά:

- Εισαγωγή 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου 7%, αόριστης διάρκειας, ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010 στο άρθρο προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000 (στο εξής θα αναφέρεται και ως “Σειρά 1”).

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €250.455.000, τα οποία εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αφού εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, για τις οποίες έχουν ήδη ξεκινήσει οι σχετικές ενέργειες.

- Προσφορά και έκδοση στο άρθρο, καθώς και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό (στο εξής θα αναφέρεται και ως “Σειρά 2”).

Τα μέχρι 49.545 Αξιογράφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 κάθε ένα που θα προκύψουν από την παρούσα προσφορά, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Απρίλιος – Ιούνιος 2010, νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και θα ενσωματωθούν στα 250.455 Αξιογράφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010.

**5.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ.**
**Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Εισαγωγής στο Χ.Α.Κ. 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 (Σειρά 1)**

Ημερομηνίες	Γεγονότα
30.3.2010	Ημερομηνία συνεδρίασης / απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση.
13.4.2010	Ημερομηνία Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου.
14.4.2010 - 7.5.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων για συμμετοχή στην έκδοση των μέχρι 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα.
14.5.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης.
Θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των μέχρι 250.455 Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ..

*Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., 250.455 τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ.*

*Η διαπραγμάτευση Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €250.455.000 στο Χ.Α.Κ. θα ξεκινήσει εφόσον εξασφαλιστεί η σχετική έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., και εφόσον βεβαιωθεί το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €250.455.000 εκ. έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το 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 έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.*

**Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000 και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ. (Σειρά 2)**

Ημερομηνίες	Γεγονότα
30.3.2010	Ημερομηνία συνεδρίασης / απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση.
28 Μαΐου 2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου.
<i>Η ημερομηνία θα ανακοινωθεί από το Χ.Α.Κ.</i>	Ημερομηνία έγκρισης από Χ.Α.Κ..
1.6.2010 – 25.6.2010	Περίοδος υποβολής αιτήσεων για συμμετοχή στην έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
25.6.2010	Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων για συμμετοχή στην έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
5.7.2010	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
5.7.2010	Ημερομηνία δημοσίευσης αποτελεσμάτων πώλησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000.
Θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.	Ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €49.545.000 στο Χ.Α.Κ..
<p><i>Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες έτσι ώστε η εισαγωγή των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 στο Χ.Α.Κ. να γίνει αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για την περίοδο Απρίλιο έως Ιούνιο 2010, καθότι από την ημερομηνία αυτή τα μέχρι 49.545 Αξιογράφα αυτά θα ενσωματωθούν στα ήδη εκδομένα 250.455 Αξιογράφα Κεφαλαίου (για τα οποία η Τράπεζα προβαίνει στις απαιτούμενες ενέργειες εισαγωγής του στο Χ.Α.Κ.).</i></p> <p><i>Η διαπραγμάτευση των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 στο Χ.Α.Κ. θα ξεκινήσει εφόσον εξασφαλιστεί η σχετική έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., και εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Κατόχων των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..</i></p>	

*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 έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.*

**5.2 Κύρια Στοιχεία σχετικά με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου**
**Κύρια στοιχεία σε σχέση με τα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα (Σειρά 1)**

Μέγεθος έκδοσης:	250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα.
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Επιτόκιο:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%. Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής Τόκου.  Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Ιουνίου 2010, για την περίοδο 14 Μαΐου 2010 (περιλαμβάνεται) μέχρι 30 Ιουνίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται).
Περίοδος αποδοχής αιτήσεων:	Από 14 Απριλίου 2010 έως 7 Μαΐου 2010.
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.»). Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ..

**Κύρια στοιχεία σε σχέση με τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα (Σειρά 2)**

Μέγεθος έκδοσης:	49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Επιτόκιο:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%. Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής Τόκου.  Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, για την περίοδο 30 Ιουνίου 2010 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται).
Περίοδος αποδοχής αιτήσεων:	Από 1 Ιουνίου 2010 έως 25 Ιουνίου 2010.
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.»). Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου των Σειρών 1 και 2 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Απρίλιος - Ιούνιος 2010 και την ενσωμάτωση των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου της Σειράς 2 με τα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου της Σειράς 1 που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010.

Τα ακόλουθα στοιχεία αφορούν τα μέχρι **49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000** που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και τα **250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000** που εκδόθηκαν στις **14 Μαΐου 2010** μέσω Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου, ημερομηνίας **13 Απριλίου 2010** (Σειρά 1 και 2).

Εκδότης:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.
Επίτροπος:	Omnium Corporate and Trustee Services Limited
Προσφερόμενες αξίες:	Μη-σωρευτικά Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας (Hybrid Tier I).
Διάρκεια:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν αξίες αόριστης διάρκειας (χωρίς ημερομηνία λήξης).
Περίοδος Τόκου / Πληρωμή Τόκου:	Η Περίοδος Τόκου είναι τριμηνιαία και ο Τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε Περιόδου Τόκου που λήγει στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη περίοδος τόκου για τη Σειρά 1 αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 14 Μαΐου 2010 και λήγει στις 30 Ιουνίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται), και για τη Σειρά 2 αρχίζει (και περιλαμβάνει) τις 30 Ιουνίου 2010 και λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται).
Εξαγορά (Redemption):	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας μπορούν, κατ' επιλογή και με πρωτοβουλία της Τράπεζας, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους από τις 30 Σεπτεμβρίου 2015, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο ίσης ή καλύτερης ποιότητας, εκτός αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον. Αξιόγραφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.
Προτεραιότητα (Subordination):	Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι ίσης προτεραιότητας με υφιστάμενες ή μελλοντικές εκδόσεις αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας της Τράπεζας που κατατάσσονται στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Hybrid Tier 1). Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ καταθέτες ή άλλοι πιστωτές, των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι</li> </ul>



	<p>δευτερεύουσας προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated), πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.</li> </ul> <p>Τέτοια τάξη κατατάσσεται χαμηλότερα από τους πιστωτές όπως θα υπολογίζονται με βάση το πληρωτέο ποσό κατά τη διάλυση της Τράπεζας. Οι αξιώσεις των κατόχων (α) σε περίπτωση διάλυσης λόγω αφερεγγυότητας θα περιορίζονται στο ονομαστικό ποσό στην ονομαστική αξία των Αξιογράφων (και κανένα ποσό δε θα καταβάλλεται αναφορικά με τόκο, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε μη καταβληθέντων τόκων), (β) σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent) θα περιορίζονται στο ονομαστικό ποσό στην ονομαστική αξία των Αξιογράφων Κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ακυρωθέντων τόκων.</p> <p>Οι κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου δεν έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση/διάλυση της Τράπεζας σε σχέση με οποιαδήποτε πληρωμή που δεν καταβάλλεται.</p>
<p>Ακύρωση Καταβολής Τόκου:</p>	<p>Αν, πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά την απόλυτη κρίση της, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την εν λόγω Πληρωμή Τόκου, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στο Μέρος 5.3.5. Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει για απεριόριστη χρονική περίοδο, σε μη-σωρευτική βάση.</p> <p>Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει και μετά από οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας, αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα δε διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή επηρεάζεται η φερεγγυότητα και/ή η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας.</p> <p>Οποιαδήποτε Ακύρωση Καταβολής Τόκου θα είναι οριστική και δε θα είναι πλέον πληρωτέα.</p> <p>Σημειώνεται πως η Ακύρωση Καταβολής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας και/ή αφερεγγυότητας και/ή οικονομικής κατάστασης για το προβλεπόμενο μέλλον και/ή υπόδειξης της Κεντρικής Τράπεζας ως πιο πάνω δε θεωρείται ως αθέτηση των όρων πληρωμής τόκου και δε δίνει δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας από τους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου.</p> <p>Οποιαδήποτε πληρωμή τόκου δεν καταβληθεί λόγω θεμάτων Κεφαλαιακής Επάρκειας, δύναται να ικανοποιηθεί μόνο μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, όπως περιγράφεται στο Μέρος 5.3.7. Σε τέτοια περίπτωση δε θα λογίζεται τόκος επί των μη</p>

	καταβληθέντων τόκων.
<p>Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου:</p>	<p>Σε περίπτωση μη καταβολής τόκου λόγω θεμάτων Κεφαλαιακής Επάρκειας, η Τράπεζα δύναται κατά τη διακριτική της ευχέρεια, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, να ικανοποιήσει τέτοια Ακύρωση καταβολής τόκου με την έκδοση προς τους Κατόχους Αξιογράφων συνήθων μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε εύλογη αξία, η οποία θα δύναται να είναι υπέρ το άρτιον και θα αντιστοιχεί στο ποσό του Μη Καταβληθέντος Τόκου. Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα αφορά μόνο τους Μη Καταβληθέντες Τόκους της εν λόγω Περιόδου Τόκου με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων Τόκων.</p> <p>Για την ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου η Τράπεζα θα προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για εξασφάλιση των σχετικών εγκρίσεων σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα Νομοθεσία και πρακτική και σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της.</p> <p>Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου προβλέπει ότι η Τράπεζα δύναται, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να εκδώσει στους επηρεαζόμενους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου συνήθεις μετοχές. Η Τράπεζα θα διατηρεί από καιρό σε καιρό εγκεκριμένο, μη εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί επαρκές, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί σε σχέση με τον όρο για ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου. Η υποχρέωση της Τράπεζας περιορίζεται στην έκδοση των μετοχών και δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα δύναται να ακυρώσει τη χρήση του Εναλλακτικού Μηχανισμού αν κριθεί απαραίτητο. Η Τράπεζα μπορεί να αναστείλει τη λειτουργία του εν λόγω μηχανισμού κατόπιν (α) οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διεύθετης (β) γεγονότος διαταραχής κεφαλαιαγοράς.</p> <p>Αν κατά τη γνώμη της Τράπεζας υπάρχει γεγονός διαταραχής κεφαλαιαγοράς, κατά ή μετά τη 15η εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας έκδοσης των συνήθων μετοχών, τότε πρέπει να ειδοποιήσει τον Επίτροπο και τους κατόχους το συντομότερο δυνατόν, οπότε η έκδοση των μετοχών θα αναβληθεί μέχρις ότου το γεγονός διαταραχής κεφαλαιαγοράς δε θα υφίσταται πλέον.</p>
<p>Περιορισμοί μερίσματος και κεφαλαίου:</p>	<p>Αν η Τράπεζα δεν καταβάλει πληρωμή τόκου, όπως περιγράφεται πιο πάνω, τότε (α) δε δύναται να ανακοινώσει, καταβάλει και διανείμει μέρισμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή πάνω στις εκδομένες συνήθεις μετοχές ή σε οποιοδήποτε Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο της και (β) δε δύναται να αποπληρώσει, αγοράσει ή επαναγοράσει ή άλλως πως αποκτήσει το μετοχικό της κεφάλαιο ή οποιοσδήποτε αξίες πρωτοβάθμιου κεφαλαίου (εκτός σε περίπτωση που τέτοιες μετοχές ή αξίες που αποπληρώνονται,</p>

	<p>αγοράζονται ή αποκτώνται, αντικαθίστανται με έκδοση μετοχών ή αξιών ακριβώς ισόποσου αθροιστικώς ονομαστικού ποσού και της ίδιας προτεραιότητας (of equal ranking) σε περίπτωση διάλυσης ή όσον αφορά διανομή ή καταβολή μερίσματος ή οποιωνδήποτε ποσών σε αυτές τις μετοχές ή αξίες που εξαγοράζονται ή αποκτώνται).</p>
Επάρκεια εγκεκριμένου / μη εκδομένου κεφαλαίου:	<p>Η Τράπεζα θα διατηρεί, από καιρό σε καιρό, εγκεκριμένο, μη εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί επαρκές, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί για ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου.</p>
Νομοθετικές/κανονιστικές αλλαγές:	<p>Αν, κατά την κρίση της Τράπεζας, οποιαδήποτε αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή σε Νόμους, ή σε σχετικούς Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων και κανονισμών έχει δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις για την Τράπεζα σε ότι αφορά την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, ή αν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δε θεωρούνται πλέον από την Κεντρική Τράπεζα ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο, η Τράπεζα μπορεί, υπό την προϋπόθεση προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας (αλλά χωρίς καμιά απαιτούμενη έγκριση από τους κατόχους), έχοντας όμως δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους κατόχους να προβεί στις εξής ενέργειες:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με έκδοση νέων αξιών πρωτοβάθμιου κεφαλαίου ίσης ή καλύτερης ποιότητας</li> <li>(ii) να εξαγοράσει στην ονομαστική αξία σε μετρητά ολόκληρο το ποσό Αξιογράφων αφού καταβληθούν οι δεδουλευμένοι τόκοι</li> <li>(iii) να προβεί σε κατηγοριοποίηση όλου του ποσού Αξιογράφων ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο μόνο για σκοπούς που αφορούν τους σχετικούς κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας.</li> </ul>
Επιπρόσθετες Εκδόσεις:	<p>Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των κατόχων των Αξιογράφων στην έκδοση επιπρόσθετων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (Hybrid Tier I Capital). Τα επιπρόσθετα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να αποτελούν επέκταση της έκδοσης Αξιογράφων ούτως ώστε να θεωρούνται ότι αποτελούν κοινή έκδοση. Οποιαδήποτε τέτοια επιπρόσθετη έκδοση θα καλύπτεται με την ανάλογη προσθήκη στο Έγγραφο Εμπιστεύματος που διέπει την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου. Η Τράπεζα έχει επίσης το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των κατόχων Αξιογράφων, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων, με όρους ως προς την προτεραιότητα, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό / με έκπτωση, ή εξαγορά / αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο.</p>
Ακύρωση τόκου λόγω αφερεγγυότητας:	<p>Καμιά πληρωμή τόκου ή αποπληρωμή κεφαλαίου δε θα καταβάλλεται ή θα καθίσταται πληρωτέα, εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα δύναται να προβεί σε τέτοια καταβολή και συνεχίζει να διατηρεί την απαιτούμενη φερεγγυότητα</p>

	(solvency) μετά από τέτοια πληρωμή. Η Τράπεζα θεωρείται ότι διαθέτει την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) αν (α) είναι σε θέση να αποπληρώσει τις οφειλές της προς τους πιστωτές <sup>1</sup> όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες, και (β) τα περιουσιακά στοιχεία <sup>2</sup> υπερβαίνουν σε αξία τις υποχρεώσεις <sup>3</sup> της (εκτός των υποχρεώσεων της προς μη πιστωτές).
Πρόταση εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης:	Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα αφού δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους κατόχους να αναστείλει σε εξέλιξη διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο «Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου». Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατόν να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα), ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των κατόχων Αξιογράφων ως είχαν πριν την αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση σε σχέση με την αξιολόγηση των τροποποιήσεων, η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, οπότε η διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο «Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου» δε θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτό της Αναστολής.
Αποθεματικό για κάλυψη ζημιών:	Αν η Τράπεζα καταστεί μη φερέγγυα (insolvent), οποιαδήποτε ποσά που θα ήταν σε άλλη περίπτωση πληρωτέα σε σχέση με τα Αξιογραφα θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της Τράπεζας.

<sup>1</sup> Σημαίνει τους πιστωτές της Τράπεζας, που είναι καταθέτες ή άλλοι μη μειωμένης εξασφάλισης (unsubordinated) πιστωτές της Τράπεζας, ή, των οποίων οι αξιώσεις είναι μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) (είτε μόνο σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας είτε άλλως πως) στις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως, ή, που είναι πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) της Τράπεζας, εκτός αυτών των οποίων οι απαιτήσεις διαβαθμίζονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) με, ή χαμηλότερα από, τις αξιώσεις των Κατόχων.

<sup>2</sup> Σημαίνει το ενοποιημένο και μη ενοποιημένο σύνολο περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα και στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή ανάλογα της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.

<sup>3</sup> Σημαίνει το ενοποιημένο και μη ενοποιημένο σύνολο των υποχρεώσεων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή ανάλογα της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.

### 5.3 Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου

Παρατίθενται πιο κάτω, οι όροι έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου («Όροι»). Η έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου εγκρίθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 30 Μαρτίου 2010, με βάση την οποία θα προσφερθούν και θα εκδοθούν τα μέχρι 300.000 Αξιογραφα Κεφαλαίου συνολικής αξίας ύψους €300.000.000.

#### 5.3.1 Μέγεθος Έκδοσης, Τίτλοι, Ονομαστική Αξία και Υποδιαίρεση

- Μέγεθος Έκδοσης

Μέχρι 300.000 Αξιογραφα Κεφαλαίου στη βάση απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ημερομηνίας 30 Μαρτίου 2010, που θα διενεργηθεί σε δύο σειρές

- Ονομαστική Αξία

€1.000 για κάθε ένα Αξιογραφο Κεφαλαίου

- Τιμή Έκδοσης

Στο άρτιο

Σημειώνεται ότι 250.455 Αξιογραφα Κεφαλαίου έχουν ήδη εκδοθεί στις 14 Μαΐου 2010, δυνάμει Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου, προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000 έκαστο (Σειρά 1). Τα υπόλοιπα μέχρι 49.545 Αξιογραφα Κεφαλαίου, προσφέρονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου (Σειρά 2).

Σημειώνεται, επίσης, ότι τα 250.455 Αξιογραφα Κεφαλαίου που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010, φέρουν τους ίδιους όρους με τα μέχρι 49.545 Αξιογραφα Κεφαλαίου τα οποία προσφέρονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός των τόκων για την τριμηνία Απρίλιος έως Ιούνιος 2010.

Η Τράπεζα έχει ήδη προβεί στις απαραίτητες ενέργειες και έχει υποβάλει τα απαραίτητα δικαιολογητικά στο Χ.Α.Κ. για την εισαγωγή Αξιογράφων Κεφαλαίου της Σειράς 1. Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα 250.455 Αξιογραφα Κεφαλαίου της Σειράς 1 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Όσον αφορά τα μέχρι 49.545 Αξιογραφα Κεφαλαίου της Σειράς 2 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, αυτά θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%, με την πρώτη πληρωμή να καθίσταται πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, για την περίοδο από τις 30 Ιουνίου 2010 μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται). Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιογραφα Κεφαλαίου της Σειράς 2 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Απρίλιος – Ιούνιος 2010, και θα ενσωματωθούν στα Αξιογραφα Κεφαλαίου της Σειράς 1.

Σημειώνεται, επίσης, ότι τα 250.455 Αξιογραφα Κεφαλαίου της Σειράς 1 που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010, φέρουν τους ίδιους όρους με τα μέχρι 49.545 Αξιογραφα Κεφαλαίου τα οποία προσφέρονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός των τόκων για την τριμηνία Απρίλιος έως Ιούνιος 2010.

### 5.3.2 Εγγραφή και Μεταβίβαση

Οι Κάτοχοι των Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αρχικά καταχωρούνται στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου, το οποίο κρατείται από το Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας, Λεωφόρος Στροβόλου 124, Κτίριο Τσιγαρίδη, 4<sup>ος</sup> Όροφος, 2024 Λευκωσία. Οι επιστολές παραχώρησης έχουν αποσταλεί στους Κατόχους.

Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας στο Χ.Α.Κ. Μέχρι την έγκριση της αίτησης για εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι αυτή εγκριθεί, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δε θα μεταβιβάζονται.

Με την προϋπόθεση ότι η αίτηση για εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ. εγκριθεί από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. και λάβει τυχόν άλλες εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπου απαιτούνται, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. (βλ. Μέρος 5.3.15) και το Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα τηρείται από το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ. Στην περίπτωση αυτή, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα είναι μεταβιβάσιμα εξ ολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα λογαριασμού διαπραγμάτευσης στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., αφού πρώτα δοθεί πρόσβαση σε συγκεκριμένο Μέλος του Χ.Α.Κ.. Εάν ο κάτοχος έχει ήδη λογαριασμό διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο Μέλος του Χ.Α.Κ., τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέου λογαριασμού, εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο Μέλος για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Αξιογράφων του.

Κάθε μεταβίβαση θα καταχωρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ. και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση των συναλλαγών.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιονδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., τότε αυτά θα μεταβιβάζονται με διαδικασία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

### 5.3.3 Καθεστώς Εξασφάλισης (Status) και Προτεραιότητα Κατάταξης (Subordination)

#### (α) Καθεστώς Εξασφάλισης (Status) και Προτεραιότητα Κατάταξης (Subordination) των Αξιογράφων Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) αξίες της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας της Τράπεζας που κατατάσσονται στο Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (Hybrid Tier 1).

#### (β) (i) Όρος Πληρωμής από την Τράπεζα

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων και των Δικαιούχων Τόκου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) έναντι αξιώσεων των Πιστωτών σε ότι αφορά πληρωμές σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και υπόκεινται στις προϋποθέσεις της ύπαρξης διαθεσίμων για πληρωμή στοιχείων και της φερεγγυότητας (solvency) της Τράπεζας κατά την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου. Καμιά Πληρωμή Τόκου ή αποπληρωμή κεφαλαίου δε θα καταβάλλεται ή θα καθίσταται πληρωτέα, εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα δύναται να προβεί σε τέτοια καταβολή από διαθέσιμα για πληρωμή στοιχεία και συνεχίζει να διατηρεί την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) μετά από τέτοια πληρωμή.

Για τους σκοπούς του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Τράπεζα θεωρείται ότι διαθέτει την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) αν (α) είναι σε θέση να αποπληρώσει τις οφειλές της προς τους Πιστωτές όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες, και (β) τα Περιουσιακά Στοιχεία υπερβαίνουν σε αξία τις Υποχρεώσεις της (εκτός των υποχρεώσεων της προς μη Πιστωτές).

#### **(ii) Συμφηφισμός**

Τηρουμένων των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας Κάτοχος δε δύναται να ασκήσει ή να αξιώσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμφηφισμού αναφορικά με οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Τράπεζα που προκύπτει από ή σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και κάθε Κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμφηφισμού.

#### **(γ) Αποθεματικό για κάλυψη ζημιών**

Για την αποφυγή αμφιβολιών, αν η Τράπεζα καταστεί μη φερέγγυα (insolvent) για τους σκοπούς του Όρου στο Μέρος 5.3.3(β)(i), οποιαδήποτε ποσά που θα ήταν σε άλλη περίπτωση πληρωτέα σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της Τράπεζας.

#### **(δ) Εκθέσεις ως προς τη φερεγγυότητα (solvency)**

Οποιαδήποτε έκθεση ως προς τη φερεγγυότητα της Τράπεζας από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ή από τους Ελεγκτές ή, σε περίπτωση διάλυσης, τον εκκαθαριστή, θα θεωρείται και θα γίνεται αποδεκτή από την Τράπεζα, τον Επίτροπο και τους Κατόχους ως ορθή (εκτός της περίπτωσης αποδεδειγμένου λάθους) και επαρκής απόδειξη για την περίπτωση.

#### **5.3.4 Αξιώσεις σε Περίπτωση Διάλυσης**

Οι Αξιώσεις των Κατόχων σε Περίπτωση Διάλυσης θα περιορίζονται ως ακολούθως: (α) σε περίπτωση διάλυσης λόγω αφερεγγυότητας της Τράπεζας θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των Αξιογράφων Κεφαλαίου (και κανένα ποσό δε θα καταβάλλεται αναφορικά με Τόκο, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε Ακυρωθέντων Τόκων), (β) σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent) θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των Αξιογράφων Κεφαλαίου (και ποσά που δεδουλευούνται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε Ακυρωθέντων Τόκων).

#### **5.3.5 Ακύρωση Καταβολής Τόκου**

Η Τράπεζα πρέπει να καταβάλλει τον Τόκο κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, σύμφωνα με τους παρόντες Όρους. Αν, πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά την απόλυτη κρίση της, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την εν λόγω Πληρωμή Τόκου, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στο παρόν Μέρος. Τότε, τέτοια πληρωμή μπορεί να μην καταβληθεί εφόσον η Τράπεζα δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους όχι μικρότερη των 10 Εργάσιμων Ημερών πριν από την υπό αναφορά ημερομηνία. Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει για απεριόριστη χρονική περίοδο, σε μη-σωρευτική βάση.

Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει και μετά από οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας, αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα δε διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή επηρεάζεται η φερεγγυότητα και/ή η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Οποιαδήποτε ακύρωση Πληρωμής Τόκου θα είναι οριστική και δε θα είναι πλέον πληρωτέα.

Σημειώνεται πως η Ακύρωση Καταβολής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας και/ή αφερεγγυότητας (Μέρος 5.3.4) και/ή οικονομικής κατάστασης για το προβλεπόμενο μέλλον και/ή υπόδειξης της Κεντρικής Τράπεζας ως πιο πάνω δε θεωρείται ως αθέτηση των όρων πληρωμής τόκου και δε δίνει δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας από τους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Οποιαδήποτε πληρωμή τόκου δεν καταβληθεί λόγω θεμάτων Κεφαλαιακής Επάρκειας, δύναται να ικανοποιηθεί μόνο μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7 («Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου»). Σε τέτοια περίπτωση δε θα λογίζεται τόκος επί των μη καταβληθέντων τόκων

Αν η Τράπεζα δώσει τέτοια ειδοποίηση σύμφωνα με τον παρόντα Όρο, τότε από την ημερομηνία επίδοσης της ειδοποίησης μέχρις ότου η Τράπεζα προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκου, θα ισχύουν οι Περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου.

Για σκοπούς του παρόντος Όρου, «Περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου» σημαίνουν ότι:

- (α) η Τράπεζα δε δύναται να ανακοινώσει, καταβάλει και διανείμει μέρισμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή πάνω στις εκδομένες συνήθεις μετοχές ή σε οποιοδήποτε Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιό της,
- (β) η Τράπεζα δε δύναται να αποπληρώσει, αγοράσει, επαναγοράσει ή άλλως πως αποκτήσει το μετοχικό της κεφάλαιο ή οποιεσδήποτε αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου (εκτός σε περίπτωση που τέτοιες μετοχές ή αξίες που αποπληρώνονται, αγοράζονται ή αποκτώνται, αντικαθίστανται με έκδοση μετοχών ή αξιών ακριβώς ισόποσου αθροιστικώς ονομαστικού ποσού και της ίδιας προτεραιότητας (of equal ranking) σε περίπτωση διάλυσης ή όσον αφορά διανομή ή καταβολή μερίσματος ή οποιωνδήποτε ποσών σε αυτές τις μετοχές ή αξίες που εξαγοράζονται ή αποκτώνται).

### **5.3.6 Πληρωμή Τόκου**

#### **(α) Επιτόκιο**

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%.

Η ετησιοποιημένη απόδοση υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο βασικό επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου (και της δυνατότητας επανεπένδυσης τόκου).

#### **(β) Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου**

Ο Τόκος για κάθε περίοδο Τόκου πλην της πρώτης, είναι πληρωτέος (στα πλαίσια των όρων στα Μέρη 5.3.3(β)(i), 5.3.5, 5.3.7(γ), 5.3.7 (δ) και 5.3.9(δ)) σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε Περιόδου Τόκου.



Αναφορικά με τα μέχρι 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, ο Τόκος για την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου καθίσταται πληρωτέος στις 30 Ιουνίου 2010 για την περίοδο από τις 14 Μαΐου 2010 (Ημερομηνία Έκδοσης - περιλαμβάνεται) μέχρι τις 30 Ιουνίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται). Κάθε Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

Αναφορικά με τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου, ο Τόκος για την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου καθίσταται πληρωτέος στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 για την περίοδο από τις 30 Ιουνίου 2010 μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται). Κάθε Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

#### **(γ) Βάση Υπολογισμού Τόκου**

Ο Τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του αριθμού ημερών σε κάθε Περίοδο Τόκου διαιρεμένου με 360.

### **5.3.7 Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου**

#### **(α) Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου**

Η Πληρωμή Τόκου πρέπει να ικανοποιείται σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.9(α), υπό την προϋπόθεση ότι, αν ο Όρος στο Μέρος 5.3.5 «Ακύρωση Καταβολής Τόκου» ικανοποιείται και η Τράπεζα δεν προβεί στην καταβολή Τόκου κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας, τέτοιοι Μη Καταβληθέντες Τόκοι μπορούν να ικανοποιηθούν, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας μόνο με την έκδοση συνήθων μετοχών της Τράπεζας, σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντος Όρου, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας. Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα αφορά μόνο τους Μη Καταβληθέντες Τόκους της εν λόγω Περιόδου Τόκου, με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων Τόκων και η Τράπεζα δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.

Σημειώνεται ότι σε σχέση με τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου έχει εγκριθεί ψήφισμα στις 25 Μαΐου 2010 (βλέπε Μέρος 4.9.8.4)

#### **(β) Έκδοση Συνήθων Μετοχών**

Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου προβλέπει ότι η Τράπεζα δύναται, κατά τη διαχρονική της ευχέρεια, να εκδώσει στους επηρεαζόμενους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου συνήθεις μετοχές της Τράπεζας. Οποιοδήποτε Μη Καταβληθέντες Τόκοι δύνανται, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας και κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, να ικανοποιηθούν με την έκδοση συνήθων μετοχών της Τράπεζας προς τους Κατόχους Αξιογράφων, υπό τους Όρους που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.7(γ), 5.3.7(δ) και 5.3.9(δ), και εφόσον τηρηθούν οι σχετικές διαδικασίες όπως προνοούνται από το Καταστατικό της Τράπεζας και σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική. Ο Επίτροπος θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να βεβαιωθεί ότι έχουν παραχωρηθεί οι εν λόγω μετοχές στους δικαιούχους το συντομότερο πρακτικά δυνατόν.

Η υποχρέωση της Τράπεζας περιορίζεται στην έκδοση των μετοχών και δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα δύναται να ακυρώσει τη χρήση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντων Τόκων αν κριθεί απαραίτητο.

Όπου απαιτείται η Τράπεζα να προβεί σε Πληρωμή Μη Καταβληθέντος Τόκου μέσω έκδοσης συνήθων μετοχών της Τράπεζας, η τιμή διάθεσης των μετοχών θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε εύλογη αξία, η οποία θα δύναται να είναι υπέρ το άρτιον και θα αντιστοιχεί στο ποσό του Μη Καταβληθέντος Τόκου.

**(γ) Καθορισμός Επάρκειας Μετοχικού Κεφαλαίου για Ικανοποίηση Ακυρωθείσας Πληρωμής Τόκου**

Η Τράπεζα θα διατηρεί, από καιρό σε καιρό, εγκεκριμένο, μη εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί επαρκές, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί σε σχέση με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7 για ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου. Εφόσον η Τράπεζα αποφασίσει να ενεργοποιήσει τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, ως ανωτέρω, θα ειδοποιήσει τον Επίτροπο για την ημερομηνία έκδοσης και παραχώρησης των εν λόγω μετοχών και την ημερομηνία επίδοσης της σχετικής ειδοποίησης.

**(δ) Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς**

Χωρίς περιορισμό των προϋποθέσεων του Όρου στο Μέρος 5.3.7(β), αν κατά τη γνώμη της Τράπεζας υπάρχει Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, κατά ή μετά τη 15<sup>η</sup> Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας έκδοσης των συνήθων μετοχών, σύμφωνα με τον παρόντα Όρο, τότε η Τράπεζα πρέπει να ειδοποιήσει τον Επίτροπο και τους Κατόχους το συντομότερο δυνατόν μετά που προέκυψε ή επισυνέβη το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, οπότε η έκδοση των εν λόγω μετοχών θα αναβληθεί μέχρις ότου το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς (κατά τη γνώμη της Τράπεζας) δε θα υφίσταται πλέον.

Οποιαδήποτε τέτοια έκδοση μετοχών αναβληθεί, θα υλοποιηθεί μόλις γίνει πρακτικά δυνατό μετά που θα πάψει να υφίσταται το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς.

Η διαδικασία έκδοσης μετοχών στα πλαίσια του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, δύναται επίσης να ανασταλεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του όρου 5.3.9(δ) σε περίπτωση πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης.

**5.3.8 Εξαγορά (Redemption) και κατηγοριοποίηση ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο λόγω νομοθετικών / κανονιστικών αλλαγών**

**(α) Αόριστη διάρκεια**

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως η Τράπεζα (στα πλαίσια των Όρων που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.3 και 5.3.4) έχει το δικαίωμα της εξαγοράς τους από τις 15 Σεπτεμβρίου 2015, σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου στο Μέρος 5.3.8(β) ή βάσει των προϋποθέσεων που περιγράφονται στον Όρο στο Μέρος 5.3.9.

**(β) Δικαίωμα εξαγοράς (redemption) από την Τράπεζα**

Τηρουμένων των προνοιών του Όρου στο Μέρος 5.3.3(β)(i), η Τράπεζα μπορεί, μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους με βάση τις πρόνοιες του Όρου στο Μέρος 5.3.13 προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Αξιογράφων

Κεφαλαίου στις 15 Σεπτεμβρίου 2015, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου έπεται αυτής. Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

Η εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο ίσης ή καλύτερης ποιότητας, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον.

Αξιογραφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.

#### **(γ) Νομοθετικές / κανονιστικές αλλαγές**

Αν, κατά την κρίση της Τράπεζας, οποιαδήποτε αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή σε Νόμους, ή σε σχετικούς Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων και κανονισμών, έχει δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις για την Τράπεζα σε ότι αφορά την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων και κανονισμών, ή αν τα Αξιογραφα Κεφαλαίου δε θεωρούνται πλέον από την Κεντρική Τράπεζα ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, η Τράπεζα μπορεί, υπό την προϋπόθεση προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας (αλλά χωρίς καμιά απαιτούμενη έγκριση από τους Κατόχους), έχοντας όμως δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους στα πλαίσια του Όρου στο Μέρος 5.3.13 να προβεί στις εξής ενέργειες:

- (i) να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με έκδοση νέων αξιών Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου ίσης ή καλύτερης ποιότητας
- (ii) να εξαγοράσει στην ονομαστική αξία σε μετρητά ολόκληρο το ποσό Αξιογράφων αφού καταβληθούν οι δεδουλευμένοι τόκοι
- (iii) να προβεί σε κατηγοριοποίηση όλου του ποσού Αξιογράφων ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο μόνο για σκοπούς που αφορούν τους σχετικούς κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας.

#### **5.3.9 Πληρωμή**

Ο Τόκος (μείον οποιαδήποτε αποκοπή η οποία εφαρμόζεται βάσει των προνοιών οποιουδήποτε νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας που αναφέρονται στο Μέρος 5.7) θα καταβάλλεται στους Κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου από διαθέσιμα για πληρωμή στοιχεία κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, στις 30 Ιουνίου, στις 30 Σεπτεμβρίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους (Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου).

Ο Τόκος (μείον οποιαδήποτε αποκοπή η οποία εφαρμόζεται βάσει των προνοιών οποιουδήποτε νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας που αναφέρονται στο Μέρος 5.7) θα καταβάλλεται στους Κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου από διαθέσιμα για πληρωμή στοιχεία κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, στις 30 Ιουνίου, στις 30 Σεπτεμβρίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους (Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου).

Αναφορικά με τα μέχρι 250.455 Αξιογραφα Κεφαλαίου, ο Τόκος για την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου καθίσταται πληρωτέος στις 30 Ιουνίου 2010 για την περίοδο από τις 14 Μαΐου 2010 (Ημερομηνία Έκδοσης - περιλαμβάνεται) μέχρι τις 30 Ιουνίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται). Κάθε Αξιογραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

Αναφορικά με τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου, ο Τόκος για την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου καθίσταται πληρωτέος στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 για την περίοδο από τις 30 Ιουνίου 2010 (περιλαμβάνεται) μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 (δεν περιλαμβάνεται). Κάθε Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

**(α) Ημερομηνίες προσδιορισμού δικαιούχων / περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου**

Πριν την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., η πληρωμή του Τόκου θα γίνεται προς τους Κατόχους οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρεί η Τράπεζα κατά την ημερομηνία προσδιορισμού Δικαιούχων Τόκου, όπως αυτή θα καθορίζεται από την Τράπεζα.

Όταν και εφόσον τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., η πληρωμή του Τόκου θα γίνεται στους Κατόχους οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρείται από το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ. κατά την εκάστοτε Ημερομηνία Καταγραφής / Ημερομηνία Αρχείου (Record Date).

Η Ημερομηνία Αποκοπής (ex-interest date) θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα εγκαίρως, στα πλαίσια του Όρου 5.3.13, πριν από την εκάστοτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου. Από την Ημερομηνία Αποκοπής έως και την πλησιέστερη αυτής Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης), τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest).

Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.

Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. Όταν και εφόσον τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., οι διαδικασίες Πληρωμής Τόκου θα συνάδουν με τις διαδικασίες του Κεντρικού Μητρώου του Χ.Α.Κ.. Η Τράπεζα θα εκδώσει σχετική ανακοίνωση με τις λεπτομέρειες της διαδικασίας Πληρωμής Τόκου. Μέσα σε αυτά τα πλαίσια, θα ανακοινώνεται εγκαίρως, εκτός των περιπτώσεων που περιγράφονται στους Όρους που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.3(β)(i), 5.3.5, 5.3.7, ή/και 5.3.8, η επόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, καθώς και η περίοδος κατά την οποία τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα Τόκου (ex-interest period).

**(β) Τρόπος Πληρωμής Τόκου**

Η Πληρωμή Τόκου θα γίνεται με ένταλμα που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του Κατόχου ή θα κατατίθεται σε πίστη τραπεζικού λογαριασμού του, κατόπιν σχετικών οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτήτες, το ένταλμα θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου που το όνομά του παρουσιάζεται πρώτο στο Μητρώο Κατόχων ή θα κατατίθεται στο λογαριασμό που έχουν ορίσει οι συνιδιοκτήτες. Δικαιούχοι Τόκου για οποιαδήποτε Περίοδο Τόκου θα θεωρούνται οι Κάτοχοι που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της Ημερομηνίας Αποκοπής (ex-interest date), ως αυτή θα ανακοινώνεται. Σε περίπτωση ανηλίκων, ο λογαριασμός που θα δηλωθεί θα πρέπει απαραίτητα να ανήκει στους ιδίους και η εξουσιοδότηση να υπογράφεται από τα πρόσωπα που ασκούν τη γονική μέριμνα.

Όταν και εφόσον τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Αξιόγραφα Κεφαλαίου εντός της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα Τόκου (ex-interest period), δεν έχουν το δικαίωμα Τόκου για την Περίοδο Τόκου που λήγει την πλησιέστερη

Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και αποποιούνται οποιοδήποτε δικαιώματος ή απαίτησης πληρωμής Τόκου από την Τράπεζα για την περίοδο αυτή. Το δικαίωμα Τόκου για τους πιο πάνω επενδυτές αρχίζει από τη νέα περίοδο καταβολής Τόκου.

**(γ) Αποκοπές**

Όλες οι πληρωμές, στα πλαίσια αυτού του Όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιοσδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν θα τους αντικαταστήσουν ή θεσπιστούν για το σκοπό αυτό) και θα αποκόπτονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φορολογίες σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.7.

**(δ) Πρόταση εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιαδήποτε αναδιάρθρωση ή σχέδιο διευθέτησης**

Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα αφού δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους να αναστείλει σε εξέλιξη διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7. Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατόν να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα), ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου ως είχαν πριν την Αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση σε σχέση με την αξιολόγηση των τροποποιήσεων, η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των Κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, οπότε η διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7 δε θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτό της Αναστολής.

**5.3.10 Δικαίωμα Αίτησης Διάλυσης/Εκκαθάρισης**

Οι κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου δεν έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας σε σχέση με οποιαδήποτε πληρωμή που δεν καταβάλλεται.

**5.3.11 Διάθεση Αξιογράφων Κεφαλαίου σε μη Μόνιμους Κατοίκους Κύπρου**

Πρόσωπα που έχουν τη μόνιμη διαμονή τους εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δικαιούνται να αγοράσουν Αξιογραφα Κεφαλαίου σύμφωνα με τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο 115(Ι)/2003, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1η Μαΐου 2004 και εν γένει με τους εκάστοτε σχετικούς νόμους.

**5.3.12 Έγγραφο Εμπιστεύματος**

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 13 Απριλίου 2010, η Τράπεζα διόρισε την εταιρεία Omnium Corporate and Trustee Services Limited, Era House, 7ος –12ος όροφος, Διαγόρου 2, 1097 Λευκωσία, ως Επίτροπο (Trustee) των υπό έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας. Ο Επίτροπος, με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος, είναι επιφορισμένος με την ευθύνη διαφύλαξης των δικαιωμάτων των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Δικαιούχων Τόκου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

Σύμφωνα με τη Ρήτρα 10 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η Τράπεζα υπόσχεται προς τον Επίτροπο και δεσμεύεται και αναλαμβάνει τα ακόλουθα:

- (α) Να εκπληρώνει κάθε μια και όλες τις υποχρεώσεις της σε σχέση με την πληρωμή του Κεφαλαίου και τόκων των Αξιογράφων ή άλλως, με βάση τους Όρους Έκδοσης.

- (β) Να τηρεί πάντοτε ακριβές Μητρώων Κατόχων Αξιόγραφων που να δεικνύει τα ονόματα και διευθύνσεις όλων των Κατόχων Αξιόγραφων, το μέρος των κατεχομένων υφ' εκάστου Αξιόγραφου την ημέρα κατά την οποία έκαστος Κάτοχος Αξιόγραφων ενεγράφη και την ημέρα κατά την οποία οποιοσδήποτε Κάτοχος Αξιόγραφων έπαυσε να είναι εγγεγραμμένος στο το εν λόγω μητρώων. Νοείται ότι σε περίπτωση που τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ το Μητρώο Κατόχων Αξιόγραφων Κεφαλαίου θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο του ΧΑΚ.
- (γ) Να επιτρέπει στον Επίτροπο να επιθεωρεί δωρεάν από καιρό σε καιρό και σε εύλογες ώρες το Μητρώων Κατόχων Αξιόγραφων και να λαμβάνει αντίγραφα του.
- (δ) Να εκδίδει Καταστάσεις Αξιόγραφων προς τους Κατόχους Αξιόγραφων ως προνοείται στη Ρήτρα 9, εφόσον θα τηρεί το Μητρώο Κατόχων Αξιόγραφων.
- (ε) Να παρέχει στον Επίτροπο οποιαδήποτε στοιχεία ή πληροφορίες σε σχέση με τα Αξιόγραφα, περιλαμβανομένων χωρίς περιορισμό, οποιωνδήποτε στοιχείων ή πληροφοριών σε σχέση με οποιοδήποτε πληρωμές ή υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τους Όρους Έκδοσης, ως ήθελε απαιτήσει ο Επίτροπος.
- (στ) Να παρέχει γραπτή ειδοποίηση προς τον Επίτροπο εάν και ευθύς ως επέλθει οποιοδήποτε γεγονός από τα αναφερόμενα στη Ρήτρα 11.

Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα αποκτήσει Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας, θα είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, από επενδυτές και / ή πρόσωπα τα οποία από καιρό σε καιρό αποκτούν Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας και οι οποίοι προτρέπονται να το μελετήσουν.

### **5.3.13 Ειδοποιήσεις και Ανακοινώσεις**

Οι ειδοποιήσεις προς τους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας:

- (i) Θα ταχυδρομούνται στις διευθύνσεις τους όπως παρουσιάζονται στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.
- (ii) Θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας, εκ των οποίων η μία τουλάχιστον θα είναι ημερήσια εφημερίδα και η άλλη εφημερίδα ή περιοδικό οικονομικού περιεχομένου.

Με την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., οι ανακοινώσεις που αφορούν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα αποστέλλονται στο Χ.Α.Κ. και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για δημοσίευση.

### **5.3.14 Επιπρόσθετες Εκδόσεις**

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην έκδοση επιπρόσθετων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (Hybrid Tier I Capital). Τα επιπρόσθετα αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να αποτελούν επέκταση της έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ούτως ώστε να θεωρούνται ότι αποτελούν κοινή έκδοση. Οποιαδήποτε τέτοια επιπρόσθετη έκδοση θα καλύπτεται με την ανάλογη προσθήκη στο Έγγραφο Εμπιστεύματος που διέπει την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Η Τράπεζα έχει επίσης το δικαίωμα χωρίς την έγκριση των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων, με όρους ως προς την προτεραιότητα, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό / με έκπτωση, ή εξαγορά / αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο.

### **5.3.15 Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. και Διαπραγμάτευση / Μεταβίβαση Τίτλων**

Μέχρι την έγκριση της αίτησης εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., τα Αξιογραφα Κεφαλαίου δε θα διαπραγματεύονται και η μεταβίβασή τους δε θα είναι δυνατή.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιονδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., τότε αυτά θα μεταβιβάζονται με διαδικασία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.

Με την προϋπόθεση ότι η αίτηση για εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ. εγκριθεί από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. και ληφθούν τυχόν άλλες εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, όπου απαιτούνται, τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ., όπου τα εγγεγραμμένα χρηματιστηριακά γραφεία θα προβαίνουν σε πράξεις αγοράς και πώλησης στα πλαίσια της νομοθεσίας του Χ.Α.Κ. και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η διαπραγμάτευση θα αρχίσει εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το μητρώο των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ. σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001 για την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών.

Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα έχει ήδη προβεί στις απαραίτητες ενέργειες και έχει υποβάλει τα απαραίτητα δικαιολογητικά στο Χ.Α.Κ. για την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €250.455.000 που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010. Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €49.545.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Απρίλιος – Ιούνιος 2010, και θα ενσωματωθούν στα μέχρι 250.455 Αξιογραφα Κεφαλαίου που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010.

### **Επιβολή Ειδικού Τέλους επί χρηματιστηριακών συναλλαγών**

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμου του 1999, όπως τροποποιήθηκε, επί όλων των συναλλαγών που καθορίζονται στον Πίνακα που επισυνάπτεται στον εν λόγω Νόμο και καταρτίζονται με βάση τους Κανόνες Διαπραγμάτευσης Αξιών (Ηλεκτρονικού Συστήματος) του 1999 ή άλλως πως στο Χ.Α.Κ., ή ανακοινώνονται προς το Χ.Α.Κ., επιβάλλεται ειδικό τέλος συναλλαγής με βάση τους φορολογικούς συντελεστές και τους όρους που καθορίζονται στο άρθρο 4 του εν λόγω Νόμου. 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 από τις 17 Ιουνίου 2005 καθορίστηκε στο 0,15% επί της αξίας των πωλήσεων, τόσο για τα φυσικά όσο και για τα νομικά πρόσωπα.

### 5.3.16 Νομοθεσία / Κανονισμοί

- Η χρηματιστηριακή αγορά στην Κύπρο λειτουργεί σύμφωνα με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο 144(I)/2007 όπως έχει τροποποιηθεί.
- Οι εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. εταιρείες συμμορφώνονται με τους νόμους, οδηγίες και αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους, Κανονισμούς και τυχόν αποφάσεις που εκδίδονται δυνάμει αυτών.
- Λόγω της παράλληλης εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Τράπεζα συμμορφώνεται με το ελληνικό θεσμικό πλαίσιο. Διευκρινίζεται πως, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν μόνο στο Χ.Α.Κ.
- Η λειτουργία της Τράπεζας διέπεται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο Ν66(1)/ 1997 και τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 της Κύπρου.
- Ο Όμιλος καταρτίζει ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., οι οποίες δημοσιεύονται όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία.
- Το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου διέπονται από τους εν ισχύ Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας.
- Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας έχουν την αποκλειστική δικαιοδοσία να δικάσουν οποιοσδήποτε διαφορές που μπορεί να προέλθουν ή έχουν σχέση με το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου.



#### **5.4 Διαδικασία Υποβολής Αιτήσεων / Μέθοδος Πληρωμής / Πολιτική Παραχώρησης για την προσφορά των μέχρι 49.545 Αξιογράφων Κεφαλαίου.**

Έντυπα Αίτησης, τα οποία θα είναι δεόντως συμπληρωμένα και υπογεγραμμένα, θα γίνονται δεκτά, μόνο εφόσον συνοδεύονται από το αντίτιμο της αξίας των αιτηθέντων Αξιογράφων, καθώς και τυχόν συνοδευτικά έγγραφα που προνοούνται.

#### **Η υποβολή των αιτήσεων μπορεί να γίνει στα ακόλουθα σημεία:**

##### **Λευκωσία**

- κεντρικό κατάστημα Λευκωσίας (001), Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου ΙΙΙ 39, 1065 Λευκωσία, Τηλ. 22 812294.
- κατάστημα Στροβόλου (004), Λεωφόρος Στροβόλου 59, Λευκωσία, Τηλ. 22811948.
- κατάστημα Ακροπόλεως (007), Λεωφόρος Ακροπόλεως 58Α, 2012 Λευκωσία, Τηλ. 22367072.
- στα γραφεία της Marfin CLR (Financial Services) Public Co Ltd, Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία, Τηλ. 22367367
- στα γραφεία της υπηρεσίας Wealth Management, Λεωφόρος Αρχιεπισκόπου Μακαρίου Γ 39, 1065, 1ος όροφος, Λευκωσία, Τηλ. 22812280.
- στα γραφεία της υπηρεσίας Treasury, Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Τηλ. 22512530

##### **Λεμεσός**

- κεντρικό κατάστημα Λεμεσού (020), Γωνία Αθηνών και Ν. Ξιούτα, 3041 Λεμεσός, Τηλ. 25815152.
- κατάστημα Μακαρίου (021), Λεωφόρος Αρχ. Μακαρίου Γ 121-123, 3021 Λεμεσός, Τηλ. 25854828.
- στα γραφεία της υπηρεσίας Wealth Management, Λεωφόρος Αρχιεπισκόπου Μακαρίου Γ' 121-123, 3021 Λεμεσός, 5ος όροφος, Τηλ. 25854744

##### **Λάρνακα**

- κεντρικό κατάστημα Λάρνακας (040) Λεωφ. Αρτέμιδος 3, 6020 Λάρνακα, Τηλ. 24814192.

##### **Αιμόχωστος**

- κατάστημα Αγίας Νάπας (036), Λεωφ. Νησί 58, 5330 Αγία Νάπα, Τηλ.23813232.

##### **Πάφος**

- κεντρικό κατάστημα Πάφου (063), Αποστόλου Παύλου 10, 8046 Πάφος, Τηλ. 26816127.

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, μπορούν να προμηθευτούν αίτηση καθώς και δωρεάν αντίγραφα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από το δίκτυο της Marfin Popular Bank στην Κύπρο, καθώς και από το γραφείο του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης, Marfin CLR (Financial Services) Ltd (Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία). Επιπρόσθετα, η αίτηση και το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό χώρο της Εταιρείας ([www.laiki.com](http://www.laiki.com)). Επίσης, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό χώρο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ([www.cysec.gov.cy](http://www.cysec.gov.cy)) και του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ([www.cse.com.cy](http://www.cse.com.cy)).

Το ελάχιστο ποσό εγγραφής για το οποίο θα γίνονται δεκτές αιτήσεις από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές είναι €20.000. Όλες οι αιτήσεις πρέπει να συνοδεύονται από το αντίστοιχο αντίτιμο. Το αντίτιμο μπορεί να καταβληθεί με έναν από τους ακόλουθους τρόπους:

- Επιταγή οποιασδήποτε τράπεζας ή ΣΠΙ σε διαταγή «Marfin Popular Bank Public Co Ltd».
- Τραπεζική επιταγή (banker's draft) σε διαταγή «Marfin Popular Bank Public Co Ltd».
- Οδηγία χρέωσης τραπεζικού λογαριασμού που διατηρεί ο Αιτητής με τη Marfin Laiki Bank.

Σημειώνεται ότι, αιτήσεις που υποβάλλονται από δύο ή περισσότερα πρόσωπα που επιθυμούν να είναι συνιδιοκτήτες των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα πρέπει να υπογράφονται από όλους τους συνιδιοκτήτες.

Η περίοδος πληρωμής των Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι από τις 8:30 π.μ. της 1<sup>ης</sup> Ιουνίου 2010, μέχρι τις 13:30 μ.μ. της 25<sup>ης</sup> Ιουνίου 2010. Νοείται ότι, αιτήσεις που θα υποβάλλονται μετά την προαναφερθείσα περίοδο πληρωμής δε θα λαμβάνονται υπόψη.

Σημειώνεται ότι τίθεται θέμα Σύγκρουσης Συμφερόντων μεταξύ της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και προσώπων που θα ενδιαφερθούν για απόκτηση Αξιογράφων Κεφαλαίου, διότι εκδότης είναι η ίδια η Marfin Popular Bank Public Co Ltd και για τη διάθεση του προϊόντος χρησιμοποιείται το δικό της δίκτυο.

Κατά τη διαδικασία παραχώρησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου που προσφέρονται με βάση το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, η Τράπεζα δεν έχει το δικαίωμα να απορρίψει οποιαδήποτε αίτηση, νοούμενου 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, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, των Όρων Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου που παρατίθενται σε αυτό.

Σε περίπτωση απόρριψης της αίτησης ή μερικής παραχώρησης, τα χρηματικά ποσά που καθίστανται επιστρεπτέα, θα επιστραφούν στις 5 Ιουλίου 2010 χωρίς τόκο με βάση τα στοιχεία που θα αναφέρονται στην Αίτηση.

#### **Πολιτική Διάθεσης υπό έκδοση Αξιογράφων**

Σε συνέχεια απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 30 Μαρτίου 2010, τα Αξιογράφα Κεφαλαίου της παρούσας έκδοσης θα προσφερθούν προς το ευρύ επενδυτικό κοινό.

Σε περίπτωση υπερκόλυψης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτίθεται να προβεί σε παραχώρηση των Αξιογράφων Κεφαλαίου κατ' αναλογία (pro-rata) του αιτηθέντος ποσού, αφού πρώτα το ποσό της ονομαστικής αξίας ενός Αξιογράφου (€1.000) ικανοποιηθεί για όλους τους επενδυτές. Όσα Αξιογράφα Κεφαλαίου προσφερθούν ως ανωτέρω και παραμείνουν αδιάθετα με τη λήξη της Δημόσιας Προσφοράς, θα διατεθούν κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Κατά τη διαδικασία παραχώρησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου που προσφέρονται με βάση το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, η Τράπεζα δεν έχει το δικαίωμα να απορρίψει οποιαδήποτε αίτηση, νοούμενου 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, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, των Όρων Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου που παρατίθενται σε αυτό.

### 5.5 Λόγοι Έκδοσης

Η έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου πραγματοποιείται με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου.

### 5.6 Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

Κατά την άποψη της Τράπεζας, το κεφάλαιο κίνησής της επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της.

Σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009, τα ίδια κεφάλαια και το χρέος της Τράπεζας είχαν ως ακολούθως:

	Ελεγμένα		Αναπροσαρ- μοσμένα		Ελεγμένα
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2007	
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	£ '000
<b>Ίδια Κεφάλαια</b>					
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
Συμφέρον μειοψηφίας	123.321	139.755	92.623	92.529	54.155
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>	<b>3.759.243</b>	<b>3.569.576</b>	<b>3.482.218</b>	<b>3.482.124</b>	<b>2.037.997</b>
<b>Δανειακό Κεφάλαιο</b>	<b>1.050.501</b>	<b>725.907</b>	<b>604.049</b>	<b>604.049</b>	<b>353.534</b>
<b>Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>27,9%</b>	<b>20,3%</b>	<b>17,3%</b>	<b>17,3%</b>	<b>17,3%</b>
<b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>	<b>11,5%*</b>	<b>10,1%*</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,2%</b>	<b>11,2%</b>

\* μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου

### 5.7 Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου παρακολουθείται βάσει της Οδηγίας για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων («Οδηγία») που εκδόθηκε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το Δεκέμβριο του 2006. Με την Οδηγία αυτή, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου υιοθέτησε τις διατάξεις της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων. Η Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων έφερε σε ισχύ τις απαιτήσεις της Βασιλείας II, που εκδόθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία. Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τις διατάξεις της Οδηγίας από την 1 Ιανουαρίου, 2008. Η Βασιλεία II συγκροτείται από τρεις Πυλώνες:

- Πυλώνας I: Υπολογισμός Ελάχιστων Κεφαλαίων,
- Πυλώνας II: Διαδικασία Εποπτικής Εξέτασης και Αξιολόγησης (Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)) και
- Πυλώνας III: Δημοσιοποιήσεις Πληροφοριών.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εποπτεύει τον Όμιλο σε ενοποιημένη βάση. Επιπρόσθετα, οι θυγατρικές εταιρείες του εξωτερικού εποπτεύονται και από τις τοπικές αρχές.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου απαιτεί βάσει του Πυλώνα Ι όπως κάθε τράπεζα/όμιλος διατηρεί ως ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας το 8%. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου μπορεί να επιβάλει επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις για κινδύνους που δεν καλύπτονται από τον Πυλώνα Ι.

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

- Βασικά ίδια κεφάλαια που αφορούν κυρίως το μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας ιδίων μετοχών), συμφέρον μειοψηφίας και τα αδιανέμητα κέρδη μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα βασικά ίδια κεφάλαια.
- Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια που αφορούν κυρίως το δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης και θετικές διαφορές προσαρμογής δίκαιης αξίας οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες καθώς και οι συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους αφαιρούνται εξίσου από τα βασικά ίδια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια για να υπολογιστεί το εποπτικό κεφάλαιο. Οι συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρείες αφαιρούνται από το σύνολο των βασικών ιδίων και των συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται για τον πιστωτικό κίνδυνο με βάση την τυποποιημένη μέθοδο καθώς και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο αγοράς. Για το λειτουργικό κίνδυνο ο Όμιλος υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με τη μέθοδο του Βασικού Δείκτη.

## **5.8 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.

### **5.8.1 Φορολογικό Καθεστώς Επενδυτών**

#### **(i) Φυσικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου**

##### Φόρος Εισοδήματος

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2003, σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος όλο το εισόδημα από τόκους.

Τόκοι τους οποίους αποκτά άτομο από τη συνήθη διεξαγωγή επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν απαλλάσσονται αλλά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του κέρδους από την επιχείρηση για σκοπούς φόρου εισοδήματος.

##### Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Επίσης, από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου, 2003, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, κάθε άτομο που είναι κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I)/2002,

όπως τροποποιήθηκε, οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο πληρώνει τόκους, οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά από οποιαδήποτε πληρωμή γίνεται ή θα γίνει και να την καταβάλλει στο Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων μαζί με κατάσταση η οποία να παρέχει πλήρη στοιχεία των συνθηκών σύμφωνα με τις οποίες έγινε η παρακράτηση, καθώς και πως υπολογίστηκε.

Τόκοι που αποκτώνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά. Κατά συνέπεια, πρόσωπο το οποίο πληρώνει τέτοιους τόκους δεν οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά.

Άτομα με συνολικό ετήσιο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τις €12.000, συμπεριλαμβανομένων και τόκων, θα έχουν δικαίωμα επιστροφής της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα που πιθανόν να παρακρατήθηκε επί των τόκων στη πηγή πέραν του ποσού που αντιστοιχεί στο 3%.

## **(ii) Νομικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου**

### Φόρος Εισοδήματος

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2009, σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, απαλλάσσεται ολόκληρο το εισόδημα από τόκους που δεν προκύπτουν από ή δεν συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης.

Τόκοι οι οποίοι προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της εταιρείας, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, καθώς και τόκων που αποκτούν συλλογικά επενδυτικά σχέδια ανοικτού η κλειστού τύπου δε θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στο σύνολό τους στα φορολογητέα εισοδήματα της εταιρείας για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε ποσοστό 10%.

### Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2003, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, κάθε νομικό πρόσωπο που είναι κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων, υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο πληρώνει τόκους, οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά από οποιαδήποτε πληρωμή γίνεται ή θα γίνει και να την καταβάλλει στο Διευθυντή του Τμήματος Εσωτερικών Προσόδων μαζί με κατάσταση η οποία να παρέχει πλήρη στοιχεία των συνθηκών σύμφωνα με τις οποίες έγινε η παρακράτηση, καθώς και πως υπολογίστηκε.

Τόκοι που αποκτώνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, καθώς και τόκων που αποκτούν συλλογικά επενδυτικά σχέδια ανοικτού η κλειστού τύπου δεν υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά. Κατά συνέπεια, πρόσωπο το οποίο πληρώνει τέτοιους τόκους δεν οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά.

## **(iii) Κέρδη από διαθέσιμες 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, 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 closed-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<sup>ης</sup> Μαΐου 2009 διευκρινίζει ότι τα 'Promissory notes' και οι 'συναλλαγματικές' (Bills of exchange) δεν εμπίπτουν στον όρο τίτλοι.

#### **(iv) Ταμεία Προνοίας**

Τόκοι που αποκτούνται από Ταμεία Προνοίας στην Κύπρο υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά προς 3%.

#### **(v) Οργανισμοί Δημοσίου Δικαίου**

Από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2009, οι Οργανισμοί Δημοσίου Δικαίου φορολογούνται όπως και τα υπόλοιπα νομικά πρόσωπα.

#### **(vi) Κυπριακές Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων**

Από το έτος 2006 και μετά, οι Κυπριακές Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου φορολογούνται όπως και τα υπόλοιπα νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

#### **(vii) Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου (φυσικά και νομικά πρόσωπα)**

Σε περίπτωση Κατόχων μη κατοίκων της Δημοκρατίας, ο τρόπος φορολογίας εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς της χώρας φορολογικής κατοικίας του κάθε κατόχου. Μη φορολογικοί κάτοικοι της Δημοκρατίας δικαιούνται να εισπράττουν τον Τόκο χωρίς παρακράτηση φόρου εισοδήματος και έκτακτης εισφοράς για την άμυνα.

#### **(viii) Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48/ΕΚ**

Σύμφωνα με την Οδηγία 2003/48/ΕΚ του Συμβουλίου για τη φορολόγηση των υπό μορφή τόκων εισοδημάτων από αποταμιεύσεις, η οποία εφαρμόζεται στη Δημοκρατία δυνάμει του περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεων Φόρων Νόμου 146(I)/2004, και σχετικούς Κανονισμούς, η Τράπεζα είναι φορέας πληρωμής εγκατεστημένος σε κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Συνεπώς, σε σχέση με τόκους που καταβάλλει, ή των οποίων την καταβολή εξασφαλίζει προς όφελος πραγματικών δικαιούχων που είναι φυσικά πρόσωπα και έχουν την κατοικία τους σε άλλο κράτος μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, παρέχει πληροφορίες ως προς τα στοιχεία ταυτότητας και την κατοικία του πραγματικού δικαιούχου, τον αριθμό λογαριασμού ή τα στοιχεία της απαίτησης από την οποία προκύπτει η καταβολή των τόκων, το ποσό των τόκων, καθώς και το όνομα και τη διεύθυνσή του, στον Έφορο Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο, ο οποίος δύναται να ανταλλάσσει τις πληροφορίες αυτές με τις αρμόδιες Αρχές των υπολοίπων κρατών μελών όπως και με ορισμένες άλλες χώρες οι οποίες έχουν συνάψει σχετικές συμφωνίες με την Ευρωπαϊκή Ένωση, σχετικά με τους κατοίκους της κάθε μιας από αυτές.

### 5.8.2 Φορολογικό καθεστώς Τράπεζας

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 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.

Εκεί όπου η Τράπεζα δραστηριοποιείται μέσω θυγατρικών / συνδεδεμένων εταιρειών σε άλλες χώρες – μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ισχύουν επίσης οι σχετικές ευρωπαϊκές οδηγίες.

### 5.9 Καθαρό Προϊόν Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, και συμβούλους έκδοσης, των δικαιωμάτων προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, διαφημιστικών, κ.λπ., υπολογίζονται σε €0,4 εκ., περίπου. Ως αποτέλεσμα, το καθαρό προϊόν της Έκδοσης (Σειρά 1 και 2) αναμένεται να ανέλθει μέχρι €300 εκ..

### 5.10 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.

### Πιστοληπτική Διαβάθμιση

Η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας αξιολογείται από διεθνείς οίκους εκτίμησης πιστοληπτικής ικανότητας και κατατάσσεται σε βαθμίδες, με βάση τους ειδικούς δείκτες τους οποίους έχει υιοθετήσει ο κάθε οίκος. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι πιο πρόσφατες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Τράπεζας, σύμφωνα με τους διεθνείς οίκους Moody's και Fitch.

Οίκος εκτίμησης και κατηγορίες πιστοληπτικής ικανότητας	Βαθμίδα
<b>Moody's</b>	
Προσδοκία (Outlook)	Σταθερή
Τραπεζικές καταθέσεις σε τοπικό νόμισμα (Global local currency deposit ratings)	A3/Prime-1
Τραπεζικές καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (Foreign currency deposit ratings)	A3/Prime-1
Χρηματοοικονομική ευρωστία (Bank financial strength)	C-
<b>Fitch</b>	
Προσδοκία (Outlook)	Αρνητική
Μακροπρόθεσμη βαθμίδα (Long-term issuer default rating)	BBB+
Βραχυπρόθεσμη βαθμίδα (Short-term issuer default rating)	F2
Ατομική βαθμίδα (Individual rating)	C
Βαθμίδα στήριξης (Support rating)	2

Παρουσιάζεται στη συνέχεια, η σημασία των βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας που έχει υιοθετήσει ο κάθε οίκος εκτίμησης:

- **Moody's**
  - **A3:** Η βαθμίδα A3 αναφέρεται στη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν καλή ικανότητα για έγκαιρη αποπληρωμή των μακροπρόθεσμων καταθετικών υποχρεώσεών τους. Υπάρχουν, όμως, στοιχεία που πιθανό να οδηγήσουν σε περιορισμό της ικανότητας αυτής στο μέλλον.
  - **Prime-1:** Η βαθμίδα P-1 αναφέρεται στη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν την καλύτερη ικανότητα για έγκαιρη αποπληρωμή των βραχυπρόθεσμων καταθετικών υποχρεώσεών τους.
  - **C-:** Η βαθμίδα C- αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ευρωστία τραπεζών, οι οποίες παρουσιάζουν ικανοποιητική εσωτερική χρηματοοικονομική δύναμη, καλά χρηματοοικονομικά θεμέλια και σταθερό λειτουργικό περιβάλλον.
- **Fitch**
  - **BBB+:** Η βαθμίδα BBB+ αναφέρεται στη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες παρουσιάζουν καλή ικανότητα αποπληρωμής με προσδοκίες χαμηλού πιστωτικού κινδύνου, επί του παρόντος. Η δυνατότητα για αποπληρωμή των οικονομικών υποχρεώσεων των τραπεζών θεωρείται επαρκής αλλά πιθανές αρνητικές αλλαγές σε οικονομικές συνθήκες και δεδομένα πιθανό να περιορίσουν την δυνατότητα αυτή.
  - **F2:** Η βαθμίδα F2 αναφέρεται στη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών οι οποίες διαθέτουν καλή ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους.
  - **C:** Η βαθμίδα C αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ευρωστία τραπεζών οι οποίες παρουσιάζουν επαρκή ευρωστία. Μπορεί να υπάρχουν, όμως, κάποιες ανησυχίες αναφορικά με επιμέρους θέματα.
  - **2:** Η βαθμίδα 2 αναφέρεται στην πιθανότητα στήριξης των τραπεζών οι οποίες παρουσιάζουν υψηλή πιθανότητα να λάβουν εξωτερική υποστήριξη. Ο παροχέας της εξωτερικής υποστήριξης εκτιμείται πολύ ψηλά.



**ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ**

Οι παρακάτω ορισμοί ισχύουν για το σύνολο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκτός όπου το κείμενο απαιτεί διαφορετικά:

«Ακυρωθείς Τόκος», «Ακυρωθέντες Τόκοι»:	Σημαίνει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκου που δε θα καταβληθεί από την Τράπεζα σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.5.
«Ακύρωση Καταβολής Τόκου»:	Σημαίνει την ακύρωση καταβολής τόκου σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.5
«Αλλοδαποί»:	Άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας.
«Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας» ή «Αξιόγραφα Κεφαλαίου» ή «Αξιόγραφα»:	Σημαίνει τα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα (Σειρά 1), που προσφέρθηκαν μέσω Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου, προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000 και εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010, καθώς και 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται μέσω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου (Σειρά 2) στο ευρύ κοινό που θα υποβάλει αίτηση ύψους τουλάχιστον €20.000.
«Αξιώσεις σε Περίπτωση Διάλυσης»:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο στο Μέρος 5.3.3(β)(ii).
«Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς»:	Σημαίνει, σε οποιαδήποτε περίπτωση λειτουργίας του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, την ύπαρξη τέτοιων συνθηκών που παρεμποδίζουν σε σημαντικό βαθμό την έκδοση μετοχών.
«Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο»:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας.
«Δικαιούχοι Τόκου»:	Σημαίνει, εκτός από τους Κατόχους, και τους Κατόχους που έχουν πωλήσει Αξιόγραφα Κεφαλαίου σε περίοδο διαπραγμάτευσης χωρίς τον Τόκο (ex-interest) και ως εκ τούτου δε θεωρούνται Κάτοχοι, αλλά διατηρούν τα δικαιώματά τους ως προς την Πληρωμή Τόκου.
«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.
«Έγγραφο Εμπιστεύματος»:	Σημαίνει το έγγραφο εμπιστεύματος, ημερομηνίας 13 Απριλίου 2010, μεταξύ της Τράπεζας και του Επιτρόπου.
«Έγνατία Τράπεζα» ή «Έγνατία» ή «όμιλος Έγνατία»:	Σημαίνει την Έγνατία Τράπεζα Α.Ε. και τις θυγατρικές της εταιρείες πριν την συγχώνευσή της με τις Marfin Bank A.T.E. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.
«Έκδοση»:	Σημαίνει την έκδοση μέχρι 300.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα προκύψουν από τις Σειρές 1 και 2.
«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.
«Επίτροπος»:	Σημαίνει την εταιρεία Omnium Corporate and Trustee Services Limited, η οποία θα ενεργεί ως Επίτροπος για τους Κατόχους και όποιον(ους)δήποτε αντικαταστάτη(ες) της.
«Εργάσιμη Ημέρα»:	Σημαίνει κάθε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες στην Κύπρο είναι ανοικτές για συνήθεις τραπεζικές εργασίες για το κοινό.
«Ημέρα Αποκοπής (ex-interest date)»:	Σημαίνει, για κάθε Περίοδο Τόκου, την ημέρα από την οποία τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest).
«Ημερομηνία Έκδοσης»:	Σημαίνει την 14 Μαΐου 2010, για τη Σειρά 1. Σημαίνει την 5 Ιουλίου 2010, για τη Σειρά 2.
«Ημερομηνία Καταγραφής/Ημερομηνία Αρχείου» (Record Date):	Σημαίνει, από την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. και για κάθε Περίοδο Τόκου εφεξής, την ημερομηνία εκκαθάρισης, στο τέλος της οποίας καταγράφονται οι θέσεις που καθορίζουν τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν Τόκο.
«Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου»:	Σημαίνει την 31 <sup>η</sup> Μαρτίου, 30 <sup>η</sup> Ιουνίου, 30 <sup>η</sup> Σεπτεμβρίου και 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου κάθε έτους, αρχομένης της 30 <sup>ης</sup> Ιουνίου 2010.
«Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων»:	Σημαίνει, για κάθε Περίοδο Τόκου: - Πριν την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., την ημερομηνία προσδιορισμού των Δικαιούχων Τόκου, όπως αυτή θα καθορίζεται από την Τράπεζα. - Όταν και εφόσον τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., την Ημερομηνία Καταγραφής/Ημερομηνία Αρχείου (Record Date) κατά την οποία οι Κάτοχοι θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ.
«Θυγατρική» ή «θυγατρική εταιρεία»:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113.
«Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας»:	Σημαίνει τους εκάστοτε κανονισμούς και / ή οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου.
«Κάτοχος Αξιογράφων Κεφαλαίου» ή «Κάτοχος»:	Σημαίνει τον κάτοχο Αξιογράφων Κεφαλαίου, όπως θα είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας, ή το μητρώο Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ. όταν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..
«Κεντρική Τράπεζα»:	Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
«Marfin CLR»:	Σημαίνει τη Marfin CLR Public Co Ltd και τη θυγατρική της εταιρεία.
«Marfin Laiki Bank»:	Σημαίνει την εμπορική επωνυμία υπό την οποία η ΜΡΒ διεξάγει τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο.
«Marfin Popular Bank» ή «Τράπεζα» ή «Εταιρεία» ή «Εκδότης» ή «ΜΡΒ»:	Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

<p>«Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου»:</p>	<p>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..</p>
<p>«Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου»:</p>	<p>Σημαίνει το μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Τμήμα Μετοχών της, ή το μητρώο Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., όταν και εφόσον τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..</p>
<p>«Μνημόνιο, Έγγραφο»:</p>	<p>Σημαίνει το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο ημερομηνία 13 Απριλίου 2010.</p>
<p>«Όμιλος» ή «Όμιλος Marfin Popular Bank»:</p>	<p>Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd και τις θυγατρικές της εταιρείες.</p>
<p>«Όροι»:</p>	<p>Σημαίνει τους όρους έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου, όπως περιγράφονται στο Μέρος 5 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.</p>
<p>«Περίοδος Τόκου»:</p>	<p>Σημαίνει την περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) την ημερομηνία έκδοσης και που λήγει την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης) και κάθε επόμενη περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και λήγει την αμέσως επόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης).</p>
<p>«Περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου»:</p>	<p>Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο στο Μέρος 5.3.5.</p>
<p>«Περιουσιακά Στοιχεία»:</p>	<p>Σημαίνει το ενοποιημένο και το μη ενοποιημένο σύνολο περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα και στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή αναλόγως της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.</p>
<p>«Πιστωτές»:</p>	<p>Σημαίνει τους πιστωτές της Τράπεζας,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ που είναι καταθέτες ή άλλοι μη μειωμένης εξασφάλισης (unsubordinated) πιστωτές της Τράπεζας, ή,</li> <li>▪ των οποίων οι αξιώσεις είναι μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) (είτε μόνο σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας είτε άλλως πως) στις αξιώσεις των καταθετών και άλλων πιστωτών της Τράπεζας αλλά όχι πέραν αυτών ή άλλως πως, ή,</li> <li>▪ που είναι πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) της Τράπεζας, εκτός αυτών των οποίων οι απαιτήσεις διαβαθμίζονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) με, ή χαμηλότερα από, τις αξιώσεις των Κατόχων.</li> </ul>
<p>«Πληρωμή Τόκου»:</p>	<p>Σημαίνει για κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, το συνολικό καταβλητέο ποσό Τόκου για την περίοδο που λήγει την εν λόγω Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.</p>
<p>«Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (Tier I)»:</p>	<p>Έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας.</p>

«Σειρά 1»:	Τα 250.455 Αξιόγραφα Κεφαλαίου 7%, αόριστης διάρκειας, ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, που εκδόθηκαν στις 14 Μαΐου 2010 προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000.
«Σειρά 2»:	Τα μέχρι 49.545 Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό.
«Σχετική Ημερομηνία»:	<p>Σημαίνει:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ αναφορικά με οποιανδήποτε πληρωμή, εκτός αυτής που προκύπτει λόγω απαιτήσεων σε περίπτωση διάλυσης, την ημερομηνία κατά την οποία τέτοια πληρωμή καθίσταται καταβλητέα αλλά, αν το συνολικό οφειλόμενο ποσό κατά την ημερομηνία αυτή δεν έχει πληρωθεί κατά ή πριν από την ημερομηνία αυτή, «Σχετική Ημερομηνία» σημαίνει την ημερομηνία κατά την οποία το πληρωτέο ποσό έχει εισπραχθεί και για το σκοπό αυτό έχει επιδοθεί ειδοποίηση στους Κατόχους σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.13 και</li> <li>▪ αναφορικά με απαίτηση σε περίπτωση διάλυσης, την ημέρα που αμέσως προηγείται της ημέρας έναρξης της διάλυσης.</li> </ul>
«Τόκος»:	Σημαίνει το ποσό που είναι πληρωτέο στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου για την εκάστοτε Περίοδο Τόκου.
«Τριπλή συγχώνευση»:	Η συγχώνευση των Marfin Popular Bank Public Co Ltd, Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών (μετονομάστηκε σε Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών), και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., που ολοκληρώθηκε στις 22 Δεκεμβρίου 2006.
«Υποχρεώσεις»:	Σημαίνει το ενοποιημένο και μη ενοποιημένο σύνολο των υποχρεώσεων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή ανάλογα της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.
«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 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008, από το Ευρώ, στην επίσημη συναλλαγματική ισοτιμία των 0,585274 Λιρών Κύπρου ανά Ευρώ.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ημερομηνίας 28 Μαΐου 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 Εκτελεστικό Μέλος**

**Νεοκλής Λυσάνδρου, Αντιπρόεδρος, 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 της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ημερομηνίας 28 Μαΐου 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**