

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΚΑΙ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ

(Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου)

**MARFIN LAIKI BANK****MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD****ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ**

Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου €116.159.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, προς:

- επαγγελματίες επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 και το συναφές Πρώτο Παράρτημα του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005,
- περιορισμένο κύκλο προσώπων, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005
- πρόσωπα που υπέβαλαν αιτήσεις ύψους τουλάχιστον €50.000

και

Προσφορά και έκδοση στο άρτιο, καθώς και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέχρι €83.841.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000, τα οποία εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, 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.

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που θα προκύψουν από την παρούσα έκδοση, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Ιούλιος – Σεπτέμβριος 2008, νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, και θα ενσωματωθούν στα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008.

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

**ΛΑΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.Υ.****ΛΑΪΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.Υ. ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ**

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου)

ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

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 και Διευθυντή Έκδοσης, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, 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 στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου €116.159.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, προς:

- επαγγελματίες επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 και το συναφές Πρώτο Παράρτημα του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005,
- περιορισμένο κύκλο προσώπων, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005
- πρόσωπα που υπέβαλαν αιτήσεις ύψους τουλάχιστον €50.000

και

Προσφορά και έκδοση στο άρτιο, καθώς και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου μέχρι €83.841.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000, τα οποία εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, 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.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που θα προκύψουν από την παρούσα έκδοση, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Ιούλιος – Σεπτέμβριος 2008, νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, και θα ενσωματωθούν στα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008.

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο:

€807.500.000 διαιρεμένο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως:

€677.187.476,65 διαιρεμένο σε 796.691.149 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 6^η Ιουνίου, 2008

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΟΥ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ 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 ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ

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

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, 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 και Διευθυντής Έκδοσης είναι η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ. Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης.

Η Δημόσια Προσφορά απευθύνεται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Προσφορά δεν απευθύνεται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιοσδήποτε χώρες, στις οποίες, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της Δημόσιας Προσφοράς ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού (οι «Εξαιρούμενες Χώρες»), συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής, του Καναδά, της Αυστραλίας, της Νοτίου Αφρικής και της Ιαπωνίας. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε σχετικού με τη Δημόσια Προσφορά εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει οποιοδήποτε έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με τη Δημόσια Προσφορά, συμπεριλαμβανομένου του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει το ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν τμήμα.

Η Δημόσια Προσφορά απευθύνεται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Προσφοράς σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας (οι «Αλλοδαποί») ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα, ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς θεωρείται ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών.

Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή / και των ειδικών εντύπων αίτησης αγοράς Αξιογράφων Κεφαλαίου (τα «Έντυπα Αίτησης») σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση, πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει το Έντυπο Αίτησης αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής, απαγορεύεται να του υποβληθεί μία τέτοια πρόσκληση ή προσφορά ή χρήση του Εντύπου Αίτησης. Στις περιπτώσεις αυτές, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ή / και τυχόν Έντυπα Αίτησης αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού που επιθυμεί να συμμετάσχει στη Δημόσια Προσφορά να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Προσφορά. Αν κάποιος Αλλοδαπός αμφιβάλλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση στα Αξιόγραφα Κεφαλαίου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd εμπεριέχει 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 Τράπεζας:**

Λεωφόρος Λεμεσού 154,
2025 Λευκωσία
Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία

▪ **Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης:**

Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Κτίριο Ετίπα, 1^{ος} Όροφος,
Λεωφόρος Ευαγόρου 39,
1066 Λευκωσία

- Σε άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ.....	5
ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ.....	7
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....	11
1.1 Η Τράπεζα.....	11
1.2 Σκοποί.....	11
1.3 Διοικητικό Συμβούλιο.....	12
1.4 Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου.....	12
1.5 Γραμματέας και Σύμβουλοι Εταιρείας.....	13
1.6 Εγγεγραμμένο Γραφείο.....	13
1.7 Συνοπτικές Πληροφορίες για τον Όμιλο.....	13
1.8 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Εκδότη.....	14
1.9 Κύριοι Μέτοχοι.....	15
1.10 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία.....	15
1.11 Στοιχεία για Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	17
1.12 Στόχοι και Προοπτικές του Ομίλου.....	17
1.13 Κύρια Στοιχεία και Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς, Έκδοσης και Εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου.....	18
1.14 Φορολογία.....	22
1.15 Λόγοι Έκδοσης.....	22
1.16 Δαπάνες της Έκδοσης.....	22
1.17 Επενδυτικοί Κίνδυνοι.....	22
1.18 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.....	23
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	24
2.1 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τον Τομέα Δραστηριότητας και τις Εργασίες του Ομίλου.....	24
2.2 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με Πολιτικούς, Οικονομικούς, Κανονιστικούς και Άλλους Συναφείς Παράγοντες.....	31
2.3 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τα Αξιογράφα Κεφαλαίου.....	31
3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ.....	34
4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	36
4.1 Νομικό Καθεστώς.....	36
4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου.....	36
4.3 Υπηρεσίες και Δραστηριότητες του Ομίλου.....	40
4.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης.....	48
4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου.....	53
4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.....	56
4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις.....	65
4.8 Στόχοι και Προοπτικές Ομίλου.....	69
4.9 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων.....	72
4.10 Κυριότερες Επενδύσεις.....	74
4.11 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση.....	87
4.12 Διοίκηση και Εποπτεία.....	100
4.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης.....	110

4.14	Προσωπικό Ομίλου.....	117
4.15	Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και του Προσωπικού.....	118
4.16	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	123
4.17	Μερισματική Πολιτική.....	125
4.18	Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό.....	127
4.19	Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες.....	131
4.20	Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.....	132
4.21	Παραπομπές.....	132
4.22	Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις.....	132
5	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΥΨΟΥΣ ΜΕΧΡΙ €200.000.000 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ.....	139
5.1	Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ.....	139
5.2	Κύρια Στοιχεία σχετικά με την Προσφορά και Έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου και την Εισαγωγή τους στο Χ.Α.Κ.....	140
5.3	Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου.....	143
5.4	Διαδικασία Υποβολής Αιτήσεων / Μέθοδος Πληρωμής για την προσφορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου €83.841.000.....	154
5.5	Λόγοι Έκδοσης.....	156
5.6	Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.....	156
5.7	Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας.....	156
5.8	Φορολογικό Καθεστώς.....	157
5.9	Δαπάνες της Έκδοσης.....	160
5.10	Συμπληρωματικές Πληροφορίες.....	160

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

“Άλλες Αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου”:	Σημαίνει άλλες αξίες που αποτελούν Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο για την Τράπεζα και σε περίπτωση διάλυσης, ή διανομής μερίσματος ή κερδών, ή άλλων πληρωμών που κατατάσσονται στην ίδια τάξη προτεραιότητας (rank pari passu) με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου, δεδομένου ότι τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου κατατάσσονται ακόμα ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο.
“Άλλοδαποί”:	Άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας.
“Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου”:	Σημαίνει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκου, ή μέρος αυτής, την οποία, σύμφωνα με το Μέρος 5.3.5, η Τράπεζα επέλεξε να αναβάλει και η οποία δεν ικανοποιήθηκε.
“Αναβολή Τόκου”:	Ο όρος αυτός θα θεωρείται ότι εφαρμόζεται αν, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας, τη Σχετική Ημερομηνία, η Τράπεζα δε θα, ή η καταβολή της σχετικής Πληρωμής από την Τράπεζα θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να μην, συμμορφώνεται με τους ισχύοντες Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας.
“Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου”:	Σημαίνει αξίες που εκδίδονται από την Τράπεζα και κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο.
“Αξιόγραφα Κεφαλαίου” ή “Αξιόγραφα”:	Σημαίνει Αξιόγραφα Κεφαλαίου αξίας μέχρι €200.000.000, εκ των οποίων Αξιόγραφα Κεφαλαίου αξίας €116.159.000 προσφέρθηκαν, μέσω Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου, προς επαγγελματίες επενδυτές, περιορισμένο κύκλο προσώπων και επενδυτές που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000 και εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, καθώς και Αξιόγραφα Κεφαλαίου αξίας €83.841.000 που προσφέρονται μέσω του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
“Αξιώσεις σε Περίπτωση Διάλυσης”:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στο Μέρος 5.3.3(β)(ii).
“Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς”:	Σημαίνει, σε οποιαδήποτε περίπτωση λειτουργίας του εναλλακτικού μηχανισμού ικανοποίησης πληρωμής τόκων, 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 Τράπεζας.
“ΔΠΧΠ”:	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
“Έγγραφο Εμπιστεύματος”:	Σημαίνει το έγγραφο εμπιστεύματος, ημερομηνίας 21 Μαρτίου, 2008, 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 συγχώνευση της με τις Marfin Bank A.T.E. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.

“Έκδοση”:	Σημαίνει την έκδοση μέχρι €83.841.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα προκύψουν ως αποτέλεσμα της παρούσας Δημόσιας Προσφοράς.
“Ελεγκτές”:	Σημαίνει τους ελεγκτές της Τράπεζας ή άλλους λογιστές που καθορίζει η Τράπεζα με την έγκριση του Επιτρόπου από καιρό σε καιρό.
“Ενημερωτικό Δελτίο”:	Σημαίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο που συντάχθηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου.
“Έντυπο Αίτησης”:	Σημαίνει το έντυπο αίτησης, το οποίο συμπληρώνει ο κάθε επενδυτής που επιθυμεί να επενδύσει στα Αξιογράφα Κεφαλαίου.
“Εξαιρούμενες Χώρες”:	Οι Ηνωμένες Πολιτείες, ο Καναδάς, η Αυστραλία, η Νότιος Αφρική, η Ιαπωνία ή οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους της, η Δημόσια Προσφορά δεν επιτρέπεται να απευθύνεται άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα και η διενέργεια της Δημόσιας Προσφοράς ή ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.
“Επιτόκιο Αναφοράς”:	Σημαίνει το EURIBOR 3 μηνών.
“Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς”:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
“Επίτροπος”:	Σημαίνει το δικηγορικό γραφείο Ιωαννίδης Δημητρίου, το οποίο ενεργεί ως Επίτροπος για τους Κατόχους, και όποιον(ους)δήποτε αντικαταστή(η) τους.
“Εργάσιμη Ημέρα”:	Σημαίνει την ημέρα, εκτός Σαββάτου, Κυριακής και αργίας, κατά την οποία οι τράπεζες είναι ανοικτές για τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο.
“EURIBOR 3 μηνών”:	Σημαίνει το επιτόκιο με το οποίο μια πρώτης τάξεως (prime) τράπεζα προσφέρεται μέσω της διατραπεζικής αγοράς να δανείσει Ευρώ για περίοδο 3 μηνών σε άλλη πρώτης τάξεως (prime) τράπεζα στην Ευρωζώνη (Euro Interbank Offered Rate), όπως δημοσιεύεται καθημερινά στις 11:00 π.μ., ώρα Κεντρικής Ευρώπης, στην ηλεκτρονική σελίδα «EURIBOR 01» της υπηρεσίας Reuters, ή σε όποια σελίδα την αντικαταστήσει.
“Ημερομηνία Έκδοσης”:	Σημαίνει την 30 ^η Ιουνίου, 2008, ημέρα έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου που προσφέρονται με τον παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.
“Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου”:	Σημαίνει την 31 ^η Μαρτίου, 30 ^η Ιουνίου, 30 ^η Σεπτεμβρίου και 31 ^η Δεκεμβρίου, κάθε έτους, αρχομένης της 30 ^{ης} Σεπτεμβρίου, 2008.
“Θυγατρική” ή “Θυγατρική εταιρεία”:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου.
“Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας”:	Σημαίνει τους εκάστοτε κανονισμούς και / ή οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου.
“Κατόχοι Μετοχών” ή “Μέτοχοι”:	Σημαίνει τους εκάστοτε μετόχους της Τράπεζας που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων της Τράπεζας.
“Κάτοχος Αξιογράφων” 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 του Χ.Α.Κ. όταν τα Αξιογράφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..
“Κεντρική Τράπεζα”:	Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

“Λαϊκή Επενδυτική”:	Σημαίνει τη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και τις θυγατρικές της εταιρείες.
“Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου”:	Σημαίνει χρηματιστή, χρηματιστηριακή εταιρεία, Κυπριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κ.Ε.Π.Ε.Υ.) ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος(η) στο Μητρώο Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, καθώς και τα ελληνικά χρηματιστηριακά γραφεία που είναι εξ αποστάσεως μέλη του Χ.Α.Κ. (remote members).
“Μετοχές”:	Σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
“Μητρώο”:	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 του Χ.Α.Κ., όταν τα Αξιογραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..
“Marfin Εγνατία Τράπεζα”:	Σημαίνει τη θυγατρική εταιρεία της Marfin Popular Bank, καθώς και τις θυγατρικές της εταιρείες, η οποία προέκυψε από τη συγχώνευση των εργασιών των τριών τραπεζών του Ομίλου στην Ελλάδα (Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.).
“Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών” ή “Marfin Financial Group” ή “Marfin Investment Group” ή “MIG” ή “όμιλος Marfin”:	Σημαίνει τη Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών και τις θυγατρικές της εταιρείες, που στη συνέχεια μετονομάστηκε σε Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών.
“Marfin Popular Bank” ή “Τράπεζα” ή “Εταιρεία” ή “Εκδότης” ή “Εκδότρια”:	Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd.
“Όμιλος” ή “Όμιλος Marfin Popular Bank”:	Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd και τις θυγατρικές της εταιρείες.
“Όροι”:	Σημαίνει τους όρους έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου όπως περιγράφονται στο Μέρος 5 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
“Περίοδος Τόκου”:	Σημαίνει την περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) την Ημερομηνία Έκδοσης και που τελειώνει την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης) και κάθε συνεχόμενη περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και τελειώνει την επόμενη συνεχόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης).
“Περιορισμός Κεφαλαίου και Μερίσματος”:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στο Μέρος 5.3.5.
“Περιουσιακά Στοιχεία”:	Σημαίνει 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 ανάλογα της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.
“Πιστωτές”:	Σημαίνει τους πιστωτές της Τράπεζας, <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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.

“Πληρωμή”:	Σημαίνει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκου, Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου ή τόκο που δεν εμπίπτει στον ορισμό Πληρωμή Τόκου.
“Πληρωμή Τόκου”:	Σημαίνει για κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, το συνολικό καταβλητέο ποσό Τόκου για την περίοδο που τελειώνει την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.
“Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο”:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας.
“Σχετική Ημερομηνία”:	Σημαίνει: <ul style="list-style-type: none"> ▪ αναφορικά με οποιαδήποτε 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 το Μέρος 5.3.13, και ▪ αναφορικά με απαίτηση σε περίπτωση διάλυσης την ημέρα που αμέσως προηγείται της ημέρας έναρξης της διάλυσης.
“Τόκος”:	Σημαίνει το ποσό που είναι πληρωτέο στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου για την Περίοδο Τόκου που έχει παρέλθει. Για σκοπούς των όρων που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.8(γ), 5.3.8(δ), 5.3.9(δ) περιλαμβάνει και οποιαδήποτε αναβληθείσα Πληρωμή Τόκου.
“Υποχρεώσεις”:	Σημαίνει το 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 ^η Ιανουαρίου, 2008, από το Ευρώ, στην επίσημη συναλλαγματική ισοτιμία των 0,585274 Λιρών Κύπρου ανά Ευρώ.

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 Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Τράπεζας. Περιλαμβάνει, επίσης, συνοπτικά στοιχεία της παρούσας Έκδοσης και της εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου της Εταιρείας 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 Αξιογραφα 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 Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματοπιστωτικών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Στην Τράπεζα έχει χορηγηθεί άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με βάση των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο 66(I)/1997, όπως τροποποιήθηκε, και εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

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

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

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

Soud Ba'alawy	- Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Ανδρέας Βγενόπουλος	- Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	- Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευθύμιος Μπουλούτας	- Εκτελεστικός Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Κουννής	- Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Χρίστος Στυλιανίδης	- Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	- Εκτελεστικός Σύμβουλος
Πλάτων Ε. Λανίτης	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Βασίλης Θεοχαράκης	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Στέλιος Στυλιανού	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Sayanta Basu	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάρκος Φόρος	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Nicholas Wrigley	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Η Εταιρεία 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:

Andrea Moneta	- Πρόεδρος (απεχώρησε στις 31 Μαρτίου, 2008)
Ανδρέας Βγενόπουλος ¹	
Ευθύμιος Μπουλούτας ²	
Παναγιώτης Κουννής ³	
Χρίστος Στυλιανίδης ³	
Ελευθέριος Χιλιαδάκης ⁴	

¹ Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Ομίλου.

² Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

³ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

⁴ Εκτελεστικός Σύμβουλος του Ομίλου.

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου συμπληρώνεται για θέματα στρατηγικής από τον Δημήτριο Σπανοδήμο, Επικεφαλή Στρατηγικού Σχεδιασμού και Ανάπτυξης, και τον Matteo Stefanel, Επικεφαλή Επενδυτικής Τραπεζικής.

1.5 Γραμματέας και Σύμβουλοι Εταιρείας

Γραμματέας:	Στέλιος Χατζηϊωσήφ
Ελεγκτές και Σύμβουλοι Λογιστές:	PricewaterhouseCoopers Limited, Julia House, Θεμιστοκλή Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία Grant Thornton, Block C, Nimeli Court, Αγίου Νικολάου 41 - 49, Τ.Θ. 23907, 1687 Λευκωσία
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης:	Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, Κτίριο Ετίππα, 1 ^{ος} Όροφος, Λεωφόρος Ευαγόρου 39, 1066 Λευκωσία
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:	Marfin Popular Bank Public Co Ltd, Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία

1.6 Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Λεμεσού 154,
2025 Λευκωσία
Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία

1.7 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, ενώ διατηρεί γραφείο αντιπροσωπείας στη Μόσχα.

Κύρια βάση του Ομίλου είναι η Κύπρος όπου κατέχει μερίδιο αγοράς με ποσοστό 20,64%¹ των καταθέσεων και 16,49%¹ των χορηγήσεων. Σημαντικό μέρος των εργασιών του Ομίλου διενεργείται σήμερα στην αναπτυσσόμενη ελληνική αγορά όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται από το 1992.

Η Marfin Popular Bank είναι η δεύτερη μεγαλύτερη εταιρεία από πλευράς χρηματιστηριακής αξίας στο Χ.Α.Κ., με κεφαλαιοποίηση που φθάνει τα €4,6δισ (20 Μαΐου, 2008). Οι τίτλοι της Εταιρείας διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α..

Ο Όμιλος εργοδοτούσε στις 30 Απριλίου, 2008, συνολικά 8.289 άτομα.

¹ Πηγή: Στοιχεία Ομίλου, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Μαρτίου, 2008, συμπεριλαμβανομένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των Κέντρων Διεθνών Επιχειρήσεων (IBUs)).

1.8 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Εκδότη

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 Promyishlenny Bank (Rosprombank), καθώς και η θυγατρική της, ΟΟΟ RPB – Leasing. Η Rosprombank αποτελεί μια ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων και δίκτυο καταστημάτων που καλύπτει τη Μόσχα, την Αγία Πετρούπολη και τις γύρω περιοχές.

Τα έτη 2006 και 2007, η Τράπεζα ανακηρύχθηκε σε τράπεζα της χρονιάς στην Κύπρο από το περιοδικό «The Banker» των «Financial Times», ενώ το διεθνές οικονομικό περιοδικό «Euromoney» ανακήρυξε την Τράπεζα ως την καλύτερη εγχώρια τράπεζα στην Κύπρο για το 2007.

Επίσης, η Υπηρεσία Private Banking του Ομίλου ανακηρύχθηκε από το διεθνές οικονομικό περιοδικό «Euromoney» ως η καλύτερη Υπηρεσία Private Banking στην Κύπρο για τα έτη 2006 και 2007, ενώ το 2007 κατέκτησε, επίσης, τα βραβεία καλύτερης υπηρεσίας Private Banking για επιχειρηματίες στην Κύπρο και για εταιρικά στελέχη στην Ελλάδα.

Επιπρόσθετα, η Υπηρεσία Θεματοφυλακής του Ομίλου ανακηρύχθηκε ως η καλύτερη στην Κύπρο για τα έτη 2006/2007 και 2007/2008 από το έγκυρο διεθνές περιοδικό «Money Markets». Τέλος, η Τράπεζα βραβεύτηκε από το οικονομικό περιοδικό «Money» με το χάλκινο βραβείο στην κατηγορία «Φθηνότερο Στεγαστικό Δάνειο» στην Αυστραλία, καθώς και με το χάλκινο βραβείο στην κατηγορία «Καταθετικό Προϊόν με τους Καλύτερους Όρους» στην Αυστραλία.

1.9 Κύριοι Μέτοχοι

Τα άτομα που κατέχουν ποσοστό συνήθων μετοχών πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, 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	18,49%	---	18,49%
The Royal Bank of Scotland Plc ¹	6,34%	---	6,34%
Σύνολο (επί 796.691.149 μετοχών)			24,83%

¹ Η εταιρεία The Royal Bank of Scotland Plc απέκτησε τις εν λόγω μετοχές για λογαριασμό πελάτη της και τις κατέχει για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου (hedging).

Ο συνολικός αριθμός των μετόχων ανήλθε στις 30 Απριλίου, 2008, σε 58.925.

1.10 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2005 - 2007 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία.

	2007 £ '000	2006 £ '000	2005 £ '000	2007 € '000	2006 € '000	2005 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	391.720	210.125	173.268	669.374	359.064	296.082
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	181.387	61.982	50.705	309.957	105.915	86.645
Έσοδα από εργασίες	727.016	315.160	257.509	1.242.331	538.549	440.034
Κέρδος πριν από τη φορολογία	348.676	105.695	61.205	595.820	180.613	104.589
Κέρδος έτους	347.146	87.929	43.900	593.205	150.254	75.018
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	329.708	86.072	42.761	563.407	147.081	73.072
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	42,2	25,8	14,0	72,1	44,1	23,9
Χορηγήσεις	10.309.665	6.952.217	4.002.001	17.617.259	11.880.018	6.838.659
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	17.704.607	13.175.153	7.118.731	30.253.809	22.513.833	12.164.557
Καταθέσεις πελατών	12.112.197	9.373.738	5.726.421	20.697.444	16.017.937	9.785.365
Δανειακό κεφάλαιο	353.534	365.224	213.154	604.123	624.099	364.240
Σύνολο υποχρεώσεων	15.666.610	11.397.446	6.736.157	26.771.258	19.476.070	11.510.811
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (συμπ. συμφέροντος μειοψηφίας)	2.037.997	1.777.707	382.574	3.482.551	3.037.763	653.746

Τα στοιχεία για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008 βασίζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την υπό αναφορά περίοδο, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ») και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία.

	31.03.2008 € '000	31.03.2007 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	172.320	160.269
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	74.107	61.186
Έσοδα από εργασίες	281.590	305.429
Κέρδος πριν από τη φορολογία	127.924	173.591
Κέρδος περιόδου	106.879	158.306
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	104.395	168.964
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	13,1	22,9
Χορηγήσεις	19.687.951	17.615.108
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.970.339	30.250.117
Καταθέσεις πελατών	21.852.753	20.694.917
Δανειακό κεφάλαιο	604.398	604.049
Σύνολο υποχρεώσεων	28.367.380	26.767.992
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (συμπ. συμφέροντος μειοψηφίας)	3.602.959	3.482.125

Οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου, για τα έτη 2005 – 2007, διαμορφώθηκαν ως εξής:

	2007	2006	2005
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	2,25%	1,31%	0,68%
Απόδοση ενσώματων κεφαλαίων	35,5%	25,9%	10,7%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	44,4%	51,8%	58,8%

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

	2007 £ '000	2006 £ '000	2005 £ '000
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	398.345	395.159	153.648
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.180.912	1.113.055	4.843
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν	-	(105.957)	-
Αποθεματικά	404.585	280.716	188.348
Συμφέρον μειοψηφίας	54.155	94.734	35.735
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων	2.037.997	1.177.707	382.574
Δανειακό Κεφάλαιο	353.534	365.224	213.154
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια	17,3%	31,0%	55,7%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,2%	14,4%	11,9%

Σημειώνεται ότι ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου είναι 8%.

1.11 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 (βλέπετε Μέρος 4.16).

1.12 Στόχοι και Προοπτικές του Ομίλου

Οι κύριοι στρατηγικοί σκοποί του Ομίλου για τα επόμενα τρία χρόνια περιλαμβάνουν την έναρξη ενός δυναμικού, κυρίως οργανικού, πλάνου επέκτασης το οποίο θα βοηθήσει στην επίτευξη του στόχου που έθεσε ο Όμιλος, δηλαδή, να ξεχωρίσει ως ένας από τους δυναμικούς χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Μέσα στα επόμενα τρία χρόνια, η διοίκηση του Ομίλου προβλέπει πως η Τράπεζα θα έχει απόδοση ενσώματων κεφαλαίων πέραν του 20%, ενώ μέχρι το 2010 τα κεφάλαια του Ομίλου θα είναι σχετικά ομοιόμορφα διανεμημένα στις τρεις κύριες γεωγραφικές περιοχές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος – στην Κύπρο, στην Ελλάδα και στις υπόλοιπες χώρες.

Ο Όμιλος ακολουθεί ένα πλάνο δυναμικής κεφαλαιακής επέκτασης στην ευρύτερη περιοχή, εστιάζοντας, κυρίως, στον επιχειρηματικό χώρο και στοχεύοντας να χρησιμοποιήσει τις δυνατότητες της Τράπεζας στο χώρο σημαντικών προϊόντων, καθώς και στη σχέση του με το Dubai Investment Group και τη Marfin Investment Group

Περισσότερες λεπτομέρειες σε σχέση με τους στόχους και προοπτικές του Ομίλου παρατίθενται στο Μέρος 4.8 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.13 Κύρια Στοιχεία και Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς, Έκδοσης και Εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά:

Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου €116.159.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, προς:

- ❑ επαγγελματίες επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 και το συναφές Πρώτο Παράρτημα του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005,
- ❑ περιορισμένο κύκλο προσώπων, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005
- ❑ πρόσωπα που υπέβαλαν αιτήσεις ύψους τουλάχιστον €50.000

και

Προσφορά και έκδοση στο άρτιο, καθώς και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέχρι €83.841.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό

1.13.1 ΚΥΡΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΥΨΟΥΣ ΜΕΧΡΙ €200.000.000 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.

Κύρια Στοιχεία σε σχέση με τα Αξιογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000

Μέγεθος έκδοσης:	Μέχρι €83.841.000.
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Ημερομηνία έκδοσης:	30 Ιουνίου, 2008.
Επιτόκιο:	<p>Τα Αξιογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις τρεις πρώτες τριμηνιαίες περιόδους. Στη συνέχεια, το επιτόκιο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου, όπου το επιτόκιο θα είναι ίσο με το Επιτόκιο Αναφοράς (EURIBOR 3 μηνών) που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου, πλέον 1,50%.</p> <p>Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής τόκου.</p> <p>Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου, 2008, για την περίοδο από 19 Ιουνίου, 2008 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται) προσφέροντας επιπλέον όφελος τόκου 11 ημερών προς τους επενδυτές, αφού η ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω Αξιογράφων Κεφαλαίου θα είναι η 30^η Ιουνίου, 2008.</p>
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Ιούλιος – Σεπτέμβριος 2008, και θα ενσωματωθούν στα Αξιογραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008.

Κύρια Στοιχεία σε σχέση με τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000

Μέγεθος έκδοσης:	€116.159.000.
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Ημερομηνία έκδοσης:	14 Απριλίου, 2008.
Επιτόκιο:	<p>Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις τέσσερις πρώτες τριμηνιαίες περιόδους. Στη συνέχεια, το επιτόκιο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου, όπου το επιτόκιο θα είναι ίσο με το Επιτόκιο Αναφοράς (EURIBOR 3 μηνών) που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου, πλέον 1,50%.</p> <p>Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής τόκου.</p> <p>Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Ιουνίου, 2008, για την περίοδο από 31 Μαρτίου, 2008 μέχρι 30 Ιουνίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται) προσφέροντας επιπλέον όφελος τόκου 14 ημερών προς τους επενδυτές, αφού η ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω Αξιογράφων Κεφαλαίου ήταν η 14^η Απριλίου, 2008.</p>
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	<p>Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. 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 €116.159.000.</p>

Τα ακόλουθα στοιχεία αφορούν τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008

Εκδότης:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD
Επίτροπος:	Δικηγορικό Γραφείο Ιωαννίδης Δημητρίου
Εξαγορά (Redemption) και αγορά:	<p>Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Όμως, τα Αξιογράφα Κεφαλαίου μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου, 2013, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, εκτός αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.</p> <p>Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.</p> <p>Η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα οποτεδήποτε να αγοράσει οσαδήποτε Αξιογράφα Κεφαλαίου με την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας.</p>

<p>Περίοδος τόκου / Πληρωμή τόκων:</p>	<p>Η Περίοδος Τόκου είναι τριμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου.</p>
<p>Προτεραιότητα (Subordination):</p>	<p><u>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας.</u></p> <p><u>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> καταθέτες ή άλλοι πιστωτές, των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών <input type="checkbox"/> 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. <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχουν προτεραιότητα έναντι των Μετόχων της Τράπεζας.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να μην προβαίνει σε καμιά Πληρωμή Τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αν δεν είναι φερέγγυα (solvent) ή δε θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα (solvent) ευθύς αμέσως μετά την πληρωμή.</p>
<p>Αναβολή πληρωμής τόκων:</p>	<p>Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, 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, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να αναβάλει την Πληρωμή τέτοιων Τόκων, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στο Μέρος 5.3.5.</p> <p>Σε τέτοια περίπτωση, η Πληρωμή των Αναβαλλόμενων Τόκων θα καταβληθεί μόνο κατά την ημερομηνία που τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εξαγοραστούν. Νοείται ότι, επί των Αναβαλλόμενων Πληρωμών Τόκων δε θα λογίζεται τόκος.</p>
<p>Εναλλακτικός μηχανισμός ικανοποίησης τόκων:</p>	<p>Η Πληρωμή Τόκων προς τους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται πάντοτε σε μετρητά. Αν η Τράπεζα αναβάλει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκων, η Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκων θα διευθετείται από το προϊόν που θα προκύψει από την έκδοση συνήθων Μετοχών της Τράπεζας, εφόσον τα Αξιόγραφα εξαγοραστούν.</p>
<p>Μέρισμα και περιορισμοί κεφαλαίου:</p>	<p>Αν η Τράπεζα αναβάλει την Πληρωμή Τόκων για οποιονδήποτε λόγο, όπως περιγράφεται πιο πάνω, τότε δε θα επιτρέπεται η πληρωμή μερίσματος ή οποιαδήποτε άλλη καταβολή (και εξαγορά ή αγορά) πάνω στις συνήθεις μετοχές ή σε άλλες αξίες της Τράπεζας που θα λογίζονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο από την Κεντρική Τράπεζα μέχρις ότου η Τράπεζα προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκου.</p>
<p>Επάρκεια εγκεκριμένου / μη εκδομένου κεφαλαίου:</p>	<p>Η Τράπεζα υποχρεούται να διατηρεί εγκεκριμένο / μη εκδομένο αριθμό συνήθων μετοχών, όσο η ίδια από καιρό σε καιρό κρίνει ότι είναι επαρκής, ώστε να μπορεί να ενεργοποιήσει τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Τόκων, όπως περιγράφεται πιο πάνω.</p>

Ανταλλαγή, Εξαγορά (Redemption) λόγω μεταρρυθμίσεων σε νομοθεσία / κανονιστικό πλαίσιο:	Σε περίπτωση μεταρρυθμίσεως και / ή τροποποιήσεως σε νόμους και / ή σε σχετικούς κανονισμούς και / ή σχετικές οδηγίες της Κυπριακής Δημοκρατίας, η Τράπεζα μπορεί, με την εκ των προτέρων έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας, να εξαγοράσει το σύνολο των Αξιογράφων Κεφαλαίου μαζί με οποιαδήποτε ποσά Τόκων εκκρεμούν. Εναλλακτικά, τα Αξιογραφα Κεφαλαίου, με τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας, μπορούν να ανταλλαγούν ή οι όροι τους να τροποποιηθούν ώστε να αποτελούν Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας.
--	--

1.13.2 ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΎΦΟΥΣ ΜΕΧΡΙ €200.000.000 ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΤΟΥΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.

Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ.

Ημερομηνίες	Γεγονότα
17/03/2008	Ημερομηνία συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που ενέκρινε την έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €200.000.000.
6/6/2008	Ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
10/6/2008	Έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς.
20/6/2008	Λήξη της Δημόσιας Προσφοράς.
30/6/2008	Ημερομηνία έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000.
2/7/2008	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Προσφοράς στον ημερήσιο τύπο.
4/7/2008	Ημερομηνία αποστολής των επιστολών παραχώρησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Η Τράπεζα θα προβεί στις απαιτούμενες ενέργειες έτσι ώστε η εισαγωγή των Αξιογράφων ύψους €83.841.000 στο Χ.Α.Κ. να γίνει αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Ιούλιος έως Σεπτέμβριος 2008, καθότι από την ημερομηνία αυτή τα Αξιογραφα αυτά ύψους €83.841.000 θα ενσωματωθούν στα ήδη εκδομένα Αξιογραφα ύψους €116.159.000 (για τα οποία η Τράπεζα προβαίνει στις απαιτούμενες ενέργειες εισαγωγής του στο Χ.Α.Κ.).

Η διαπραγμάτευση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €83.841.000 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 των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €83.841.000 της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €83.841.000 θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.

Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.

Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000

Ημερομηνίες	Γεγονότα
17/03/2008	Ημερομηνία συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που ενέκρινε την έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €200.000.000.
14/04/2008	Ημερομηνία έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000.
21/04/2008	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της προσφοράς Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 έκαστο.

Η Τράπεζα προβαίνει στις ενέργειες εισαγωγής των Αξιογράφων ύψους €116.159.000 στο Χ.Α.Κ., και για το σκοπό αυτό έχει κατατεθεί στο Χ.Α.Κ. Ερωτηματολόγιο Καταλληλότητας.

Η διαπραγμάτευση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 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 των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.

1.14 Φορολογία

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς των επενδυτών, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Εταιρείας 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 κεφαλαιουχικής βάσης του Ομίλου.

1.16 Δαπάνες της Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, συμβούλους έκδοσης, τα δικαιώματα προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, εκτυπωτικά, διαφημιστικά, κ.λπ., υπολογίζονται σε €206χιλ., περίπου. Ως αποτέλεσμα, το καθαρό προϊόν του συνόλου της Έκδοσης αναμένεται να ανέλθει σε €199,8εκ..

1.17 Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Η επένδυση στα Αξιογράφα Κεφαλαίου της Margif Popular Bank εμπεριέχει αριθμό κινδύνων που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία 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 προτρέπονται να λάβουν σοβαρά υπόψη τους παράγοντες αυτούς, σε συνάρτηση με τις λοιπές πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο πριν προβούν σε οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στο Μέρος 2, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική του θέση ή τα αποτελέσματα λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς. 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 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. μέχρι 13:00 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ετήσιων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τα έτη 2005 - 2007,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008,
- του Επιχειρηματικού Σχεδίου 2008 - 2010, ημερομηνίας 28 Νοεμβρίου, 2007,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.22.

Σημειώνεται ότι, οι ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, καθώς και το Επιχειρηματικό Σχέδιο 2008 - 2010, είναι, επίσης, διαθέσιμα στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com).

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος της Marfin Popular Bank, ως οργανισμός που δραστηριοποιείται σε πολλές χώρες, σε ένα ταχύτατα αναπτυσσόμενο, ανταγωνιστικό και μεταβαλλόμενο περιβάλλον, αναγνωρίζει την έκθεσή του σε κινδύνους που δυνατό να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και τους στρατηγικούς του στόχους. Για το λόγο αυτό, η διαχείριση κινδύνων αποτελεί μία από τις βασικές λειτουργίες του Ομίλου και είναι βασικός παράγοντας για τη διασφάλιση σταθερής και υψηλής απόδοσης για τους μετόχους.

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.

Η επένδυση σε Αξιογράφα Κεφαλαίου 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 τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν στα Αξιογράφα αυτά. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική του θέση ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου της Εταιρείας, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτά.

Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω 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.

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 ενδεχόμενων μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλόμενων, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίων και κέρδους.

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ο Όμιλος είχε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων εσόδων υπό αναστολή) ύψους £570.938χιλ., μεγάλο μέρος των οποίων αφορά δάνεια στην κυπριακή αγορά. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ως προς το σύνολο των χορηγήσεων ανήλθε στο 5,3%² κατά την ίδια ημερομηνία και στο 7,5%² στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, επίπεδο υψηλότερο από εκείνο πολλών τραπεζών στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Παρά το ότι για μεγάλο μέρος των χορηγήσεων αυτών υφίστανται εξασφαλίσεις, η τυχόν εκποίηση των εξασφαλίσεων αυτών είναι χρονοβόρα λόγω του υφιστάμενου νομικού πλαισίου στην Κύπρο. Σημειώνεται ότι, λόγω του συγκεκριμένου υφιστάμενου φορολογικού και νομικού πλαισίου όσον αφορά 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 στην αύξηση του προαναφερόμενου δείκτη. Στόχος του Ομίλου είναι η σταδιακή μείωση του πιο πάνω δείκτη στο 3,5% μέχρι το 2010.

² Οι αντίστοιχοι δείκτες, μη συμπεριλαμβανομένων των τόκων υπό αναστολή, ανήλθαν στο 4,8% στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, και στο 6,6% στις 31 Δεκεμβρίου, 2006.

Σημειώνεται ότι, ο Όμιλος έχει προβεί σε πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (συμπεριλαμβανομένων των ποσών που αφορούν αναστολή αναγνώρισης τόκων) η οποία κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ανήλθε σε £393.536χιλ.. Ο δείκτης συσσωρευμένων προβλέψεων / μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ανήλθε κατά την ίδια ημερομηνία στο 69,3% και στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, στο 67,1%.

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 οικονομικές προβλέψεις, 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 αντισυμβαλλόμενων, λαμβάνοντας παράλληλα 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 αντισυμβαλλόμενων και των πιστωτικών ανοιγμάτων, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση με τη βοήθεια συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης. Παράλληλα, 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.

Παράλληλα, έχουν θεσπιστεί όρια εγκρίσεων πιστωτικών διευκολύνσεων και έχουν διαχωριστεί καθήκοντα στη διαδικασία δανειοδότησης για διασφάλιση της αντικειμενικότητας, ανεξαρτησίας και ελέγχου των νέων και υφιστάμενων δανειοδοτήσεων.

Η ισορρόπηση της σχέσης κέρδους - κινδύνου είναι ζωτικής 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 δυνατόν να υποστούν ζημιά στο βαθμό που ο Όμιλος δεν είναι καλυμμένος για τις διακυμάνσεις αυτές.

Κίνδυνος από διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες

Διακυμάνσεις στις τιμές ξένου συναλλάγματος εκθέτουν τον Όμιλο σε κινδύνους που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, καθώς και από αλλαγές στην αξία στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που κατέχει ο Όμιλος σε ξένο νόμισμα. Ο Όμιλος καλύπτεται από τέτοιους κινδύνους με προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος, ανταλλαγές συναλλάγματος, καθώς και με άλλους τρόπους αντιστάθμισης.

Ο πιο πάνω κίνδυνος παρακολουθείται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, χρησιμοποιώντας υπολογισμούς εκθέσεων και τις ανάλογες δομές ορίων για να ελέγχει την ανοικτή θέση ανά νόμισμα, θετική ή αρνητική, το σύνολο καθαρών αρνητικών θέσεων και τα μέγιστα δυνητικά όρια ζημιών (οι οποίες μπορούν να προκύψουν από μεταβολές των συναλλαγματικών τιμών σε ημερήσια, μηνιαία, και ετήσια βάση) σε συνάρτηση με τις υφιστάμενες δομές ορίων.

Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται και ελέγχονται συστηματικά και αναθεωρούνται τουλάχιστον μία φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς.

Κατά τακτά διαστήματα, διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) 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) για να μετρά, να ελέγχει και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Το PVBP μετρά την επίδραση στο καθαρό εισόδημα τόκων, και συνεπώς στην κερδοφορία της Τράπεζας, από την μεταβολή κατά μία μονάδα βάσης στην καμπύλη απόδοσης.

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 κίνδυνος επιτοκίων του Ομίλου προέρχεται, κυρίως, από τις δραστηριότητες στη λιανική τραπεζική και αντισταθμίζεται σε μεγάλο βαθμό λαμβάνοντας θέσεις σε παράγωγα προϊόντα και στη διατραπεζική αγορά. Υπάρχει όμως και 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 μία φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται, ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, αφού πρώτα εγκριθούν από τις αρμόδιες αρχές.

Κατά τακτά διαστήματα διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης για να προσμετρηθεί η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά που μπορεί να προέλθει από τις αγορές 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. Η διαχείριση του κινδύνου αυτού γίνεται τόσο από την κάθε μονάδα του Ομίλου και τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, όσο και από τη Διοίκηση του Ομίλου ώστε να βρίσκεται μέσα σε αποδεκτά όρια.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών

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

Τα όρια αντισυμβαλλόμενων τραπεζών αντανακλούν το επίπεδο του ρίσκου που είναι αποδεκτό και μετέπειτα 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, καθώς και από τις οδηγίες των εποπτικών αρχών.

Κίνδυνος χώρας

Ο Όμιλος διατρέχει τον κίνδυνο να απολέσει κεφάλαια εξαιτίας των 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.

Όλες οι χώρες αξιολογούνται ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα και προοπτικές της χώρας και το βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας από τους διεθνείς οργανισμούς αξιολόγησης (π.χ., Moody's και Standard & Poor's). Οι πραγματικές θέσεις ανά χώρα ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων της κάθε χώρας γίνεται τουλάχιστον μία 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.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας ανευρέσεως επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των άμεσων υποχρεώσεων του Ομίλου ή δημιουργείται σε περίπτωση που ο Όμιλος υποστεί μεγάλο οικονομικό κόστος. Ο Όμιλος αντιλαμβάνεται αυτό τον κίνδυνο και τον ελέγχει μέσα από μία καλά αναπτυγμένη δομή διαχείρισης ρευστότητας, που αποτελείται από διάφορα είδη ελέγχων, διαδικασιών και ορίων. Ο Όμιλος πρέπει να συμμορφώνεται με τους κανονισμούς για δείκτες ρευστότητας των αρμοδίων ελεγκτικών αρχών, τόσο στο εσωτερικό, όσο και στο εξωτερικό, καθώς και με εσωτερικά όρια.

Ο Όμιλος ελέγχει και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακόλουθων:

- (α) Υπόλοιπο στο Λογαριασμό Κατώτατων Αποθεματικών όπως καθορίζεται από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές όπου έχει παρουσία ο Όμιλος.
- (β) Δείκτες ασυμβατότητας μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για περιόδους μέχρι και ένα μήνα.
- (γ) Δείκτης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων προς τις συνολικές καταθέσεις πελατών.

Το μεγαλύτερο μέρος του ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από τις πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως της Τράπεζας. Οι άμεσες ταμειακές ανάγκες χρηματοδοτούνται, κυρίως, από τις καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου. Η χρηματοδότηση των μακροχρόνιων επενδύσεων καλύπτεται, κυρίως, από ομόλογα και από τις προθεσμιακές καταθέσεις.

Παρόλο που οι καταθέσεις αυτές μπορούν να αποσυρθούν χωρίς προειδοποίηση εάν ζητηθεί, η διασπορά σε αριθμό και είδος καταθέσεων διασφαλίζει την απουσία σημαντικών διακυμάνσεων και, συνεπώς, αποτελούν, στην πλειοψηφία, σταθερή καταθετική βάση.

Μακροχρόνιες πολιτικές, που επηρεάζουν τη ρευστότητα του Ομίλου, καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO). Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, ο Όμιλος φροντίζει να διατηρεί υψηλά ποσοστά ρευστότητας και άμεσων ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού σε όλα τα νομίσματα.

(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 απάτης, υπεξαίρεσης ή κλοπής περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, (δ) κίνδυνος σε σχέση με την εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, λοιπών συστημάτων και εσωτερικών διαδικασιών του Ομίλου, και (ε) άλλοι εξωγενείς κίνδυνοι που δυνατό να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Διεύθυνση του Ομίλου δίδει ιδιαίτερη έμφαση στη σωστή παρακολούθηση των πιο πάνω κινδύνων και στην προσπάθεια μετριασμού τους.

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

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 των πληροφορικών συστημάτων και των συστημάτων τηλεπικοινωνιών, καθώς και για τη διαχείριση κινδύνων οι οποίοι πηγάζουν από αυτά. Επίσης, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει διαδικασίες αντιμετώπισης κρίσεων (crisis action plans) και σχέδια συνέχειας εργασιών και ανάκαμψης από καταστροφή (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.

Οποιαδήποτε αστοχία, 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, που μπορεί να έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

(στ) Τυχόν παράνομες δραστηριότητες του υπαλληλικού προσωπικού

Οι δραστηριότητες του Ομίλου, όπως και κάθε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβάνουν την έγκριση χορηγήσεων και τη διαχείριση μεγάλων χρηματικών ποσών. Τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, συνεπώς, εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την αξιοπιστία και την ακεραιότητα των εργαζομένων τους.

Το ίδιο το θεσμικό πλαίσιο καθορίζει κανονισμούς που σχετίζονται με το οικονομικό έγκλημα, συμπεριλαμβανομένου αυτού της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, οι οποίοι έχουν γίνει σημαντικά αυστηρότεροι σε πολλές δικαιοδοσίες και επιβάλλουν διαρκώς αυστηρότερες κυρώσεις για τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που εμπλέκονται σε τέτοιου είδους δραστηριότητες.

Ο Όμιλος διαθέτει Υπηρεσία Συμμόρφωσης (Compliance Department), η οποία είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και αναφέρεται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Management Committee) του Διοικητικού Συμβουλίου. Κύρια αρμοδιότητα της Υπηρεσίας Συμμόρφωσης είναι η θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Τράπεζας προς το εκάστοτε ισχύον εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο. Εξασφαλίζει ιδίως, ότι η Τράπεζα συμμορφώνεται με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο που σχετίζεται με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοοικονομικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από το ξέπλυμα παράνομου χρήματος και τη χειραγώγηση της αγοράς από χρηματιστηριακές συναλλαγές για ίδια χαρτοφυλάκια ή του προσωπικού της.

Ο Όμιλος διαθέτει επίσης, Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit) που είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο των διαδικασιών που ακολουθούνται από όλο το Διευθυντικό και υπαλληλικό προσωπικό των διαφόρων τμημάτων, υπηρεσιών και εταιρειών του Ομίλου. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι εντελώς ανεξάρτητη υπηρεσία (υπάγεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου 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 την Υπηρεσία Συμμόρφωσης, το προσωπικό ή / και οποιονδήποτε άλλο, επώνυμα ή ανώνυμα.

Επίσης, ο Όμιλος διαθέτει μηχανογραφικά συστήματα ασφαλείας, εφαρμόζει διαδικασίες και διαθέτει οργανωτικές δομές που στοχεύουν στην αποτροπή της απάτης και τον έλεγχο της διαχείρισης κεφαλαίων. Ωστόσο, παρά τα υπάρχοντα συστήματα και τις ισχύουσες διαδικασίες, δεν μπορεί να αποκλειστεί η πιθανότητα εκδήλωσης παράνομων δραστηριοτήτων από το προσωπικό του Ομίλου.

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

Ο κίνδυνος που πηγάζει από κάθε ασφαλιστήριο συμβόλαιο είναι η πραγματοποίηση του γεγονότος το οποίο συμβατικά προϋποθέτει την καταβολή αποζημίωσης ή παροχών. Λόγω της φύσης του, ο κίνδυνος αυτός είναι μη συστηματικός και συνεπώς απρόβλεπτος.

Για χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο κίνδυνος που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι η ανάγκη καταβολής αποζημιώσεων και παροχών το ύψος των οποίων υπερβαίνει την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων. Για μετριάσμο των συνεπειών αυτών, ο Όμιλος ακολουθεί διαδικασίες που επιτυγχάνουν επαρκή διασπορά κατά είδος και γεωγραφική προέλευση των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

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 και κινδύνου αγοράς. 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) 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 και τις 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 είναι δυνατό να εντείνει τον ανταγωνισμό, ιδιαίτερα μετά την εισαγωγή του Ευρώ στην Κύπρο από την 1^η Ιανουαρίου, 2008.

Στην Ελλάδα, η τραπεζική αγορά χαρακτηρίζεται από έντονο ανταγωνισμό, με τις πέντε μεγαλύτερες τράπεζες να συγκεντρώνουν πολύ υψηλό μερίδιο της συνολικής αγοράς. Η ελληνική αγορά χαρακτηρίζεται, επίσης, κατά τα τελευταία χρόνια από ψηλούς ρυθμούς ανάπτυξης των τραπεζικών μεγεθών, ιδιαίτερα στον τομέα της λιανικής τραπεζικής. Τυχόν σταθεροποίηση ή μείωση του ρυθμού 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 ανταγωνιστικά επιτόκια καταθέσεων και 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. Παρόλα αυτά, αυτή τη στιγμή, η παρουσία στις χώρες αυτές αντιπροσωπεύει μικρό ποσοστό επί του συνόλου των εργασιών του Ομίλου.

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

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος δυνατό να επηρεαστεί δυσμενώς από γεγονότα που τυχόν 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, τα οποία στηρίζουν το όραμα και την μελλοντική ανάπτυξη των εταιρειών αυτών. 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 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.

Ο Όμιλος, ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από μακροοικονομικούς παράγοντες, όπως ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας 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 Ομίλου και να οδηγήσει σε μείωση της ποιότητας και επικερδότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων. Άλλες συναφείς επιδράσεις είναι δυνατό να περιλαμβάνουν μεταβολές στην αγοραστική δύναμη και εμπιστοσύνη των καταναλωτών, αλλαγές στο επίπεδο των επιτοκίων, 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.

Η στρατηγική του Ομίλου για επέκταση στο εξωτερικό και διαφοροποίηση των δραστηριοτήτων του οδηγεί σε μια καλύτερη διασπορά των κινδύνων.

2.3 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τα Αξιογράφα Κεφαλαίου

(α) Επιτοκιακός κίνδυνος

Για τις περιόδους υπολογισμού και καταβολής τόκων μετά τις πρώτες τρεις τριμηνίες, το επιτόκιο και, κατ'επέκταση, η απόδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα μεταβάλλεται ανάλογα με τις διακυμάνσεις του Επιτοκίου Αναφοράς.

(β) Προτεραιότητα

Τα Αξιογράφα 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 άλλους πιστωτές, ενώ τα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των Μετόχων της Τράπεζας.

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

(γ) Αναβολή

Η Τράπεζα μπορεί να αποφασίσει να αναβάλει την πληρωμή τόκων στους κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου εφόσον, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, κρίνει ότι οι όροι αναβολής (όπως αυτοί περιγράφονται στο Μέρος 5.3.5) ισχύουν. Αν η Τράπεζα προχωρήσει στην αναβολή πληρωμής, η αναβαλλόμενη πληρωμή θα γίνει μόνο κατά την ημερομηνία εξαγοράς των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Αν η Τράπεζα προχωρήσει στην αναβολή πληρωμής, απαγορεύεται να διανέμει μέρισμα, να εξαγοράσει, να αγοράσει ή να προβεί στην απόκτηση με άλλο τρόπο του μετοχικού κεφαλαίου ή άλλων αξιών Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου, μέχρι να προβεί στην επόμενη πληρωμή τόκων στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου.

(δ) Εξαγορά (redemption) και αγορά

Η Τράπεζα δεν έχει καμιά 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 να εξαγοράσει ολόκληρο το ποσό των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου, 2013, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται, καθώς επίσης, και να αγοράσει Αξιογραφα Κεφαλαίου, με την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

(ε) Περιορισμοί έκδοσης

Εκτός όπως περιγράφεται στο Μέρος 5.3.14, δεν υπάρχει περιορισμός στην έκδοση ή στο ύψος της έκδοσης χρεογράφων ή δανειακού κεφαλαίου που μπορεί να εκδόσει η Τράπεζα με προτεραιότητα έναντι των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή που να κατατάσσονται στον ίδιο βαθμό προτεραιότητας με τα Αξιογραφα 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, ή μπορεί να αυξήσει τις πιθανότητες αναβολής τόκων προς τους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου.

(στ) Επάρκεια μετοχικού κεφαλαίου για αποπληρωμή αναβληθείσας πληρωμής τόκων

Πληρωμή τόκων η οποία έχει αναβληθεί μπορεί να διευθετηθεί από την Τράπεζα με βάση τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκων, όπως αυτός περιγράφεται στο Μέρος 5.3.7, σε συνδυασμό με την εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Σε περίπτωση που ο αριθμός μετοχών της Τράπεζας δεν είναι ικανοποιητικός για τη διευθέτηση της πληρωμής στο άρτιο, τότε η εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου αναβάλλεται μέχρι να είναι σε θέση η Τράπεζα να διευθετήσει την πληρωμή με βάση τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκων.

(ζ) Εμπορευσιμότητα και καθορισμός χρηματιστηριακής τιμής

Η Εταιρεία έχει υποβάλει αίτηση εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ.. Μέχρι την έγκριση της αίτησης της εισαγωγής και έναρξης διαπραγματεύσεως στο Χ.Α.Κ., τα Αξιογραφα Κεφαλαίου δε θα διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά.

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 μεγάλων πακέτων τίτλων στην κυπριακή αγορά ανά πάσα στιγμή δυνατό να είναι περιορισμένη.

Τόσο η εμπορευσιμότητα όσο και οι τιμές των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην αγορά αναμένεται να κυμαίνονται ανάλογα με τις εκάστοτε οικονομικές συνθήκες, τις συνθήκες της αγοράς, άλλους παράγοντες που γενικά επηρεάζουν τις τιμές αξιογράφων στην αγορά και ιδιαίτερα την οικονομική κατάσταση και προοπτικές της Τράπεζας. Περαιτέρω, οι τιμές των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην αγορά δύναται να μην αντικατοπτρίζουν τα ισχύοντα οικονομικά δεδομένα που αφορούν την Τράπεζα.

Οι τιμές των Αξιογράφων Κεφαλαίου πιθανόν να παρουσιάσουν αυξομειώσεις και δεν είναι βέβαιο ότι πάντοτε θα ακολουθούν ανοδική πορεία. Η ιστορική απόδοση της χρηματιστηριακής αγοράς δεν αποτελεί εγγύηση για τη μελλοντική της πορεία. Η αξία αξιογράφων στην αγορά μπορεί να αυξηθεί όπως και να μειωθεί, επηρεαζόμενη από τα οικονομικά αποτελέσματα και τις προοπτικές μιας εταιρείας, από τις εκάστοτε συνθήκες της χρηματιστηριακής αγοράς και της οικονομίας γενικότερα και από άλλους εξωγενείς παράγοντες.

Η ζήτηση και η τιμή των Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας, ενδέχεται να παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις, οι οποίες μπορεί να οφείλονται σε παράγοντες όπως οι ακόλουθοι:

- Οι γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα η οικονομική ύφεση 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 δυνατό να πλήξουν την αξιοπιστία του Ομίλου
- Πιθανή αδυναμία του επενδυτικού κοινού να αποτιμήσει 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 της μετοχής της Τράπεζας ως αποτέλεσμα μεταβολής του όγκου συναλλαγών
- Πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων μετοχών 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, τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου.

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 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 Νόμο του 2005, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφηκε από τους ακόλουθους:

Ανδρέας Βγενόπουλος - Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
 Νεοκλής Λυσάνδρου - Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
 Ευθύμιος Μπουλούτας - Διευθύνων Σύμβουλος
 Παναγιώτης Κουννής - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
 Χρίστος Στυλιανίδης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης είναι η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, η οποία υπογράφει το Ενημερωτικό Δελτίο. Η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ 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 4.22 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης (Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ), τους ελεγκτές της Εταιρείας (PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton) και τους ελεγκτές επί της Εκτίμησης Κερδών που περιλαμβάνεται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο του Ομίλου για την περίοδο 2008 – 2010 (Grant Thornton).

Σημειώνεται ότι, οι ελεγκτές της Εταιρείας, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν ελέγξει την ακριβή μεταφορά, από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2005 – 2007, των συνοπτικών οικονομικών στοιχείων που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και το περιεχόμενο των παραγράφων που αφορούν τα φορολογικά θέματα.

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 Τράπεζας:**
Λεωφόρος Λεμεσού 154,
2025 Λευκωσία
Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία

- **Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης:**
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Κτίριο Ετίττα, 1^{ος} Όροφος,
Λεωφόρος Ευαγόρου 39,
1066 Λευκωσία

- Σε άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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 (βλέπετε 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.

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

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

4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Πρώτη εξέλιξη μέσα στο 2007, αποτέλεσε η ανακοίνωση, ημερομηνίας 19 Μαρτίου, 2007, για τη συμφωνία αγοράς ποσοστού 99,2% του μετοχικού κεφαλαίου της ουκρανικής Marine Transport Bank («MTB») και τριών συνδεδεμένων της εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Η MTB διαθέτει άδειες για τη διεξαγωγή όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων και προσφέρει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες. Διατηρεί 81 καταστήματα, ενώ η βάση των δραστηριοτήτων της βρίσκεται στην Οδησό. Στις 18 Σεπτεμβρίου, 2007, ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της εν λόγω εξαγοράς.

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

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

Διευκρινίζεται πως στη συνέχεια, η συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της MIG μειώθηκε από το επίπεδο της μετοχικής συμμετοχής του 97,3% που προέκυψε μέσω της τριπλής συγχώνευσης κατά το 2006, σε 8,96%, κυρίως, επειδή η Τράπεζα δε συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της MIG που έγινε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007 (σε αναλογία 14 νέες μετοχές για κάθε μία υφιστάμενη μετοχή). Η απόφαση αυτή ενέπιπτε στη στρατηγική επικέντρωσης στο χώρο των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Κατά συνέπεια, η MIG και, κατ' επέκταση, η MIG Leisure Ltd έπαυσαν να αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

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

Στις 5 Οκτωβρίου, 2007, η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ, θυγατρική εταιρεία της Marfin Popular Bank, ανακοίνωσε την έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της CLR Capital Public Ltd, ενώ παράλληλα θα τεθεί σε εφαρμογή η συγχώνευση της Λαϊκής Χρηματοπιστηριακής Ε.Π.Ε.Υ. Λτδ, της CLR Securities & Financial Services Ltd και της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd. Η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ θα συμμετέχει στο νέο σχήμα κατά 70% και η CLR Capital Public Ltd κατά 30%. Κύρια δραστηριότητα της CLR Capital Public Ltd και των θυγατρικών της εταιρειών είναι οι χρηματοπιστηριακές δραστηριότητες, οι χρηματοδοτικές υπηρεσίες, η διαχείριση κεφαλαίων και οι αγοραπωλησίες τίτλων για ίδιο όφελος. Με την ολοκλήρωση της εν λόγω συγχώνευσης, το νέο σχήμα θα αποτελεί τον μεγαλύτερο οργανισμό παροχής χρηματοπιστηριακών υπηρεσιών και υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και επενδυτικής τραπεζικής στην Κύπρο από πλευράς μεριδίων αγοράς.

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

Επίσης, στις 20 Δεκεμβρίου, 2007, ανακοινώθηκε η εξαγορά ποσοστού 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου, της ΟΑΟ RPB - Holding, στην οποία ανήκουν η ρωσική τράπεζα ΟΟΟ Rossiysky Promyshlenny Bank (Rosprombank), καθώς και η θυγατρική της, ΟΟΟ RPB – Leasing. Η Rosprombank είναι ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων και δίκτυο καταστημάτων που καλύπτει τις μεγάλες πόλεις της χώρας, στις οποίες περιλαμβάνονται η Μόσχα, η Αγία Πετρούπολη και οι γύρω περιοχές. Διαθέτει 30 καταστήματα και απασχολεί 485 άτομα. Εκτιμάται πως η εξαγορά θα ολοκληρωθεί κατά το πρώτο εξάμηνο του 2008, με την εξασφάλιση των εγκρίσεων των εποπτικών αρχών στην Κύπρο και στη Ρωσική Ομοσπονδία.

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

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

Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω, η συμμετοχή της Εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της MIG είχε μειωθεί από το επίπεδο της μετοχικής συμμετοχής του 97,3% που προέκυψε μέσω της τριπλής συγχώνευσης κατά το 2006, σε 8,96% πριν την ολοκλήρωση της εν λόγω μεταβίβασης, κυρίως επειδή η Εταιρεία δε συμμετείχε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της MIG που έγινε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007. Προηγουμένως, όλες οι τραπεζικές και χρηματοοικονομικές εργασίες της MIG είχαν ενσωματωθεί και ενοποιηθεί στον Όμιλο, μέσω της πώλησης της Marfin Bank A.T.E., η οποία ήταν θυγατρική εταιρεία της MIG, προς την Εταιρεία. Ο Όμιλος συνεχίζει να έχει σημαντικά ετήσια έσοδα από τη συνεργασία με τη MIG, αφού με βάση σχετική συμφωνία που θα ανανεώνεται σε ετήσια βάση, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., θυγατρική του Ομίλου, παρέχει προς τη MIG συμβουλευτικές και επενδυτικές υπηρεσίες έναντι αμοιβής 1% επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της MIG.

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

4.3 Υπηρεσίες και Δραστηριότητες του Ομίλου

4.3.1 ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Ο τομέας της παροχής τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών χαρακτηρίζεται από το δυναμικό και μεταβαλλόμενο περιβάλλον λειτουργίας, με συνεχώς αυξανόμενες προκλήσεις και απαιτήσεις. Παράγοντες που συντείνουν στη διαμόρφωση των χαρακτηριστικών αυτών είναι ο εντονότερος ανταγωνισμός, η διεθνοποίηση και φιλελευθεροποίηση του ευρύτερου οικονομικού χώρου, η ελεύθερη διακίνηση κεφαλαίων και ανθρώπινου δυναμικού, τα τεχνολογικά άλματα, οι αυστηρότερες κανονιστικές ρυθμίσεις και τα αυξημένα έξοδα λειτουργίας και συμμόρφωσης, η διασυννοριακή παροχή προϊόντων και υπηρεσιών, η ανάγκη για μεγαλύτερα οικονομικά μεγέθη, η μείωση της σημασίας του παράγοντα των αποστάσεων, ο μεγάλος αριθμός σύνθετων προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και οι διευρυμένες επιλογές και υψηλότερες απαιτήσεις των πελατών. Ως αποτέλεσμα, οι εργασίες του Ομίλου στηρίζονται από αριθμό εσωτερικών τμημάτων και υπηρεσιών, με στόχο τη ψηλότερη δυνατή απόδοση και αποτελεσματικότητα σε διάφορους τομείς, όπως η διαχείριση κινδύνων, η χάραξη στρατηγικής, η εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, η διαπραγμάτευση συναλλάγματος και διαθεσίμων, ο εσωτερικός έλεγχος, η οργάνωση και οι εσωτερικές διαδικασίες, καθώς και η κανονιστική συμμόρφωση.

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

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

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

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

Υπηρεσίες Λιανικής Τραπεζικής

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

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

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Επιχειρήσεις (Business Banking)

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

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμούς (Corporate Banking)

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

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

Στην Κύπρο, οι εργασίες έχουν αναδομηθεί με τη συγκέντρωση όλων των υπηρεσιών σε μία κεντρική υπηρεσία με έδρα τη Λευκωσία, η οποία υπάγεται στη Διεύθυνση Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών. Απώτερος σκοπός της κίνησης αυτής, είναι η επίτευξη μεγαλύτερης ευελιξίας, αποτελεσματικότητας και εξειδίκευσης για την ικανοποίηση των αναγκών των πελατών, ενώ ταυτόχρονα δίνεται έμφαση στο relationship banking, αποδίδοντας αξία και υποστήριξη στους πελάτες.

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

Ναυτιλιακές Υπηρεσίες

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

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

Υπηρεσίες Προσωπικής Τραπεζικής (Private Banking)

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

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

Διεθνείς Τραπεζικές Υπηρεσίες

Τα εξειδικευμένα Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων προσφέρουν ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών σε ξένους πελάτες και διεθνείς επιχειρήσεις. Για το σκοπό αυτό, ο Όμιλος έχει αναπτύξει σχέσεις με μεγάλο αριθμό χρηματοοικονομικών οργανισμών του εξωτερικού μέσω του Τμήματος Σχέσεων Τραπεζών Εξωτερικού. Στους πελάτες παρέχονται, επίσης, συμβουλές για διαδικαστικά θέματα, όπως η εγγραφή εταιρειών, αλλά και υπηρεσίες / προϊόντα μέσω άλλων τμημάτων και διευθύνσεων του Ομίλου, όπως το Private Banking και η Διεύθυνση Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Η υπηρεσία αυτή λειτουργεί σε ένα διεθνές περιβάλλον με μεγάλες προοπτικές ανάπτυξης.

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

Υπηρεσίες Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury)

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

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

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

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

Ηλεκτρονική Τράπεζα

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

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

Τραπεζικές Κάρτες

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

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

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

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

Υπηρεσίες Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

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

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

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

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

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

Υπηρεσίες Χρηματοδοτήσεων / Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing)

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

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

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

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

Ασφαλιστικές Υπηρεσίες

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

Στον τομέα του γενικού κλάδου, ο Όμιλος προσφέρει στην Κύπρο, μέσω της Λαϊκής Ασφαλιστικής Λίμιτεδ, ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών, όπως ασφάλειες πυρός, κλοπής, αστικής ευθύνης, μεταφορών (θαλάσσης, αέρος και ξηράς), οχημάτων, ατυχημάτων πάσης φύσεως, απώλειας κερδών από πυρκαγιά κ.λπ., ενώ προωθούνται σε συνεχή βάση νέα προϊόντα και υπηρεσίες, όπως η υπηρεσία «24 ώρες συνοδηγός», σε συνεργασία με το Automobile Association.

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

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

Χρηματοεπενδυτικές Υπηρεσίες και Διαχείριση Κεφαλαίων

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

Στην Κύπρο, οι υπηρεσίες αυτές προσφέρονται μέσω της θυγατρικής εταιρείας Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ. Η Τράπεζα κατέχει το 70% της Λαϊκής Επενδυτικής, η οποία είναι δημόσια εταιρεία με τους τίτλους της εισηγμένους στο Χ.Α.Κ..

Οι υπηρεσίες χρηματιστηριακών συναλλαγών προσφέρονται από τη Λαϊκή Χρηματιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ, η οποία είναι 100% θυγατρική της Λαϊκής Επενδυτικής. Η Λαϊκή Χρηματιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ κατείχε στην Κύπρο μερίδιο αγοράς συναλλαγών, για τους τέσσερις μήνες που έληξαν στις 30 Απριλίου, 2008, 12,22%³, μη συμπεριλαμβανομένων των προσυμφωνημένων συναλλαγών. Διενεργούνται, επίσης, συναλλαγές στο Χρηματιστήριο Αθηνών και σε διεθνή χρηματιστήρια. Αξίζει να σημειωθεί ότι, οι πελάτες της Τράπεζας έχουν την ευχέρεια να εκτελούν συναλλαγές στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α. από το διαδίκτυο, μέσω του Laiki eTrading, ενώ από το Δεκέμβριο του 2005, με τη λειτουργία της πρωτοποριακής υπηρεσίας Laiki Global eTrading, έχουν τη δυνατότητα να εκτελούν μέσω διαδικτύου αγοραπωλησίες μετοχών στα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια με ανταγωνιστική τιμολόγηση.

Η Λαϊκή Επενδυτική προσφέρει, επίσης, ένα πλήρες φάσμα υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής, έχοντας πρωταγωνιστικό ρόλο στην τοπική αγορά. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες περιλαμβάνουν υπηρεσίες αναδοχής και διεύθυνσης εκδόσεων (IPOs και δευτερογενείς εκδόσεις), συμβουλευτικές υπηρεσίες για συγχωνεύσεις και εξαγορές και εξεύρεση στρατηγικών εταίρων, συμβουλευτικές υπηρεσίες για οικονομικό προγραμματισμό και αναδιάρθρωση εταιρειών, ανάληψη μελετών βιωσιμότητας, και σύνταξη χρηματοοικονομικών μελετών και επιχειρηματικών σχεδίων (business plans).

Η Λαϊκή Επενδυτική επενδύει επιλεκτικά, υπό τη μορφή επιχειρηματικών κεφαλαίων (private equity), σε επιχειρήσεις που έχουν σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης και διαθέτουν αξιόλογο management.

Στον τομέα διαχείρισης κεφαλαίων πελατών, η Τράπεζα δραστηριοποιείται στην Κύπρο μέσω της Λαϊκής Διαχείριση Κεφαλαίων Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ, 100% θυγατρικής εταιρείας της Λαϊκής Επενδυτικής. Προσφέρονται υπηρεσίες υψηλού επαγγελματικού επιπέδου σε ένα ευρύ φάσμα θεσμικών πελατών σε συνεργασία με διεθνείς οίκους του εξωτερικού. Σημαντικός σταθμός στην ανάπτυξη της Λαϊκής Διαχείριση Κεφαλαίων Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ, ήταν η ανάληψη της διαχείρισης του αμοιβαίου κεφαλαίου Greece-Cyprus Opportunities Fund, το οποίο δημιουργήθηκε από τον Όμιλο σε συνεργασία με το διεθνή οίκο SFM Group και αποτελεί το πρώτο μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο που είναι εγγεγραμμένο στο Λουξεμβούργο και επενδύει στις κεφαλαιαγορές της Κύπρου και της Ελλάδας.

Τον Ιούνιο του 2007, η Τράπεζα εξαγόρασε το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd, έναντι £2,9εκ., το οποίο, στις 17 Ιανουαρίου, 2008, συμφώνησε να πωλήσει στη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ. Η Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd κατείχε στην Κύπρο μερίδιο αγοράς συναλλαγών, για τους τέσσερις μήνες που έληξαν στις 30 Απριλίου, 2008, 3,35%³, μη συμπεριλαμβανομένων των προσυμφωνημένων συναλλαγών. Η Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd ασχολείται με την παροχή υπηρεσιών λήψης και διαβίβασης για λογαριασμό τρίτων, την εκτέλεση εντολών για κατάρτιση συναλλαγών σε χρηματοοικονομικά μέσα, τη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων πελατών, την αναδοχή εκδόσεων και τη διάθεση χρηματοοικονομικών μέσων.

³ Πηγή: Χ.Α.Κ..

Σημειώνεται ότι, στις 5 Οκτωβρίου, 2007, η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ανακοίνωσε την έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της CLR Capital Public Ltd, ενώ παράλληλα θα τεθεί σε εφαρμογή η συγχώνευση της Λαϊκής Χρηματιστηριακής Ε.Π.Ε.Υ. Λτδ, της CLR Securities & Financial Services Ltd και της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd. Η Λαϊκή Επενδυτική θα συμμετέχει στο νέο σχήμα κατά 70% και η CLR Capital Public Ltd κατά 30%.

Κύρια δραστηριότητα της CLR Capital Public Ltd και των θυγατρικών της εταιρειών είναι οι χρηματιστηριακές δραστηριότητες, οι χρηματοδοτικές υπηρεσίες, η διαχείριση κεφαλαίων και οι αγοραπωλησίες τίτλων για ίδιον όφελος. Η CLR Securities & Financial Services Ltd κατείχε στην Κύπρο μερίδιο αγοράς συναλλαγών για τους τέσσερις μήνες που έληξαν στις 30 Απριλίου, 2008, 11,27%⁴, μη συμπεριλαμβανομένων των προσυμφωνημένων συναλλαγών. Με την ολοκλήρωση της εν λόγω συγχώνευσης, το νέο σχήμα θα αποτελεί τον μεγαλύτερο οργανισμό παροχής χρηματιστηριακών υπηρεσιών, καθώς και υπηρεσιών διαχείρισης κεφαλαίων και επενδυτικής τραπεζικής στην Κύπρο από πλευράς μεριδίων αγοράς.

Στην Ελλάδα, παρέχεται μια πλήρης σειρά επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων, μέσω της θυγατρικής του Ομίλου, Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., η οποία είναι ένας από τους μεγαλύτερους χρηματιστηριακούς οίκους στην Ελλάδα. Η πελατειακή της βάση αποτελείται, κυρίως, από ξένους τελικούς πελάτες, ευρωπαϊκές και αμερικανικές τράπεζες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, καθώς και από ιδιώτες επενδυτές. Η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., συνεργάζεται με κορυφαίους οίκους του εξωτερικού, δίνοντας τη δυνατότητα στους πελάτες της να πραγματοποιούν συναλλαγές σε μετοχές εξωτερικού, CFDs και παράγωγα προϊόντα διεθνών αγορών. Για τους τέσσερις μήνες που έληξαν στις 30 Απριλίου, 2008, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. κατείχε την πρώτη θέση στην Ελλάδα με μερίδιο αγοράς συναλλαγών 20,19%⁵.

Επίσης, διαθέτει ένα από τα μεγαλύτερα Τμήματα Ανάλυσης, παρέχοντας πρωτογενή ανάλυση σε εταιρίες που αντιπροσωπεύουν το 90% της κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς επίσης και εκθέσεις ανάλυσης για επιλεγμένες ευρωπαϊκές εταιρείες. Με μια σειρά από καλά σχεδιασμένα προϊόντα, παρέχει στο επενδυτικό κοινό αναλύσεις και απόψεις για την ελληνική και τις διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές, ενώ παρέχει καθημερινά ανάλυση όλων των εξελίξεων που αναμένεται να επηρεάσουν τη συμπεριφορά ελληνικών και ξένων μετοχών. Παράλληλα, έχει ξεκινήσει να παρέχει εκθέσεις πρωτογενούς ανάλυσης σε εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης στις αγορές της Τουρκίας, Ρουμανίας και Βουλγαρίας. Το Τμήμα Ανάλυσης της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. έχει τύχει κατά καιρούς σημαντικών διακρίσεων σε ελληνικό και διεθνές επίπεδο (Thomson Extel Survey, Star Mine Awards, AQ, RQ, Χρηματιστήριο Αθηνών, κ.α.).

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

⁴ Πηγή: Χ.Α.Κ..

⁵ Πηγή: Χ.Α.

4.3.2 ΝΕΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

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 νέοι τραπεζικοί λογαριασμοί, δανειακά προϊόντα, καταθετικά και επενδυτικά προϊόντα, προϊόντα και υπηρεσίες ηλεκτρονικής τραπεζικής, προϊόντα και υπηρεσίες γενικών ασφαλειών και ασφαλειών ζωής, καθώς και νέες χρηματιστηριακές υπηρεσίες.

4.3.3 ΑΛΛΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

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

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

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

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

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

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 (160 καταστήματα), στην Αυστραλία (10 καταστήματα), στη Σερβία (20 καταστήματα), στη Ρουμανία (19 καταστήματα), στην Ουκρανία (81 καταστήματα), στην Εσθονία (4 καταστήματα), στη Μάλτα (6 καταστήματα), στο Ηνωμένο Βασίλειο (5 καταστήματα) και στο Guernsey (1 κατάστημα), ενώ διαθέτει, επίσης, γραφείο αντιπροσωπείας στη Μόσχα.

Σημειώνεται ότι, πρόσφατα ο Όμιλος εξαγόρασε το 50,04% της ρωσικής τράπεζας ΟΟΟ Rossiysky Promyishlenny Bank, η οποία διαθέτει δίκτυο 30 καταστημάτων. Για την εν λόγω εξαγορά αναμένεται να εκδοθούν οι εγκρίσεις των εποπτικών αρχών στην Κύπρο και στη Ρωσική Ομοσπονδία.

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

Κύπρος

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

Ο Όμιλος διαθέτει στην Κύπρο δίκτυο 115 καταστημάτων, το οποίο παρέχει ευρεία γεωγραφική κάλυψη, ενώ παρέχει ένα πλήρες φάσμα εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, μέσω της Laiki eBank, η οποία αναβαθμίζεται συνεχώς με καινούργιες υπηρεσίες. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Κύπρο 2.664 άτομα στις 30 Απριλίου, 2008.

Η στρατηγική του Ομίλου σε σχέση με την εγχώρια αγορά συνάδει με τη γενική στρατηγική του Ομίλου (βλέπετε Μέρος 4.8). Ειδικότερα, η στρατηγική στην κυπριακή αγορά εστιάζεται στη συνεχή αναβάθμιση της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών, τη συνεχή προσφορά ελκυστικών προϊόντων, την αξιοποίηση της τεχνολογίας και των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, καθώς και την ανάπτυξη συστημάτων για αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και βελτίωση της ποιότητας χορηγήσεων.

Ελλάδα

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

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

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

Η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. προσφέρει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της μέσω ενός συνεχώς επεκτεινόμενου δικτύου καταστημάτων, το οποίο ανέρχεται σήμερα σε 160 καταστήματα και 180 αυτόματες ταμειακές μηχανές, παρέχοντας ευρεία γεωγραφική κάλυψη. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Ελλάδα 3.085 άτομα στις 30 Απριλίου, 2008.

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

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

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο από το 1974 και διαθέτει σήμερα 5 καταστήματα, από τα οποία τα 4 βρίσκονται στο Λονδίνο και 1 στο Μπίρμιγχαμ, σε περιοχές που παρουσιάζουν μεγάλη συγκέντρωση Κυπρίων και Ελλήνων αποδήμων, στους οποίους επικεντρώνεται ο Όμιλος. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στο Ηνωμένο Βασίλειο 161 άτομα στις 30 Απριλίου, 2008.

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

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

Αυστραλία

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

Η Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ, άρχισε τη λειτουργία της με 5 καταστήματα, ενώ σήμερα διαθέτει 10 καταστήματα. Στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι η περαιτέρω επέκταση του δικτύου καταστημάτων, καθώς και η περαιτέρω αξιοποίηση των ευκαιριών που παρουσιάζει η ηλεκτρονική τραπεζική. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Αυστραλία 127 άτομα στις 30 Απριλίου, 2008.

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

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

Guernsey

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

Σερβία

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

Τον Αύγουστο του 2006, ο Όμιλος διενήργησε αύξηση κεφαλαίου ύψους €10εκ., το οποίο αύξησε και το ποσοστό συμμετοχής του στη Marfin Bank a.d. στο 92,82%. Το Σεπτέμβριο του 2006, κατέθεσε δημόσια πρόταση για εξαγορά των εναπομείναντων μετοχών. Ο Όμιλος εξασφάλισε ακόμη 61.058 μετοχές με συνολικό αντίτιμο €1,3εκ., ανεβάζοντας τη συνολική συμμετοχή σε 95,23%. Τον Ιούνιο του 2007, ο Όμιλος αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδωσε η Marfin Bank a.d., έναντι συνολικού αντιτίμου €30,1εκ.. Το ποσοστό του Ομίλου στη Marfin Bank a.d. ανέρχεται σήμερα στο 97,23%.

Η Marfin Bank a.d. ιδρύθηκε το 1980 και έχει ως έδρα της το Βελιγράδι. Προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών εργασιών. Διαθέτει 20 καταστήματα και επιχειρηματικές μονάδες (business units). Στις 30 Απριλίου, 2008, εργοδοτούσε 405 υπαλλήλους.

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

Ρουμανία

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

Η Egnatia Bank (Romania) S.A. (η οποία μετονομάστηκε το Μάιο του 2008 σε Marfin Bank (Romania) S.A.) είναι εμπορική τράπεζα με άδεια για παροχή του συνόλου των τραπεζικών εργασιών που προβλέπονται από το πλαίσιο λειτουργίας των εμπορικών τραπεζών στη Ρουμανία. Όσον αφορά την Egnatia Leasing Romania S.A., κύρια δραστηριότητά της είναι η παροχή χρηματοδοτικών μισθώσεων σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Η Marfin Bank (Romania) S.A. διαθέτει σήμερα 19 καταστήματα, ενώ στις 30 Απριλίου, 2008, εργοδοτούσε 317 υπαλλήλους.

Ουκρανία

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

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

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

Η MTB διαθέτει σήμερα 81 καταστήματα, ενώ στις 30 Απριλίου, 2008, εργοδοτούσε 1.332 υπαλλήλους. Η βάση της MTB βρίσκεται στην Οδησσό.

Εσθονία

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

Η AS SBM Pank αποκτήθηκε από τη Marfin Investment Group σε καθαρά εμπορική βάση, μέσα στα πλαίσια μείωσης της συμμετοχής της Εταιρείας στο κεφάλαιο της MIG, και της μεταφοράς των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων του Ομίλου στη Marfin Popular Bank, έναντι τιμήματος £3,7εκ.. Η AS SBM Pank λειτουργεί με 4 καταστήματα και προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και προϊόντα στους πελάτες της. Στις 30 Απριλίου, 2008, εργοδοτούσε 45 υπαλλήλους. Η AS SBM Pank μετονομάστηκε σε Marfin Pank Eesti AS, με ισχύ από 14 Μαΐου, 2008.

Μάλτα

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

Ο Όμιλος ανακοίνωσε στις 16 Οκτωβρίου, 2007 την κατάληξη σε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της LBM, BSI SA Lugano και άλλους διεθνείς επενδυτές, για την εξαγορά του πιο πάνω ποσοστού έναντι του ποσού των €48,3εκ.. Η LBM, η οποία ιδρύθηκε το 1969 και έχει ως έδρα τη Βαλέτα, προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και έχει δίκτυο που αποτελείται από 6 καταστήματα. Στις 30 Απριλίου, 2008, εργοδοτούσε 147 υπαλλήλους.

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

Ρωσία

Στις 20 Δεκεμβρίου, 2007, ο Όμιλος ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού ελέγχου στη ρωσική τράπεζα ΟΟΟ Rossiysky Promyishlenny Bank («Rosprombank»). Η Rosprombank είναι ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η Rosprombank διαθέτει δίκτυο 30 καταστημάτων που καλύπτει τις μεγάλες πόλεις της χώρας, στις οποίες περιλαμβάνονται η Μόσχα, η Αγία Πετρούπολη και οι γύρω περιοχές.

Η εξαγορά της Rosprombank έγινε μέσω εξαγοράς ποσοστού 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου της ΟΑΟ RPB – Holding, στην οποία ανήκει η ρωσική τράπεζα, έναντι €83εκ.. Η εν λόγω εξαγορά, αναμένεται να ολοκληρωθεί κατά το πρώτο εξάμηνο του 2008, στη διάρκεια του οποίου αναμένεται να εκδοθούν οι εγκρίσεις των εποπτικών αρχών στην Κύπρο και στη Ρωσική Ομοσπονδία.

Γραφεία Αντιπροσωπείας

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

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

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

Μέσα στα πλαίσια επικέντρωσης της διεθνούς επέκτασης του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αποφάσισε στις 30 Νοεμβρίου, 2007, να αναστείλει τη λειτουργία όλων των Γραφείων Αντιπροσωπείας, εκτός από το γραφείο αντιπροσωπείας στη Μόσχα, με τελευταία ημερομηνία λειτουργίας την 29^η Φεβρουαρίου, 2008. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στο Γραφείο Αντιπροσωπείας στη Μόσχα 6 άτομα στις 30 Απριλίου, 2008.

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

Πρόσβαση σε Άλλες Αγορές

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

4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου

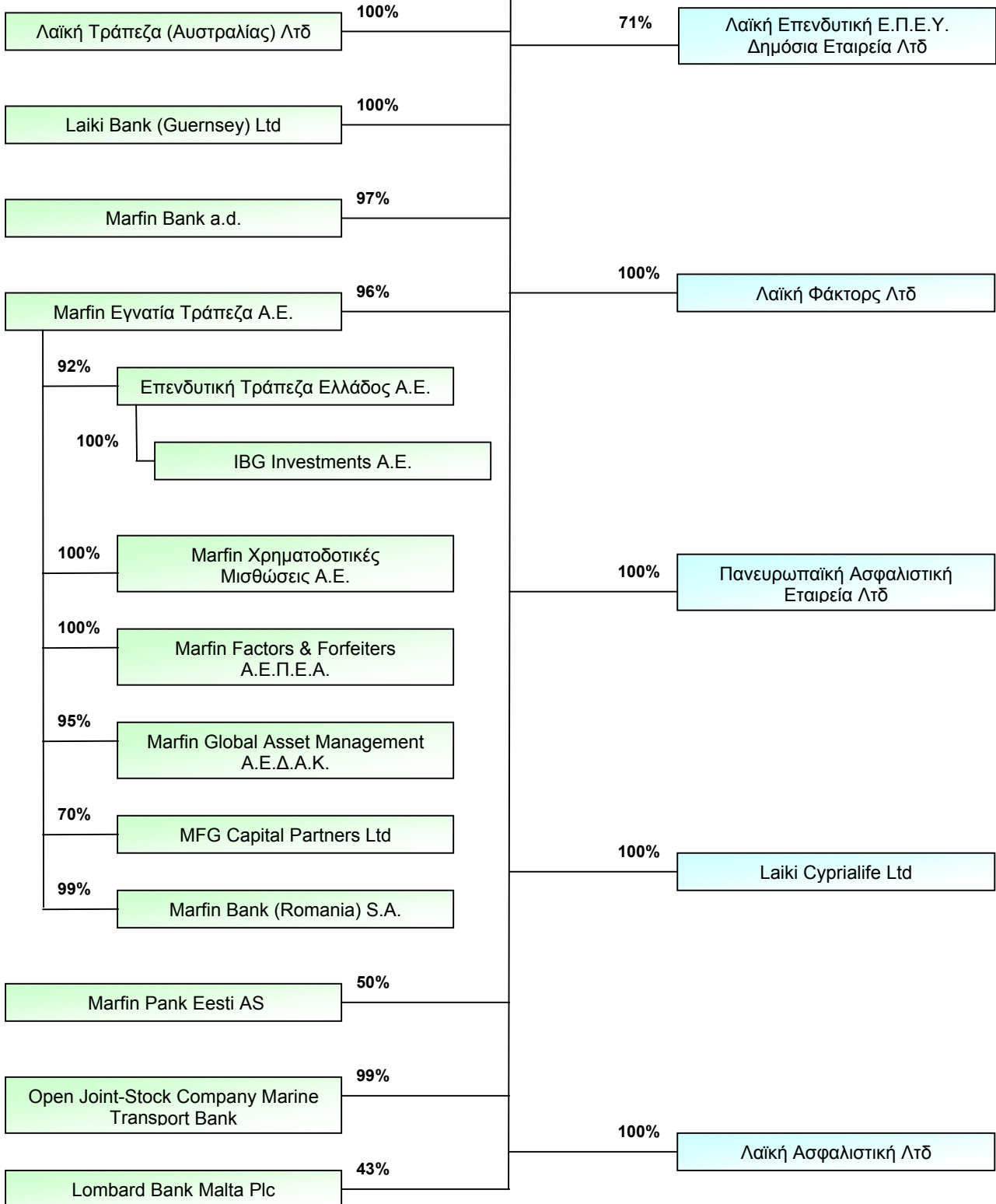
4.5.1 ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΙΛΟΥ

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 ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται οι κυριότερες θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου.

Όνομα Εταιρείας	Δραστηριότητες	Χώρα Σύστασης	% Ομίλου*
Θυγατρικές εταιρείες Κύπρου			
Laiki Cyprialife Ltd	Ασφάλειες ζωής	Κύπρος	100%
Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ	Ασφάλειες γενικού κλάδου	Κύπρος	100%
Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	100%
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	Φάκτοριγκ και προεξόφληση τιμολογίων	Κύπρος	100%
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Επενδυτικές και χρηματιστηριακές υπηρεσίες και επενδύσεις	Κύπρος	71%
Θυγατρικές εταιρείες εξωτερικού			
Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Τραπεζικές εργασίες	Ελλάδα	96%
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	Επενδυτική τραπεζική	Ελλάδα	88%
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	96%
Marfin Factors & Forfeitors Α.Ε.Π.Ε.Α.	Φάκτοριγκ και προεξόφληση τιμολογίων	Ελλάδα	96%
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Αμοibaία κεφάλαια και διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων	Ελλάδα	95%
Marfin Bank (Romania) S.A.	Τραπεζικές εργασίες	Ρουμανία	95%
Marfin Pank Eesti AS	Τραπεζικές εργασίες	Εσθονία	50%
Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank	Τραπεζικές εργασίες	Ουκρανία	99%
IBG Investments Α.Ε.	Επενδυτικές υπηρεσίες	British Virgin Islands	88%
MFG Capital Partners Ltd	Διαχείριση επενδύσεων	Ηνωμένο Βασίλειο	67%
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	Τραπεζικές εργασίες	Αυστραλία	100%
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	Τραπεζικές εργασίες	Guernsey	100%
Marfin Bank a.d.	Τραπεζικές εργασίες	Σερβία	97%
Lombard Bank Malta Plc	Τραπεζικές εργασίες	Μάλτα	43%
Συνδεδεμένες εταιρείες			
JCC Payments Systems Ltd	Επεξεργασία συναλλαγών πιστωτικών καρτών	Κύπρος	30%
Aris Capital Management LLC	Διαχείριση επενδύσεων	Η.Π.Α.	30%

* Σύνολο ουσιαστικής άμεσης και έμμεσης συμμετοχής (effective interest) στην πλησιέστερη μονάδα.

4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

4.6.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο Όμιλος καταρτίζει ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ»), οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία. Για τα έτη 2005 - 2006 οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους PricewaterhouseCoopers Limited, Λευκωσία ενώ για το 2007, 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 ΔΠΧΠ, τα οποία υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου.

Οι πιο πάνω ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι οικονομικές καταστάσεις θα είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:00 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com).

Οι πιο κάτω επιλεγμένες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2005, 2006 και 2007 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, 2008 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 2005, 2006 και 2007

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2005, 2006 και 2007 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα υπό αναφορά έτη, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΠ και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία.

Παρατίθενται πιο κάτω, σημαντικές πληροφορίες αναφορικά με τα ΔΠΧΠ τα οποία αφορούν το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007:

(i) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2007

Το ΔΠΧΠ 7, «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και η συμπληρωματική αναθεώρηση του ΔΛΠ 1, «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων – Γνωστοποιήσεις για Κεφάλαιο», απαιτούν νέες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα και δεν έχουν καμιά επίδραση στην ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων του Ομίλου.

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 8, «Πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2», απαιτεί εξέταση των συναλλαγών που έχουν σχέση με την έκδοση μετοχικών τίτλων, όπου το αναγνωρίσιμο τίμημα που εισπράκτηκε είναι μικρότερο της δίκαιης αξίας των μετοχικών τίτλων που εκδόθηκαν, ούτως ώστε να εξακριβωθεί κατά πόσο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΠ 2.

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 9, «Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων», απαγορεύει μετέπειτα επαναξιολόγηση για το κατά πόσο ενσωματωμένα παράγωγα που περιέχονται στο συμβόλαιο απαιτείται να διαχωριστούν από το κύριο συμβόλαιο και να λογιστούν ως παράγωγα, εκτός όπου υπάρχει αλλαγή στους όρους του συμβολαίου.

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 10, «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση και Απομείωση», απαγορεύει την αντιστροφή ζημιάς απομείωσης σε μεταγενέστερη ημερομηνία ισολογισμού που αναγνωρίστηκε σε ενδιάμεση περίοδο σε σχέση με υπεραξία και επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται σε κόστος.

(ii) Διερμηνεία που υιοθετήθηκε νωρίτερα από τον Όμιλο

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 11, «ΔΠΧΠ 2 – Συναλλαγές σε μετοχές του Συγκροτήματος και Ίδιες Μετοχές», υιοθετήθηκε νωρίτερα το 2007. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 11 παρέχει καθοδήγηση κατά πόσο συναλλαγές που καθορίζονται από την αξία μετοχών σε σχέση με ίδιες μετοχές της εταιρείας ή σε σχέση με εταιρείες του Ομίλου (για παράδειγμα, δικαιώματα πάνω στις μετοχές της ιθύνουσας) θα πρέπει να λογίζονται ως διακανονισμός με έκδοση τίτλων ή ως διακανονισμός τοις μετρητοίς στις οικονομικές καταστάσεις της ιθύνουσας και των εταιρειών του Ομίλου.

(iii) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2007 αλλά που δεν είναι σχετικά με τις δραστηριότητες του Ομίλου

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 7, «Εφαρμογή της Μεθόδου Επαναδιατύπωσης με βάση το ΔΛΠ 29, Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση για Υπερπληθωριστικές Οικονομίες», είναι υποχρεωτική για λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου, 2007, αλλά δεν είναι σχετική με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005, 2006 ΚΑΙ 2007

	2007	2006	2005	2007	2006	2005
	£ '000	£ '000	£ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Έσοδα από τόκους	956.424	458.856	358.868	1.634.347	784.098	613.237
Έξοδα από τόκους	(564.704)	(248.731)	(185.600)	(964.973)	(425.034)	(317.155)
Καθαρά έσοδα από τόκους	391.720	210.125	173.268	669.374	359.064	296.082
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	220.758	65.524	53.689	377.234	111.968	91.744
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(39.371)	(3.542)	(2.984)	(67.277)	(6.053)	(5.099)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	181.387	61.982	50.705	309.957	105.915	86.645
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	93.693	7.800	738	160.103	13.329	1.261
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος	18.429	13.675	12.234	31.492	23.368	20.906
Άλλα έσοδα	41.787	21.578	20.564	71.405	36.873	35.140
Έσοδα από εργασίες	727.016	315.160	257.509	1.242.331	538.549	440.034
Έξοδα προσωπικού	(198.479)	(106.797)	(94.128)	(339.163)	(182.496)	(160.847)
Αποσβέσεις	(26.938)	(11.914)	(19.653)	(46.032)	(20.359)	(33.583)
Λειτουργικά έξοδα	(97.342)	(44.832)	(37.545)	(166.339)	(76.609)	(64.157)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	404.257	151.617	106.183	690.797	259.085	181.447
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(57.305)	(47.397)	(46.398)	(97.923)	(80.992)	(79.285)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	346.952	104.220	59.785	592.874	178.093	102.162
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	1.724	1.475	1.420	2.946	2.520	2.427
Κέρδος πριν από τη φορολογία	348.676	105.695	61.205	595.820	180.613	104.589
Φορολογία	(51.973)	(17.766)	(17.305)	(88.812)	(30.359)	(29.571)
Κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	296.703	87.929	43.900	507.008	150.254	75.018
Κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες λόγω μείωσης του ποσοστού συμμετοχής	50.443	-	-	86.197	-	-
Κέρδος έτους	347.146	87.929	43.900	593.205	150.254	75.018
Αναλογεί σε:						
Συμφέρον μειοψηφίας	17.438	1.857	1.139	29.798	3.173	1.946
Μετόχους της Τράπεζας	329.708	86.072	42.761	563.407	147.081	73.072
	347.146	87.929	43.900	593.205	150.254	75.018
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας						
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	42,2	25,8	14,0	72,1	44,1	23,9
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας						
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	36,9			63,0		

ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005, 2006 ΚΑΙ 2007

	2007	2006	2005	2007	2006	2005
	£ '000	£ '000	£ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	788.434	611.916	432.091	1.347.284	1.045.648	738.361
Οφειλές από άλλες τράπεζες	2.913.625	2.403.761	1.365.173	4.978.832	4.107.571	2.332.821
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	419.103	440.277	226.459	716.167	752.350	386.975
Χορηγήσεις	10.309.665	6.952.217	4.002.001	17.617.259	11.880.018	6.838.659
Μερίδιο αντασφαλιστών στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις	16.319	12.380	15.817	27.886	21.155	27.028
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	1.602.162	1.114.731	609.061	2.737.791	1.904.863	1.040.770
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	219.939	256.425	220.921	375.835	438.182	377.512
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	229.088	145.332	77.874	391.467	248.345	133.072
Φόροι εισπρακτέοι	13.920	16.998	10.490	23.787	29.046	17.925
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21.224	8.846	1.776	36.267	15.116	3.034
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	8.661	8.856	5.880	14.800	15.133	10.048
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	960.765	901.571	46.246	1.641.765	1.540.614	79.026
Επενδύσεις σε ακίνητα	33.869	38.202	15.110	57.875	65.280	25.820
Ακίνητα και εξοπλισμός	167.833	136.460	89.832	286.794	233.184	153.506
	17.704.607	13.047.972	7.118.731	30.253.809	22.296.505	12.164.557
Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	-	127.181	-	-	217.328	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	17.704.607	13.175.153	7.118.731	30.253.809	22.513.833	12.164.557
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	1.585.726	440.095	122.538	2.709.704	752.039	209.394
Καταθέσεις πελατών	12.112.197	9.373.738	5.726.421	20.697.444	16.017.937	9.785.365
Ομολογιακά δάνεια	569.480	304.018	171.833	973.134	519.509	293.630
Δανειακό κεφάλαιο	353.534	365.224	213.154	604.123	624.099	364.240
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	326.519	303.752	256.367	557.959	519.054	438.082
Άλλες υποχρεώσεις	483.729	277.254	126.857	826.600	473.774	216.774
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	33.942	32.790	15.063	57.999	56.032	25.740
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	72.824	62.879	7.290	124.442	107.448	12.457
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	128.659	114.961	96.634	219.853	196.447	165.129
	15.666.610	11.274.711	6.736.157	26.771.258	19.266.339	11.510.811
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	-	122.735	-	-	209.731	-
Σύνολο υποχρεώσεων	15.666.610	11.397.446	6.736.157	26.771.258	19.476.070	11.510.811
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας						
Μετοχικό κεφάλαιο	398.345	395.159	153.648	680.697 ⁶	675.252	262.555
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.180.912	1.113.055	4.843	2.017.954	1.901.999	8.276
Ίδιες μετοχές	-	(105.957)	-	-	(181.060)	-
Αποθεματικά	404.585	280.716	188.348	691.359	479.690	321.851
	1.983.842	1.682.973	346.839	3.390.010	2.875.881	592.682
Συμφέρον μειοψηφίας	54.155	94.734	35.735	92.541	161.882	61.064
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	2.037.997	1.777.707	382.574	3.482.551	3.037.763	653.746
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	17.704.607	13.175.153	7.118.731	30.253.809	22.513.833	12.164.557

⁶ Σε συνέχεια της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαΐου, 2008, η ονομαστική αξία της μετοχής της Τράπεζας μετατράπηκε και μειώθηκε, μετά τη στρογγυλοποίηση, από £0,50 σε €0,85 (για περισσότερες λεπτομέρειες, βλέπετε Μέρος 4.15.1).

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2005, 2006 ΚΑΙ 2007

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας					Συμφέρον μειοψηφίας € '000	Σύνολο € '000
	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Αποθεμ. δίκαιης αξίας και συναλλ. διαφορών € '000	Αποθεμ. προσόδου € '000		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2005	152.450	2.949	-	13.507	136.275	34.904	340.085
Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	-	-	4.350	-	(15)	4.335
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	-	-	(168)	-	-	(168)
Αναβαλλόμενη φορολογία	-	-	-	74	-	-	74
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(6)	(5)	(11)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	675	-	(288)	387
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(132)	132	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	4.799	126	(308)	4.617
Κέρδος έτους	-	-	-	-	42.761	1.139	43.900
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2005	-	-	-	4.799	42.887	831	48.517
Μέρισμα	-	-	-	-	(9.120)	-	(9.120)
Επανεπένδυση μερίσματος	1.198	1.894	-	-	-	-	3.092
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2005 / 1 Ιανουαρίου 2006	153.648	4.843	-	18.306	170.042	35.735	382.574
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία	-	-	-	24.192	-	27	24.219
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	990	-	-	990
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(47)	(35)	(82)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	2.609	-	270	2.879
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(178)	178	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	27.613	131	262	28.006
Κέρδος έτους	-	-	-	-	86.072	1.857	87.929
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2006	-	-	-	27.613	86.203	2.119	115.935
Μέρισμα	-	-	-	-	(21.448)	-	(21.448)
Άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	25.528	35.740	-	-	-	-	61.268
Έκδοση σε σχέση με αποδοχή δημόσιων και ιδιωτικών προτάσεων	207.358	1.036.789	-	-	-	-	1.244.147
Μετοχές υπό έκδοση	9.069	45.345	-	-	-	-	54.414
Έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου	-	(9.662)	-	-	-	-	(9.662)
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν	-	-	(105.957)	-	-	-	(105.957)
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	82.842	82.842
Αλλαγή στο συμφέρον μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές	-	-	-	-	-	(25.962)	(25.962)
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν	(444)	-	-	-	-	-	(444)
	241.511	1.108.212	(105.957)	-	(21.448)	56.880	1.279.198
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006 / 1 Ιανουαρίου 2007	395.159	1.113.055	(105.957)	45.919	234.797	94.734	1.777.707
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία	-	-	-	(98.859)	-	(1.800)	(100.659)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	17.372	-	(7)	17.365
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(92)	(56)	(148)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	11.477	-	733	12.210
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(350)	350	-	-
Μεταφορά αποθεματικών από μεταφορά θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	(1.940)	1.940	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(72.300)	2.198	(1.130)	(71.232)
Κέρδος έτους	-	-	-	-	329.708	17.438	347.146
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2007	-	-	-	(72.300)	331.906	16.308	275.914
Μέρισμα	-	-	-	-	(143.403)	-	(143.403)
Έκδοση μετοχών	3.186	15.961	-	-	-	-	19.147
Ίδιες μετοχές που διατέθηκαν	-	53.970	105.957	-	-	-	159.927
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(2.074)	-	-	-	-	(2.074)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	1.946	49	1.995
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(4.260)	(4.260)
Μείωση κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	-	-	(10.325)	(10.325)
Επίδραση αλλαγών στα ποσοστά μειοψηφίας από αναδιοργάνωση θυγατρικών εταιρειών και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	5.720	(24.673)	(18.953)
Επίδραση μεταφοράς θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	-	-	(17.678)	(17.678)
	3.186	67.857	105.957	-	(135.737)	(56.887)	(15.624)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007	398.345	1.180.912	-	(26.381)	430.966	54.155	2.037.997

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Πιο κάτω παρατίθενται οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου για τα έτη 2005 – 2007:

	2007	2006	2005
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	2,25%	1,31%	0,68%
Απόδοση ενσώματων κεφαλαίων	35,5%	25,9%	10,7%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	44,4%	51,8%	58,8%

4.6.1.2 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για την Τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008 βασίζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την υπό αναφορά περίοδο, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα ΔΠΧΠ και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την κυπριακή νομοθεσία.

Παρατίθενται πιο κάτω, σημαντικές πληροφορίες αναφορικά με τα ΔΠΧΠ τα οποία αφορούν την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008:

(i) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες σε ισχύ από 1^η Ιανουαρίου, 2008

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 14, ΔΛΠ 19 «Το Όριο σε Περιουσιακό Στοιχείο Καθορισμένου Ωφελήματος, Ελάχιστες Χρηματοδοτικές Απαιτήσεις και η Αλληλεπίδρασή τους» (ισχύει από 1^η Ιανουαρίου, 2008) παρέχει καθοδήγηση για αξιολόγηση των ορίων στο ΔΛΠ 19 στο ποσό του πλεονάσματος που μπορεί να αναγνωρισθεί ως περιουσιακό στοιχείο. Επίσης, εξηγεί πως ένα περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση μπορεί να επηρεαστεί από μια νόμιμη ή συμβατική ελάχιστη χρηματοδοτική απαίτηση. Αυτή η διερμηνεία υπόκειται σε υιοθέτηση από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 14 όταν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2008**

	Τριμηνία που έληξε στις 31.03.2008 € '000	Τριμηνία που έληξε στις 31.03.2007 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	172.320	160.269
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες (Ζημιά) / κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	74.107 (9.200)	61.186 61.441
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και άλλα έσοδα	44.363	22.533
Έσοδα από εργασίες	281.590	305.429
Έξοδα προσωπικού	(81.024)	(73.109)
Αποσβέσεις	(11.280)	(11.297)
Λειτουργικά έξοδα	(36.614)	(28.759)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	152.672	192.264
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(24.951)	(18.804)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	127.721	173.460
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	203	131
Κέρδος πριν από τη φορολογία	127.924	173.591
Φορολογία	(21.045)	(15.285)
Κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	106.879	158.306
Κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες λόγω μείωσης του ποσοστού συμμετοχής	-	16.475
Κέρδος περιόδου	106.879	174.781
Αναλογεί σε:		
Συμφέρον μειοψηφίας	2.484	5.817
Μετόχους της Τράπεζας	104.395	168.964
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας		
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	13,1	22,9
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας		
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ		20,9

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2008

	31.03.2008	31.12.2007
	€ '000	€ '000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	925.094	1.347.119
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.511.126	4.978.224
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	649.475	716.080
Χορηγήσεις	19.687.951	17.615.108
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.781.539	2.737.456
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	525.887	375.789
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	917.034	537.218
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	14.990	14.798
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.664.778	1.641.565
Ακίνητα και εξοπλισμός	292.465	286.760
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	31.970.339	30.250.117
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	3.213.261	2.709.374
Καταθέσεις πελατών	21.852.753	20.694.917
Ομολογιακά δάνεια	1.024.015	973.014
Δανειακό κεφάλαιο	604.398	604.049
Άλλες υποχρεώσεις	1.672.953	1.786.638
Σύνολο υποχρεώσεων	28.367.380	26.767.992
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		
Μετοχικό κεφάλαιο	677.187	680.613
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.017.708	2.017.708
Αποθεματικά	790.962	691.274
	3.485.857	3.389.595
Συμφέρον μειοψηφίας	117.102	92.530
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.602.959	3.482.125
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	31.970.339	30.250.117

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2008**

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας			Συμφέρον μειοψηφίας € '000	Σύνολο € '000
	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Άλλα αποθεματικά € '000		
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007 / 1 Ιανουαρίου 2008	680.613	2.017.708	(45.075)	736.349	92.530
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία	-	-	809	-	(945)
Συναλλαγματικές διαφορές περιόδου	-	-	(10.117)	-	(128)
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	(9.308)	-	(1.073)
Κέρδος περιόδου	-	-	-	104.395	2.484
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για την περίοδο	-	-	(9.308)	104.395	1.411
Διαφορά από τη μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	(3.426)	-	3.426	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	920	19
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	(559)
Εξαγορά θυγατρικής	-	-	-	-	33.585
Επίδραση αλλαγών στο συμφέρον μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	255	(9.884)
	(3.426)	-	3.426	1.175	23.161
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2008	677.187	2.017.708	(50.957)	841.919	117.102

4.6.2 ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Ελεγκτές της Τράπεζας είναι ο οίκος PricewaterhouseCoopers Limited, Julia House, Θεμιστοκλή Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Σ048/027) και ο οίκος Grant Thornton, Block C, Nimeli Court, Αγίου Νικολάου 41 - 49, Έγκωμη, Λευκωσία (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Σ005/054), οι οποίοι διορίστηκαν συνελεγκτές της Τράπεζας με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 18 Απριλίου, 2007.

Οι PricewaterhouseCoopers Limited είναι ελεγκτές της Τράπεζας από το Δεκέμβριο του 2002 με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου που επικυρώθηκε κατά τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 21 Μαΐου, 2003, και έχουν ελέγξει τα έτη 2002 - 2006. Οι PricewaterhouseCoopers Limited αντικατέστησαν τους Deloitte & Touche, μέχρι τότε ελεγκτές της Τράπεζας. Οι οικονομικές καταστάσεις για το 2007 έχουν ελεγχθεί από τους οίκους PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton.

Παρατίθενται πιο κάτω, οι κύριες θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας και οι ελεγκτές τους:

Όνομα εταιρείας	Ελεγκτικός οίκος
Marfin Εννατία Τράπεζα Α.Ε.	Grant Thornton A.E.
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	Grant Thornton A.E.
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ	PricewaterhouseCoopers Limited
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	KPMG
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Grant Thornton A.E.
Marfin Bank a.d.	PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd
Marfin Bank (Romania) S.A.	KPMG Romania SRL
Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	PricewaterhouseCoopers Limited
Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ	PricewaterhouseCoopers Limited
Marfin Pank Eesti AS	PricewaterhouseCoopers Limited
Lombard Bank Malta Plc	KPMG
Marfin Factors & Forfeiteurs A.E.Π.Ε.Α.	Grant Thornton A.E.
Laiki Cyprialife Ltd	PricewaterhouseCoopers Limited
Marfin Global Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Grant Thornton A.E.
Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank	Closed Joint-Stock Company «KPMG Audit»
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	PricewaterhouseCoopers CILLP
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	PricewaterhouseCoopers Limited
IBG Investments A.E.	BDO Πρότυπος Ελεγκτική Α.Ε.
MFG Capital Partners Ltd	Smith & Williamson

4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις

Παρατίθεται πιο κάτω, ανάλυση των ιστορικών αποτελεσμάτων του Ομίλου (βλέπετε Μέρος 4.6) και στοιχεία για τις πρόσφατες τάσεις.

4.7.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2005

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος 2005 ήταν εξαιρετικά ικανοποιητικά. Το κέρδος πριν από τις προβλέψεις αυξήθηκε κατά 27,2% και έφτασε τα £106,2εκ., ενώ το κέρδος μετά τις προβλέψεις έφτασε τα £59,8εκ. παρουσιάζοντας αύξηση 63,7% σε σύγκριση με το 2004. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους παρουσίασε αύξηση 102,7%, δηλαδή διπλασιάστηκε, και ανήλθε σε £42,8εκ. σε σχέση με £21,1εκ. το 2004. Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 15,4% σε σχέση με το 2004 και έφτασαν τα £257,5εκ.. Η αύξηση οφείλεται, κυρίως, στην ιδιαίτερα ικανοποιητική άνοδο, ύψους 12,2%, που είχαν τα καθαρά έσοδα από τόκους, τα οποία αποτελούν και το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων από εργασίες.

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου είχαν περιορισμένη αύξηση 8,4% σε σχέση με το 2004. Ο περιορισμός της αύξησης των εξόδων αντικατοπτρίζει την επιτυχία του Ομίλου στις προσπάθειές του για έλεγχο του κόστους λειτουργίας και αύξηση της παραγωγικότητας. Μεγάλη επιτυχία αποτελεί και το γεγονός ότι τα άλλα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου στην Κύπρο παρέμειναν σταθερά σε σχέση με το 2004. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο περιορισμός της αύξησης των λειτουργικών εξόδων, σε συνδυασμό με την ιδιαίτερα ικανοποιητική αύξηση των εσόδων από εργασίες, είχαν ως αποτέλεσμα τη βελτίωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα στην Κύπρο από 61,54% στις 31 Δεκεμβρίου, 2004, σε 56,7% στις 31 Δεκεμβρίου, 2005. Για ολόκληρο τον Όμιλο, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα μειώθηκε από 62,6% που ήταν στις 31 Δεκεμβρίου, 2004, σε 58,8% στις 31 Δεκεμβρίου, 2005.

Οι προβλέψεις του Ομίλου για απομείωση χορηγήσεων παρουσίασαν μείωση 1,2% σε σχέση με το 2004 και ανήλθαν σε £46,4εκ.. Ο Όμιλος πήρε όλα τα αναγκαία μέτρα για τον περιορισμό των αρνητικών επιπτώσεων στην κερδοφορία του από τους αυστηρότερους κανονισμούς που τέθηκαν σε εφαρμογή την 1^η Ιανουαρίου, 2006, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, αναφορικά με την αναστολή αναγνώρισης τόκων και την κατηγοριοποίηση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Οι ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου σημείωσαν αύξηση στο κέρδος πριν από τις προβλέψεις ύψους 123,4%, δηλαδή τα κέρδη τους υπερδιπλασιάστηκαν σε σχέση με το 2004. Οι παράγοντες που συντέλεσαν στην ιδιαίτερα ικανοποιητική αυτή αύξηση ήταν η βελτιωμένη απόδοση των επενδύσεων, η εισαγωγή νέων προϊόντων με αποτέλεσμα την αύξηση της νέας εργασίας, η ορθολογικότερη αποδοχή και τιμολόγηση των ασφαλιστικών κινδύνων, η αποτελεσματικότερη διαχείριση των απαιτήσεων, καθώς και η συγκράτηση των εξόδων λειτουργίας.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2006⁷

Ο Όμιλος πέτυχε, το 2006, υπερδιπλασιασμό των κερδών του σε σχέση με το 2005. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους αυξήθηκε κατά 101,3% και ανήλθε στα £86,1εκ. σε σχέση με £42,8εκ. το 2005.

Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 22,4% σε σχέση με το 2005 και έφτασαν τα £315,2εκ.. Όλοι οι συντελεστές των εσόδων από εργασίες παρουσίασαν ιδιαίτερα ικανοποιητικές αυξήσεις. Τα καθαρά έσοδα από τόκους, που αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων από εργασίες, παρουσίασαν αύξηση 21,3%. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο διατηρήθηκε σε ψηλά επίπεδα λόγω της βελτιωμένης απόδοσης των ρευστών διαθέσιμων σε ξένα νομίσματα, της καρποφορίας των προσπαθειών για βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και της αύξησης των εισπράξεων από χορηγήσεις σε καθυστέρηση, παρά την εισαγωγή από 1^η Ιανουαρίου, 2006, των αυστηρότερων κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για αναστολή αναγνώρισης εσόδων από χορηγήσεις με καθυστέρηση από έξι μήνες σε τρεις μήνες.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου είχαν περιορισμένη αύξηση 8,1% σε σχέση με το 2005 παρά την προσθήκη των εξόδων της νέας τράπεζας στη Σερβία που αποκτήθηκε στις αρχές του 2006. Ο περιορισμός της αύξησης των εξόδων αντικατοπτρίζει την επιτυχία του Ομίλου στις προσπάθειές του για έλεγχο του κόστους λειτουργίας και αύξηση της παραγωγικότητας. Ο περιορισμός της αύξησης των λειτουργικών εξόδων σε συνδυασμό με την ιδιαίτερα ικανοποιητική αύξηση των εσόδων από εργασίες, είχαν σαν αποτέλεσμα τη βελτίωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα από 58,8% το 2005 σε 51,9% το 2006.

Οι προβλέψεις του Ομίλου για απομείωση χορηγήσεων παρέμειναν σχετικά σταθερές σε σχέση με το 2005, παρά τη δυναμική μεγέθυνση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και την εισαγωγή των νέων αυστηρότερων κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Η σημαντικά βελτιωμένη κερδοφορία που πέτυχε ο Όμιλος το 2006 είναι αποτέλεσμα της αυξημένης λειτουργικής απόδοσης σε συνδυασμό με την σταθεροποίηση των προβλέψεων.

⁷ Σημειώνεται ότι, η Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, περιέχει μόνο τα κέρδη του ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας, αφού η συγχώνευση των τριών ομίλων (Λαϊκή Τράπεζα, Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα A.E.) έγινε στις 22 Δεκεμβρίου, 2006. Αντιθέτως, ο Ενοποιημένος Ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, παρουσιάζει τους τρεις ομίλους σε ενοποιημένη βάση. Ως εκ τούτου, η ανάλυση αποτελεσμάτων αφορά τα αποτελέσματα του ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας μόνο, και δεν ενδείκνυται να συσχετιστεί με τα στοιχεία του Ενοποιημένου Ισολογισμού του Ομίλου, όπου οι τρεις ομίλοι παρουσιάζονται σε ενοποιημένη βάση.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2007

Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 130,7% σε £727,0εκ. στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, από £315,2εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα καθαρά έσοδα από τόκους σημείωσαν αύξηση της τάξης του 86,4% σε £391,7εκ., κυρίως, ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των μεγεθών τόσο της Ελλάδας όσο και της Κύπρου και, σε μικρότερο βαθμό, λόγω της ανάκτησης τόκων σε αναστολή λόγω των συνεχών προσπαθειών για βελτίωση της είσπραξης των καθυστερημένων οφειλών στην Κύπρο. Τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα του Ομίλου ενισχύθηκαν, επίσης, από την καλή απόδοση των κεφαλαιαγορών και των ασφαλιστικών εργασιών του Ομίλου, καθώς επίσης, και από την πώληση των μεριδίων στην Ελληνική Τράπεζα, στη Universal Life και στην Τράπεζα Κύπρου (συνολικό κέρδος £69εκ.).

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα του Ομίλου σημείωσαν αύξηση 97,4% το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2007, φτάνοντας τα £322,8εκ.. Τα έξοδα του ομίλου Marfin Εγνατία Τράπεζα περιλαμβάνονται πλέον στα αποτελέσματα του Ομίλου. Επίσης, τα λειτουργικά έξοδα ήταν αυξημένα λόγω της δυναμικής ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου και της συμπερίληψης στα έξοδα των αποσβέσεων των άυλων περιουσιακών στοιχείων ύψους £13,2εκ., που σχετίζονται με τις εξαγορές του Ομίλου. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου μειώθηκε στο 44,4%, σε σχέση με 51,9% την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Οι προβλέψεις του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 20,9% το 2007 και έφτασαν σε £57,3εκ.. Αυτό οφείλεται στη σημαντική μεγέθυνση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων λόγω της προσθήκης του ομίλου Marfin Εγνατία Τράπεζα στην Ελλάδα.

Στις 12 Ιουλίου, 2007 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group), ύψους €5,2δισ, στην οποία η Τράπεζα δε συμμετείχε. Ως εκ τούτου, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της MIG μειώθηκε και η επένδυση κατηγοριοποιήθηκε ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση. Η Τράπεζα είχε υπογράψει συμφωνητικό αγοραπωλησίας με τη Dubai Financial Group, βάσει της οποίας η Dubai Financial Group θα αγόραζε από την Τράπεζα 53.532.184 μετοχές της MIG (ποσοστό 6,45%) στην τιμή των €7 ανά μετοχή μέχρι τις 31 Μαρτίου, 2008. Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 31 Μαρτίου, 2008, την ολοκλήρωση της εν λόγω μεταβίβασης.

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

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2008

Τα έσοδα από εργασίες του Ομίλου έφτασαν τα €281,6εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2008. Τα αντίστοιχα έσοδα το πρώτο τρίμηνο του 2007 ήταν €305,4εκ. αλλά, όπως είχε ανακοινωθεί, περιείχαν έκτακτα έσοδα ύψους €50εκ. από την πώληση των μεριδίων του Ομίλου στην Ελληνική Τράπεζα και τη Universal Life. Αναπροσαρμοσμένο για τα έκτακτα αυτά έσοδα, το σύνολο των εσόδων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 9% ετησίως. Τα έσοδα από τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου ήταν €30εκ. και αντιπροσωπεύουν το 11% του συνόλου των εσόδων.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους υποστηριζόμενα από την εύρωστη αύξηση των χορηγήσεων και των καταθέσεων έφτασαν τα €172,3εκ. αυξημένα κατά 8% από €160,3εκ. το πρώτο τρίμηνο του 2007. Η αύξηση επιτεύχθηκε παρόλο που τα έσοδα από τόκους επηρεάστηκαν αρνητικά από την υποτίμηση του Δολαρίου και τη μείωση των επιτοκίων των Η.Π.Α., την αναπροσαρμογή του βασικού επιτοκίου στην Κύπρο και το συνεχή ανταγωνισμό στις καταθέσεις από ανταγωνιστές με περιορισμένη ρευστότητα σε Ελλάδα και Κύπρο. Επίσης, τα έσοδα από τόκους το πρώτο τρίμηνο του 2007 ήταν αυξημένα λόγω εκτάκτων ανακτήσεων τόκων σε αναστολή ύψους €12 εκ., όπως είχε ανακοινωθεί. Αναπροσαρμοσμένα για τις έκτακτες ανακτήσεις, η ετήσια αύξηση στα καθαρά έσοδα από τόκους φτάνει το 17%.

Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο αναπροσαρμοσμένο για ανακτήσεις τόκων μειώθηκε από 2,82% το πρώτο τρίμηνο του 2007 σε 2,49% το αντίστοιχο τρίμηνο του 2008. Η επίδραση των προαναφερθέντων κυκλικών και τεχνικών παραγόντων ήταν αρνητική κατά 33 μονάδες βάσης το πρώτο τρίμηνο του 2008. Η αναστροφή αυτών των παραγόντων θα έχει θετική επίδραση στην λειτουργική απόδοση του Ομίλου στο μέλλον.

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες και τα έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και άλλα έσοδα σημείωσαν σημαντική αύξηση ενισχυμένα από την ηγετική θέση του Ομίλου στα επενδυτικά και χρηματιστηριακά δρώμενα, την ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών και τις αυξημένες ασφαλιστικές εργασίες.

Κατά την πρώτη τριμηνία του 2008, ο Όμιλος σημείωσε ζημιές από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών της τάξης των €9,2εκ. σε σχέση με κέρδη ύψους €61,4εκ. την αντίστοιχη περίοδο του 2007. Οι ζημιές αυτές οφείλονται στην επανεκτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου και προέρχονται, κυρίως, από τη σημαντική πτώση των τιμών των μετοχών κατά τους πρώτους τρεις μήνες του 2008, τόσο στο Χ.Α.Κ. όσο και στο Χ.Α., αλλά και από τις δυσχερείς συνθήκες στα διεθνή χρηματιστήρια. Σημειώνεται, επίσης, ότι το κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών για το πρώτο τρίμηνο του 2007 περιλάμβανε έκτακτα έσοδα ύψους €50εκ. από την πώληση των μεριδίων του Ομίλου στην Ελληνική Τράπεζα και τη Universal Life, όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα έφτασαν τα €128,9εκ. αυξημένα κατά 13% σε σύγκριση με το πρώτο τρίμηνο του 2007. Η αύξηση των δαπανών επηρεάστηκε από το άνοιγμα 3 νέων υποκαταστημάτων και 4 επιχειρηματικών κέντρων στην Ελλάδα, 11 νέων υποκαταστημάτων στο διεθνές δίκτυο, την ενοποίηση της ουκρανικής τράπεζας Marine Transport Bank το τέταρτο τρίμηνο του 2007 και της Lombard Bank Malta Plc από την 1^η Μαρτίου, 2008.

Εντός του πρώτου τριμήνου του 2008, όλοι οι γεωγραφικοί τομείς δραστηριοποίησης (Κύπρος, Ελλάδα και Διεθνές Δίκτυο) σημείωσαν εντυπωσιακή ανάπτυξη μεγεθών. Το σύνολο ενεργητικού του Ομίλου έφτασε τα €32δισ, σημειώνοντας ετήσια αύξηση 29%. Οι συνολικές χορηγήσεις του Ομίλου κατέγραψαν σημαντική ετήσια ανάπτυξη 44% σε €19,7δισ, καθοδηγούμενες από δυναμική ζήτηση σε όλες τις γεωγραφικές περιοχές. Οι διεθνείς χορηγήσεις έφτασαν τα €2,4δισ ή 12% του συνόλου. Παράλληλα, οι καταθέσεις του Ομίλου κατέγραψαν και αυτές εύρωστη ετήσια αύξηση 28% και έφτασαν τα €21,9δισ λόγω της διεύρυνσης του δικτύου υποκαταστημάτων, της σταδιακής ωρίμανσης των νέων υποκαταστημάτων και της επέκτασης της πελατειακής βάσης του Ομίλου.

Τέλος, σημειώνεται ότι κατά τη διάρκεια του πρώτου τριμήνου του 2008 ολοκληρώθηκε η εξαγορά του 43% της Lombard Bank Malta Plc, της τρίτης μεγαλύτερης τράπεζας στη Μάλτα. Αποκτήθηκε ο έλεγχος και η νέα θυγατρική ενοποιείται για πρώτη φορά για ένα μήνα στο πρώτο τρίμηνο του 2008.

4.7.2 ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΤΑΣΕΙΣ

Δεν υπάρχει καμιά ουσιώδης αλλαγή από την ημερομηνία των τελευταίων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου, 2007) στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας ή του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πέραν από την ανακοίνωση του Ομίλου, ημερομηνίας 27 Φεβρουαρίου, 2008, σε σχέση με τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων των αρμόδιων εποπτικών αρχών (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και Malta Financial Services Authority) για την εξαγορά του 42,86% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc, καθώς και την ανακοίνωση ημερομηνίας 3 Μαρτίου, 2008, αναφορικά με την ολοκλήρωση της εν λόγω συναλλαγής, δεν υπάρχει οποιαδήποτε πρόσφατη τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Τράπεζας, κατά την τρέχουσα χρήση.

4.8 Στόχοι και Προοπτικές Ομίλου

Οι κύριοι στρατηγικοί σκοποί του Ομίλου για τα επόμενα τρία χρόνια περιλαμβάνουν την υλοποίηση ενός δυναμικού, κυρίως οργανικού, πλάνου επέκτασης εργασιών με στόχο την επίτευξη του οράματος που έθεσε ο Όμιλος, δηλαδή, να ξεχωρίσει ως ένας από τους ηγετικούς χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στη Νοτιοανατολική Ευρώπη. Μέσα στα επόμενα τρία χρόνια, η διοίκηση του Ομίλου προβλέπει πως η Τράπεζα θα έχει απόδοση ενσώματων κεφαλαίων πέραν του 20%, ενώ μέχρι το 2010 τα κεφάλαια του Ομίλου θα είναι σχετικά ισομερώς κατανομημένα στις τρεις κύριες γεωγραφικές περιοχές όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος – στην Κύπρο, στην Ελλάδα και στις υπόλοιπες χώρες.

Στην Κύπρο, ο Όμιλος στοχεύει σε μία σημαντική άνοδο της θέσης του στην εγχώρια τραπεζική αγορά. Αυτό αναμένεται να επιτευχθεί μέσω βελτίωσης της οργανωτικής και επιχειρησιακής δομής, ενίσχυσης της πολιτικής «επιβράβευση βάσει αποδόσεως» και υιοθέτησης μιας πολύ πιο ενεργούς προσέγγισης σε σχέση με τη διαχείριση του πελατολογίου, με βάση την κερδοφορία.

Επίσης, ο Όμιλος στοχεύει να καταστεί ηγετική δύναμη στο χώρο των Διεθνών Τραπεζικών Υπηρεσιών. Αυτό θα επιτευχθεί: (α) με εστίαση στη σωστή διαχείριση των απαιτούμενων πόρων, τόσο σε ανθρώπινο δυναμικό όσο και σε υποδομή, και (β) χρησιμοποιώντας τις δυνατότητες της Τράπεζας σε συγκεκριμένα προϊόντα και σε συγκεκριμένες γεωγραφικές περιοχές. Αυτή τη στιγμή, βρίσκεται σε εξέλιξη ένα σημαντικό πρόγραμμα σύμφωνα με το οποίο στόχος είναι να ενδυναμωθεί η σχέση με το εκτενές και γρήγορα αναπτυσσόμενο δίκτυο πελατών Διεθνών Τραπεζικών Υπηρεσιών, με σκοπό την παροχή ενός προϊόντος που να περιλαμβάνει υπηρεσίες χρηματοδότησης, επενδυτικής τραπεζικής και διαχείρισης περιουσίας σε περιφερειακή βάση.

Στην Ελλάδα, κύριος στόχος του Ομίλου είναι η σημαντική επέκταση της πελατειακής του βάσης και η εμβάθυνση των σχέσεων του με τους πελάτες, τόσο στο λιανικό όσο και στον επιχειρηματικό χώρο, με σκοπό τη σημαντική ενίσχυση της κερδοφορίας. Τα συνολικά μερίδια αγοράς αναφορικά με χορηγήσεις και καταθέσεις στοχεύεται να φθάσουν στο 7% το 2010, σε σχέση με 5% που είναι σήμερα.

Το επιχειρηματικό σχέδιο του Ομίλου για την Ελλάδα, εστιάζεται στις ακόλουθες ενέργειες:

- Σημαντική επέκταση του δικτύου καταστημάτων σε 295 το 2010, σε σχέση με 160 το 2007.
- Σημαντική βελτίωση της χρήσης της υποδομής συνδυαζόμενη με περαιτέρω ενίσχυση του ανθρώπινου δυναμικού, καθώς και δυναμική προώθηση νέων προϊόντων και μάρκετινγκ.

- Αύξηση του μεγέθους των στοχευόμενων επιχειρήσεων - πελατών, χρησιμοποιώντας ως πλεονέκτημα το δυνατό ισολογισμό του Ομίλου, την περιφερειακή του θέση και τις βασικές του ικανότητες σε σημαντικά προϊόντα, όπως υπηρεσίες χρηματοδότησης, επενδυτικής τραπεζικής και διαχείρισης περιουσίας. Σε μεταγενέστερο στάδιο, η διαδικασία αυτή αναμένεται να προσδώσει σημαντικές ευκαιρίες σταυροειδών πωλήσεων (cross selling) στο λιανικό τομέα.

Στις υπόλοιπες χώρες δραστηριοποίησης, ο Όμιλος έχει ξεκινήσει ένα επιταχυνόμενο πρόγραμμα επέκτασης της υποδομής του με σκοπό την ανάπτυξη εργασιών στις στοχευόμενες αγορές. Με βάση το αναθεωρημένο Επιχειρηματικό Σχέδιο για την περίοδο 2008 - 2010, ο Όμιλος αναμένεται να αυξήσει τον αριθμό των υποκαταστημάτων του, σε χώρες πέραν της Κύπρου και της Ελλάδας, σε 314 το 2010 σε σχέση με 160 το 2007. Σήμερα, ο Όμιλος έχει παρουσία στη Ρουμανία, στη Σερβία, στην Εσθονία, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Αυστραλία και τη Μάλτα, με τις δύο στοχευόμενες αγορές να είναι η Ρωσία και η Βουλγαρία.

Επίσης, ο Όμιλος στοχεύει να χρησιμοποιήσει τις δυνατότητες της Τράπεζας στο χώρο σημαντικών προϊόντων για τη δυναμική επέκτασή του στην ευρύτερη περιοχή, καθώς και τη σχέση του με το Dubai Investment Group και τη Marfin Investment Group.

Την 28^η Νοεμβρίου, 2007, σε παρουσίαση που πραγματοποιήθηκε στο Λονδίνο, η Marfin Popular Bank παρουσίασε το Επιχειρηματικό Σχέδιο (Business Plan) του Ομίλου για την περίοδο 2008 - 2010. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο περιλαμβάνει προβλέψεις αποτελεσμάτων του Ομίλου για τα έτη 2008 – 2010, οι οποίες στηρίζονται σε βάση συγκρίσιμη με τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου. Το πλήρες Επιχειρηματικό Σχέδιο παρατίθεται μέσω παραπομπής στην επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.laiki.com).

Ο ελεγκτικός οίκος Grant Thornton, έχει ελέγξει και βεβαιώσει ότι η Εκτίμηση Κερδών για τα έτη 2008 – 2010, σύμφωνα με το εγκεκριμένο Επιχειρηματικό Σχέδιο του Ομίλου, συνάδει με τις βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόζει ο Όμιλος και έχει καταρτιστεί με βάση τις δηλωθείσες υποθέσεις (βλέπετε Μέρος 4.22.1).

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι προβλέψεις των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τα έτη 2008 - 2010, σύμφωνα με το Επιχειρηματικό Σχέδιο που ανακοινώθηκε στις 28 Νοεμβρίου, 2007:

	2008*	2009	2010
	€ εκ.	€ εκ.	€ εκ.
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	45.013	57.318	72.703
Χορηγήσεις (πριν τις προβλέψεις)	27.408	37.578	50.196
Καταθέσεις	25.974	31.603	38.949
Καθαρά έσοδα από τόκους	912	1.230	1.590
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	401	509	620
Χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα	207	155	178
Σύνολο εισοδημάτων	1.519	1.893	2.388
Έξοδα προσωπικού	(386)	(441)	(512)
Αποσβέσεις	(48)	(54)	(62)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(189)	(216)	(251)
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	(623)	(712)	(824)
Προβλέψεις	(157)	(230)	(303)
Καθαρό κέρδος μετά τη φορολογία			
(πριν το συμφέρον μειοψηφίας)	617	788	1.040

* Στο τέλος του παρόντος μέρους δίνονται στοιχεία που αφορούν την αναμόρφωση των προβλέψεων 2008.

Παρατίθενται στη συνέχεια, οι κυριότερες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν αναφορικά με τις προβλέψεις αποτελεσμάτων 2008 - 2010:

Χορηγήσεις: Η μέση ετήσια αύξηση των χορηγήσεων του Ομίλου για την περίοδο 2008 - 2010 αναμένεται να ανέλθει σε 39,7%. Η αύξηση αυτή αναμένεται να καθοδηγηθεί, κυρίως, από χορηγήσεις προς επιχειρήσεις. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων αναμένεται να φθάσει το 2010 στο 28% προς πελάτες της λιανικής τραπεζικής και 72% προς επιχειρήσεις, σε σχέση με 36% και 64% αντίστοιχα, το 2007. Οι χορηγήσεις αναμένεται να αυξηθούν κατά 31% στην Ελλάδα, 27% στην Κύπρο και 94% στις υπόλοιπες χώρες δραστηριοποίησης.

Καταθέσεις: Η μέση ετήσια αύξηση των καταθέσεων του Ομίλου αναμένεται να φθάσει το 23% για την περίοδο 2008 - 2010. Οι καταθέσεις αναμένεται να αυξηθούν κατά 18% στην Ελλάδα, 22% στην Κύπρο και 56% στις υπόλοιπες χώρες δραστηριοποίησης.

Καθαρά έσοδα από τόκους: Τα καθαρά έσοδα από τόκους αναμένεται να αυξηθούν με μέση ετήσια αύξηση 34%. Στην Ελλάδα, τα έσοδα από τόκους αναμένεται να αυξηθούν με μέση ετήσια αύξηση 28%, ενώ στην Κύπρο και τις υπόλοιπες χώρες δραστηριοποίησης αναμένεται να αυξηθούν με μέση ετήσια αύξηση 24% και 93%, αντίστοιχα. Το περιθώριο επιτοκιακού κέρδους αναμένεται να μειωθεί ελαφρώς, από 2,8% το 2007 σε 2,6% το 2010. Πιο συγκεκριμένα, το περιθώριο επιτοκιακού κέρδους αναμένεται να μειωθεί από 2,6% σε 2,3% στην Ελλάδα, από 2,9% σε 2,8% στην Κύπρο και να αυξηθεί από 2,0% σε 2,5% στις υπόλοιπες χώρες δραστηριοποίησης.

Εισοδήματα: Η μέση ετήσια αύξηση των εισοδημάτων του Ομίλου αναμένεται να φθάσει το 23% στην Ελλάδα, 13% στην Κύπρο και 81% στις υπόλοιπες χώρες δραστηριοποίησης. Ως αποτέλεσμα, η συνολική μέση ετήσια αύξηση των εισοδημάτων υπολογίζεται σε 26%. Αν ληφθεί υπόψη ότι, η μέση ετήσια αύξηση των εξόδων του Ομίλου αναμένεται να φθάσει στο 16% και οι τάσεις των προβλέψεων θα παραμείνουν σταθερές (οι προβλέψεις ως ποσοστό του χαρτοφυλακίου αναμένεται να κυμανθούν στις 60 μονάδες βάσης), η μέση ετήσια αύξηση του καθαρού κέρδους μετά τη φορολογία, αλλά πριν το συμφέρον μειοψηφίας, υπολογίζεται σε 22%.

Λειτουργικά έξοδα: Τα λειτουργικά έξοδα αναμένεται να αυξηθούν με μέση ετήσια αύξηση 10% στην Ελλάδα, 7% στην Κύπρο και 56% στις υπόλοιπες χώρες δραστηριοποίησης.

Αποδόσεις: Η απόδοση ενσώματων κεφαλαίων και η απόδοση στοιχείων ενεργητικού προβλέπονται να ανέλθουν πάνω από 20% και 1,5%, αντίστοιχα.

Σημειώνεται ότι, σε ανακοίνωση που εξέδωσε η Τράπεζα στις 30 Μαΐου, 2008, αναφέρθηκε στο γεγονός ότι ο Όμιλος κατάφερε να διατηρήσει τη δυνατή ανάπτυξη του μέσα στο πρώτο τρίμηνο του 2008, κάτι που φαίνεται από τη μεγέθυνση των στοιχείων του ισολογισμού και την ποιότητα των εσόδων, σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008. Ο περιορισμός της κερδοφορίας του Ομίλου σε χαμηλότερα από τα αναμενόμενα επίπεδα οφείλεται σε μια σειρά από εξωγενείς παράγοντες και ιδιαίτερα την υποτίμηση του αμερικανικού δολαρίου, την πρόσφατη μείωση των αμερικανικών επιτοκίων (κυκλικό παράγοντες), την μείωση του βασικού επιτοκίου στην Κύπρο (τεχνικός παράγοντας) καθώς και τον αυξανόμενο ανταγωνισμό στις τραπεζικές καταθέσεις λόγω της γενικότερης οικονομικής κρίσης και της επίπτωσης της στο κόστος άντλησης καταθέσεων (δομικός παράγοντας). Με βάση το επιχειρησιακό σχέδιο και τη στρατηγική που έχει τεθεί από τον Όμιλο, εκτιμάται ότι η μέγιστη αρνητική επίπτωση των παραπάνω παραγόντων στην κερδοφορία του Ομίλου για το έτος 2008 δύναται να ανέλθει σε μέχρι 33 μονάδες βάσης στο καθαρό επιτοκιακό περιθώριο, το οποίο αντιστοιχεί σε μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους ύψους μέχρι €100εκ. περίπου.

Βασιζόμενη στα ανωτέρω γεγονότα, η Διοίκηση ανακοίνωσε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση, την αναθεώρηση των προβλέψεων (καθαρά κέρδη μετά από φόρους) για την τρέχουσα χρήση στο εύρος των €500εκ. με €600εκ., έναντι του στόχου των €617εκ. (σύμφωνα με το Επιχειρηματικό Σχέδιο, Νοέμβριος 2007). Τα παραπάνω μεγέθη αναλογούν σε κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή μεταξύ €0,614 - €0,737.

Η Διοίκηση θα εξετάσει την αναθεώρηση του επιχειρηματικού της σχεδίου για τα έτη 2009 και 2010, ευθύς ως συντρέξει ασφαλής δυνατότητα πρόβλεψης των μακροοικονομικών τάσεων.

4.9 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

4.9.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά τομέα δραστηριότητας για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Τομέας Δραστηριότητας	2007		2006		2005	
	£ '000		£ '000		£ '000	
Τραπεζικές υπηρεσίες	1.169.375	83,2%	543.631	82,0%	407.203	78,9%
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	112.448	8,0%	117.464	17,7%	92.353	17,9%
Χρηματοοικονομικές και άλλες υπηρεσίες	195.346	13,9%	55.988	8,4%	52.600	10,2%
Αναπροσαρμογές ενοποίησης	(72.406)	(5,1%)	(54.212)	(8,1%)	(36.318)	(7,0%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	1.404.763	100%	662.871	100%	515.838	100%

4.9.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2005, 2006 και 2007, σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Γεωγραφικός Τομέας	2007		2006		2005	
	£ '000		£ '000		£ '000	
Κύπρος	698.059	49,7%	487.966	73,6%	382.881	74,2%
Ελλάδα	585.988	41,7%	114.273	17,2%	89.362	17,3%
Άλλες χώρες	120.716	8,6%	60.632	9,2%	43.595	8,5%
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	1.404.763	100%	662.871	100%	515.838	100%

4.9.3 ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου κατά τομέα οικονομικής δραστηριότητας για τα έτη 2005, 2006 και 2007:

	2007		2006		2005	
	£ '000		£ '000		£ '000	
Εμπόριο	1.196.961	11,6%	1.309.771	18,8%	784.056	19,6%
Βιομηχανία	525.702	5,1%	511.700	7,4%	383.233	9,6%
Τουρισμός	473.314	4,6%	473.497	6,8%	383.621	9,6%
Ακίνητα και κατασκευές	1.406.534	13,6%	1.060.453	15,3%	749.798	18,7%
Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση	4.264.509	41,4%	3.000.591	43,2%	1.548.801	38,7%
Άλλοι τομείς	2.836.181	27,5%	960.191	13,8%	472.107	11,8%
	10.703.201	103,8%	7.316.203	105,3%	4.321.616	108,0%
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(393.536)	(3,8%)	(363.986)	(5,3%)	(319.615)	(8,0%)
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	10.309.665	100%	6.952.217	100%	4.002.001	100%

4.9.4 ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου, κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2005, 2006 και 2007:

	2007		2006		2005	
	€ '000		€ '000		€ '000	
Κύπρος	3.948.774	38,3%	2.892.275	41,6%	2.468.086	61,7%
Ελλάδα	4.759.281	46,2%	3.628.133	52,2%	1.334.810	33,3%
Άλλες χώρες	1.995.146	19,3%	795.795	11,5%	518.720	13,0%
	10.703.201	103,8%	7.316.203	105,3%	4.321.616	108,0%
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(393.536)	(3,8%)	(363.986)	(5,3%)	(319.615)	(8,0%)
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	10.309.665	100%	6.952.217	100%	4.002.001	100%

4.10 Κυριότερες Επενδύσεις

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες καθώς και η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, συμπεριλαμβανομένων των προσθηκών ανά έτος, αναφορικά με τις κυριότερες επενδύσεις της Εταιρείας κατά τα έτη 2005, 2006 και 2007 που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ενοποιημένου ισολογισμού:

- Ακίνητα και εξοπλισμός,
- Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Επίσης, παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τα πιο κάτω:

- Επενδύσεις σε εξέλιξη,
- Επενδύσεις για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Εκδότρια εταιρεία,
- Απόκτηση 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 2005, 2006 και 2007. Από τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται.

4.10.1 ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθενται στοιχεία για τα ακίνητα και εξοπλισμό του Ομίλου για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	2007 £ '000	2006 £ '000	2005 £ '000
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	136.460	89.832	101.224
Ακίνητα και εξοπλισμός από εξαγορά θυγατρικών	8.206	46.255	-
Προσθήκες	19.108	6.732	11.316
Πωλήσεις	(4.312)	(1.678)	(396)
Μεταφορά στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα»	(1.161)	-	(14.556)
Μεταφορά στην κατηγορία «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση»	-	-	(404)
Επανεκτίμηση ακινήτων	20.402	1.134	(168)
Αποσβέσεις	(10.444)	(6.450)	(7.264)
Συναλλαγματικές διαφορές	(426)	635	80
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	167.833	136.460	89.832

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

4.10.2 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Παρατίθενται παρακάτω, πληροφορίες για τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	2007 £ '000	2006 £ '000	2005 £ '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	8.856	5.880	4.935
Μερίδιο κέρδους μετά τη φορολογία	1.724	1.475	1.420
Μέρισμα από συνδεδεμένες εταιρείες	(994)	(475)	(475)
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες από εξαγορά θυγατρικών	-	1.976	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(289)	-	-
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω απώλειας της σημαντικής επιρροής	(636)	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	8.661	8.856	5.880

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, αφορούν, κυρίως, επένδυση στο 30% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας JCC Payments Systems Limited, που ασχολείται με την επεξεργασία συναλλαγών πιστωτικών καρτών, και επένδυση στο 30% του μετοχικού κεφαλαίου της Aris Capital Management LLC, που έχει έδρα τις Η.Π.Α. και δραστηριοποιείται στη διαχείριση επενδύσεων.

Η Aris Capital Management LLC είναι συνδεδεμένη εταιρεία μέσω της θυγατρικής εταιρείας, Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε..

4.10.3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση του Ομίλου για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	2007 £ '000	2006 £ '000	2005 £ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	1.045.215	855.731	519.611
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	10.507	10.750	10.446
Επενδύσεις σε άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	290.819	167.477	54.069
Επενδύσεις σε μετοχές	255.621	80.773	24.935
	1.602.162	1.114.731	609.061
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	17.713	92.508	22.763
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	1.523.790	971.536	576.473
Μη εισηγμένα	60.659	50.687	9.825
	1.602.162	1.114.731	609.061
Κίνηση για το έτος:			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.114.731	609.061	425.573
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση από εξαγορά θυγατρικών	463	221.276	-
Μεταφορά από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες λόγω απώλειας της σημαντικής επιρροής	636	-	-
Μεταφορά θυγατρικής λόγω μείωσης συμμετοχής	238.814	-	-
Προσθήκες	1.168.334	458.469	241.422
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(847.046)	(185.289)	(79.846)
Επανεκτίμηση έτους	(50.920)	24.364	4.335
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο / υπό το άρτιο	(2.313)	(24)	(319)
Συναλλαγματικές διαφορές	(20.537)	(13.126)	17.896
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.602.162	1.114.731	609.061

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

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2006, ο Όμιλος κατείχε 34,7% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Universal Life Insurance Public Co. Limited, της οποίας το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο ήταν ύψους £6,6εκ.. Ο Όμιλος δεν ασκούσε σημαντική επιρροή στη διεύθυνση της εταιρείας, και συνεπώς η εν λόγω εταιρεία δε θεωρήθηκε συνδεδεμένη. Η επένδυση αυτή, παρουσιαζόταν στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση.

Την 1^η Φεβρουαρίου, 2007, υπογράφηκε με την εταιρεία MFS Holdings Public Company Limited συμφωνία πώλησης της εν λόγω επένδυσης έναντι τιμήματος £3,00 ανά μετοχή. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά ανήλθε σε €24.080.000 (£13.927.800) το οποίο καταβλήθηκε σε μετρητά.

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν ποσοστό 7,26% στη Marfin Investment Group, μέρος του οποίου πωλήθηκε στη συνέχεια.

Πιο συγκεκριμένα, στις 7 Φεβρουαρίου, 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι υπεγράφη συμφωνητικό αγοραπωλησίας με τη Dubai Financial Group, βάσει του οποίου η Dubai Financial Group θα αγοράσει από την Τράπεζα 53.532.184 μετοχές της Marfin Investment Group, που αντιστοιχούν σε 6,45% του μετοχικού της κεφαλαίου, στην τιμή των €7,00 ανά μετοχή το αργότερο μέχρι τις 31 Μαρτίου, 2008. Στις 31 Μαρτίου, 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της εν λόγω μεταβίβασης.

4.10.4 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΞΕΛΙΞΗ

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, η Τράπεζα στην Κύπρο είχε επενδύσεις σε εξέλιξη αναφορικά με έργα τεχνολογίας ύψους £346χιλ., καθώς και επενδύσεις ύψους £3,6εκ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, υπήρχαν επενδύσεις σε εξέλιξη ύψους £164χιλ. αναφορικά με έργα τεχνολογίας και επενδύσεις ύψους £6,7εκ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία.

4.10.5 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΕΧΕΙ ΛΗΦΘΕΙ ΔΕΣΜΕΥΣΗ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες του Ομίλου για τις οποίες δεν έγινε πρόβλεψη στις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ανέρχονταν σε £6,8εκ., ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ανέρχονταν σε £9,3εκ.. Οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες αναφορικά με έργα τεχνολογίας στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, ανέρχονταν σε £1,4εκ. και αφορούσαν επενδύσεις της Τράπεζας στην Κύπρο οι οποίες θα χρηματοδοτούνταν από τα ρευστά διαθέσιμα. Οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες αναφορικά με έργα τεχνολογίας στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ανήλθαν σε £4,8εκ. και αφορούν επενδύσεις της Τράπεζας στην Κύπρο οι οποίες θα χρηματοδοτηθούν από τα ρευστά διαθέσιμα.

4.10.6 ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

4.10.6.1 Απόκτηση επιχειρήσεων

(α) Απόκτηση της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E.

Το 2006, ο Όμιλος υπέβαλε προαιρετικές δημόσιες προτάσεις αγοράς κινητών αξιών προς τους μετόχους της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας A.E.. Οι δημόσιες προτάσεις ολοκληρώθηκαν με επιτυχία και ως ημερομηνία απόκτησης καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας η 22^α Δεκεμβρίου, 2006, που ήταν η ημερομηνία που έγιναν γνωστά και ανακοινώθηκαν τα αποτελέσματα των δημοσίων προτάσεων. Ο Όμιλος απέκτησε το 95,30% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Investment Group, το 86,44% επί των συνολικών δικαιωμάτων ψήφου της Εγνατίας Τράπεζας A.E. και το 86,25% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εγνατίας Τράπεζας A.E..

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, δεν υπήρχε σημαντική επίδραση στα εισοδήματα και το καθαρό κέρδος του Ομίλου από την εξαγορά της Marfin Investment Group και της Εγνατίας Τράπεζας επειδή ως ημερομηνία απόκτησης καθορίστηκε η 22^α Δεκεμβρίου, 2006.

Παρουσιάζονται πιο κάτω, λεπτομέρειες σε σχέση με τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν:

	£ '000
Τμήμα εξαγοράς:	
Δίκαιη αξία μετοχών που εκδόθηκαν	1.238.046
Έξοδα που αποδίδονται άμεσα στην εξαγορά	4.159
Συνολικό τμήμα εξαγοράς	1.242.205
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(689.727)
Υπεραξία	552.478

Η εξαγορά των ομίλων της Marfin Investment Group και της Εγνατίας Τράπεζας πραγματοποιήθηκε με εισφορά μετοχών της Τράπεζας. Ο αριθμός των μετοχικών τίτλων της Τράπεζας που εκδόθηκαν για την εξαγορά της Marfin Investment Group ήταν 303.594.271 και της Εγνατίας Τράπεζας ήταν 109.087.650. Αυτός ο αριθμός μετοχών προέκυψε από τα ποσοστά αποδοχής των δημοσίων προτάσεων και τις σχέσεις ανταλλαγής μετοχών που ήταν 5,757 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία μετοχή της Marfin Investment Group και 1,2090 μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία μετοχή της Εγνατίας Τράπεζας. Συνολικά εκδόθηκαν 412.681.921 μετοχές στην τιμή των £3,00 ανά μετοχή, σύμφωνα με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας στις 31 Οκτωβρίου, 2006. Η σχετική τιμή έκδοσης των μετοχών αντικατοπτρίζει με διαφάνεια τη δίκαιη σχέση της αξίας της συναλλαγής της Τράπεζας με τους μετόχους των δύο εξαγοραζόμενων ομίλων. Η σχέση ανταλλαγής που προκύπτει με τιμή £3,00 ανά μετοχή πιστοποιήθηκε από δύο ανεξάρτητους διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους μέσω σύνταξης εκθέσεων ανεξάρτητης γνώμης (fairness opinions).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κάνοντας χρήση σχετικής πρόνοιας του ΔΠΧΠ 3, υπολόγισε το κόστος εξαγοράς που λογιστικοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2006 με βάση την τιμή των £3,00 ανά μετοχή, που αντικατοπτρίζει με αξιοπιστία και διαφάνεια τη συνένωση των τριών ομίλων κατά την περίοδο που η μεν Διοίκηση της εξαγοράστριας ανακοίνωσε τις δημόσιες προτάσεις της, οι δε Διοικήσεις των εξαγοραζόμενων αξιολόγησαν θετικά τη σχετική συναλλαγή. Για την τεκμηρίωση της σχετικής τιμής, οι ανεξάρτητοι χρηματοοικονομικοί οίκοι χρησιμοποίησαν τρεις μεθόδους αποτίμησης: (α) τη βάση προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών, (β) τη βάση πολλαπλάσιων συγκρίσιμων εταιρειών, και (γ) τη βάση συγκρίσιμων συναλλαγών, που είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ΔΛΠ 39. Εάν είχε χρησιμοποιηθεί η χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών της Τράπεζας κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της εξαγοράς, τότε το συνολικό κόστος της εξαγοράς θα ανερχόταν σε ποσό £1.722εκ. και η σχετική υπεραξία που θα προέκυπτε από την εξαγορά θα ήταν μεγαλύτερη κατά το ποσό των £480εκ..

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στις προοπτικές που έχει ο νέος χρηματοοικονομικός Όμιλος, ο οποίος θα προσφέρει το σύνολο των τραπεζικών και επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών, με σημαντική παρουσία, τόσο στην Ελλάδα και στην Κύπρο, όσο και διεθνώς και με ουσιαστικές προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης. Επιπλέον, με την αναδιάρθρωση του νέου Ομίλου αναμένεται να επιτευχθεί μεγιστοποίηση λειτουργικών συνεργιών και περιορισμός λειτουργικών δαπανών μέσω μείωσης του κόστους διοικητικής λειτουργίας, αναδιάρθρωση του δικτύου καταστημάτων, εφαρμογής αποτελεσματικών μέτρων αξιολόγησης και ορθολογικοποίησης των δαπανών και των συνεργιών εσόδων που θα προέλθουν από την ανάπτυξη των σταυροειδών πωλήσεων.

Τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των ομίλων Marfin Investment Group και Εγνατίας Τράπεζας που εξαγοράστηκαν, κατά την ημερομηνία απόκτησης, παρουσιάζονται συνολικά ως εξής:

	Δίκαιη αξία £ '000	Λογιστική αξία £ '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	679.589	679.589
Οφειλές από άλλες τράπεζες	176.205	176.205
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	138.824	138.824
Χορηγήσεις	2.163.756	2.163.756
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	220.743	220.743
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	63.472	63.472
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	1.976	1.976

Άλλες επενδύσεις	105.957	105.957
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	256.877	47.395
Επενδύσεις σε ακίνητα	14.968	14.968
Ακίνητα και εξοπλισμός	43.470	43.470
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	69.932	69.932
Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	127.181	137.317
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(326.662)	(326.662)
Καταθέσεις πελατών	(2.484.959)	(2.484.959)
Ομολογιακά δάνεια	(130.559)	(130.559)
Δανειακό κεφάλαιο	(48.958)	(48.958)
Άλλες υποχρεώσεις	(122.263)	(122.263)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(55.221)	(2.850)
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	(122.735)	(76.104)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	771.593	671.249
Συμφέρον μειοψηφίας	(81.866)	(68.693)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	689.727	602.556
Έξοδα εξαγοράς		(4.024)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στις θυγατρικές που εξαγοράστηκαν		679.589
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		675.565

Κατά τη διάρκεια του 2007, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της Marfin Investment Group και Εγνατίας Τράπεζας. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, ο Όμιλος αναγνώρισε £210εκ. άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία των εμπορικών επωνυμιών, των πελατειακών σχέσεων, των καταθέσεων, των λογισμικών προγραμμάτων και της διαχείρισης κεφαλαίων. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους £11,1εκ.. Έχει, επίσης, αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογία ύψους £52,4εκ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία.

Η επένδυση του Ομίλου στις μη τραπεζικές δραστηριότητες του ομίλου Marfin Investment Group παρουσιάζεται στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες λόγω μείωσης του ποσοστού συμμετοχής και ως κατεχόμενη προς πώληση κατά την ημερομηνία απόκτησης. Αυτή η κατηγοριοποίηση έχει συμπεριληφθεί στις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική. Έχει, επίσης, αναγνωριστεί σε σχέση με τις μη τραπεζικές δραστηριότητες του ομίλου Marfin Investment Group μείωση ύψους £10,1εκ. στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αύξηση ύψους £46,6εκ. στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, με αντίστοιχες αναπροσαρμογές στην υπεραξία. Οι προαναφερθείσες αναπροσαρμογές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις, που αποτελούν αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική, περιλαμβάνονται στον πιο πάνω πίνακα στα περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση και στις υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση, αντίστοιχα.

(β) Απόκτηση της Centrobanka a.d. (μετονομάστηκε σε Laiki Bank a.d. και στη συνέχεια σε Marfin Bank a.d.)

Στις 20 Ιανουαρίου, 2006, ο Όμιλος προέβη στην εξαγορά ποσοστού 90,43% του συνήθους μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Centrobanka a.d. (μετονομάστηκε σε Laiki Bank a.d. και με ισχύ από 31 Μαρτίου, 2008 σε Marfin Bank a.d.) με τίμημα £19.268.000. Από την εξαγορά, έχει προκαταρκτικά υπολογιστεί υπεραξία ύψους £7,4εκ., ο υπολογισμός της οποίας αναλύεται ως εξής:

	£ '000
Μετρητά που πληρώθηκαν ως τίμημα εξαγοράς	19.209
Έξοδα εξαγοράς	59
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	19.268
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(11.835)
Υπεραξία	7.433

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στην εξασφάλιση άδειας λειτουργίας τράπεζας στη Σερβία που επιτεύχθηκε με την εξαγορά, η οποία θα επιτρέψει στον Όμιλο να εκμεταλλευτεί τα σημαντικά περιθώρια ανάπτυξης του σερβικού τραπεζικού τομέα, αλλά και τις προοπτικές της σερβικής οικονομίας.

Το Σεπτέμβριο του 2006, η Τράπεζα αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδωσε η Marfin Bank a.d. έναντι £5.780.000 αυξάνοντας τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας στο 92,82%. Ακολούθως, προχώρησε με προσφορά εξαγοράς της μειοψηφίας των μετοχών. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα πλήρωσε επιπρόσθετο τίμημα ύψους £735.000 για επιπρόσθετο ποσοστό 2,41% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, φέρνοντας τη συνολική συμμετοχή της σε 95,23%. Η υπεραξία από το πρόσθετο ποσοστό που εξαγοράστηκε ανήλθε σε £460.000.

Αντίστοιχα, το συμφέρον μειοψηφίας μειώθηκε κατά £276.000 σε σύγκριση με το ποσό που παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Δίκαιη αξία £ '000	Λογιστική αξία £ '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	14.246	14.246
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	24	24
Χορηγήσεις	32.196	31.708
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	3.439	3.261
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.800	32
Ακίνητα και εξοπλισμός	2.786	3.625
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(4.925)	(4.925)
Καταθέσεις πελατών	(33.819)	(33.819)
Άλλες υποχρεώσεις	(4.659)	(3.831)

Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	13.088	10.321
Συμφέρον μειοψηφίας	(1.253)	
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	11.835	
Μετρητά που πληρώθηκαν τον Ιανουάριο του 2006		(19.268)
Μετρητά που πληρώθηκαν το Σεπτέμβριο του 2006		(735)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		14.246
Εκροή μετρητών κατά την εξαγορά		(5.757)

Από την εξαγορά της Marfin Bank a.d. έχουν αναγνωρισθεί άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία του υφιστάμενου δικτύου καταστημάτων και της πελατειακής βάσης. Τα αποτελέσματα του Ομίλου για το 2006 έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων, ύψους £1.947.000, και για το 2007 με αποσβέσεις ύψους £2.086.000. Για την περίοδο από 20 Ιανουαρίου, 2006, μέχρι 31 Δεκεμβρίου, 2006, η εξαγορασθείσα εταιρεία υπέστη ζημιά ύψους £6.284.000.

Τον Ιούνιο του 2007, η Τράπεζα αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδωσε η Marfin Bank a.d. για £17,6εκ. καταλήγοντας με συνολική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ύψους 97,23%. Η υπεραξία από το πρόσθετο ποσοστό που εξαγοράστηκε ανήλθε σε £330.000.

(γ) Απόκτηση της Marine Transport Bank και τριών συνδεδεμένων της εταιρειών

Η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 19 Μαρτίου, 2007, ότι υπογράφηκε συμφωνία για την αγορά του 99,21% του μετοχικού κεφαλαίου της Marine Transport Bank («MTB») στην Ουκρανία έναντι £58,9 εκ.. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε στις 18 Σεπτεμβρίου, 2007, κατόπιν λήψης των κατά νόμων απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Ουκρανίας. Η MTB είναι τραπεζική ανώνυμη εταιρεία που λειτουργεί σύμφωνα με το νομικό καθεστώς της Ουκρανίας. Προσφέρει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες (universal bank), καθώς διαθέτει άδειες για τη διεξαγωγή όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων.

Για το έτος 2007, η επίδραση στα εισοδήματα και στο καθαρό κέρδος του Ομίλου από την εξαγορά της MTB, από την ημερομηνία εξαγοράς στις 18 Σεπτεμβρίου, 2007, μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ήταν £4,4εκ. και £0,4εκ., αντίστοιχα.

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

	£ '000
Μετρητά που πληρώθηκαν ως τίμημα εξαγοράς	58.950
Έξοδα εξαγοράς	746
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	59.696
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(15.589)
Υπεραξία	44.107

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

	Δίκαιη αξία £ '000	Λογιστική αξία £ '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	28.009	28.009
Χορηγήσεις	65.958	65.958
Ακίνητα και εξοπλισμός	8.065	8.065
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.050	1.050
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(2.454)	(2.454)
Καταθέσεις πελατών	(80.963)	(80.963)
Άλλες υποχρεώσεις	(3.951)	(3.951)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	15.714	15.714
Συμφέρον μειοψηφίας	(125)	(125)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	15.589	15.589
Μετρητά που πληρώθηκαν		(58.950)
Έξοδα εξαγοράς		(746)
Εξαγορά δανειακού κεφαλαίου θυγατρικής		(761)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		28.009
Εκροή μετρητών κατά την εξαγορά		(32.448)

Στις 18 Σεπτεμβρίου, 2007, ολοκληρώθηκε και η εξαγορά τριών συνδεδεμένων εταιρειών της MTB στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Συγκεκριμένα, εξαγοράστηκε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Investment Lease Company Renta, το 91% του μετοχικού κεφαλαίου της Premier Capital και το 81,24% του μετοχικού κεφαλαίου της Sintez Autoservice. Οι εταιρείες αυτές εξαγοράστηκαν έναντι £300.000 και από τις εξαγορές προέκυψε υπεραξία £6.000. Ποσό ύψους £56.000, το οποίο σχετίζεται με την υπέρβαση της συμμετοχής του αποκτώντος στην καθαρή εύλογη αξία των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων του αποκτώμενου, αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα για το έτος.

Οι πιο πάνω πληροφορίες βασίζονται σε αρχική λογιστικοποίηση που έχει προσδιοριστεί προσωρινά με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΠ 3. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία πραγματοποίησης της αποτίμησης των δίκαιων αξιών των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, περιλαμβανομένων των άυλων περιουσιακών στοιχείων και του επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς. Η λογιστικοποίηση θα ολοκληρωθεί εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία της απόκτησης και, ως αποτέλεσμα, θα αναγνωριστούν οποιοσδήποτε προσαρμογές στις προκαταρκτικές αξίες και στον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς μέσα σε διάστημα δώδεκα μηνών από την ημερομηνία εξαγοράς με βάση τις πρόνοιες του ΔΠΧΠ 3.

(δ) Εισροή μετρητών και υπεραξία από απόκτηση επιχειρήσεων

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

Εισροή μετρητών από απόκτηση επιχειρήσεων

	2007 £ '000	2006 £ '000
Εισροή μετρητών από εξαγορά Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin	-	675.565

Financial Group) και Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.		
Εκροή μετρητών από εξαγορά και αύξηση ποσοστού στη Marfin Bank a.d.	-	(5.757)
Εκροή μετρητών από εξαγορά Marine Transport Bank	(32.448)	-
Εκροή μετρητών από εξαγορά Investment Lease Company Renta, Premier Capital και Sintez Autoservice	(300)	-
Εξαγορά θυγατρικών μείον μετρητά που αποκτήθηκαν ως η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακής ροής	(32.748)	669.808

Υπεραξία από απόκτηση επιχειρήσεων

	2007 € '000	2006 € '000
Υπεραξία από εξαγορά Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.	-	552.343
Υπεραξία από εξαγορά και αύξηση ποσοστού στη Marfin Bank a.d.	330	7.893
Υπεραξία από εξαγορά Marine Transport Bank	44.107	-
Υπεραξία από εξαγορά Premier Capital	6	-
Σύνολο	44.443	560.236

(ε) Εξαγορές που δεν ολοκληρώθηκαν μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2007*(i) Εξαγορά Lombard Bank Malta Plc*

Στις 16 Οκτωβρίου, 2007, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ήρθε σε συμφωνία για την εξαγορά του 43% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc («LBM») από τους βασικούς μετόχους, BSI SA Lugano και άλλους διεθνείς επενδυτές, έναντι του ποσού των €48,3εκ.. Η LBM 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. Προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και έχει δίκτυο που αποτελείται από 6 καταστήματα. Ταυτόχρονα, η LBM θα παράσχει υπηρεσίες μέσω του Malta Post του οποίου αποτελεί βασικό μέτοχο. Το Φεβρουάριο του 2008 λήφθηκαν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές (Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και Malta Financial Services Authority) για την εξαγορά.

(ii) Εξαγορά OOO Rossiysky Promyishlenny Bank

Στις 20 Δεκεμβρίου, 2007, η Τράπεζα ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού ελέγχου στην OOO Rossiysky Promyishlenny Bank («Rosprombank»). Η Τράπεζα συμφώνησε την εξαγορά ποσοστού 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου της OAO RPB – Holding, στην οποία ανήκει η ρωσική τράπεζα, έναντι €83εκ.. Η Rosprombank είναι ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων και δίκτυο 30 καταστημάτων που καλύπτει τις μεγάλες πόλεις της χώρας, στις οποίες περιλαμβάνονται η Μόσχα, η Αγία Πετρούπολη και οι γύρω περιοχές. Η εξαγορά εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί κατά το πρώτο εξάμηνο του 2008, στη διάρκεια του οποίου αναμένεται να εκδοθούν οι εγκρίσεις των εποπτικών αρχών στην Κύπρο και στη Ρωσική Ομοσπονδία.

(iii) Συγχώνευση Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσιας Εταιρείας Λτδ με CLR Capital Public Ltd

Στις 5 Οκτωβρίου, 2007, η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ, θυγατρική του Ομίλου, ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο αποφάσισε την έναρξη διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της CLR Capital Public Ltd. Η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ θα συμμετέχει στο νέο σχήμα κατά 70% και η CLR Capital Public Ltd κατά 30%.

Παράλληλα, αναμένεται να τεθεί σε εφαρμογή η συγχώνευση της Λαϊκής Χρηματοπιστηριακής Ε.Π.Ε.Υ. Λτδ, της CLR Securities & Financial Services Ltd και της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd.

4.10.6.2 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

(α) Συγχώνευση Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.

Στις 4 Μαΐου, 2007, ολοκληρώθηκε η πώληση και μεταβίβαση στην Τράπεζα από τη Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών του συνόλου της συμμετοχής της, που αντιπροσωπεύει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank Α.Τ.Ε., υφιστάμενης θυγατρικής του Ομίλου, έναντι συνολικού τιμήματος £359,9εκ..

Μέχρι τις 30 Ιουνίου, 2007, ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες της συγχώνευσης των θυγατρικών τραπεζών Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.. Η νέα τράπεζα, η οποία είναι θυγατρική της Marfin Popular Bank, λειτουργεί με την επωνυμία Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Η συγχώνευση πραγματοποιήθηκε με βάση τη σχετική ελληνική νομοθεσία με ενοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Αμέσως μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ανερχόταν σε €366.553.834, διαιρεμένο σε 288.625.066 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,27 ανά μετοχή.

(β) Αυξήσεις συμμετοχής και συγχωνεύσεις θυγατρικών εταιρειών της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

- (i) Στις 19 Ιανουαρίου, 2007, η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 1.824.150 μετοχές της θυγατρικής της εταιρείας Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ., που αντιστοιχούν σε ποσοστό 30% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος £5,5εκ.. Έτσι, το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 70% σε 100%. Από την αύξηση στο ποσοστό προέκυψε υπεραξία £1,9εκ..

Η Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. με ισχύ από 30 Ιουνίου, 2006.

- (ii) Στις 22 Ιουνίου, 2007, η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 307 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Εγνατία Leasing Α.Ε., που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,1% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος £6.000. Έτσι, το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 99,9% σε 100%.

Η Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από την Εγνατία Leasing Α.Ε. με ισχύ από 31 Δεκεμβρίου, 2006. Το νέο σχήμα πήρε την ονομασία Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε..

- (iii) Στις 19 Ιανουαρίου, 2007, η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 28.700 μετοχές της θυγατρικής της εταιρείας Εγνατία Α.Ε.Δ.Α.Κ., που αντιστοιχούν σε ποσοστό 18% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος £233.000. Στις 22 Ιουνίου, 2007, η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε ακόμη 46.396 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Εγνατία Α.Ε.Δ.Α.Κ., που αντιστοιχούν σε ποσοστό 29% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος £854.000. Έτσι, το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 51% σε 98%. Από τις αυξήσεις στο ποσοστό προέκυψε υπεραξία £166.000.

Στις 13 Ιουνίου, 2007, η Marfin Bank Α.Τ.Ε. αγόρασε 9.996 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Marfin Global Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ., που αντιστοιχούν σε ποσοστό 6% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος £239.000. Έτσι, το ποσοστό της Marfin Bank Α.Τ.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 94% σε 100%.

Η Εγνατία Α.Ε.Δ.Α.Κ., η Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ. και η Marfin Global Asset Management Επενδυτικές Υπηρεσίες Α.Ε. συγχωνεύτηκαν δια απορροφήσεως από τη Marfin Α.Ε.Δ.Α.Κ. με ισχύ από 31 Δεκεμβρίου, 2006. Το νέο σχήμα πήρε την ονομασία Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ..

(iv) Στις 12 Μαρτίου, 2007, η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξαγόρασε 4.000 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Εγνατία Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε., που αντιστοιχούν σε ποσοστό 40% του μετοχικού της κεφαλαίου, έναντι τιμήματος £146.000. Έτσι, το ποσοστό της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 60% σε 100%. Από την αύξηση στο ποσοστό προέκυψε υπεραξία £67.000.

Η Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Μ.Ε.Π.Ε. συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από την Εγνατία Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε. με ισχύ από 31 Μαρτίου, 2007. Το νέο σχήμα πήρε την ονομασία Marfin Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Α.Ε..

(γ) Αύξηση συμμετοχής στη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Τον Απρίλιο του 2007, εξαγοράστηκαν 9,5εκ. μετοχές της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ από την Τράπεζα για το ποσό των £2,5εκ.. Με αυτή την εξαγορά, η συμμετοχή της Τράπεζας στο κεφάλαιο της εταιρείας αυξήθηκε στο 62% και προέκυψε υπεραξία από το πρόσθετο ποσοστό ύψους £1,2εκ..

Το Δεκέμβριο του 2007, εξαγοράστηκαν 15,5εκ. μετοχές της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ από την Τράπεζα για το ποσό των £3,9εκ.. Με αυτή την εξαγορά, η Τράπεζα κατέληξε με συνολική συμμετοχή στο κεφάλαιο της εταιρείας ύψους 70% και προέκυψε υπεραξία από το πρόσθετο ποσοστό ύψους £1,4εκ..

(δ) Μεταφορά AS SBM Bank

Στις 14 Ιουνίου, 2007, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι έχει προσυμφωνηθεί η απόκτηση ποσοστού 50,12% του μετοχικού κεφαλαίου της εσθονικής AS SBM Bank (υφιστάμενη θυγατρική του Ομίλου, η οποία μετονομάστηκε σε Marfin Bank Eesti AS) από τη Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών έναντι τιμήματος που ανέρχεται σε £3,7εκ.. Η απόκτηση ολοκληρώθηκε στις 28 Σεπτεμβρίου, 2007, κατόπιν λήψης των κατά νόμων απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της Κύπρου και της Εσθονίας.

(ε) Μείωση συμμετοχής στην MFG Capital Partners Ltd

Τον Ιούλιο του 2007, 500.100 υφιστάμενες μετοχές της MFG Capital Partners Ltd ονομαστικής αξίας 1 Αγγλικής Λίρας διαιρέθηκαν σε 500.100 κοινές μετοχές (με δικαίωμα ψήφου), ονομαστικής αξίας 0,25 Αγγλικών Λιρών και 500.100 μετοχές δεύτερης προτεραιότητας (deferred shares - χωρίς δικαίωμα ψήφου), ονομαστικής αξίας 0,75 Αγγλικών Λιρών. Παράλληλα, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, κατά την οποία εκδόθηκαν 214.328 νέες κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,25 Αγγλικών Λιρών ανά μετοχή και τιμή διαθέσεως 0,43 Αγγλικών Λιρών ανά μετοχή, τις οποίες απέκτησε το «Employee Benefit Trust». Μετά τα ανωτέρω, το ποσοστό της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. μειώθηκε από 100% σε 70% επί των δικαιωμάτων ψήφου που αντιστοιχούν στις κοινές μετοχές.

(στ) Αύξηση συμμετοχής στη Marfin Securities (Cyprus) Ltd

Στις 13 Ιουνίου, 2007, η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. αγόρασε 50.000 μετοχές της θυγατρικής εταιρείας Marfin Securities (Cyprus) Ltd που αντιστοιχούν σε ποσοστό 3% του μετοχικού της κεφαλαίου έναντι τιμήματος £51.000. Έτσι, το ποσοστό της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. στη θυγατρική της αυξήθηκε από 97% σε 100%.

(ζ) Αύξηση συμμετοχής στην Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd

Τον Ιούνιο του 2007, η Τράπεζα εξαγόρασε το 49% του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd (υφιστάμενη θυγατρική του Ομίλου) από αριθμό μετόχων και το υπόλοιπο 51% από τις θυγατρικές της εταιρείες Eγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και Eγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Ως αποτέλεσμα, το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd κατέχεται απευθείας από την Τράπεζα. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά των πιο πάνω ποσοστών ανήλθε σε £2,9εκ. και προέκυψε υπεραξία ύψους £623χιλ..

Σύμφωνα με ανακοίνωση της στις 17 Ιανουαρίου, 2008, η Τράπεζα συμφώνησε να πωλήσει στη θυγατρική της εταιρεία, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ, το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd, έναντι £2,9εκ..

4.11 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

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

4.11.1 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	2007	2006	2005	2007	2006	2005
	Μετοχές	Μετοχές	Μετοχές	£ '000	£ '000	£ '000
	'000	'000	'000			
Εγκεκριμένο						
Συνήθεις μετοχές των £0,50 η κάθε μια	950.000	950.000	400.000	475.000	475.000	200.000
Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο						
Υπόλοιπο στην αρχή του έτους	790.319	306.408	304.011	395.159	153.648	152.450
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν στο έτος	-	-	-	-	(444)	-
Άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	-	51.057	-	-	25.528	-
Μετοχές που εκδόθηκαν σε σχέση με την αποδοχή των δημοσίων και ιδιωτικών προτάσεων	-	414.716	-	-	207.358	-
Μετοχές υπό έκδοση	-	18.138	-	-	9.069	-
Εξάσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	8	-	-	4	-	-
Έκδοση μετοχών	6.364	-	-	3.182	-	-
Επανεπένδυση μερίσματος	-	-	2.397	-	-	1.198
Μετοχικό κεφάλαιο στο τέλος του έτους	796.691	790.319	306.408	398.345	395.159	153.648
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				1.180.912	1.113.055	4.843
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν				-	(105.957)	-
Αποθεματικά προσόδου				430.966	234.797	170.042
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων				32.567	15.545	14.733
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση				(68.044)	30.770	6.578
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών				9.096	(396)	(3.005)
Σύνολο αποθεματικών στο τέλος του έτους				404.585	280.716	188.348
Κεφάλαιο και Αποθεματικά στο τέλος του έτους				1.983.842	1.682.973	346.839
Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους				54.155	94.734	35.735
Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους				2.037.997	1.777.707	382.574

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 15 Ιουνίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε από £200εκ. σε £250εκ. και με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε σε £475εκ. καταλήγοντας στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, και 31 Δεκεμβρίου, 2007, σε συνολικό εγκεκριμένο κεφάλαιο 950εκ. μετοχών ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια (£475εκ.).

Όλες οι εκδομένες μετοχές είναι εξ ολοκλήρου πληρωμένες.

Τον Ιούνιο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 51.056.624 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των £1,20 ανά μετοχή.

Το Δεκέμβριο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 414.715.606 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια. Η αύξηση προέκυψε από την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών στους μετόχους της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group), τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας A.E. και τους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών τους στην τιμή των £3,00 ανά μετοχή.

Σημειώνεται ότι, οι μετοχές που εκδόθηκαν κατά τη διάρκεια του 2007 αφορούν τις 6.364.416 μετοχές που εκδόθηκαν προς τους μετόχους της Marfin Investment Group που είχαν εξασκήσει το δικαίωμα εξόδου. Οι μετοχές αυτές και 18.137.977 μετοχές που βρίσκονταν σε διαδικασία έκδοσης στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, για να δοθούν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. που αποδέχτηκαν την ιδιωτική πρόταση εξαγοράς μειοψηφιών, εκδόθηκαν στις 17 Απριλίου, 2007, και εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 23 Απριλίου, 2007.

Οι ίδιες μετοχές, τις οποίες κατείχε κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2006, η Marfin Investment Group στη Marfin Popular Bank, έχουν πωληθεί κατά τη διάρκεια του 2007 και το κέρδος από την πώλησή τους μεταφέρθηκε στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Το Δεκέμβριο του 2007, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 8.385 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 που προέκυψαν από εξάσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαΐου, 2008, εγκρίθηκε η εφαρμογή των προνοιών του περί Υιοθέτησης του Ευρώ Νόμου του 2007 για μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου, από την 1^η Ιανουαρίου, 2008. Πιο συγκεκριμένα, εγκρίθηκε όπως:

(α) Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ.

(β) Η ονομαστική αξία της μετοχής της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί, μετά τη στρογγυλοποίηση, από £0,50 σε €0,85.

(γ) Το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί από £475.000.000 (€811.585.684,65), διαιρούμενο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια, σε €807.500.000 διαιρούμενο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

(δ) Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί, μετά τη στρογγυλοποίηση, από £398.345.574,50 (€680.613.822,76) σε €677.187.476,65 διαιρούμενο σε 796.691.149 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

(ε) Η μείωση στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας η οποία δημιουργείται λόγω της πιο πάνω μετατροπής του μετοχικού κεφαλαίου από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ και συνολικά ανέρχεται σε

€3.426.346,11, καταχωρηθεί σε ειδικό αποθεματικό που θα καλείται «Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ» για μελλοντική κεφαλαιοποίηση ή άλλη νόμιμη χρήση.

Σημειώνεται ότι, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15^{ης} Μαΐου, 2008, εγκρίθηκε όπως το τακτικό ψήφισμα που ψηφίστηκε και εγκρίθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 17ης Δεκεμβρίου, 2008 αναφορικά με τη μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ ακυρωθεί. Σε συνέχεια της έγκρισης του ειδικού αυτού ψηφίσματος υποβλήθηκαν τα σχετικά έντυπα προς τον Έφορο Εταιρειών της Κύπρου, ο οποίος ενέκρινε την εν λόγω μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου με ισχύ από 27 Μαΐου, 2008.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Σημειώνεται ότι, το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν είναι διαθέσιμο για διανομή στους μετόχους.

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 £0,50 έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε Δικαιώματος Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (το «Δικαίωμα») θα ανέρχεται σε €10,00, ενώ υπάρχει εξουσιοδότηση αλλαγής της σε περίπτωση εταιρικών γεγονότων.

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 τιμή εξάσκησης €10,00 και ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου, 2011. Τα Δικαιώματα 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.

Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων Δικαιωμάτων προσδιορίστηκε χρησιμοποιώντας τη μέθοδο Black and Scholes. Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στο μοντέλο αποτίμησης είναι οι εξής: (α) τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης €8,48, (β) καμπύλη καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), (γ) διακύμανση μετοχής που καθορίστηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12%, και (δ) 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 κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου, 2007, για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε £1.995.000.

4.11.2 ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη:

	2007	2006	2005
	€ '000	€ '000	€ '000
Μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006	-	-	8.754
Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2010	-	-	6.796
Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2013	214	202	-
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007	-	8.968	15.000
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2009	-	-	30.000
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2005/2015	46.816	46.256	-
Ευρωομόλογα λήξης 2011	-	-	103.048
Ευρωομόλογα λήξης 2016	256.504	257.298	-
Αξιόγραφα κεφαλαίου 2003	50.000	50.000	50.000
Προνομιούχες μετοχές	-	2.500	-
	353.534	365.224	213.598
Μέρος κεφαλαίου που περιλαμβάνεται στα μετατρέψιμα ομόλογα	-	-	(444)
Συνολικό δανειακό κεφάλαιο	353.534	365.224	213.154

Μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006

Τα μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006 αποπληρώθηκαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους στις 30 Νοεμβρίου, 2006, μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα αυτά έφεραν σταθερό επιτόκιο 7% το χρόνο πάνω στην ονομαστική αξία για τα δύο πρώτα χρόνια και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες. Το κυμαινόμενο επιτόκιο υπολογιζόταν με βάση το μέσο όρο του επιτοκίου των κυβερνητικών ομολόγων κατά την προηγούμενη εξαμηνία.

Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2010

Τα μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2010 εξαγοράστηκαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 15 Σεπτεμβρίου, 2006, και καταβλήθηκε στους κατόχους τους η ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα αυτά έφεραν σταθερό επιτόκιο 7% το χρόνο πάνω στην ονομαστική αξία για τον πρώτο χρόνο και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες. Το κυμαινόμενο επιτόκιο ήταν ίσο με το μέσο όρο απόδοσης των ομολόγων δημοσίου πλέον 0,25% ή με το ανώτερο επιτόκιο που πρόσφερε η Τράπεζα σε καταθέσεις από το ευρύ κοινό διάρκειας ενός έτους πλέον 0,25%, οποιοδήποτε από τα δύο ήταν το ψηλότερο.

Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2013

Τον Ιανουάριο του 2003, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε €30εκ. μετατρέψιμα ομόλογα, λήξης 2013. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 1,75% έως την ημερομηνία ανάκλησής τους και 3,25% μέχρι τη λήξη. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρεις μήνες στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου.

Η εκδότρια τράπεζα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα μετά τη λήξη του πέμπτου έτους.

Τα ομόλογα δεν είναι εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

Τα μετατρέψιμα ομόλογα αποτελούν μια σειρά ονομαστικών ομολόγων μετατρέψιμων σε νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της τράπεζας. Αυτό αποφασίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 26 Ιουλίου, 2007, μετά από εξουσιοδότηση των ομολογιούχων δανειστών και των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών, για προσαρμογή του λόγου μετατροπής σε 10 ομολογίες μετατρέψιμες σε 10 κοινές ονομαστικές μετοχές της εκδότριας τράπεζας, ονομαστικής αξίας €1,27.

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ήταν εκδομένα 300.680 μετατρέψιμα ομόλογα ονομαστικής αξίας €3,20 μετατρέψιμα σε κοινές μετοχές. Όλα τα άλλα μετατρέψιμα ομόλογα μετατράπηκαν σε κοινές και προνομιούχες μετοχές της εκδότριας τράπεζας.

Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007

Τον Απρίλιο του 2003, η Τράπεζα έκδωσε £15εκ. μη μετατρέψιμα ομόλογα λήξης 2007. Το επιτόκιο ήταν σταθερό 6,50% ετησίως πάνω στην ονομαστική αξία μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2004. Μετέπειτα, τα ομόλογα έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το μεσοσταθμικό βασικό επιτόκιο για τη σχετική εξαμηνιαία περίοδο πλέον 1%. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Η Τράπεζα είχε το δικαίωμα να αγοράσει τα ομόλογα στην αγορά, με ειδική συμφωνία ή με προσφορά προς όλους τους κατόχους ομολόγων σε οποιαδήποτε τιμή. Τον Ιούλιο του 2006, η Τράπεζα έκανε προσφορά για εξαγορά των ομολόγων σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στην τιμή των £1.012 ανά ομόλογο ονομαστικής αξίας £1.000 πλέον τους δεδουλευμένους τόκους. Τον Οκτώβριο του 2006, ολοκληρώθηκε η αγορά 6.016 ομολόγων με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους.

Τα μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007 αποπληρώθηκαν πλήρως, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 και καταβλήθηκε στους κατόχους η ονομαστική αξία των ομολόγων πλέον τους δεδουλευμένους τόκους.

Τα ομόλογα δεν ήταν εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους ακολουθούσε σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2009

Τα μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2009 εξαγοράστηκαν σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 15 Σεπτεμβρίου, 2006, και καταβλήθηκε στους κατόχους τους η ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα αυτά έφεραν σταθερό επιτόκιο 7,25% τον πρώτο χρόνο πάνω στην ονομαστική τους αξία και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες. Το κυμαινόμενο επιτόκιο ήταν ίσο με το μέσο όρο ομολόγων δημοσίου διάρκειας ενός έτους πλέον 0,75% ή με το ανώτερο επιτόκιο που πρόσφερε η Τράπεζα σε καταθέσεις, οποιοδήποτε από τα δύο ήταν το ψηλότερο.

Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2005/2015

Το Μάιο του 2005, η Εγνατία Finance Plc έκδωσε €80εκ. μη μετατρέψιμα ομόλογα, λήξης 4 Μαΐου, 2015. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 1,10% έως την ημερομηνία ανάκλησής τους και 2,40% μέχρι τη λήξη. Ο τόκος καταβάλλεται στις 4 Φεβρουαρίου, 4 Μαΐου, 4 Αυγούστου και 4 Νοεμβρίου κάθε έτους.

Η εκδότρια εταιρεία έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα μετά τη λήξη του πέμπτου έτους.

Τα ομόλογα δεν είναι εξασφαλισμένα, 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 αγορά αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ήταν €80,12εκ. (£46,89εκ.).

Ευρωομόλογα λήξης 2011

Τα ευρωομόλογα λήξης 2011 εξαγοράστηκαν κατόπιν εξασκήσεως δικαιώματος που παρέχεται από τους όρους έκδοσής τους στην Τράπεζα, στις 28 Νοεμβρίου, 2006, και καταβλήθηκε στους κατόχους τους η

ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Τα ομόλογα έφεραν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 1,4%. Ο τόκος καταβαλλόταν στις 28 Φεβρουαρίου, 28 Μαΐου, 28 Αυγούστου και 28 Νοεμβρίου κάθε έτους.

Ευρωομόλογα λήξης 2016

Κατά το 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα») ύψους €750εκ.. Το Μάιο του 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Ευρωπαϊκού Προγράμματος σε €1δισ και το Μάιο του 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε €3δισ. Με βάση το Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή / και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της.

Το Μάιο του 2006, η Τράπεζα έκδωσε €450εκ. δευτεροβάθμιου κεφαλαίου. Η έκδοση είναι στη μορφή δευτεροβάθμιων ομολόγων, λήξης σε 10 χρόνια. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει τα ομόλογα πέντε χρόνια μετά από την ημερομηνία έκδοσης. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,75% για τα πρώτα πέντε χρόνια και εάν το ομόλογο δεν ανακληθεί το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%.

Τα ομόλογα αποτελούν μη εξασφαλισμένες δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας 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, 2007, ήταν €430,48εκ. (£251,92εκ.).

Αξιόγραφα κεφαλαίου 2003

Τον Ιούνιο του 2003, η Τράπεζα έκδωσε £25εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου, τα οποία προσφέρθηκαν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών. Το Σεπτέμβριο του 2003, η Τράπεζα έκδωσε επιπρόσθετα £25εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου, τα οποία προσφέρθηκαν στους μετόχους της Τράπεζας και στο κοινό. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,20%. Ο τόκος καταβάλλεται τριμηνιαία στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας. Η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας αλλά μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν πλήρως στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου, 2008, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Σε συνέχεια συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 17 Μαρτίου, 2008, ανακοινώθηκε η απόφαση εξαγοράς των αξιόγραφων κεφαλαίου στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία στις 27 Ιουνίου, 2008. Για την εν λόγω εξαγορά, έχει δοθεί η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στις 27 Μαρτίου, 2008.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, σε περίπτωση που τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν εξαγοράζονταν από την Τράπεζα 10 χρόνια μετά από την έκδοσή τους, τότε ο κάτοχος είχε το δικαίωμα να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, με έκπτωση 10% επί του μέσου όρου της τιμής της συνήθους μετοχής όπως αυτή θα

διαπραγματευόταν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου για περίοδο ενός μηνός πριν από την αντίστοιχη ημερομηνία ανταλλαγής.

Προνομιούχες μετοχές

Οι προνομιούχες μετοχές της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. καταργήθηκαν και μετατράπηκαν σε κοινές μετά ψήφου μετοχές μέσα στα πλαίσια της ανταλλαγής μετοχών κατά τη διαδικασία συγχώνευσης των τριών τραπεζών στην Ελλάδα (Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.) και σύμφωνα με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κοινών μετοχών ημερομηνίας 21 Ιουνίου, 2007. Συγκεκριμένα, κάθε μέτοχος της απορροφώσας εταιρείας Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. αντάλλαξε κάθε παλαιά κοινή ή προνομιούχο μετοχή ονομαστικής αξίας €1,17 με μια νεοεκδιδόμενη κοινή ονομαστική μετοχή ονομαστικής αξίας €1,27.

4.11.3 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες για τα ομολογιακά δάνεια του Ομίλου για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη:

	2007	2006	2005
	€ '000	€ '000	€ '000
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd	423.214	173.460	171.833
Ομόλογα Marfin Pank Eesti AS	-	1.977	-
Ομόλογα Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	-	13.031	-
Ομόλογα Εγνατία Finance Plc	117.005	115.550	-
Ομόλογα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	29.261	-	-
	569.480	304.018	171.833

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

Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd

Κατά το 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (το «Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα») ύψους €750εκ.. Το Μάιο του 2006, εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Ευρωπαϊκού Προγράμματος σε €1δισ και το Μάιο του 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε €3δισ. Με βάση το Ευρωπαϊκό Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή / και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της.

Τον Ιούλιο του 2004, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €300εκ., λήξης 2007. Τα ομόλογα 2004/2007 αποπληρώθηκαν πλήρως σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους τον Ιούλιο του 2007. Τα ομόλογα ύψους €300εκ. έφεραν τόκο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,5%, ο οποίος καταβαλλόταν κάθε τρίμηνο.

Το Μάιο του 2007, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €750εκ., λήξης 2010. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο τους έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%.

Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ήταν €718,9εκ. (£420,7 εκ.).

Ομόλογα Marfin Pank Eesti AS

Η AS SBM Pank (η οποία μετονομάστηκε σε Marfin Pank Eesti AS με ισχύ από 14 Μαΐου, 2008) είναι θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας στην Εσθονία και δραστηριοποιείται στον τραπεζικό τομέα.

Τον Απρίλιο του 2005, η Marfin Pank Eesti AS έκδωσε ομόλογα ύψους €2.283.000, λήξης Απριλίου 2007. Τον Αύγουστο του 2006, η Marfin Pank Eesti AS εξαγόρασε ομόλογα λογιστικής αξίας €320.000 και τα υπόλοιπα αποπληρώθηκαν πλήρως τον Απρίλιο του 2007. Τα ομόλογα έφεραν σταθερό επιτόκιο 4,75% ετησίως πάνω στην ονομαστική τους αξία. Ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες στις 20 Απριλίου και στις 20 Οκτωβρίου κάθε έτους μέχρι τη λήξη τους. Τα ομόλογα ήταν εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Ταλίν (Εσθονία).

Τον Οκτώβριο του 2005, η Marfin Pank Eesti AS έκδωσε ομόλογα ύψους €716.000, λήξης Οκτωβρίου 2007. Τον Οκτώβριο του 2007, τα ομόλογα αποπληρώθηκαν πλήρως. Τα ομόλογα έφεραν σταθερό επιτόκιο 4,25% ετησίως πάνω στην ονομαστική τους αξία. Ο τόκος καταβαλλόταν ετησίως στις 11 Οκτωβρίου κάθε έτους μέχρι τη λήξη τους.

Επίσης, τον Οκτώβριο του 2005, η Marfin Pank Eesti AS έκδωσε ομόλογα ύψους €720.000, λήξης Οκτωβρίου 2007. Τον Οκτώβριο του 2007, τα ομόλογα αποπληρώθηκαν πλήρως. Τα ομόλογα αυτά έφεραν σταθερό επιτόκιο 4,25% ετησίως πάνω στην ονομαστική τους αξία. Ο τόκος καταβαλλόταν ετησίως στις 19 Οκτωβρίου κάθε έτους μέχρι τη λήξη τους.

Ομόλογα Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.

Η Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. είναι θυγατρική της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στην Ελλάδα. Τον Ιούλιο του 2007, η Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. συγχωνεύτηκε δια απορροφήσεως από την Εγνατία Leasing Α.Ε.. Η Εγνατία Leasing Α.Ε. μετονομάστηκε σε Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε..

Το Νοέμβριο του 2004, η Εγνατία Leasing Α.Ε. έκδωσε ομόλογα ύψους €40,0εκ.. Το Νοέμβριο του 2006, η Εγνατία Leasing Α.Ε. εξαγόρασε ομόλογα ύψους €4,0εκ., το Μάιο του 2007 εξαγόρασε ομόλογα ύψους €22,5εκ. και τα υπόλοιπα ομόλογα, ύψους €13,5εκ., εξαγοράστηκαν το Νοέμβριο του 2007. Τα ομόλογα έφεραν επιτόκιο ίσο με το εξαμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 1,55%. Το κεφάλαιο θα αποπληρωνόταν τμηματικά έως το Νοέμβριο του 2009 και ο τόκος καταβαλλόταν κάθε έξι μήνες στις 11 Μαΐου και 11 Νοεμβρίου κάθε έτους.

Η εκδότρια εταιρεία είχε δικαίωμα ανάκλησης του ομολόγου σε κάθε ημερομηνία λήξεως περιόδου εκτοκισμού, καταβάλλοντας στους κατόχους των ομολόγων το σύνολο του κεφαλαίου μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους.

Ομόλογα Εγνατία Finance Plc

Τον Αύγουστο του 2005, η Εγνατία Finance Plc, θυγατρική της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., έκδωσε ομόλογα τριετούς διάρκειας ύψους €200εκ., λήξης Αυγούστου 2008. Τα ομόλογα φέρουν επιτόκιο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,55%. Ο τόκος καταβάλλεται στις 11 Φεβρουαρίου, 11 Μαΐου, 11 Αυγούστου και 11 Νοεμβρίου κάθε έτους.

Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ήταν €200,22εκ. (£117,17εκ.).

Ομόλογα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Το Δεκέμβριο 2007, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα τριετούς διάρκειας €50εκ., λήξης Δεκεμβρίου 2010. Ο τόκος καταβάλλεται μηνιαία, τριμηνιαία ή εξαμηνιαία, 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..

4.11.4 ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου, καθώς και υπολογισμοί των δεικτών δανειακό προς ίδια κεφάλαια και κεφαλαιακής επάρκειας. Τα τελευταία χρόνια, η άντληση νέων κεφαλαίων επικεντρώθηκε περισσότερο σε ίδια κεφάλαια, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα ο λόγος δανειακό προς ίδια κεφάλαια να μειωθεί από 55,7% το 2005 στο 31,0% το 2006 και, στη συνέχεια, στο 17,3% το 2007, κυρίως, λόγω αύξησης των αποθεματικών του Ομίλου.

Όπως αναφέρθηκε πιο πάνω, κατά τη διάρκεια του 2006 η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο κατά 51.056.624 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των £1,20 ανά μετοχή. Επίσης, κατά τη διάρκεια του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά 414.715.606 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 ως αποτέλεσμα της έκδοσης και παραχώρησης συνήθων μετοχών στους μετόχους της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group), τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και τους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών τους στην τιμή των £3,00 ανά μετοχή. Σημειώνεται ότι, κατά τη διάρκεια του 2006, η Τράπεζα αύξησε το δανειακό της κεφάλαιο κατά €530εκ., εκ των οποίων τα €450εκ. αφορούσαν δευτεροβάθμια ομόλογα και τα €80εκ. αφορούσαν μη μετατρέψιμα ομόλογα τα οποία έκδωσε η Εγνατία Finance Plc, θυγατρική του Ομίλου.

Κατά τη διάρκεια του 2007, εκδόθηκαν άλλες 6.364.416 μετοχές προς τους μετόχους της Marfin Investment Group που είχαν εξασκήσει το δικαίωμα εξόδου καθώς και 18.137.977 μετοχές που βρισκόνταν σε διαδικασία έκδοσης στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, και οι οποίες παραχωρήθηκαν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που αποδέχτηκαν την ιδιωτική πρόταση εξαγοράς μειοψηφιών.

	2007	2006	2005
	£ '000	£ '000	£ '000
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	398.345	395.159	153.648
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.180.912	1.113.055	4.843
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν	-	(105.957)	-
Αποθεματικά	404.585	280.716	188.348
Συμφέρον μειοψηφίας	54.155	94.734	35.735
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.037.997	1.177.707	382.574
Δανειακό Κεφάλαιο	353.534	365.224	213.154
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια	17,3%	31,0%	55,7%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,2%	14,4%	11,9%

Σημειώνεται ότι, ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου είναι 8%.

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.

4.11.5 ΠΡΟΕΛΕΥΣΗ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Παρατίθεται πιο κάτω, η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για τα έτη 2005, 2006 και 2007 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	2007	2006	2005	2007	2006	2005
	£ '000	£ '000	£ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	587.148	511.625	569.840	1.003.324	874.270	973.748
Φορολογία που πληρώθηκε	(90.748)	(15.509)	(13.779)	(155.071)	(26.502)	(23.545)
Καθαρά μετρητά από εργασίες	496.400	496.116	556.061	848.253	847.768	950.203
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες						
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	(19.108)	(6.732)	(11.316)	(32.652)	(11.504)	(19.337)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	(5.799)	(2.596)	(2.215)	(9.909)	(4.436)	(3.785)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	(3.812)	(3)	-	(6.514)	(5)	-
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	4.457	2.131	443	7.616	3.641	757
Εισπράξεις από πωλήσεις λογισμικών προγραμμάτων	-	14	30	-	24	51
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	11.790	-	-	20.147	-	-
Προσθήκες μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(450.120)	(251.117)	(137.576)	(769.170)	(429.111)	(235.091)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	42.141	30.370	15.634	72.013	51.897	26.715
Μέρισμα που εισπράχθηκε από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	994	475	475	1.697	812	812
Εξαγορά θυγατρικών μείον μετρητά που αποκτήθηκαν	(32.748)	669.808	-	(55.960)	1.144.575	-
Μεταβολές μεριδίων σε θυγατρικές	(10.831)	-	-	(18.509)	-	-
Καθαρά μετρητά (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες	(463.036)	442.350	(134.525)	(791.241)	755.893	(229.878)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες						
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	159.927	-	-	273.284	-	-
Μέρισμα και επιστροφή κεφαλαίου από θυγατρικές προς συμφέρον μειοψηφίας	(14.585)	-	-	(24.923)	-	-
Μέρισμα που πληρώθηκε	(143.403)	(21.448)	(6.029)	(245.047)	(36.650)	(10.302)
Τόκοι ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(41.355)	(9.042)	(10.197)	(70.668)	(15.451)	(17.425)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(2.074)	(9.662)	-	(3.544)	(16.511)	-
Εισπράξεις από άσκηση δικαιωμάτων αγοράς και δικαιωμάτων προτίμησης	54	61.268	-	92	104.695	-
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου	418.648	260.190	-	715.390	444.615	-
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου	(184.529)	(154.630)	-	(315.325)	(264.233)	-
Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	192.683	126.676	(16.226)	329.259	216.465	(27.727)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	11.940	4.418	-	20.403	7.549
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	226.047	1.077.082	409.728	386.271	1.840.529	700.147
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	2.710.897	1.633.815	1.224.087	4.632.408	2.791.879	2.091.732
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	2.936.944	2.710.897	1.633.815	5.018.679	4.632.408	2.791.879

Παρατίθεται στη συνέχεια, η συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008 σύμφωνα με τις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την υπό αναφορά περίοδο.

	Τριμηνία που έληξε στις 31.03.2008 € '000	Τριμηνία που έληξε στις 31.03.2007 € '000
Μετρητά που χρησιμοποιήθηκαν σε εργασίες	(351.773)	(169.351)
Φορολογία που πληρώθηκε	(33.837)	(3.752)
Καθαρά μετρητά για εργασίες	(385.610)	(173.103)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού μείον εισπράξεις από πωλήσεις	(792)	(3.327)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων μείον εισπράξεις από πωλήσεις	(1.653)	(1.165)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα μείον εισπράξεις από πωλήσεις	(29)	478
Προσθήκες μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση	(213.287)	(658.416)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη και διαθέσιμα προς πώληση	41.374	23.688
Εξαγορά θυγατρικής μείον μετρητά που αποκτήθηκαν	104.485	-
Μεταβολές μεριδίων σε θυγατρικές	(13.481)	(9.597)
Μέρισμα που εισπράχθηκε από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	849
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(83.383)	(647.490)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από πώληση ιδίων μετοχών	-	273.251
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου	50.000	-
Τόκοι ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(20.865)	(5.129)
Μέρισμα από θυγατρικές προς συμφέρον μειοψηφίας	(559)	(7.161)
Καθαρά μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	28.576	260.961
Συναλλαγματικές διαφορές	31.930	7.846
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(408.487)	(551.786)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	5.018.066	4.951.501
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	4.609.579	4.399.715

Ανάλυση χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων

Το Μάιο του 2006, μετά από έγκριση αύξησης του μεγέθους του προγράμματος EMTN από €750εκ. σε €1δισ, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση δευτεροβάθμιου κεφαλαίου ύψους €450εκ.. Πρόκειται για δεκάχρονο ομόλογο με δικαίωμα ανάκλησης από την Τράπεζα μετά τα πρώτα πέντε χρόνια. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο του ευρώ (Euribor) πλέον 0,75% για τα πρώτα πέντε χρόνια και εάν το ομόλογο δεν ανακληθεί το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%.

Τον Ιούνιο του 2006, η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο με την έκδοση 51.056.624 μετοχών από την άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που αρχικά προσφέρθηκαν στους υφιστάμενους μετόχους στην τιμή των £1,20 ανά μετοχή. Από την έκδοση αυτή αντλήθηκαν συνολικά £61,3εκ..

Στις 31 Ιουλίου, 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να προβεί στην εξαγορά των μετατρέψιμων ομολόγων 2003/2010 στο άρτιο πλέον δεδουλευμένους τόκους σύμφωνα με το δικαίωμα που της παρέχεται με βάση τους όρους έκδοσης των εν λόγω ομολόγων που περιλαμβάνονταν στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 18 Μαΐου, 2001. Η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής των ομολόγων 2003/2010. Η εξαγορά των μετατρέψιμων ομολόγων 2003/2010 ολοκληρώθηκε στις 15 Σεπτεμβρίου, 2006, με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους. Ως εκ τούτου, τα πιο πάνω μετατρέψιμα ομόλογα ακυρώθηκαν.

Κατά την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να προβεί στην εξαγορά των μη μετατρέψιμων ομολόγων 2003/2009 στο άρτιο πλέον δεδουλευμένους τόκους σύμφωνα με το δικαίωμα που της παρέχεται με βάση τους όρους έκδοσης των εν λόγω ομολόγων που περιλαμβάνονταν στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 19 Μαΐου, 1999. Η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την άσκηση του δικαιώματος πρόωρης αποπληρωμής των ομολόγων 2003/2009. Η εξαγορά των μη μετατρέψιμων ομολόγων 2003/2009 ολοκληρώθηκε στις 15 Σεπτεμβρίου, 2006, με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους. Ως εκ τούτου, τα πιο πάνω μη μετατρέψιμα ομόλογα ακυρώθηκαν.

Επίσης, στις 31 Ιουλίου, 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να προβεί σε αγορά των μη μετατρέψιμων ομολόγων 2003/2007 με προσφορά προς όλους τους κατόχους ομολόγων σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των εν λόγω ομολόγων που περιλαμβάνονταν στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 27 Μαρτίου, 2003. Η τιμή προσφοράς ήταν £1.012 ανά ομόλογο ονομαστικής αξίας £1.000, πλέον τους δεδουλευμένους τόκους. Η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την αγορά των ομολόγων 2003/2007. Στις 10 Οκτωβρίου, 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι 126 κάτοχοι ομολόγων 2003/2007 αποδέχθηκαν την προσφορά της και πώλησαν στην Τράπεζα 6.016 ομόλογα ονομαστικής αξίας £1.000 το καθένα. Η αγορά των πιο πάνω ομολόγων ολοκληρώθηκε στις 6 Οκτωβρίου, 2006, με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους. Τα μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007 αποπληρώθηκαν πλήρως, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 και καταβλήθηκε στους κατόχους η ονομαστική αξία των ομολόγων πλέον τους δεδουλευμένους τόκους.

Στις 9 Νοεμβρίου, 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να εξασκήσει το δικαίωμα αποπληρωμής που της παρέχεται από τη συμφωνία έκδοσης των μετατρέψιμων ομολόγων 2001/2006 και να τα αποπληρώσει στις 30 Νοεμβρίου, 2006. Για την αποπληρωμή των ομολόγων είχε ληφθεί η σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Ως ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων για την αποπληρωμή των ομολόγων, καθώς και για τον τόκο για την περίοδο 1 Ιουλίου, 2006, μέχρι 29 Νοεμβρίου, 2006, είχε καθοριστεί η 17^η Νοεμβρίου, 2006. Ως εκ τούτου, τα πιο πάνω μετατρέψιμα ομόλογα αποπληρώθηκαν και ακυρώθηκαν.

Κατά την ίδια ημερομηνία, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να εξασκήσει το δικαίωμα αποπληρωμής που της παρέχεται από τη συμφωνία έκδοσης των ευρωομολόγων λήξης 2011 και να τα αποπληρώσει στις 28 Νοεμβρίου, 2006. Για την αποπληρωμή των ευρωομολόγων είχε ληφθεί η σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η αποπληρωμή των ευρωομολόγων λήξης 2011 ολοκληρώθηκε με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους. Ως εκ τούτου, τα πιο πάνω ευρωομόλογα ακυρώθηκαν.

Επίσης, τον Απρίλιο του 2007, η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας στην Εσθονία, AS SBM Pank (η οποία μετονομάστηκε στη συνέχεια σε Marfin Pank Eesti AS), αποπλήρωσε πλήρως τα ομόλογα τα οποία είχε εκδώσει τον Απρίλιο του 2005, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους. Τα εν λόγω ομόλογα ήταν ύψους €2,3εκ., εκ των οποίων το €0,3εκ. είχε εξαγοραστεί τον Αύγουστο του 2006.

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

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

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

Τον Οκτώβριο του 2007, η θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας στην Εσθονία, AS SBM Pank (η οποία μετονομάστηκε στη συνέχεια σε Marfin Pank Eesti AS), αποπλήρωσε πλήρως τα ομόλογα τα οποία είχε εκδώσει τον Οκτώβριο του 2005, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους. Τα εν λόγω ομόλογα ήταν ύψους €1,4εκ..

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

4.11.6 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος 4.10.4 και στο Μέρος 4.10.5 (δηλαδή, επενδύσεις σε εξέλιξη ή για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Εταιρεία) θα χρησιμοποιηθούν ρευστά διαθέσιμα.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Τράπεζα δεν είχε συνάψει οποιαδήποτε άλλη ουσιαστική δανειακή επιβάρυνση πέραν αυτών που περιλαμβάνονται στις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007.

4.12 Διοίκηση και Εποπτεία

4.12.1 ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Κατόπιν μεταβολών που επήλθαν κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαΐου, 2008, στη Λευκωσία, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από τους ακόλουθους:

Soud Ba'alawy	- Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
Ανδρέας Βγενόπουλος	- Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Νεοκλής Λυσάνδρου	- Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
Ευθύμιος Μπουλούτας	- Εκτελεστικός Διευθύνων Σύμβουλος
Παναγιώτης Κουννής	- Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Χρίστος Στυλιανίδης	- Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	- Εκτελεστικός Σύμβουλος
Πλάτων Ε. Λανίτης	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Βασίλης Θεοχαράκης	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Στέλιος Στυλιανού	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Sayanta Basu	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Μάρκος Φόρος	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
Nicholas Wrigley	- Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος

Τα βιογραφικά σημειώματα και η ιδιότητα των Διοικητικών Συμβούλων και των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου παρατίθενται στο Μέρος 4.12.4.

Τα μέλη των διαφόρων επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν συσταθεί με βάση τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, παρατίθενται στο Μέρος 4.13.2.

Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Andrea Moneta	- Πρόεδρος (απεχώρησε στις 31 Μαρτίου, 2008)
Ανδρέας Βγενόπουλος ¹	
Ευθύμιος Μπουλούτας ²	
Παναγιώτης Κουννής ³	
Χρίστος Στυλιανίδης ³	
Ελευθέριος Χιλιαδάκης ⁴	

¹ Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Ομίλου.

² Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

³ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

⁴ Εκτελεστικός Σύμβουλος του Ομίλου.

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου συμπληρώνεται για θέματα στρατηγικής από τον Δημήτριο Σπανοδήμο, Επικεφαλή Στρατηγικού Σχεδιασμού και Ανάπτυξης, και τον Matteo Stefanel, Επικεφαλή Επενδυτικής Τραπεζικής.

Σημειώνεται ότι, η Τράπεζα ανακοίνωσε στις 31 Μαρτίου, 2008, ότι ο Andrea Moneta παραιτήθηκε από τη θέση του Προέδρου της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, μετά από την παραίτησή του από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Dubai Financial Group και ότι κατά την επόμενη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου θα προτείνουν την ανάληψη της θέσης του Προέδρου από τον Ανδρέα Βγενόπουλο, Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του Ομίλου.

4.12.2 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

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.
- v. Η επιλογή τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και / ή της ανώτατης διοίκησης της Τράπεζας δεν ήταν αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα.
- vi. Οι υποχρεώσεις που έχουν έναντι της Τράπεζας δεν τους δημιουργούν οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων με τα ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους (σημειώνεται ότι, οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στο Μέρος 4.16).
- vii. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τράπεζας που κατέχουν.

4.12.3 ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Γραμματέας:

Στέλιος Χατζηϊωσήφ

Ελεγκτές και Σύμβουλοι Λογιστές:

PricewaterhouseCoopers Ltd, Julia House, Θεμιστοκλή Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία
Grant Thornton, Block C, Nimeli Court, Αγίου Νικολάου 41 – 49, Τ.Θ. 23907, 1687 Λευκωσία

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης:

Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, Κτίριο Ετίπτα, 1^{ος} Όροφος, Λεωφορός Ευαγόρου 39, 1066 Λευκωσία

Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:

Marfin Popular Bank Public Co Ltd, Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία

4.12.4 ΒΙΟΓΡΑΦΙΚΑ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΑ ΚΑΙ ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

<p>Soud Ba'alawy Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος</p>	<p>Είναι μέλος του Chartered Institute of Management Accountants. Αρχισε να εργάζεται στον όμιλο Dubai Investment Group στις αρχές του 2000. Διετέλεσε Chief Investment Officer της Dubai Investment City, καθώς επίσης Αντιπρόεδρος του Εκτελεστικού Γραφείου του ομίλου. Το Νοέμβριο του 2000, άρχισε να δημιουργεί και να οργανώνει το επενδυτικό γραφείο του ομίλου με την ευθύνη να δημιουργήσει ένα διεθνές χαρτοφυλάκιο με διασπορά επενδύσεων. Προτού εργαστεί στον όμιλο, εργάστηκε στη Citibank Singapore, ως υπεύθυνος για τη Διαχείριση Κινδύνου στη Σιγκαπούρη, Μαλαισία, Θαϊλάνδη και στον Περσικό Κόλπο. Στη συνέχεια, εργάστηκε στη Citibank για 10 χρόνια όπου ορίστηκε Διευθυντής Διαχείρισης Διαθεσίμων (Treasurer) του Περσικού Κόλπου. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου των εταιρειών Taib Bank, Noor Islamic Bank και του Dubai International Financial Exchange (DIFX), Αντιπρόεδρος της Marfin Investment Group και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών. Είναι, επίσης, Πρόεδρος του Mazil, ενός μη κερδοσκοπικού οργανισμού για άτομα με ειδικές ανάγκες. Είναι Εκτελεστικός Πρόεδρος του Dubai Group και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Dubai Holding.</p>
<p>Ανδρέας Βγενόπουλος Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος</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 & Financial Investments S.A. και της Marfin Bank και Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος. Είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Investment Group. Επίσης, είναι Πρόεδρος 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.</p>
<p>Νεοκλής Λυσάνδρου Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος</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 διέυθυνε τα τμήματα Σχέσεων Εξωτερικού και Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Επίσης, διέυθυνε 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.</p>

	<p>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. Από το Φεβρουάριο του 2007 είναι Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.</p>
<p>Ευθύμιος Μπουλούτας Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου</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 & 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 της Marfin Popular Bank.</p>
<p>Χρίστος Στυλιανίδης Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος</p>	<p>Κατέχει πτυχίο στα Οικονομικά από το London School of Economics και είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Εργάστηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο σε διευθυντικές θέσεις στον ελεγκτικό, ξενοδοχειακό και τραπεζικό χώρο. Εργάζεται στον Όμιλο από το 1989. Μετά από υπηρεσία στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο, από το 1996 μέχρι τις αρχές του 2002, διετέλεσε Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής και, στη συνέχεια, Γενικός Διευθυντής του Ομίλου στην Ελλάδα. Διετέλεσε, επίσης, μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων τόσο της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., όσο και των υπολοίπων εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα. Το 2004 προήχθη σε Γενικό Διευθυντή του Ομίλου. Το Νοέμβριο του 2006, διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος για τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο και, τον Ιούλιο του 2007, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος για τις Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου.</p>

<p>Παναγιώτης Κουννής Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος</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 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 Συμβούλος με ευθύνη τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο.</p>
<p>Ελευθέριος Χιλιαδάκης Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<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>
<p>Πλάτων Ε. Λανίτης Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<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>
<p>Βασίλης Θεοχαράκης Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</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 Ανωνύμων 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 και διεθνώς. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε..</p>

<p>Στέλιος Στυλιανού Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<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 Χορηγήσεων και ως Διευθυντής υποκαταστήματος. Από το 2000, είναι αποσπασμένος στην Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου. Διετέλεσε Γενικός Οργανωτικός Γραμματέας και σήμερα είναι Υπεύθυνος Διεθνών Σχέσεων και Μέλος του Προεδρείου. Είναι Πρόεδρος του Ταμείου Υγείας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, μέλος της Διαχειριστικής Επιτροπής Ταμείου Προνοίας της Τράπεζας, μέλος της Επιτροπής του Συνεργατικού Ταμιευτηρίου Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου και αναπληρωματικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Συνδικαλιστικής Οργάνωσης UNI-EUROPA.</p>
<p>Sayanta Basu Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<p>Σπούδασε Ηλεκτρολόγος Μηχανικός στο Indian Institute of Technology, στη Kharagpur, και κατέχει μεταπτυχιακό τίτλο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Indian Institute of Management, στη Bangalore. Έχει εμπειρία 17 χρόνων στους τομείς Investment Management, Διαχείρισης Διαθεσίμων και Στρατηγικής. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Dubai Financial Limited Liability Company. Προτού συμμετάσχει στον όμιλο Dubai Investment Group, υπήρξε σύμβουλος επιχειρήσεων για το Reuters, όπου παρείχε λύσεις στρατηγικής. Πριν από το Reuters, διετέλεσε Chief Dealer της Citibank στο Ντουμπάι, όπου διαχειριζόταν ολόκληρο το ισοζύγιο και τους κινδύνους του ξένου συναλλάγματος για την καταναλωτική τράπεζα. Είναι Αντιπρόεδρος της Thomas Cook India Ltd και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος του Dubai Financial Group.</p>
<p>Κωνσταντίνος Μυλωνάς Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<p>Είναι κάτοχος του διπλώματος του Ινστιτούτου Τραπεζιτών Λονδίνου (Fellow of the Chartered Institute of Bankers). Εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος στη Λεμεσό και από το 1969 στον Όμιλο Λαϊκής, για μεγάλο χρονικό διάστημα ως Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών. Αφυπηρέτησε το 1991 με το βαθμό του Γενικού Διευθυντή. Στη συνέχεια, διετέλεσε σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. μέχρι το 2004. Είναι σύμβουλος επιχειρήσεων και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ραδιοφωνικού Ιδρύματος Κύπρου (1980-1988) και του Κυπριακού Οργανισμού Τουρισμού (1988-1992).</p>

<p>Μάρκος Φόρος Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<p>Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και είναι κάτοχος MBA από το Harvard Graduate School of Business Administration της Βοστώνης. Εργάστηκε για τη First National Bank of Chicago και, επίσης, στον όμιλο Χανδρή και στη Celebrity Cruises Inc., όπου διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας Χανδρής (Ελλάς). Είναι, επίσης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ναυτικού Επιμελητηρίου της Ελλάδος.</p>
<p>Nicholas Wrigley Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<p>Σπούδασε Νομικά στο Πανεπιστήμιο του Sussex. Από το 1987, εργάστηκε στο δικηγορικό γραφείο Clifford Chance στο οποίο έγινε Συνέταιρος το 1995. Διετέλεσε Διευθύνων Συνέταιρος της Clifford Chance στην Ιταλία από το 2002 μέχρι το 2006. Ειδικεύεται στους τομείς Corporate Finance, Χρηματαγορές, και Εξαγορές και Συγχωνεύσεις. Είναι συνιδρυτής και Συνέταιρος της UPC Renewable Energy BV, ενός συνεταιρισμού που επενδύει σε εναλλακτικές πηγές ενέργειας. Είναι, επίσης, Πρόεδρος του ιταλικού hedge fund Helm Finance.</p>

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

Μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου

Ανδρέας Βγενόπουλος	Βλέπετε πιο πάνω.
Ευθύμιος Μπουλούτας	Βλέπετε πιο πάνω.
Παναγιώτης Κουννής	Βλέπετε πιο πάνω.
Χρίστος Στυλιανίδης	Βλέπετε πιο πάνω.
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	Βλέπετε πιο πάνω.

4.12.5 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Ή ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ
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
Soud Ba'alawy		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
TAIB Bank BSC	Μη εισηγμένη	Ναι
Borse Dubai	Μη εισηγμένη	Ναι
Abraaj SPV 26 Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Abraaj Egypt Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
DFG (MIG) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Banking Group PJSC	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Financial (MFG) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai First PJSC	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai First Stakeholders Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Group Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
DFG (MIG) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
DFG (BM) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Investment Group Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Investment Group (YLP) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Investment Group (YGP) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Ventures Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Ανδρέας Βγενόπουλος		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
MIG Shipping S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Capital S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Vivartia A.B.E.E.	Εισηγμένη	Ναι
Attica A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών – Υγεία Α.Ε.	Εισηγμένη	Ναι
A.E. Συμμετοχών Υπηρεσιών Υγείας και Επενδύσεων	Μη εισηγμένη	Ναι
Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Τουριστικής Ανάπτυξης Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
A.E. Μητέρα Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
Βγενόπουλος & Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων	Μη εισηγμένη	Όχι
Greek Information Technology Holdings A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
Singular Software A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
IRF European Financial Investment Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Κούμπας Α.Ε. Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
New Millenium Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Μη εισηγμένη	Όχι
Maritime & Financial Investments A.E. Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
Ευθύμιος Μπουλούτας		
MIG Real Estate A.E. Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας	Μη εισηγμένη	Ναι
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
Inform Λύκος Α.Ε.	Εισηγμένη	Ναι
HSBC Παντελάκης	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι

Πλάτων Ε. Λανίτης

Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Amathus Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Travel Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hills Property Management Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
The Aphrodite Tennis & Spa Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Vacation Ownership Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Let's Go Tours Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Fertilan Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Electrics Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Carob Mill Restaurants Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Claridge Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Cybarco (Property Management) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
E.C.L. New Transport & Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Goldair Handling (Cyprus) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Heaven's Garden Waterpark Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Hephaestus Mining Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
C.E. Lanitis Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Development Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Entertainment 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
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
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

Βασίλης Θεοχαράκης

Νικ. Ι. Θεοχαράκης Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Θεοχαράκης Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Πράξις Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τέκομ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεοκάρ Α.Β.Ε.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεορός Α.Β.Ε.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεοδομή Α.Κ.Τ.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι

Talanton Inc.	Μη εισηγμένη	Ναι
Περσεύς Υγειονομική Μέριμνα Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Sayanta Basu		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
EFG - Hermes	Εισηγμένη	Ναι
TAIB Bank BSC	Μη εισηγμένη	Ναι
Abraaj SPV 26 Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Abraaj Egypt Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
DFG (Europe) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
DF (Repo) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
TCIM Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Thomas Cook Overseas Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Thomas Cook (India) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Κωνσταντίνος Μυλωνάς		
A. Πέτσας & Υιοί Λτδ	Εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Όχι
Μάρκος Φόρος		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Proton Bank S.A.	Εισηγμένη	Ναι
Attica A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Chandris (Hellas) Inc.	Μη εισηγμένη	Ναι
Chandris Hotels (Hellas) S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
International Cruises S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Μιλλένιουμ Ναυτιλιακές Πρακτορειακές και Οικοδομικές Επιχειρήσεις Ε.Π.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
ΕΒΕΚ Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Ματθίλδη Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Αφροδίτη Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Κάμπι Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Νέα Εισαγωγική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Άμμος & Νιρβάνα Τουριστικά και Κτηματικά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Ναυτιλιακή Εταιρεία Συγκροτήματος Χανδρή	Μη εισηγμένη	Όχι
Κόμβος Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Classic A.E.E.X.	Μη εισηγμένη	Όχι
Nicholas Wrigley		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
UPC Capital Partners	Μη εισηγμένη	Ναι
Solar Integrated Inc.	Εισηγμένη	Ναι
Zeehan Zinc Ltd	Εισηγμένη	Ναι

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

4.12.6 ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ ΜΕΛΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, καθώς και των ελεγκτών, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2005, 2006 και 2007:

	2007	2006	2005
	£ '000	£ '000	£ '000
Αμοιβή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ¹ :			
Δικαιώματα ως μέλη	85	20	98
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα	861	249	443
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	194	128	-
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	563	477	455
Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	568	-	-
Αμοιβή ελεγκτών	705	314	300

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

4.12.7 ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ Ή ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ

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 Εταιρείας και των θυγατρικών της είχαν άμεσα ή έμμεσα ουσιαστικό συμφέρον.

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

4.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης

4.13.1 ΘΗΤΕΙΑ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

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

4.13.2 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Μέρος Α

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου υιοθέτησε, το Σεπτέμβριο του 2002, Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο. Σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, 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 έλαβε τις αναγκαίες αποφάσεις για την πλήρη υιοθέτησή του.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank δηλώνει ότι έχει υιοθετήσει και τηρεί πλήρως τον αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ., και εφαρμόζει τις αρχές του εκτός από τη Διάταξη Α2.3 αναφορικά με τον αριθμό των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Συμβούλων, από την οποία ο ίδιος ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης επιτρέπει απόκλιση με την παράθεση σχετικής επεξήγησης.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank δηλώνει ότι τηρεί τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης εκτός από τη Διάταξη Α2.3 όπως αναφέρεται πιο πάνω.

Στη συνέχεια παρατίθενται περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή και τήρηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης:

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτά διαστήματα (το 2007 συνήλθε είκοσι δύο φορές), ώστε να δίνεται στους Συμβούλους η δυνατότητα να εξετάζουν, μεταξύ άλλων, τη στρατηγική, τον προϋπολογισμό και τα αποτελέσματα της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών, τις εξαγορές, τις κύριες κεφαλαιουχικές δαπάνες και άλλες σημαντικές συναλλαγές.

Οι Σύμβουλοι ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για όλες τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και έχουν στη διάθεσή τους όλα τα έγγραφα σχετικά με την κάθε συνεδρία.

Όλοι οι Σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και υπηρεσίες του Γραμματέα.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε δεκατέσσερα και είναι υπόχρεα να προσφέρουν τους εαυτούς τους για επανεκλογή σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Τα ονόματα των Συμβούλων, που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή, συνοδεύονται από επαρκή βιογραφικά στοιχεία.

Επιπρόσθετα, κανένας από τους Συμβούλους είχε σημαντικό οικονομικό συμφέρον, άμεσα ή έμμεσα, σε σημαντικό συμβόλαιο με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε από τις θυγατρικές της εταιρείες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε, το Φεβρουάριο του 2008, τον Ανδρέα Βγενόπουλο ως Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο και τον Ευθύμιο Μπουλούτα ως Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Τον Ιούλιο του 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε το Χρίστο Στυλιανίδη ως Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο για τις Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου και τον Παναγιώτη Κουννή ως Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο για τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο. Το Φεβρουάριο του 2007, ο Κωνσταντίνος Βασιλακόπουλος ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου, Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., με αρμοδιότητα τις εργασίες του Ομίλου στην Ελλάδα.

Βεβαιώνεται ότι υπάρχει σαφής διαχωρισμός των θέσεων, ευθυνών και αρμοδιοτήτων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Συνολικά, το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα ακόλουθα άτομα:

- Soud Ba'alawy, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος,
- Ανδρέας Βγενόπουλος, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος,
- Νεοκλής Α. Λυσάνδρου, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος,
- Ευθύμιος Μπουλούτας, Εκτελεστικός Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου,
- Παναγιώτης Κουννής, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος,
- Χρίστος Στυλιανίδης, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος,
- Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- Βασίλης Θεοχαράκης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- Πλάτων Ε. Λανίτης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- Στέλιος Στυλιανού, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- Μάρκος Φόρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- Sayanta Basu, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- Nicholas Wrigley, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος.

Τρεις Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι, οι Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Μάρκος Φόρος και Nicholas Wrigley, τηρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που έχουν καθοριστεί στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χ.Α.Κ.. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε τον Κωνσταντίνο Μυλωνά ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπόψη τη συνεχιζόμενη αναδιοργάνωση των εργασιών του Ομίλου, πιστεύει ότι η παρούσα του σύνθεση από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη, η οποία περιλαμβάνει συνολικά εννιά Μη Εκτελεστικούς Συμβούλους, εξυπηρετεί τα συμφέροντα των Μετόχων και του Ομίλου γενικότερα. Το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνεννόηση με το Χ.Α.Κ., θα υλοποιήσει τη Διάταξη Α2.3 μέχρι το Δεκέμβριο του 2009.

Πληροφορίες για το δανεισμό προς τους Συμβούλους της Τράπεζας και στα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα αναφέρονται στο Μέρος 4.16 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Βεβαιώνεται ότι οι σχετικές συναλλαγές διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας και με συνήθεις εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Βεβαιώνεται, επίσης, ότι εκτός από το δανεισμό, όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.16, δεν υπάρχουν ποσά εισπρακτέα από εταιρεία στην οποία είναι εμπλεκόμενος Σύμβουλος ή συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο.

Αρχή της συνεχιζόμενης λειτουργίας (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι ικανοποιημένο ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα κατά τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει Επιτροπή Ελέγχου, καθώς και Επιτροπές Διορισμών και Αμοιβών, όπως προνοεί ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιτροπή Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε για πρώτη φορά Επιτροπή Ελέγχου, με γραπτούς όρους εντολής, πολύ πριν από την εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Επιτροπή αποτελείται εξ ολοκλήρου από Ανεξάρτητους Μη Εκτελεστικούς Συμβούλους, και συγκεκριμένα τους:

- Κωνσταντίνο Μυλωνά (Πρόεδρο)
- Μάρκο Φόρο
- Nicholas Wrigley

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

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.

Η Επιτροπή Ελέγχου 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 οποιωνδήποτε άλλων υπηρεσιών προσφέρουν (είτε απευθείας, είτε μέσω συνδεδεμένων με αυτούς εταιρειών) και οι οποίες δε 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 δρώσας οικονομικής μονάδας (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 εγκριμένα λογιστικά πρότυπα, περιλαμβανομένων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (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 την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ημερομηνίας 15 Μαΐου, 2006.
- 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 Διορισμών

Η Επιτροπή Διορισμών έχει την ευθύνη επιλογής ικανών και κατάλληλων ατόμων για τη πλήρωση κενών θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι όροι εντολής της Επιτροπής Διορισμών είναι οι ακόλουθοι:

- Η Επιτροπή Διορισμών είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο και όταν κριθεί απαραίτητο από τον Πρόεδρο.
- Η κύρια ευθύνη της Επιτροπής Διορισμών είναι η εξεύρεση / επιλογή υποψηφίων και η διαμόρφωση εισήγησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την πλήρωση κενών θέσεων.
- Η Επιτροπή Διορισμών εξετάζει, επίσης, τον αριθμό και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και εισηγείται τις αλλαγές που κρίνονται απαραίτητες.

Η Επιτροπή Διορισμών υποβάλλει τις εισηγήσεις της προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη λήψη των σχετικών αποφάσεων, οι οποίες υπόκεινται στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

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

- Πλάτωνα Ε. Λανίτη (Πρόεδρος)
- Μάρκο Φόρο
- Nicholas Wrigley

Επιτροπή Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών έχει την ευθύνη για τον καθορισμό των συνολικών αμοιβών του κάθε Εκτελεστικού Συμβούλου της Τράπεζας 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.
- Στο πλαίσιο της συμφωνημένης πολιτικής, καθορίζει το συνολικό πακέτο αμοιβών για τον κάθε Εκτελεστικό Σύμβουλο, συμπεριλαμβανομένων, εκεί όπου εφαρμόζεται, φιλοδωρημάτων (bonuses), δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (share options) και συντάξεων.
- Για τον καθορισμό των πακέτων αμοιβών, λαμβάνονται υπόψη οι πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Διασφαλίζει ότι οι όροι διακοπής συμβολαίων, και οι σχετικές πληρωμές, είναι δίκαιοι τόσο για την Εταιρεία όσο και το Σύμβουλο.
- Διασφαλίζει ότι ακολουθούνται οι πρόνοιες δημοσιοποίησης των αμοιβών όπως περιλαμβάνονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Αναλαμβάνει άλλες επιπρόσθετες σχετικές εργασίες που της αναθέτει ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής Αμοιβών είναι Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι. Η Επιτροπή Αμοιβών αποτελείται από τους:

- Πλάτωνα Ε. Λανίτη (Πρόεδρο)
- Μάρκο Φόρο
- Nicholas Wrigley

Πολιτική Αμοιβών

Η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου αναφέρει ότι, για τον καθορισμό των αμοιβών των Εκτελεστικών Συμβούλων, λαμβάνονται υπόψη τα προσόντα, οι εμπειρίες, οι ευθύνες και η προσωπική απόδοση, οι αμοιβές παρομοίων θέσεων στην αγορά και η επικερδότητα του Ομίλου με γνώμονα την προσέλκυση και διατήρηση υψηλού επιπέδου Διευθυντών.

Οι αμοιβές των Εκτελεστικών Συμβούλων αποφασίζονται κατά περίπτωση από την Επιτροπή Αμοιβών και το Διοικητικό Συμβούλιο και αποτελούνται από μισθό και άλλα ωφελήματα (φιλοδώρημα και δικαιώματα προαίρεσης και άλλα ωφελήματα εκτός από μετρητά (non-cash benefits)), όπως και του υπολοίπου προσωπικού του Ομίλου.

Οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν έχουν ξεχωριστό συμβόλαιο εργοδότησης για τις υπηρεσίες τους και, επίσης, οι Σύμβουλοι που έχουν έδρα την Κύπρο συμμετέχουν σε σχέδιο αφυπηρητήσης καθορισμένου ωφελήματος όπως και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών Συμβούλων είναι ανάλογες με τα καθήκοντα και τις ευθύνες και το χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών που συμμετέχουν και εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε στις 17 Απριλίου, 2007, τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους υπαλλήλους του Ομίλου.

Στις 9 Μαΐου, 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο θέσπισε Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών και παραχώρησε Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η τιμή εξάσκησης κάθε Δικαιώματος Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών ανέρχεται σε €10,00 με ημερομηνία λήξης την 15^η Δεκεμβρίου, 2011.

Πληροφορίες για τις αμοιβές των Συμβούλων αναφέρονται, επίσης, στο Μέρος 4.12.6 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη γενική ευθύνη τήρησης ενός υγιούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου, που να διασφαλίζει, μεταξύ άλλων, τα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και των πελατών του, την ορθότητα και εχεμύθεια των συναλλαγών, την εγκυρότητα των οικονομικών στοιχείων και τη συμμόρφωση με την κείμενη νομοθεσία.

Προς το σκοπό αυτό, η Διεύθυνση της κάθε επιχειρησιακής μονάδας του Ομίλου είναι επιφορτισμένη με την εισαγωγή και λειτουργία συστήματος ελέγχου, που να συνάδει με τη φύση και το εύρος των εργασιών της.

Επιπρόσθετα, σε επίπεδο Ομίλου λειτουργούν υπηρεσίες διαχείρισης σημαντικών κινδύνων, οι οποίες υποβοηθούν την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) στη χάραξη συγκεκριμένης πολιτικής ανάληψης κινδύνων και στην παρακολούθηση και διαχείρισή τους σε συνολική βάση. Ειδικά για τους ποσοτικά μετρήσιμους κινδύνους, οι διαδικασίες προνοούν τον καθορισμό και παρακολούθηση των εκάστοτε αποδεκτών ανώτατων ορίων ανάληψης κινδύνου.

Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση και όχι στην εξάλειψη των κινδύνων και μπορεί να δώσει λογική αλλά όχι απόλυτη διαβεβαίωση ότι δε θα προκύψει σημαντική ζημιά.

Η καταλληλότητα και εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων ελέγχου επιμέρους εργασιών αξιολογείται περιοδικώς από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου που διαθέτει ο Όμιλος, η οποία παρουσιάζει τα ευρήματά της στην Επιτροπή Ελέγχου. Η τελευταία ενημερώνει για σημαντικά θέματα το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλει έκθεση προς το Συμβούλιο πάνω σε ετήσια βάση, με την οποία αποφαινεται συνολικά για την επάρκεια των ελέγχων του Ομίλου. Η έκθεση για το 2007 επιβεβαιώνει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Με βάση τα πιο πάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο με την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, καθώς και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές.

Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει σε γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει, επίσης, διορίσει το Γραμματέα της Τράπεζας, Στέλιο Χατζηϊωσήφ, Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Σχέσεις με τους μετόχους

Η Marfin Popular Bank, αναγνωρίζοντας τη σημασία της ορθής και πλήρους ενημέρωσης των Μετόχων, ανακοινώνει τα αποτελέσματα του Ομίλου κάθε τριμηνία.

Τα αποτελέσματα και άλλες σχετικές πληροφορίες που αφορούν τις δραστηριότητες του Ομίλου παρουσιάζονται σε συναντήσεις, στις οποίες παρίστανται αναλυτές, δημοσιογράφοι, μέτοχοι και επενδυτές.

Η Τράπεζα ενθαρρύνει την παρουσία των Μετόχων στην Ετήσια Γενική Συνέλευση και οι σχέσεις της με αυτούς διέπονται από τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιπρόσθετα, η Έβελυν Βουγιέσης έχει διορισθεί Σύνδεσμος Επικοινωνίας των Επενδυτών με τον Όμιλο (Investor Relations Officer).

4.14 Προσωπικό Ομίλου

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

Το προσωπικό του Ομίλου συμμετέχει σε μεγάλο αριθμό σεμιναρίων για θέματα 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 για τα έτη 2005, 2006 και 2007, καθώς και κατά τις 30 Απριλίου, 2008, είχε ως ακολούθως:

Χώρα	30/04/2008	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2005
Κύπρος	2.664	2.658	2.456	2.416
Ελλάδα	3.085	3.033	890	876
Ηνωμένο Βασίλειο	161	159	158	162
Αυστραλία	127	120	120	109
Σερβία	405	373	280	-
Ρουμανία	317	290	-	-
Εσθονία	45	39	-	-
Ουκρανία	1.332	1.292	-	-
Μάλτα	147	-	-	-
Γραφεία Αντιπροσωπείας	6	15	16	15
Σύνολο	8.289	7.979	3.920	3.578

Σημείωση: Στον πιο πάνω πίνακα, δεν περιλαμβάνεται το προσωπικό στη Ρωσία, αφού δεν έχουν παρθεί οι τελικές εγκρίσεις για την εξαγορά της ΟΟΟ Rossiysky Promyishlenny Bank.

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

Ο Όμιλος δε 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.

Σημειώνεται ότι, από την 1^η Ιανουαρίου, 2008, το προσωπικό της Laiki Cyprialife Ltd συμμετέχει στο σχέδιο φιλοδωρήματος αφυπηρέτησης, όπως και το υπόλοιπο προσωπικό του Ομίλου στην Κύπρο. Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, το προσωπικό της Laiki Cyprialife Ltd δε συμμετείχε στο εν λόγω σχέδιο, καθώς για τα άτομα αυτά ίσχυε ειδικό ταμείο προνοίας με εισφορές, στο οποίο ο Όμιλος συνείσφερε κατά 14% (2006: 12%, 2005: 10%), ενώ ο κάθε εργαζόμενος συνείσφερε κατ' επιλογή.

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

Το προσωπικό του Ομίλου στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήκει σε συντεχνία, ως επίσης το μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού στην Ελλάδα.

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

4.15.1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Παρουσιάζεται πιο κάτω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τις 31 Δεκεμβρίου για τα έτη 2005, 2006 και 2007, καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι, τα ποσά που αναφέρονται κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι εκφρασμένα σε Ευρώ.

Μετοχικό Κεφάλαιο	Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου	31 Δεκεμβρίου 2007	31 Δεκεμβρίου 2006	31 Δεκεμβρίου 2005
Εγκεκριμένο (μετοχές)	950.000.000	950.000.000	950.000.000	400.000.000
Εγκεκριμένο (€ / £)	807.500.000	475.000.000	475.000.000	200.000.000
Εκδομένο (μετοχές)	796.691.149	796.691.149	790.318.225	306.408.118
Εκδομένο (€ / £)	677.187.476,65	398.345.575	395.159.113	153.204.059
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές	796.691.149	796.691.149	790.318.225	306.408.118
Πλήρως πληρωθέν κεφάλαιο (€ / £)	677.187.476,65	398.345.575	395.159.113	153.204.059
Ονομαστική Αξία Μετοχής (€ / £)	0,85	0,50	0,50	0,50

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 15 Ιουνίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε από £200εκ. σε £250εκ..

Τον Ιούνιο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 51.056.624 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των £1,20 ανά μετοχή.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου, 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε από £250εκ. σε £475εκ..

Το Δεκέμβριο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 414.715.606 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια. Η αύξηση προέκυψε από την έκδοση και παραχώρηση συνήθων μετοχών στους μετόχους της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group), τους μετόχους και δικαιούχους μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και τους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που κατήρτισαν συμβάσεις ανταλλαγής και μεταβίβασης μετοχών τους στην τιμή των £3,00 ανά μετοχή. Σημειώνεται ότι, κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2006, υφίσταντο 18.137.977 μετοχές υπό έκδοση που αφορούσαν μετοχές που βρίσκονταν σε διαδικασία έκδοσης για να δοθούν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που θα αποδέχονταν την ιδιωτική πρόταση εξαγοράς μειοψηφιών.

Ως αποτέλεσμα, κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2006, ο αριθμός των εκδομένων μετοχών είχε ανέλθει στις 790.318.225.

Τον Απρίλιο του 2007, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 18.137.977 μετοχές που βρίσκονταν σε διαδικασία έκδοσης στις 31 Δεκεμβρίου, 2006, για να δοθούν στους μετόχους της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που αποδέχτηκαν την ιδιωτική πρόταση εξαγοράς μειοψηφιών, καθώς και κατά 6.364.439 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια που εκδόθηκαν προς τους μετόχους της Marfin Investment Group που είχαν εξασκήσει το δικαίωμα εξόδου.

Οι ίδιες μετοχές, τις οποίες κατείχε κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2006, η Marfin Investment Group στη Marfin Popular Bank, πωλήθηκαν κατά τη διάρκεια του 2007 και το κέρδος από την πώλησή τους μεταφέρθηκε στο αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Το Δεκέμβριο του 2007, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 8.385 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 που προέκυψαν από εξάσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών.

Ως αποτέλεσμα, κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε £398.345.575 διαιρεμένο σε 796.691.149 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαΐου, 2008, εγκρίθηκε η εφαρμογή των προνοιών του περί Υιοθέτησης του Ευρώ Νόμου του 2007 για μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου, από την 1η Ιανουαρίου, 2008. Πιο συγκεκριμένα, εγκρίθηκε όπως:

(α) Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ.

(β) Η ονομαστική αξία της μετοχής της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί, μετά τη στρογγυλοποίηση, από £0,50 σε €0,85.

(γ) Το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί από £475.000.000 (€811.585.684,65), διαιρούμενο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια, σε €807.500.000 διαιρούμενο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

(δ) Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί, μετά τη στρογγυλοποίηση, από £398.345.574,50 (€680.613.822,76) σε €677.187.476,65 διαιρεμένο σε 796.691.149 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

(ε) Η μείωση στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας η οποία δημιουργείται λόγω της πιο πάνω μετατροπής του μετοχικού κεφαλαίου από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ και συνολικά ανέρχεται σε €3.426.346,11, καταχωρηθεί σε ειδικό αποθεματικό που θα καλείται «Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ» για μελλοντική κεφαλαιοποίηση ή άλλη νόμιμη χρήση.

Σημειώνεται ότι, κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 15^{ης} Μαΐου, 2008, εγκρίθηκε όπως το τακτικό ψήφισμα που ψηφίστηκε και εγκρίθηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 17ης Δεκεμβρίου, 2008 αναφορικά με τη μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ ακυρωθεί. Σε συνέχεια της έγκρισης του ειδικού αυτού ψηφίσματος υποβλήθηκαν τα σχετικά έντυπα προς τον Έφορο Εταιρειών της Κύπρου, ο οποίος ενέκρινε την εν λόγω μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου με ισχύ από 27 Μαΐου, 2008.

Ως αποτέλεσμα, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικό Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €807.500.000 διαιρούμενο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €677.187.476,65 διαιρεμένο σε 796.691.149 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

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

Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε 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 30 Απριλίου, 2008, 2.588.685 μετοχές της Τράπεζας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,32% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, και οι οποίες κατέχονται για λογαριασμό ασφαλιστικών ταμείων.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υφίστανται οποιαδήποτε δικαιώματα αγοράς μετοχών, δικαιώματα επιλογής (options), μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες αξίες σε μετοχές της Τράπεζας, ούτε υφίστανται οποιεσδήποτε άλλες συμφωνίες ή δικαιώματα ή υποχρεώσεις για απόκτηση τίτλων της Τράπεζας. Σημειώνεται ότι, δυναμικά μετατρέψιμα σε μετοχές της Τράπεζας είναι τα αξιόγραφα κεφαλαίου τα οποία παρατίθενται στο Μέρος 4.11.2. Σημειώνεται, επίσης, ότι σε συνέχεια συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 17 Μαρτίου, 2008, ανακοινώθηκε η απόφαση εξαγοράς των εν λόγω αξιογράφων κεφαλαίου στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία στις 27 Ιουνίου, 2008. Για την εξαγορά, έχει δοθεί η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στις 27 Μαρτίου, 2008.

Δεν υφίσταται, επίσης, οποιαδήποτε δέσμευση για αύξηση του κεφαλαίου της Τράπεζας.

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.11.1, 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.

4.15.2 ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

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

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Dubai Financial Limited Liability Company	18,49%	---	18,49%
The Royal Bank of Scotland Plc ¹	6,34%	---	6,34%
Σύνολο (επί 796.691.149 μετοχών)			24,83%

¹ Η εταιρεία The Royal Bank of Scotland Plc απέκτησε τις εν λόγω μετοχές για λογαριασμό πελάτη της και τις κατέχει για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου (hedging).

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 30 Απριλίου, 2008, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 58.925.

Ο Εκδότης δε γνωρίζει την ύπαρξη άμεσου ή έμμεσου ελέγχου της από οποιοδήποτε μέρος ή μέρη.

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

4.15.3 ΚΥΡΙΟΙ ΚΑΤΟΧΟΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Αξιόγραφα κεφαλαίου

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.11.2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τον Ιούνιο του 2003, η Τράπεζα έκδωσε £25εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου, τα οποία προσφέρθηκαν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών. Το Σεπτέμβριο του 2003, η Τράπεζα έκδωσε επιπρόσθετα £25εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου, τα οποία προσφέρθηκαν στους μετόχους της Τράπεζας και στο κοινό. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας αλλά μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν πλήρως στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 27 Ιουνίου, 2008, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Σε συνέχεια συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 17 Μαρτίου, 2008, ανακοινώθηκε η απόφαση εξαγοράς των αξιογράφων κεφαλαίου στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία στις 27 Ιουνίου, 2008. Για την εν λόγω εξαγορά, έχει δοθεί η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στις 27 Μαρτίου, 2008.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, σε περίπτωση που τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν εξαγοράζονταν από την Τράπεζα 10 χρόνια μετά από την έκδοσή τους, τότε ο κάτοχος είχε το δικαίωμα να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, με έκπτωση 10% επί του μέσου όρου της τιμής της συνήθους μετοχής όπως αυτή θα διαπραγματευόταν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου για περίοδο ενός μηνός πριν από την αντίστοιχη ημερομηνία ανταλλαγής.

Ως αποτέλεσμα, τα εν λόγω αξιόγραφα κεφαλαίου θα παύσουν να ισχύουν ως τίτλοι μετατρέψιμοι 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 £0,50 έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε Δικαιώματος Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (το «Δικαίωμα») θα ανέρχεται σε €10,00.

Με βάση την προαναφερθείσα έγκριση και εν συνέχεια την από 9 Μαΐου, 2007, απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα στους δικαιούχους με τιμή εξάσκησης €10,00 και ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου, 2011. Τα Δικαιώματα 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.

4.15.4 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ποσοστό που κατέχεται από τα Μέλη των οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας άμεσα ή έμμεσα (σε σύνολο 796.691.149 μετοχών) σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 είναι ως ακολούθως:

Όνομα Μέλους	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Soud Ba'alawy - Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος	---	---	---
Ανδρέας Βγενόπουλος - Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος	---	---	---
Νεοκλής Λυσάνδρου - Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος	0,01%	---	0,01%
Ευθύμιος Μπουλούτας - Διευθύνων Σύμβουλος	0,02%	---	0,02%
Παναγιώτης Κουννής - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	---	---	---
Χρίστος Στυλιανίδης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	0,01%	---	0,01%
Βασίλης Θεοχαράκης	0,50%	1,99%	2,49%
Πλάτων Ε. Λανίτης	0,01%	3,89%	3,90%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	---	0,03%
Στέλιος Στυλιανού	---	---	---
Μάρκος Φόρος	---	---	---
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	0,05%	---	0,05%
Sayanta Basu	---	---	---
Nicholas Wrigley	---	---	---
Σύνολο			6,51%

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

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, το 0,09% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, κατείχε άμεσα το 1,09% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 796.691.149 μετοχών).

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

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.11.1, 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.

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

4.16 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2005, 2006 και 2007, οι οποίες βεβαιώνεται ότι διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, με συνήθεις εμπορικούς όρους και μετά από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα. Σημειώνεται ότι, από τις 31 Δεκεμβρίου, 2007, μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ 2005, 2006 ΚΑΙ 2007

	2007	2006	2005	2007	2006	2005
	Αριθμός Συμβούλων	Αριθμός Συμβούλων	Αριθμός Συμβούλων	£ '000	£ '000	£ '000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	2	1	3	110.367	45.499	56.568
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	13	10	7	2.727	2.296	3.551
	15	11	10	113.094	47.795	60.119
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα				263	2.042	934
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων				113.357	49.837	61.053
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				13.920	14.284	16.818
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				-	1.800	10
Σύνολο εγγυήσεων				13.920	16.084	16.828
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				9.528	6.222	4.871
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				-	-	450
Σύνολο πιστώσεων				9.528	6.222	5.321
Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων				136.805	72.143	83.202
Εμπράγματος εξασφαλίσεις				146.519	103.544	95.675
Έσοδα από τόκους				2.491	2.335	3.687
Καταθέσεις				86.089	3.945	4.323
Έξοδα από τόκους				796	162	115

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

Οι εμπράγματος εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες στον πιο πάνω πίνακα και, συνεπώς, δύνανται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις να μην καλύπτονται εξ ολοκλήρου με εμπράγματος εξασφαλίσεις.

Το ποσό των χορηγήσεων που δεν καλύπτονται από εξασφαλίσεις στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ανέρχεται στις £31.800.000 (2006: £4.138.000).

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.

Οι καταθέσεις που είχαν συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, ανέρχονταν σε £13.022.000 (2006: £18.125.000) και ο τόκος πάνω σε αυτές τις καταθέσεις ανερχόταν σε £291.000 (2006: £524.000). Ο Όμιλος κατά το 2007 είσπραξε, επίσης, μέρισμα ύψους £994.000 (2006: £475.000) από τις συνδεδεμένες εταιρείες του. Τα ταμεία προνοίας προσωπικού του Ομίλου στην Κύπρο, που, επίσης, θεωρούνται συνδεδεμένα πρόσωπα, είχαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2007, καταθέσεις ύψους £15.175.000 (2006: £13.139.000) και ο τόκος πάνω σε αυτές τις καταθέσεις ανερχόταν σε £390.000 (2006: £325.000). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος είχε συνολικά έσοδα κατά το 2007 από τον όμιλο Dubai Financial Limited Liability Company ύψους £651.000 σχετικά με τόκους και προμήθειες.

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά το 2007, ο Όμιλος είσπραξε προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις βασικών διευθυντικών στελεχών ύψους £89.000 και προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους £178.000 (2006: £109.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη.

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

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου

	2007	2006	2005
	£ '000	£ '000	£ '000
Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη	85	20	98
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	793	183	380
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	19	15	49
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	49	51	14
	861	249	443
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	194	128	-
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	453	337	321
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	45	36	35
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	65	104	99
	563	477	455
Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	568	-	-
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	2.271	874	996

Επιπρόσθετα από τα πιο πάνω, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που απεχώρησαν έλαβαν:

	2007	2006
	£ '000	£ '000
Δικαιώματα ως μέλη	69	47
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες	-	71
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	79	152
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	6	23
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	11	8
	96	183
Σύνταξη (περιλαμβανομένων των εισφορών του εργοδότη)	-	164
Πληρωμές κατά τον τερματισμό υπηρεσιών	-	700
Σύνολο αμοιβών	165	1.165

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για το έτος 2007, περιλαμβάνουν τα δεκαπέντε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα πέντε είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της Εκτελεστικής Διεύθυνσης. Το 2006, τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα έντεκα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα πέντε είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

Κατά το 2007, τρεις εκτελεστικοί σύμβουλοι είχαν συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ £150.000 και £200.000, ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ £300.000 και £350.000 και ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμείο αφυπηρέτησης, μεταξύ £550.000 και £600.000. Κατά το 2006, δύο εκτελεστικοί σύμβουλοι είχαν συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ £100.000 και £150.000. Οι απολαβές των άλλων τριών εκ των πέντε εκτελεστικών συμβούλων δεν περιλαμβάνονταν στα αποτελέσματα του 2006, καθώς πληρώθηκαν από τις νέες θυγατρικές που αποκτήθηκαν στο τέλος του 2006.

4.17 Μερισματική Πολιτική

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

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

Παρατίθενται πιο κάτω, στοιχεία για την καταβολή μερίσματος από το έτος 1992:

Οικονομικό Έτος	Ποσό	Συνολικό Ποσό	Ποσό αναπροσαρμοσμένο για bonus / split
1992	£0,15	£0,15	£0,067
1993	£0,15	£0,15	£0,067
1994	£0,15	£0,15	£0,067
1995 ενδιάμεσο	£0,07		
1995 τελικό	£0,13	£0,20	£0,089
1996 ενδιάμεσο	£0,08		
1996 τελικό	£0,12	£0,20	£0,10
1997 ενδιάμεσο	£0,08		
1997 τελικό	£0,12	£0,20	£0,10
1998 ενδιάμεσο	£0,08		
1998 τελικό	£0,12	£0,20	£0,10
1999 ενδιάμεσο	£0,05		
1999 τελικό	£0,10	£0,15	£0,15
2000 ενδιάμεσο	£0,05		
2000 τελικό	£0,07	£0,12	£0,12
2001 ενδιάμεσο	£0,05		
2001 τελικό	£0,03	£0,08	£0,08
2002	-	-	-
2003	-	-	-
2004 τελικό	£0,03	£0,03	£0,03
2005 τελικό	£0,06	£0,06	£0,06
2006 τελικό	£0,18	£0,18	£0,18
2007 τελικό	€0,35 (£0,20)	€0,35 (£0,20)	€0,35 (£0,20)

Τα έτη 2002 και 2003, η Τράπεζα δεν προέβη στην καταβολή μερίσματος.

Αναφορικά με το έτος 2005, σε συνέχεια συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 22 Φεβρουαρίου, 2006, αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος ύψους 12% (£0,06 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας £0,50). Η εισήγηση ψηφίστηκε από τη Γενική Συνέλευση στις 15 Ιουνίου, 2006, και το μέρισμα πληρώθηκε στους μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο Μητρώο των Μετόχων στις 28 Ιουνίου, 2006.

Αναφορικά με το έτος 2006, σε συνέχεια συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 21 Φεβρουαρίου, 2007, αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος ύψους 36% (£0,18 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας £0,50). Η εισήγηση ψηφίστηκε από τη Γενική Συνέλευση στις 17 Απριλίου, 2007, και το μέρισμα πληρώθηκε στους μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο Μητρώο των Μετόχων στις 23 Απριλίου, 2007.

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

Σημειώνεται ότι, στους Μετόχους έχει ήδη δοθεί το δικαίωμα της επανεπένδυσης μέρους ή όλου του μερίσματος σε μετοχές της Τράπεζας.

4.18 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

4.18.1 ΙΔΡΥΣΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

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 Εταιρείας βρίσκεται στη Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία (Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία).

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

4.18.2 ΤΑΞΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

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

4.18.3 ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

Τα δικαιώματα των μετόχων ορίζονται στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, της Κύπρου και στο Καταστατικό της Εταιρείας. 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 Εταιρείας, κάτι που απαιτεί ειδικό ψήφισμα σε γενική συνέλευση των μετόχων (ειδική πλειοψηφία 75%).

Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετόχων, 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 Εταιρεία βρίσκεται υπό διάλυση είτε όχι, να τροποποιούνται ή να καταργούνται με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, ή με την έγκριση 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.

4.18.4 ΣΥΓΚΛΗΣΗ ΓΕΝΙΚΩΝ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

Οι διαδικασίες σύγκλησης και συμμετοχής στις γενικές συνελεύσεις της Τράπεζας καθορίζονται στα άρθρα 51 - 77 του Καταστατικού (βλέπετε, επίσης, Μέρος 4.18.7).

4.18.5 ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΣΤΗΝ ΑΛΛΑΓΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ

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

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 Εταιρείας, οι οποιοσδήποτε νέες μετοχές που εκδίδονται πρέπει να προσφερθούν πρώτα στους υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας, κατ' αναλογία των μετοχών που κατέχουν. Η πρόνοια αυτή είναι συνήθης σε εισηγμένες εταιρείες στην Κύπρο.

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

4.18.6 ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΟ ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

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

4.18.7 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΑΡΘΡΑ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

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

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

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

5. Τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 57 του Νόμου, οποιοσδήποτε μετοχές προτίμησης μπορούν, με την έγκριση ειδικού ψήφισματος, να εκδίδονται υπό τον όρο ότι θα εξαγοραστούν ή ότι, κατά την κρίση της Εταιρείας, υπόκεινται σε εξαγορά κάτω από τέτοιους όρους και κατά τέτοιο τρόπο που η Εταιρεία θέλει καθορίσει με ειδικό ψήφισμα πριν από την έκδοση των μετοχών αυτών.
6. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 70 του Νόμου και είτε η Εταιρεία βρίσκεται υπό διάλυση είτε όχι, να τροποποιούνται ή να καταργούνται με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, ή με την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος που εγκρίνεται σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Για την κάθε χωριστή γενική συνέλευση, θα εφαρμόζονται οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν γενικές συνελεύσεις τηρουμένων των αναλογιών, αλλά με τρόπο ώστε η απαιτούμενη απαρτία να είναι δύο πρόσωπα που να κατέχουν ή να αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, και οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής, που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου, θα δικαιούται να απαιτήσει ψηφοφορία, και αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ αναβολής των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία, οι παρόντες μέτοχοι θα συνιστούν απαρτία.
7. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε κάθε τάξη μετοχών (εκτός να προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) δεν θα θεωρούνται ότι έχουν υποστεί οποιαδήποτε αλλοίωση με τη δημιουργία ή την έκδοση άλλων μετοχών με ίσα δικαιώματα από κάθε άποψη με τις μετοχές αυτές.
28. Οι Σύμβουλοι δικαιούνται να αρνούνται την αναγνώριση οποιουδήποτε εγγράφου μεταβίβασης αν:
- (α) το έγγραφο μεταβίβασης δεν συνοδεύεται από το πιστοποιητικό των μετοχών στις οποίες αναφέρεται και τέτοια άλλα αποδεικτικά στοιχεία που οι σύμβουλοι δυνατόν εύλογα να απαιτήσουν προς απόδειξη του δικαιώματος του μέλους που μεταβιβάζει να προβεί στη μεταβίβαση και,
 - (β) το έγγραφο μεταβίβασης δεν αφορά μια μόνο τάξη μετοχών.
43. Η Εταιρεία δικαιούται από καιρό σε καιρό με τακτικό ψήφισμα να αυξάνει το κεφάλαιο της Εταιρείας κατά τέτοιο ποσό και διαιρεμένο σε μετοχές τόσης αξίας, που θα καθορίζεται από το ψήφισμα.
44. Η Εταιρεία θα μπορεί με τακτικό ψήφισμα:
- (α) να ενοποιεί και διαιρεί ολόκληρο ή οποιοδήποτε μέρος του μετοχικού κεφαλαίου σε μετοχές μεγαλύτερης αξίας από τις υφιστάμενες μετοχές,
 - (β) να υποδιαιρεί τις υφιστάμενες μετοχές, ή οποιοδήποτε από αυτές σε μετοχές μικρότερου ποσού από αυτό που καθορίζεται στο Ίδρυτικό Έγγραφο, τηρουμένων όμως των προνοιών του άρθρου 60(1)(δ) του Νόμου,
 - (γ) να ακυρώνει οποιοδήποτε μετοχές που κατά την ημερομηνία που εγκρίνεται το ψήφισμα δεν έχουν αναληφθεί ή συμφωνηθεί να αναληφθούν από οποιοδήποτε πρόσωπο.
51. Η Εταιρεία οφείλει να συγκαλεί κάθε χρόνο γενική συνέλευση που θα συνιστά την ετήσια γενική συνέλευση της επιπρόσθετα προς άλλες συνελεύσεις που τυχόν θα συγκαλούνται στο ίδιο έτος, και θα καθορίζει τη συνέλευση αυτή ως τέτοια στις ειδοποιήσεις που τη συγκαλούν, και οι γενικές αυτές συνελεύσεις δεν πρέπει να απέχουν μεταξύ τους περισσότερο από δεκαπέντε μήνες. Η ετήσια γενική συνέλευση θα συγκαλείται σε χρόνο και τόπο που θα καθορίζουν οι Σύμβουλοι.
57. Κάθε εργασία που διεξάγεται σε έκτακτη γενική συνέλευση θα θεωρείται ειδική. Ειδική επίσης θα θεωρείται και η εργασία που διεξάγεται σε ετήσια γενική συνέλευση, με την εξαίρεση της δήλωσης μερίσματος, της εξέτασης των λογαριασμών, του ισολογισμού και των εκθέσεων των Συμβούλων και των ελεγκτών, της εκλογής Συμβούλων σε αντικατάσταση αυτών που αποχωρούν και το διορισμό και τον καθορισμό της αμοιβής των ελεγκτών.

66. Τηρουμένων των εκάστοτε δικαιωμάτων ή περιορισμών που είναι προσαρτημένοι σε οποιαδήποτε τάξη ή τάξεις μετοχών, σε περίπτωση ψηφοφορίας με ανάταση χεριών, κάθε μέλος που παρευρίσκεται αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου θα έχει μία ψήφο, και σε περίπτωση ψηφοφορίας, κάθε μέλος θα έχει μία ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.
82. (1) Οι Σύμβουλοι θα ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που αφορούν την παροχή εγγυήσεων και τη σύναψη δανείων από την Εταιρεία, κατά τέτοιο τρόπο και με τέτοιους όρους που οι Σύμβουλοι από καιρό σε καιρό θα κρίνουν ορθό ή σκόπιμο. Οι Σύμβουλοι θα δικαιούνται επίσης να επιβαρύνουν ή υποθηκεύσουν ολόκληρο ή μέρος την επιχείρησης, της κινητής ή ακίνητης περιουσίας της Εταιρείας, παρούσας ή μέλλουσας, περιλαμβανομένου ολόκληρου ή μέρους του μη κληθέντος ακόμη κεφαλαίου, και να εκδίδουν χρεωστικά ομόλογα με κυμαινόμενη επιβάρυνση (floating charge), ομόλογα (debentures), γραμμάτια εξασφαλισμένα με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλους ομολογιακού δανείου (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια και άλλα χρεόγραφα πληρωτέα στον κομιστή ή με άλλο τρόπο και είτε αυτά είναι διηλεκτή εξαγοραστέα είτε επαναπληρωτέα και είτε απ' ευθείας είτε υπό μορφή ασφάλειας που να εξασφαλίζει οποιοδήποτε δάνειο, ευθύνη ή υποχρέωση της Εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου.
- (2) Τα πιο πάνω αναφερόμενα χρεωστικά ομόλογα με κυμαινόμενη επιβάρυνση (floating charge), ομόλογα (debentures), γραμμάτια εξασφαλισμένα με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλοι ομολογιακού δανείου (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια ή άλλα χρεόγραφα, μπορούν να εκδίδονται σε τιμή κάτω από το άρτιο (at a discount), υπέρ το άρτιο (at a premium), ή με άλλο τρόπο και με τέτοιες εξουσίες προς την εξαγορά (redemption), εγκατάλειψη (surrender), έκδοση μετοχών ή άλλες, που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σκόπιμο ή ορθό.
83. Όλες οι εργασίες και η επιχείρηση της Εταιρείας τελούν υπό τη διεύθυνση των Συμβούλων της οι οποίοι και θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή της Εταιρείας, θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δεν απαιτούνται από το Νόμο, ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, τηρουμένων όμως των προνοιών του Καταστατικού αυτού, των προνοιών του Νόμου και των προνοιών τυχόν κανονισμών που δεν θα συγκρούονται με το Καταστατικό αυτό ή τις πρόνοιες του Νόμου που θα έχουν θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Κανονισμός που θα έχει θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση με κανένα τρόπο θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των Συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη, αν ο κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.
117. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να ορίζει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα θα υπερβαίνει το ποσό που προτείνεται από τους Συμβούλους.
118. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να πληρώνουν στα μέλη οποιαδήποτε ενδιάμεσα μερίσματα πάνω σε οποιοδήποτε μετοχές, όπως οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Εταιρείας.
119. Κανένα μέρισμα δεν θα πληρώνεται παρά μόνο από τα κέρδη.
139. Στην περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας, ο εκκαθαριστής θα μπορεί, ύστερα από την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος της Εταιρείας και οποιαδήποτε άλλη έγκριση που χρειάζεται από το Νόμο, να διανέμει ανάμεσα στα μέλη σε χρήμα ή σε είδος ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού της Εταιρείας (είτε τούτο θα αποτελείται από περιουσία του ίδιου είδους είτε όχι) και θα μπορεί, για το σκοπό αυτό, να προσδίδει τέτοια αξία, όσο ο ίδιος κρίνει δίκαιη πάνω στην περιουσία που πρόκειται να διανεμηθεί με τον πιο πάνω τρόπο, και θα μπορεί να ρυθμίζει τον τρόπο με τον οποίο η διανομή αυτή θα διενεργείται ανάμεσα στα μέλη ή τις διαφορετικές τάξεις των μελών. Ο εκκαθαριστής θα μπορεί, με παρόμοια έγκριση, να μεταβιβάζει ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού σε επιτρόπους, πάνω σε τέτοια καταπιστεύματα, προς όφελος των συνεισφορέων (contributories), που ο εκκαθαριστής, με παρόμοια έγκριση, θα κρίνει ορθό, αλλά με τρόπο που κανένα μέλος να εξαναγκάζεται να παίρνει μετοχές ή άλλα χρεόγραφα πάνω στα οποία υπάρχει οποιαδήποτε υποχρέωση.

4.19 Άλλες Θέσιμες Πληροφορίες

4.19.1 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Για τα δύο αμέσως προηγούμενα έτη από τη δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου:

- Δεν υφίσταται οποιαδήποτε άλλη σημαντική σύμβαση (εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνθητες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της) στις οποίες η Τράπεζα ή οποιοδήποτε άλλο μέλος του Ομίλου αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος.
- Δεν υφίσταται, επίσης, οποιαδήποτε άλλη σύμβαση (εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνθητες πλαίσιο των δραστηριοτήτων) που έχει συναφθεί από οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου και περιέχει διατάξεις δυνάμει των οποίων ένα οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου έχει αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση που είναι σημαντική για τον Όμιλο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.19.2 ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ

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 (βλέπετε Μέρος 4.22.2).

4.19.3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΠΗΡΕΑΣΕΙ ΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Ο Όμιλος δεν έχει επηρεαστεί από οποιουδήποτε έκτακτους παράγοντες στα πλαίσια της ανάπτυξης των εργασιών του, στις δραστηριότητες και γεωγραφικούς τομείς που καλύπτει.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν υπάρχει ή υπήρξε στο πρόσφατο παρελθόν καμία διακοπή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας ή οποιασδήποτε θυγατρικής της που να έχει ή να είχε σημαντικές συνέπειες στην οικονομική τους κατάσταση.

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε εξάρτηση του Ομίλου από άδειες εκμετάλλευσης, από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.

4.19.4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εκδότριας από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου, 2007).

4.20 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

α. Τα έγγραφα τα οποία επισυνάφθηκαν στο αντίτυπο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το οποίο παραδόθηκε και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για καταχώρηση, ήταν η συγκατάθεση των ελεγκτών PricewaterhouseCoopers Limited, η συγκατάθεση των ελεγκτών Grant Thornton, η συγκατάθεση των ελεγκτών επί της Εκτίμησης Κερδών που περιλαμβάνεται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο του Ομίλου για την περίοδο 2008 – 2010 Grant Thornton, η συγκατάθεση της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ 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. μέχρι 13:00 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 της Τράπεζας για τα έτη 2005 - 2007,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008,
- του Επιχειρηματικού Σχεδίου 2008 - 2010, ημερομηνίας 28 Νοεμβρίου, 2007,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.22.

4.21 Παραπομπές

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2005 – 2007, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο:

- i. Των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2005,
- ii. Των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2006,
- iii. Των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2007,
- iv. Των συνοπτικών μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2008,
- v. Του Επιχειρηματικού Σχεδίου 2008 - 2010, ημερομηνίας 28 Νοεμβρίου, 2007,

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:00 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).

4.22 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις

4.22.1 ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ

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 ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου, 2007).

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- α. Οι Ελεγκτές της Τράπεζας, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν δώσει και δεν έχουν αποσύρει τη συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη της έκθεσής τους στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

- β. Οι Ελεγκτές της Τράπεζας, Grant Thornton, έχουν δώσει και δεν έχουν αποσύρει τη συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη της έκθεσής τους στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.
- γ. Οι Ελεγκτές του Επιχειρηματικού Σχεδίου 2008 – 2010 του Ομίλου, Grant Thornton, έχουν δώσει και δεν έχουν αποσύρει τη συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη της έκθεσής τους στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.
- δ. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Σύμβουλος Έκδοσης, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, έχει δώσει και δεν έχει αποσύρει τη συγκατάθεσή του για τη συμπερίληψη της έκθεσής του στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.
- ε. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας και έχει εγκριθεί. Οι 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 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**

6 Ιουνίου, 2008

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Ενημερωτικό Δελτίο για Προσφορά και Έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου και Εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Είμαστε οι ελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για τα έτη 2005 και 2006, καθώς και οι συνελεγκτές για το έτος 2007.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2005 και 2006, είχαν ελεγχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 3 Απριλίου, 2006 και 20 Φεβρουαρίου, 2007, αντίστοιχα. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου, 2008. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Αναφέρουμε ότι έχουμε ελέγξει την ακριβή μεταφορά από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου, 2005, 2006 και 2007, των συνοπτικών οικονομικών στοιχείων που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο στην έκταση που αυτά περιλαμβάνονται στις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς, και το περιεχόμενο των παραγράφων 5.8.1 και 5.8.2. που αφορούν φορολογικά θέματα.

Με την παρούσα έκθεση δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψή της στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

Με εκτίμηση

PricewaterhouseCoopers Limited
Ελεγκτές

β. Από Grant Thornton

6 Ιουνίου, 2008

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Ενημερωτικό Δελτίο για Προσφορά και Έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου και Εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Είμαστε οι συνελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για το έτος 2007.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2007 είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου, 2008. Στην έκθεσή μας κατά την ημερομηνία που αναφέρεται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Με την παρούσα έκθεση δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψή της στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

Με εκτίμηση

Grant Thornton
Ελεγκτές

γ. Grant Thornton

6 Ιουνίου, 2008

Διοικητικό Συμβούλιο
 Marfin Popular Bank Public Co Ltd
 Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Ενημερωτικό Δελτίο για Προσφορά και Έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου και Εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Σε συνέχεια σχετικής εντολής σας, εξετάσαμε την εκτίμηση κερδών που εμπεριέχεται στο εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο Επιχειρηματικό Σχέδιο του Ομίλου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («ο Όμιλος») για τα έτη 2008 - 2010 («Εκτίμηση Κερδών»), ημερομηνίας 28 Νοεμβρίου, 2007, και το οποίο περιλαμβάνεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Η εργασία μας είχε σαν σκοπό τη διατύπωση της γνώμης μας κατά πόσο η Εκτίμηση Κερδών συνάδει με τις βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόζει ο Όμιλος και κατά πόσο η εκτίμηση που αφορά τα κέρδη καταρτίστηκε με βάση τις δηλωθείσες υποθέσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τη σύνταξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου συμπεριλαμβανομένων και των παραδοχών που επισυνάπτονται σε αυτό και στις οποίες βασίζεται. Σε καμία περίπτωση δεν έχουμε διενεργήσει οποιαδήποτε εργασία ελέγχου (νομικού, φορολογικού ή λογιστικού) ή την εφαρμογή ελεγκτικών διαδικασιών στα στοιχεία που μας παρασχέθηκαν για σκοπούς εξακρίβωσης της ακρίβειας ή πληρότητας των πληροφοριών αυτών. Ως εκ τούτου, δεν αναλαμβάνουμε οποιαδήποτε ευθύνη ή δίνουμε οποιοσδήποτε διαβεβαιώσεις αναφορικά με την ορθότητα ή πληρότητα των πληροφοριών που δίνονται στο Επιχειρηματικό Σχέδιο και στη σχετική ανακοίνωση τύπου και ιδιαίτερα αναφορικά με την ορθολογικότητα των υποθέσεων που δηλώθηκαν με βάση τις οποίες έχει ετοιμαστεί η Εκτίμηση Κερδών από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά τη γνώμη μας, η Εκτίμηση Κερδών του Ομίλου για τα έτη 2008 - 2010 που περιλαμβάνεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, σύμφωνα με το εγκεκριμένο Επιχειρηματικό Σχέδιο του Ομίλου, συνάδει με τις βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόζει ο Όμιλος και έχει καταρτιστεί με βάση τις δηλωθείσες υποθέσεις.

Με την παρούσα έκθεση δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψή της στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

Με εκτίμηση

Grant Thornton
 Ελεγκτές

δ. Από Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ

6 Ιουνίου, 2008

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Limited
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Ενημερωτικό Δελτίο για Προσφορά και Έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου και Εισαγωγή τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

Με την παρούσα έκθεση δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψή της στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 6 Ιουνίου, 2008, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

Με εκτίμηση

Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Σύμβουλος Έκδοσης

4.22.2 ΔΗΛΩΣΕΙΣ

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 ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΥΨΟΥΣ ΜΕΧΡΙ €200.000.000 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΕΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά

Εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου €116.159.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, προς:

- ❑ επαγγελματίες επενδυτές, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 και το συναφές Πρώτο Παράρτημα του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005,
- ❑ περιορισμένο κύκλο προσώπων, όπως αυτοί ορίζονται στο άρθρο 2 του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005
- ❑ πρόσωπα που υπέβαλαν αιτήσεις ύψους τουλάχιστον €50.000

και

Προσφορά και έκδοση στο άρτιο, καθώς και εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, μέχρι €83.841.000 Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1.000 που προσφέρονται προς το ευρύ επενδυτικό κοινό

5.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €200.000.000 και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ.

Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ.

Ημερομηνίες	Γεγονότα
17/03/2008	Ημερομηνία συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που ενέκρινε την έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €200.000.000.
6/6/2008	Ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
10/6/2008	Έναρξη της Δημόσιας Προσφοράς.
20/6/2008	Λήξη της Δημόσιας Προσφοράς.
30/6/2008	Ημερομηνία έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000.
2/7/2008	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Προσφοράς στον ημερήσιο τύπο.
4/7/2008	Ημερομηνία αποστολής των επιστολών παραχώρησης των Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Η Τράπεζα θα προβεί στις απαιτούμενες ενέργειες έτσι ώστε η εισαγωγή των Αξιογράφων ύψους €83.841.000 στο Χ.Α.Κ. να γίνει αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Ιούλιος έως Σεπτέμβριος 2008, καθότι από την ημερομηνία αυτή τα Αξιογράφα αυτά ύψους €83.841.000 θα ενσωματωθούν στα ήδη εκδομένα Αξιογράφα ύψους €116.159.000 (για τα οποία η Τράπεζα προβαίνει στις απαιτούμενες ενέργειες εισαγωγής του στο Χ.Α.Κ.).

Η διαπραγμάτευση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €83.841.000 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 των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €83.841.000 της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €83.841.000 θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.

Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.

Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000

Ημερομηνίες	Γεγονότα
17/03/2008	Ημερομηνία συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που ενέκρινε την έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €200.000.000.
14/04/2008	Ημερομηνία έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000.
21/04/2008	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της προσφοράς Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 έκαστο.

Η Τράπεζα προβαίνει στις απαιτούμενες ενέργειες εισαγωγής των Αξιογράφων ύψους €116.159.000 στο Χ.Α.Κ., και για το σκοπό αυτό έχει κατατεθεί στο Χ.Α.Κ. Ερωτηματολόγιο Καταλληλότητας.

Η διαπραγμάτευση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 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 των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και θα δημοσιευθεί στον Τύπο.

Σημείωση: Το πιο πάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με σχετική ανακοίνωση στον Τύπο.

5.2 Κύρια Στοιχεία σχετικά με την Προσφορά και Έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου ύψους μέχρι €200.000.000 και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ.

Κύρια Στοιχεία σε σχέση με τα Αξιογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000

Μέγεθος έκδοσης:	Μέχρι €83.841.000.
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Ημερομηνία έκδοσης:	30 Ιουνίου, 2008.
Επιτόκιο:	<p>Τα Αξιογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις τρεις πρώτες τριμηνιαίες περιόδους. Στη συνέχεια, το επιτόκιο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου, όπου το επιτόκιο θα είναι ίσο με το Επιτόκιο Αναφοράς (EURIBOR 3 μηνών) που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου, πλέον 1,50%.</p> <p>Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής τόκου.</p> <p>Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου, 2008, για την περίοδο από 19 Ιουνίου, 2008 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται) προσφέροντας επιπλέον όφελος τόκου 11 ημερών προς τους επενδυτές, αφού η ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω Αξιογράφων Κεφαλαίου θα είναι η 30^η Ιουνίου, 2008.</p>
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο Ιούλιος – Σεπτέμβριος 2008, και θα ενσωματωθούν στα Αξιογραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008.

Κύρια Στοιχεία σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000

Μέγεθος έκδοσης:	€116.159.000.
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Ημερομηνία έκδοσης:	14 Απριλίου, 2008.
Επιτόκιο:	<p>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις τέσσερις πρώτες τριμηνιαίες περιόδους. Στη συνέχεια, το επιτόκιο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου, όπου το επιτόκιο θα είναι ίσο με το Επιτόκιο Αναφοράς (EURIBOR 3 μηνών) που θα ισχύει στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου, πλέον 1,50%.</p> <p>Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής τόκου.</p> <p>Η πρώτη πληρωμή καθίσταται πληρωτέα στις 30 Ιουνίου, 2008, για την περίοδο από 31 Μαρτίου, 2008 μέχρι 30 Ιουνίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται) προσφέροντας επιπλέον όφελος τόκου 14 ημερών προς τους επενδυτές, αφού η ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω Αξιογράφων Κεφαλαίου ήταν η 14^η Απριλίου, 2008.</p>
Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	<p>Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. 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 €116.159.000.</p>

Τα ακόλουθα στοιχεία αφορούν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008

Εκδότης:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD
Επίτροπος:	Δικηγορικό Γραφείο Ιωαννίδης Δημητρίου
Εξαγορά (Redemption) και αγορά:	<p>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Όμως, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου, 2013, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, εκτός αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.</p> <p>Αξιόγραφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.</p> <p>Η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα οποτεδήποτε να αγοράσει οσαδήποτε Αξιόγραφα Κεφαλαίου με την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας.</p>

<p>Περίοδος τόκου / Πληρωμή τόκων:</p>	<p>Η Περίοδος Τόκου είναι τριμηνιαία και ο τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου.</p>
<p>Προτεραιότητα (Subordination):</p>	<p><u>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας.</u></p> <p><u>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> καταθέτες ή άλλοι πιστωτές, των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών <input type="checkbox"/> 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. <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχουν προτεραιότητα έναντι των Μετόχων της Τράπεζας.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να μην προβαίνει σε καμιά Πληρωμή Τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αν δεν είναι φερέγγυα (solvent) ή δε θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα (solvent) ευθύς αμέσως μετά την πληρωμή.</p>
<p>Αναβολή πληρωμής τόκων:</p>	<p>Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, 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, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να αναβάλει την Πληρωμή τέτοιων Τόκων, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στο Μέρος 5.3.5.</p> <p>Σε τέτοια περίπτωση, η Πληρωμή των Αναβαλλόμενων Τόκων θα καταβληθεί μόνο κατά την ημερομηνία που τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εξαγοραστούν. Νοείται ότι, επί των Αναβαλλόμενων Πληρωμών Τόκων δε θα λογίζεται τόκος.</p>
<p>Εναλλακτικός μηχανισμός ικανοποίησης τόκων:</p>	<p>Η Πληρωμή Τόκων προς τους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται πάντοτε σε μετρητά. Αν η Τράπεζα αναβάλει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκων, η Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκων θα διευθετείται από το προϊόν που θα προκύψει από την έκδοση συνήθων Μετοχών της Τράπεζας, εφόσον τα Αξιόγραφα εξαγοραστούν.</p>
<p>Μέρισμα και περιορισμοί κεφαλαίου:</p>	<p>Αν η Τράπεζα αναβάλει την Πληρωμή Τόκων για οποιονδήποτε λόγο, όπως περιγράφεται πιο πάνω, τότε δε θα επιτρέπεται η πληρωμή μερίσματος ή οποιαδήποτε άλλη καταβολή (και εξαγορά ή αγορά) πάνω στις συνήθεις μετοχές ή σε άλλες αξίες της Τράπεζας που θα λογίζονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο από την Κεντρική Τράπεζα μέχρις ότου η Τράπεζα προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκου.</p>
<p>Επάρκεια εγκεκριμένου / μη εκδομένου κεφαλαίου:</p>	<p>Η Τράπεζα υποχρεούται να διατηρεί εγκεκριμένο / μη εκδομένο αριθμό συνήθων μετοχών, όσο η ίδια από καιρό σε καιρό κρίνει ότι είναι επαρκής, ώστε να μπορεί να ενεργοποιήσει τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Τόκων, όπως περιγράφεται πιο πάνω.</p>

Ανταλλαγή, Εξαγορά (Redemption) λόγω μεταρρυθμίσεων σε νομοθεσία / κανονιστικό πλαίσιο:	Σε περίπτωση μεταρρυθμίσεως και / ή τροποποιήσεως σε νόμους και / ή σε σχετικούς κανονισμούς και / ή σχετικές οδηγίες της Κυπριακής Δημοκρατίας, η Τράπεζα μπορεί, με την εκ των προτέρων έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας, να εξαγοράσει το σύνολο των Αξιογράφων Κεφαλαίου μαζί με οποιαδήποτε ποσά Τόκων εκκρεμούν. Εναλλακτικά, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου, με τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας, μπορούν να ανταλλαγούν ή οι όροι τους να τροποποιηθούν ώστε να αποτελούν Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας.
--	--

5.3 Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου

Παρατίθενται πιο κάτω, οι όροι έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου (οι «Όροι»). Η έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου εξουσιοδοτήθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 17 Μαρτίου, 2008, με βάση την οποία θα προσφερθούν και θα εκδοθούν Αξιόγραφα Κεφαλαίου συνολικής αξίας μέχρι €200εκ..

ΜΕΓΕΘΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΤΙΤΛΟΙ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΔΙΑΙΡΕΣΗ

- Μέγεθος Έκδοσης

Μέχρι €200.000.000.

- Ονομαστική Αξία και Τιμή Έκδοσης

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εκδίδονται στο άρτιο με ονομαστική αξία €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.

Σημειώνεται ότι, Αξιόγραφα Κεφαλαίου αξίας €116.159.000 έχουν ήδη εκδοθεί στις 14 Απριλίου, 2008, δυνάμει Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου, σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 έκαστο. Τα υπόλοιπα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αξίας μέχρι €83.841.000, προσφέρονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σημειώνεται, επίσης, ότι τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, φέρουν τους ίδιους όρους με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 τα οποία προσφέρονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, εκτός από το επιπλέον όφελος το οποίο φέρουν καθώς και το χρόνο εισαγωγής τους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Πιο συγκεκριμένα, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις τέσσερις πρώτες τριμηνιαίες περιόδους, με την πρώτη πληρωμή να καθίσταται πληρωτέα στις 30 Ιουνίου, 2008, για την περίοδο από 31 Μαρτίου, 2008 μέχρι 30 Ιουνίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται) προσφέροντας επιπλέον όφελος τόκου 14 ημερών προς τους επενδυτές, αφού η ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω Αξιογράφων Κεφαλαίου ήταν η 14^η Απριλίου, 2008. 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 €116.159.000. Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Όσον αφορά τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, αυτά θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις τρεις πρώτες τριμηνιαίες περιόδους, με την πρώτη πληρωμή να καθίσταται πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου, 2008, για την περίοδο από 19 Ιουνίου, 2008 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται) προσφέροντας επιπλέον όφελος τόκου 11 ημερών προς τους επενδυτές, αφού η ημερομηνία έκδοσης των εν λόγω Αξιογράφων Κεφαλαίου θα είναι η 30^η Ιουνίου, 2008. Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, αμέσως μετά την πληρωμή του τόκου για το τρίμηνο

Ιούλιος – Σεπτέμβριος 2008, και θα ενσωματωθούν στα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008.

Σημειώνεται ότι, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, θα φέρουν την ίδια ετησιοποιημένη απόδοση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000, που έχουν ήδη εκδοθεί στις 14 Απριλίου, 2008, δυνάμει Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου.

Παρατίθενται στη συνέχεια, οι γενικοί όροι έκδοσης που αφορούν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, εκτός όπου αναφέρεται διαφορετικά.

5.3.2 ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ

Οι Κάτοχοι των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα καταχωρηθούν αρχικά στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου, που θα τηρείται από το Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας, Διομήδους 10, 2^{ος} Όροφος, 2024 Λευκωσία. Τα πιστοποιητικά εγγεγραμμένων αξιών θα αποσταλούν στους κατόχους επτά (7) εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία κλεισίματος των καταλόγων για εγγραφή στην παρούσα έκδοση.

Στους εγγεγραμμένους κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα εκδίδεται πιστοποιητικό συναλλαγών και υπολοίπου εγγεγραμμένων αξιών, στο οποίο θα αναγράφεται ο αριθμός των Αξιογράφων Κεφαλαίου τα οποία κατέχουν.

Μέχρι την έγκριση της αίτησης της εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., νοουμένου ότι αυτή εγκριθεί, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δε θα διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Εν τω μεταξύ για οποιαδήποτε μεταβίβαση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ήθελε διενεργηθεί, ο Κάτοχος πρέπει να αποταθεί στο Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας για εκτέλεση της απαιτούμενης διαδικασίας.

Με την έγκριση εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. (βλέπετε Μέρος 5.3.15). Στην περίπτωση αυτή, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα είναι μεταβιβάσιμα εξ ολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα λογαριασμού διαπραγμάτευσης στο Κεντρικό Μητρώο 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 Μητρώο 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 οποιοδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., τότε αυτά θα μεταβιβάζονται σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της Εταιρείας.

5.3.3 ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (STATUS) ΚΑΙ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ (SUBORDINATION)

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

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 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 της Τράπεζας.

(β) (i) Όρος Πληρωμής από την Τράπεζα

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων και των Δικαιούχων Τόκων είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) έναντι αξιώσεων των Πιστωτών σε ότι αφορά πληρωμές σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (και την έκδοση Μετοχών της Τράπεζας σε σχέση με τον Όρο του Μέρους 5.3.7) και υπόκεινται στην προϋπόθεση της φερεγγυότητας (solvency) της Τράπεζας κατά την Ημερομηνία Πληρωμής. Καμιά Πληρωμή Τόκου ή πληρωμή κεφαλαίου δε θα καταβάλλεται ή θα καθίσταται πληρωτέα (συμπεριλαμβανομένης και της έκδοσης Μετοχών όπως περιγράφεται στον Όρο του Μέρους 5.3.7), εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα δύναται να προβεί σε τέτοια καταβολή και συνεχίζει να διατηρεί την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) αμέσως 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). Για τους σκοπούς του παρόντος Όρου, οποιαδήποτε αναφορά σε πληρωμή σε σχέση με Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα θεωρείται ότι περιλαμβάνει και την αγορά τέτοιων Αξιογράφων Κεφαλαίου από την Τράπεζα.

(ii) Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας

Ποσά σε σχέση με το κεφάλαιο ή πληρωμές σε σχέση με τους Όρους που περιγράφονται στον Όρο του Μέρους 5.3.3(β)(i) τα οποία δε διευθετούνται κατά την ημερομηνία που άλλως πως θα είχαν καταστεί πληρωτέα, θα πληρωθούν από την Τράπεζα κατά τη διάλυσή της όπως περιγράφεται στον Όρο του Μέρους 5.3.4 (νοείται ότι, σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας, κανένα ποσό δε θα είναι πληρωτέο όσον αφορά καταβολή τόκου, συμπεριλαμβανομένων και ποσών τόκων που προκύπτουν από Αναβολή Πληρωμής) και κατά οποιαδήποτε εξαγορά με βάση τους Όρους που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.8(β), 5.3.8(γ), ή 5.3.8(δ). Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης δε θα φέρουν τόκο.

(iii) Αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου με προτεραιότητα (senior)

Για όσο χρονικό διάστημα οποιαδήποτε Αξιόγραφα Κεφαλαίου παραμένουν σε ισχύ, η Τράπεζα δε θα εκδίδει οποιοσδήποτε προνομιούχος μετοχές ή άλλες παρόμοιες αξίες (ανεξάρτητα ονομασίας ή περιγραφής), οι οποίες κατατάσσονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, αν τέτοιες προνομιούχες μετοχές ή παρόμοιες αξίες θα κατατάσσονται με προτεραιότητα (σε σχέση με κεφαλαιακές διανομές ή πληρωμή τόκων ή άλλων ποσών) έναντι των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Αυτή η απαγόρευση δε θα ισχύει αν το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου τροποποιηθούν, ώστε οι Κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου αποκτήσουν τέτοια δικαιώματα όπως αυτά που θα περιέχονται σε τέτοιες προνομιούχες μετοχές ή παρόμοιες αξίες όπως θα απαιτείται, ώστε να κατατάσσονται τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου στην ίδια προτεραιότητα (rank pari passu) και να περιέχουν ισάξια δικαιώματα αναφορικά με διανομές ή πληρωμές τόκων ή άλλων ποσών όπως οι άλλες πιο πάνω αναφερόμενες αξίες.

(iv) Συμψηφισμός

Τηρουμένων των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας Κάτοχος δε δύναται να ασκήσει ή να αξιώσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού 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 συμψηφισμού.

(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 ΑΞΙΩΣΕΙΣ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΔΙΑΛΥΣΗΣ

Σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας, οι Κάτοχοι δύνανται, μόνο για σκοπούς υπολογισμού των καταβλητέων ποσών για κάθε Αξιογράφο Κεφαλαίου, να θεωρούνται ως αν ήταν, την ημέρα που αμέσως προηγείται της ημερομηνίας έναρξης της διάλυσης και μετέπειτα, κάτοχοι της υψηλότερης σε προτεραιότητα τάξης εκδομένων μετοχικών αξιών και με προτεραιότητα έναντι όλων των άλλων τάξεων εκδομένων συνήθων Μετοχών της Τράπεζας. Τέτοια τάξη διαβαθμίζεται χαμηλότερα από τους Πιστωτές (όπως ορίζονται στην Ερμηνεία Όρων) όπως θα υπολογίζονται με βάση το πληρωτέο ποσό κατά τη διάλυση της Τράπεζας. Οι Αξιώσεις των Κατόχων σε περίπτωση διάλυσης θα περιορίζονται στο ονομαστικό ποσό των Αξιογράφων Κεφαλαίου (και κανένα ποσό δε θα καταβάλλεται αναφορικά με τόκο, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε Αναβαλλόμενης Πληρωμής Τόκου) ή (σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent)) το ονομαστικό ποσό των σχετικών Αξιογράφων Κεφαλαίου (και ποσά που δεδουλευούνται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο, περιλαμβανομένης οποιασδήποτε Αναβαλλόμενης Πληρωμής Τόκου).

5.3.5 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ

Η Τράπεζα πρέπει να καταβάλλει τον Τόκο κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, σύμφωνα με τους παρόντες Όρους. Όμως, η Τράπεζα μπορεί να αναβάλει την Πληρωμή Τόκου αν η προϋπόθεση Αναβολής Τόκων πληρούται. Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν τηρεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, 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, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να αναβάλει την Πληρωμή τέτοιων Τόκων, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται πιο κάτω. Τότε, τέτοια πληρωμή μπορεί να καθυστερήσει εφόσον η Τράπεζα δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους όχι μικρότερη των 10 Εργάσιμων Ημερών πριν από την υπό αναφορά ημερομηνία. Η Τράπεζα θα ικανοποιήσει οποιαδήποτε τέτοια Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου μόνο κατά την εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Στις Αναβαλλόμενες Πληρωμές Τόκων δε λογίζεται τόκος.

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:

- (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 ή άλλως πως αποκτήσει το μετοχικό της κεφάλαιο ή οποιοσδήποτε 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 (ranking) σε περίπτωση διάλυσης ή όσον αφορά διανομή ή καταβολή μερίσματος ή οποιωνδήποτε ποσών σε αυτές τις μετοχές ή αξίες που εξαγοράζονται ή αποκτώνται).

Οποιαδήποτε τέτοια Αναβαλλόμενη Καταβολή Τόκου θα ικανοποιείται μόνο με το προϊόν της έκδοσης Μετοχών της Τράπεζας σύμφωνα με τον Όρο του Μέρους 5.3.7.

5.3.6 ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΩΝ

(α) Επιτόκιο

Τα Αξίογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,50% για τις τρεις πρώτες τριμηνιαίες Περιόδους Τόκου (για τις τέσσερις πρώτες τριμηνιαίες Περιόδους Τόκου όσον αφορά τα Αξίογραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που έχουν ήδη εκδοθεί), ενώ στη συνέχεια θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε Περιόδου Τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη Περίοδο Τόκου στη βάση του εκάστοτε Επιτοκίου Αναφοράς που θα ισχύει στην αρχή της Περιόδου Τόκου (EURIBOR 3 μηνών) πλέον 1,50%.

Σημειώνεται ότι, τα Αξίογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, θα φέρουν την ίδια ετησιοποιημένη απόδοση όπως και τα Αξίογραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000, που έχουν ήδη εκδοθεί στις 14 Απριλίου, 2008.

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

(β) Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων

Ο Τόκος είναι πληρωτέος (στα πλαίσια των Όρων που παρατίθενται 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 Πληρωμής Τόκου με την πρώτη πληρωμή, αναφορικά με τα Αξίογραφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, να καθίσταται πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου, 2008, για την περίοδο από 19 Ιουνίου, 2008 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται), ενώ αναφορικά με τα Αξίογραφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, να καθίσταται πληρωτέα στις 30 Ιουνίου, 2008, για την περίοδο από 31 Μαρτίου, 2008 μέχρι 30 Ιουνίου, 2008 (δεν περιλαμβάνεται). Κάθε Αξίογραφο 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 ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ

(α) Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου

Η Πληρωμή Τόκου πρέπει να ικανοποιείται σύμφωνα με τον Όρο του Μέρους 5.3.9(α), υπό την προϋπόθεση ότι αν ο Όρος του Μέρους 5.3.5 «Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου» ικανοποιείται και η Σχετική Ημερομηνία Πληρωμής αναβληθεί, τέτοια Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκου μπορεί να ικανοποιηθεί μόνο κατά οποιαδήποτε εξαγορά και μόνο από το προϊόν έκδοσης Μετοχών της Τράπεζας προς εξασφάλιση του απαιτούμενου ποσού σε μετρητά, σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντα Όρου.

(β) Έκδοση Μετοχών

Οποιαδήποτε Πληρωμή θα ικανοποιηθεί σε μετρητά αφού προηγηθεί έκδοση Μετοχών της Τράπεζας, 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:

- (i) κατά την ημερομηνία εξαγοράς η Τράπεζα θα καταβάλει την Πληρωμή Τόκου στους Δικαιούχους Τόκου,

- (ii) ο Επίτροπος θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να βεβαιωθεί ότι έχουν καταβληθεί σε μετρητά τα ποσά στους δικαιούχους το συντομότερο πρακτικά δυνατόν,
- (iii) αν, μετά την ακολουθούμενη διαδικασία υπάρχει έλλειμμα κατά τη Σχετική Ημερομηνία που η Πληρωμή Τόκου καθίσταται καταβλητέα, τότε θα διενεργηθεί επιπρόσθετη έκδοση ώστε να καλυφθεί το έλλειμμα το συντομότερο πρακτικά δυνατόν.

Όπου απαιτείται η Τράπεζα να προβεί σε Πληρωμή Τόκου από το προϊόν έκδοσης Μετοχών της Τράπεζας, τέτοια έκδοση πρέπει να ικανοποιεί τη σχετική Πληρωμή Τόκου.

Η Τράπεζα θα διατηρεί, από καιρό σε καιρό, μη εκδομένο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί αρκετό, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί σε σχέση με τον Όρο του Μέρους 5.3.5 για Αναβαλλόμενη Πληρωμή Τόκων.

(γ) Καθορισμός Επάρκειας Μετοχικού Κεφαλαίου για Πληρωμή Αναβληθείσας Πληρωμής Τόκων

- (i) Αν η Τράπεζα θα ικανοποιήσει την Πληρωμή Τόκου σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντα Όρου και δε διαθέτει επαρκές ποσό μετρητών, τότε η Τράπεζα θα ειδοποιήσει τον Επίτροπο και τους Κατόχους ότι η σχετική καταβολή δε θα ικανοποιηθεί λόγω των γεγονότων που παρατίθενται στον παρόντα Όρο. Σε αυτή την περίπτωση, η Πληρωμή Τόκου θα ικανοποιείται μετά από αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ώστε να ικανοποιείται η καταβολή υπό την προϋπόθεση ότι το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο θα καλύπτει την έκδοση. Αν το προϊόν της έκδοσης Μετοχών της Τράπεζας δεν είναι ικανοποιητικό για να καλύψει την Πληρωμή, τότε η σχετική Πληρωμή δε θα ικανοποιηθεί μέχρις ότου ικανοποιητικό ποσό μετρητών είναι διαθέσιμο να καλύψει τη σχετική Πληρωμή Τόκου εξ ολοκλήρου και, μέχρις ότου τέτοια Πληρωμή Τόκου καταστεί πλήρως ικανοποιηθείσα, η Τράπεζα δε θα εξαγοράσει οποιοδήποτε Αξιόγραφο Κεφαλαίου. Η Τράπεζα θα ειδοποιήσει τον Επίτροπο για την ημερομηνία της σχετικής Πληρωμής Τόκου και την ημερομηνία επίδοσης της σχετικής ειδοποίησης.
- (ii) Σε περίπτωση που προτεινόμενο ψήφισμα σε γενική συνέλευση ή έκτακτη γενική συνέλευση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου απορριφθεί, τέτοιο ψήφισμα θα προτείνεται στο εξής σε κάθε ετήσια συνέλευση ή οποιαδήποτε έκτακτη γενική συνέλευση και ο Περιορισμός Μερίσματος και Κεφαλαίου θα ισχύει από την πρώτη αναφερόμενη ειδοποίηση (όπως περιγράφεται στον Όρο του Μέρους 5.3.7(γ)(i)) μέχρι την ημερομηνία που το ψήφισμα θα ψηφιστεί από τους μετόχους, και στην περίπτωση που ο Περιορισμός Μερίσματος και Κεφαλαίου είναι σε ισχύ βάσει του Όρου στο Μέρος 5.3.5, μέχρι την ημερομηνία (αν είναι μεταγενέστερη) που ο περιορισμός αυτός παύει να ισχύει.

(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^η Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας που καθίσταται πληρωτέος ο αναβαλλόμενος Τόκος 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 πληρωμή θα αναβληθεί μέχρις ότου το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς (κατά τη γνώμη της Τράπεζας) δε θα υφίσταται πλέον.

Οποιαδήποτε τέτοια πληρωμή αναβληθεί, θα ικανοποιηθεί μόλις γίνει πρακτικά δυνατό μετά που θα πάψει να υφίσταται το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς. Ο Τόκος δε θα δεδουλευείται σε τέτοια πληρωμή που αναβάλλεται εκτός αν, ως απόρροια του Γεγονότος Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, η Τράπεζα δεν προβαίνει στη σχετική Πληρωμή Τόκου για περίοδο πέραν των 14 ημερών που καθίσταται καταβλητέος, και σε τέτοια περίπτωση ο τόκος θα δεδουλευείται αναφορικά με τέτοια πληρωμή που έχει αναβληθεί από (και συμπεριλαμβανομένης) της ημερομηνίας εξαγοράς, σε περίπτωση της Αναβαλλόμενης Πληρωμής Τόκου ή την ημερομηνία κατά την οποία η Πληρωμή καθίσταται καταβλητέα μέχρι (αλλά εξαιρουμένης) της ημερομηνίας που καταβάλλεται η Πληρωμή.

Ο τόκος, σε τέτοια περίπτωση, θα δεδουλευείται όπως προνοείται στον Όρο του Μέρους 5.3.6 και θα ικανοποιείται σύμφωνα με τον παρόντα Όρο και το ταχύτερο που θεωρείται εύλογο και πρακτικά δυνατό μετά την καταβολή της Αναβαλλόμενης Πληρωμής.

5.3.8 ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΜΕ ΑΞΙΕΣ ΔΕΥΤΕΡΟΒΑΘΜΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ, ΕΞΑΓΟΡΑ (REDEMPTION) ΚΑΙ ΑΓΟΡΑ

(α) Αόριστη διάρκεια

Τα Αξιογράφα 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 το έτος 2013, σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου στο Μέρος 5.3.8(β) ή βάσει των προϋποθέσεων που περιγράφονται στον Όρο του Μέρους 5.3.9.

(β) Δικαίωμα επιλογής 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 και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου στις 30 Ιουνίου, 2013, ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής. Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

Οποιαδήποτε εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι τα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

(γ) Ανταλλαγή με Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου, αλλαγή στους όρους έκδοσης ή εξαγορά (redemption)

Αν, κατά την κρίση της Τράπεζας, οποιαδήποτε αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή σε νόμους, ή σε σχετικούς κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας έχει δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις για την Τράπεζα σε ότι αφορά την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, ή αν τα Αξιογράφα 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 Αξιογράφα Κεφαλαίου με Αξιογράφα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου με όρους οι οποίοι θα διατηρούν οποιαδήποτε δικαιώματα προκύπτουν από τους παρόντες όρους έκδοσης ως προς πληρωτέες οφειλές, ή,
- (ii) να διαφοροποιήσει τους όρους των Αξιογράφων Κεφαλαίου ώστε να θεωρούνται Αξιογράφα Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου με όρους οι οποίοι θα διατηρούν οποιαδήποτε δικαιώματα προκύπτουν από τους παρόντες όρους έκδοσης ως προς πληρωτέες οφειλές, ή,
- (iii) Να εξαγοράσει ολόκληρο το ποσό Αξιογράφων Κεφαλαίου, αλλά όχι μέρος, ή οποιωνδήποτε Αξιογράφων Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τα αντικαταστήσουν, με ανταλλαγή ή διαφοροποίηση των όρων, και των οποιωνδήποτε οφειλόμενων πληρωμών.

(δ) Αγορά

Η Τράπεζα μπορεί (με την απαιτούμενη προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας και στο πλαίσια του Όρου στο Μέρος 5.3.3(β)(i)) σε οποιοδήποτε χρόνο να προβεί σε αγορά οσονδήποτε Αξιογράφων Κεφαλαίου με οποιονδήποτε τρόπο και σε οποιανδήποτε τιμή.

(ε) Ακύρωση

Όλα τα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρώνονται και δε θα επανεκδίδονται ή επαναπωλούνται. Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα αγοραστούν από την Τράπεζα μπορούν να κρατηθούν, επανεκδοθούν, επαναπωληθούν, ή με επιλογή της Τράπεζας να ακυρωθούν. Αναφορικά με οποιαδήποτε Αξιογράφα Κεφαλαίου ακυρωθούν, η Τράπεζα παύει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις.

5.3.9 ΠΛΗΡΩΜΗ

Ο τόκος (μείον οποιαδήποτε αποκοπή η οποία εφαρμόζεται βάσει των προνοιών οποιουδήποτε νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας που αναφέρονται στο Μέρος 5.8) θα καταβάλλεται στους Κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, στις 30 Ιουνίου, στις 30 Σεπτεμβρίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους (Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου). Όσον αφορά τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η πρώτη καταβολή τόκου προς 6,50% θα αφορά την περίοδο από 19 Ιουνίου, 2008 μέχρι 29 Σεπτεμβρίου, 2008 (δηλαδή, την τριμηνιαία περίοδο που αρχίζει την 30^η Ιουνίου, 2008 και λήγει την 29^η Σεπτεμβρίου, 2008 και επιπλέον 11 ημέρες), ενώ όσον αφορά τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008, η πρώτη καταβολή τόκου προς 6,50% θα αφορά την περίοδο από 14 Απριλίου, 2008 μέχρι 30 Ιουνίου, 2008 (δηλαδή, την τριμηνιαία περίοδο που αρχίζει την 31^η Μαρτίου, 2008 και λήγει την 30^η Ιουνίου, 2008 και επιπλέον 14 ημέρες).

(α) Ημερομηνίες Προσδιορισμού Δικαιούχων / περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου

Η πληρωμή των Τόκων θα γίνεται στους Κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων (Record Date). Η Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα έγκαιρα, στα πλαίσια του Όρου στο Μέρος 5.3.13, πριν από την εκάστοτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.

Όταν και εφόσον τα Αξιογράφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., οι διαδικασίες Πληρωμής Τόκων θα συνάδουν με τις διαδικασίες του Κεντρικού Μητρώου του Χ.Α.Κ.. Η Τράπεζα θα εκδώσει σχετική ανακοίνωση με τις λεπτομέρειες της διαδικασίας Πληρωμής Τόκων. 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 Αξιογράφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Τόκου (ex – interest). Σημειώνεται πως, σύμφωνα με τους ισχύοντες Χρηματιστηριακούς Κανονισμούς, κατά τη χρηματιστηριακή συνάντηση που έπεται της Ημερομηνίας Προσδιορισμού Δικαιούχων τα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς να περιλαμβάνεται ο Τόκος (ex – interest).

(β) Τρόπος Πληρωμής Τόκων

Η Πληρωμή των Τόκων 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 Αξιογράφα 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 κατά την Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων. Σε περίπτωση ανηλίκων, ο λογαριασμός που θα δηλωθεί θα πρέπει απαραίτητα να ανήκει στους ίδιους και η εξουσιοδότηση να υπογράφεται από το φυσικό κηδεμόνα.

Όταν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Αξιόγραφα Κεφαλαίου μετά την έναρξη της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα Τόκου (ex – interest date), δεν έχουν το δικαίωμα Τόκου για την Περίοδο Τόκου που λήγει την ημερομηνία καταβολής Τόκου και αποποιούνται οποιουδήποτε 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 του παρόντα Όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιουδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν θα τους αντικαταστήσουν ή προστεθούν για το σκοπό αυτό) και θα αποκόπτονται οι ανάλογες εισφορές ή / και φορολογίες σύμφωνα με το Μέρος 5.8.

(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 υποχρέωσή της για Πληρωμή σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7. Σε τέτοια περίπτωση, η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατό να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες Όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα), ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των Κατόχων ενός Αξιόγραφου 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 υποχρέωση της Τράπεζας να ικανοποιήσει οποιαδήποτε Πληρωμή σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7 δε θα υπόκειται πλέον στον Όρο αυτό της Αναστολής.

5.3.10 ΜΗ ΕΓΚΑΙΡΗ ΠΛΗΡΩΜΗ

Εκτός των προνοιών του παρόντος Όρου, το δικαίωμα αίτησης διάλυσης περιορίζεται σε περιπτώσεις μη έγκαιρης Πληρωμής. Σε συνδυασμό με τον Όρο στο Μέρος 5.3.3(β), και όπως προνοεί η ακόλουθη πρόταση, καμιά Πληρωμή Τόκου ή κεφαλαίου δε θα θεωρείται ως μη έγκαιρη από την Τράπεζα αν η Τράπεζα δεν είναι φερέγγυα (solvent), ή δε θα είναι φερέγγυα (solvent) αν προχωρήσει στην Πληρωμή. Επίσης, στην περίπτωση οποιασδήποτε Πληρωμής, τέτοια Πληρωμή δε θα καθίσταται πληρωτέα αν η Τράπεζα επιλέξει να αναβάλει την Πληρωμή, στα πλαίσια του Όρου στο Μέρος 5.3.5, ή αν τηρούνται οποιοδήποτε από τους Όρους που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.7(γ), 5.3.7(δ) και 5.3.9(δ). Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες που επιτρέπουν στον Επίτροπο να διεκδικήσει από την Τράπεζα, μεταξύ άλλων, τα έξοδα και υποχρεώσεις που υπέστη κατά την τήρηση των καθηκόντων του, όπως αυτά περιγράφονται στο Έγγραφο Εμπιστεύματος. Οι περιορισμοί στο δικαίωμα αίτησης διάλυσης που περιγράφονται πιο κάτω δεν ισχύουν για τέτοιες απαιτήσεις.

- (α) Αν η Τράπεζα δεν προβεί σε πληρωμή σε σχέση με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (στην περίπτωση πληρωμής του κεφαλαίου ή στην περίπτωση Πληρωμής Τόκου, Αναβαλλόμενης Πληρωμής ή άλλης πληρωμής που περιέχεται στις πρόνοιες του Εγγράφου Εμπιστεύματος σε σχέση με μη πλήρη καταβολή) για περίοδο 30 ημερών ή περισσότερο από την καθορισμένη Ημερομηνία Πληρωμής, η Τράπεζα θα θεωρείται ότι περιήλθε σε κατάσταση υπερήμερίας (default) στα πλαίσια των όρων του Εγγράφου Εμπιστεύματος και οι Κάτοχοι Αξιογράφων Κεφαλαίου, οι Δικαιούχοι Τόκου και ο Επίτροπος μπορούν, πέραν των προνοιών της παραγράφου (β) του παρόντος Όρου, να προβούν σε αίτημα διάλυσης σε δικαστήριο της Κυπριακής Δημοκρατίας (αλλά όχι αλλού), με την προϋπόθεση ότι δε θα έχει το δικαίωμα αίτησης διάλυσης της Τράπεζας αν η Τράπεζα παρακρατήσει ή αρνηθεί την καταβολή τέτοιας πληρωμής (i) προς συμμόρφωση με τις πρόνοιες οποιασδήποτε φορολογικής ή άλλης νομοθεσίας ή δικαστικού διατάγματος που έχει ως αντικείμενο τη συγκεκριμένη πληρωμή, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου, ή την Τράπεζα, ή τον

Κάτοχο Αξιογράφων Κεφαλαίου ή δικαιούχο Τόκου, ή (ii) σε περίπτωση αμφιβολίας ως προς την ισχύ ή εφαρμογή τέτοιου νόμου ή κανονισμού ή διατάγματος, σύμφωνα με γνωμοδότηση που θα ληφθεί από ανεξάρτητους νομικούς συμβούλους (σε διάστημα 30 ημερών) ως προς την ισχύ ή εφαρμογή τέτοιου νόμου, κανονισμού ή διατάγματος.

- (β) Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Όρου στο Μέρος 5.3.7, ο Επίτροπος μπορεί κατά τη διακριτική του ευχέρεια και χωρίς άλλη ειδοποίηση να θέσει τέτοιο αίτημα εναντίον της Τράπεζας όπως ο ίδιος αποφασίσει για εφαρμογή οποιουδήποτε όρου που να δεσμεύει την Τράπεζα στα πλαίσια του Εγγράφου Εμπιστεύματος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων Τόκου, εκτός και αν τέτοιος όρος υποχρεώνει την Τράπεζα να πληρώσει οποιοδήποτε ποσό ή ποσά, τοις μετρητοίς ή άλλως πως, σε ενωρίτερο χρόνο από ότι θα πληρώνονταν στην απουσία του παρόντα Όρου.
- (γ) Ο Επίτροπος δε δεσμεύεται να πάρει καμιά από τις αποφάσεις που αναφέρονται στις παραγράφους (α) ή (β) πιο πάνω εναντίον της Τράπεζας για να επιβάλλει όρους του Εγγράφου Εμπιστεύματος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων Τόκου εκτός εάν (i) του ζητηθεί από ειδικό ψήφισμα (όπως ο όρος αυτός ερμηνεύεται στο Έγγραφο Εμπιστεύματος) ή γραπτώς από τους Κατόχους τουλάχιστον του ενός πέμπτου του ονομαστικού κεφαλαίου των Αξιογράφων Κεφαλαίου που είναι εκδομένα και (ii) ο Επίτροπος καλύπτεται πλήρως (indemnified) σε βαθμό που τον ικανοποιεί.
- (δ) Κανένας Κάτοχος ή Δικαιούχος Τόκου δεν επιτρέπεται να κινηθεί απευθείας εναντίον της Τράπεζας ή να ζητήσει τη διάλυση της Τράπεζας, ή να προχωρήσει σε τέτοια πράξη, εκτός εάν ο Επίτροπος δεσμευόμενος να προχωρήσει σε αίτηση διατάγματος διάλυσης δεν το πράξει μέσα σε εύλογο χρονικό διάστημα, και σε τέτοια περίπτωση τα δικαιώματα του Κατόχου ή δικαιούχου ψήφου για το σκοπό αυτό περιορίζονται στα δικαιώματα που κατέχει ο Επίτροπος.

5.3.11 ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΕ ΜΗ ΜΟΝΙΜΟΥΣ ΚΑΤΟΙΚΟΥΣ ΚΥΠΡΟΥ

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(I)/2003, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1^η Μαΐου, 2004, και εν γένει με τους εκάστοτε σχετικούς νόμους.

5.3.12 ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΣ

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 21 Μαρτίου, 2008, η Τράπεζα διόρισε το δικηγορικό γραφείο Ιωαννίδης Δημητρίου, Era House, 7^{ος} – 12^{ος} Όροφος, Διαγόρου 2, 1097 Λευκωσία, ως Επίτροπο (Trustee) των υπό έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, για όλη τη διάρκεια των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Ο Επίτροπος, με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος, είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη διαφύλαξης των δικαιωμάτων των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

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

5.3.13 ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ

Οι ειδοποιήσεις προς τους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου:

- (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 τουλάχιστο 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 Αξιογράφα Κεφαλαίου θα αποστέλλονται στο Χ.Α.Κ. και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για δημοσίευση.

5.3.14 ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην έκδοση επιπρόσθετων Αξιογράφων Κεφαλαίου που κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα (*rank pari passu*) με τα Αξιογράφα Κεφαλαίου της παρούσας έκδοσης. Τα επιπρόσθετα Αξιογράφα Κεφαλαίου μπορούν να αποτελούν επέκταση της παρούσας έκδοσης 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 μέχρι €200εκ..

Τηρουμένων των προνοιών του Όρου στο Μέρος 5.3.3(β)(iii), 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 ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΚΑΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ / ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΙΤΛΩΝ

Μέχρι την έγκριση της αίτησης εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., τα Αξιογράφα Κεφαλαίου δε θα διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Εν τω μεταξύ για οποιαδήποτε μεταβίβαση των Αξιογράφων Κεφαλαίου ήθελε διενεργηθεί, ο Κάτοχος πρέπει να αποταθεί στο Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας για εκτέλεση της απαιτούμενης διαδικασίας.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., τότε αυτά θα μεταβιβάζονται σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της Εταιρείας.

Με την εξασφάλιση των απαραίτητων εγκρίσεων από το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, τα Αξιογράφα 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 Εταιρείας στο Κεντρικό Μητρώο.

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 €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008. Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ., τα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €83.841.000 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 Ιούλιος – Σεπτέμβριος 2008, και θα ενσωματωθούν στα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους €116.159.000 που εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008.

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 Χρηματιστήριο, ή ανακοινώνονται προς το Χρηματιστήριο, 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 ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ / ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ

- 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.
- Οι εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. εταιρείες συμμορφώνονται με τους νόμους, οδηγίες και αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
- Λόγω της παράλληλης εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των Μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Εταιρεία συμμορφώνεται με το ελληνικό θεσμικό πλαίσιο. Διευκρινίζεται πως, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν μόνο στο Χ.Α.Κ.
- Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113, της Κύπρου.
- Η λειτουργία της Τράπεζας διέπεται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο Ν66(1)/ 1997.
- Η Εταιρεία καταρτίζει ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, 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 Αξιογράφων Κεφαλαίου €83.841.000

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 στους ακόλουθους τόπους:

- Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης:
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Κτίριο Ετίττα, 1^{ος} Όροφος,
Λεωφόρος Ευαγόρου 39,
1066 Λευκωσία
- Σε οποιοδήποτε από τα καταστήματα της Marfin Popular Bank στην Κύπρο

Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, μπορούν να προμηθευθούν δωρεάν αντίγραφα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από το γραφείο του Αναδόχου Υπεύθυνου Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (Κτίριο Ετίττα, 1^{ος} Όροφος, Λεωφόρος Ευαγόρου 39, 1066 Λευκωσία), καθώς και από οποιοδήποτε κατάστημα της Marfin Popular Bank στην Κύπρο. Επιπρόσθετα, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό χώρο της Εταιρείας (www.laiki.com), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (www.cysec.gov.cy) και του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (www.cse.com.cy).

Το ελάχιστο ποσό εγγραφής για το οποίο θα γίνονται δεκτές αιτήσεις από τους ενδιαφερόμενους επενδυτές είναι €1.000. Όλες οι αιτήσεις πρέπει να συνοδεύονται από το αντίστοιχο αντίτιμο. Το αντίτιμο μπορεί να καταβληθεί με έναν από τους ακόλουθους τρόπους:

- Επιταγή οποιασδήποτε τράπεζας σε διαταγή «Marfin Popular Bank Public Co Ltd»
- Τραπεζική επιταγή (banker's draft) σε διαταγή «Marfin Popular Bank Public Co Ltd»
- Χρησιμοποίηση του προϊόντος που προκύπτει από την εξαγορά από τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd των Αξιογράφων Κεφαλαίου έκδοσης 2003 (Κωδικός Χ.Α.Κ.: LGCS) τα οποία κατέχει ο επενδυτής
- Οδηγία χρέωσης του τραπεζικού λογαριασμού που διατηρεί ο επενδυτής με τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd

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 10^{ης} Ιουνίου, 2008, μέχρι τις 13:00 μ.μ. της 20^{ης} Ιουνίου, 2008. Νοείται ότι, αιτήσεις που θα υποβάλλονται μετά την προαναφερθείσα περίοδο πληρωμής δε θα λαμβάνονται υπόψη.

Σημειώνεται ότι, στις περιπτώσεις πληρωμών **που δε θα εκκαθαριστούν μέχρι τις 30 Ιουνίου, 2008**, η αίτηση δύναται να αγνοηθεί.

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, νοουμένου ότι το Έντυπο Αίτησης είναι ορθά συμπληρωμένο και έχουν επισυναφθεί τα απαραίτητα έγγραφα, τηρουμένων των προνοιών οποιασδήποτε νομοθεσίας, καθώς και των προνοιών του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, 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 χωρίς τόκο στον αιτητή μέχρι τις 4 Ιουλίου, 2008, με τον τρόπο που θα υποδειχθεί από τον αιτητή (αποστολή επιταγής ή πίστωση σε τραπεζικό λογαριασμό της Marfin Popular Bank που υποδείχθηκε στο Έντυπο Αίτησης).

Πολιτική Διάθεσης υπό έκδοση Αξιογράφων

Σε συνέχεια απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 17 Μαρτίου, 2008, τα Αξιογραφα Κεφαλαίου της παρούσας έκδοσης θα προσφερθούν προς το ευρύ επενδυτικό κοινό.

Σε περίπτωση υπερκάλυψης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας προτίθεται να προβεί σε παραχώρηση των Αξιογράφων Κεφαλαίου κατ' αναλογία (pro-rata) του αιτηθέντος ποσού, αφού το ελάχιστο ποσό αίτησης αγοράς Αξιογράφων Κεφαλαίου (€1.000) ικανοποιηθεί για όλους τους επενδυτές. Όσα Αξιογραφα Κεφαλαίου προσφερθούν ως ανωτέρω και δε γίνουν αποδεκτά από τους δικαιούχους ή / 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, νοουμένου ότι το Έντυπο Αίτησης είναι ορθά συμπληρωμένο και έχουν επισυναφθεί τα απαραίτητα έγγραφα, τηρουμένων των προνοιών οποιασδήποτε νομοθεσίας, καθώς και των προνοιών του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, 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 κεφαλαιουχικής βάσης του Ομίλου.

5.6 Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

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

Σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά τις 31 Δεκεμβρίου, 2005, 2006 και 2007, τα ίδια κεφάλαια και το χρέος της Εταιρείας είχαν ως ακολούθως:

	2007 € '000	2006 € '000	2005 € '000
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	398.345	395.159	153.648
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	1.180.912	1.113.055	4.843
Ίδιες μετοχές	-	(105.957)	-
Αποθεματικά	404.585	280.716	188.348
Συμφέρον μειοψηφίας	54.155	94.734	35.735
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.037.997	1.177.707	382.574
Δανειακό Κεφάλαιο	353.534	365.224	213.154
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου / Ίδια Κεφάλαια	17,3%	31,0%	55,7%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,2%	14,4%	11,9%

5.7 Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας

Η κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου και η χρήση του εποπτικού κεφαλαίου παρακολουθείται με βάση τις οδηγίες της Επιτροπής της Βασιλείας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης όπως έχουν εφαρμοστεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Το Δεκέμβριο του 2006, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου εξέδωσε την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων. Οι τράπεζες είχαν την ευχέρεια να υιοθετήσουν την εν λόγω Οδηγία μέχρι την 1^η Ιανουαρίου, 2008. Λόγω των εξαγορών της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και της Εγνατία Τράπεζα A.E., που πραγματοποιήθηκαν στο τέλος του 2006, ο Όμιλος αποφάσισε να υιοθετήσει την εν λόγω Οδηγία από την 1^η Ιανουαρίου, 2008.

Μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου, 2007, ο Όμιλος εφαρμόζε την προηγούμενη οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, σύμφωνα με την οποία οι τράπεζες υποχρεούνταν να διατηρούν ελάχιστο δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας στο 10%.

Τα εποπτικά κεφάλαια αποτελούνται από τα βασικά ίδια κεφάλαια και τα συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια, τα οποία αναλύονται πιο κάτω:

- **Βασικά ίδια κεφάλαια:** Αποτελούνται από το μετοχικό κεφάλαιο (μετά την αφαίρεση της λογιστικής αξίας των ιδίων μετοχών), το αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, το συμφέρον μειοψηφίας, τα αδιανέμητα κέρδη και τα αποθεματικά μετά την αφαίρεση των προβλεπόμενων τελικών μερισμάτων. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων άυλων περιουσιακών στοιχείων αφαιρείται από τα βασικά ίδια κεφάλαια. Όσον αφορά την παρούσα έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου, έχει εξασφαλιστεί η έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ότι, αυτά δύνανται να συγκαταλέγονται στα βασικά ίδια κεφάλαια.
- **Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια:** Αποτελούνται από το δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης, τις γενικές προβλέψεις και τις διαφορές προσαρμογής δίκαιης αξίας οι οποίες προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες και σε ασφαλιστικές εταιρείες αφαιρούνται από τα βασικά και συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, βάση της φύσης τους, σε τέσσερις κατηγορίες αντικατοπτρίζοντας τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και άλλους κινδύνους που μπορεί να επηρεάζουν το περιουσιακό στοιχείο. Παρόμοια μεταχείριση ισχύει για τα στοιχεία εκτός ισολογισμού.

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 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ

(i) Φυσικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Φόρος Εισοδήματος

Από την 1^η 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^η 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 αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη 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 £7.000 / €11.960, συμπεριλαμβανομένων και τόκων, θα έχουν δικαίωμα επιστροφής της εισφοράς 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^η Ιανουαρίου, 2003, σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, απαλλάσσεται το 50% του εισοδήματος 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, δε δικαιούνται τέτοια απαλλαγή αλλά συμπεριλαμβάνονται στο σύνολό τους στα κέρδη της εταιρείας για σκοπούς φόρου εισοδήματος.

Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Από την 1^η 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 αποκτούνται 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.

(iii) Κέρδη από διαθέσεις 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, 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.

(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^η Ιανουαρίου, 2003, σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, απαλλάσσεται από τη φορολογία το 50% του εισοδήματος από τόκους. Τόκοι που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δε θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στο σύνολό τους στα φορολογητέα εισοδήματα για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε ποσοστό 25%.

Από την 1^η Ιανουαρίου, 2003, σύμφωνα με τον περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, κάθε οργανισμός δημοσίου δικαίου φορολογείται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 3% επί του φορολογητέου εισοδήματός του πριν από τις εκπτώσεις για ζημιές εκτός από, μεταξύ άλλων, τα εισοδήματα από τόκους στα οποία επιβάλλεται έκτακτη εισφορά για την άμυνα σύμφωνα με το Μέρος 5.8.1(ii).

(vi) Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων

Από το έτος 2006 και μετά, οι 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

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/EK

Σύμφωνα με την Οδηγία 2003/48/EK 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 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 της, στον Έφορο Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο, ο οποίος 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 ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

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.

5.9 Δαπάνες της Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, συμβούλους έκδοσης, τα δικαιώματα προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, εκτυπωτικά, διαφημιστικά, κ.λπ., υπολογίζονται σε €206χιλ., περίπου. Ως αποτέλεσμα, το καθαρό προϊόν του συνόλου της Έκδοσης αναμένεται να ανέλθει σε €199,8εκ..

5.10 Συμπληρωματικές Πληροφορίες

Η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και ως Σύμβουλος Έκδοσης. Η Marfin Popular Bank Public Co Ltd ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης.

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 Εταιρείας.

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 ικανότητα

Η πιστοληπτική ικανότητα 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 ικανότητας της Τράπεζας, σύμφωνα με τους διεθνείς οίκους Moody's, Standard & Poor's και Fitch.

Οίκος εκτίμησης και κατηγορίες πιστοληπτικής ικανότητας	Βαθμίδα
Moody's (Δεκέμβριος 2007)	
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-
Standard & Poor's (Απρίλιος 2008)	
Προσδοκία (Outlook)	Σταθερή
Βαθμίδα εκδότη (Counterparty credit rating)	BBB+/A-2
Fitch (Νοέμβριος 2007)	
Προσδοκία (Outlook)	Σταθερή
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:

ο **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.

ο **Standard & Poor's**

- **BBB+:** Η βαθμίδα BBB+ αναφέρεται στη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν επαρκή ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους, αλλά πιθανές αρνητικές αλλαγές σε οικονομικές συνθήκες και δεδομένα πιθανό να περιορίσουν την δυνατότητα αυτή.
- **A-2:** Η βαθμίδα A-2 αναφέρεται στη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ικανοποιητική ικανότητα για έγκαιρη αποπληρωμή των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεών τους, αλλά πιθανές αρνητικές αλλαγές σε οικονομικές συνθήκες και δεδομένα πιθανό να περιορίσουν την δυνατότητα αυτή.

ο **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.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd 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, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Νεοκλής Λυσάνδρου, Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Ευθύμιος Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Κουνής, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Χρίστος Στυλιανίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύσταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, 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:

Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ