


ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD



**ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ**

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

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

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 Ευρωπαϊκής Επιτροπής και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου)

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 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, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

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

Εισαγωγή 242.229 Αξιογράφων Κεφαλαίου 7%, αόριστης διάρκειας, ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, που εκδόθηκαν στις 6 Μαΐου 2009 προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000.

Κατόπιν έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές, τα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Αγορά Εταιρικών Χρεογράφων του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

€935.000.000 διαιρεμένο σε 1.100.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως

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

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 3 Ιουλίου 2009

Η ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ 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 ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ.

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

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd υπογράφεται από τους Διοικητικούς Συμβούλους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, κ.κ. Νεοκλή Λυσάνδρου, Ανδρέα Βγενόπουλο, Ευθύμιο Μπουλούτα, Παναγιώτη Κουννή και Χρίστο Στυλιανίδη, οι οποίοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψή τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σε αυτό παραπλανητική.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Marfin CLR (Financial Services) Ltd.

Η 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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd:**
 - Λεωφόρος Λεμεσού 154
 - 2025 Λευκωσία

- **Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου:**
 - Marfin CLR (Financial Services) Ltd**
 - Marfin CLR House
 - Λεωφόρος Βύρωνος 26
 - 1096 Λευκωσία

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

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ.....	5
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	10
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.....	34
2.3 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου	34
3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	37
4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	39
4.1 Νομικό Καθεστώς	39
4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου	39
4.3 Υπηρεσίες και Δραστηριότητες του Ομίλου	45
4.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης	54
4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου	59
4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	62
4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις.....	77
4.8 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων	83
4.9 Κυριότερες Επενδύσεις	85
4.10 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση.....	104
4.11 Διοίκηση και Εποπτεία.....	120
4.12 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης	130
4.13 Προσωπικό Ομίλου	137
4.14 Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και του Προσωπικού	138
4.15 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	143
4.16 Μερισματική Πολιτική.....	146
4.17 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό	148
4.18 Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες.....	152
4.19 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση	153
4.20 Παραπομπές	154
4.21 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις	155
5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ.....	160
5.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα.....	160
5.2 Κύρια Στοιχεία	160
5.3 Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου	163
5.4 Λόγοι Έκδοσης.....	174
5.5 Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.....	174
5.6 Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας	175
5.7 Φορολογικό Καθεστώς	176
5.8 Δαπάνες της Έκδοσης.....	178
5.9 Συμπληρωματικές Πληροφορίες.....	179

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.
«Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου»:	Σημαίνει αξίες που εκδίδονται από την Τράπεζα και κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο.
«Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας» ή «Αξιόγραφα Κεφαλαίου» ή «Αξιόγραφα»:	Σημαίνει τα 242.229 Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας (Hybrid Tier 1), ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, τα οποία προσφέρθηκαν με βάση το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο ημερομηνίας 7 Απριλίου 2009, περιλαμβανομένων οποιωνδήποτε επιπρόσθετων Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που δυνατό να εκδοθούν με βάση τον Όρο στο Μέρος 5.3.14 και που θα αποτελούν επέκταση των Αξιογράφων Κεφαλαίου.
«Αξιώσεις σε Περίπτωση Διάλυσης»:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο στο Μέρος 5.3.3(β)(ii).
«Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς»:	Σημαίνει, σε οποιαδήποτε περίπτωση λειτουργίας του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, την ύπαρξη τέτοιων συνθηκών που παρεμποδίζουν σε σημαντικό βαθμό την έκδοση μετοχών.
«Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο»:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας.
«Δικαιούχοι Τόκου»:	Σημαίνει, εκτός από τους Κατόχους, και τους Κατόχους που έχουν πωλήσει Αξιόγραφα Κεφαλαίου σε περίοδο διαπραγμάτευσης χωρίς τον Τόκο (ex-interest) και ως εκ τούτου δε θεωρούνται Κάτοχοι, αλλά διατηρούν τα δικαιώματά τους ως προς την Πληρωμή Τόκου.
«Διοικητικό Συμβούλιο» ή «Διοίκηση» ή «Συμβούλιο» ή «Σύμβουλοι»:	Σημαίνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.
«ΔΠΧΠ»:	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
«Έγγραφο Εμπιστεύματος»:	Σημαίνει το έγγραφο εμπιστεύματος, ημερομηνίας 7 Απριλίου 2009, μεταξύ της Τράπεζας και του Επιτρόπου.
«Έγνατία Τράπεζα» ή «Έγνατία» ή «όμιλος Έγνατία»:	Σημαίνει την Έγνατία Τράπεζα Α.Ε. και τις θυγατρικές της εταιρείες πριν την συγχώνευσή της με τις Marfin Bank A.T.E. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.

«Έκδοση»:	Σημαίνει την έκδοση 242.229 Αξιογράφων Κεφαλαίου ημερομηνίας 6 Μαΐου 2009.
«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 Ευρωπαϊκής Επιτροπής, και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.
«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 προσφορά δεν επιτρέπεται να απευθύνεται άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα και η διενέργεια της προσφοράς ή ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.
«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς»:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
«Επίτροπος»:	Σημαίνει την εταιρεία Omnium Corporate and Trustee Services Limited, η οποία ενεργεί ως Επίτροπος για τους Κατόχους, και όποιον(ους)δήποτε αντικαταστάτη(ες) της.
«Εργάσιμη Ημέρα»:	Σημαίνει κάθε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες στην Κύπρο είναι ανοικτές για συνήθεις τραπεζικές εργασίες για το κοινό.
«Ημέρα Αποκοπής (ex-interest date)»:	Σημαίνει, για κάθε Περίοδο Τόκου, την ημέρα από την οποία τα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest).
«Ημερομηνία Έκδοσης»:	Σημαίνει την 6 ^η Μαΐου 2009, ημέρα έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου.
«Ημερομηνία Καταγραφής/Ημερομηνία Αρχείου» (Record Date):	Σημαίνει, από την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. και για κάθε Περίοδο Τόκου εφεξής, την ημερομηνία εκκαθάρισης, στο τέλος της οποίας καταγράφονται οι θέσεις που καθορίζουν τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν Τόκο.
«Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου»:	Σημαίνει την 31 ^η Μαρτίου, 30 ^η Ιουνίου, 30 ^η Σεπτεμβρίου και 31 ^η Δεκεμβρίου κάθε έτους, αρχομένης της 30 ^{ης} Ιουνίου 2009.
«Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων»:	Σημαίνει, για κάθε Περίοδο Τόκου: - Πριν την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ., την ημερομηνία προσδιορισμού των Δικαιούχων Τόκου, όπως αυτή θα καθορίζεται από την Τράπεζα. - Όταν και εφόσον τα Αξιογράφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., την Ημερομηνία Καταγραφής/Ημερομηνία Αρχείου (Record Date) κατά την

	<p>οποία οι Κάτοχοι θα είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Χ.Α.Κ.</p>
«Θυγατρική» ή «θυγατρική εταιρεία»:	<p>Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113.</p>
«Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας»:	<p>Σημαίνει τους εκάστοτε κανονισμούς και / ή οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας αναφορικά με την επάρκεια κεφαλαίου.</p>
«Κάτοχος Αξιογράφων Κεφαλαίου» ή «Κάτοχος»:	<p>Σημαίνει τον κάτοχο Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας, όπως θα είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας, ή το μητρώο Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ. όταν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..</p>
«Κεντρική Τράπεζα»:	<p>Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.</p>
«Marfin CLR»:	<p>Σημαίνει τη Marfin CLR Public Co Ltd και τις θυγατρικές της εταιρείες.</p>
«Marfin Εγνατία Τράπεζα»:	<p>Σημαίνει τη θυγατρική εταιρεία της Marfin Popular Bank, 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.), καθώς και τις θυγατρικές της εταιρείες.</p>
«Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών» ή «Marfin Financial Group» ή «Marfin Investment Group» ή «MIG»:	<p>Σημαίνει τη Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών η οποία στη συνέχεια μετονομάστηκε σε Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών, και τις θυγατρικές της εταιρείες.</p>
«Marfin Laiki Bank»:	<p>Σημαίνει την εμπορική επωνυμία υπό την οποία η MPB διεξάγει τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο.</p>
«Marfin Popular Bank» ή «Τράπεζα» ή «Εταιρεία» ή «Εκδότης» ή «MPB»:	<p>Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd.</p>
«Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου»:	<p>Σημαίνει χρηματιστή, χρηματιστηριακή εταιρεία, Κυπριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κ.Ε.Π.Ε.Υ.) ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος(η) στο Μητρώο Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου, καθώς και τα ελληνικά χρηματιστηριακά γραφεία που είναι εξ αποστάσεως μέλη (remote members) του Χ.Α.Κ..</p>
«Μη Καταβληθείς Τόκος», «Μη Καταβληθέντες Τόκοι»:	<p>Σημαίνει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκου που δε θα καταβληθεί από την Τράπεζα σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.5 που αφορά τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας.</p>
«Μη Καταβολή Τόκου»:	<p>Σημαίνει τη μη καταβολή τόκου σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.5 που αφορά τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας.</p>

<p>«Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου»:</p>	<p>Σημαίνει το μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Τμήμα Μετοχών της, ή το μητρώο Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., όταν τα Αξιογραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ..</p>
<p>«Μνημόνιο, Έγγραφο»:</p>	<p>Σημαίνει το Εμπιστευτικό Πληροφοριακό Μνημόνιο ημερομηνίας 7 Απριλίου 2009.</p>
<p>«Όμιλος» ή «Όμιλος Marfin Popular Bank»:</p>	<p>Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Ltd και τις θυγατρικές της εταιρείες.</p>
<p>«Όροι»:</p>	<p>Σημαίνει τους όρους έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας, όπως περιγράφονται στο Μέρος 5 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.</p>
<p>«Περίοδος Τόκου»:</p>	<p>Σημαίνει την περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) στις 6 Μαΐου 2009 και που λήγει την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης) και κάθε επόμενη περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και λήγει την αμέσως επόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης).</p>
<p>«Περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου»:</p>	<p>Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον Όρο στο Μέρος 5.3.5.</p>
<p>«Περιουσιακά Στοιχεία»:</p>	<p>Σημαίνει το μη ενοποιημένο σύνολο περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας όπως αυτό παρουσιάζεται στον ισολογισμό που περιλαμβάνεται στις πιο πρόσφατες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, διαφοροποιημένο όμως για ενδεχόμενες υποχρεώσεις και μεταγενέστερα γεγονότα και στο βαθμό που οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, οι Ελεγκτές, ή αναλόγως της περίπτωσης, ο εκκαθαριστής, ήθελαν αποφασίσει.</p>
<p>«Πιστωτές»:</p>	<p>Σημαίνει τους πιστωτές της Τράπεζας,</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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.
<p>«Πληρωμή Τόκου»:</p>	<p>Σημαίνει για κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, το συνολικό καταβλητέο ποσό Τόκου για την περίοδο που λήγει την εν λόγω Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.</p>

«Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο»:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στους Κανονισμούς Κεφαλαιακής Επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας.
«Σχετική Ημερομηνία»:	<p>Σημαίνει:</p> <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 τον Όρο στο 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 εκάστοτε Περίοδο Τόκου.
«Τριπλή συγχώνευση»:	Η συγχώνευση των Marfin Popular Bank Public Co Ltd, Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών (μετονομάστηκε σε Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών), και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., που ολοκληρώθηκε στις 22 Δεκεμβρίου 2006.
«Υποχρεώσεις»:	Σημαίνει το 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 Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», «MPB»). Περιλαμβάνει, επίσης, συνοπτικά στοιχεία της έκδοσης και της εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας στο Χ.Α.Κ..

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

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

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

1.1 Η Τράπεζα

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

1.2 Σκοποί

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

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Μέρος 4.17 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

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

- Νεοκλής Λυσάνδρου Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος
- Ανδρέας Βγενόπουλος Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος
- Ευθύμιος Μπουλούτας Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διευθύνων Σύμβουλος
- Παναγιώτης Κουνής Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
- Χρίστος Στυλιανίδης Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
- Ελευθέριος Χιλιαδάκης Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Soud Ba'alawy Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Πλάτων Ε. Λανίτης Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Βασίλης Θεοχαράκης Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Στέλιος Στυλιανού Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Moustafa Farid Moustafa Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος (διορίστηκε στις 19.05.2009)
- Joseph Kamal Eskandar Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος (διορίστηκε στις 19.05.2009)
- Κωνσταντίνος Μυλωνάς Ανώτερος Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Μάρκος Φόρος Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- Sayanta Basu Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος (παραιτήθηκε στις 19.05.2009)
- Nicholas Wrigley Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος (παραιτήθηκε στις 19.05.2009)

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

1.4 Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- Ανδρέας Βγενόπουλος
- Ευθύμιος Μπουλούτας
- Παναγιώτης Κουνής
- Χρίστος Στυλιανίδης
- Ελευθέριος Χιλιαδάκης
- Ηρακλής Κουνάδης
- Κυριάκος Μάγειρας

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου συμπληρώνεται για θέματα στρατηγικής από το Δημήτριο Σπανοδήμο, Επικεφαλής Στρατηγικού Σχεδιασμού και Ανάπτυξης.

1.5 Γραμματέας, Σύμβουλοι και Επίτροπος

Γραμματέας:	Στέλιος Χατζηϊωσήφ	
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου:	Marfin CLR (Financial Services) Ltd Marfin CLR House, Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία	
Ελεγκτές και Σύμβουλοι Λογιστές:	PricewaterhouseCoopers Limited Julia House Θεμιστοκλή Δέρβη 3 1066 Λευκωσία	Grant Thornton Nimeli Court, Block C Αγίου Νικολάου 41-49 2408 Λευκωσία
Επίτροπος (Trustee):	Omnium Corporate and Trustee Services Limited Era House, 7ος –12ος όροφος, Διαγόρου 2, 1097 Λευκωσία	

1.6 Εγγεγραμμένο Γραφείο

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

1.7 Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικό Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €935.000.000 διαιρεμένο σε 1.100.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €716.015.724 διαιρεμένο σε 842.371.440 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

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.

Κύρια βάση του Ομίλου είναι η Κύπρος όπου κατέχει μερίδιο αγοράς με ποσοστό 20,04%¹ των καταθέσεων και 15,91%¹ των χορηγήσεων. Το μεγαλύτερο μέρος των εργασιών του Ομίλου διενεργείται σήμερα στην αναπτυσσόμενη ελληνική αγορά, όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται από το 1992.

Η Marfin Popular Bank είναι η μεγαλύτερη εταιρεία από πλευράς χρηματιστηριακής αξίας στο Χ.Α.Κ., με κεφαλαιοποίηση που φθάνει τα €1,4δισ (3 Μαρτίου 2009). Οι τίτλοι της διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α..

Ο Όμιλος εργοδοτούσε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 συνολικά 9.276 άτομα.

¹ Πηγή: Στοιχεία Ομίλου, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Μαρτίου, 2009, συμπεριλαμβανομένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων και των Κέντρων Διεθνών Επιχειρήσεων (IBUs)).

1.8 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη της MPB

Οι εργασίες της Τράπεζας ξεκίνησαν το 1901 με την ίδρυση του Λαϊκού Ταμιευτηρίου Λεμεσού. Το Ταμιευτήριο εξελίχθηκε σε πλήρες Τραπεζικό Ίδρυμα και ενεγράφη ως η πρώτη δημόσια εταιρεία το 1924, με αριθμό εγγραφής 1, οπότε και μετονομάστηκε σε Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λίμιτεδ. Το 1967 η Τράπεζα μετονομάστηκε σε Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ και από το 1969 οι δραστηριότητές της επεκτάθηκαν με γοργούς ρυθμούς σε όλη την Κύπρο. Στις 26 Μαΐου 2004, μετονομάστηκε σε Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου. Τέλος, στις 31 Οκτωβρίου 2006, εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων η μετονομασία της Τράπεζας σε Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

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

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

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

Κατά το 2008 οι σημαντικότερες εξελίξεις της Τράπεζας ήταν:

- Στις 7 Φεβρουαρίου 2008, ανακοινώθηκε η υπογραφή συμφωνητικού με τη Dubai Financial Group για πώληση προς την τελευταία 53.532.184 μετοχών της Marfin Investment Group A.E.
- Στις 21 Μαρτίου 2008, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι, στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των Πιστοδοτικών Διευθύνσεων του Ομίλου, ολοκληρώθηκε η διαδικασία αναδιοργάνωσης και συγχώνευσης της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ με την Τράπεζα, η οποία θα προσφέρει εφεξής τις σχετικές υπηρεσίες.
- Η Marfin Investment Group («MIG»), η MPB και ο όμιλος WIND Ελλάς ανακοίνωσαν στις 9 Οκτωβρίου 2008 τη συμφωνία τους για μια ευρεία στρατηγική συνεργασία προκειμένου να εκμεταλλευτούν από κοινού

τις νέες ευκαιρίες ανάπτυξης στον τομέα των τηλεπικοινωνιών και των ηλεκτρονικών τραπεζικών υπηρεσιών στην Ελλάδα.

- Στις 11 Νοεμβρίου 2008, η MPB αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εσθονικής Τράπεζας Marfin Pank Eesti AS (πρώην AS SBM PANK) κατά ποσοστό 2,7132% με αγορά 544.000 μετοχών. Κατά συνέπεια, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Pank Eesti AS ανήλθε σε 52,838%.
- Στις 19 Δεκεμβρίου 2008, η MPB ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας μεταξύ της CNP Assurances («CNP») και της MPB, με σκοπό την ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών σε Ελλάδα και Κύπρο μέσω των τραπεζικών δικτύων της MPB.
- Τον Ιανουάριο 2009, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η συγχώνευση της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ με την CLR Capital Public Ltd, δημιουργώντας έτσι το μεγαλύτερο όμιλο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Στις 18 Μαΐου 2009, ανακοινώθηκε ότι:

«Τα Διοικητικά Συμβούλια των τραπεζικών ιδρυμάτων Marfin Popular Bank («MPB») και της θυγατρικής της Marfin Egnatia Bank («MEB») συνεδρίασαν και αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο τραπεζών με απορρόφηση της MPB από την MEB με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009.

Με την προτεινόμενη συγχώνευση στοχεύεται:

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

Η ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης τελεί υπό την έγκριση των γενικών συνελεύσεων μετόχων των δύο ομίλων καθώς και των αρμόδιων εποπτικών αρχών. Μετά το τέλος της διαδικασίας θα εξεταστεί, σε συνεργασία με τη Κεντρική Τράπεζα Κύπρου η οργάνωση και λειτουργία των τραπεζικών εργασιών στην Κύπρο μέσα από μια νέα κυπριακή τράπεζα που θα καταστεί θυγατρική του συγχωνευμένου Ομίλου. Η Διοίκηση της MPB πιστεύει ότι με την υλοποίηση της ανωτέρω αναδιοργάνωσης η Τράπεζα θα μπει σε μια νέα τροχιά δυναμικής και ταχείας ανάπτυξης που θα συνεισφέρει θετικά στην αύξηση της μετοχικής της αξίας και θα δημιουργήσει νέες θέσεις εργασίας στην Κύπρο και την Ελλάδα.»

Στις 19 Μαΐου 2009, η MEB ανακοίνωσε ότι:

«Τα Διοικητικά Συμβούλια της MEB και MPB κατά τις συνεδριάσεις τους της 15.5.2009 αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης μεταξύ των δύο εταιρειών με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009. Η σχέση ανταλλαγής μεταξύ των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών θα υπολογισθεί σε χρόνο

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

Βραβεύσεις

Τα έτη 2006, 2007 και 2008, 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, 2007 και 2008, ενώ το 2007 κατέκτησε, επίσης, τα βραβεία καλύτερης υπηρεσίας Private Banking για επιχειρηματίες στην Κύπρο και για εταιρικά στελέχη στην Ελλάδα.

Επιπροσθέτως, 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.

Το 2008, η Λαϊκή Επενδυτική βραβεύτηκε από το περιοδικό World Finance ως η καλύτερη εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών παγκύπρια, διάκριση που πρώτη φορά δίνεται σε Ε.Π.Ε.Υ. στην Κύπρο. Οι υπηρεσίες αυτές σήμερα παρέχονται από την Marfin CLR (Financial Services) Ltd, η οποία προήλθε από την αναδιοργάνωση και συγχώνευση που περιγράφεται στο Μέρος 4.2.

1.9 Κύριοι Μέτοχοι

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

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Dubai Financial Limited Liability Company	18,81%	0,00%	18,81%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,55%	0,00%	9,55%
Σύνολο (επί 842.371.440 μετοχών)			28,77%

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 26 Ιουνίου 2009, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 80.537.

1.10 Συνοπτικά Ενοποιημένα Οικονομικά Στοιχεία

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2006, 2007 και 2008 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. Σημειώνεται ότι οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2006 και 2007 ετοιμάστηκαν και δημοσιεύτηκαν σε κυπριακές λίρες. Τα ποσά σε ευρώ για τα έτη 2006 και 2007 έχουν προκύψει από μετατροπή των ποσών σε κυπριακές λίρες με την ισοτιμία €1=£0,585274.

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

Για το έτος 2006, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους PricewaterhouseCoopers Limited, Λευκωσία, ενώ για τα έτη 2007 και 2008, 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.

Τα στοιχεία για τις συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» όπως αυτό εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Όπου χρειάζεται, τα συγκριτικά ποσά, αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009. Η συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2008 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει τις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς για την απόκτηση της Lombard Bank Malta Plc. Δεν παρουσιάζεται συγκριτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2007 καθώς δεν επηρεάζεται από τις προαναφερόμενες αναπροσαρμογές. Η συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2008 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει την κατηγοριοποίηση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

Οι ετήσιες εκθέσεις και οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές

καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009, είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας κατά τις συνήθεις ώρες εργασίας της Τράπεζας, ενώ μπορούν να ληφθούν σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.laiki.com ('Σχέσεις με Επενδυτές').

	Αναπροσαρ- μοσμένα		Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000		
Καθαρά έσοδα από τόκους	744.404	664.772	669.293	359.020
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	286.739	308.892	309.918	105.903
Έσοδα από εργασίες	1.085.286	1.175.853	1.242.180	538.483
Κέρδος πριν από τη φορολογία	367.175	549.703	595.748	180.590
Κέρδος έτους	403.345	593.133	593.133	150.235
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	394.563	563.338	563.338	147.063
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας - σεντ	48,3	72,1	72,1	44,1
Χορηγήσεις	23.427.226	17.615.108	17.615.108	11.878.568
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.353.238	30.257.573	30.250.117	22.511.085
Καταθέσεις πελατών	24.828.269	20.694.917	20.694.917	16.015.982
Δανειακό κεφάλαιο	725.907	604.049	604.049	624.022
Σύνολο υποχρεώσεων	34.791.786	26.775.355	26.767.993	19.473.692
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (συμπ. συμφέροντος μειοψηφίας)	3.561.452	3.482.218	3.482.124	3.037.393

Τα στοιχεία για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009 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.

	Μη Ελεγμένα 31.03.2009 € '000	Μη Ελεγμένα 31.03.2008 € '000
	Καθαρά έσοδα από τόκους	122.574
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	51.494	73.787
Έσοδα από εργασίες	231.906	257.529
Κέρδος πριν από τη φορολογία	44.095	108.954
Φορολογία	(3.664)	(17.459)
Κέρδος περιόδου	40.431	106.879
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	4,8	13,1

	Μη Ελεγμένα 31.03.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000
Χορηγήσεις	23.875.043	23.427.226
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	40.697.093	38.360.778
Καταθέσεις πελατών	25.295.949	24.828.269
Δανειακό κεφάλαιο	720.605	725.907
Σύνολο υποχρεώσεων	37.151.699	34.795.452
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.545.394	3.565.326

Οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου, για τα έτη 2006, 2007 και 2008, διαμορφώθηκαν ως εξής:

	Ελεγμένα 31.12.2008	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2006
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	1,15%	1.65%*	2,14%	0,85%
Απόδοση ενσώματων κεφαλαίων	18,3%	22,2%*	28,8%	12,7%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	54,5%	50,3%*	44,4%	51,9%

* όπως έχουν αναπροσαρμοστεί για μη επαναλαμβανόμενα έσοδα

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

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	705.607	680.613	680.613	675.169
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.901.767
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν	-	-	-	(181.038)
Αποθεματικά	580.073	691.274	691.274	479.632
Συμφέρον μειοψηφίας	131.631	92.623	92.529	161.863
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.561.452	3.482.218	3.482.124	3.037.393
Δανειακό Κεφάλαιο	725.907	604.049	604.049	624.022
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια	20,4%	17,3%	17,3%	20,5%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	10,1%*	11,2%	11,2%	14,4%

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

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 (βλ. Μέρος 4.15).

1.12 Κύρια Στοιχεία Αξιογράφων Κεφαλαίου

Εκδότης:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.
Επίτροπος:	Omnium Corporate and Trustee Services Limited.
Προσφερόμενες αξίες:	Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας (Hybrid Tier I).
Μέγεθος έκδοσης:	€242.229.000
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Περίοδος αποδοχής αιτήσεων:	Από 7 Απριλίου 2009 έως 5 Μαΐου 2009.
Ημερομηνία Έκδοσης:	6 Μαΐου 2009.
Διάρκεια:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν αξίες αόριστης διάρκειας (χωρίς ημερομηνία λήξης).
Επιτόκιο:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%. Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής Τόκου.
Περίοδος Τόκου / Πληρωμή Τόκου:	Η Περίοδος Τόκου είναι τριμηνιαία και ο Τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε Περιόδου Τόκου που λήγει στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη Πληρωμή Τόκου καταβλήθηκε στις 30 Ιουνίου 2009, για την περίοδο από τις 6 Μαΐου 2009 (Ημερομηνία Έκδοσης - περιλαμβάνεται) μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 (δεν περιλαμβάνεται).
Εξαγορά (Redemption):	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας μπορούν, κατ' επιλογή και με πρωτοβουλία της Τράπεζας, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, 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. Αξιόγραφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.

<p>Προτεραιότητα (Subordination):</p>	<p>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας.</p> <p>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι ίσης προτεραιότητας με υφιστάμενες ή μελλοντικές εκδόσεις αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας της Τράπεζας που κατατάσσονται στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Hybrid Tier 1).</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ καταθέτες ή άλλοι πιστωτές, των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών ▪ 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 μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να μην προβαίνει σε καμιά Πληρωμή Τόκου ή αποπληρωμή 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>Μη καταβολή τόκου:</p>	<p>Αν, πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά την απόλυτη κρίση της, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, 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 μην καταβάλει την εν λόγω Πληρωμή Τόκου, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στον Όρο στο Μέρος 5.3.5.</p> <p>Σε τέτοια περίπτωση, οι Μη Καταβληθέντες Τόκοι δύναται να ικανοποιηθούν μόνο μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7. Νοείται ότι, σε τέτοια περίπτωση δεν θα λογίζεται τόκος επί των Μη Καταβληθέντων Τόκων.</p>
<p>Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου:</p>	<p>Σε περίπτωση μη καταβολής Τόκου, η Τράπεζα δύναται κατά τη διακριτική της ευχέρεια, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, να ικανοποιήσει τέτοια μη καταβληθείσα Πληρωμή Τόκου με την έκδοση προς τους Κατόχους Αξιογράφων συνήθων ή προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της</p>

	<p>Τράπεζας σε εύλογη αξία, η οποία θα δύναται να είναι υπέρ το άρτιον, και θα αντιστοιχεί στο ποσό του Μη Καταβληθέντος Τόκου. Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα αφορά μόνο τους Μη Καταβληθέντες Τόκους της εν λόγω Περιόδου Τόκου με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων Τόκων, και η Τράπεζα δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.</p> <p>Για την ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου η Τράπεζα θα προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα Νομοθεσία και πρακτική και σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της.</p>
<p>Περιορισμοί μερίσματος και κεφαλαίου:</p>	<p>Αν η Τράπεζα δεν καταβάλει Πληρωμή Τόκου, 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>Εφόσον η Τράπεζα αποφασίσει να ενεργοποιήσει τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, ως ανωτέρω, θα διατηρεί εγκεκριμένο / μη εκδομένο αριθμό μετοχών, όσο η ίδια από καιρό σε καιρό κρίνει ότι είναι επαρκής.</p>
<p>Ανταλλαγή, εξαγορά (redemption) λόγω μεταρρυθμίσεων σε νομοθεσία / κανονιστικό πλαίσιο:</p>	<p>Σε περίπτωση μεταρρυθμίσεων και / ή τροποποιήσεων σε νόμους και / ή 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 Τόκου 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.</p>
<p>Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:</p>	<p>Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για την εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου («Χ.Α.Κ.»). Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ..</p>

Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Εισαγωγής Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ.

Ημερομηνίες	Γεγονότα
19 Μαρτίου 2009	Συνεδρία Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που ενέκρινε την έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου
7 Απριλίου 2009	Ημερομηνία Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου
3 Ιουλίου 2009	Άδεια δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου
6 Μαΐου 2009	Ημερομηνία Έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου
13 Μαΐου 2009	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της προσφοράς Αξιογράφων Κεφαλαίου
<i>Οι σχετικές ημερομηνίες θα καθοριστούν με βάση τα σχετικά χρονοδιαγράμματα του Χ.Α.Κ..</i>	Προέγκριση εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ.
	Έγκριση Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ.
	Έναρξη διαπραγμάτευσης Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ.

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

1.13 Φορολογία

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς των επενδυτών, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Τράπεζας, παρατίθενται στο Μέρος 5.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.14 Λόγοι Έκδοσης

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

1.15 Δαπάνες της Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, και συμβούλους έκδοσης, των δικαιωμάτων προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, διαφημιστικών, κ.λπ., υπολογίζονται σε €0,5 εκ, περίπου. Ως αποτέλεσμα, το καθαρό προϊόν της Έκδοσης αναμένεται να ανέλθει σε €241,7 εκ..

1.16 Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Η επένδυση στα Αξιογραφα Κεφαλαίου εμπεριέχει αριθμό κινδύνων που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα και τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, γενικότερους πολιτικούς, οικονομικούς, κανονιστικούς και άλλους συναφείς παράγοντες, καθώς και κινδύνους που σχετίζονται με τα Αξιογραφα 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 ουσιαδώς. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται στο Μέρος 2 μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί, ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου.

1.17 Παραπομπές

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008, καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

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. και 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 του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.21.

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

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος 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 δυνατόν 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, η οποία στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των διαφόρων κινδύνων.

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 στα Αξιογράφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας της Marfin Popular Bank υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεχτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν στα Αξιογράφα Κεφαλαίου. 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, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτά.

Επιπροσθέτως, 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 2008, ο Όμιλος είχε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων εσόδων υπό αναστολή) ύψους €1.14 δις. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ως προς το σύνολο των χορηγήσεων ανήλθε στο 4,7%¹ κατά την ίδια ημερομηνία και στο 5,3%² στις 31 Δεκεμβρίου 2007, επίπεδο υψηλότερο από εκείνο άλλων συγκρίσιμων 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 νομικού πλαισίου και των οικονομικών συνθηκών που

¹ Οι αντίστοιχοι δείκτες, μη συμπεριλαμβανομένων των τόκων υπό αναστολή, ανήλθαν στο 4,3% στις 31 Δεκεμβρίου 2008, και στο 4,8% στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

επικρατούν σήμερα στην Κύπρο και στις άλλες χώρες όπου έχει παρουσία ο Όμιλος. 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 στη διατήρηση του προαναφερόμενου δείκτη σε υψηλότερα επίπεδα. Στόχος του Ομίλου είναι η σταδιακή μείωση του πιο πάνω δείκτη.

Σημειώνεται ότι, ο Όμιλος έχει προβεί σε πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (συμπεριλαμβανομένων των ποσών που αφορούν αναστολή αναγνώρισης τόκων) η οποία κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008, ανήλθε σε €724.862χιλ. Ο δείκτης συσσωρευμένων προβλέψεων προς μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (συμπεριλαμβανομένων των ποσών που αφορούν αναστολή αναγνώρισης τόκων) ανήλθε κατά την ίδια ημερομηνία στο 63,5% και στις 31 Δεκεμβρίου 2007, στο 68,9%.

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

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

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

Έχοντας ως γνώμονα την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου, έχουν καθοριστεί όρια εγκρίσεων πιστωτικών διευκολύνσεων, λαμβάνοντας υπόψη την πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις και εγγυήσεις που μειώνουν την έκθεση του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο, και το είδος και τη διάρκεια της πιστωτικής διευκόλυνσης. Η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλόμενων και των πιστωτικών ανοιγμάτων, σε συνδυασμό με τα αντίστοιχα εγκεκριμένα όρια, γίνεται σε συστηματική βάση με τη βοήθεια συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης των χορηγήσεων. Παράλληλα, έχουν διαχωριστεί τα καθήκοντα της διαδικασίας δανειοδότησης με σκοπό τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας, ανεξαρτησίας και ελέγχου των νέων και υφιστάμενων δανειοδοτήσεων.

Οποιαδήποτε συγκέντρωση αναλύεται και παρακολουθείται σε συνεχή βάση, με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενων μεγάλων ανοιγμάτων και επικίνδυνων συγκεντρώσεων, ούτως ώστε αυτά να συνάδουν με τα

εκάστοτε όρια της πιστωτικής πολιτικής και να μειώνεται η πιθανότητα μεταβλητότητας των εισοδημάτων.

Η ισορρόπηση της σχέσης κέρδους - κινδύνου είναι 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

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

Ο Όμιλος καλύπτεται κυρίως 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 ανώτατα επίπεδα απωλειών (τα οποία μπορούν να προκύψουν από μεταβολές των συναλλαγματικών τιμών σε ημερήσια, μηνιαία, και ετήσια βάση) σε συνάρτηση με τις υφιστάμενες δομές ορίων. Θα πρέπει να αναφερθεί ότι ο Όμιλος χρησιμοποιεί επίσης τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (Value at Risk - VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μίας ημέρας.

Τα εγκεκριμένα όρια παρακολουθούνται και ελέγχονται 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. Αυτές οι ασκήσεις προσομοίωσης προϋποθέτουν ακραίες διακυμάνσεις σε όλα τα νομίσματα με τρόπο που θα μπορούσε να πλήξει την κερδοφορία του Ομίλου.

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 καθώς και την μέθοδο του Στατικού Ανοίγματος Ενεργητικού-Παθητικού (Static Repricing GAP).

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 και εταιρική 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. Ο Όμιλος επενδύει κυρίως σε μετοχικούς τίτλους που είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και οι επενδύσεις κατατάσσονται στο αντίστοιχο χαρτοφυλάκιο ανάλογα με τον στόχο της αγοράς.

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. Θα πρέπει να αναφερθεί ότι ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της μέγιστης δυνητικής ζημιάς (Value at Risk -VaR). Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μίας ημέρας.

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

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενων τραπεζών

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

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων είναι αρμόδιο για τη θέσπιση συνετών και ενδεδειγμένων πολιτικών και κανονισμών, όπως επίσης και κοινών μεθοδολογιών εκτίμησης κινδύνων, οι οποίες μεθοδολογίες ελέγχουν, αξιολογούν και υπολογίζουν όλες τις σημαντικές πηγές των πιστωτικών κινδύνων των αντισυμβαλλομένων, οι οποίοι εμπεριέχονται στις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και/ή οι Εκτελεστικές Επιτροπές έχουν την ευθύνη να εγκρίνουν το πλαίσιο ορίων για τους κινδύνους των αντισυμβαλλομένων, το προφίλ κινδύνων του Ομίλου, τις σχετικές στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων, τις πολιτικές και τις μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων.

Τα όρια αντισυμβαλλόμενων τραπεζών αντανakλούν το επίπεδο του ρίσκου που είναι αποδεκτό σε επίπεδο Ομίλου 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, από τις οδηγίες των εποπτικών αρχών, από την πιστοληπτική αξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων και την αξιολόγηση της χώρας όπου δραστηριοποιούνται οι αντισυμβαλλόμενοι όπως επίσης και από άλλες εσωτερικές διαδικασίες.

Οι θέσεις ανά αντισυμβαλλόμενο ελέγχονται έναντι των ορίων τους καθημερινά. Η αναθεώρηση των ορίων ανά αντισυμβαλλόμενο γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, μεταβάλλονται δε, αν απαιτείται ανάλογα με τη στρατηγική του Ομίλου και τις επικρατούσες συνθήκες αγοράς, αφού πρώτα εγκριθούν από τις αρμόδιες αρχές.

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 κατορθώνει να ελέγχει τον κίνδυνο μέσω ενός αναπτυγμένου πλαισίου διαχείρισης ρευστότητας που περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα ελέγχων, κανονισμών και ορίων. Με αυτό τον τρόπο, ο Όμιλος συμμορφώνεται με τους συντελεστές ρευστότητας που ορίζονται από τις ξένες και τις τοπικές ρυθμιστικές αρχές καθώς και με τα εσωτερικά όρια. Συγκεκριμένα, Ο Όμιλος ελέγχει και διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας κυρίως μέσα από τη χρήση και τον έλεγχο των ακόλουθων:

- (α) Δείκτες ασυμβατότητας μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για περιόδους μέχρι και ένα μήνα.
- (β) Δείκτης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων προς τις συνολικές καταθέσεις πελατών.

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

- Ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία προς συνολικά περιουσιακά στοιχεία,
- Δάνεια προς λιανικές καταθέσεις και
- Κίνδυνος συγκέντρωσης στους μεγαλύτερους λιανικούς και διατραπεζικούς καταθέτες

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.

Τα μέλη της ΕΔΕΠ- Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού (ALCO), της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων και οι Εκτελεστικές Επιτροπές διασφαλίζουν ότι γίνεται αποτελεσματική διαχείριση ρευστότητας και

ότι εκπονούνται οι κατάλληλες στρατηγικές . Η καθημερινή διαχείριση της ρευστότητας διενεργείται από τα τοπικά Τμήματα Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Οι μέσο-μακροπρόθεσμες στρατηγικές διαχείρισης ρευστότητας καθορίζονται από το Τμήμα Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων του Ομίλου.

Ο Όμιλος εκτελεί σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τον κίνδυνο ρευστότητας, ενώ διαθέτει και τα κατάλληλα σχέδια εκτάκτου ανάγκης. Να σημειωθεί ότι ο Όμιλος έχει εγκεκριμένη πολιτική διαχείρισης της ρευστότητας.

(δ) Λειτουργικοί κίνδυνοι

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος εκτίθεται σε αριθμό λειτουργικών κινδύνων σε σχέση με τις δραστηριότητές του στους οποίους περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθοι: (α) νομικός κίνδυνος από τυχόν εμπλοκή του Ομίλου σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές, (β) κίνδυνος επιβολής προστίμων ή κυρώσεων από τις εποπτικές αρχές, (γ) κίνδυνος απάτης, υπεξαίρεσης ή κλοπής περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, (δ) κίνδυνος σε σχέση με την εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής και λοιπών συστημάτων του Ομίλου, (ε) κίνδυνος σε σχέση με τη σωστή και επαρκή εφαρμογή εσωτερικών κανονισμών και διαδικασιών και (στ) άλλοι εξωγενείς κίνδυνοι που δυνατόν να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες του Ομίλου, περιλαμβανομένων κακόβουλων ενεργειών από τρίτα μέρη αλλά και ζημιών από φυσικά αίτια. Η Διεύθυνση του Ομίλου δίδει ιδιαίτερη έμφαση στη σωστή παρακολούθηση των πιο πάνω κινδύνων και στην προσπάθεια μετριασμού τους με διάφορα μέσα όπως ενίσχυση διαδικασιών, ασφάλιση κλπ.

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

Για τη διεκπεραίωση των εργασιών του, ο Όμιλος στηρίζεται σε πληροφορικά συστήματα και σε συστήματα τηλεπικοινωνιών.

Ο Όμιλος διαθέτει Τμήμα Πληροφορικής το οποίο είναι υπεύθυνο για την ομαλή λειτουργία και ακεραιότητα των πληροφορικών συστημάτων και των συστημάτων τηλεπικοινωνιών, καθώς και για τη διαχείριση κινδύνων οι οποίοι πηγάζουν από αυτά. Διαθέτει επίσης Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών. Επιπλέον, 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 δε 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, πρέπει να έχουν αρκετά υψηλά επίπεδα αξιοπιστίας και ακεραιότητας του προσωπικού τους.

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

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

Ο Όμιλος διαθέτει, επίσης, Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit) που είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο των διαδικασιών που ακολουθούνται από όλο το προσωπικό των διαφόρων τμημάτων, υπηρεσιών και εταιρειών του Ομίλου. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι εντελώς ανεξάρτητη μονάδα (υπάγεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου - Audit Committee και στο Διοικητικό Συμβούλιο), έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλα τα αρχεία και πληροφορίες και έχει τη δικαιοδοσία να διενεργεί ελέγχους σε οποιαδήποτε υπηρεσία / εταιρεία χωρίς προειδοποίηση. Στην εκτέλεση της αποστολής της μπορεί, επίσης, να ενεργεί βάσει πληροφοριών που της παρέχονται από τη Διεύθυνση Συμμόρφωσης, το προσωπικό ή / και οποιονδήποτε άλλο, επώνυμα ή ανώνυμα.

Επίσης, ο Όμιλος διαθέτει μηχανογραφικά συστήματα ασφαλείας, εφαρμόζει διαδικασίες και διαθέτει οργανωτικές δομές που στοχεύουν στην αποτροπή της απάτης και στον έλεγχο της διαχείρισης κεφαλαίων. Ωστόσο, παρά τα υπάρχοντα συστήματα και τις ισχύουσες διαδικασίες, δε 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 αρχική εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, ή δεν έχουν επαρκή και ορθή ανασφαλιστική κάλυψη. Για μετρίασμό των συνεπειών αυτών, ο Όμιλος ακολουθεί διαδικασίες για ορθή αποδοχή κινδύνων και την επαρκή διασπορά τους, ως επίσης διαδικασίες που ελαχιστοποιούν το ρίσκο της μη ικανοποιητικής ανασφαλιστικής κάλυψης.

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

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

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

2.3 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου

(α) Επιτόκια

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα πληρώνουν τόκους στη βάση σταθερού επιτοκίου. Η επένδυση σε αξίες σταθερού επιτοκίου περιλαμβάνει τον κίνδυνο ότι τυχόν αλλαγές στα επιτόκια αγοράς πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά την αξία τους.

(β) Προτεραιότητα

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δεν είναι εξασφαλισμένα και, σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας, η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές, ενώ τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των Μετόχων της Τράπεζας.

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

(γ) Μη Καταβολή Τόκου

Η Τράπεζα μπορεί να αποφασίσει να μην καταβάλει Πληρωμή Τόκου στους Κατόχους των Αξιογράφων Κεφαλαίου εφόσον, κατά την απόλυτη κρίση της, κρίνει ότι οι όροι Μη Καταβολής Τόκου (όπως αυτοί περιγράφονται στον Όρο στο Μέρος 5.3.5) ισχύουν. Αν η Τράπεζα δεν προβεί σε Πληρωμή Τόκου, οι Μη

Καταβληθέντες Τόκοι θα μπορούν να ικανοποιηθούν μόνο μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Όρου στο Μέρος 5.3.7. Αν η Τράπεζα δεν καταβάλει Πληρωμή Τόκου, απαγορεύεται να δίδει μέρισμα, να εξαγοράσει, να αγοράσει ή να προβεί στην απόκτηση με άλλο τρόπο του μετοχικού κεφαλαίου ή άλλων αξιών της Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου, μέχρι να προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκου στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας.

(δ) Αναστολή Τόκου

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

(ε) Εξαγορά (redemption)

Τα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας. Η Τράπεζα δεν έχει 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 τα Αξιογράφα Κεφαλαίου στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που έπεται (βλ. Μέρος 5.3.8), με την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

(στ) Περιορισμοί έκδοσης

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

(ζ) Ικανοποίηση Μη Καταβληθέντων Τόκων

Πληρωμή Τόκου η οποία δεν έχει καταβληθεί μπορεί να διευθετηθεί από την Τράπεζα μόνο με βάση τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, όπως αυτός περιγράφεται στον Όρο στο Μέρος 5.3.7.

(η) Εμπορευσιμότητα και καθορισμός χρηματιστηριακής τιμής

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

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

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

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

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

3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, τον Κανονισμό 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής 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, κ.κ. Νεοκλή Λυσάνδρου, Ανδρέα Βγενόπουλο, Ευθύμιο Μπουλούτα, Παναγιώτη Κουννή και Χρίστο Στυλιανίδη, είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφεται από τους ακόλουθους:

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

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

Οι συγκαταθέσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό, παρατίθενται στο Μέρος 4.21 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης (Marfin CLR (Financial Services) Ltd), και τους ελεγκτές της Τράπεζας (PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton).

Σημειώνεται ότι, οι ελεγκτές της Τράπεζας, PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton, έχουν ελέγξει την ακριβή μεταφορά, από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2006, 2007, 2008, 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 Marfin Popular Bank Public Co Ltd:**
Λεωφόρος Λεμεσού 154
2025 Λευκωσία
Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία

- **Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου:**
Marfin CLR (Financial Services) Ltd
Marfin CLR House
Λεωφόρος Βύρωνος 26
1096 Λευκωσία

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.1 Νομικό Καθεστώς

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

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

Το εγγεγραμμένο γραφείο και η κύρια διοικητική έδρα της Εταιρείας βρίσκονται στη Λεωφόρο Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία (Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία). Το κεντρικό τηλέφωνο είναι 22-552000 και ο διαδικτυακός χώρος www.laiki.com.

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(Ι)/1997, όπως τροποποιήθηκε, και εποπτεύεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Εταιρείας παρατίθενται στο Μέρος 4.17.7 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου

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

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

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

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

κεφαλαιαγορά).

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

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

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

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

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

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

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

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

Πρώτη εξέλιξη, αποτέλεσε η ανακοίνωση, ημερομηνίας 19 Μαρτίου 2007, για τη συμφωνία αγοράς ποσοστού 99,2% του μετοχικού κεφαλαίου της ουκρανικής Marine Transport Bank («MTB») και τριών συνδεδεμένων εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Η MTB διαθέτει άδειες για τη διεξαγωγή όλων των τραπεζικών δραστηριοτήτων και προσφέρει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες. Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008 διατηρούσε 84 καταστήματα, ενώ η βάση των δραστηριοτήτων της βρίσκεται στην Οδησό. Στις 18 Σεπτεμβρίου 2007, ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της εν λόγω εξαγοράς.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Στις 11 Νοεμβρίου 2008, η MPB σε συνέχεια της ανακοίνωσης, ημερομηνίας 2 Νοεμβρίου 2007, ανακοίνωσε ότι, κατόπιν λήψης των κατά νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου, αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εσθονικής Τράπεζας Marfin Pank Eesti AS (πρώην AS SBM PANK) κατά ποσοστό 2,7132% με αγορά 544.000 μετοχών. Κατά συνέπεια, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Pank Eesti AS ανήλθε σε 52,838%.

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

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

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

ενσωματώθηκαν στο ήδη εισηγμένο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin CLR Public Co Ltd. Κατά συνέπεια, η συμμετοχή της MPB στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin CLR Public Co Ltd ανέρχεται σε 55%.

Στις 18 Μαΐου 2009, ανακοινώθηκε ότι:

«Τα Διοικητικά Συμβούλια των τραπεζικών ιδρυμάτων Marfin Popular Bank (MPB) και της θυγατρικής της Marfin Egnatia Bank (MEB) συνεδρίασαν και αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο τραπεζών με απορρόφηση της MPB από την MEB με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009.

Με την προτεινόμενη συγχώνευση στοχεύεται:

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

Η ολοκλήρωση της διαδικασίας συγχώνευσης τελεί υπό την έγκριση των γενικών συνελεύσεων μετόχων των δύο ομίλων καθώς και των αρμόδιων εποπτικών αρχών.

Μετά το τέλος της διαδικασίας θα εξεταστεί, σε συνεργασία με τη Κεντρική Τράπεζα Κύπρου η οργάνωση και λειτουργία των τραπεζικών εργασιών στην Κύπρο μέσα από μια νέα κυπριακή τράπεζα που θα καταστεί θυγατρική του συγχωνευμένου Ομίλου.

Η Διοίκηση της MPB πιστεύει ότι με την υλοποίηση της ανωτέρω αναδιοργάνωσης η Τράπεζα θα μπει σε μια νέα τροχιά δυναμικής και ταχείας ανάπτυξης που θα συνεισφέρει θετικά στην αύξηση της μετοχικής της αξίας και θα δημιουργήσει νέες θέσεις εργασίας στην Κύπρο και την Ελλάδα.»

Στις 19 Μαΐου 2009, η MEB ανακοίνωσε ότι:

«Τα Διοικητικά Συμβούλια της MEB και MPB κατά τις συνεδριάσεις τους της 15.5.2009 αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης μεταξύ των δύο εταιρειών με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30 Ιουνίου 2009. Η σχέση ανταλλαγής μεταξύ των μετοχών των συγχωνευομένων εταιρειών θα υπολογισθεί σε χρόνο μεταγενέστερο της ημερομηνίας μετασχηματισμού επί τη βάση των Οικονομικών Καταστάσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών της 30 Ιουνίου 2009 και συνεπώς μετά τη δημοσίευση των εν λόγω οικονομικών καταστάσεων. Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευομένων εταιρειών θα αποφασίσουν τη σχέση ανταλλαγής στο πλαίσιο της έγκρισης του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, ενώ σχετικώς θα συνταχθεί Έκθεση Ανεξάρτητων Εμπειρογνομόνων, η οποία θα αναφέρεται στην καταλληλότητα των μεθόδων που θα χρησιμοποιηθούν και στο δίκαιο και λογικό των σχέσεων ανταλλαγής. Η σχέση ανταλλαγής τελεί υπό την έγκριση των γενικών συνελεύσεων των μετόχων των

συγχωνευομένων εταιρειών στο πλαίσιο της έγκρισης της όλης διαδικασίας. Ο χρόνος της ολοκλήρωσης της διαδικασίας συγχώνευσης εξαρτάται, μεταξύ άλλων, από το χρόνο χορηγήσεως των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Ελλάδος και της Κύπρου, εκτιμάται πάντως, ότι θα κυμανθεί σε περίπου 7 μήνες από την ημερομηνία μετασχηματισμού.»

4.3 Υπηρεσίες και Δραστηριότητες του Ομίλου

4.3.1 Κύριες Δραστηριότητες

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

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

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

Σε γενικές γραμμές, οι δραστηριότητες του Ομίλου στις υπόλοιπες χώρες (πέραν της Ελλάδας και της Κύπρου), αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ισχύουσες συνθήκες και στόχους. Στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Αυστραλία, όπου κατά κύριο λόγο προσφέρονται υπηρεσίες προς τους Έλληνες και Κύπριους ομογενείς, οι βασικές υπηρεσίες αφορούν την ιδιωτική τραπεζική, τη διαχείριση κεφαλαίων και την ηλεκτρονική τραπεζική, με

στόχο την περαιτέρω ανάπτυξη εργασιών μέσω διείσδυσης σε άλλες εθνικές και επαγγελματικές ομάδες. Στη Μάλτα, οι δραστηριότητες αφορούν κυρίως τις υπηρεσίες διεθνών επιχειρήσεων, ενώ στις υπόλοιπες χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος προσφέρονται ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες.

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

Υπηρεσίες Λιανικής Τραπεζικής

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

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

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Επιχειρήσεις (Business Banking)

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

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμούς (Corporate Banking)

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

Οι υπηρεσίες περιλαμβάνουν μια σειρά τραπεζικών λογαριασμών, όπως δάνεια για επιχειρήσεις, τρεχούμενους λογαριασμούς, διευκολύνσεις εισαγωγών / εξαγωγών, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις,

χρηματοδότηση έργων, συνάλλαγμα και προϊόντα χαρτοφυλακίου, καθώς και την οργάνωση / συμμετοχή σε κοινοπρακτικά δάνεια.

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

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

Ναυτιλιακές Υπηρεσίες

Στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει σημαντική παρουσία στο ναυτιλιακό τομέα όπου δραστηριοποιείται με ιδιαίτερη επιτυχία. Η Διεύθυνση Ναυτιλίας της Marfin Εγνατία Τράπεζα προσφέρει αποτελεσματικές, ανταγωνιστικές και αξιόπιστες υπηρεσίες προς τις επιχειρήσεις του ναυτιλιακού κλάδου. Συγκεκριμένα, προσφέρονται δάνεια για αγορά / επισκευή ποντοπόρων πλοίων, δάνεια για αγορά σκαφών αναψυχής, χορηγήσεις για κεφάλαια κίνησης, εγγυητικές επιστολές, καταθετικοί λογαριασμοί (όψεως, ταμειωτηρίου, προθεσμιακού) 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 AEΛ Visa. Σημειώνεται ότι στην Ελλάδα, το δίκτυο αυτόματων ταμειακών μηχανών έχει επεκταθεί και σε χώρους πέραν των καταστημάτων της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε..

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

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

Υπηρεσίες Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

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

Η Λαϊκή Φάκτορς Λίμιτεδ παρέχει υπηρεσίες χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης, κυρίως με προεξόφληση χρεών εμπορίου, ενώ παρέχει επιπρόσθετα πιστωτική κάλυψη και υπηρεσίες εγγύησης δανείων (confirming). Η Λαϊκή Φάκτορς Λίμιτεδ παρέχει, επίσης, εξειδικευμένες υπηρεσίες διαχείρισης καθολικού πωλήσεων και είσπραξης από χρεώστες, καθώς και συμβουλευτικές υπηρεσίες που αφορούν θέματα χρηματοδότησης της

επιχείρησης. Για την προσφορά των πιο πάνω υπηρεσιών, η Λαϊκή Φάκτορς Λίμιτεδ έχει δημιουργήσει μια σειρά πακέτων υπηρεσιών, όπως φάκτοριγκ με ή χωρίς αναγωγή, προεξόφληση τιμολογίων, εισαγωγικό ή εξαγωγικό φάκτοριγκ και βεβαίωση πιστώσεων (confirming).

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

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

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

Υπηρεσίες Χρηματοδοτήσεων / Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing)

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

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

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

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

Ασφαλιστικές Υπηρεσίες

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

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

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

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

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

Χρηματοεπενδυτικές Υπηρεσίες και Διαχείριση Κεφαλαίων

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

Στην Κύπρο, οι υπηρεσίες αυτές προσφέρονται μέσω της εταιρείας Marfin CLR (Financial Services) Ltd («MCLRFS»), η οποία είναι 100% θυγατρική της Marfin CLR Public Co Ltd («MCLR»). Η MCLR, δημόσια εταιρεία με τους τίτλους της εισηγμένους στο Χ.Α.Κ., είναι θυγατρική της MPB, καθώς η τελευταία κατέχει ποσοστό 53% του μετοχικού κεφαλαίου της πρώτης.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

¹ Πηγή: Χ.Α.Κ..

την πρώτη θέση σε μερίδιο αγοράς στο Χ.Α., με μερίδιο 15,10%¹ επί της αθροιστικής αξίας συναλλαγών σε μετοχές και ομόλογα.

Επίσης, διαθέτει ένα από τα μεγαλύτερα Τμήματα Ανάλυσης, παρέχοντας πρωτογενή ανάλυση σε εταιρίες που αντιπροσωπεύουν το 90% της κεφαλαιοποίησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς επίσης και εκθέσεις ανάλυσης για επιλεγμένες ευρωπαϊκές εταιρίες. 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 εταιρίες 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 εταιρίες 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 εταιρίες στην Ευρώπη), ο εντοπισμός επενδυτικών ευκαιριών σε τοπικές ευρωπαϊκές αγορές, καθώς και η ανάπτυξη αποδοτικών και αποτελεσματικών συνεργιών μεταξύ των μελών.

4.3.2 Νέα Προϊόντα και Υπηρεσίες

Πάγια πολιτική του Ομίλου είναι η συνεχής ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησής του, τόσο στην Κύπρο και την Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, όπως 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 Άλλες Υπηρεσίες και Δραστηριότητες

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

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

Ο Όμιλος έχει, επίσης, αναπτύξει μια έντονη κοινωνική και πολιτιστική δραστηριότητα στις χώρες όπου δραστηριοποιείται. Εδώ και αρκετά χρόνια, ο Όμιλος διοργανώνει και συμμετέχει σε ένα πλήθος

¹ Πηγή: Χ.Α.

προγραμμάτων, τα οποία περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, φιλανθρωπικές, πολιτιστικές, κοινωνικές και αθλητικές εκδηλώσεις.

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

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

4.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης

Ο Όμιλος έχει ως κύρια βάση του την Κύπρο, όπου διαθέτει 116 καταστήματα, αλλά προσδίδει μεγάλη στρατηγική σημασία στην επέκταση των εργασιών του στο εξωτερικό. Η διεθνής του παρουσία περιλαμβάνει τις θυγατρικές τράπεζες στην Ελλάδα (192 καταστήματα), στην Αυστραλία (10 καταστήματα), στη Σερβία (31 καταστήματα), στη Ρουμανία (27 καταστήματα), στην Ουκρανία (84 καταστήματα), στην Εσθονία (4 καταστήματα), στη Μάλτα (6 καταστήματα), στη Ρωσία (36 καταστήματα) και στο Ηνωμένο Βασίλειο (5 καταστήματα) και 1 κατάστημα στο Guernsey.

Γεωγραφική ανάλυση του εισοδήματος και του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου παρατίθεται στο Μέρος 4.8, ενώ η δομή του Ομίλου και οι θυγατρικές εταιρείες ανά χώρα παρατίθενται στο Μέρος 4.5.

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 116 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 2.693 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου, 2008.

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 A.T.E., έναντι συνολικού τιμήματος £359,9εκ.. Μέχρι τον Ιούνιο του 2007, ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες της συγχώνευσης των θυγατρικών τραπεζών Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., Marfin Bank A.T.E. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., δημιουργώντας μία νέα τράπεζα, τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Η εν λόγω συγχώνευση πραγματοποιήθηκε με βάση τη σχετική ελληνική νομοθεσία με ενοποίηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών.

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

Η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. προσφέρει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της μέσω ενός συνεχώς επεκτεινόμενου δικτύου καταστημάτων, το οποίο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανερχόταν σε 192 καταστήματα, παρέχοντας ευρεία γεωγραφική κάλυψη. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Ελλάδα 3.250 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου, 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 163 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου, 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 121 άτομα στις 31 Δεκεμβρίου, 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 JSC Belgrade, μέσω της ολοκλήρωσης με επιτυχία της δημόσιας πρότασης που υποβλήθηκε για εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού της κεφαλαίου, ήταν το πρώτο σημαντικό βήμα στην αναδυόμενη αγορά των Βαλκανίων και σηματοδότησε μια διαφοροποίηση στη στρατηγική που ακολουθούσε μέχρι τότε ο Όμιλος, δηλαδή να λειτουργεί πλήρεις τραπεζικές μονάδες σε χώρες με σημαντική παρουσία ελληνικού και κυπριακού στοιχείου.

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

Η Marfin Bank JSC Belgrade ιδρύθηκε το 1980 και έχει ως έδρα της το Βελιγράδι. Προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών εργασιών. Διαθέτει 31 καταστήματα και επιχειρηματικές μονάδες (business units). Στις 31 Δεκεμβρίου, 2008, εργοδοτούσε 455 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 Α.Ε., αφού έγινε μέλος του Ομίλου η Egnatia Bank (Romania) S.A., καθώς και η Egnatia Leasing Romania S.A..

Η Egnatia Bank (Romania) S.A. (η οποία μετονομάστηκε το Μάιο του 2008 σε Marfin Bank (Romania) S.A.) είναι εμπορική τράπεζα με άδεια για παροχή του συνόλου των τραπεζικών εργασιών που προβλέπονται από το πλαίσιο λειτουργίας των εμπορικών τραπεζών στη Ρουμανία. Όσον αφορά την Egnatia Leasing Romania S.A., κύρια δραστηριότητά της είναι η παροχή χρηματοδοτικών μισθώσεων σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Η Marfin Bank (Romania) S.A. διαθέτει σήμερα 27 καταστήματα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου, 2008, εργοδοτούσε 378 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 84 καταστήματα, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου, 2008, εργοδοτούσε 1.308 υπαλλήλους. Η βάση της MTB βρίσκεται στην Οδησό.

Εσθονία

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

Η AS SBM 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. Η AS SBM Pank

μετονομάστηκε σε Marfin Pank Eesti AS, με ισχύ από 14 Μαΐου, 2008. Στις 31 Δεκεμβρίου, 2008, εργοδοτούσε 48 υπαλλήλους.

Μάλτα

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

Ο Όμιλος ανακοίνωσε στις 16 Οκτωβρίου, 2007 την κατάληξη σε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της LBM, BSI SA Lugaño και άλλους διεθνείς επενδυτές, για την εξαγορά του πιο πάνω ποσοστού έναντι του ποσού των €48,3εκ.. Η LBM, η οποία ιδρύθηκε το 1969 και έχει ως έδρα τη Βαλέτα, προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και έχει δίκτυο που αποτελείται από 6 καταστήματα. Στις 31 Δεκεμβρίου, 2008, εργοδοτούσε 151 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 στις 31 Δεκεμβρίου 2008 διέθετε δίκτυο 36 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 €85εκ.. Η συμφωνία αυτή ολοκληρώθηκε στις 4 Σεπτεμβρίου 2008.

Γραφεία Αντιπροσωπείας

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

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

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

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

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

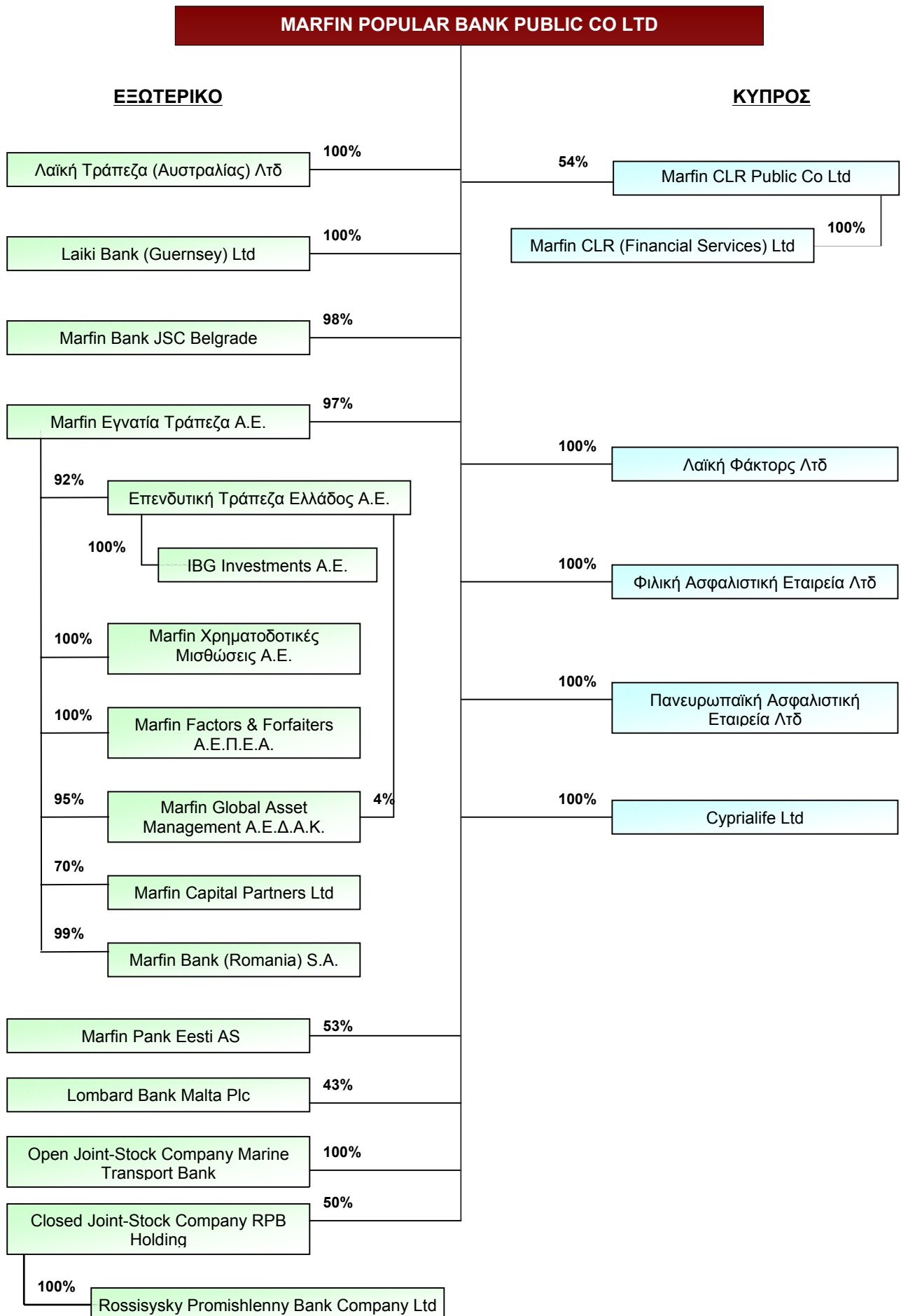
Πρόσβαση σε Άλλες Αγορές

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

4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου

4.5.1 Οργανόγραμμα Ομίλου

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



4.5.2 Κατάλογος θυγατρικών και Συνδεδεμένων Εταιρειών

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

Όνομα εταιρείας	Δραστηριότητες	Χώρα Σύστασης	% Ομίλου*
Θυγατρικές εταιρείες Κύπρου			
Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	100%
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	Φάκτοριγκ και προεξόφληση τιμολογίων	Κύπρος	100%
Marfin CLR Public Co Ltd	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	54%
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	100%
Cyprialife Ltd	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	100%
Θυγατρικές εταιρείες εξωτερικού			
Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Τραπεζικές εργασίες	Ελλάδα	97%
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	Επενδυτική τραπεζική	Ελλάδα	89%
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	97%
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	Φάκτοριγκ και προεξόφληση τιμολογίων	Ελλάδα	97%
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων	Ελλάδα	96%
Marfin Bank Romania S.A.	Τραπεζικές εργασίες	Ρουμανία	96%
Marfin Pank Eesti AS	Τραπεζικές εργασίες	Εσθονία	53%
Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank	Τραπεζικές εργασίες	Ουκρανία	100%
IBG Investments S.A.	Επενδυτικές υπηρεσίες	British Virgin Islands	89%
Marfin Capital Partners Ltd	Διαχείριση επενδύσεων	Ηνωμένο Βασίλειο	68%
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	Τραπεζικές εργασίες	Αυστραλία	100%
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	Τραπεζικές εργασίες	Guernsey	100%
Marfin Bank JSC Belgrade	Τραπεζικές εργασίες	Σερβία	98%
Lombard Bank Malta Plc	Τραπεζικές εργασίες	Μάλτα	43%
Closed Joint Stock Company RPB Holding	Επενδυτική εταιρεία	Ρωσία	50%
Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	Τραπεζικές εργασίες	Ρωσία	50%
Συνδεδεμένες εταιρείες			
Marfin Insurance Holdings Ltd	Ασφάλειες ζωής και γενικού κλάδου	Κύπρος	49,9%
JCC Payments Systems Ltd	Επεξεργασία συναλλαγών πιστωτικών καρτών	Κύπρος	30%
Aris Capital Management LLC	Διαχείριση επενδύσεων	Η.Π.Α.	29,1%

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

4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

4.6.1 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία

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 το έτος 2006, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους PricewaterhouseCoopers Limited, Λευκωσία, ενώ για τα έτη 2007 και 2008, 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 προαναφερόμενες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Οι οικονομικές καταστάσεις θα είναι διαθέσιμες για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 13:00 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 2006, 2007 και 2008, 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 πληροφορίες για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009 θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τις πλήρεις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την υπό αναφορά περίοδο.

4.6.1.1 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για τα Έτη 2006, 2007 και 2008

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2006, 2007 και 2008 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.

Σημειώνεται ότι οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2006 και 2007 ετοιμάστηκαν και δημοσιεύτηκαν σε κυπριακές λίρες. Τα ποσά σε ευρώ για τα έτη 2006 και 2007 έχουν προκύψει από μετατροπή των ποσών σε κυπριακές λίρες με την ισοτιμία €1=£0,585274.

Όπου χρειάζεται, τα συγκριτικά ποσά για το έτος 2007 αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση του έτους 2008. Ο ενοποιημένος ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2007 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει τις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του επιμερισμού του τιμήματος αγοράς για την απόκτηση της Marine Transport

Bank. Η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2007 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει την κατηγοριοποίηση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

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.

Παρατίθενται πιο κάτω, σημαντικές πληροφορίες αναφορικά με τα ΔΠΧΠ τα οποία αφορούν το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008:

(i) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες σε ισχύ το 2008

Αναθεωρήσεις στο ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΠ 7 «Αναταξινόμησης Περιουσιακών Στοιχείων». Οι αναθεωρήσεις στο ΔΛΠ 39 επιτρέπουν, κάτω από συγκεκριμένες περιστάσεις, την αναταξινόμηση μη παράγωγων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων από την κατηγορία προς εμπορία σε άλλες κατηγορίες όπως επίσης και την αναταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση ως δάνεια και εισπρακτέα. Οι αναθεωρήσεις στο ΔΠΧΠ 7 απαιτούν επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις των εταιρειών που υιοθετούν τις πιο πάνω αναθεωρήσεις στο ΔΛΠ 39. Μια επιπρόσθετη αναθεώρηση στα πιο πάνω πρότυπα διευκρινίζει τις μεταβατικές διατάξεις των αναθεωρήσεων. Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει αυτές τις αναθεωρήσεις.

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 14 «ΔΛΠ 19 – Το Όριο για Περιουσιακό Στοιχείο Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστες Απαιτήσεις Χρηματοδότησης και η Αλληλοεπίδραση τους» παρέχει καθοδήγηση για αξιολόγηση των ορίων στο ΔΛΠ 19 στο ποσό του πλεονάσματος που μπορεί να αναγνωριστεί ως περιουσιακό στοιχείο. Επίσης εξηγεί πως ένα περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση μπορεί να επηρεαστεί από μια νόμιμη ή συμβατική ελάχιστη χρηματοδοτική απαίτηση. Η εφαρμογή αυτής της Διερμηνείας δεν είχε οποιαδήποτε σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

(ii) Πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα που δεν είναι ακόμα σε ισχύ και δεν έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο

Τα ακόλουθα πρότυπα, αναθεωρήσεις και διερμηνείες στα υπάρχοντα πρότυπα είχαν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικά για τις λογιστικές περιόδους του Ομίλου που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2009 ή μεταγενέστερες περιόδους, αλλά ο Όμιλος δεν τις έχει υιοθετήσει νωρίτερα:

(α) ΔΛΠ 23 (Αναθεώρηση), Κόστος Δανεισμού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η αναθεώρηση απαιτεί η οντότητα να κεφαλαιοποιεί το κόστος δανεισμού που μπορεί να κατανεμηθεί άμεσα στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τις προϋποθέσεις ως μέρος του κόστους του περιουσιακού στοιχείου. Η επιλογή της άμεσης διαγραφής του κόστους δανεισμού έχει αφαιρεθεί. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 (Αναθεώρηση) από την 1 Ιανουαρίου, 2009, αλλά προς το παρόν δεν είναι εφαρμόσιμο για τον Όμιλο αφού δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις.

(β) ΔΠΧΠ 8, Λειτουργικοί Τομείς (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14 και ευθυγραμμίζει την πληροφόρηση κατά τομέα με τις απαιτήσεις του προτύπου SFAS 131 των Ηνωμένων Πολιτειών «Γνωστοποιήσεις για τους τομείς μιας επιχείρησης και σχετικές πληροφορίες». Το νέο πρότυπο απαιτεί μια «διοικητική προσέγγιση» υπό την οποία οι πληροφορίες των τομέων παρουσιάζονται στην ίδια βάση με αυτή που χρησιμοποιείται για σκοπούς εσωτερικής πληροφόρησης. Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις του ΔΠΧΠ 8 και θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 8 από την 1 Ιανουαρίου, 2009.

(γ) Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 13, Προγράμματα Πιστότητας Πελατών (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2008)

Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 13 διευκρινίζει ότι όπου προϊόντα και υπηρεσίες που πωλούνται μαζί με κίνητρα πιστότητας πελατών (για παράδειγμα, πόντοι πιστότητας ή δωρεάν προϊόντα), η διευθέτηση είναι διευθέτηση πολλαπλών στοιχείων και το εισπρακτέο τίμημα από τον πελάτη κατανέμεται μεταξύ των στοιχείων της διευθέτησης χρησιμοποιώντας δίκαιες αξίες. Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΠ 13 και θα εφαρμόσει τη Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 13 από την 1 Ιανουαρίου, 2009.

(δ) ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007), Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η αναθεώρηση του ΔΛΠ 1 επηρεάζει την παρουσίαση για αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που αφορούν τους μετόχους και την παρουσίαση των συνολικών αποτελεσμάτων. Το ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007) απαιτεί μια οντότητα να παρουσιάζει στην κατάσταση αλλαγών στα ίδια κεφάλαια όλες τις αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που αφορούν τους μετόχους. Όλες οι αλλαγές στα ίδια κεφάλαια που δεν αφορούν τους μετόχους (δηλαδή τα συνολικά αποτελέσματα) απαιτείται να παρουσιάζονται σε μια κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων ή σε δύο καταστάσεις (ξεχωριστή κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων). Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις του ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007) και θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση 2007) από την 1 Ιανουαρίου, 2009.

(ε) ΔΠΧΠ 3 (Αναθεώρηση 2008), Συνενώσεις Επιχειρήσεων (ισχύει για συνενώσεις επιχειρήσεων για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης είναι την ή μετά από την έναρξη της πρώτης ετήσιας περιόδου αναφοράς που αρχίζει την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Το αναθεωρημένο πρότυπο συνεχίζει να εφαρμόζει τη μέθοδο απόκτησης σε συνενώσεις επιχειρήσεων με κάποιες σημαντικές διαφοροποιήσεις. Για παράδειγμα, όλες οι πληρωμές για αγορά επιχείρησης πρέπει να καταχωρούνται στη δίκαιη αξία κατά την ημέρα εξαγοράς, με ενδεχόμενες πληρωμές να ταξινομούνται ως υποχρεώσεις που επαναμετρούνται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Υπάρχει επιλογή για κάθε απόκτηση για τον υπολογισμό του συμφέροντος μειοψηφίας στην εξαγορασθείσα εταιρεία είτε στη δίκαιη αξία ή στη ποσοστιαία συμμετοχή του συμφέροντος μειοψηφίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της εξαγορασθείσας εταιρείας. Όλα τα έξοδα συνδεδεμένα με την απόκτηση θα πρέπει να διαγράφονται. Ο Όμιλος είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΠΧΠ 3 (Αναθεώρηση 2008) και θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 3 (Αναθεώρηση 2008) μελλοντικά για συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνία απόκτησης όπως καθορίζεται πιο πάνω.

(στ) ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008), Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει για ετήσιες λογιστικές περιόδους που αρχίζουν από 1 Ιουλίου, 2009)

Το πρότυπο αυτό υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Το αναθεωρημένο πρότυπο απαιτεί όπως οι επιδράσεις από συναλλαγές με το συμφέρον μειοψηφίας καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια αν δεν υπάρχει αλλαγή στον έλεγχο και αυτές οι συναλλαγές δεν θα επηρεάζουν πλέον την υπεραξία ή κέρδη και ζημιές. Το πρότυπο επίσης καθορίζει το λογιστικό χειρισμό όταν ο έλεγχος χάνεται. Οποιαδήποτε εναπομείνουσα συμμετοχή στην επιχείρηση επαναυπολογίζεται στη δίκαιη αξία και το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα. Ο Όμιλος είναι στη διαδικασία αξιολόγησης των επιπτώσεων του ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008) και θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση 2008) μελλοντικά σε συναλλαγές με μετόχους μειοψηφίας από την 1 Ιανουαρίου, 2010.

(ζ) ΔΠΧΠ 2, Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών (Τροποποίηση 2008: Προϋποθέσεις Κατοχύρωσης και Ακυρώσεις) (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι μόνο προϋποθέσεις υπηρεσίας και προϋποθέσεις απόδοσης είναι προϋποθέσεις κατοχύρωσης. Όλα τα άλλα χαρακτηριστικά δεν είναι προϋποθέσεις κατοχύρωσης και πρέπει να περιληφθούν στη δίκαιη αξία την ημερομηνία παραχώρησης και δεν επηρεάζουν τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να κατοχυρωθούν ή την εκτίμηση μετέπειτα της ημερομηνίας παραχώρησης. Όλες οι ακυρώσεις από την εταιρεία ή από τρίτους πρέπει να τυγχάνουν τον ίδιο λογιστικό χειρισμό. Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις του ΔΠΧΠ 2 (Τροποποίηση 2008) και θα εφαρμόσει την τροποποίηση από την 1 Ιανουαρίου, 2009.

(η) ΔΛΠ 32, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση και ΔΛΠ 1, Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων (Τροποποίηση 2008: Χρηματοοικονομικά Μέσα που Υπόκεινται σε Δικαίωμα Προαίρεσης Πώλησης και Υποχρεώσεις που Προκύπτουν στη Ρευστοποίηση) (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Τα αναθεωρημένα πρότυπα απαιτούν από τις εταιρείες την ταξινόμηση κάποιων χρηματοοικονομικών μέσων που υπόκεινται σε δικαίωμα προαίρεσης πώλησης και μέσων ή στοιχείων των μέσων που επιβάλλουν στην οντότητα μια υποχρέωση να παραδώσει σε άλλο μέρος, μόνο στη ρευστοποίηση, κατ' αναλογία μερίδιο των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της οντότητας, νοουμένου ότι τα χρηματοοικονομικά μέσα έχουν συγκεκριμένα χαρακτηριστικά και πληρούν συγκεκριμένες προϋποθέσεις. Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τις επιπτώσεις του ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση 2008) και θα εφαρμόσει τις τροποποιήσεις από την 1 Ιανουαρίου, 2009, αλλά αυτές οι τροποποιήσεις προς το παρόν δεν είναι εφαρμόσιμες.

(θ) ΔΠΧΠ 1 (Αναθεώρηση), Πρώτη Εφαρμογή των ΔΠΧΠ και ΔΛΠ 27, Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η αναθεώρηση αφαιρεί την ερμηνεία της μεθόδου κόστους από το ΔΛΠ 27 και την αντικαθιστά με απαίτηση της παρουσίασης μερισμάτων ως εισόδημα στις ξεχωριστές οικονομικές καταστάσεις του επενδυτή. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει τις τροποποιήσεις από την 1 Ιανουαρίου, 2009. Οι τροποποιήσεις δεν θα έχουν οποιαδήποτε επίπτωση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

(ι) Αναθεωρήσεις που προκύπτουν από τις Ετήσιες Βελτιώσεις του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκαν το Μάιο 2008

Ο Όμιλος θα αξιολογήσει τις επιπτώσεις των ακόλουθων τροποποιήσεων και θα τις εφαρμόσει κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο κάτω:

- **ΔΠΧΠ 5 (Αναθεώρηση), Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες (ισχύει από 1 Ιουλίου, 2009)**

Η αναθεώρηση διευκρινίζει πως όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις θυγατρικών, ταξινομούνται ως στοιχεία που κρατούνται προς πώληση αν υπάρχει σχέδιο μερικής διάθεσης από το οποίο προκύπτει απώλεια ελέγχου. Σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να γίνονται για αυτές τις θυγατρικές αν πληρείται ο ορισμός διακοπείσας δραστηριότητας. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΠΧΠ 5 (Αναθεώρηση) μελλοντικά σε όλες τις μερικές διαθέσεις θυγατρικών από 1 Ιανουαρίου, 2010.

▪ **ΔΛΠ 23 (Αναθεώρηση), Κόστος Δανεισμού (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Ο ορισμός του κόστους δανεισμού διαφοροποιείται έτσι ώστε τα έξοδα από τους τόκους να υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο πραγματικού επιτοκίου όπως ορίζεται στο ΔΛΠ 39, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 23 (Αναθεώρηση) από 1 Ιανουαρίου, 2009 αλλά στο παρόν στάδιο δεν είναι εφαρμόσιμο για τον Όμιλο καθώς δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις.

▪ **ΔΛΠ 27 (Αναθεώρηση), Ενοποιημένες και Ξεχωριστές Οικονομικές Καταστάσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Όπου επένδυση σε θυγατρική που λογίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση, ταξινομείται ως κρατούμενη προς πώληση σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5, Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες, το ΔΛΠ 39 θα συνεχίσει να εφαρμόζεται.

▪ **ΔΛΠ 28 (Αναθεώρηση), Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Μια επένδυση σε συνδεδεμένη αντιμετωπίζεται σαν ξεχωριστό περιουσιακό στοιχείο για σκοπό εξέτασης απομείωσης και κατανομή οποιασδήποτε ζημιάς από απομείωση. Αντιλογισμοί στην απομείωση καταχωρούνται σαν αναπροσαρμογή στο υπόλοιπο της επένδυσης νοουμένου ότι το ανακτήσιμο ποσό της συνδεδεμένης αυξάνεται. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 28 (Αναθεώρηση) από 1 Ιανουαρίου, 2009.

▪ **ΔΛΠ 36 (Αναθεώρηση), Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Όπου η δίκαιη αξία μείον κόστος πώλησης υπολογίζεται βάσει των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, απαιτούνται γνωστοποιήσεις σε σχέση με τους υπολογισμούς της αξίας λόγω χρήσης. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 36 (Αναθεώρηση) από 1 Ιανουαρίου, 2009.

▪ **ΔΛΠ 38 (Αναθεώρηση), Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Προπληρωμή μπορεί να αναγνωρισθεί μόνο στην περίπτωση όπου η πληρωμή έχει εκτελεστεί προγενέστερα από την απόκτηση δικαιώματος κατοχής προϊόντων ή παροχής υπηρεσιών. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 38 (Αναθεώρηση) από 1 Ιανουαρίου, 2009.

▪ **ΔΛΠ 19 (Αναθεώρηση), Παροχές σε Εργαζόμενους (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Η αναθεώρηση στο ΔΛΠ 19 εμπεριέχει κάποιες μικρές τροποποιήσεις συμπεριλαμβανομένης της διευκρίνισης των περικοπών και του αρνητικού κόστους προϋπηρεσίας και της τροποποίησης στον ορισμό της απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων των σχεδίων. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 19 (Αναθεώρηση) από 1 Ιανουαρίου, 2009.

▪ **ΔΛΠ 39 (Αναθεώρηση), Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Αποτίμηση (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει πως είναι εφικτό να υπάρχουν κινήσεις σε και από την κατηγορία δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων όπου κάποιο παράγωγο αρχίζει ή τερματίζει να παρουσιάζεται ως μέσο αντιστάθμισης και χρειάζεται η εφαρμογή αναθεωρημένου πραγματικού επιτοκίου στον τερματισμό της

δίκαιης αξίας λογιστικής αντιστάθμισης. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΔΛΠ 39 (Αναθεώρηση) από 1 Ιανουαρίου, 2009.

▪ **ΔΛΠ 40 (Αναθεώρηση), Επενδύσεις σε Ακίνητα (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)**

Η τροποποίηση ασχολείται με την ταξινόμηση και αποτίμηση περιουσίας που είναι υπό κατασκευή ή υπό ανάπτυξη για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα. Η τροποποίηση δε θα έχει οποιαδήποτε επίπτωση στις λειτουργίες του Ομίλου, καθώς κατά το παρόν στάδιο δεν υπάρχουν επενδύσεις σε ακίνητα υπό κατασκευή.

Οι ακόλουθες αναθεωρήσεις δεν αναμένεται να έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είτε επειδή είναι μικρής σημασίας ή δεν εφαρμόζονται στις δραστηριότητες του Ομίλου, γι' αυτό και δεν αναλύονται λεπτομερώς. Οι αναθεωρήσεις είναι εφαρμόσιμες για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν κατά ή μετά την 1 Ιανουαρίου, 2009:

- ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις
- ΔΛΠ 1 (Αναθεώρηση), Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
- ΔΛΠ 8, Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη
- ΔΛΠ 10, Γεγονότα μετά την Περίοδο Πληροφόρησης
- ΔΛΠ 16 (Αναθεώρηση), Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις
- ΔΛΠ 18, Έσοδα
- ΔΛΠ 20 (Αναθεώρηση), Λογιστική των Κρατικών Επιχορηγήσεων και Γνωστοποίηση της Κρατικής Υποστήριξης
- ΔΛΠ 29 (Αναθεώρηση), Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες
- ΔΛΠ 31 (Αναθεώρηση), Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες
- ΔΛΠ 34, Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
- ΔΛΠ 41 (Αναθεώρηση), Γεωργία

(κ) Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 15, Συμφωνίες για Κατασκευή Ακινήτων (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η διερμηνεία αυτή υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η διερμηνεία διευκρινίζει κατά πόσο το ΔΛΠ 18, Έσοδα ή το ΔΛΠ 11, Συμβάσεις Κατασκευής πρέπει να εφαρμόζεται σε συγκεκριμένες συναλλαγές. Το ΕΔΔΠΧΠ 15 δε σχετίζεται με τις δραστηριότητες του Ομίλου.

(λ) Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 16, Λογιστική Αντιστάθμισης για Καθαρή Επένδυση σε Δραστηριότητα στο Εξωτερικό (ισχύει από 1 Οκτωβρίου, 2008)

Η διερμηνεία αυτή υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 16 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό όσον αφορά την αντιστάθμιση καθαρής επένδυσης. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει το ΕΔΔΠΧΠ 16 από την 1 Ιανουαρίου, 2009. Δεν αναμένεται να έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

(μ) Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 17, Διανομές Μη Χρηματικών Περιουσιακών Στοιχείων στους Ιδιοκτήτες (ισχύει από 1 Ιουλίου, 2009)

Η διερμηνεία αυτή υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 17 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό και γνωστοποιήσεις στην περίπτωση διανομής (μερίσματα) μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους ιδιοκτήτες.

(ν) Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 18, Μεταφορές Περιουσιακών Στοιχείων από Πελάτες (ισχύει μελλοντικά για μεταφορές περιουσιακών στοιχείων από πελάτες που θα γίνουν την ή μετά την 1 Ιουλίου, 2009)

Η διερμηνεία αυτή υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΠ 18 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό όσον αφορά μεταφορές στοιχείων ακινήτων και εξοπλισμού από εταιρείες που αποδέχονται τέτοιες μεταφορές από πελάτες τους.

(ξ) Τροποποίηση στο ΔΛΠ 39, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση – Κατάλληλα Μέσα για Αντιστάθμιση (ισχύει από 1 Ιουλίου, 2009)

Η τροποποίηση αυτή υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η τροποποίηση διασαφηνίζει ότι επιτρέπεται ο προσδιορισμός μέρους των αλλαγών στην εύλογη αξία ή των μεταβολών των ταμειακών ροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου ως αντισταθμισμένο στοιχείο. Ο Όμιλος δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει οποιαδήποτε επίδραση στις οικονομικές του καταστάσεις.

(ο) Αναθεώρηση στο ΕΔΔΠΧΠ 9, Επαναξιολόγηση Ενσωματωμένων Παραγώγων και στο ΔΛΠ 39, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση (ισχύει από 30 Ιουνίου, 2009)

Οι αναθεωρήσεις υπόκεινται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η αναθεώρηση στο ΕΔΔΠΧΠ 9 προσδιορίζει ότι μια οντότητα μπορεί να επαναξιολογήσει κατά πόσο ένα ενσωματωμένο παράγωγο πρέπει να διαχωριστεί από το κύριο συμβόλαιο και να λογιστεί ως παράγωγο όταν υπάρχει επαναταξινόμηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου από την κατηγορία αποτίμησης σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, οπότε και πρέπει να γίνει επαναξιολόγηση. Η αναθεώρηση στο ΔΛΠ 39 προσδιορίζει ότι αν μια οντότητα δεν μπορεί να καταμετρήσει ξεχωριστά το ενσωματωμένο παράγωγο που θα πρέπει να διαχωριστεί κατά την επαναταξινόμηση ενός υβριδικού συμβολαίου από την κατηγορία αποτίμησης σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αυτή η επαναταξινόμηση απαγορεύεται. Σε τέτοιες περιπτώσεις το υβριδικό συμβόλαιο παραμένει στην κατηγορία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων στην ολότητα του. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει τις πιο πάνω αναθεωρήσεις από τις 30 Ιουνίου, 2009.

(π) Αναθεώρηση στο ΔΠΧΠ 7, Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις (ισχύει από 1 Ιανουαρίου, 2009)

Η αναθεώρηση υπόκειται σε υιοθέτηση από την ΕΕ. Η αναθεώρηση αυτή απαιτεί επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις όσον αφορά καταμετρήσεις δίκαιης αξίας και κίνδυνο ρευστότητας. Ο Όμιλος θα εφαρμόσει αυτή την αναθεώρηση από 1 Ιανουαρίου, 2009.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006, 2007 ΚΑΙ 2008**

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Έσοδα από τόκους	2.028.151	1.629.040	1.634.147	784.002
Έξοδα από τόκους	(1.283.747)	(964.268)	(964.854)	(424.982)
Καθαρά έσοδα από τόκους	744.404	664.772	669.293	359.020
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	339.548	373.600	377.187	111.954
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(52.809)	(64.708)	(67.269)	(6.051)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	286.739	308.892	309.918	105.903
(Ζημιά)/κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	(67.696)	147.679	160.084	13.327
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος	64.964	31.488	31.488	23.365
Άλλα έσοδα	56.875	23.022	71.397	36.868
Έσοδα από εργασίες	1.085.286	1.175.853	1.242.180	538.483
Έξοδα προσωπικού	(349.749)	(325.221)	(339.122)	(182.474)
Αποσβέσεις και απομείωση	(50.519)	(45.354)	(46.026)	(20.356)
Λειτουργικά έξοδα	(190.957)	(160.583)	(166.319)	(76.600)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	494.061	644.695	690.713	259.053
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(129.414)	(97.938)	(97.911)	(80.983)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	364.647	546.757	592.802	178.070
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	2.528	2.946	2.946	2.520
Κέρδος πριν από τη φορολογία	367.175	549.703	595.748	180.590
Φορολογία	(56.024)	(84.481)	(88.802)	(30.355)
Κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	311.151	465.222	506.946	150.235
Κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	92.194	127.911	86.187	-
Κέρδος έτους	403.345	593.133	593.133	150.235
Αναλογεί σε:				
Συμφέρον μειοψηφίας	8.782	29.795	29.795	3.172
Μετόχους της Τράπεζας	394.563	563.338	563.338	147.063
	403.345	593.133	593.133	150.235
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας				
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	48,3	72,1	72,1	44,1
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας				
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	37,1	57,7	63,0	-

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006, 2007 ΚΑΙ 2008

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Περιουσιακά στοιχεία				
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.839.670	1.347.119	1.347.119	1.045.521
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.354.181	4.978.224	4.978.224	4.107.070
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	356.919	716.080	716.080	752.258
Χορηγήσεις	23.427.226	17.615.108	17.615.108	11.878.568
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	938.295	-	-	-
Μερίδιο αντασφαλιστών στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις	-	27.883	27.883	21.152
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	3.606.173	2.737.456	2.737.456	1.904.630
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.164.036	375.789	375.789	438.128
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	496.138	391.419	391.419	248.314
Φόροι εισπρακτέοι	39.006	23.785	23.785	29.043
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	85.375	36.263	36.263	15.114
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	99.473	14.798	14.798	15.132
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.629.069	1.649.021	1.641.565	1.540.426
Επενδύσεις σε ακίνητα	42.819	57.868	57.868	65.272
Ακίνητα και εξοπλισμός	274.858	286.760	286.760	233.156
Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	-	-	-	217.301
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.353.238	30.257.573	30.250.117	22.511.085
Υποχρεώσεις				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	6.863.205	2.709.374	2.709.374	751.947
Καταθέσεις πελατών	24.828.269	20.694.917	20.694.917	16.015.982
Ομολογιακά δάνεια	1.079.042	973.014	973.014	519.446
Δανειακό κεφάλαιο	725.907	604.049	604.049	624.022
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	-	557.892	557.892	518.991
Άλλες υποχρεώσεις	900.089	829.480	826.500	473.717
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	45.626	57.993	57.993	56.025
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	120.931	128.809	124.427	107.435
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	228.717	219.827	219.827	196.423
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	-	-	-	209.704
Σύνολο υποχρεώσεων	34.791.786	26.775.355	26.767.993	19.473.692
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας				
Μετοχικό κεφάλαιο	705.607	680.613	680.613	675.169
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.901.767
Ίδιες μετοχές	-	-	-	(181.038)
Αποθεματικά	580.073	691.274	691.274	479.632
	3.429.821	3.389.595	3.389.595	2.875.530
Συμφέρον μειοψηφίας	131.631	92.623	92.529	161.863
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.561.452	3.482.218	3.482.124	3.037.393
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	38.353.238	30.257.573	30.250.117	22.511.085

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006, 2007 ΚΑΙ 2008**

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας						Σύνολο € '000
	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Υπέρ το άρτιο € '000	Ίδιες μετοχές € '000	Αποθεματικά δικαιής αξίας, συναλ. διαφορών και άλλα € '000	Αποθεμ. προσόδου € '000	Συμφέρον μειοψηφίας € '000	
1 Ιανουαρίου 2006	262.522	8.275	-	31.278	290.534	61.057	653.666
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία	-	-	-	41.334	-	47	41.381
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	1.691	-	-	1.691
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(80)	(60)	(140)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	4.458	-	461	4.919
Μεταφορά αποθεματικών δικαιής αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(304)	304	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	47.179	224	448	47.851
Κέρδος έτους	-	-	-	-	147.063	3.173	150.236
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2006	-	-	-	47.179	147.287	3.621	198.087
Μέρισμα	-	-	-	-	(36.646)	-	(36.646)
Άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	43.617	61.065	-	-	-	-	104.682
Έκδοση σε σχέση με αποδοχή δημόσιων και ιδιωτικών προτάσεων	354.293	1.771.458	-	-	-	-	2.125.751
Μετοχές υπό έκδοση	15.495	77.476	-	-	-	-	92.971
Έξοδα έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου	-	(16.507)	-	-	-	-	(16.507)
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν	-	-	(181.038)	-	-	-	(181.038)
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	141.544	141.544
Αλλαγή στο συμφέρον μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές	-	-	-	-	-	(44.359)	(44.359)
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν	(758)	-	-	-	-	-	(758)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2006 / 1 Ιανουαρίου 2007	675.169	1.901.767	(181.038)	78.457	401.175	161.863	3.037.393
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία	-	-	-	(168.910)	-	(3.074)	(171.984)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	29.682	-	(12)	29.670
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(157)	(97)	(254)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	19.609	-	1.253	20.862
Μεταφορά αποθεματικών δικαιής αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(598)	598	-	-
Μεταφορά αποθεματικών από μεταφορά θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	(3.314)	3.314	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(123.531)	3.755	(1.930)	(121.706)
Κέρδος έτους	-	-	-	-	563.338	29.795	593.133
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2007	-	-	-	(123.531)	567.093	27.865	471.427
Μέρισμα	-	-	-	-	(245.018)	-	(245.018)
Έκδοση μετοχών	5.444	27.271	-	-	-	-	32.715
Ίδιες μετοχές που διατέθηκαν	-	92.213	181.038	-	-	-	273.251
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(3.543)	-	-	-	-	(3.543)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	3.324	85	3.409
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(7.279)	(7.279)
Μείωση κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	-	-	(17.641)	(17.641)
Επίδραση αλλαγών στο συμφέρον μειοψηφίας από αναδιοργάνωση θυγατρικών εταιρειών και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	9.774	(42.065)	(32.291)
Επίδραση μεταφοράς θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	-	-	(30.205)	(30.205)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007 / 1 Ιανουαρίου 2008	680.613	2.017.708	-	(45.074)	736.348	92.623	3.482.218
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία και απόσβεση κέρδους/ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	-	-	-	(168.920)	-	(4.573)	(173.493)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	(319)	-	285	(34)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(245)	(98)	(343)
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	(64.369)	-	(4.019)	(68.388)
Μεταφορά αποθεματικών δικαιής αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(190)	190	-	-
Μεταφορά αποθεματικών από πώληση θυγατρικών	-	-	-	(3.207)	3.207	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(237.005)	3.152	(8.405)	(242.258)
Κέρδος έτους	-	-	-	-	394.563	8.782	403.345
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2008	-	-	-	(237.005)	397.715	377	161.087
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	28.420	126.717	-	-	(278.842)	-	(123.705)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(284)	-	-	-	-	(284)
Διαφορά από την μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	(3.426)	-	-	3.426	-	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	3.780	105	3.885
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(1.850)	(1.850)
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-	-	-	1.013	1.013
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	62.022	62.022
Επίδραση αλλαγών στο συμφέρον μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	(275)	(22.659)	(22.934)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008	705.607	2.144.141	-	(278.653)	858.726	131.631	3.561.452

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Πιο κάτω παρατίθενται οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008:

	Ελεγμένα 31.12.2008	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2006
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	1,15%	1.65%*	2,14%	0,85%
Απόδοση ενσώματων κεφαλαίων	18,3%	22,2%*	28,8%	12,7%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	54,5%	50,3%*	44,4%	51,9%

* όπως έχουν αναπροσαρμοστεί για μη επαναλαμβανόμενα έσοδα

4.6.1.2 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για τα την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009 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.

Όπου χρειάζεται, τα συγκριτικά ποσά, αναπροσαρμόστηκαν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση της τριμηνίας που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009. Η συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2008 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει τις αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική σε σχέση με τα προκαταρκτικά αποτελέσματα του επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς για την απόκτηση της Lombard Bank Malta Plc. Δεν παρουσιάζεται συγκριτική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης στις 31 Δεκεμβρίου 2007 καθώς δεν επηρεάζεται από τις προαναφερόμενες αναπροσαρμογές. Η συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2008 έχει αναπροσαρμοστεί για να αντικατοπτρίσει την κατηγοριοποίηση των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων του Ομίλου ως μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες.

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2009**

	Μη ελεγμένα 31.03.2009 € '000	Μη ελεγμένα 31.03.2008 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	122.574	171.180
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	51.494	73.787
Κέρδος/(ζημιά) από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	34.721	(9.257)
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και άλλα έσοδα	23.117	21.819
Έσοδα από εργασίες	231.906	257.529
Έξοδα προσωπικού	(89.108)	(77.490)
Αποσβέσεις	(12.405)	(11.142)
Λειτουργικά έξοδα	(40.440)	(35.195)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	89.953	133.702
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(48.640)	(24.951)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	41.313	108.751
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	2.782	203
Κέρδος πριν από τη φορολογία	44.095	108.954
Φορολογία	(3.664)	(17.459)
Κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	40.431	91.495
Κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	15.384
Κέρδος περιόδου	40.431	106.879
Αναλογεί σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	40.041	104.395
Δικαιώματα μειοψηφίας	390	2.484
	40.431	106.879
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας		
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	4,8	13,1
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας		
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ		11,2

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2009

	Μη ελεγμένα 31.03.2009 € '000	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.040.418	1.839.670
Οφειλές από άλλες τράπεζες	5.103.524	4.354.181
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	274.111	356.919
Χορηγήσεις	23.875.043	23.427.226
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	947.179	938.295
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.190.809	3.606.173
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.561.367	1.164.036
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	662.769	663.338
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	102.096	99.473
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.654.731	1.636.609
Ακίνητα και εξοπλισμός	285.046	274.858
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	40.697.093	38.360.778
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	8.759.586	6.863.205
Καταθέσεις πελατών	25.295.949	24.828.269
Ομολογιακά δάνεια	1.078.896	1.079.042
Δανειακό κεφάλαιο	720.605	725.907
Άλλες υποχρεώσεις	1.296.663	1.299.029
Σύνολο υποχρεώσεων	37.151.699	34.795.452
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		
Μετοχικό κεφάλαιο	705.607	705.607
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.144.141	2.144.141
Αποθεματικά	541.392	580.073
	3.391.140	3.429.821
Δικαιώματα μειοψηφίας	154.254	135.505
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.545.394	3.565.326
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	40.697.093	38.360.778

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΤΡΙΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2009**

	Αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας				Δικαιώματα μειοψηφίας € '000	Σύνολο € '000
	Μετοχικό κεφάλαιο € '000	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο € '000	Άλλα αποθεματικά € '000	Αποθεματικά προσόδου € '000		
	Τριμηνία που έληξε 31 Μαρτίου 2009					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	705.607	2.144.141	(278.653)	858.726	135.505	3.565.326
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	728	18	746
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	3.178	20.511	23.689
	705.607	2.144.141	(278.653)	862.632	156.034	3.589.761
Κέρδος περιόδου	-	-	-	40.041	390	40.431
Άλλο συνολικό εισόδημα για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	(82.628)	-	(2.170)	(84.798)
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	-	(82.628)	40.041	(1.780)	(44.367)
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2009	705.607	2.144.141	(361.281)	902.673	154.254	3.545.394
Τριμηνία που έληξε 31 Μαρτίου 2008						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	680.613	2.017.708	(45.074)	736.348	92.623	3.482.218
Διαφορά από τη μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	(3.426)	-	3.426	-	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	920	19	939
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	(559)	(559)
Εξαγορά θυγατρικής	-	-	-	-	33.585	33.585
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	255	(9.884)	(9.629)
	677.187	2.017.708	(41.648)	737.523	115.784	3.506.554
Κέρδος περιόδου	-	-	-	104.395	2.484	106.879
Άλλο συνολικό εισόδημα για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	(9.308)	-	(1.073)	(10.381)
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	-	(9.308)	104.395	1.411	96.498
Υπόλοιπο 31 Μαρτίου 2008	677.187	2.017.708	(50.956)	841.918	117.195	3.603.052

4.6.2 Ελεγκτές

Ελεγκτές της Τράπεζας είναι ο οίκος PricewaterhouseCoopers Limited, Julia House, Θεμιστοκλή Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Σ048/012) και ο οίκος Grant Thornton, Block C, Nimeli Court, Αγίου Νικολάου 41 - 49, Έγκωμη, Λευκωσία (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Σ005/054), οι οποίοι διορίστηκαν συνελεγκτές της Τράπεζας με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 19 Μαΐου 2009.

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 τα έτη 2007 και 2008 έχουν ελεγχθεί από κοινού 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 Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Grant Thornton Α.Ε.
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	Grant Thornton Α.Ε.
Marfin CLR Public Co Ltd	PricewaterhouseCoopers Limited
Marfin CLR (Financial Services) Ltd	PricewaterhouseCoopers Limited
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	KPMG
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Grant Thornton Α.Ε.
Marfin Bank JSC Belgrade	PricewaterhouseCoopers d.o.o. Beograd
Marfin Bank Romania S.A.	Boscolo & partners
Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	PricewaterhouseCoopers Limited
Marfin Pank Eesti AS	PricewaterhouseCoopers Limited
Lombard Bank Malta Plc	KPMG
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	Grant Thornton Α.Ε.
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Grant Thornton Α.Ε.
Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank	Closed Joint-Stock Company «KPMG Audit»
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	PricewaterhouseCoopers CILLP
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	PricewaterhouseCoopers Limited
Cyprialife Ltd	PricewaterhouseCoopers Limited
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	PricewaterhouseCoopers Limited
IBG Investments S.A. .	BDO Πρότυπος Ελεγκτική Α.Ε.

4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις

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

4.7.1 Ανάλυση Ιστορικών Αποτελεσμάτων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2006¹

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 €147,1εκ. σε σχέση με €73,1εκ. το 2005.

Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 22,4% σε σχέση με το 2005 και έφτασαν τα €538,5εκ.. 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.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2007

Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 130,7% σε €1.242,2εκ. στις 31 Δεκεμβρίου 2007, από €538,5εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Τα καθαρά έσοδα από τόκους σημείωσαν αύξηση της τάξης του 86,4% σε €669,3εκ., κυρίως, ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των μεγεθών τόσο της Ελλάδας όσο και της Κύπρου και, σε μικρότερο βαθμό, λόγω της ανάκτησης τόκων σε αναστολή λόγω των συνεχών προσπαθειών για βελτίωση της είσπραξης των καθυστερημένων οφειλών στην Κύπρο. Τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα του Ομίλου ενισχύθηκαν, επίσης, από την καλή απόδοση των κεφαλαιαγορών και των ασφαλιστικών εργασιών του Ομίλου, καθώς επίσης, και από την πώληση των μεριδίων στην Ελληνική Τράπεζα, στη Universal Life και στην Τράπεζα Κύπρου (συνολικό κέρδος €118εκ.).

¹ 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.

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

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

Στις 12 Ιουλίου 2007 ολοκληρώθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group), ύψους €5,2δισ, 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 Α.Ε., Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.) ολοκληρώθηκε με επιτυχία στις 30 Ιουνίου 2007, όπως είχε αρχικά προγραμματιστεί.

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2008

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

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

Τόσο οι συνολικές χορηγήσεις όσο και οι καταθέσεις του Ομίλου κατέγραψαν ετήσια άνοδο της τάξης του 33% και 20% αντίστοιχα, καθοδηγούμενες από τη διεύρυνση του δικτύου καταστημάτων και την επέκταση της πελατειακής βάσης. Η ρευστότητα του Ομίλου είναι σε πολύ ικανοποιητικά επίπεδα με το δείκτη χορηγήσεων

προς καταθέσεις να βρίσκεται στο πολύ ικανοποιητικό, για τα ελληνικά και ευρωπαϊκά τραπεζικά δεδομένα, ποσοστό 94%.

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

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

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

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

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

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα έφθασαν τα €591,2 εκατ., αυξημένα κατά 11% σε σύγκριση με 31 Δεκεμβρίου 2007. Εξαιρουμένων των εξόδων των νέων θυγατρικών που ενοποιούνται, η αύξηση στα λειτουργικά έξοδα περιορίζεται στο 3%, ως αποτέλεσμα της προσπάθειας για συνεχή έλεγχο των δαπανών λειτουργίας. Τα λειτουργικά έξοδα του 2008 περιλάμβαναν τα λειτουργικά έξοδα από την ενοποίηση της Ουκρανικής τράπεζας

Marine Transport Bank (ενοποιείται από το τέταρτο τρίμηνο του 2007), της Lombard Bank Malta Plc (ενοποιείται από 1 Μαρτίου 2008) και της Ρωσικής Rosprombank (ενοποιείται από 1 Σεπτεμβρίου 2008).

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

Λόγω της συνεχιζόμενης πιστωτικής κρίσης και με βάση την άποψη ότι η ομαλοποίηση των αγορών θα απαιτήσει μεγάλο χρονικό διάστημα, η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν υπάρχει η απαιτούμενη ορατότητα για να παράσχει πληροφόρηση σχετικά με την μελλοντική κερδοφορία.

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 31 ΜΑΡΤΙΟΥ 2009

Οι συνθήκες στις οικονομίες της Ελλάδας και της Κύπρου αλλά και διεθνώς κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους 2009 ήταν από τις δυσμενέστερες των τελευταίων ετών. Παρόλα αυτά ο Όμιλος πέτυχε θετικά οικονομικά αποτελέσματα και ανάπτυξη στα μεγέθη του, ενώ το σύνολο του ενεργητικού έφτασε στα €40,7 δισ. σημειώνοντας ετήσια αύξηση 29%.

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος διατήρησε τα σημαντικά πλεονεκτήματά του όπως την ισχυρή κεφαλαιακή του θέση καθώς και την αναγκαία ρευστότητα για να αντιμετωπίσει δυναμικά τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες.

Οι συνολικές χορηγήσεις και οι καταθέσεις του Ομίλου σημείωσαν ετήσια άνοδο της τάξης του 22% και 16% αντίστοιχα, καθοδηγούμενες από την επέκταση της πελατειακής βάσης και τη διεύρυνση του δικτύου καταστημάτων. Η ρευστότητα του Ομίλου παραμένει σε εξαιρετικά καλά επίπεδα με το δείκτη δανείων προς καταθέσεις να βρίσκεται στο 94,4% το Μάρτιο του 2009 σε σχέση με 90,0% το Μάρτιο του 2008, ποσοστό ιδιαίτερα ικανοποιητικό για τα ελληνικά και ευρωπαϊκά τραπεζικά δεδομένα.

Οι χορηγήσεις του Ομίλου σε χώρες εκτός της Ελλάδας και της Κύπρου, έφτασαν τα €2,8 δισ., ή 11% του συνόλου με το 96% των συνολικών χορηγήσεων του Ομίλου να είναι σε αναπτυσσόμενες αγορές, ενώ μόνο το 4% να αφορά χορηγήσεις σε χώρες της νότιο-ανατολικής Ευρώπης.

Παρά το εξαιρετικά δυσχερές οικονομικό περιβάλλον, η ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου παρουσίασε ελαφρά μόνο επιδείνωση. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων επί του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου αυξήθηκε σε 5,1% στις 31 Μαρτίου, 2009 σε σχέση με 4,9% στις 31 Μαρτίου, 2008. Οι προβλέψεις για απομείωση των χορηγήσεων αυξήθηκαν κατά 95% σε €48,6 εκατ. Κατά συνέπεια, η κάλυψη των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων διαμορφώθηκε στο 53% στις 31 Μαρτίου, 2009. Παράλληλα, οι προβλέψεις για απομείωση των χορηγήσεων ως ποσοστό του μέσου όρου των χορηγήσεων ανήλθαν σε 80

μονάδες βάσης με σκοπό την περαιτέρω ενίσχυση του ισολογισμού για ενδεχόμενη επιδείνωση του πιστωτικού κινδύνου.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου, 2009 ανήλθαν σε €40,0 εκατ. και επιβαρύνθηκαν από τη σημαντική επιδείνωση των διεθνών χρηματαγορών που οδήγησε σε σημαντική αύξηση του κόστους χρήματος, τη δυσμενέστερη εξέλιξη του επιχειρηματικού τομέα στις αγορές που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, αλλά και της απόφασης της Διοίκησης για αύξηση των προβλέψεων προκειμένου να θωρακιστεί η Τράπεζα έναντι μελλοντικών κινδύνων.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους ανήλθαν σε €122,6 εκατ. σημειώνοντας μείωση 28% σε σχέση με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2008, αντανακλώντας τη μεγάλη πίεση στο καθαρό περιθώριο τόκων που διαμορφώθηκε σε 1,35% το Μάρτιο του 2009 από 2,40% το Δεκέμβριο του 2008. Οι αρνητικοί παράγοντες που επηρέασαν τα καθαρά έσοδα από τόκους είναι οι αλληπάλληλες μειώσεις των ευρωπαϊκών επιτοκίων και οι μειώσεις των επιτοκίων του Αμερικάνικου δολαρίου, καθώς και ο εξαιρετικά έντονος ανταγωνισμός στα καταθετικά επιτόκια τόσο στην Ελλάδα όσο και στην Κύπρο. Η ομαλοποίηση του κόστους των καταθέσεων και η αύξηση των εργασιών αναμένεται να βελτιώσουν τα καθαρά έσοδα από τόκους στα προσεχή τρίμηνα.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ήταν μειωμένα κατά 30% σε ετήσια βάση σε €51,5 εκατ., λόγω των χαμηλότερων εσόδων από τα τραπεζικά προϊόντα εξαιτίας της χαμηλής ζήτησης για δανεισμό και της υποτονικής δραστηριότητας των αγορών κεφαλαίου κατά τη διάρκεια του α' τριμήνου του 2009.

Τα αποτελέσματα από χρηματοοικονομικές πράξεις άγγιξαν τα €57,9 εκατ., κυρίως λόγω της βελτίωσης που παρατηρήθηκε στην αγορά των ομολόγων κατά το α' τρίμηνο του 2009.

Τα συνολικά λειτουργικά έξοδα παρουσιάζονται 15% αυξημένα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο πέρυσι. Αναπροσαρμόζοντας τα για τις εξαγορές της Τράπεζας μέσα στο 2008 φτάνουν τα € 133,2 εκατ. το α' τρίμηνο του 2009, αυξημένα μόλις κατά 8% σε σύγκριση με το α' τρίμηνο του 2008. Η συγκράτηση των εξόδων επιτεύχθηκε παρά τη σημαντική αύξηση του δικτύου καταστημάτων στην Ελλάδα κατά 19% το β' εξάμηνο του 2008 (31 νέων καταστημάτων μέσα στο διάστημα Απριλίου - Δεκεμβρίου 2008).

Επισημαίνεται όμως ότι η Τράπεζα, χωρίς να έχει συμμετοχή στο πρόγραμμα ενίσχυσης τραπεζών της ελληνικής κυβέρνησης, διατηρεί ισχυρό δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας της τάξης του 10,9%, με Δείκτη Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (Tier I) της τάξης του 8,7%. Ο δείκτης των ενσώματων ιδίων κεφαλαίων προς το σύνολο του ενσώματου ενεργητικού διαμορφώθηκε σε 5,4%. Πρέπει να σημειωθεί ότι όλοι οι ανωτέρω δείκτες είναι από τους ισχυρότερους της αγοράς.

Τέλος, σημειώνεται ότι από την 1 Ιανουαρίου, 2009, με βάση το Σχέδιο Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης της Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ με τη CLR Capital Public Ltd, όλο το ενεργητικό, οι εργασίες και τα περιουσιακά στοιχεία και όλο το παθητικό και υποχρεώσεις της CLR Capital Public Ltd έχουν μεταβιβαστεί και αναληφθεί από τη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ. Οι μέτοχοι της CLR Capital Public Ltd έχουν καταστεί μέτοχοι της Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ με ανταλλαγή των μετοχών που κατείχαν στη CLR Capital Public Ltd και η CLR Capital Public Ltd έχει διαλυθεί χωρίς εκκαθάριση. Στις 5 Ιανουαρίου, 2009 πιστοποιήθηκε από τον Έφορο Εταιρειών η αλλαγή της επωνυμίας της εταιρείας από Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ σε Marfin CLR Public Co Ltd. Επιπρόσθετα,

από την 1 Ιανουαρίου 2009, με βάση το Σχέδιο Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης των θυγατρικών τους εταιρειών, οι πρώην θυγατρικές εταιρείες της Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ και η πρώην θυγατρική εταιρεία της CLR Capital Public Ltd έχουν συγχωνευθεί. Ως αποτέλεσμα, η παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών έχει μεταφερθεί στη θυγατρική που προέκυψε από τη συγχώνευση Marfin CLR (Financial Services) Ltd.

4.7.2 Πρόσφατες Τάσεις

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2008) ο χρηματοπιστωτικός τομέας, αλλά και ο ευρύτερος χώρος των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων επηρεάστηκαν από τη συνέχιση και επιδείνωση της πιστωτικής κρίσης.

Λόγω της συνέχισης της πιστωτικής κρίσης, και με βάση την άποψη ότι η ομαλοποίηση των αγορών θα απαιτήσει μεγάλο χρονικό διάστημα, η διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά ότι δεν υπάρχει η απαιτούμενη ορατότητα για να παράσχει πληροφόρηση σχετικά με την μελλοντική κερδοφορία, περιλαμβανομένης αυτής για την τρέχουσα χρήση 2009.

Παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον, διατηρήθηκαν τα πλεονεκτήματα του Ομίλου μεταξύ των οποίων είναι η εύρωστη κεφαλαιακή θέση καθώς και η αναγκαία ρευστότητα προκειμένου να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις του μέλλοντος. Στο εξαιρετικά ασταθές και μη προβλέψιμο οικονομικό περιβάλλον, η πρωταρχική επιδίωξη της διοίκησης του Ομίλου MPB είναι να παραμείνει ο Όμιλος κεφαλαιακά ισχυρός και με υψηλή ρευστότητα ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μετόχων και των πελατών. Η MPB, χωρίς να έχει συμμετοχή στο πρόγραμμα ενίσχυσης τραπεζών της ελληνικής κυβέρνησης διατηρούσε κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008 ισχυρό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (10,1%) και δείκτη πρωτοβάθμιων κεφαλαίων (8,1%). Σημειώνεται ότι οι δείκτες αυτοί παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος για το έτος 2008, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

4.8 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

4.8.1 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Τομέα Δραστηριότητας

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά τομέα δραστηριότητας για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Τομέας Δραστηριότητας	Ελεγμένα 31.12.2008		Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2006	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Τραπεζικές υπηρεσίες	2.308.850	95%	1.990.049	90%	1.997.996	83%	928.848	82%
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	-	-	-	-	192.129	8%	200.699	18%
Χρηματοοικονομικές και άλλες υπηρεσίες	223.920	9%	331.241	15%	333.768	14%	95.661	8%
Αναπροσαρμογές ενοποίησης	(110.928)	(4%)	(116.461)	(5%)	(123.713)	(5%)	(92.627)	(8%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	2.421.842	100%	2.204.829	100%	2.400.180	100%	1.132.581	100%

4.8.2 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

Γεωγραφικός Τομέας	Ελεγμένα 31.12.2008		Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2006	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Κύπρος	988.505	41%	1.005.314	46%	1.192.705	50%	833.739	74%
Ελλάδα	1.061.208	44%	993.260	45%	1.001.220	42%	195.247	17%
Άλλες χώρες	372.129	15%	206.255	9%	206.255	8%	103.595	9%
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	2.421.842	100%	2.204.829	100%	2.400.180	100%	1.132.581	100%

4.8.3 Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων Κατά Τομέα Οικονομικής Δραστηριότητας

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου κατά τομέα οικονομικής δραστηριότητας για τα έτη 2006, 2007 και 2008:

	Ελεγμένα 31.12.2008		Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2006	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Εμπόριο	2.988.865	13%	2.045.129	12%	2.237.877	19%
Βιομηχανία	1.136.746	5%	898.215	5%	874.291	7%
Τουρισμός	943.781	4%	808.705	5%	809.018	7%
Ακίνητα και κατασκευές	3.946.880	17%	2.403.206	14%	1.811.891	15%
Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση	8.832.882	38%	7.286.346	41%	5.126.814	43%
Άλλοι τομείς	6.302.934	26%	4.845.903	28%	1.640.584	14%
	24.152.088	103%	18.287.504	104%	12.500.475	105%
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(724.862)	(3%)	(672.396)	(4%)	(621.907)	(5%)
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	23.427.226	100%	17.615.108	100%	11.878.568	100%

4.8.4 Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου, κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2006, 2007 και 2008:

	Ελεγμένα 31.12.2008		Ελεγμένα 31.12.2007		Ελεγμένα 31.12.2006	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Κύπρος	8.552.258	37%	6.746.881	38%	4.941.745	42%
Ελλάδα	9.836.975	42%	8.131.714	46%	6.199.033	52%
Άλλες χώρες	5.762.855	24%	3.408.909	19%	1.359.697	12%
	24.152.088	103%	18.287.504	103%	12.500.475	106%
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(724.862)	(3%)	(672.396)	(3%)	(621.907)	(6%)
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	23.427.226	100%	17.615.108	100%	11.878.568	100%

4.9 Κυριότερες Επενδύσεις

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες καθώς και η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, συμπεριλαμβανομένων των προσθηκών ανά έτος, αναφορικά με τις κυριότερες επενδύσεις της Τράπεζας κατά τα έτη 2006, 2007 και 2008 που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ενοποιημένου ισολογισμού:

- Ακίνητα και εξοπλισμός,
- Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση,
- Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη.

Επίσης, παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τα πιο κάτω:

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

Σημειώνεται ότι, οι πληροφορίες που παρατίθενται για τις κυριότερες επενδύσεις είναι με βάση τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2006, 2007 και 2008 δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται.

4.9.1 Ακίνητα και Εξοπλισμός

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθενται στοιχεία για τα ακίνητα και εξοπλισμό του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	286.760	233.155	233.155	153.487
Ακίνητα και εξοπλισμός από:				
Απόκτηση επιχειρήσεων	14.268	14.022	14.022	79.031
Πώληση επιχειρήσεων	(16.618)	-	-	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα»	-	(1.984)	(1.984)	-
Προσθήκες	47.897	32.647	32.647	11.502
Πωλήσεις	(25.836)	(7.367)	(7.367)	(2.867)
Επανεκτίμηση ακινήτων	(230)	34.861	34.861	1.938
Αποσβέσεις:				
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(21.390)	(17.378)	(17.844)	(11.020)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(507)	(466)	-	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(9.486)	(730)	(730)	1.085
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	274.858	286.760	286.760	233.156

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

4.9.2 Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες

Παρατίθενται παρακάτω, πληροφορίες για τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	14.798	15.132	10.047
Μερίδιο κέρδους μετά τη φορολογία	2.528	2.946	2.520
Μέρισμα από συνδεδεμένες εταιρείες	(1.853)	(1.698)	(811)
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες από εξαγορά θυγατρικών	-	-	3.376
Συναλλαγματικές διαφορές	(56)	(495)	-
Μεταφορά λόγω πώλησης ασφαλιστικών εταιρειών	84.056	-	-
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω απώλειας της σημαντικής επιρροής	-	(1.087)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	99.473	14.798	15.132

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν 30% (2007: 30%) συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της JCC Payment Systems Ltd, 29,1% (2007: 28,5%) πραγματική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της Aris Capital Management LLC και 49,9% συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Insurance Holdings Ltd.

Η Marfin Insurance Holdings Ltd κατέχει το 100% της Laiki Cyprialife Ltd, Laiki Insurance Ltd, Marfin Life S.A. και Marfin Insurance Brokers S.A.

4.9.3 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα Προς Πώληση

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	2.545.514	1.785.856	1.462.102
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	12.500	17.952	18.367
Επενδύσεις σε άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	762.200	496.893	286.151
Επενδύσεις σε μετοχές και ταμεία	285.959	436.755	138.010
	3.606.173	2.737.456	1.904.630
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	12.149	30.265	158.059
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	3.424.822	2.603.550	1.659.966
Μη εισηγμένα	169.202	103.641	86.605
	3.606.173	2.737.456	1.904.630
Κίνηση για το έτος:			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.737.456	1.904.630	1.040.642
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση από:			
Απόκτηση επιχειρήσεων	13.426	792	378.072
Πώληση επιχειρήσεων	(13.040)	-	-
Μεταφορά από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες λόγω απώλειας της σημαντικής επιρροής	-	1.087	-
Μεταφορά θυγατρικής λόγω μείωσης συμμετοχής	-	408.039	-
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	12.714	-	-
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(114.608)	-	-
Μεταφορά στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	(684.013)	-	-
Προσθήκες	3.213.315	1.996.217	783.340
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(1.307.037)	(1.447.264)	(316.585)
Επανεκτίμηση έτους	(186.360)	(87.002)	41.628
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο / υπό το άρτιο	(18.669)	(3.952)	(40)
Συναλλαγματικές διαφορές	(47.011)	(35.091)	(22.427)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	3.606.173	2.737.456	1.904.630

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

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2006, ο Όμιλος κατείχε 34,7% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Universal Life Insurance Public Co. Limited, της οποίας το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο ήταν ύψους €11,28εκ.. 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 €5,13 ανά μετοχή. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά ανήλθε σε €24.080.000 το οποίο καταβλήθηκε σε μετρητά.

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

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

4.9.4 Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

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

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου για το έτος 2008 σύμφωνα με τα ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το εν λόγω έτος.

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

4.9.5 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου που κρατούνται μέχρι τη λήξη για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	801.204	38.704	46.985.
Επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	214.377	273.779	317.659
Επενδύσεις σε άλλα κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	148.455	63.306	73.484
	1.164.036	375.789	438.128
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	214.377	275.486	317.659
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	881.429	100.303	73.178
Μη εισηγμένα	68.230	-	47.291
	1.164.036	375.789	438.128
Κίνηση για το έτος:			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	375.789	438.128	377.466
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη από:			
Απόκτηση επιχειρήσεων	65.959	-	108.448
Πώληση επιχειρήσεων	(3.412)	-	-
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	114.608	-	-
Προσθήκες	1.050.578	46.037	169.983
Εξοφλήσεις	(424.598)	(107.882)	(225.193)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο/υπό το άρτιο	(14.846)	(758)	7.299
Συναλλαγματικές διαφορές	(42)	264	125
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.164.036	375.789	438.128

4.9.6 Επενδύσεις σε Εξέλιξη

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007, ο Όμιλος στην Κύπρο είχε επενδύσεις σε εξέλιξη αναφορικά με έργα τεχνολογίας ύψους €163 χιλ., καθώς και επενδύσεις ύψους €1.433 χιλ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία, ενώ στις 31 Δεκεμβρίου 2008, υπήρχαν επενδύσεις σε εξέλιξη ύψους €3.280 χιλ. αναφορικά με έργα τεχνολογίας και επενδύσεις ύψους €1.046 χιλ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία.

4.9.7 Επενδύσεις για τις Οποίες Έχει Ληφθεί Δέσμευση από τον Όμιλο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλουχικές δαπάνες του Ομίλου ανέρχονται σε €10εκ (2007: €15,9εκ).

4.9.8 Απόκτηση Επιχειρήσεων, Πώληση Επιχειρήσεων και Επενδύσεις Σε θυγατρικές Εταιρείες

4.9.8.1 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^η 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^η Δεκεμβρίου 2006.

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

	€ '000
Τμήμα εξαγοράς:	
Δίκαιη αξία μετοχών που εκδόθηκαν	2.115.325
Έξοδα που αποδίδονται άμεσα στην εξαγορά	7.106
	<hr/>
Συνολικό τμήμα εξαγοράς	2.122.431
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(1.178.468)
	<hr/>
Υπεραξία	943.963

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 €5,13 (£3) 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 €5,13 (£3) 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 €5,13 (£3) 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 €2.942εκ. και η σχετική υπεραξία που θα προέκυπτε από την εξαγορά θα ήταν μεγαλύτερη κατά το ποσό των €820εκ..

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	1.161.146	1.161.146
Οφειλές από άλλες τράπεζες	301.064	301.064
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	237.195	237.195
Χορηγήσεις	3.696.994	3.696.994
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	377.161	377.161
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	108.448	108.448
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	3.376	3.376
Άλλες επενδύσεις	181.038	181.038
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	438.900	80.979
Επενδύσεις σε ακίνητα	25.574	25.574
Ακίνητα και εξοπλισμός	74.273	74.273
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	119.486	119.486
Περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	217.301	234.620
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(558.135)	(558.135)
Καταθέσεις πελατών	(4.245.801)	(4.245.801)
Ομολογιακά δάνεια	(223.073)	(223.073)
Δανειακό κεφάλαιο	(83.650)	(83.650)
Άλλες υποχρεώσεις	(208.899)	(208.899)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(94.351)	(4.870)
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεδεμένες με περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται προς πώληση	(209.705)	(130.031)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	1.318.342	1.146.895
Συμφέρον μειοψηφίας	(139.876)	(117.369)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	1.178.466	1.029.526
Έξοδα εξαγοράς		(6.875)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στις θυγατρικές που εξαγοράστηκαν		1.161.146
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		1.154.271

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 €359εκ. 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 €19εκ.. Έχει, επίσης, αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογία ύψους €89εκ. 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 €17εκ. στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και αύξηση ύψους €80εκ. 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 JSC Belgrade)

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 JSC Belgrade) με τίμημα €32.920.305. Από την εξαγορά, έχει προκαταρκτικά υπολογιστεί υπεραξία ύψους €12,7εκ., ο υπολογισμός της οποίας αναλύεται ως εξής:

	€ '000
Μετρητά που πληρώθηκαν ως τίμημα εξαγοράς	32.820
Έξοδα εξαγοράς	100
	<hr/>
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	32.920
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(20.220)
	<hr/>
Υπεραξία	12.700

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 εξέδωσε η Marfin Bank a.d. έναντι €9.875.708 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 €1.255.821 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 €785.956.

Αντίστοιχα, το συμφέρον μειοψηφίας μειώθηκε κατά €471.574 σε σύγκριση με το ποσό που παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	24.340	24.340
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	41	41
Χορηγήσεις	55.010	54.176
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	5.876	5.572
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6.493	55
Ακίνητα και εξοπλισμός	4.760	6.194
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(8.415)	(8.415)
Καταθέσεις πελατών	(57.783)	(57.783)
Άλλες υποχρεώσεις	(7.960)	(6.546)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	22.362	17.634
Συμφέρον μειοψηφίας	(2.142)	
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	20.220	
Μετρητά που πληρώθηκαν τον Ιανουάριο του 2006		(32.920)
Μετρητά που πληρώθηκαν το Σεπτέμβριο του 2006		(1.256)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		24.340
Εκροή μετρητών κατά την εξαγορά		(9.836)

Από την εξαγορά της Marfin Bank JSC Belgrade 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 €3.326.644, και για το 2007 με αποσβέσεις ύψους €3.564.140. Για την περίοδο από 20 Ιανουαρίου 2006, μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2006, η εξαγορασθείσα εταιρεία υπέστη ζημιά ύψους €10.736.824.

Τον Ιούνιο του 2007, η Τράπεζα αγόρασε τις νέες μετοχές που εξέδωσε η Marfin Bank a.d. για €30,1εκ. καταλήγοντας με συνολική συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ύψους 97,23%. Η υπεραξία από το πρόσθετο ποσοστό που εξαγοράστηκε ανήλθε σε €563.838.

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

Στις 18 Σεπτεμβρίου 2007, κατόπιν λήψης των κατά νόμων απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου και της Ουκρανίας, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την εξαγορά του 99,21% του μετοχικού κεφαλαίου της Marine Transport Bank (MTB) στην Ουκρανία έναντι €103,6εκ. 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 €7,5εκ. και €0,7εκ., αντίστοιχα.

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

	€ '000
Τίμημα εξαγοράς	100.721
Έξοδα εξαγοράς	2.916
Συνολικό τίμημα εξαγοράς	103.637
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(38.348)
Υπεραξία	65.289

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στην εξασφάλιση άδειας λειτουργίας τράπεζας στην Ουκρανία που επιτεύχθηκε με την εξαγορά, η οποία θα επιτρέψει στον Όμιλο να εκμεταλλευτεί τα υψηλά περιθώρια που απολαμβάνει ο ουκρανικός τραπεζικός τομέας.

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

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	47.857	47.857
Χορηγήσεις	112.696	112.696
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	1.793	1.793
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	17.529	-
Ακίνητα και εξοπλισμός	13.779	13.779
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(4.193)	(4.193)
Καταθέσεις πελατών	(138.333)	(138.333)
Άλλες υποχρεώσεις	(4.280)	(2.939)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	38.653	26.847
Συμφέρον μειοψηφίας	(305)	(211)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	38.348	26.636
Τίμημα εξαγοράς		(100.721)
Έξοδα εξαγοράς		(2.916)
Εξαγορά δανειακού κεφαλαίου θυγατρικής		(1.301)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		47.857
Εκροή μετρητών κατά την εξαγορά		(57.081)

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 €515.000 και από τις εξαγορές προέκυψε υπεραξία €10.000. Ποσό ύψους €96.000, 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 2007.

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

Το Νοέμβριο του 2008 έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marine Transport Bank κατά €31εκ. η οποία καλύφθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 99,9% και προέκυψε επιπρόσθετη υπεραξία ύψους €8,3εκ.

(δ) Εξαγορά Lombard Bank Malta Plc

Στις 28 Φεβρουαρίου 2008 η Τράπεζα εξαγόρασε το 42,86% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Bank Malta Plc για €50,1εκ. Κατά τη διάρκεια του έτους, η Lombard Bank Malta Plc πλήρωσε μέρισμα ύψους €2.243.000. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα, το οποίο επανεπενδύθηκε ήταν €962.000. Με την επανεπένδυση η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 43,08% και προέκυψε υπεραξία ύψους €98.000.

Η Τράπεζα ασκεί έλεγχο στη Lombard Bank Malta Plc μέσω της δύναμης να διορίζει την πλειοψηφία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Ως αποτέλεσμα αυτού, η Lombard Bank Malta Plc λογίζεται ως θυγατρική του Ομίλου.

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

Για το έτος 2008 η επίδραση στα εισοδήματα και στο κέρδος έτους του Ομίλου από την εξαγορά της Lombard Bank Malta Plc από την ημέρα εξαγοράς στις 28 Φεβρουαρίου 2008 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν €30,7εκ. και €7,4εκ. αντίστοιχα.

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

	€ '000
Τιμή εξαγοράς	49.663
Έξοδα εξαγοράς	424
Συνολική τίμημα εξαγοράς	50.087
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(22.479)
Υπεραξία	27.608

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

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	132.251	132.251
Υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	8.810	8.810
Οφειλές από άλλες Τράπεζες (λήξης πέραν των 3 μηνών)	3.020	3.020
Χορηγήσεις	263.072	263.072
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	8.175	8.175
Επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη	63.717	63.717
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	11.611	11.611
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.060	3.060
Υπεραξία	856	856
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	504	504
Επενδύσεις σε ακίνητα	745	745
Ακίνητα και εξοπλισμός	10.329	10.329
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(344)	(344)
Καταθέσεις πελατών	(401.782)	(401.782)
Άλλες υποχρεώσεις	(44.591)	(44.591)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.483)	(2.483)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(843)	(843)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	56.107	56.107
Μερίδιο μειοψηφίας	(33.628)	(33.628)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	<u>22.479</u>	<u>22.479</u>

	€ '000
Τίμημα εξαγοράς	(49.663)
Έξοδα εξαγοράς	(424)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε	<u>132.251</u>
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά	<u>82.164</u>

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 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.

(ε) Εξαγορά Rossiysky Promyishlenny Bank (Rosprombank)

Στις 4 Σεπτεμβρίου 2008 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την εξαγορά της Ρωσικής Εμπορικής Τράπεζας Rossiysky Promyishlenny Bank (Rosprombank), μετά από τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές της Ρωσίας και της Κύπρου. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε με τη μεταβίβαση του 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής Closed Joint-Stock Company RPB Holding, μητρική της Rosprombank, έναντι €85,2εκ.

Η Rosprombank ιδρύθηκε το 1997 και έχει δυναμική παρουσία στη χώρα μέσω ενός δικτύου 32 καταστημάτων και σημείων πώλησης που καλύπτουν τις μεγάλες πόλεις της Ρωσικής Ομοσπονδίας.

Για το έτος 2008 η επίδραση στα εισοδήματα και στο κέρδος έτους του Ομίλου από την εξαγορά των Ρωσικών εταιρειών από την ημερομηνία εξαγοράς στις 4 Σεπτεμβρίου 2008 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2008 ήταν €8,3εκ. και €405.000 αντίστοιχα.

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

	€ '000
Τιμή εξαγοράς	83.648
Έξοδα εξαγοράς	1.568
Συνολική τίμημα εξαγοράς	85.216
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(28.405)
Υπεραξία	56.811

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

	Δίκαιη αξία € '000	Λογιστική αξία € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	50.095	50.095
Υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	4.938	4.938
Οφειλές από άλλες τράπεζες (λήξης πέραν των 3 μηνών)	2.759	2.759
Χορηγήσεις	184.719	187.636
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	18.853	18.853
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	5.251	5.251
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	2.242	2.242
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	13.061	13.061
Φόροι εισπρακτέοι	1.011	1.011
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	516	516
Ακίνητα και εξοπλισμός	3.939	3.939
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(3.091)	(3.091)
Καταθέσεις πελατών	(152.986)	(152.986)
Ομολογιακά δάνεια	(61.722)	(61.722)
Δανειακό κεφάλαιο	(8.128)	(8.128)
Άλλες υποχρεώσεις	(2.462)	(2.462)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(43)	(43)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.153)	(2.153)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	56.799	59.716
Συμφέρον μειοψηφίας	(28.394)	(29.852)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	28.405	29.864

	€ '000
Τίμημα εξαγοράς	(83.648)
Έξοδα εξαγοράς	(1.568)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε	50.095
Εκροή μετρητών κατά την εξαγορά	(35.121)

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 δικαιωμάτων αξιών των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν, περιλαμβανομένων 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.

(στ) Εισροή μετρητών από απόκτηση επιχειρήσεων

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

Εισροή μετρητών από απόκτηση επιχειρήσεων

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Εισροή μετρητών από απόκτηση Lombard Bank Malta plc	82.164	-	-	
Εκροή μετρητών από απόκτηση Rosprombank	(35.121)	-	-	
Εισροή μετρητών από εξαγορά Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.	-	-	-	1.154.270
Εκροή μετρητών από εξαγορά και αύξηση ποσοστού στη Marfin Bank JSC Belgrade .				(9.836)
Εκροή μετρητών από απόκτηση Marine Transport Bank, Investment Lease Company Renta, Premier Capital και Sintez Autoservice	-	(57.596)	(55.955)	-
Απόκτηση επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν ως η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακής ροής	47.043	(57.596)	(55.955)	1.144.434

(ζ) Υπεραξία από απόκτηση επιχειρήσεων

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Υπεραξία που προέκυψε από απόκτηση Lombard Bank Malta Plc	27.608	-	.	.
Υπεραξία που εξαγοράστηκε κατά την απόκτηση της Lombard Bank Malta Plc	856	.	.	.
Υπεραξία που προέκυψε από απόκτηση της Rosprombank	56.811	.	.	.
Υπεραξία από εξαγορά Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών (πρώην Marfin Financial Group) και Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.	-	.	.	943.733
Υπεραξία από εξαγορά και αύξηση ποσοστού στη Marfin Bank a.d.	-	-	564	13.485
Υπεραξία που προέκυψε από εξαγορά Marine Transport Bank και Premier Capital	-	65.299	75.371	-
Σύνολο	85.275	65.299	75.935	957.218

(η) Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Στις 5 Ιανουαρίου 2009 πιστοποιήθηκε από τον Έφορο Εταιρειών η αλλαγή της επωνυμίας της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ σε Marfin CLR Public Co Ltd.

Στις 9 Ιανουαρίου 2009 η Marfin CLR Public Co Ltd ανακοίνωσε ότι αφού έλαβε υπόψη τους όρους του Σχεδίου Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης ημερομηνίας 1 Αυγούστου 2008 με βάση το οποίο η CLR Capital Public Ltd συγχωνεύτηκε με τη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ (το οποίο έχει εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων και των πιστωτών της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ και της CLR Capital Public Ltd στις 17 Οκτωβρίου 2008 και περαιτέρω εγκριθεί και επικυρωθεί με Διάταγμα του Επαρχιακού Δικαστηρίου Λευκωσίας στις 12 Δεκεμβρίου 2008), αποφάσισε την έκδοση και παραχώρηση 85.712.953 νέων συνήθων μετοχών της Marfin CLR Public Co Ltd προς τους μετόχους της CLR Capital Public Ltd. Το Σχέδιο Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης των Εταιρειών Λαϊκή Χρηματιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λτδ, Λαϊκή Διαχείριση Κεφαλαίων Ε.Π.Ε.Υ. Λτδ, Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd και CLR Securities and Financial Services Ltd, έχει επίσης εγκριθεί στις 17 Δεκεμβρίου 2008 από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας.

4.9.8.2 Πώληση επιχειρήσεων

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

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω και σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των ασφαλιστικών εταιρειών έπαψαν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος της διοίκησης αποκτήθηκε από την CNP. Η συμμετοχή της Τράπεζας στις κατά 49,9% εταιρείες αυτές θεωρείται πλέον ως επένδυση σε συνδεδεμένες εταιρείες (Σημ. 27) η οποία αρχικά αναγνωρίζεται σε κόστος και στη συνέχεια λογίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Τα αποτελέσματα των ασφαλιστικών εταιρειών για το 2007 και το 2008 όταν ήταν ακόμη θυγατρικές της Τράπεζας, περιλαμβάνονται στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων ως κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες. Για το 2008 η επίδραση στα εισοδήματα και στο κέρδος έτους του Ομίλου από τις ασφαλιστικές εταιρείες ήταν €62,6εκ. (2007: €66,3εκ.) και €33,8εκ. (2007: €41,7εκ.) αντίστοιχα. Το κέρδος από την πώληση των ασφαλιστικών εταιρειών ανήλθε στα €58,4εκ. (Σημ. 13).

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που πωλήθηκαν είχαν ως εξής:

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

4.9.8.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

(α) Αύξηση συμμετοχής στη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

Κατά τη διάρκεια του 2008, εξαγοράστηκαν 5.438.000 μετοχές της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και τα μετατρέψιμα ομόλογα που κατείχε η Τράπεζα μετατράπηκαν σε 206.000 μετοχές. Με αυτές τις εξαγορές η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 97% και προέκυψε υπεραξία από τις επιπρόσθετες μετοχές ύψους €8.359.000.

(β) Συγχώνευση δια απορροφήσεως της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. με τη Λαϊκή Άτταλος Α.Ε.Π.Ε.Υ.

Η Λαϊκή Άτταλος Α.Ε.Π.Ε.Υ. συγχωνεύτηκε από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. στις 28 Νοεμβρίου 2008. Το μετοχικό κεφάλαιο της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. αυξήθηκε κατά €3εκ. το οποίο αντιστοιχεί στο σύνολο του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της απορροφούμενης εταιρείας. Το συνολικό κεφάλαιο της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε. μετά τη συγχώνευση αυξήθηκε σε €110εκ., διαιρούμενο σε 3.762.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €29,35 η κάθε μια.

(γ) Μεταφορά της Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd και αύξηση συμμετοχής στη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Τον Ιανουάριο του 2008, η Τράπεζα πώλησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε στην Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd στη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ. Αυτή η συναλλαγή είχε ως αποτέλεσμα το πραγματικό ποσοστό συμμετοχής που κατέχει η Τράπεζα στην Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd να μειωθεί στο 71,4%.

Το Μάρτιο του 2008 η Τράπεζα εξαγόρασε 3,6εκ. μετοχές της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ για το ποσό των €1,4εκ. Με αυτή την εξαγορά η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 71,4%. Η υπεραξία που προέκυψε στο πρόσθετο ποσοστό ανέρχεται σε €0,4εκ.

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

Το Δεκέμβριο του 2008, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. κατά €18,1εκ. με καταβολή του ποσού από το μοναδικό μέτοχο της εταιρείας, Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.

(ε) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade

Στις 31 Μαρτίου 2008 η Laiki Bank a.d. μετονομάστηκε σε Marfin Bank JSC Belgrade.

Το Δεκέμβριο του 2008 έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank JSC Belgrade κατά €15,5εκ. η οποία καλύφθηκε πλήρως από την Τράπεζα. Ως αποτέλεσμα η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 98% και προέκυψε επιπρόσθετη υπεραξία ύψους €22.000.

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

Στις 15 Μαΐου 2008 η Egnatia Bank (Romania) S.A. μετονομάστηκε σε Marfin Bank (Romania) S.A.

Τον Ιούνιο του 2008 έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Bank (Romania) S.A. κατά €20εκ. η οποία καλύφθηκε κατ' αναλογία συμμετοχής στο μετοχικό της κεφάλαιο από τη Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (98,98%).

(ζ) Αύξηση συμμετοχής στη Marfin Pank Eesti A.S.

Στις 14 Μαΐου 2008 η AS SBM Pank μετονομάστηκε σε Marfin Pank Eesti A.S.

Το Νοέμβριο του 2008 η Τράπεζα εξαγόρασε 544.000 μετοχές της Marfin Pank Eesti AS για το ποσό των €340.000. Με αυτή την εξαγορά η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 53%. Η υπεραξία που προέκυψε στο πρόσθετο ποσοστό ανέρχεται σε €21.000.

(η) Αλλαγές συμμετοχών στις θυγατρικές εταιρείες της Lombard Bank Malta Plc

Κατά τη διάρκεια του 2008, η Lombard Bank Malta Plc αύξησε τη συμμετοχή της στη MaltaPost Plc κατά 3,8% για το ποσό των €865.000 και τη συμμετοχή της στη Lombard Asset Managers Ltd κατά 25% για το ποσό των €51.000. Επίσης εξαγόρασε για το ποσό των €925.000, 86,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Lombard Funds SICAV Plc, την οποία και ενοποίησε για πρώτη φορά.

(θ) Μείωση μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Global Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

Με αποφάσεις της Εκτελεστικής Επιτροπής, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Υπουργείου Ανάπτυξης, κατά τον Φεβρουάριο και Μάρτιο 2008, εγκρίθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Global Asset Management A.E.Δ.Α.Κ. Η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των €4εκ. έγινε με αντίστοιχη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής κατά το ποσό των €14, με σκοπό την επιστροφή του ποσού στους μετόχους.

(ι) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της IBG Investments A.E.

Κατά τη διάρκεια του 2008 έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της IBG Investments A.E. κατά €236.000 η οποία καλύφθηκε κατ' αναλογία συμμετοχής στο μετοχικό της κεφάλαιο από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (90%) και την Επενδυτική Α.Ε. Κεφαλαίου Συμμετοχών & Κτηματικών Συναλλαγών (10%).

(κ) Μετονομασία Marfin Capital Partners Ltd

Στις 7 Μαΐου 2008 η MFG Capital Partners Ltd μετονομάστηκε σε Marfin Capital Partners Ltd.

(λ) Συγχώνευση της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ με την Τράπεζα

Με ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2008 η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ, 100% θυγατρική της Τράπεζας εξειδικευμένη στις υπηρεσίες χρηματοδοτήσεων και χρηματοδοτικών μισθώσεων, συγχωνεύτηκε με την Τράπεζα και οι εργασίες, ενεργητικό και παθητικό, δικαιώματα και υποχρεώσεις της ανελήφθησαν από την Τράπεζα, η οποία θα προσφέρει εφεξής τις σχετικές υπηρεσίες. 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.

4.10 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

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

4.10.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
	Μετοχές	Μετοχές	Μετοχές	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
	'000	'000	'000	€ '000	€ '000	€ '000
Εγκεκριμένο						
Συνήθεις μετοχές των €0,85 η κάθε μια						
Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο						
Υπόλοιπο στην αρχή του έτους	796.691	790.319	306.408	680.613	675.169	262.523
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων που αποπληρώθηκαν στο έτος						(759)
Διαφορά από μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	.	.	-	(3.426)	.	
Μετοχές που εκδόθηκαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης			51.057			43.618
Άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών		8			7	
Μετοχές που εκδόθηκαν σε σχέση με την αποδοχή των δημοσίων και ιδιωτικών προτάσεων			414.716			354.292
Μετοχές υπό έκδοση			18.138			15.495
Έκδοση μετοχών	-	6.364	-		5.437	-
Επανεπένδυση μερίσματος	33.435	-	-	28.420		-
Μετοχικό κεφάλαιο στο τέλος του έτους	830.126	796.691	790.319	705.607	680.613	675.169
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				2.144.141	2.017.708	1.901.767
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν				-	-	(181.038)
Αποθεματικά προσόδου				858.726	736.348	401.174
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων				50.219	55.644	26.560
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση				(285.338)	(116.261)	52.574
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών				(46.960)	15.543	(676)
Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ				3.426	-	-
Σύνολο αποθεματικών στο τέλος του έτους				580.073	691.274	479.632
Κεφάλαιο και Αποθεματικά στο τέλος του έτους				3.429.821	3.389.595	2.875.530
Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους				131.631	92.623	161.863
Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος του έτους				3.561.452	3.482.218	3.037.393

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 15 Ιουνίου 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε από £200εκ. (€342εκ) σε £250εκ. (€427εκ) και με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο αυξήθηκε σε £475εκ. (€812εκ) καταλήγοντας στις 31 Δεκεμβρίου 2006, και 31 Δεκεμβρίου 2007, σε συνολικό εγκεκριμένο κεφάλαιο 950εκ. μετοχών ονομαστικής αξίας £0,50 (€0,85) η κάθε μια £475εκ. (€812εκ).

Τον Ιούνιο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 51.056.624 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 (€0,85) που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των £1,20 (€2,05) ανά μετοχή.

Το Δεκέμβριο του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 414.715.606 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 (€0,85) 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 (€5,13) 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) Α.Ε. 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 (€0,85) που προέκυψαν από εξάσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών.

Στις 15 Μαΐου 2008 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση, ακολουθώντας την εισήγηση του Εφόρου Εταιρειών, ενέκρινε τη μετατροπή και μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής της Τράπεζας, μετά τη στρογγυλοποίηση, από £0,50 σε €0,85. Επίσης, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση ενέκρινε όπως το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας μετατραπεί και μειωθεί σε €807.500.000 και το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο σε €677.187.000 καθώς και όπως η μείωση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου αποτέλεσμα της πιο πάνω μετατροπής από Λίρες Κύπρου σε Ευρώ ύψους €3.426.000, καταχωρηθεί σε ένα ειδικό αποθεματικό που καλείται «Διαφορά από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ» για μελλοντική κεφαλαιοποίηση ή άλλη νομική χρήση.

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

Σημειώνεται ότι στις 15 Ιουνίου 2009, η MPB ανακοίνωσε ότι, από το Πρόγραμμα Επανεπένδυσης Μερίσματος σε μετοχές της Τράπεζας που απευθύνθηκε σε όλους τους μετόχους της, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 26 Μαρτίου 2009, και απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, ημερομηνίας 19 Μαΐου 2009, προέκυψαν 12.245.641 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

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

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

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) («Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Οι μετοχές που θα δύνανται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις ήδη εκδομένες μετοχές, δηλαδή €0,85 έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών («Δικαίωμα») καθορίστηκε σε €10, αλλά υπόκειται σε αναπροσαρμογές σε συνέχεια εταιρικών πράξεων και ανέρχεται σήμερα στα €9,02.

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 και ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου 2011. Τα Δικαιώματα μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά την διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που 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: τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης €8,48, καμπύλη καταθετικού άνευ κινδύνου επιτοκίου του Ευρώ κατά τη διάρκεια του Προγράμματος 4,15% (μέσος όρος), διακύμανση μετοχής που καθορίστηκε με βάση ιστορικά στοιχεία διακύμανσης μετοχής 12% και μερισματική απόδοση 3,82%. Η μεσοσταθμική εύλογη αξία των Δικαιωμάτων που παραχωρήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους ήταν €0,19 ανά Δικαίωμα. Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για συνεχιζόμενες και μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2008 για Δικαιώματα που παραχωρήθηκαν ανέρχεται σε €3.885.000 (2007: €3.409.000).

4.10.2 Δανειακό Κεφάλαιο

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2013	231	366	345
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007	-	-	15.323
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2005/2015	80.000	79.990	79.033
Ευρωομόλογα λήξης 2016	437.162	438.263	439.620
Αξιόγραφα κεφαλαίου	199.974	85.430	85.430
Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης 2004/2014	8.540	-	-
Προνομιούχες μετοχές	-	-	4.271
Συνολικό δανειακό κεφάλαιο	725.907	604.049	624.022

Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2013

Τον Ιανουάριο του 2003, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. εξέδωσε €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 εκδότριας τράπεζας ονομαστικής αξίας €1,27 και λόγο προσαρμογής 10 προς 10.

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008, ήταν εκδομένα 72.110 μετατρέψιμα ομόλογα ονομαστικής αξίας €3,20.

Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007

Τον Απρίλιο του 2003, η Τράπεζα εξέδωσε €25,6εκ (£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 €1.729 (£1.012) ανά ομόλογο ονομαστικής αξίας €1.708 (£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 2005/2015

Το Μάιο 2005, η Εγνατία Finance Plc εξέδωσε €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 αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου 2008, ήταν €60εκ. (31 Δεκεμβρίου 2007: €80,1εκ).

Ευρωομόλογα λήξης 2016

Κατά το 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων («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 2006, η Τράπεζα εξέδωσε €450εκ. δευτεροβάθμιου κεφαλαίου. Η έκδοση ήταν 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 τα ομόλογα δεν ανακληθούν το επιτόκιο αυξάνεται κατά 1%.

Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 31 Δεκεμβρίου 2008, ήταν €349,7εκ. (2007: €430,5εκ.).

Αξιόγραφα κεφαλαίου

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

Στις 17 Μαρτίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση νέων αξιογράφων κεφαλαίου που θα περιλαμβάνονταν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας (Hybrid Tier I Capital) μέχρι €200εκ.. Αξιόγραφα κεφαλαίου €116εκ. (1st Tranche) που προσφέρθηκαν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 ο καθένας, εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου 2008, στην ονομαστική αξία των €1.000 το καθένα. Κατά τη δεύτερη φάση (2nd Tranche), αξιόγραφα κεφαλαίου €84εκ. που προσφέρθηκαν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς, εκδόθηκαν στις 30 Ιουνίου 2008 στην ονομαστική αξία των €1.000 το καθένα.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν έχουν ημερομηνία λήξης αλλά θα μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιοσδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου της αρχικής έκδοσης φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της δεύτερης έκδοσης φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους, και μετέπειτα κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο θα αναθεωρείται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,50% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε

τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου της αρχικής έκδοσης εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 24 Ιουλίου 2008 και της δεύτερης στις 6 Νοεμβρίου 2008.

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.

Ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης 2004/2014

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

4.10.3 Ομολογιακά Δάνεια

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες για τα ομολογιακά δάνεια του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008	Ελεγμένα 31.12.2007	Ελεγμένα 31.12.2006
	€ '000	€ '000	€ '000
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010)	683.897	723.104	296.374
Ομόλογα Marfin Pank Eesti AS	-	-	3.378
Ομόλογα Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	-	-	22.265
Ομόλογα Εγνατία Finance Plc (2005/2008)	-	199.915	197.429
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)	50.000	49.995	-
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)	50.000	-	-
Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)	250.000	-	-
Γραμμάτια Rossiysky Promyishlenny Bank	45.145	-	-
	1.079.042	973.014	519.446

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

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

Κατά το 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ύψους €750εκ. Το Μάιο 2006 εγκρίθηκε αύξηση του μεγέθους του Προγράμματος σε €1 δις και το Μάιο 2007 εγκρίθηκε περαιτέρω αύξηση σε €3 δις. Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την

ικανότητα να εκδίδει ομόλογα (senior debt) ή/και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt) ανάλογα με τις ανάγκες της.

Το Μάιο 2007, η Τράπεζα έκδωσε ομόλογα ύψους €750εκ. λήξης 2010. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους (2007/2010) 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 2008 ήταν €636,4εκ., (31 Δεκεμβρίου 2007: €718,9εκ.).

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 εξέδωσε 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 εξέδωσε 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 εξέδωσε 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. εξέδωσε 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 2005, η Εγνατία Finance Plc, θυγατρική της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., έκδωσε ομόλογα τριετούς διάρκειας €200εκ., λήξης Αυγούστου 2008. Τα ομόλογα έφεραν επιτόκιο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,55%. Ο τόκος καταβαλλόταν στις 11 Φεβρουαρίου, 11 Μαΐου, 11 Αυγούστου και 11 Νοεμβρίου κάθε χρόνου. Τα ομόλογα ήταν εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Τα ομόλογα αποπληρώθηκαν πλήρως σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 11 Αυγούστου 2008 και καταβλήθηκε στους κατόχους η ονομαστική αξία του ομολόγου πλέον τους δεδουλευμένους τόκους.

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

Το Δεκέμβριο 2007, η Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έκδωσε ομόλογα (Schuldschein) 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.

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

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

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

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

Γραμμάτια Rossiysky Promyishlenny Bank

Η Rossiysky Promyishlenny Bank εκδίδει γραμμάτια σε πελάτες. Στις 31 Δεκεμβρίου, 2008 τα εκδομένα γραμμάτια έφεραν επιτόκιο για Ρωσικά Ρούβλια μέχρι 17,98% και για Ευρώ και για Δολάρια ΗΠΑ μέχρι 10,47%. Τα γραμμάτια αυτά εκδόθηκαν σε έκπτωση και θα αποπληρωθούν στην ονομαστική τους αξία στη λήξη τους.

4.10.4 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας

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

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 (€0,85) που προέκυψαν από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των £1,20 (€2,05) ανά μετοχή. Επίσης, κατά τη διάρκεια

του 2006, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά 414.715.606 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 (€0,85) 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 (€5,13) 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 εξέδωσε 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 βρίσκονταν 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.

Κατά τη διάρκεια του 2008, η Τράπεζα έκδωσε 33.435.000 νέες συνήθεις μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,85, οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2007 σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Επανεπένδυσης Μερισματος.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	705.607	680.613	680.613	675.169
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.901.767
Ίδιες μετοχές που αποκτήθηκαν	-	-	-	(181.038)
Αποθεματικά	580.073	691.274	691.274	479.632
Συμφέρον μειοψηφίας	131.631	92.623	92.529	161.863
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων	3.561.452	3.482.218	3.482.124	3.037.393
Δανειακό Κεφάλαιο	725.907	604.049	604.049	624.022
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια	20,4%	17,3%	17,3%	20,5%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	10,1%*	11,2%	11,2%	14,4%

* Μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος για το 2008, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

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

Σημειώνεται ότι, στις 15 Ιουνίου 2009, η ΜΡΒ ανακοίνωσε ότι, από το Πρόγραμμα Επανεπένδυσης Μερισματος σε μετοχές της Τράπεζας που απευθύνθηκε σε όλους τους μετόχους της, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 26 Μαρτίου 2009, και απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, ημερομηνίας 19 Μαΐου 2009, προέκυψαν 12.245.641 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

4.10.5 Προέλευση και Χρήση Ταμειακών Ροών

Παρατίθεται πιο κάτω, η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	2.643.149	1.004.843	1.003.202	874.162
Φορολογία που πληρώθηκε	(110.250)	(155.053)	(155.053)	(26.499)
Καθαρά μετρητά από εργασίες	2.532.899	849.790	848.149	847.663
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	(47.897)	(32.647)	(32.647)	(11.502)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	(11.902)	(9.909)	(9.909)	(4.436)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	(4.391)	(6.514)	(6.514)	(5)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	33.305	7.615	7.615	3.641
Εισπράξεις από πωλήσεις λογισμικών προγραμμάτων	-	-	-	24
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	33.746	20.146	20.146	-
Προσθήκες μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη και διαθέσιμων προς πώληση	(2.499.707)	(769.074)	(769.074)	(429.058)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	194.599	72.003	72.003	51.890
Μέρισμα που εισπράχθηκε από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	1.853	1.698	1.698	812
Απόκτηση επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν	47.043	(57.596)	(55.955)	1.144.434
Πωλήσεις επιχειρήσεων μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που πωλήθηκαν	67.877	-	-	-
Μεταβολές μεριδίων σε θυγατρικές	(28.500)	(18.507)	(18.507)	-
Καθαρά μετρητά (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες	(2.213.974)	(792.785)	(791.145)	755.800
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από διάθεση ιδίων μετοχών	-	273.252	273.252	-
Μέρισμα και επιστροφή κεφαλαίου από θυγατρικές προς συμφέρον μειοψηφίας	(1.175)	(24.921)	(24.921)	-
Μέρισμα που πληρώθηκε	(123.705)	(245.018)	(245.018)	(36.646)
Τόκοι ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(93.895)	(70.660)	(70.660)	(15.449)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	(284)	(3.543)	(3.543)	(16.508)
Εισπράξεις από άσκηση δικαιωμάτων αγοράς και δικαιωμάτων προτίμησης	-	92	92	104.683
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου	647.534	715.303	715.303	444.561
Αποπληρωμή ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου	(442.029)	(315.287)	(315.287)	(264.201)
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(13.554)	329.218	329.218	216.440
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(39.665)	-	20.401
Καθαρή αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	305.371	346.558	386.222	1.840.304
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή του έτους	4.978.401	4.631.843	4.631.843	2.791.539
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος του έτους	5.283.772	4.978.401	5.018.065	4.631.843

Παρατίθεται στη συνέχεια, η συνοπτική ενδιάμεση ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009 σύμφωνα με τις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την υπό αναφορά περίοδο.

	Μη Ελεγμένα 31.03.2009 € '000	Μη Ελεγμένα 31.03.2008 € '000
Μετρητά που προήλθαν από/(για) εργασίες	1.298.686	(329.357)
Φορολογία που πληρώθηκε	(36.285)	(33.837)
Καθαρά μετρητά από/(για) εργασίες	1.262.401	(363.194)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά μείον εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	(5.529)	(792)
Αγορά μείον εισπράξεις από πωλήσεις λογισμικών προγραμμάτων	(710)	(1.653)
Αγορά μείον εισπράξεις από πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα	(1.480)	(29)
Προσθήκες μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις και πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(2.003.439)	(213.287)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	29.989	41.374
Εξαγορά θυγατρικών μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα που αποκτήθηκαν	5.149	82.069
Μεταβολές μεριδίων σε θυγατρικές	(1.495)	(13.481)
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(1.977.515)	(105.799)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου	65.625	50.000
Αποπληρωμές ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου	(78.827)	-
Τόκοι ομολογιακού δανείου και δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(19.228)	(20.865)
Μέρισμα και επιστροφή κεφαλαίου από θυγατρικές προς δικαιώματα μειοψηφίας	-	(559)
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(32.430)	28.576
Συναλλαγματικές διαφορές	(9.919)	31.930
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(757.463)	(408.487)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	5.283.772	5.018.066
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	4.526.309	4.609.579

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 €2,05 ανά μετοχή. Από την έκδοση αυτή αντλήθηκαν συνολικά €105εκ..

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 €1,729 ανά ομόλογο ονομαστικής αξίας €1,708, 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 €1,708 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 παρείχετο 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., εξέδωσε ομόλογα τριετούς διάρκειας ύψους €50εκ.. Τα ομόλογα λήγουν το Δεκέμβριο του 2010 και ο τόκος καταβάλλεται κάθε μήνα, τρίμηνο ή εξάμηνο, αναλόγως απόφασης της Marfin Εγνατία Τράπεζα A.E., με επιτόκιο για ευρώ (Euribor) της αντίστοιχης περιόδου πλέον 0,25%.

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

Στις 17 Μαρτίου 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση νέων αξιογράφων κεφαλαίου που θα περιλαμβάνονταν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας (Hybrid Tier I Capital) μέχρι €200εκ. Αξιόγραφα κεφαλαίου €116εκ. (1st Tranche) που προσφέρθηκαν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 ο καθένας, εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου 2008, στην ονομαστική αξία των €1.000 το καθένα. Κατά τη δεύτερη φάση (2nd Tranche), αξιόγραφα κεφαλαίου €84εκ. που προσφέρθηκαν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς, εκδόθηκαν στις 30 Ιουνίου 2008 στην ονομαστική αξία των €1.000 το καθένα.

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

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

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

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

4.10.6 Άλλες Πληροφορίες

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

Για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων οι οποίες αναφέρονται στο Μέρος 4.9.6 και στο Μέρος 4.9.7 (δηλαδή, επενδύσεις σε εξέλιξη ή για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Τράπεζα) θα χρησιμοποιηθούν ρευστά διαθέσιμα.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Τράπεζα δεν είχε συνάψει οποιαδήποτε άλλη ουσιαστική δανειακή επιβάρυνση πέραν αυτών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

4.11 Διοίκηση και Εποπτεία

4.11.1 Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Εκτελεστικής Επιτροπής

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| ▪ Νεοκλής Λυσάνδρου | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος |
| ▪ Ανδρέας Βγενόπουλος | Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος |
| ▪ Ευθύμιος Μπουλούτας | Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Διευθύνων Σύμβουλος |
| ▪ Παναγιώτης Κουννής | Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος |
| ▪ Χρίστος Στυλιανίδης | Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος |
| ▪ Ελευθέριος Χιλιαδάκης | Μη Ανεξάρτητος, Εκτελεστικός Σύμβουλος |
| ▪ Soud Ba'alawy | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος |
| ▪ Πλάτων Ε. Λανίτης | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος |
| ▪ Βασίλης Θεοχαράκης | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος |
| ▪ Στέλιος Στυλιανού | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος |
| ▪ Moustafa Farid Moustafa | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος (διορίστηκε στις 19.05.2009) |
| ▪ Joseph Kamal Eskandar | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος (διορίστηκε στις 19.05.2009) |
| ▪ Κωνσταντίνος Μυλωνάς | Ανώτερος Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος |
| ▪ Μάρκος Φόρος | Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος |
| ▪ Sayanta Basu | Μη Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος (παραιτήθηκε στις 19.05.2009) |
| ▪ Nicholas Wrigley | Ανεξάρτητος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος(παραιτήθηκε στις 19.05.2009) |

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

- Ανδρέας Βγενόπουλος
- Ευθύμιος Μπουλούτας
- Παναγιώτης Κουννής
- Χρίστος Στυλιανίδης
- Ελευθέριος Χιλιαδάκης
- Ηρακλής Κουνάδης
- Κυριάκος Μάγειρας

4.11.2 Δηλώσεις Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής

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

- i. Δεν έχουν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τράπεζας ή διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- ii. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
- iii. Δε συμμετείχαν σε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης, κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- iv. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή / και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη.

- v. Η επιλογή τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και / ή της ανώτατης διοίκησης της Τράπεζας δεν ήταν αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα.
- vi. Οι υποχρεώσεις που έχουν έναντι της Τράπεζας δεν τους δημιουργούν οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων με τα ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους (σημειώνεται ότι, οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στο Μέρος 4.15).
- vii. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τράπεζας που κατέχουν.

4.11.3 Γραμματέας και Σύμβουλοι

Γραμματέας:

Στέλιος Χατζηϊωσήφ

Ελεγκτές 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:

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

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

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

<p>Νεοκλής Λυσάνδρου Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος</p>	<p>Σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Bristol Διοίκηση Επιχειρήσεων και πήρε μεταπτυχιακό δίπλωμα στον ίδιο κλάδο. Έτυχε μετεκπαίδευσης στο Manchester Business School και στο London Business School σε θέματα Corporate Finance και Management. Στον Όμιλο Λαϊκής διεύθυνε τα τμήματα Σχέσεων Εξωτερικού και Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Επίσης, διεύθυνε τα τμήματα Δανείων και Χορηγήσεων, Αξιολόγησης Πιστωτικού Κινδύνου και δημιούργησε την Υπηρεσία Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών. Το 1996 διορίστηκε Γενικός Διευθυντής Τραπεζικών Υπηρεσιών Επιχειρήσεων και Οργανισμών. Το 1999 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής όλων των Τραπεζικών Υπηρεσιών Εσωτερικού της Τράπεζας. Από το 2003 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής διάφορων υπηρεσιών του Ομίλου όπως η Διεύθυνση Είσπραξης Χρεών, η Υπηρεσία Διεύθυνσης Επιχειρήσεων, η Νομική Υπηρεσία, η Υπηρεσία Οργάνωσης και Μεθόδων Ομίλου και η Διεύθυνση Κεντροποιημένων Υπηρεσιών. Τον Ιούλιο του 2006, διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και ανέλαβε τη θέση του Μη Εκτελεστικού Προέδρου. Το Φεβρουάριο του 2007 διορίστηκε Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος. Στις 19 Μαΐου 2009 ανέλαβε τη θέση του Μη Εκτελεστικού Προέδρου.</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 Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Investment Group. Επίσης, είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Διαγνωστικού και Θεραπευτικού Κέντρου Αθηνών «Υγεία» και Μη Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος των Vivartia και Attica Συμμετοχών. Το Νοέμβριο του 2007, διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου Marfin Popular Bank και το Φεβρουάριο του 2008 Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.</p>
<p>Ευθύμιος Μπουλούτας Εκτελεστικός Διευθύνων Σύμβουλος</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>Παναγιώτης Κουννής Εκτελεστικός 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</p>

	<p>Χρηματοδοτήσεις Λτδ. Τον Ιούλιο του 2007, διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος με ευθύνη τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο. Τον Ιανουάριο 2009 ανέλαβε Πρόεδρος της Marfin CLR Public Co Ltd.</p>
<p>Χρίστος Στυλιανίδης Εκτελεστικός 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>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>Soud Ba'alawy Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</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 Taib Bank και Narday Dubai. Είναι Αντιπρόεδρος της Marfin Investment Group, Dubai Bank και Borie Dubai, και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών. Είναι, επίσης, Πρόεδρος του Manzil, 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>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 Αναπληρωτής Γραμματέας 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 Ταμειοτηρίου Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου και αναπληρωματικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Συνδικαλιστικής Οργάνωσης UNI-EUROPA.</p>
<p>Moustafa Farid Moustafa Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος</p>	<p>Είναι κάτοχος πτυχίου Λογιστικής από Πανεπιστήμιο της Αιγύπτου. Έχει εργασθεί ως Αρχιλογιστής στη Fujairah National Group και Portfolio Investment Manager στο Fujairah Investment Company. Στη συνέχεια ήταν Senior Investment Manager στο Al Daman Securities στο Dubai, όπου διεύθυνε το Al Daman UAE Value Fund, το οποίο είχε μία από τις καλύτερες αποδόσεις στην περιοχή. Ξεκίνησε να εργάζεται στο Dubai Group το 2003 και είναι ιδρυτής του Dubai Capital Group, του οποίου είναι σήμερα Διευθύνων Σύμβουλος.</p>

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

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

<p>Ανδρέας Βγενόπουλος</p>	<p>Βλέπε πιο πάνω.</p>
<p>Ευθύμιος Μπουλούτας</p>	<p>Βλέπε πιο πάνω.</p>
<p>Παναγιώτης Κουννής</p>	<p>Βλέπε πιο πάνω.</p>
<p>Χρίστος Στυλιανίδης</p>	<p>Βλέπε πιο πάνω.</p>
<p>Ελευθέριος Χιλιαδάκης</p>	<p>Βλέπε πιο πάνω.</p>

<p>Ηρακλής Κουνάδης <i>Διορίστηκε στις 18 Ιουλίου 2008</i></p>	<p>Σπούδασε Χρηματοπιστηριακή και Τραπεζική Διοικητική στο Πανεπιστήμιο Πειραιώς. Διαθέτει εμπειρία της Ελληνικής χρηματοπιστηριακής πραγματικότητας έχοντας συμπληρώσει 15 έτη συνεχούς παρουσίας και εργασίας στο χρηματοπιστηριακό χώρο, αρχικά ως chief trader, χρηματοπιστηριακός εκπρόσωπος αλλά και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων μεγάλων χρηματοπιστηριακών οίκων. Από το 1997 δραστηριοποιήθηκε στην Ελληνική Χρηματοπιστηριακή Α.Ε., η οποία εξαγοράστηκε από τη Marfin F.G. Τον Οκτώβριο 2002 διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και στις 18 Ιουλίου 2008 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και καθήκοντα μέλους της Εκτελεστικής Επιτροπής της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.</p>
<p>Κυριάκος Μάγειρας <i>Διορίστηκε στις 18 Ιουλίου 2008</i></p>	<p>Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MSc) στο Shipping, Trade and Finance. Από το 1989 έως το 1997 εργάστηκε ως σύμβουλος επιχειρήσεων. Υπήρξε στέλεχος της National Westminster Bank και της Τράπεζας Πειραιώς. Από το 1999 εργάστηκε αρχικά στην Πειραιώς Prime Bank και στη συνέχεια στην Marfin Bank A.T.E., από το 2002 έως το 2004 ως Shipping Manager και στη συνέχεια ως Loans & Leverage Director. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της Επενδυτικής Τράπεζας της Ελλάδος και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank. Σήμερα είναι Director Group Wholesale Banking του Ομίλου της Marfin Popular Bank.</p>

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

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

Όνομα Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και Ονόματα Εταιρειών ή Συνεταιρισμών	Καθεστώς Εταιρείας (Εισηγμένη ή μη εισηγμένη)	Συμμετοχή Σήμερα
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
MIG Aviation Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 1 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 2 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 3 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
Pantheon Airways Ανώνυμη Αεροπορική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
Ελληνική Εταιρεία Επίγειας Εξυπηρέτησης Αεροσκαφών		
Ανώνυμος Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι

Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης και Επισκευής Αεροσκαφών		
Ανώνυμη Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
Ίδρυμα Marfin Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
A.E. Συμμετοχών Υπηρεσιών Υγείας και Επενδύσεων	Μη εισηγμένη	Ναι
Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Τουριστικής Ανάπτυξης Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
Βγενόπουλος & Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων	Μη εισηγμένη	Ναι
A.E. Μητέρα Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
Greek Information Technology Holdings A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
Singular Software A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
IRF European Financial Investment Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Κούμπας A.E. 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
Marfin Investment Group AE Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
Inform Λύκος A.E.	Εισηγμένη	Ναι
HSBC Παντελάκης	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι
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
Πλάτων Ε. Λανίτης		
Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Amathus Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Travel Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hills Property Management Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
The Aphrodite Tennis & Spa Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Vacation Ownership Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Let's Go Tours Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι

Fertilan Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Electrics Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Carob Mill Restaurants Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Claridge Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Cybarco (Property Management) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
E.C.L. New Transport & Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Goldair Handling (Cyprus) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Heaven's Garden Waterpark Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Hephaestus Mining Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
C.E. Lanitis Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Development Public Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Entertainment Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis 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
Clover Trading Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Skyfly Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Parasall Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Farm Golf Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Grand Hill Estates Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
KEX Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Airports Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Computer Center Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Solar Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
LCA Domiki Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
NP Lanitis Finance Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Star Manufacturing & Exporting Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Toxon Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
United Insurance Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
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
Κωνσταντίνος Μυλωνάς		
Α. Πέτσας & Υιοί Λτδ	Μη Εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Όχι

Μάρκος Φόρος

Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Attica A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Chandris (Hellas) Inc.	Μη εισηγμένη	Ναι
Chandris Hotels (Hellas) S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
International Cruises S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Μιλλένιουμ Ναυτιλιακές Πρακτορειακές και Οικοδομικές Επιχειρήσεις Ε.Π.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
ΕΒΕΚ Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Ματθίλδη Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Αφροδίτη Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Κάμπι Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Νέα Εισαγωγική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Άμμος & Νιρβάνα Τουριστικά και Κτηματικά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Ναυτιλιακή Εταιρεία Συγκροτήματος Χανδρή	Μη εισηγμένη	Όχι
Κόμβος Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Classic Α.Ε.Ε.Χ.	Μη εισηγμένη	Όχι
Proton Bank S.A.	Εισηγμένη	Όχι

Joseph Kamal Eskandar

Sun Hung Kai & Co. Limited	Εισηγμένη	Ναι
----------------------------	-----------	-----

Moustafa Farid Moustafa

Sphinx Glass SAE	Μη εισηγμένη	Ναι
Nouvelair SA	Μη εισηγμένη	Ναι
EFG-Hermes	Εισηγμένη	Ναι
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι

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

4.11.6 Αμοιβές και Οφέλη Μελών Οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, καθώς και των ελεγκτών, για τα έτη 2006, 2007 και 2008 σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα εν λόγω έτη.

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Αμοιβή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ¹ :			
Δικαιώματα ως μέλη	190	146	34
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα	1.871	1.471	426
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	320	331	219
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	1.212	962	816
Κόστος παροχών βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1.381	970	1.495
Αμοιβή ελεγκτών	1.644	1.204	537

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

4.11.7 Συμβάσεις Μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών Ή Εποπτικών Οργάνων

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

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

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

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

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

Σημειώνεται ότι, οι συναλλαγές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα, και οι οποίες αφορούν τραπεζικές συναλλαγές στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Ομίλου, παρατίθενται στο Μέρος 4.15.

4.12 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης

4.12.1 Θητεία και Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

4.12.2 Εταιρική Διακυβέρνηση

Μέρος Α

Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) υιοθέτησε το Σεπτέμβριο του 2002 Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εταιρείες που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο. Σύμφωνα με τον Κώδικα, οι εισηγμένες εταιρείες έχουν υποχρέωση να συμπεριλάβουν στην Ετήσια Έκθεσή τους Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί

Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co. Ltd (ο «Όμιλος») έλαβε τις αναγκαίες αποφάσεις για την πλήρη υιοθέτησή του.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank δηλώνει ότι έχει υιοθετήσει και τηρεί πλήρως τον Αναθεωρημένο Κώδικα του ΧΑΚ, και εφαρμόζει τις Αρχές του εκτός από τη Διάταξη Α2.3 για τον αριθμό των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Συμβούλων, από την οποία ο ίδιος ο Κώδικας επιτρέπει απόκλιση με την παράθεση σχετικής επεξήγησης.

Μέρος Β

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

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

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτά διαστήματα (το 2008 συνήλθε δώδεκα φορές), ώστε να δίδεται 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, τα 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.

Όλα τα υφιστάμενα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επανεκλέγηκαν από την Τακτική Γενική Συνέλευση στις 19 Μαΐου 2009.

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

Οι Αναπληρωτές Διευθύνοντες Σύμβουλοι Χρίστος Στυλιανίδης και Παναγιώτης Κουννής έχουν την ευθύνη για τις Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου και για τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο αντίστοιχα. Το Φεβρουάριο του 2008 ο Κωνσταντίνος Βασιλακόπουλος ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου Marfin Εγνατία Τράπεζα με αρμοδιότητα τις εργασίες του Ομίλου στην Ελλάδα.

Στις 19 Μαΐου 2009, στην Ετήσια Γενική Συνέλευση, ανακοινώθηκε η αποχώρηση των κ.κ. Sayanta Basu και Nicholas Wrigley από Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με ισχύ από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης και εκλέγησαν ως νέα μέλη ο Moustafa Farid Moustafa και ο Joseph Kamal Eskandar.

Συνολικά, το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα ακόλουθα άτομα:

- ο Νεοκλής Α. Λυσάνδρου, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος,
- ο Ανδρέας Βγενόπουλος, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος,
- ο Ευθύμιος Μπουλούτας, Διευθύνων Σύμβουλος Ομίλου,
- ο Παναγιώτης Κουννης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος,
- ο Χρίστος Στυλιανίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος,
- ο Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- ο Βασίλης Θεοχαράκης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- ο Soud Ba'alawy, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- ο Πλάτων Λανίτης, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- ο Moustafa Farid Moustafa, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- ο Joseph Kamal Eskandar, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος
- ο Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- ο Στέλιος Στυλιανού, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,
- ο Μάρκος Φόρος, Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος,

Δύο Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι, οι Κωνσταντίνος Μυλωνάς και Μάρκος Φόρος, τηρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που έχουν καθοριστεί στον Κώδικα του ΧΑΚ. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε τον Κωνσταντίνο Μυλωνά ως Ανώτερο Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Σύμβουλο.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνοντας υπόψη την συνεχιζόμενη αναδιοργάνωση των εργασιών Ομίλου πιστεύει ότι η παρούσα του σύνθεση από εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη η οποία περιλαμβάνει συνολικά εννέα μη εκτελεστικούς συμβούλους εξυπηρετεί τα συμφέροντα των Μετόχων και του Ομίλου γενικότερα. Το Διοικητικό Συμβούλιο, σε συνεννόηση με το ΧΑΚ, θα υλοποιήσει τη Διάταξη Α2.3 μέχρι το Δεκέμβριο του 2009.

Βεβαιώνεται επίσης ότι εκτός από το δανεισμό όπως αναφέρεται πιο πάνω δεν υπάρχουν ποσά εισπρακτέα από Εταιρεία στην οποία είναι εμπλεκόμενος Σύμβουλος ή συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο.

Πληροφορίες για το δανεισμό προς τους Συμβούλους της Marfin Popular Bank και στα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα αναφέρονται στη Σημείωση 50 των Οικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου. Βεβαιώνεται ότι οι σχετικές συναλλαγές διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία εργασιών της Τράπεζας και με συνήθεις εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

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.

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

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

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

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 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 σ'αυτά, είναι ορθά καταχωρημένες και συνάδουν πλήρως με τα εγκεκριμένα λογιστικά πρότυπα, περιλαμβανομένων και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Financial Reporting Standards – IFRS).
- 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 15/5/2006.
- 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 σ'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 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 είναι η εξεύρεση/επιλογή υποψηφίων και η διαμόρφωση εισήγησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την πλήρωση κενών θέσεων.
- Η Επιτροπή εξετάζει επίσης τον αριθμό και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και εισηγείται τις αλλαγές που κρίνονται απαραίτητες.

Η Επιτροπή 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. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

- Πλάτωνα Λανίτη (Πρόεδρος)
- Μάρκο Φόρο
- Νεοκλή Λυσάνδρου

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.

Τα Μέλη της Επιτροπής Αμοιβών είναι Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι. Η Επιτροπή αποτελείται από τους:

- Πλάτωνα Λανίτη (Πρόεδρο),
- Μάρκο Φόρο, και
- Νεοκλή Λυσάνδρου

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 αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος όπως και το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Το σχέδιο επεξηγείται στη Σημείωση 2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

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 σχετικά Δικαιώματα σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου. Η τιμή εξάσκησης κάθε Δικαιώματος ανέρχεται σε 10 ευρώ με ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου 2011.

Πληροφορίες για τις αμοιβές των Συμβούλων αναφέρονται στη Σημείωση 50 των Οικονομικών Καταστάσεων της Τράπεζας.

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 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 του 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 2008 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 Βουγιέση έχει διορισθεί Σύνδεσμος Επικοινωνίας των Επενδυτών με τον Όμιλο (Investor Relations Officer).

4.13 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 την 31^η Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, είχε ως ακολούθως:

Χώρα	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Κύπρος	2.693	2.658	2.456
Ελλάδα	3.250	3.033	890
Ηνωμένο Βασίλειο	163	159	158
Αυστραλία	121	120	120
Σερβία	455	373	280
Ρουμανία	378	290	-
Εσθονία	48	39	-
Ουκρανία	1.308	1.292	-
Ρωσία	709	-	-
Μάλτα	151	-	-
Γραφεία Αντιπροσωπείας	-	15	16
Σύνολο	9.276	7.979	3.920

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.

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.

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

4.14.1 Πληροφορίες για το Μετοχικό Κεφάλαιο

Παρουσιάζεται πιο κάτω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά τις 31 Δεκεμβρίου για τα έτη 2006, 2007, 2008, καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι, τα ποσά που αναφέρονται κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2008 και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι εκφρασμένα σε Ευρώ.

Μετοχικό Κεφάλαιο	Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου	31 Δεκεμβρίου 2008	31 Δεκεμβρίου 2007	31 Δεκεμβρίου 2006
Εγκεκριμένο (μετοχές)	1.100.000.000	950.000.000	950.000.000	950.000.000
Εγκεκριμένο	€935.000.000	€807.500.000	£475.000.000	£475.000.000
Εκδομένο (μετοχές)	842.371.440	830.125.799	796.691.149	790.318.225
Εκδομένο	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575	£395.159.113
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές	842.371.440	830.125.799	796.691.149	790.318.225
Πλήρως πληρωθέν κεφάλαιο	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575	£395.159.113
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€0,85	€0,85	£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.

Στις 23 Ιουνίου 2008, η MPB ανακοίνωσε ότι, κατόπιν της έναρξης διαπραγμάτευσης των 33.434.650 νέων μετοχών οι οποίες προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος χρήσεως 2007 σύμφωνα με τους όρους του προγράμματος επανεπένδυσης μερισμάτων, το μετοχικό κεφάλαιο της MPB ανήλθε στο ποσό των €705.606.929,15 διαιρούμενο σε 830.125.799 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85. Κάθε μετοχή της MPB παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 19 Μαΐου, 2009, εγκρίθηκαν τα ακόλουθα ψηφίσματα:

- Τακτικό Ψήφισμα: Εγκρίθηκε ομόφωνα η αύξηση του ονομαστικού κεφαλαίου της Τράπεζας από €807.500.000 σε €935.000.000 με τη δημιουργία 150.000.000 επιπρόσθετων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία.
- Ειδικό Ψήφισμα: Εγκρίθηκε με ποσοστό 99,99% του παρισταμένου κεφαλαίου η εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας όπως, στο πλαίσιο των όρων Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου μέχρι €250 εκατομμύρια σε μία ή περισσότερες σειρές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρία της 19^{ης} Μαρτίου, 2009 και ειδικότερα στο πλαίσιο του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, εκδώσει μέχρι 103.000.000 συνήθεις ή προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο.

Στις 15 Ιουνίου 2009, η MPB ανακοίνωσε ότι, από το Πρόγραμμα Επανεπένδυσης Μερίσματος σε μετοχές της Τράπεζας που απευθύνθηκε σε όλους τους μετόχους της, σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 26 Μαρτίου 2009, και απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, ημερομηνίας 19 Μαΐου 2009, προέκυψαν 12.245.641 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

Ως αποτέλεσμα, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικό Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €935.000.000 διαιρεμένο σε 1.100.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €716.015.724 διαιρεμένο σε 842.371.440 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

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

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

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 οποιοσδήποτε άλλες συμφωνίες ή δικαιώματα ή υποχρεώσεις για απόκτηση τίτλων της Τράπεζας.

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

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.10.1, τον Απρίλιο του 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) (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.

4.14.2 Κύριοι Μέτοχοι

Κατά τις 31 Μαρτίου 2009, οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας είναι:

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Dubai Financial Limited Liability Company	18,81%	0,00%	18,81%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,55%	0,00%	9,55%
Σύνολο (επί 842.371.440 μετοχών)			28,36%

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 26 Ιουνίου 2009, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 80.537.

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

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

4.14.3 Κύριοι Κάτοχοι Τίτλων Μετατρέψιμων σε Μετοχικούς Τίτλους

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

Τον Απρίλιο του 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) («Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Οι μετοχές που θα δύνανται να εκδοθούν κατ' εφαρμογή του Προγράμματος θα έχουν την ίδια ονομαστική αξία με τις ήδη εκδομένες μετοχές, δηλαδή €0,85 έκαστη. Η τιμή εξάσκησης κάθε δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών («Δικαίωμα») καθορίστηκε σε €10, αλλά υπόκειται σε αναπροσαρμογές σε συνέχεια εταιρικών πράξεων και ανέρχεται σήμερα στα €9,02.

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 και ημερομηνία λήξης την 15 Δεκεμβρίου 2011. Τα Δικαιώματα μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους τους κατά την διάρκεια των ετών 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που 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.

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

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ποσοστό που κατέχεται από τα Μέλη των οργάνων Διοικήσεως, Διεύθυνσης και Εποπτείας άμεσα ή έμμεσα (σε σύνολο 842.371.440 μετοχών) σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 είναι ως ακολούθως:

Όνομα Μέλους	Άμεσα Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσα Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Νεοκλής Λυσάνδρου - Πρόεδρος	0,01%	0,00%	0,01%
Ανδρέας Βγενόπουλος - Αντιπρόεδρος	0,46%	0,00%	0,46%
Ευθύμιος Μπουλούτας - Διευθύνων Σύμβουλος	0,04%	0,00%	0,04%
Παναγιώτης Κουννής - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	0,00%	0,00%	0,00%
Χρίστος Στυλιανίδης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	0,01%	0,00%	0,01%
Soud Ba'alawy	0,00%	0,00%	0,00%
Βασίλης Θεοχαράκης	0,21%	2,20%	2,41%
Πλάτων Ε. Λανίτης	0,05%	4,30%	4,35%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,00%	0,03%
Στέλιος Στυλιανού	0,00%	0,00%	0,00%
Μάρκος Φόρος	0,00%	0,00%	0,00%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	0,05%	0,00%	0,05%
Moustafa Farid Moustafa	0,00%	0,00%	0,00%
Josefh Kamal Eskandar	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο	0,86%	6,50%	7,36%

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

Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, το 0,59% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, κατείχε άμεσα το 1,36% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 842.371.440 μετοχών).

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

Όπως αναφέρεται στο Μέρος 4.10.1, τον Απρίλιο του 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) («Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Στις 9 Μαΐου 2007, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών στους δικαιούχους με τιμή εξάσκησης €10,00 και ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου 2011. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών μπορούν να ασκηθούν από τους δικαιούχους τους κατά τα έτη 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

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

4.15 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2006, 2007 και 2008, 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 2008, 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 2006, 2007 ΚΑΙ 2008

	Αριθμός Συμβούλων 2008	Αριθμός Συμβούλων 2007	Αριθμός Συμβούλων 2006	Ελεγμένα 2008 €'000	Ελεγμένα 2007 €'000	Ελεγμένα 2006 €'000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	2	2	1	271.744	188.573	77.740
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	12	13	10	8.339	4.659	3.923
	<u>14</u>	<u>15</u>	<u>11</u>	<u>280.083</u>	<u>193.232</u>	<u>81.663</u>
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα				7.153	449	3.489
Σύνολο Χορηγήσεων				<u>287.236</u>	<u>193.681</u>	<u>85.152</u>
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				14.239	23.784	24.406
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				-	-	3.075
Σύνολο εγγυήσεων				<u>14.239</u>	<u>23.784</u>	<u>27.481</u>
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				14.603	16.280	10.631
Σύνολο πιστώσεων				<u>14.603</u>	<u>16.280</u>	<u>10.631</u>
Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων				<u>316.078</u>	<u>233.745</u>	<u>123.264</u>
Εμπράγματος εξασφαλίσεις				<u>382.521</u>	<u>250.343</u>	<u>176.915</u>
Έσοδα από τόκους				<u>13.598</u>	<u>4.256</u>	<u>3.989</u>
Καταθέσεις				<u>122.939</u>	<u>147.092</u>	<u>6.740</u>
Έξοδα από τόκους				<u>7.217</u>	<u>1.360</u>	<u>277</u>

Δεν υπήρχαν ενδεχόμενες 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 2008, ανέρχεται στις €58.558.000 (2007: €54.334.000).

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 είχε ο όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανέρχονταν σε €251.765.000 και οι χορηγήσεις σε €28.499.000. Οι καταθέσεις που είχαν συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ανέρχονταν σε €20.621.000 (2007: €22.249.000), οι χορηγήσεις σε €1.695.000, τα έξοδα από τόκους σε €1.532.000 (2007: €497.000) και τα έσοδα από τόκους σε €10.000. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος κατά το 2008 εισέπραξε μέρισμα ύψους €1.853.000 (2007: €1.698.000) από τις συνδεδεμένες εταιρείες του. Τα Ταμεία Προνοίας προσωπικού του Ομίλου στην Κύπρο που επίσης θεωρούνται συνδεδεμένα πρόσωπα είχαν στις 31 Δεκεμβρίου 2008 καταθέσεις ύψους €12.446.000 (2007: €25.929.000) και τα έξοδα από τόκους ανέρχονταν σε €610.000 (2007: €667.000). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος είχε συνολικά έσοδα κατά το 2008 από τον όμιλο Dubai Financial Limited Liability Company ύψους €1.230.000 (2007: €1.113.000) σχετικά με τόκους και προμήθειες.

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Κατά το 2008 ο Όμιλος εισέπραξε προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις βασικών διευθυντικών στελεχών και των συνδεδεμένων τους προσώπων ύψους €164.000 (2007: €153.000) και προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους €214.000 (2007: €305.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη. Επιπρόσθετα, ο Όμιλος προέβη σε πώληση γης σε εταιρεία συνδεδεμένη με τον όμιλο Λανίτη με τίμημα €29.600.000 και κέρδος €14.200.000.

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

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη	190	146	34
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.704	1.355	313
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	72	33	26
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	95	83	87
	1.871	1.471	426
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	320	331	219
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.129	774	576
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	57	77	62
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	26	111	178
	1.212	962	816
Κόστος παροχών βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1.381	970	-
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	4.974	3.880	1.495

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

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Δικαιώματα ως μέλη	10	119	80
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες	-	-	121
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	-	135	260
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	-	10	39
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	-	18	14
	-	163	313
Σύνταξη (περιλαμβανομένων των εισφορών του εργοδότη)	-	-	280
Πληρωμές κατά τον τερματισμό υπηρεσιών	-	-	1.196
Σύνολο αμοιβών	10	282	1.990

Κατά το 2008 παραχωρήθηκε στα βασικά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου φιλοδώρημα ύψους €3,6εκ. με βάση τα αποτελέσματα του 2007.

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για το έτος 2008 περιλαμβάνουν τα 14 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 5 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της εκτελεστικής διεύθυνσης. Το 2007 τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλάμβαναν τα 15 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα 5 είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, καθώς και τα μέλη της εκτελεστικής διεύθυνσης.

Κατά το 2008, 2 Εκτελεστικοί Σύμβουλοι είχαν συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ €255.000 και €340.000, 1 Εκτελεστικός Σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ € 340.000 και € 425.000, 1 Εκτελεστικός Σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ €510.000 και €595.000 και 1 Εκτελεστικός Σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ €1.955.000 και €2.040.000. Κατά το 2007, 3 Εκτελεστικοί Σύμβουλοι είχαν συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ €255.000 και €340.000, 1 Εκτελεστικός Σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ €510.000 και €595.000 και 1 Εκτελεστικός Σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ €935.000 και €1.020.000.

4.16 Μερισματική Πολιτική

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

Δεν υπάρχουν 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)
2008 τελικό	€0,15	€0,15	€0,15

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.

Αναφορικά με το έτος 2007, σε συνέχεια συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 29 Φεβρουαρίου, 2008, αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος ύψους 40% (€0,35 (£0,20) ανά μετοχή ονομαστικής αξίας €0,85). Η εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε ομόφωνα κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 15 Μαΐου, 2008. Δικαιούχοι του μερίσματος 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.

Τέλος, αναφορικά με το έτος 2008, σε συνέχεια συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 26 Μαρτίου 2009, αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος ύψους 17,6% (€0,15 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας €0,85). Η εισήγηση του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση που πραγματοποιήθηκε στις 19 Μαΐου, 2009. Δικαιούχοι του μερίσματος θα είναι οι κάτοχοι μετοχών κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. και του

Χ.Α.Κ. της 28 Μαΐου, 2009, ενώ η αποκοπή του δικαιώματος θα γίνει στις 26 Μαΐου, 2009. Η καταβολή του μερίσματος θα ξεκινήσει στις 12 Ιουνίου, 2009.

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

4.17 Ίδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

4.17.1 Ίδρυση και Εταιρικός Σκοπός

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

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

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

4.17.2 Τάξεις Μετόχων

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

4.17.3 Μεταβολή Δικαιωμάτων

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

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

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

4.17.4 Σύγκληση Γενικών Συνελεύσεων

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

4.17.5 Περιορισμός στην Αλλαγή Ελέγχου του Εκδότη και Γνωστοποίηση Αλλαγών

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

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

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

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

4.17.6 Μεταβολές στο Επίπεδο του Μετοχικού Κεφαλαίου

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

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

4.17.7 Επιλεγμένα Άρθρα του Καταστατικού

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

3. Τηρουμένων οποιωνδήποτε οδηγιών περί του αντιθέτου που δυνατόν να περιέχονται σε ειδικό ψήφισμα που εγκρίνεται σε Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, όλες οι νέες μετοχές που δημιουργούνται, καθώς επίσης και οποιεσδήποτε 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 επωφεληή 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, οποιεσδήποτε μετοχές προτίμησης μπορούν, με την έγκριση ειδικού ψηφίσματος, να εκδίδονται υπό τον όρο ότι θα εξαγοραστούν ή ότι, κατά την κρίση της Εταιρείας, υπόκεινται σε εξαγορά κάτω από τέτοιους όρους και κατά τέτοιο τρόπο που η Εταιρεία θέλει καθορίσει με ειδικό ψήφισμα πριν από την έκδοση των μετοχών αυτών.
6. Αν σε οποιοδήποτε χρόνο το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι διαιρεμένο σε διαφορετικές τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε οποιαδήποτε τάξη (εκτός αν προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) μπορούν, τηρουμένων των διατάξεων του Άρθρου 70 του Νόμου και είτε η Εταιρεία βρίσκεται υπό διάλυση είτε όχι, να τροποποιούνται ή να καταργούνται με τη γραπτή συγκατάθεση των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, ή με την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος που εγκρίνεται σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής. Για την κάθε χωριστή γενική συνέλευση, θα εφαρμόζονται οι πρόνοιες του Καταστατικού αυτού που αφορούν γενικές συνελεύσεις τηρουμένων των αναλογιών, αλλά με τρόπο ώστε η απαιτούμενη απαρτία να είναι δύο πρόσωπα που να κατέχουν ή να αντιπροσωπεύουν με πληρεξούσιο το ένα τρίτο των εκδομένων μετοχών της τάξης αυτής, και οποιοσδήποτε κάτοχος μετοχών της τάξης αυτής, που είναι παρών αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου, θα δικαιούται να απαιτήσει ψηφοφορία, και αν σε οποιαδήποτε συνέλευση εξ αναβολής των κατόχων τούτων δεν υπάρχει απαρτία, οι παρόντες μέτοχοι θα συνιστούν απαρτία.
7. Τα δικαιώματα που είναι προσαρτημένα σε κάθε τάξη μετοχών (εκτός να προνοείται διαφορετικά στους όρους έκδοσης των μετοχών της τάξης αυτής) δεν θα θεωρούνται ότι έχουν υποστεί οποιαδήποτε αλλοίωση με τη δημιουργία ή την έκδοση άλλων μετοχών με ίσα δικαιώματα από κάθε άποψη με τις μετοχές αυτές.

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

άλλο τρόπο και με τέτοιες εξουσίες προς την εξαγορά (redemption), εγκατάλειψη (surrender), έκδοση μετοχών ή άλλες, που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σκόπιμο ή ορθό.

83. Όλες οι εργασίες και η επιχείρηση της Εταιρείας τελούν υπό τη διεύθυνση των Συμβούλων της οι οποίοι και θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή της Εταιρείας, θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δεν απαιτούνται από το Νόμο, ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, τηρουμένων όμως των προνοιών του Καταστατικού αυτού, των προνοιών του Νόμου και των προνοιών τυχόν κανονισμών που δεν θα συγκρούονται με το Καταστατικό αυτό ή τις πρόνοιες του Νόμου που θα έχουν θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Κανονισμός που θα έχει θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση με κανένα τρόπο θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των Συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη, αν ο κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.
117. Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να ορίζει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα θα υπερβαίνει το ποσό που προτείνεται από τους Συμβούλους.
118. Οι Σύμβουλοι μπορούν από καιρό σε καιρό να πληρώνουν στα μέλη οποιαδήποτε ενδιάμεσα μερίσματα πάνω σε οποιοσδήποτε 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.

4.18 Άλλες Θέσιμες Πληροφορίες

4.18.1 Σημαντικές Συμβάσεις

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

4.18.2 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

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

Με βάση τα πιο πάνω και τις πρόνοιες της παραγράφου 11.6 του Παραρτήματος XI, του Κανονισμού 809/2004, προσαρτάται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σχετική αρνητική δήλωση (βλ. Μέρος 4.21.2).

4.18.3 Παράγοντες που Έχουν Επηρεάσει τις Δραστηριότητες της Τράπεζας

Ο Όμιλος δεν έχει επηρεαστεί από οποιουσδήποτε 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 Τράπεζας 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.

4.18.4 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική Ή Εμπορική Θέση

Η διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της MPB από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 31 Μαρτίου 2009 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.19 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

α. Τα έγγραφα τα οποία επισυνάφθηκαν με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο παραδόθηκε και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για καταχώρηση, ήταν η συγκατάθεση των ελεγκτών PricewaterhouseCoopers Limited, η συγκατάθεση των ελεγκτών Grant Thornton, η συγκατάθεση της Marfin CLR (Financial Services) Ltd και οι σχετικές δηλώσεις των Διοικητικών Συμβούλων, όπως απαιτούν οι σχετικοί κανονισμοί.

β. Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 13:00 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 του Ομίλου για τα έτη 2006, 2007 και 2008,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009,
- του Εγγράφου Εμπιστεύματος,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.21.

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

4.20 Παραπομπές

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2006, 2007 και 2008, ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευθούν δωρεάν αντίγραφο:

- i. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2006,
- ii. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2007,
- iii. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2008,
- iv. των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την τριμηνία που έληξε στις 31 Μαρτίου 2009.

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

4.21 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις

4.21.1 Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εκδότριας από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2008).

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- α. Οι Ελεγκτές της Τράπεζας, PricewaterhouseCoopers Limited, οι οποίοι έχουν ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψή των εκθέσεων τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.
- β. Οι Συνελεγκτές της Τράπεζας, Grant Thornton, οι οποίοι έχουν ελέγξει τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 2008, με τους ελεγκτές PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψή των εκθέσεων τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.
- γ. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, με τις αναφορές στο όνομά του με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- δ. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας, κ.κ. Νεοκλή Λυσάνδρου, Ανδρέα Βγενόπουλου, Ευθύμιου Μπουλούτα, Παναγιώτη Κουννή και Χρίστου Στυλιανίδη, και έχει εγκριθεί. Οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο για τη συγκέντρωση και καταγραφή όλων των απαιτούμενων κατά το Νόμο στοιχείων και αναλαμβάνουν ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι δηλώνουν, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Επιστολές Συγκαταθέσεων**α. Από PricewaterhouseCoopers Limited**

3 Ιουλίου 2009

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι ελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για το έτος 2006, καθώς και οι συνελεγκτές για τα έτη 2007 και 2008.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006, είχαν ελεγχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 20 Φεβρουαρίου 2007. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 31 Δεκεμβρίου 2008, είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου 2008 και 26 Μαρτίου 2009 αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας και για τη συμπερίληψή των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

PricewaterhouseCoopers Limited
Ελεγκτές

β. Από Grant Thornton

3 Ιουλίου 2009

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι συνελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για τα έτη 2007 και 2008.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 31 Δεκεμβρίου 2008, είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου 2008 και 26 Μαρτίου 2009 αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας και για τη συμπερίληψή των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

Grant Thornton
Ελεγκτές

γ. Από Marfin CLR (Financial Services) Ltd

3 Ιουλίου 2009

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Limited
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε την συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Με εκτίμηση

Marfin CLR (Financial Services) Ltd
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης

4.21.2 Δηλώσεις

Υφίσταται η ακόλουθη δήλωση, συμφώνως των προνοιών της παραγράφου 11.6 του Παραρτήματος XI, του Κανονισμού 809/2004:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Limited δηλώνει ότι, κατά την περίοδο των τελευταίων τουλάχιστο δώδεκα μηνών, πιστεύει ότι δεν υπήρξε ή υπάρχει οποιαδήποτε διοικητική, δικαστική ή διαιτητική διαδικασία η οποία μπορεί να έχει ή είχε προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εκδότριας ή / και του Ομίλου.

5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά την εισαγωγή 242.229 Αξιογράφων Κεφαλαίου 7%, αόριστης διάρκειας, ονομαστικής αξίας €1.000 το κάθε ένα, που εκδόθηκαν στις 6 Μαΐου 2009 προς πρόσωπα που υπέβαλαν αίτηση ύψους τουλάχιστον €50.000.

5.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα

Ημερομηνίες	Γεγονότα
19 Μαρτίου 2009	Συνεδρία Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που ενέκρινε την έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου
7 Απριλίου 2009	Ημερομηνία Εμπιστευτικού Πληροφοριακού Μνημονίου
3 Ιουλίου 2009	Άδεια δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου
6 Μαΐου 2009	Ημερομηνία Έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου
13 Μαΐου 2009	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της προσφοράς Αξιογράφων Κεφαλαίου
<i>Οι σχετικές ημερομηνίες θα καθοριστούν με βάση τα σχετικά χρονοδιαγράμματα του Χ.Α.Κ..</i>	Προέγκριση εισαγωγής των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ. από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ.
	Έγκριση Χ.Α.Κ. για εισαγωγή των Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ.
	Έναρξη διαπραγμάτευσης Αξιογράφων Κεφαλαίου στο Χ.Α.Κ.

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

5.2 Κύρια Στοιχεία

Εκδότης:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD.
Επίτροπος:	Omnium Corporate and Trustee Services Limited.
Προσφερόμενες αξίες:	Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας (Hybrid Tier I).
Μέγεθος έκδοσης:	€242.229.000
Τιμή έκδοσης / Ονομαστικό ποσό:	Στο άρτιο / Σε αξίες των €1.000 και πολλαπλάσια αυτών.
Περίοδος αποδοχής αιτήσεων:	Από 7 Απριλίου 2009 έως 5 Μαΐου 2009.
Ημερομηνία Έκδοσης:	6 Μαΐου 2009.
Διάρκεια:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν αξίες αόριστης διάρκειας (χωρίς ημερομηνία λήξης).
Επιτόκιο:	Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%. Η πραγματική απόδοση, σε ετήσια βάση, υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο ετήσιο επιτόκιο, λόγω της τριμηνιαίας καταβολής Τόκου.
Περίοδος Τόκου / Πληρωμή Τόκου:	Η Περίοδος Τόκου είναι τριμηνιαία και ο Τόκος θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε Περιόδου Τόκου που λήγει στις 31 Μαρτίου, 30

	<p>Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.</p> <p>Η πρώτη Πληρωμή Τόκου καταβλήθηκε στις 30 Ιουνίου 2009, για την περίοδο από τις 6 Μαΐου 2009 (Ημερομηνία Έκδοσης - περιλαμβάνεται) μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 (δεν περιλαμβάνεται).</p>
<p>Εξαγορά (Redemption):</p>	<p>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας μπορούν, κατ' επιλογή και με πρωτοβουλία της Τράπεζας, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, 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>Προτεραιότητα (Subordination):</p>	<p>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας.</p> <p>Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι ίσης προτεραιότητας με υφιστάμενες ή μελλοντικές εκδόσεις αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας της Τράπεζας που κατατάσσονται στο πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Hybrid Tier 1).</p> <p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ καταθέτες ή άλλοι πιστωτές, των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών ▪ 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 μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να μην προβαίνει σε καμιά Πληρωμή Τόκου ή αποπληρωμή 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>Μη καταβολή τόκου:</p>	<p>Αν, πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά την απόλυτη κρίση της, διαπιστώσει ότι δεν ικανοποιεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται</p>

	<p>από την Κεντρική Τράπεζα, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να μην καταβάλει την εν λόγω Πληρωμή Τόκου, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται στον Όρο στο Μέρος 5.3.5.</p> <p>Σε τέτοια περίπτωση, οι Μη Καταβληθέντες Τόκοι δύναται να ικανοποιηθούν μόνο μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7. Νοείται ότι, σε τέτοια περίπτωση δεν θα λογίζεται τόκος επί των Μη Καταβληθέντων Τόκων.</p>
<p>Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου:</p>	<p>Σε περίπτωση μη καταβολής Τόκου, η Τράπεζα δύναται κατά τη διακριτική της ευχέρεια, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, να ικανοποιήσει τέτοια μη καταβληθείσα Πληρωμή Τόκου με την έκδοση προς τους Κατόχους Αξιογράφων συνήθων ή προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή διάθεσης των μετοχών θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε εύλογη αξία, η οποία θα δύναται να είναι υπέρ το άρτιον, και θα αντιστοιχεί στο ποσό του Μη Καταβληθέντος Τόκου. Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα αφορά μόνο τους Μη Καταβληθέντες Τόκους της εν λόγω Περιόδου Τόκου με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων Τόκων, και η Τράπεζα δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.</p> <p>Για την ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου η Τράπεζα θα προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα Νομοθεσία και πρακτική και σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της.</p>
<p>Περιορισμοί μερίσματος και κεφαλαίου:</p>	<p>Αν η Τράπεζα δεν καταβάλει Πληρωμή Τόκου, 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>Εφόσον η Τράπεζα αποφασίσει να ενεργοποιήσει τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης μη Καταβληθέντος Τόκου, ως ανωτέρω, θα διατηρεί εγκεκριμένο / μη εκδομένο αριθμό μετοχών, όσο η ίδια από καιρό σε καιρό κρίνει ότι είναι επαρκής.</p>
<p>Ανταλλαγή, εξαγορά (redemption) λόγω μεταρρυθμίσεων σε νομοθεσία / κανονιστικό πλαίσιο:</p>	<p>Σε περίπτωση μεταρρυθμίσεως και / ή τροποποιήσεως σε νόμους και / ή 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 Τόκου 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.</p>

Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.:	Νοούμενου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και από το Χ.Α.Κ., τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ..
----------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

5.3 Όροι Έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου

Παρατίθενται πιο κάτω, οι όροι έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου («Όροι»). Η έκδοση των Αξιογράφων Κεφαλαίου εγκρίθηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 19 Μαρτίου 2009, με βάση την οποία προσφέρθηκαν τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου.

Διευκρινίζεται πως μέσα στα πλαίσια λειτουργίας του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου, στις 19 Μαΐου 2009, εγκρίθηκε ψήφισμα για έκδοση μέχρι 103.000.000 συνήθεις ή προνομιούχες μετοχές της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας και το νόμο.

5.3.1 Μέγεθος Έκδοσης, Τίτλοι, Ονομαστική Αξία και Υποδιαίρεση

- Μέγεθος Έκδοσης

€242.229.000

- Ονομαστική Αξία και Τιμή Έκδοσης

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

5.3.2 Εγγραφή και Μεταβίβαση

Οι Κάτοχοι των Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αρχικά καταχωρήθηκαν στο Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου, το οποίο κρατείται από το Τμήμα Μετοχών της Τράπεζας, Διομήδους 10, 2^{ος} Όροφος, 2024 Λευκωσία. Οι επιστολές παραχώρησης έχουν αποσταλεί στους Κατόχους.

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

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

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

των συναλλαγών.

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

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

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

Τα Αξιογραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) αξίες της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας της Τράπεζας.

(β) (i) Όρος Πληρωμής από την Τράπεζα

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων και των Δικαιούχων Τόκου είναι δευτερεύουσας προτεραιότητας (subordinated) έναντι αξιώσεων των Πιστωτών σε ότι αφορά πληρωμές σε σχέση με τα Αξιογραφα Κεφαλαίου και υπόκεινται στην προϋπόθεση της φερεγγυότητας (solvency) της Τράπεζας κατά την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου. Καμιά Πληρωμή Τόκου ή αποπληρωμή κεφαλαίου δε θα καταβάλλεται ή θα καθίσταται πληρωτέα, εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα δύναται να προβεί σε τέτοια καταβολή 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).

(ii) Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας

Ποσά σε σχέση με το κεφάλαιο ή πληρωμές σε σχέση με τους Όρους που περιγράφονται στον Όρο στο Μέρος 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 στο Μέρος 5.3.4 και κατά οποιαδήποτε εξαγορά με βάση τους Όρους που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.8(β) ή 5.3.8(γ). Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης δε θα φέρουν τόκο.

(iii) Αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου με προτεραιότητα (senior)

Για όσο χρονικό διάστημα οποιαδήποτε Αξιογραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας παραμένουν σε ισχύ, η Τράπεζα δε θα εκδίδει οποιεσδήποτε προνομιούχες μετοχές ή άλλες παρόμοιες αξίες (ανεξαρτήτως ονομασίας ή περιγραφής), οι οποίες κατατάσσονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, αν τέτοιες προνομιούχες μετοχές ή παρόμοιες αξίες θα κατατάσσονται σε 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 Αξιογραφα 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 Αξιογραφα 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 Αξιογράφα 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 Αξιογράφα Κεφαλαίου θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της Τράπεζας.

(δ) Εκθέσεις ως προς τη φερεγγυότητα (solvency)

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

5.3.4 Αξιώσεις σε Περίπτωση Διάλυσης

Σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας, οι Κάτοχοι δύνανται, μόνο για σκοπούς υπολογισμού των καταβλητέων ποσών για κάθε Αξιογράφο Κεφαλαίου, να θεωρούνται ως αν ήταν, από την ημέρα που αμέσως προηγείται της ημερομηνίας έναρξης της διάλυσης και έπειτα, κάτοχοι της υψηλότερης σε προτεραιότητα τάξης εκδομένων μετοχικών αξιών και με προτεραιότητα έναντι όλων των άλλων τάξεων εκδομένων συνήθων μετοχών της Τράπεζας. Τέτοια τάξη κατατάσσεται 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, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε Μη Καταβληθέντων Τόκων), ή (σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent)) στο ονομαστικό ποσό των Αξιογράφων Κεφαλαίου (και ποσά που δεδουλευούνται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε Μη Καταβληθέντων Τόκων).

5.3.5 Μη Καταβολή Τόκου

Η Τράπεζα πρέπει να καταβάλλει τον Τόκο κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, σύμφωνα με τους παρόντες Όρους. Όμως, η Τράπεζα μπορεί να μην καταβάλει Πληρωμή Τόκου αν η προϋπόθεση μη καταβολής Τόκου πληρούται. Αν, πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά την απόλυτη κρίση της, 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 μην καταβάλει την Πληρωμή τέτοιου Τόκου, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται πιο κάτω. Τότε, τέτοια πληρωμή μπορεί να μην καταβληθεί εφόσον η Τράπεζα δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους όχι μικρότερη των 10 Εργάσιμων Ημερών πριν από την υπό αναφορά ημερομηνία. Η Τράπεζα, με δική της πρωτοβουλία και κατ' επιλογή της, μπορεί να ικανοποιήσει Μη Καταβληθέντες Τόκους της περιόδου που παρήλθε (και όχι προγενέστερων περιόδων για τις οποίες δεν

καταβλήθηκαν Τόκοι στη βάση του παρόντος Όρου) σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7 («Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου»).

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 Μερισματος και Κεφαλαίου.

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

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

Οποιοδήποτε τέτοιο Μη Καταβληθέντες Τόκοι δύνανται να ικανοποιούνται μόνο σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7.

5.3.6 Πληρωμή Τόκου

(α) Επιτόκιο

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που εκδόθηκαν δυνάμει του Μνημονίου ημερομηνίας 7 Απριλίου 2009 φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 7%.

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

(β) Ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου

Ο Τόκος για κάθε περίοδο Τόκου πλην της πρώτης, είναι πληρωτέος (στα πλαίσια των όρων στα Μέρη 5.3.3(β)(i), 5.3.5, 5.3.7 (γ), 5.3.7(δ) και 5.3.9(δ)) σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε Περιόδου Τόκου. Ο Τόκος για την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου καθίσταται πληρωτέος στις 30 Ιουνίου 2009 για την περίοδο από τις 6 Μαΐου 2009 (Ημερομηνία Έκδοσης - περιλαμβάνεται) μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 (δεν περιλαμβάνεται). Κάθε Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς.

(γ) Βάση Υπολογισμού Τόκου

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

5.3.7 Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου

(α) Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου

Η Πληρωμή Τόκου πρέπει να ικανοποιείται σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.9(α), υπό την προϋπόθεση ότι,

αν ο Όρος στο Μέρος 5.3.5 «Μη Καταβολή Τόκου» ικανοποιείται και η Τράπεζα δεν προβεί στην καταβολή Τόκου κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, τέτοιοι Μη Καταβληθέντες Τόκοι μπορούν να ικανοποιηθούν μόνο με την έκδοση συνήθων ή προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας, σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντος Όρου. Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Μη Καταβληθέντος Τόκου θα αφορά μόνο τους Μη Καταβληθέντες Τόκους της εν λόγω Περιόδου Τόκου, με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων Τόκων, και η Τράπεζα δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.

(β) Έκδοση Συνήθων ή Προνομιούχων Μετοχών

Οποιοδήποτε Μη Καταβληθέντες Τόκοι δύνανται, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας και κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, να ικανοποιηθούν με την έκδοση συνήθων ή προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας προς τους Κατόχους Αξιογράφων, υπό τους Όρους που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.7(γ), 5,3,7(δ) και 5.3.9(δ), και εφόσον τηρηθούν οι σχετικές διαδικασίες όπως προνοούνται από το Καταστατικό της Τράπεζας και σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική. Ο Επίτροπος θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να βεβαιωθεί ότι έχουν παραχωρηθεί οι εν λόγω μετοχές στους δικαιούχους το συντομότερο πρακτικά δυνατόν.

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

(γ) Καθορισμός Επάρκειας Μετοχικού Κεφαλαίου για Ικανοποίηση Μη Καταβληθείσας Πληρωμής Τόκου

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

(δ) Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς

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

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

5.3.8 Ανταλλαγή Ανταλλαγή με Αξίες Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου, Αλλαγή στους Όρους και Εξαγορά (Redemption)

(α) Αόριστη διάρκεια

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως η Τράπεζα (στα πλαίσια των Όρων που παρατίθενται στα Μέρη 5.3.3 και 5.3.4) έχει το δικαίωμα της εξαγοράς τους από το Σεπτέμβριο του 2014, σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου στο Μέρος 5.3.8(β) ή βάσει των προϋποθέσεων που περιγράφονται στον Όρο στο Μέρος 5.3.9.

(β) Δικαίωμα εξαγοράς (redemption) από την Τράπεζα

Τηρουμένων των προνοιών του Όρου στο Μέρος 5.3.3(β)(i), η Τράπεζα μπορεί, μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους με βάση τις πρόνοιες του Όρου στο Μέρος 5.3.13 προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου στις 30 Σεπτεμβρίου 2014, ή σε οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου έπεται αυτής. Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

Η εξαγορά των Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι τα Αξιόγραφα 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 Αξιόγραφα Κεφαλαίου δε θεωρούνται πλέον από την Κεντρική Τράπεζα ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, η Τράπεζα μπορεί, υπό την προϋπόθεση προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας (αλλά χωρίς καμιά απαιτούμενη έγκριση από τους Κατόχους, έχοντας όμως δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους στα πλαίσια του Όρου στο Μέρος 5.3.13) να προβεί στις εξής ενέργειες:

- (i) να ανταλλάξει τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου με Αξίες 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 Αξίες 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 Αξιών Δευτεροβάθμιου Κεφαλαίου τα αντικαταστήσουν, με ανταλλαγή ή διαφοροποίηση των όρων, και των οποιωνδήποτε οφειλόμενων πληρωμών.

5.3.9 Πληρωμή

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

Ο Τόκος για την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου καθίσταται πληρωτέος στις 30 Ιουνίου 2009 για την περίοδο από τις 6 Μαΐου 2009 (περιλαμβάνεται) μέχρι τις 30 Ιουνίου 2009 (δεν περιλαμβάνεται).

(α) Ημερομηνίες προσδιορισμού δικαιούχων / περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου

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

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

Η Ημερομηνία Αποκοπής (ex-interest date) θα ανακοινώνεται από την Τράπεζα εγκαίρως, στα πλαίσια του Όρου 4.14, πριν από την εκάστοτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου. Από την Ημερομηνία Αποκοπής έως και την πλησιέστερη αυτής Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης), τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest).

Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ.

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

(β) Τρόπος Πληρωμής Τόκου

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

Όταν και εφόσον τα Αξιογράφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο Χ.Α.Κ., όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Αξιογράφα Κεφαλαίου εντός της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα Τόκου (ex-interest period), δεν έχουν το δικαίωμα Τόκου για την Περίοδο Τόκου που λήγει την πλησιέστερη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και αποποιούνται 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 αυτού του Όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιουδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν θα τους αντικαταστήσουν ή θεσπιστούν για το σκοπό αυτό) και θα αποκόπτονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φορολογίες σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.7.

(δ) 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 Τόκου σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7. Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατόν να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα), ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου ως είχαν πριν την Αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση σε σχέση με την αξιολόγηση των τροποποιήσεων, η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των Κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, οπότε η υποχρέωση της Τράπεζας να ικανοποιήσει οποιαδήποτε Πληρωμή Τόκου σύμφωνα με τον Όρο στο Μέρος 5.3.7 δε θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτό της Αναστολής.

5.3.10 Μη Έγκαιρη Πληρωμή

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 αποπληρωμή κεφαλαίου από την Τράπεζα δε θα θεωρείται ως μη έγκαιρη αν η Τράπεζα δεν είναι φερέγγυα (solvent), ή θα καταστεί μη φερέγγυα (insolvent) αν προχωρήσει στην πληρωμή. Επίσης, στην περίπτωση οποιασδήποτε πληρωμής, τέτοια πληρωμή δε θα καθίσταται πληρωτέα αν η Τράπεζα επιλέξει να μην καταβάλει την πληρωμή, στα πλαίσια του Όρου στο Μέρος 5.3.5, ή αν τηρούνται οποιοδήποτε από τους Όρους που παρατίθενται στα Μέρη 0(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 Αξιογράφα Κεφαλαίου (στην περίπτωση αποπληρωμής του κεφαλαίου ή στην περίπτωση Πληρωμής Τόκου, 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 υπερμερίας (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) αυτού του Όρου να προβούν σε αίτημα διάλυσης σε δικαστήριο της Κυπριακής Δημοκρατίας (αλλά όχι αλλού), με την προϋπόθεση ότι δεν 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 Αξιογράφα 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 οποιοδήποτε 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 αυτού του 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 τους Εγγράφου Εμπιστεύματος, των Αξιογράφων Κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων Τόκου εκτός εάν (i) του ζητηθεί από Έκτακτο Ψήφισμα 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 Διάθεση Αξιογράφων Κεφαλαίου σε μη Μόνιμους Κατοίκους Κύπρου

Πρόσωπα που έχουν τη μόνιμη διαμονή τους εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δικαιούνται να αγοράσουν Αξιογράφα 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 1η Μαΐου 2004 και εν γένει με τους εκάστοτε σχετικούς νόμους.

5.3.12 Έγγραφο Εμπιστεύματος

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 7 Απριλίου 2009, η Τράπεζα διόρισε την εταιρεία Omnium Corporate and Trustee Services Limited, Era House, 7^{ος} – 12^{ος} Όροφος, Διαγόρου 2, 1097 Λευκωσία, ως Επίτροπο (Trustee) των υπό έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας. Ο Επίτροπος, με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος, είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη διαφύλαξης των δικαιωμάτων των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Δικαιούχων Τόκου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα αποκτήσει Αξιογράφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας, θα είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση στο εγγεγραμμένο

γραφείο της Τράπεζας, από επενδυτές και / ή πρόσωπα τα οποία από καιρό σε καιρό αποκτούν Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας και οι οποίοι προτρέπονται να το μελετήσουν.

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

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

(β) Να τηρεί πάντοτε ακριβές Μητρώων Κατόχων Αξιογράφων που να δεικνύει τα ονόματα και διευθύνσεις όλων των Κατόχων Αξιογράφων, το μέρος των κατεχομένων υφ' εκάστου Αξιογράφου την ημέρα κατά την οποία ένας Κάτοχος Αξιογράφων ενεγράφη και την ημέρα κατά την οποία οποιοσδήποτε Κάτοχος Αξιογράφων έπαυσε να είναι εγγεγραμμένος στο εν λόγω μητρώον. Νοείται ότι σε περίπτωση που τα Αξιόγραφα εισαχθούν στο Χ.Α.Κ. το Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο του Χ.Α.Κ..

(γ) Να επιτρέπει στον Επίτροπο να επιθεωρεί δωρεάν από καιρό σε καιρό και σε εύλογες ώρες το Μητρώον Κατόχων Αξιογράφων και να λαμβάνει αντίγραφα του.

(δ) Να εκδίδει Καταστάσεις Αξιογράφων προς τους Κατόχους Αξιογράφων ως προνοείται στη Ρήτρα 9, εφόσον θα τηρεί το Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων.

(ε) Να παρέχει στον Επίτροπο οποιαδήποτε στοιχεία ή πληροφορίες σε σχέση με τα Αξιόγραφα, περιλαμβανομένων χωρίς περιορισμό, οποιωνδήποτε στοιχείων ή πληροφοριών σε σχέση με οποιοδήποτε πληρωμές ή υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τους Όρους Έκδοσης, ως ήθελε απαιτήσει ο Επίτροπος.

(στ) Να παρέχει γραπτή ειδοποίηση προς τον Επίτροπο εάν και ευθύς ως επέλθει οποιοδήποτε γεγονός από τα αναφερόμενα στη Ρήτρα 11 *(Ποσά ή πληρωμές σε σχέση με τα Αξιόγραφα καθίστανται αμέσως πληρωτέα εάν εκδοθεί διάταγμα εκκαθάρισης της Τράπεζας ή εκδοθεί νόμιμα αποτελεσματικό ψήφισμα για εκκαθάριση της Τράπεζας σύμφωνα με τους όρους του Μνημονίου).*

5.3.13 Ειδοποιήσεις και Ανακοινώσεις

Οι ειδοποιήσεις προς τους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας:

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

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

5.3.14 Επιπρόσθετες Εκδόσεις

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Αξιογράφων Κεφαλαίου στην έκδοση επιπρόσθετων αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που κατατάσσονται σε ίση προτεραιότητα (rank pari passu) με τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (Hybrid Tier I Capital). Τα επιπρόσθετα

αξιόγραφα κεφαλαίου μπορούν να αποτελούν επέκταση της έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ούτως ώστε να θεωρούνται ότι αποτελούν κοινή έκδοση. Οποιαδήποτε τέτοια επιπρόσθετη έκδοση θα καλύπτεται με την ανάλογη προσθήκη στο Έγγραφο Εμπιστεύματος που διέπει την έκδοση Αξιογράφων Κεφαλαίου.

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 Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. και Διαπραγμάτευση / Μεταβίβαση Τίτλων

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

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

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

Επιβολή Ειδικού Τέλους επί χρηματιστηριακών συναλλαγών

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

5.3.16 Νομοθεσία / Κανονισμοί

- Η χρηματιστηριακή αγορά στην Κύπρο λειτουργεί σύμφωνα με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και τον περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο 144(I)/2007.
- Οι εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. εταιρείες συμμορφώνονται με τους νόμους, οδηγίες και αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου και με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους, Κανονισμούς και τυχόν αποφάσεις που εκδίδονται δυνάμει αυτών.

- Λόγω της παράλληλης εισαγωγής και διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η Τράπεζα συμμορφώνεται με το ελληνικό θεσμικό πλαίσιο. Διευκρινίζεται πως, τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν μόνο στο Χ.Α.Κ.
- Η λειτουργία της Τράπεζας διέπεται από τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο Ν66(1)/ 1997 και τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 της Κύπρου.
- Ο Όμιλος καταρτίζει ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Δ.Π.Χ.Π., οι οποίες δημοσιεύονται όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία.
- Το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου διέπονται από τους εν ισχύ Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας.
- Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας έχουν την αποκλειστική δικαιοδοσία να δικάσουν οποιοσδήποτε διαφορές που μπορεί να προέλθουν ή έχουν σχέση με το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου.

5.4 Λόγοι Έκδοσης

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

5.5 Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

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

Σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2006, 2007 και 2008, τα ίδια κεφάλαια και το χρέος της Τράπεζας είχαν ως ακολούθως:

	Ελεγμένα 31.12.2008 € '000	Αναπροσαρ- μοσμένα Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2007 € '000	Ελεγμένα 31.12.2006 € '000
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	705.607	680.613	680.613	675.169
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.901.767
Ίδιες μετοχές	-	-	-	(181.038)
Αποθεματικά	580.073	691.274	691.274	479.632
Συμφέρον μειοψηφίας	131.631	92.623	92.529	161.863
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.561.452	3.482.218	3.482.124	3.037.393
Δανειακό Κεφάλαιο	725.907	604.049	604.049	624.022
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου / Ίδια Κεφάλαια	20,4%	17,3%	17,3%	20,5%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	10,1%*	11,2%	11,2%	14,4%

* Μετά την αφαίρεση του προτεινόμενου μερίσματος για το 2008, σύμφωνα με τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

5.6 Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας

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

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

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

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

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

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

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

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

5.7 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.

5.7.1 Φορολογικό Καθεστώς Επενδυτών

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

Άτομα με συνολικό ετήσιο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τις £7.000 / €11.960, συμπεριλαμβανομένων και τόκων, θα έχουν δικαίωμα επιστροφής της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα που πιθανόν να παρακρατήθηκε επί των τόκων στη πηγή πέραν του ποσού που αντιστοιχεί στο 3%.

(ii) Νομικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Φόρος Εισοδήματος

Από την 1^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 θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στο σύνολό τους στα φορολογητέα εισοδήματα της εταιρείας για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε ποσοστό 10%.

Έκτακτη Αμυντική Εισφορά

Από την 1^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 αποκτώνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη αμυντική εισφορά. Κατά συνέπεια, πρόσωπο το οποίο πληρώνει τέτοιους τόκους δεν οφείλει όπως παρακρατεί έκτακτη αμυντική εισφορά.

(iii) Κέρδη από διαθέσιμες τίτλων

Σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, «κέρδος από διάθεση τίτλων» απαλλάσσεται από το Φόρο Εισοδήματος. «Τίτλοι», σύμφωνα με το άρθρο 2 του πιο πάνω Νόμου και σχετικές εγκυκλίους που έχει εκδώσει το Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων στις 17 Δεκεμβρίου 2008 και 29 Μαΐου 2009, σημαίνει μετοχές, χρεόγραφα, ομολογίες, ιδρυτικοί και άλλοι τίτλοι εταιρειών ή άλλων νομικών προσώπων, που έχουν κατά νόμο συσταθεί στην Κύπρο ή την αλλοδαπή και δικαιώματα επ' αυτών καθώς και τα ακόλουθα επενδυτικά προϊόντα: ακάλυπτες θέσεις σε τίτλους (short positions on titles), προθεσμιακά συμβόλαια σε τίτλους (futures / forwards on titles), συμβόλαια ανταλλαγής σε τίτλους (swaps on titles), αποδείξεις θεματοφύλακα σε τίτλους (depository receipts on titles) όπως ADRs και GDRs, συμφωνίες επαναγοράς σε τίτλους (Repos on titles) υπό προϋποθέσεις, μερίδια σε συλλογικά επενδυτικά σχέδια ανοικτού ή κλειστού τύπου (units in open-end or close-end collective investment schemes), διεθνή συλλογικά επενδυτικά σχέδια (International Collective Investment Schemes - ICIS), οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες ΟΣΕΚΑ (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities - UCITS), επενδυτικά και αμοιβαία κεφάλαια (Investment Trusts, Investment Funds, Mutual Funds, Unit Trusts, Real Estate Investment Trusts), συμμετοχές σε κεφάλαια εταιρειών νοουμένου ότι δεν αποτελούν διαφανείς οντότητες για σκοπούς φορολογίας επί του εισοδήματος τους και συμμετοχές σε δείκτες αξιών μόνο στις περιπτώσεις που αντιπροσωπεύουν τίτλους. Σημειώνεται ότι η εγκύκλιος της 29^{ης} Μαΐου 2009 διευκρινίζει ότι τα 'Promissory notes' και οι 'συναλλαγματικές' (Bills of exchange) δεν εμπίπτουν στον όρο τίτλοι.

(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 που δεν προκύπτουν από ή δεν συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης. 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 5.7.1(ii).

(vi) Κυπριακές Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων

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

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

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

(viii) Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48/ΕΚ

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

5.7.2 Φορολογικό καθεστώς Τράπεζας

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως Νομικό Πρόσωπο (Δημόσια Εταιρεία). Η Τράπεζα φορολογείται με βάση τις διατάξεις των εκάστοτε φορολογικών νόμων της Κύπρου και στις άλλες χώρες όπου αυτή, ή εξαρτημένες της εταιρείες, δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες των χωρών αυτών και με Συμφωνίες για Αποφυγή Διπλής Φορολογίας που η Κύπρος έχει συνάψει με κάποιες από αυτές τις χώρες.

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

5.8 Δαπάνες της Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, και συμβούλους έκδοσης, των δικαιωμάτων προς το Χ.Α.Κ. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, εκτυπωτικών, διαφημιστικών, κ.λπ., υπολογίζονται σε €0,5 εκ., περίπου. Ως αποτέλεσμα, το καθαρό προϊόν της Έκδοσης αναμένεται να ανέλθει σε €241,7 εκ..

5.9 Συμπληρωματικές Πληροφορίες

Η Marfin CLR (Financial Services) Ltd ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης.

Οι δηλώσεις άλλων εμπειρογνομόνων ή τρίτων μερών αναφέρονται στο Μέρος 3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία που έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Τράπεζας.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο διέπεται από και ερμηνεύεται με βάση τους Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας και δικαιοδοσία για την επίλυση οποιασδήποτε δικαστικής διαφοράς που ήθελε προκύψει θα έχει το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας.

Πιστοληπτική 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 και Fitch.

Οίκος εκτίμησης και κατηγορίες πιστοληπτικής ικανότητας	Βαθμίδα
Moody's	
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-
Fitch	
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:

- **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 **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, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, 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:

Νεοκλής Λυσάνδρου, Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος

Ανδρέας Βγενόπουλος, Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Ευθύμιος Μπουλούτας, Εκτελεστικός Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Κουνής, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Χρίστος Στυλιανίδης, Εκτελεστικός Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ημερομηνίας 3 Ιουλίου 2009, υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, Marfin CLR (Financial Services) Ltd, ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

Marfin CLR (Financial Services) Ltd