

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης)

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LIMITED

(πρώην «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ»)

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ
ΩΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ, ΚΑΙ
ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΗΝ
ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ**

Έκδοση μέχρι 465.452.011 Νέων Μετοχών ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια που προσφέρονται προς:

- όλους τους μετόχους της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών,
- όλους τους μετόχους κοινών και προνομιούχων μετοχών και όλους τους κατόχους μετατρέψιμων ομολογιών της εταιρείας Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών, κοινών και προνομιούχων, καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., με αντάλλαγμα 1,2090 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή, κοινή και προνομιούχα, και για κάθε μετατρέψιμη ομολογία της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.,
- όλους τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited που θα υποβληθεί για την απόκτηση μέχρι και του 19,79% των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., τις οποίες δεν κατέχει η Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 14,9962 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.,
- όλους τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα εξασκήσουν τα δικαιώματά τους και θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

Με την ολοκλήρωση της πιο πάνω έκδοσης και νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και παράλληλα στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.).

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχει ήδη εγκρίνει την παράλληλη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των υφιστάμενων μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η διαπραγμάτευση των οποίων θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank Public Co Limited για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε..

**ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ:
ΛΑΪΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.Υ. ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ**

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης)

ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ, ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Αν χρειάζεστε οποιοσδήποτε διευκρινίσεις ή / και επεξηγήσεις επί του Ενημερωτικού Δελτίου μπορείτε να συμβουλευτείτε τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Σύμβουλο Έκδοσης, Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LIMITED

(πρώην «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ»)

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

Έκδοση μέχρι 465.452.011 Νέων Μετοχών ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια που προσφέρονται προς:

- όλους τους μετόχους της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών,
- όλους τους μετόχους κοινών και προνομιούχων μετοχών και όλους τους κατόχους μετατρέψιμων ομολογιών της εταιρείας Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών, κοινών και προνομιούχων, καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., με αντάλλαγμα 1,2090 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή, κοινή και προνομιούχα, και για κάθε μετατρέψιμη ομολογία της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.,
- όλους τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited που θα υποβληθεί για την απόκτηση μέχρι και του 19,79% των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., τις οποίες δεν κατέχει η Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 14,9962 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.,
- όλους τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα εξασκήσουν τα δικαιώματά τους και θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

Με την ολοκλήρωση της πιο πάνω έκδοσης και νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και παράλληλα στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.).

Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχει ήδη εγκρίνει την παράλληλη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των υφιστάμενων μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η διαπραγμάτευση των οποίων θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank Public Co Limited για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε..

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο: £475.000.000 διαιρεμένο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια.

Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως: £178.732.371 διαιρεμένο σε 357.464.742 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια.

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 12^η Δεκεμβρίου 2006

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

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

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank Public Co Limited, οι οποίοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν άλλα ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψή τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σε αυτό παραπλανητική.

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

Η Δημόσια Προσφορά, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, για απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών (συμπεριλαμβανομένων και των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης) και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τους μετόχους (κοινών και προνομιούχων μετοχών) και τους κατόχους μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., αντίστοιχα, και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα.

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

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

Η Δημόσια Προσφορά, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, απευθύνεται στους μετόχους των υπό εξαγορά εταιρειών και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Προσφοράς, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας (οι "Αλλοδαποί Μέτοχοι") ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα, ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών.

Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων ή / και των Δηλώσεων Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση, πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις και / ή τυχόν Δηλώσεις Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Προσφορά, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων. Αν κάποιος Αλλοδαπός Μέτοχος αμφιβάλλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση σε τίτλους της Marfin Popular Bank Public Co Limited συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο Μέρος 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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

- Στα γραφεία της Τράπεζας:
Λεωφόρος Λεμεσού 154,
2025 Λευκωσία
(Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία)
- Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Σύμβουλο Έκδοσης:
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Κτίριο Ετίπτα, 3ος όροφος,
Λεωφόρος Ευαγόρου 39,
1066 Λευκωσία
- Σε άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ.....	5
1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ.....	7
1.1 Η Τράπεζα.....	7
1.2 Σκοποί.....	7
1.3 Διοικητικό Συμβούλιο.....	7
1.4 Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου.....	8
1.5 Γραμματέας και Σύμβουλοι Εταιρείας.....	8
1.6 Εγγεγραμμένο Γραφείο.....	9
1.7 Συνοπτικές Πληροφορίες για τον Όμιλο.....	9
1.8 Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη του Εκδότη.....	9
1.9 Κύριοι Μέτοχοι.....	12
1.10 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία.....	12
1.11 Στοιχεία για Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	14
1.12 Στόχοι και Προοπτικές του Ομίλου.....	14
1.13 Κύρια Στοιχεία και Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς, Έκδοσης και Εισαγωγής των Μετοχών.....	16
1.14 Φορολογία.....	19
1.15 Δαπάνες της Έκδοσης.....	19
1.16 Επενδυτικοί Κίνδυνοι.....	19
1.17 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.....	19
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	21
2.1 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τον Τομέα Δραστηριότητας και τις Εργασίες του Ομίλου.....	21
2.2 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με Πολιτικούς, Οικονομικούς, Κανονιστικούς και Άλλους Συναφείς Παράγοντες.....	26
2.3 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές.....	26
2.4 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με την Προτιθέμενη Εξαγορά της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E.....	27
2.5 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με την Προτιθέμενη Εξαγορά των Μειοψηφιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E.....	29
3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ.....	30
4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	32
4.1 Νομικό Καθεστώς.....	32
4.2 Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη του Ομίλου.....	32
4.3 Κυριότερες Δραστηριότητες του Ομίλου.....	37
4.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης και Συνεργασίες με Ξένους Οίκους.....	44
4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου.....	48
4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες.....	51
4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις.....	70
4.8 Στόχοι και Προοπτικές Ομίλου.....	75
4.9 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων.....	77
4.10 Κυριότερες Επενδύσεις.....	78
4.11 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση.....	84
4.12 Διοίκηση και Εποπτεία.....	96
4.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης.....	107
4.14 Προσωπικό Ομίλου.....	110
4.15 Μετοχικό Κεφάλαιο, Κύριοι Μέτοχοι και Συμμετοχές Μελών της Διοίκησης και Προσωπικού.....	111

4.16	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	116
4.17	Μερισματική Πολιτική.....	119
4.18	Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό.....	120
4.19	Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες.....	124
4.20	Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση.....	125
4.21	Παραπομπές.....	125
4.22	Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις.....	126
5	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ, ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ.....	131
5.1	Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης Νέων Μετοχών προς τους Αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων και Εισαγωγής των Μετοχών, Υφιστάμενων και Νέων, στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α.....	131
5.2	Κύρια Στοιχεία σχετικά με την Προσφορά και την Έκδοση Νέων Μετοχών, που προσφέρονται ως αντάλλαγμα στα πλαίσια των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων, και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ., καθώς και της Παράλληλης Εισαγωγής όλων των Μετοχών, Υφιστάμενων και Νέων, στο Χ.Α.....	133
5.3	Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις.....	134
5.4	Απόφαση για την Έκδοση και Παραχώρηση Νέων Μετοχών.....	161
5.5	Εισαγωγή στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α. και Διαπραγμάτευση / Μεταβίβαση Τίτλων.....	162
5.6	Κύρια Χαρακτηριστικά και Δικαιώματα Μετοχικών Τίτλων.....	165
5.7	Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας.....	167
5.8	Λόγοι Έκδοσης.....	167
5.9	Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος.....	167
5.10	Φορολογικό Καθεστώς και Φορολογία Μερισμάτων.....	168
5.11	Υφιστάμενοι Μέτοχοι και Παρούσα Έκδοση.....	170
5.12	Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution).....	170
5.13	Δαπάνες της Έκδοσης.....	170
5.14	Συμπληρωματικές Πληροφορίες.....	171
6	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ.....	174

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα έχει συνταχθεί με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Τράπεζας. Περιλαμβάνει, επίσης, συνοπτικά στοιχεία της παρούσας Έκδοσης και της εισαγωγής των μετοχών της Εταιρείας στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α..

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 τίτλους της Τράπεζας, πρέπει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.**

Σε περίπτωση που εγερθεί ενώπιον δικαστηρίου αξίωση επενδυτή που συνδέεται με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα τυχόν έξοδα μετάφρασης του 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 Limited είναι δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (Λίμιτεδ), εγγεγραμμένη στην Κύπρο από το 1924 με αριθμό εγγραφής 1, με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113.

1.2 Σκοποί

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων και πρακτορείων στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

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

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

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

Νεοκλή Λυσάνδρου	- Πρόεδρος
Μανώλη Ξανθάκη	- Αντιπρόεδρος
Ανδρέα Βγενόπουλο	- Διευθύνων Σύμβουλο
Χρίστο Στυλιανίδη	- Αναπληρωτή Διευθύνων Σύμβουλο
Ελευθέριο Χιλιαδάκη	- Αναπληρωτή Διευθύνων Σύμβουλο
Χρυσόστομο Θεοκλή	- Μέλος
Πλάτων Ε. Λανίτη	- Μέλος
Μιχάλη Λούη	- Μέλος
Κυριάκο Μάγειρα	- Μέλος
Κωνσταντίνο Μυλωνά	- Μέλος

Μάρκο Φόρο - Μέλος
Λοΐζο Χατζηκωστή - Μέλος

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

1.4 Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου, με Πρόεδρο και Συντονιστή τον κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, Διευθύνων Σύμβουλο του Ομίλου, απαρτίζεται από δύο επιμέρους Επιτροπές, αφενός για τις εργασίες στην Κύπρο και αφετέρου για τις διεθνείς εργασίες του Ομίλου.

Εκτελεστική Επιτροπή Κύπρου

Η Εκτελεστική Επιτροπή Κύπρου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Χρίστο Στυλιανίδη¹ - Συντονιστή
Παναγιώτη Κουννή²
Πέτρο Πέτρου²
Τάκη Φειδία³
Ροδούλλα Χατζηκυριάκου³

¹ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

² Γενικός Διευθυντής του Ομίλου.

³ Ανώτερος(η) Διευθυντής(θύντρια) του Ομίλου.

Εκτελεστική Επιτροπή Εξωτερικού

Η Εκτελεστική Επιτροπή Εξωτερικού απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Ελευθέριο Χιλιαδάκη¹ - Συντονιστή
Μιχάλη Λούη²
Ευθύμιο Μπουλούτα³
Sayanta Basu

¹ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

² Γενικός Διευθυντής του Ομίλου.

³ Διευθύνων Σύμβουλος της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε..

1.5 Γραμματέας και Σύμβουλοι Εταιρείας

Γραμματέας: Στέλιος Χατζηϊωσήφ

Ελεγκτές και Σύμβουλοι Λογιστές: PricewaterhouseCoopers Limited, Julia House, Θ. Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία

Νομικοί Σύμβουλοι: Τάσος Παπαδόπουλος & Σία, Μέγαρο Σιαντεκλαίρ, Σοφούλη 2, 2^{ος} Όροφος, 1096 Λευκωσία

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Σύμβουλος Έκδοσης: Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, Κτίριο Ετίπτα, Λεωφ. Ευαγόρου 39, 3^{ος} Όροφος, 1066 Λευκωσία

1.6 Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Λεμεσού 154,
2025 Λευκωσία
(Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία)
Τηλ. 22-552000

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 (113 καταστήματα), στην Ελλάδα (56 καταστήματα), στο Ηνωμένο Βασίλειο (πέντε καταστήματα), στην Αυστραλία (εννιά καταστήματα), στο Guernsey (ένα κατάστημα) και στη Σερβία (5 καταστήματα, 3 επιχειρηματικές μονάδες και 22 υποκαταστήματα), ενώ διαθέτει πέντε γραφεία αντιπροσωπείας σε τέσσερις άλλες χώρες.

Κύρια βάση του Ομίλου είναι η Κύπρος όπου κατέχει το δεύτερο μεγαλύτερο μερίδιο αγοράς με ποσοστό 24,31%¹ των καταθέσεων και 22,93%¹ των χορηγήσεων. Σημαντικό μέρος των εργασιών του Ομίλου διενεργείται σήμερα στην αναπτυσσόμενη ελληνική αγορά όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται από το 1992 και σήμερα κατέχει μερίδιο αγοράς της τάξης του 1,71%² στις καταθέσεις και 1,63%² στις χορηγήσεις.

Η Marfin Popular Bank είναι η δεύτερη μεγαλύτερη εταιρεία από πλευράς χρηματιστηριακής αξίας στο Χ.Α.Κ. με κεφαλαιοποίηση που φθάνει τα €2,6δισ (11 Δεκεμβρίου 2006).

Ο Όμιλος εργοδοτούσε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 συνολικά 3.886 άτομα.

Σημαντικός σταθμός για τη μετέπειτα πορεία του Ομίλου αποτέλεσε η ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 20 Σεπτεμβρίου 2006, για τη δημιουργία ενός ισχυρού τραπεζικού ομίλου στο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με τη συνένωση τριών σημαντικών χρηματοοικονομικών οργανισμών, των ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Marfin και της Εγνατίας (βλέπετε Μέρος 5.3 για περισσότερες λεπτομέρειες).

1.8 Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη του Εκδότη

Οι εργασίες της Τράπεζας ξεκίνησαν το 1901 με την ίδρυση του «Λαϊκού Ταμιευτηρίου Λεμεσού». Το Ταμιευτήριο εξελίχθηκε σε πλήρες Τραπεζικό Ίδρυμα και ενεγράφη ως η πρώτη δημόσια εταιρεία το 1924, με αριθμό εγγραφής «1» οπότε και μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λίμιτεδ». Το 1967 η Τράπεζα μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ» και από το 1969 οι δραστηριότητές της αναπτύχθηκαν με γοργούς ρυθμούς σε όλη την Κύπρο. Στις 26 Μαΐου 2004, μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ» σύμφωνα με τις νέες 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 Limited.

Το 1982 η Τράπεζα προέβη σε εξαγορά των εργασιών της τράπεζας Grindlays στην Κύπρο, ενισχύοντας σημαντικά το μέγεθος και την ανταγωνιστική της θέση στην κυπριακή αγορά.

Η Τράπεζα διεύρυνε σταδιακά το φάσμα υπηρεσιών της από τη δεκαετία του 1970 και μετά, δημιουργώντας αριθμό εταιρειών σε εξειδικευμένους τομείς των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, όπως

¹ Πηγή: Στοιχεία Ομίλου, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, εξαιρουμένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων).

² Πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005).

φάκτοριγκ, επενδυτική τραπεζική, γενικές ασφάλειες και ασφάλειες ζωής. Ο ασφαλιστικός τομέας ενισχύθηκε σημαντικά το 1999 με την εξαγορά του 100% του ομίλου της Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής και των εξαρτημένων εταιρειών της, Φιλικής Ασφαλιστικής και Interamerican.

Ταυτόχρονα, η Τράπεζα προχώρησε στη διεθνή επέκταση των εργασιών της:

- Το 1974 άνοιξε το πρώτο κατάστημά της στο Λονδίνο, Ηνωμένο Βασίλειο.
- Το 1986 ίδρυσε γραφεία αντιπροσωπείας στην Αυστραλία και σε κατοπινά χρόνια στη Νότιο Αφρική (Johannesburg), τον Καναδά (Τορόντο και Μόντρεαλ), τη Σερβία (Βελιγράδι), τη Ρωσία (Μόσχα) και τις ΗΠΑ (Νέα Υόρκη).
- Το 1992 ξεκίνησε τη δραστηριοποίησή της στην Ελλάδα μέσω της θυγατρικής Ευρωπαϊκή Λαϊκή Τράπεζα, που αργότερα μετονομάστηκε σε Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., στην οποία κατέχει σήμερα το 80% του μετοχικού της κεφαλαίου.
- Τον Απρίλιο του 2001, ο Όμιλος προχώρησε στην ίδρυση θυγατρικής στην Αυστραλία με την επωνυμία Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ, η οποία λειτουργεί ως πλήρης τράπεζα.
- Το Μάρτιο του 2005 ο Όμιλος εξασφάλισε σχετική άδεια από τις εποπτικές αρχές του Guernsey και προχώρησε στη σύσταση και λειτουργία τράπεζας με την επωνυμία Laiki Bank (Guernsey) Limited.
- Το Νοέμβριο του 2005 ο Όμιλος κατέληξε σε προκαταρκτική συμφωνία για την εξαγορά του 59% των μετοχών της σερβικής τράπεζας Centrobanka A.D., στα πλαίσια της στρατηγικής του για διεθνή επέκταση των εργασιών του. Στις 20 Ιανουαρίου 2006 ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε με επιτυχία η Δημόσια Πρόταση για την εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της Centrobanka A.D., η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank A.D., με την εξασφάλιση του 90,43% του μετοχικού της κεφαλαίου, με τίμημα €33,6εκ.. Έκτοτε ο Όμιλος αύξησε τη συμμετοχή του στη Laiki Bank A.D. στο 95%.

Τον Οκτώβριο του 2000 τέθηκε σε λειτουργία η πρώτη ολοκληρωμένη ηλεκτρονική τράπεζα στην Κύπρο, η Laiki eBank. Η Laiki eBank επεκτάθηκε στην Ελλάδα το 2001 και το 2004 στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία. Επιπλέον, την τελευταία πενταετία δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην τεχνολογική ανάπτυξη του Ομίλου. Το 2003 η Laiki eBank έτυχε διεθνούς διάκρισης από το Institute of Financial Services (Institute of Bankers) στην κατηγορία «Καλύτερη Τραπεζική Υπηρεσία Διαδικτύου» του διαγωνισμού Financial Innovation Awards.

Στις 12 Ιουνίου 2004, ολοκληρώθηκε με επιτυχία η έκδοση τρίχρονου ομολόγου ύψους €300εκ., ενώ στις 22 Μαΐου 2006 ο Όμιλος ανακοίνωσε την επιτυχή έκδοση δευτεροβάθμιου κεφαλαίου και πιο συγκεκριμένα δεκάχρονου ομολόγου με δικαίωμα ανάκλησης από την Τράπεζα μετά τα πέντε χρόνια, ύψους €450εκ., και τα δύο μέσα στα πλαίσια του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN Programme) συνολικού ύψους €1δισ. Τον Ιούνιο του 2006 η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο με την έκδοση 51,1εκ. νέων μετοχών που προέκυψαν από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που παραχωρήθηκαν αρχικά στους υφιστάμενους μετόχους, με αποτέλεσμα να αντληθούν συνολικά £61,3εκ..

Στις 11 Νοεμβρίου 2004, οι μετοχές της Τράπεζας και τριών άλλων κυπριακών εταιρειών συμπεριλήφθηκαν στο νέο Δείκτη του Οργανισμού Dow Jones Stoxx EU Enlarged TMI.

Για τα έτη 2004 και 2006 η Λαϊκή Τράπεζα ανακηρύχθηκε σε τράπεζα της χρονιάς στην Κύπρο από το περιοδικό "The Banker" των "Financial Times", ενώ το 2006 η υπηρεσία Private Banking του Ομίλου ανακηρύχθηκε από το διεθνές οικονομικό περιοδικό Euromoney ως η καλύτερη υπηρεσία Private Banking στην Κύπρο για το 2006. Επίσης, πρόσφατα, το έγκυρο διεθνές περιοδικό "Money Markets" ανέδειξε στην έρευνά του για το 2006/2007 την Υπηρεσία Θεματοφυλακής του Ομίλου ως την καλύτερη στην Κύπρο.

Σημαντικός σταθμός για τη μετέπειτα πορεία του Ομίλου αποτέλεσε η ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 20 Σεπτεμβρίου 2006, για τη δημιουργία ενός ισχυρού τραπεζικού ομίλου στο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με τη συνένωση τριών σημαντικών χρηματοοικονομικών οργανισμών, των ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Marfin και της Εγνατίας. Ως αποτέλεσμα αυτής της κίνησης, αποφασίστηκε όπως η Marfin Popular Bank Public Co Limited υποβάλει Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις για την απόκτηση του 100% των μετοχών (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης) της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και του 100% των κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., ενώ παράλληλα να υποβάλει και Ιδιωτικές Προτάσεις για την εξαγορά των μειοψηφιών στη θυγατρική της εταιρεία Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. και των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών τα οποία θα εξασκηθούν από τους δικαιούχους αλλά δεν θα έχουν εισαχθεί στο Χ.Α. εντός της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης. Σημειώνεται ότι στις 27 Οκτωβρίου 2006 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας ενέκρινε τα Πληροφοριακά Δελτία για τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις για την απόκτηση μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και την απόκτηση μετοχών και ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., επιδίωξη της Marfin Popular Bank είναι να καταρτιστούν οι σχετικές συμφωνίες για την εξαγορά των μειοψηφιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που αναφέρονται πιο πάνω, ώστε οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από τις αποδοχές τόσο των Δημοσίων, όσο και αυτής της Ιδιωτικής Πρότασης να εισαχθούν ταυτόχρονα στα δύο χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.).

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. στις 7 Δεκεμβρίου 2006 ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

Στις 31 Οκτωβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε ψηφίσματα για την έκδοση Νέων Μετοχών που θα δοθούν ως αντάλλαγμα για τις πιο πάνω Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις (βλέπετε Μέρος 5 για περισσότερες λεπτομέρειες).

Σε συνεδρίασή του στις 19 Οκτωβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενέκρινε την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited (δηλαδή, του συνόλου των υφιστάμενων εκδομένων και πλήρως πληρωμένων μετοχών της Marfin Popular Bank) στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχουν υποβληθεί για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.. Ως αποτέλεσμα της πιο πάνω εξέλιξης αναφορικά με την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, επιδίωξη της Marfin Popular Bank είναι οι μετοχές που θα προκύψουν από την Ιδιωτική Πρόταση προς όλους τους μετόχους μειοψηφίας της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. να εισαχθούν στα δύο χρηματιστήρια

(Χ.Α.Κ. και Χ.Α.) ταυτόχρονα με αυτές που θα προκύψουν από τις αποδοχές των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.

1.9 Κύριοι Μέτοχοι

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

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	15,32%	---	15,32%
Lanitis E.C. Holdings Ltd	8,66%	0,03%	8,69%
Tosca Fund	8,18%	---	8,18%
Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Marfin Popular Bank και Εξαρτημένων της Εταιρειών	5,34%	---	5,34%
Σύνολο (επί 357.464.742 μετοχών)			37,53%

Στην περίπτωση που οι Δημόσιες και οι Ιδιωτικές Προτάσεις που έχουν υποβληθεί (βλέπετε Μέρος 5 για περισσότερες λεπτομέρειες) στεφθούν με επιτυχία, τα ποσοστά των μεγαλομετόχων θα διαφοροποιηθούν ανάλογα.

Ο συνολικός αριθμός των μετόχων ανήλθε στις 6 Δεκεμβρίου 2006 σε 26.700.

1.10 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2003, 2004 και 2005 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από το νόμο.

Σημειώνεται ότι τα ποσά του 2004 παρουσιάζονται μετά από αναπροσαρμογές που έγιναν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην ετοιμασία των λογαριασμών του 2005, ως αποτέλεσμα της υιοθέτησης από τον Όμιλο από την 1^η Ιανουαρίου 2005 αναθεωρημένων και νέων Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του, όπως επεξηγείται στο Μέρος 4.6.1.2. Τα ποσά που παρουσιάζονται πιο κάτω για το έτος 2003 δεν έχουν αναπροσαρμοστεί αναφορικά με την υιοθέτηση των προαναφερθέντων Προτύπων.

Τα στοιχεία για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 βασίζονται στις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη συγκεκριμένη περίοδο.

	Εννιαμηνία που έληξε στις 30/09/2006 £'000	2005 £'000	2004 £'000	2003 ³ £'000
Καθαρά έσοδα από τόκους	150.271	173.268	154.459	130.140
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	45.693	50.705	48.384	44.927
Έσοδα από εργασίες	227.071	257.509	223.123	196.192
Κέρδος πριν από τη φορολογία	77.021	61.205	32.891	15.096
Κέρδος περιόδου / έτους μετά τη φορολογία	65.001	43.900	21.451	9.332
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	62.613	42.761	21.100	9.511
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	19,6	14,0	6,9	3,1
Χορηγήσεις	4.540.732	3.995.698	3.490.148	3.123.582
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.452.534	7.118.731	5.878.129	5.075.474
Καταθέσεις πελατών	6.527.434	5.726.421	4.636.846	4.148.060
Σύνολο υποχρεώσεων	7.511.255	6.523.003	5.323.920	4.550.601
Δανειακό κεφάλαιο	437.230	213.154	214.124	215.068
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (συμπ. συμφέροντος μειοψηφίας)	504.049	382.574	340.085	309.805

Επεξηγήσεις

Το έτος 2003 σηματοδότησε την επιστροφή του Ομίλου στην κερδοφορία με κέρδος που αναλογούσε στους μετόχους της Τράπεζας, ύψους £9,5εκ.. Η κερδοφόρος πορεία συνεχίστηκε και το 2004 με κέρδος ύψους £21,1εκ.. Για το έτος 2005 ο Όμιλος πραγματοποίησε κέρδος που αναλογούσε στους μετόχους ύψους £42,8εκ., αυξημένο κατά 103% σε σχέση με το 2004. Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 συνέχισαν να είναι εξαιρετικά βελτιωμένα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2005, με το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους να φτάνει τα £62,6εκ., παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 105% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2005.

Οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	Εννιαμηνία που έληξε στις 30/09/2006	2005	2004	2003 ⁴
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	1,05%*	0,66%	0,39%	0,19%
Απόδοση κεφαλαίων	19,5%*	13,1%	7,2%	3,5%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	52,2%	58,8%	62,6%	66,4%

* Σε ετησιοποιημένη βάση

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

³ Σημειώνεται ότι από την 1η Ιανουαρίου 2005 ο Όμιλος υιοθέτησε νέα και αναθεωρημένα ΔΠΧΠ / ΔΛΠ τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του. Τα ποσά που παρουσιάζονται για το έτος 2003 δεν έχουν αναπροσαρμοστεί αναφορικά με την υιοθέτηση των προαναφερθέντων Προτύπων.

⁴ Με βάση τα μη αναπροσαρμοσμένα ποσά.

	30/09/2006	2005	2004	2003 ⁵
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	178.732	153.648	152.450	152.450
Αποθεματικά	286.497	193.191	152.731	127.962
Συμφέρον μειοψηφίας	38.820	35.735	34.904	29.393
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	504.049	382.574	340.085	309.805
Δανειακό Κεφάλαιο	437.230	213.154	214.124	215.068
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου / Ίδια Κεφάλαια	86,7%	55,7%	63,0%	69,4%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	12,8%	11,9%	13,3%	13,8%

Σημειώνεται ότι ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου είναι 10% και από τη σχετική Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης 8%.

1.11 Στοιχεία για Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

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

1.12 Στόχοι και Προοπτικές του Ομίλου

Μέσα στο νέο ανταγωνιστικό περιβάλλον που δημιουργείται από την ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ο Όμιλος έχει όραμα να ξεχωρίζει ως ο πιο δυναμικός, αποτελεσματικός και αξιόπιστος χρηματοοικονομικός οργανισμός.

Οι κύριοι στρατηγικοί σκοποί του Ομίλου περιλαμβάνουν την ποιοτική ανάπτυξη των εργασιών σε συνδυασμό με το συνεχή έλεγχο του κόστους λειτουργίας, με στόχο τη μείωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα, και την ποιοτική αναβάθμιση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Όσον αφορά τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος, ιδιαίτερη προτεραιότητα προσδίδεται στην ενδυνάμωση του Ομίλου στην εσωτερική αγορά, τη δυναμική ανάπτυξη των εργασιών του στο εξωτερικό, με ιδιαίτερη έμφαση στην Ελλάδα, αλλά και την περαιτέρω επέκτασή του σε νέες αγορές όπως αυτή των Βαλκανίων.

Ο Όμιλος έχει θέσει τους πιο κάτω στόχους μέχρι το 2008:

- Αύξηση στην απόδοση κεφαλαίων στο 18%,
- Μείωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα στο 51%,
- Μείωση του ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων στο σύνολο χορηγήσεων στο 8,0%⁶.

Αυτοί οι στόχοι αποτελούν τους κύριους δείκτες επιτυχίας της στρατηγικής που εφαρμόζει ο Όμιλος.

⁵ Σημειώνεται ότι από την 1η Ιανουαρίου 2005 ο Όμιλος υιοθέτησε νέα και αναθεωρημένα ΔΠΧΠ / ΔΛΠ τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του. Τα ποσά που παρουσιάζονται για το έτος 2003 δεν έχουν αναπροσαρμοστεί αναφορικά με την υιοθέτηση των νέων και αναθεωρημένων Προτύπων.

⁶ Ο δείκτης αυτός περιλαμβάνει και τους τόκους υπό αναστολή. Σημειώνεται ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2004 ανερχόταν σε 11,54% και στις 31 Δεκεμβρίου 2005 σε 10,07%.

Τα αποτελέσματα του Ομίλου για το 2005 παρατίθενται πιο πάνω. Εκτιμάται ότι οι προοπτικές για την κερδοφορία του Ομίλου για το 2006, που στηρίζονται στα αυξημένα συγκριτικά κέρδη της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, και για το μέλλον είναι ιδιαίτερα θετικές και αναμένεται ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει σταθερά την ανοδική του πορεία.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος ως χρηματοοικονομικός οργανισμός εκτίθεται σε κινδύνους που μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς την υλοποίηση των στρατηγικών του στόχων.

Σημειώνεται ότι σημαντικοί παράγοντες σε σχέση με το εξωτερικό περιβάλλον της Τράπεζας στο προσεχές μέλλον (2006-2008) περιλαμβάνουν την προγραμματισμένη εισαγωγή του Ευρώ στην Κύπρο (αναμενόμενη ημερομηνία: 1 Ιανουαρίου 2008) και την επίδρασή του στο τραπεζικό σύστημα της χώρας, την εφαρμογή των προνοιών της Συμφωνίας της Βασιλείας II σε θέματα επάρκειας κεφαλαίου, και η έναρξη λειτουργίας του ενιαίου χώρου πληρωμής σε Ευρώ (βλέπετε Μέρος 2 και Μέρος 4.8).

Η πιο πάνω αναφορά στους στόχους και προοπτικές αφορά τον Όμιλο ως έχει σήμερα χωρίς να λαμβάνεται υπόψη το αποτέλεσμα των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων (βλέπετε Μέρος 5 για περισσότερες λεπτομέρειες). Σύμφωνα με το δελτίο τύπου που εξέδωσε ο Όμιλος στις 20 Σεπτεμβρίου 2006, ο νέος όμιλος εκτιμάται ότι θα έχει στο τέλος του 2006 σύνολο ενεργητικού €22,3δισ, 300 υποκαταστήματα και παρουσία σε 13 χώρες. Εφόσον οι Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις γίνουν πλήρως αποδεκτές⁷ και ο σχεδιασμός του Ομίλου υλοποιηθεί όπως έχει προγραμματιστεί, τα ίδια κεφάλαια εκτιμάται ότι θα ανέρχονται σε €3,3δισ και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας στο 17,7%. Περαιτέρω, σε περίπτωση επιτυχίας των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων, οι στόχοι που περιγράφονται παραπάνω, θα επανεξετασθούν και θα ανακοινωθούν προς το επενδυτικό κοινό.

⁷ Η περίοδος αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων λήγει στις 21 Δεκεμβρίου 2006.

1.13 Κύρια Στοιχεία και Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς, Έκδοσης και Εισαγωγής των Μετοχών

1.13.1 ΚΥΡΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ, ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΚΑΙ ΣΤΟ Χ.Α.

ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LIMITED
ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	£475.000.000 διαιρεμένο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια
ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ:	£178.732.371 διαιρεμένο σε 357.464.742 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια

ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	<p>Έκδοση μέχρι 465.452.011 Νέων Μετοχών ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια που προσφέρονται προς:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ όλους τους μετόχους της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, ▪ όλους τους μετόχους κοινών και προνομιούχων μετοχών και όλους τους κατόχους μετατρέψιμων ομολογιών της εταιρείας Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών, κοινών και προνομιούχων, καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., με αντάλλαγμα 1,2090 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή, κοινή και προνομιούχα, και για κάθε μετατρέψιμη ομολογία της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., ▪ όλους τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited που θα υποβληθεί για την απόκτηση μέχρι και του 19,79% των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., τις οποίες δεν κατέχει η Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 14,9962 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., ▪ όλους τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα εξασκήσουν τα δικαιώματά τους και θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών. <p>Με την ολοκλήρωση της πιο πάνω έκδοσης και νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και παράλληλα στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.).</p> <p>Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου</p>
-----------------------------------	--

	Αθηνών έχει ήδη εγκρίνει την παράλληλη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των υφιστάμενων μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η διαπραγμάτευση των οποίων θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank Public Co Limited για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..
ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ:	Μέχρι 465.452.011 Νέες Μετοχές.
ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ:	Οι Νέες Μετοχές εκδίδονται σε συνέχεια έγκρισης των σχετικών ψηφισμάτων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, ημερομηνίας 31 Οκτωβρίου 2006, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της και του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113.
ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.:	Μέχρι 465.452.011 Νέες Μετοχές
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α. ¹ :	357.464.742 υφιστάμενες μετοχές
ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.:	Μέχρι 465.452.011 Νέες Μετοχές
ΜΕΓΙΣΤΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΕΙ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ:	Μέχρι 822.916.753 μετοχές
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΚΑΙ ΣΤΟ Χ.Α.:	Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. και το Συμβούλιο του Χ.Α. οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και παράλληλα στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών όπου θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες. Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχει ήδη εγκρίνει την παράλληλη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των υφιστάμενων μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η διαπραγμάτευση των οποίων θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank Public Co Limited για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..
ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΧΗ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ:	Όλες οι Νέες Μετοχές από την έκδοσή τους και μετά θα έχουν τα ίδια ακριβώς δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές για όλους τους σκοπούς. Το σύνολο των μετοχών της Τράπεζας θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α..

¹ Σημειώνεται ότι σε συνεδρίασή του στις 19 Οκτωβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενέκρινε την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited (δηλαδή, του συνόλου των υφιστάμενων εκδομένων και πλήρως πληρωμένων μετοχών της Marfin Popular Bank) στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχουν υποβληθεί για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

1.13.2 *ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΑΠΟΔΕΚΤΕΣ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΚΑΙ ΣΤΟ Χ.Α.*

Ημερομηνίες	Γεγονότα
31/10/2006	Ημερομηνία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που έγκρινε με τακτικό ψήφισμα την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και με ειδικό ψήφισμα την αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου και την παραίτηση των υφιστάμενων μετόχων από τα προτιμησιακά τους δικαιώματα.
01/11/2006	Δημοσίευση των Πληροφοριακών Δελτίων για τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις και υποβολή τους στα Διοικητικά Συμβούλια των υπό εξαγορά εταιρειών και στους εκπροσώπους των εργαζομένων.
01/11/2006	Έναρξη της Περιόδου Αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.
21/12/2006	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.
27/12/2006	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.
28/12/2006	Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου για την έκδοση των Νέων Μετοχών προς τους αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων.
έως 04/01/2007	Υποβολή Δικαιολογητικών για εισαγωγή Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ..
έως 04/01/2007	Υποβολή Δικαιολογητικών για εισαγωγή υφιστάμενων μετοχών και Νέων Μετοχών στο Χ.Α..
έως 11/01/2007	Έγκριση Εισαγωγής Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ..
έως 11/01/2007	Έγκριση Εισαγωγής υφιστάμενων μετοχών και Νέων Μετοχών στο Χ.Α..
έως 15/01/2007	Κατάθεση δικαιολογητικών στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών περιλαμβανομένων των δικαιολογητικών για την καταχώρηση στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών των εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων.
έως 22/01/2007	Καταχώρηση στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών των εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων.
έως 22/01/2007	Πίστωση Νέων Μετοχών στις Μεριδές των δικαιούχων Αποδεκτών των Δημοσίων Προτάσεων.

Εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων η Τράπεζα θα υποβάλει τα απαραίτητα δικαιολογητικά στα δύο Χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.) για την εισαγωγή των Νέων Μετοχών. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και Χ.Α., καθώς και θα δημοσιευθεί στον Κυπριακό και Ελλαδικό Τύπο και θα είναι εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.Κ. και το Χ.Α..

Η διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. και στο Χ.Α. και των υφιστάμενων μετοχών στο Χ.Α. θα αρχίσει μετά από συμφωνία μεταξύ των δύο χρηματιστηρίων για την κοινή ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης, και εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

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

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., επιδίωξη της Marfin Popular Bank είναι να καταρτιστούν οι σχετικές συμφωνίες για την εξαγορά των μειοψηφιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, ώστε οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από τις αποδοχές τόσο των Δημοσίων, όσο και αυτής της Ιδιωτικής Πρότασης να εισαχθούν ταυτόχρονα στα δύο χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.).

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσεως αγοράς μετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. στις 7 Δεκεμβρίου 2006 ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

1.14 Φορολογία

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς για τον επενδυτή, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Εταιρείας παρατίθενται στο Μέρος 5.10 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.15 Δαπάνες της Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, συμβούλους έκδοσης, που συμπεριλαμβάνουν τους συμβούλους εξωτερικού σχετικά με τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις, τα δικαιώματα προς το Χ.Α.Κ και το Χ.Α., τα δικαιώματα προς τις Επιτροπές Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου και της Ελλάδας, εκτυπωτικά, διαφημιστικά, κ.λπ., υπολογίζονται σε £6,7εκ., περίπου.

1.16 Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Η επένδυση σε μετοχές της Marfin Popular Bank εμπεριέχει αριθμό κινδύνων που σχετίζονται μεταξύ άλλων με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, γενικότερους οικονομικούς, πολιτικούς, νομοθετικούς και κανονιστικούς παράγοντες και παράγοντες που αφορούν τους τίτλους της παρούσας Έκδοσης. Επιπρόσθετα, η επένδυση σε μετοχές της Marfin Popular Bank ενδέχεται να εμπεριέχει κινδύνους και ως αποτέλεσμα της ολοκλήρωσης με επιτυχία των προτιθέμενων εξαγορών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.. 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 και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία και την τιμή πώλησης των μετοχών της Εταιρείας, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές. 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 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων της Τράπεζας θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 12:00 το μεσημέρι, στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ετήσιων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τα έτη 2002 - 2005,
- των συνοπτικών μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006,

- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.22 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σημειώνεται ότι οι ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, καθώς και οι ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου είναι, επίσης, διαθέσιμες στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com), στον οποίο παρατίθενται, επίσης, στατιστικά στοιχεία για την πορεία της μετοχής της Τράπεζας.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο Όμιλος Marfin Popular Bank ως χρηματοοικονομικός οργανισμός εκτίθεται σε κινδύνους που είναι δυνατό να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του και την υλοποίηση των στρατηγικών του στόχων. Ο Όμιλος παρακολουθεί τους κινδύνους που αφορούν τις εργασίες του συνεχώς με διάφορους τρόπους ώστε να αποφεύγεται η συσσώρευση υπέρμετρων κινδύνων. Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι αντιμετώπισής τους επεξηγούνται πιο κάτω.

Η επένδυση σε μετοχές 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 προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν στις μετοχές αυτές. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική θέση του 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 μετοχών της Εταιρείας, οδηγώντας σε απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές.

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

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

(α) Πιστωτικός κίνδυνος / μη εξυπηρετούμενα χρέη

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ένας κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένος κάθε οργανισμός που λειτουργεί στον τραπεζικό τομέα και προκύπτει από την πιθανότητα οι πελάτες του να μην είναι σε θέση να αποπληρώσουν τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις τους ή να τηρήσουν άλλες συμβατικές τους υποχρεώσεις.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ο Όμιλος είχε μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις (συμπεριλαμβανομένων των συσσωρευμένων εσόδων υπό αναστολή) ύψους £529.711χιλ., μεγάλο μέρος των οποίων αφορά δάνεια στην κυπριακή αγορά. Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ως προς το σύνολο των χορηγήσεων ανερχόταν στο 10,8% κατά την ίδια ημερομηνία και 11,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2005⁸, επίπεδο υψηλότερο από εκείνο πολλών τραπεζών στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Παρά το ότι για μεγάλο μέρος των χορηγήσεων αυτών υφίστανται εξασφαλίσεις, η τυχόν εκποίηση των εξασφαλίσεων αυτών απαιτεί μεγάλα χρονικά διαστήματα λόγω του υφιστάμενου νομικού πλαισίου στην Κύπρο. Σημειώνεται ότι λόγω των συγκεκριμένων φορολογικών και νομικών θεμάτων που υφίστανται σήμερα και αφορούν τις εξασφαλίσεις, οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις παραμένουν στον ισολογισμό της Τράπεζας, όπως και σε άλλες τράπεζες στην κυπριακή αγορά, για σημαντικά μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από ότι σε άλλες τράπεζες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, κάτι που συντείνει στην αύξηση του προαναφερόμενου δείκτη. Στόχος του Ομίλου είναι η σταδιακή μείωση του πιο πάνω δείκτη στο 8% μέχρι το 2008.

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει προβεί σε πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων (συμπεριλαμβανομένων των ποσών που αφορούν αναστολή αναγνώρισης τόκων) η οποία κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ανερχόταν σε £347.165χιλ.. Ο δείκτης συσσωρευμένων προβλέψεων / μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων ανήλθε κατά την ίδια ημερομηνία σε 65,5% και στις 31 Δεκεμβρίου 2005 σε 64,2%.

⁸ Οι αντίστοιχοι δείκτες, μη συμπεριλαμβανομένων των τόκων υπό αναστολή, ανέρχονταν σε 9,3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 και 10,1% στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Οι αναλύσεις τομέων και υποτομέων της οικονομίας, στηριγμένες σε οικονομικές προβλέψεις, παρέχουν τις κατευθυντήριες γραμμές για την πιστωτική πολιτική του Ομίλου, η οποία αναθεωρείται τουλάχιστον κάθε εξάμηνο. Έχουν θεσπιστεί όρια εγκρίσεων δανειοδοτήσεων και διαχωρισμός καθηκόντων στη διαδικασία δανειοδότησης, για διασφάλιση της αντικειμενικότητας, ανεξαρτησίας και ελέγχου των νέων και υφιστάμενων δανειοδοτήσεων.

Η ισορρόπηση της σχέσης κέρδους - κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για τη συνεχή επιτυχία του Ομίλου. Η σχέση αυτή αναλύεται σε επίπεδο πελάτη και προϊόντος με το σύστημα εσωτερικής τιμολόγησης, το οποίο έχει αναπτυχθεί ώστε να ενσωματώνει τόσο τον κίνδυνο που αναλαμβάνει ο Όμιλος, όσο και το αναμενόμενο κέρδος.

Ο Όμιλος εφαρμόζει αποτελεσματικές διαδικασίες και ελέγχους, παίρνει επαρκείς εξασφαλίσεις για τις χορηγήσεις που παρέχονται σε πελάτες, και εφαρμόζει διαδικασίες παρακολούθησης των χορηγήσεων και ανάκτησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων, έτσι ώστε η πιθανότητα ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους να ελαχιστοποιείται. Ο πιστωτικός κίνδυνος του Ομίλου παρακολουθείται από τη διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, η οποία καθορίζει συγκεκριμένους στόχους και μεθοδολογίες για το σκοπό αυτό.

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται, ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό, θεσμικό και νομικό περιβάλλον. Οι διάφοροι μέθοδοι που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως και προσαρμόζονται με τη στρατηγική πολιτική του Ομίλου και με τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους της διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων.

(β) Κίνδυνος αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, μετοχικές και άλλες αξίες)

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

Κίνδυνος από διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες

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

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

Κατά τακτά διαστήματα διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) για να προσμετρηθεί η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά που μπορεί να προέλθει από τις θέσεις σε νομίσματα.

Κίνδυνος επιτοκίων

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

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί κυρίως τη μεθοδολογία της Παρούσας Αξίας Σημείου Βάσης (Present Value of a Basis Point - PVBP) για να μετρά, να ελέγχει και να διαχειρίζεται τον κίνδυνο επιτοκίων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και το τραπεζικό χαρτοφυλάκιο. Το PVBP μετρά την επίδραση στο καθαρό εισόδημα τόκων, και συνεπώς στην κερδοφορία της Τράπεζας, από την μεταβολή κατά μία μονάδα βάσης στην καμπύλη απόδοσης.

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

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

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

Κίνδυνος από μεταβολές στις τρέχουσες τιμές μετοχών και άλλων αξιών

Ο κίνδυνος σε σχέση με την αξία μετοχικών και άλλων αξιών που κατέχει ο Όμιλος πηγάζει από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών. Η διαχείριση του κινδύνου αυτού γίνεται τόσο από την κάθε μονάδα του Ομίλου και τη Διαχείριση Κινδύνων του Ομίλου, όσο και από τη Διοίκηση του Ομίλου ώστε να βρίσκεται μέσα σε αποδεκτά όρια.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Ομίλου χρηματοδοτείται από τις πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα εκδόσεως της Τράπεζας. Οι άμεσες ταμειακές ανάγκες χρηματοδοτούνται κυρίως από τις καταθέσεις Όψεως και Ταμειυτηρίου. Η χρηματοδότηση των μακροχρόνιων επενδύσεων καλύπτονται κυρίως από ομόλογα και από τις προθεσμιακές καταθέσεις.

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

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

(δ) Λειτουργικοί κίνδυνοι

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος εκτίθεται σε αριθμό λειτουργικών κινδύνων σε σχέση με τις δραστηριότητές του στους οποίους περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, οι ακόλουθοι: νομικός κίνδυνος από τυχόν εμπλοκή του Ομίλου σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές, κίνδυνος επιβολής προστίμων ή κυρώσεων από τις εποπτικές αρχές, κίνδυνος απάτης, υπεξαίρεσης ή κλοπής περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, κίνδυνος σε σχέση με την εύρυθμη λειτουργία των συστημάτων πληροφορικής, λοιπών συστημάτων και εσωτερικών διαδικασιών του Ομίλου και άλλοι εξωγενείς κίνδυνοι που δυνατόν να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες του Ομίλου. Η Διεύθυνση του Ομίλου δίδει ιδιαίτερη έμφαση στη σωστή παρακολούθηση των πιο πάνω κινδύνων και στην προσπάθεια μετριασμού τους.

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

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

Ο Όμιλος διαθέτει Τμήμα Πληροφορικής το οποίο είναι υπεύθυνο για την ομαλή λειτουργία των πληροφορικών συστημάτων και των συστημάτων τηλεπικοινωνιών, καθώς και για τη διαχείριση κινδύνων οι οποίοι πηγάζουν από αυτά. Επίσης, ο Όμιλος έχει δημιουργήσει διαδικασίες αντιμετώπισης κρίσεων (crisis action plans) και σχέδια συνέχειας εργασιών και ανάκαμψης από καταστροφή (disaster recovery plans), τα οποία περιλαμβάνουν την ανάκαμψη των συστημάτων από ενδεχόμενη καταστροφή ή από παράνομη παρεμβολή τους, έτσι ώστε να διασφαλίσει την ομαλή συνέχεια των εργασιών του.

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

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

(στ) Τυχόν παράνομες δραστηριότητες του υπαλληλικού προσωπικού

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

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

Ο Όμιλος διαθέτει Υπηρεσία Συμμόρφωσης (compliance), η οποία είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο και στο Διευθύνοντα Σύμβουλο του

Ομίλου. Κύρια αρμοδιότητα της Υπηρεσίας Συμμόρφωσης είναι η θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών με στόχο να επιτυγχάνεται η έγκαιρη και διαρκής συμμόρφωση της Τράπεζας προς το εκάστοτε ισχύον εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο. Εξασφαλίζει ιδίως, ότι η Τράπεζα συμμορφώνεται με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο που σχετίζεται με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοοικονομικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από το ξέπλυμα παράνομου χρήματος και τη χειραγώγηση της αγοράς από χρηματιστηριακές συναλλαγές για ίδια χαρτοφυλάκια ή του προσωπικού της.

Ο Όμιλος διαθέτει επίσης, Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου (internal audit) το οποίο είναι υπεύθυνο για τον έλεγχο των διαδικασιών που ακολουθούνται από το υπαλληλικό προσωπικό των διαφόρων τμημάτων και εταιρειών του Ομίλου. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου έχει τη δικαιοδοσία να διενεργεί ελέγχους χωρίς προειδοποίηση, καθώς και να ενεργεί βάσει πληροφοριών που του παρέχονται από την Υπηρεσία Συμμόρφωσης.

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

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

Οι ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου δυνατόν να επηρεαστούν δυσμενώς σε περίπτωση ψηλών απαιτήσεων στο βαθμό που αυτές δεν καλύπτονται από αντασφάλιση.

Οι πιο πάνω κίνδυνοι ((α) μέχρι (ζ)) τυγχάνουν διαχείρισης σε ένα ολοκληρωμένο και σφαιρικό πλαίσιο από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου. Ο κίνδυνος ψηλών απαιτήσεων τυγχάνει χειρισμού από τη Διεύθυνση Ασφαλιστικών Υπηρεσιών Ομίλου. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου συστάθηκε το 2004 καθώς ο Όμιλος δίδει έμφαση στην αλληλεπίδραση των διαφόρων κινδύνων που αντιμετωπίζει, αλλά και ακολουθώντας τις διεθνείς πρακτικές. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου εισηγείται την πολιτική για διαχείριση των πιο πάνω κινδύνων και υποβάλλει εισηγήσεις για το μέγεθος των αποδεκτών κινδύνων και ορίων που πρέπει να υιοθετούνται είτε στην Επιτροπή Διαχείρισης των Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού Ομίλου (ΕΔΕΠΟ - Group ALCO), είτε στην ανώτατη διεύθυνση του Ομίλου. Σε τακτά χρονικά διαστήματα η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου υποβάλλει εκθέσεις στην ΕΔΕΠΟ και στην Εκτελεστική Επιτροπή όσον αφορά το επίπεδο, τη διαχείριση και τις θέσεις των κινδύνων. Τα όρια προτείνονται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, πάνω σε χρονιαία βάση, αφού πρώτα καθοριστούν σε επίπεδο Ομίλου ανανακλώντας το πλαίσιο των κινδύνων που είναι αποδεκτοί από τον Όμιλο. Ακολούθως κατανέμονται στα διάφορα τμήματα, υπηρεσίες και θυγατρικές του Ομίλου, ανάλογα με τον όγκο των εργασιών τους.

(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 αναμένεται να υλοποιηθεί την 1^η Ιανουαρίου 2008.

Στην Ελλάδα, η τραπεζική αγορά χαρακτηρίζεται από έντονο ανταγωνισμό με τις πέντε μεγαλύτερες τράπεζες να συγκεντρώνουν μερίδιο άνω του 70% 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.

(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 δυνατόν να μην οδηγήσουν στα αναμενόμενα αποτελέσματα.

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

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

Ο Όμιλος, ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, επηρεάζεται σε μεγάλο βαθμό από μακροοικονομικούς παράγοντες, όπως ο ρυθμός ανάπτυξης της οικονομίας και οι συνθήκες των χρηματαγορών και κεφαλαιαγορών στις χώρες όπου δραστηριοποιείται. Τυχόν επιδείνωση στις οικονομικές συνθήκες είναι δυνατό να επηρεάσει το ρυθμό ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου και να οδηγήσει σε μείωση της ποιότητας και επικερδότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων. Άλλες συναφείς επιδράσεις είναι δυνατό να περιλαμβάνουν μεταβολές στην αγοραστική δύναμη και εμπιστοσύνη των καταναλωτών, αλλαγές στο επίπεδο των επιτοκίων με επιπτώσεις στο επίπεδο του επιτοκιακού περιθωρίου και αλλαγή στους φορολογικούς συντελεστές.

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

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

2.3 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές

Οι τιμές των μετοχών παρουσιάζουν αυξομειώσεις και δεν είναι βέβαιο ότι πάντοτε θα ακολουθούν ανοδική πορεία. Η ιστορική απόδοση της χρηματιστηριακής αγοράς δεν αποτελεί εγγύηση για τη μελλοντική της πορεία. Η αξία των μετοχών και το εισόδημα από αυτές μπορούν να αυξηθούν όπως και να μειωθούν, επηρεαζόμενα από τα οικονομικά αποτελέσματα και τις προοπτικές μιας εταιρείας, από τις εκάστοτε συνθήκες της χρηματιστηριακής αγοράς και της οικονομίας γενικότερα και από άλλους εξωγενείς παράγοντες.

Η ζήτηση και η τιμή των μετοχών της Τράπεζας, οι οποίες στο παρόν στάδιο τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ., ενώ σύντομα θα ξεκινήσει η παράλληλη διαπραγμάτευση στο Χ.Α., ενδέχεται να παρουσιάζει σημαντικές διακυμάνσεις, οι οποίες μπορεί να οφείλονται σε παράγοντες όπως οι ακόλουθοι:

- Οι γενικότερες οικονομικές, πολιτικές και χρηματιστηριακές συνθήκες, όπως για παράδειγμα η οικονομική ύφεση και οι διακυμάνσεις των επιτοκίων και των συναλλαγματικών ισοτιμιών

- Μεταβολή στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου σε σχέση με τα ιστορικά αποτελέσματά του και / ή τις προσδοκίες των επενδυτών και αναλυτών
- Γεγονότα ή ισχυρισμοί που δυνατόν να πλήξουν την αξιοπιστία του Ομίλου
- Πιθανή αδυναμία του επενδυτικού κοινού να αποτιμήσει άμεσα και αποτελεσματικά τις προοπτικές του Ομίλου
- Σημαντικές μεταβολές στις χρηματιστηριακές αγορές γενικότερα, τόσο από απόψεως τιμών των μετοχών, όσο και όγκου συναλλαγών
- Πολιτική αστάθεια ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Κύπρο ή στο εξωτερικό
- Τρομοκρατικές ενέργειες με ευρύτερες συνέπειες στη διεθνή και τοπική κεφαλαιαγορά
- Διαφοροποίηση του επενδυτικού ενδιαφέροντος και της εμπορευσιμότητας της μετοχής της Τράπεζας ως αποτέλεσμα μεταβολής του όγκου συναλλαγών
- Πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων μετοχών της Τράπεζας στην αγορά

2.4 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με την Προτιθέμενη Εξαγορά της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E.⁹

(α) Μη ολοκλήρωση Προαιρετικών Δημόσιων Προτάσεων

Οι υποβληθείσες Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις για απόκτηση του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και του 100% των κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας A.E. εξαρτώνται από σειρά προϋποθέσεων και, αν αυτές δεν εκπληρωθούν, ενδέχεται να μην ολοκληρωθούν. Στην περίπτωση που αυτές δεν ολοκληρωθούν, η Τράπεζα δε θα μπορέσει να επιτύχει τους στόχους της εξαγοράς.

Ανάμεσα σε άλλα, οι πιο πάνω Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις υπόκεινται στις παρακάτω αιρέσεις:

- Λήψη της αναγκαίας έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία περί τραπεζών για την απόκτηση του ελέγχου των δύο εταιρειών.
- Λήψη της έγκρισης από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία.
- Λήψη της έγκρισης από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και υπό τους όρους αποδεκτούς από τη Marfin Popular Bank.

Σε περίπτωση κατά την οποία οι ανωτέρω αιρέσεις δεν πληρωθούν μέχρι την τελευταία ημέρα της περιόδου αποδοχής, οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις δύναται να παραταθούν κατά το πολύ δύο εβδομάδες. Εφόσον οι αιρέσεις δεν έχουν πληρωθεί μέχρι την παρέλευση και της πιο πάνω παρατάσεως οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις παύουν να ισχύουν.

Ως εκ τούτου δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι η επιτυχής ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημόσιων Προτάσεων θα πραγματοποιηθεί εντός του προβλεπόμενου χρονικού πλαισίου ή ότι θα πραγματοποιηθεί. Στην περίπτωση που οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις δεν ολοκληρωθούν, ενδέχεται να μην ολοκληρωθεί με τη μορφή αυτή η αναδιοργάνωση των χρηματοπιστωτικών ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E. και κατ' επέκταση η διαμόρφωση ενός νέου χρηματοπιστωτικού ομίλου ο οποίος θα προσφέρει το σύνολο των τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών, με σημαντική παρουσία τόσο σε Ελλάδα

⁹ Σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. στις 7 Δεκεμβρίου 2006 και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την προτιθέμενη εξαγορά και που αναφέρονται πιο κάτω ισχύουν και στην περίπτωση των μετοχών που προέκυψαν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών.

και Κύπρο, όσο και στο διεθνή χώρο, με ουσιαστικές προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης. Επίσης, σε τέτοια περίπτωση δε θα ισχύει η κατάργηση των προτιμησιακών δικαιωμάτων των υφιστάμενων μετόχων της Marfin Popular Bank. Τέλος, ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, ενδέχεται να υπάρξει δυσμενής επίπτωση στην αξία της μετοχής της Τράπεζας.

(β) Εναρμόνιση λογιστικών αρχών, διαδικασιών και συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, οι λογιστικές αρχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E. θα εναρμονιστούν με αυτές της Marfin Popular Bank εκτός από τις περιπτώσεις όπου αυτό επιβάλλεται από κανονισμούς των τοπικών αρχών και τις περιπτώσεις όπου ο Όμιλος δεν έχει λογιστική αρχή με συνέπεια να ακολουθηθούν οι λογιστικές αρχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E.. Αυτό πιθανόν να οδηγήσει σε αναπροσαρμογές της αξίας στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E., που δεν αναμένεται ωστόσο να είναι σημαντικές. Πάντως, αξίζει να σημειωθεί ότι και οι τρεις εταιρείες καταρτίζουν τις οικονομικές τους καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Επιπλέον, είναι πιθανό να απαιτηθεί η εναρμόνιση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων, των πολιτικών, των πρακτικών και των διαδικασιών που εφαρμόζουν σήμερα οι τρεις εταιρείες. Η εισαγωγή και συνεπής εφαρμογή ενιαίων προτύπων διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της εφαρμογής ενός ολοκληρωμένου και σύγχρονου συστήματος πιστοληπτικής αξιολόγησης και συστήματος ελέγχου των κινδύνων αγοράς, ενδέχεται να παρουσιάσει σημαντικές δυσκολίες.

(γ) Αποτελεσματική και έγκαιρη ενοποίηση των τριών χρηματοπιστωτικών ομίλων

Σε συνέχεια της επιτυχούς ολοκλήρωσης των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων θα πρέπει να ξεκινήσει η διαδικασία ενοποίησης των λειτουργιών των τριών ομίλων που ουσιαστικά θα ενοποιηθούν, και που κατά κύριο λόγο θα αφορά την ενοποίηση των συστημάτων λειτουργίας, τη γενικότερη οργανωτική ενοποίηση και θέματα που άπτονται του ανθρωπίνου δυναμικού των τριών χρηματοπιστωτικών ομίλων.

Η Τράπεζα δυνατόν να αντιμετωπίσει απρόβλεπτες δυσκολίες ή να υποστεί ουσιώδεις απρόβλεπτες δαπάνες που σχετίζονται με την ενοποίησή της μαζί με τη Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και με την Εγνατία Τράπεζα A.E.. Αποτυχία του Ομίλου να ενοποιήσει τις ευρύτερες λειτουργίες του μ' αυτές των άλλων δύο χρηματοπιστωτικών ομίλων αποτελεσματικά και έγκαιρα θα μπορούσε να έχει σημαντικές δυσμενείς επιπτώσεις στα αποτελέσματα και την οικονομική του κατάσταση. Επιπρόσθετα, τυχόν καθυστέρηση στην υλοποίηση της διαδικασίας ενοποίησης να προκαλέσει καθυστέρηση στην εκμετάλλευση συνεργειών και οικονομιών κλίμακας, καθώς και καθυστέρηση στην αποδέσμευση κεφαλαίων και δυνάμεων σε άλλους κερδοφόρους τομείς.

(δ) Ένταση ανταγωνισμού στις χώρες δραστηριοποίησης της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E.

Τυχόν ένταση του ανταγωνισμού από υφιστάμενους ή νέους ανταγωνιστές στον ευρύτερο χρηματοπιστωτικό χώρο στην Ελλάδα και στις χώρες που δραστηριοποιούνται η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και η Εγνατία Τράπεζα A.E. ενδέχεται να περιορίσει τις δυνατότητες της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας A.E. για περαιτέρω ανάπτυξη και διατήρηση των μεριδίων αγοράς τους στους τομείς δραστηριοποίησής τους και να οδηγήσει σε συρρίκνωση των περιθωρίων τους.

Η Ελληνική αγορά, όπου ο νέος όμιλος θα έχει πλέον σημαντική παρουσία, παρόλο που παρουσιάζει μεγαλύτερα περιθώρια ανάπτυξης και εξέλιξης των εργασιών του, εντούτοις χαρακτηρίζεται από εντονότερο ανταγωνισμό. Να σημειωθεί, επίσης, ότι ο νέος όμιλος θα έχει παρουσία σε αναπτυσσόμενες χώρες, όπως

Σερβία και Ρουμανία, οι οποίες παρουσιάζουν συγκριτικά μεγαλύτερο μακροοικονομικό και πολιτικό ρίσκο. Παρόλα αυτά, η παρουσία σε αυτές τις χώρες αυτή τη στιγμή αντιπροσωπεύει μικρό ποσοστό επί του συνόλου των εργασιών του νέου ομίλου.

(ε) Εμπόδιση λήψης σημαντικών αποφάσεων από εναπομείναντες μετόχους μειοψηφίας

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων και απόκτηση κατ' ελάχιστο του 40% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και κατ' ελάχιστο του 40% των κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., οι εναπομείναντες μέτοχοι μειοψηφίας πιθανόν να είναι σε θέση να εμποδίσουν τη λήψη σημαντικών εταιρικών αποφάσεων. Αυτό, βέβαια, εξαρτάται από το ποσοστό αποδοχής των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων, και κατ' επέκταση από το ποσοστό που θα κατέχουν τελικά οι μέτοχοι μειοψηφίας, σε συνάρτηση με το ποσοστό συμμετοχής τους σε Γενικές Συνελεύσεις.

Παρά το ότι, σύμφωνα με τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις, η Τράπεζα θα αποκτήσει τουλάχιστον 40% των μετοχικών κεφαλαίων της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., τα τελικά ποσοστά που θα αποκτήσει η Τράπεζα στη Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και στην Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. θα εξαρτηθούν από την έκβαση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων της Τράπεζας για την απόκτηση μέχρι του 100% των μετοχικών τους κεφαλαίων. Με συμμετοχή της Τράπεζας με ποσοστό της τάξης του 40% στους δύο πιο πάνω οργανισμούς οι μέτοχοι μειοψηφίας θα μπορούσαν να εμποδίσουν ορισμένες εταιρικές αποφάσεις είτε μη συμμετέχοντας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων είτε μη ψηφίζοντας υπέρ των αποφάσεων αυτών, αναφορικά με τα ακόλουθα θέματα: (i) συγχώνευση με συμμετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., (ii) διάλυση της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., και (iii) μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Σημειώνεται ότι στην περίπτωση επαναληπτικών Γενικών Συνελεύσεων απαιτείται πλειοψηφία 66,67%, 50% και 33,33%, αντίστοιχα, σε τρεις επαναληπτικές Γενικές Συνελεύσεις, ενώ η απαρτία που απαιτείται κάθε φορά είναι της τάξης του 66,67%.

(στ) Εξάρτηση από τα στελέχη και τη διοίκηση των υπό εξαγορά εταιρειών

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

2.5 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με την Προτιθέμενη Εξαγορά των Μειοψηφιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.

Στην περίπτωση επιτυχούς ολοκλήρωσης της Ιδιωτικής Πρότασης που υποβάλλεται προς τους κατόχους του 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., οι κίνδυνοι που υφίστανται σε σχέση με την υφιστάμενη συμμετοχή της Marfin Popular Bank στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω εταιρείας, δύναται να αυξηθούν ως αποτέλεσμα της αυξημένης συμμετοχής της Εταιρείας στο μετοχικό της κεφάλαιο. Οι τυχόν κίνδυνοι σχετίζονται με τους προαναφερόμενους κινδύνους που παρατίθενται στα Μέρη 2.1 μέχρι 2.3.

3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

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

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 Limited 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 υπογράφηκε από τους ακόλουθους:

Νεοκλή Λυσάνδρου	- Πρόεδρος
Ανδρέα Βγενόπουλο	- Διευθύνων Σύμβουλο
Χρίστο Στυλιανίδη	- Αναπληρωτή Διευθύνων Σύμβουλο
Μιχάλη Λούη	- Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Σύμβουλος Έκδοσης είναι η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, η οποία υπογράφει το Ενημερωτικό Δελτίο. Η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ δηλώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Οι Συγκαταθέσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό παρατίθενται στο Μέρος 4.22 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης (Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ), τους ελεγκτές της Εταιρείας (PricewaterhouseCoopers Limited) και τους νομικούς συμβούλους της Εταιρείας (Τάσσο Παπαδόπουλος & Σία).

Σημειώνεται ότι οι ελεγκτές της Εταιρείας, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν ελέγξει την ακριβή μεταφορά, από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2002 – 2005 και από τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, των συνοπτικών οικονομικών στοιχείων που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και τις παραγράφους που αφορούν τα φορολογικά θέματα για την Κύπρο.

Επίσης, οι ελεγκτές της Εταιρείας, PricewaterhouseCoopers Limited, έχουν διενεργήσει εξέταση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Ελέγχους Διαβεβαιώσεων, ISAE 3000, και το Παράρτημα II Μέρος 7 του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης 809/2004. Με βάση την εξέτασή τους έχουν εκδώσει έκθεση διαβεβαίωσης πως:

- (α) Οι άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί κατάλληλα στη βάση που δηλώθηκε, και
- (β) αυτή η βάση συνάδει με τις κύριες λογιστικές αρχές του Εκδότη (βλέπετε Μέρος 4.6.1.4).

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

- Στα γραφεία της Τράπεζας:
Λεωφόρος Λεμεσού 154,
2025 Λευκωσία
(Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία)

- Στον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Σύμβουλο Έκδοσης:
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ
Κτίριο Ετίπα, 1ος όροφος,
Λεωφόρος Ευαγόρου 39,
1066 Λευκωσία

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.1 Νομικό Καθεστώς

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

Στην Κύπρο δραστηριοποιείται στον τραπεζικό τομέα με την εμπορική επωνυμία Λαϊκή Τράπεζα. Δραστηριοποιείται, επίσης, σε αριθμό άλλων χωρών και τομέων, οργανικά ή μέσω θυγατρικών της εταιρειών με άλλες εμπορικές επωνυμίες (βλέπετε Μέρος 4.4 και Μέρος 4.5).

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

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων και πρακτορείων στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

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

4.2 Ιστορική Αναδρομή και Κύρια Γεγονότα στην Εξέλιξη του Ομίλου

Ίδρυση έως τη δεκαετία του 1960

Η Marfin Popular Bank πρωτοεμφανίστηκε στα τραπεζικά δρώμενα της Κύπρου το 1901 με την ίδρυση του «Λαϊκού Ταμιευτηρίου Λεμεσού». 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». Τα πρώτα 23 χρόνια της λειτουργίας του το «Λαϊκό Ταμιευτήριο Λεμεσού» δεχόταν καταθέσεις και χορηγούσε δάνεια. Το 1924, με απόφαση του διοικητικού του συμβουλίου, το Ταμιευτήριο μετατράπηκε σε πλήρη τράπεζα σύμφωνα με το Νόμο περί Δημοσίων Εταιρειών που είχε θεσπιστεί λίγο νωρίτερα. Το 1967 η «Λαϊκή Τράπεζα Λεμεσού Λίμιτεδ» μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λίμιτεδ», ενώ αποφασίστηκε η επέκταση των δραστηριοτήτων της σε ολόκληρη την Κύπρο, η οποία ξεκίνησε το 1969. Ως αποτέλεσμα, οι δραστηριότητες της Τράπεζας αναπτύχθηκαν με γοργούς ρυθμούς. Ταυτόχρονα, ξεκίνησε η δημιουργία θυγατρικών εταιρειών για την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών, όπως η Λαϊκή Χρηματοδοτήσεις (1969).

Δεκαετία του 1970

Το 1974 άρχισε η διεθνής επέκταση της Τράπεζας με το άνοιγμα του πρώτου καταστήματός της στο Λονδίνο στο Ηνωμένο Βασίλειο, όπου σήμερα ο Όμιλος Marfin Popular Bank διαθέτει πέντε (5) καταστήματα.

Δεκαετία του 1980

Η περίοδος από τη δεκαετία του 1980 και μετά χαρακτηρίστηκε από μια γρήγορη επέκταση των εργασιών της Τράπεζας σε όλους τους τομείς και την ταυτόχρονη ανάπτυξη νέων δραστηριοτήτων στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό πεδίο. Το μερίδιό της στα βασικά μεγέθη της τραπεζικής αγοράς αυξήθηκε κατακόρυφα στο διάστημα αυτό και αναπτύχθηκαν περαιτέρω οι εξαρτημένες εταιρείες σε εξειδικευμένους τομείς χρηματοοικονομικών υπηρεσιών όπως η Λαϊκή Χρηματοδοτήσεις. Δημιουργήθηκαν επίσης νέες θυγατρικές όπως η Λαϊκή Ασφαλιστική (1981) και η Λαϊκή Επενδυτική Λίμιτεδ (1989).

Σημαντικό σταθμό στην ανάπτυξη της Marfin Popular Bank αποτέλεσε η εξαγορά το 1982 των εργασιών της τράπεζας Grindlays στην Κύπρο, που ήταν η μεγαλύτερη και αρχαιότερη ξένη τράπεζα που λειτουργούσε στο νησί και η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα στην κυπριακή αγορά. Η απόκτηση της Grindlays ενίσχυσε σημαντικά την ανταγωνιστική θέση της Τράπεζας στην κυπριακή αγορά.

Το 1986 ο Όμιλος ίδρυσε το πρώτο γραφείο αντιπροσωπείας (Αυστραλία) το οποίο διατήρησε μέχρι το 2001, οπότε προχώρησε στην ίδρυση πλήρους τράπεζας.

Δεκαετία του 1990

Σημαντική εξέλιξη κατά τη δεκαετία του 1990 ήταν η διεθνής επέκταση των εργασιών του Ομίλου με έμφαση την Ελλάδα, όπου ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε μέσω της θυγατρικής εταιρείας Ευρωπαϊκή Λαϊκή Τράπεζα, που ιδρύθηκε το 1992, και που αργότερα μετονομάστηκε σε Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.. Η Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. παρέχει σήμερα ένα πλήρες φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών καλύπτοντας, πέρα από τον τραπεζικό τομέα, τους τομείς των χρηματοδοτικών μισθώσεων, του φάκτοριγκ, των τραπεζασφαλειών, αλλά και του επενδυτικού τομέα, μέσω έξι θυγατρικών εταιρειών που διαθέτει στην Ελλάδα, όπως η Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. που λειτουργεί από το 1997 και η Λαϊκή Φάκτοριγκ Α.Ε. από το 1998.

Ταυτόχρονα επεκτάθηκε περαιτέρω το δίκτυο γραφείων αντιπροσωπείας του Ομίλου με τη λειτουργία γραφείων στη Νότιο Αφρική (Johannesburg, 1995), τον Καναδά (Τορόντο και Μόντρεαλ, 1996), τη Σερβία (Βελιγράδι, 1997), τη Ρωσία (Μόσχα, 1997) και τις ΗΠΑ (Νέα Υόρκη, 1998).

Ο Όμιλος προέβη, επίσης, σε περαιτέρω επέκταση των δραστηριοτήτων του με την ίδρυση της Λαϊκή Φάκτορς (1991) και της Laiki Cyrgialife (1995), η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα ασφαλειών ζωής. Σημαντικός σταθμός στον ασφαλιστικό τομέα ήταν η εξαγορά του 100% του ομίλου της Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής και των εξαρτημένων εταιρειών της, της Φιλικής Ασφαλιστικής και της Interamerican, που πραγματοποιήθηκε το 1999. Η εξαγορά αυτή καθιέρωσε τον Όμιλο ως ηγετική δύναμη στα ασφαλιστικά δρώμενα του τόπου.

2000 και μετά

Το Φεβρουάριο του 2000 ιδρύθηκαν οι θυγατρικές εταιρείες Λαϊκή Χρηματιστηριακή Λίμιτεδ (σήμερα Λαϊκή Χρηματιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λίμιτεδ) και Λαϊκή Διαχείρισης Κεφαλαίων Λίμιτεδ (σήμερα Λαϊκή Ε.Δ.Α.Κ. και Διαχείρισης Κεφαλαίων Λίμιτεδ), οι οποίες ανήκουν εξ ολοκλήρου στη θυγατρική του Ομίλου Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ (πρώην Λαϊκή Επενδυτική Λίμιτεδ). Οι τίτλοι της τελευταίας εισήχθησαν στο Χ.Α.Κ. το Σεπτέμβριο του ίδιου χρόνου. Σήμερα ο Όμιλος κατέχει το 57% του μετοχικού κεφαλαίου της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ.

Η πρώτη δεκαετία του 2000 χαρακτηρίζεται, επίσης, από την ιδιαίτερη έμφαση που έχει δοθεί σε θέματα περαιτέρω τεχνολογικής αναβάθμισης και εμπλουτισμού των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών.

Σημαντικός σταθμός ήταν η εισαγωγή τον Οκτώβριο του 2000 της πρώτης ολοκληρωμένης ηλεκτρονικής τράπεζας, της Laiki eBank, στην Κύπρο και στην Ελλάδα (2001). Η υπηρεσία αυτή παρέχει ηλεκτρονική εξυπηρέτηση στους πελάτες της Τράπεζας 24 ώρες το 24ωρο οπουδήποτε και αν βρίσκονται, μέσω ηλεκτρονικών καναλιών όπως είναι το διαδίκτυο (Internet), το κινητό τηλέφωνο (WAP), η Τηλετράπεζα και οι αυτόματες ταμειακές μηχανές, με νέα προϊόντα προσαρμοσμένα στα δίκτυα αυτά. Εντός του 2004 ο Όμιλος επέκτεινε τις υπηρεσίες της ηλεκτρονικής τραπεζικής στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία. Το Νοέμβριο του 2005 προστέθηκε στην Κύπρο η επιπρόσθετη υπηρεσία SMS Banking και το Δεκέμβριο του 2005 η πρωτοποριακή χρηματιστηριακή υπηρεσία Laiki Global eTrading. Σημειώνεται ότι το 2003 η Laiki eBank έτυχε διεθνούς διάκρισης από το Institute of Financial Services (Institute of Bankers) στην κατηγορία «Καλύτερη Τραπεζική Υπηρεσία Διαδικτύου» του διαγωνισμού Financial Innovation Awards.

Η τεχνολογική αναβάθμιση του Ομίλου περιέλαβε επίσης την υλοποίηση σημαντικών έργων υποδομής στους τομείς της τεχνολογίας και μηχανογράφησης. Η νέα υποδομή έχει εφαρμογές σε τομείς όπως μέτρηση επικερδότητας, αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου και τιμολόγηση χορηγήσεων, ανάκτηση χρεών, διαχείριση πελατολογίου, κεντροποίηση διαδικασιών, ηλεκτρονική διακίνηση και διαφύλαξη εντύπων, διαχείριση κινδύνων, διαχείριση ανθρωπίνου δυναμικού και άλλες τραπεζικές δραστηριότητες.

Το 2002 η Τράπεζα υιοθέτησε τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εισήγαγε το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Το Σεπτέμβριο του 2003, η Τράπεζα υιοθέτησε Αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος πληροί όλες τις πρόνοιες του Κώδικα που εκδόθηκε από το Χ.Α.Κ. και επιπλέον υιοθετεί σε πολύ μεγάλο βαθμό επιπρόσθετες υποχρεώσεις, εισηγμένες στον Κώδικα ο οποίος υιοθετήθηκε τον Ιούλιο του 2003 από το Financial Reporting Council του Ηνωμένου Βασιλείου. Στη συνέχεια, το Χ.Α.Κ. εξέδωσε Αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον Μάρτιο του 2006, ο οποίος αντικατέστησε τον προηγούμενο Κώδικα και τον οποίο υιοθέτησε η Τράπεζα από την 1^η Μαΐου 2006.

Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Τράπεζας στις 26 Μαΐου 2004, η Τράπεζα μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ» σύμφωνα με τις νέες πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113.

Στις 12 Ιουνίου 2004, η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την πρώτη έκδοση ευρωπαϊκού ομολόγου, μέσω του Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων (EMTN). Πρόκειται για τρίχρονο ομόλογο ύψους €300εκ.. Διευθυντές της έκδοσης ήταν οι οργανισμοί Merrill Lynch International και Deutsche Bank AG London. Η συγκεκριμένη έκδοση ήταν ευρείας διασποράς με επενδυτές από πολλές χώρες της Ευρώπης, της Ασίας και της Μέσης Ανατολής. Η ζήτηση ξεπέρασε τα €300εκ., τα οποία και καταμεμήθηκαν στους επενδυτές που εκδήλωσαν ενδιαφέρον. Το επιτόκιο καθορίστηκε στο τρίμηνο Euribor πλέον 0,5%.

Στις 11 Νοεμβρίου 2004, οι μετοχές της Τράπεζας, και τριών άλλων κυπριακών εταιρειών, συμπεριλήφθηκαν στο νέο Δείκτη του Οργανισμού Dow Jones Stoxx EU Enlarged TMI. Η σειρά Δεικτών DJ Stoxx EU Enlarged Index έχει σχεδιαστεί με σκοπό να αντανάκλα την απόδοση των χρηματιστηριακών αγορών των νέων κρατών – μελών που εντάχθηκαν στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1^η Μαΐου 2004. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Marfin Popular Bank είναι σήμερα η δεύτερη μεγαλύτερη εταιρεία από πλευράς χρηματιστηριακής αξίας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου με κεφαλαιοποίηση ύψους €2,6δισ (11 Δεκεμβρίου 2006).

Για τα έτη 2004 και 2006 η Λαϊκή Τράπεζα ανακηρύχθηκε σε τράπεζα της χρονιάς στην Κύπρο από το περιοδικό “The Banker” των “Financial Times”, ενώ το 2006 η υπηρεσία Private Banking του Ομίλου ανακηρύχθηκε από το διεθνές οικονομικό περιοδικό Euromoney ως η καλύτερη υπηρεσία Private Banking στην Κύπρο για το 2006. Επίσης, πρόσφατα, το έγκυρο διεθνές περιοδικό “Money Markets” ανέδειξε στην έρευνά του για το 2006/2007 την Υπηρεσία Θεματοφυλακής του Ομίλου ως την καλύτερη στην Κύπρο.

Η διεθνής επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου συνέχισε να αποτελεί σημαντικό στρατηγικό στόχο του Ομίλου κατά τα τελευταία πέντε έτη.

Τον Απρίλιο του 2001 ο Όμιλος αναβάθμισε την παρουσία του στην Αυστραλία σε πλήρη Τράπεζα, προχωρώντας στη δημιουργία θυγατρικής τράπεζας με την επωνυμία Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ. Στην Αυστραλία λειτουργούν σήμερα εννιά καταστήματα.

Η παρουσία στην Ελλάδα έχει, επίσης, ενισχυθεί σημαντικά και ο Όμιλος διαθέτει σήμερα 56 καταστήματα. Το 2000 αποκτήθηκε η χρηματιστηριακή εταιρεία Άπταλος Α.Χ.Ε., ενώ το 2002 οι εργασίες στην Ελλάδα

επεκτάθηκαν και στον ασφαλιστικό τομέα, με τη λειτουργία της Λαϊκή Ζωής Α.Ε. στον τομέα ασφαλειών ζωής και της Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Ε.Π.Ε. στον τομέα της πρακτορείας ασφαλειών γενικού κλάδου.

Μέσα στα πλαίσια της επέκτασης των δραστηριοτήτων του στο εξωτερικό, ο Όμιλος εξασφάλισε άδεια από τις εποπτικές αρχές του Guernsey (Guernsey Financial Services Commission) στις 2 Μαρτίου 2005 και προχώρησε στη σύσταση και λειτουργία τράπεζας με την επωνυμία Laiki Bank (Guernsey) Limited με αρχικό στόχο την προσφορά ανταγωνιστικών καταθετικών προϊόντων.

Το Νοέμβριο του 2005 ο Όμιλος κατέληξε σε προκαταρκτική συμφωνία για την εξαγορά του 59% των μετοχών της σερβικής τράπεζας Centrobanka A.D., στα πλαίσια της στρατηγικής του για διεθνή επέκταση των εργασιών του. Στις 20 Ιανουαρίου 2006 ο Όμιλος ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε με επιτυχία η δημόσια πρόταση για την εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της Centrobanka A.D., η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank A.D. με την εξασφάλιση του 90,43% του μετοχικού της κεφαλαίου, με τίμημα €33,6εκ.. Έκτοτε η συμμετοχή του Ομίλου στη Laiki Bank A.D. αυξήθηκε στο 95%.

Η επέκταση του Ομίλου στη Σερβία είναι το πρώτο σημαντικό βήμα στην αναδυόμενη αγορά των Βαλκανίων και σηματοδοτεί μια διαφοροποίηση στη στρατηγική που ακολουθούσε μέχρι σήμερα ο Όμιλος, δηλαδή, να λειτουργεί πλήρεις τραπεζικές μονάδες σε χώρες με σημαντική παρουσία ελληνικού και κυπριακού στοιχείου. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η επέκταση στη Σερβία θα δώσει πρόσθετη δυναμική στις εργασίες του, με τελικό αποτέλεσμα τη δημιουργία μεγαλύτερης αξίας για τους μετόχους του.

Στις 7 Φεβρουαρίου 2006, η Marfin Popular Bank ανακοίνωσε τη μεταβίβαση του ποσοστού που κατείχε η HSBC στο μετοχικό της κεφάλαιο στους ακόλουθους:

(α) Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών 9,98%

(β) Tosca Fund 8,18%

(γ) Laiki Bank (Nominees) Ltd 3,00%

Στις 22 Μαΐου 2006 η Τράπεζα ανακοίνωσε την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης δευτεροβάθμιου κεφαλαίου ύψους €450εκ. μέσω του EMTN. Πρόκειται για 10χρονο ομόλογο με δικαίωμα ανάκλησης από την Τράπεζα μετά τα πρώτα 5 χρόνια. Ανάδοχοι της έκδοσης ήταν οι οργανισμοί Deutsche Bank, Citigroup, Natexis Banques Populaires και Alpha Bank (no book). Τον Ιούνιο του 2006 η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο με την έκδοση 51,1εκ. νέων μετοχών που προέκυψαν από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που παραχωρήθηκαν αρχικά στους υφιστάμενους μετόχους, με αποτέλεσμα να αντληθούν συνολικά £61,3εκ..

Επίσης, στις 15 Μαΐου 2006 η Τράπεζα ανακοίνωσε τη συμφωνία για αγορά μέρους του ενεργητικού και παθητικού του καταστήματος της τράπεζας HSBC Plc στη Λευκωσία. Το ενεργητικό και παθητικό που αγοράστηκαν αποτελούνταν από δάνεια πελατών ύψους £20εκ. και σχετικές εγγυήσεις και καταθέσεις πελατών ύψους £77εκ.. Επιπρόσθετα, η Marfin Popular Bank προσέφερε εργοδότηση στην πλειοψηφία του προσωπικού του καταστήματος της HSBC Plc.

Στις 7 Ιουλίου 2006 ο Όμιλος ανακοίνωσε την έναρξη της διαδικασίας για συγχώνευση των τραπεζικών εργασιών Ελλάδας μεταξύ της Marfin Bank A.T.E., της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., μετά από απόφαση των Διοικητικών τους Συμβουλίων. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίστηκε η 31^η Δεκεμβρίου 2006. Σύμφωνα με την ίδια ανακοίνωση, η διαδικασία της συγχώνευσης περιλαμβάνει την απορρόφηση των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και της Marfin Bank A.T.E. από την Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., η οποία είναι εισηγμένη στο Χ.Α..

Της πιο πάνω απόφασης είχε προηγηθεί απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (θυγατρική της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών) και Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. στις 30 Ιουνίου 2006 για έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. (θυγατρική της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.) από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και με ημερομηνία μετασχηματισμού τις 30 Ιουνίου 2006.

Σημαντικός σταθμός για τη μετέπειτα πορεία του Ομίλου αποτέλεσε η ανακοίνωση του Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 20 Σεπτεμβρίου 2006, για τη δημιουργία ενός ισχυρού τραπεζικού ομίλου στο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με τη συνένωση τριών σημαντικών χρηματοοικονομικών οργανισμών, των ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Marfin και της Εγνατίας. Ως αποτέλεσμα αυτής της κίνησης, αποφασίστηκε όπως η Marfin Popular Bank Public Co Limited υποβάλει Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις για την απόκτηση του 100% των μετοχών (συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων) της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών και του 100% των κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., ενώ παράλληλα να υποβάλει και Ιδιωτικές Προτάσεις για την εξαγορά των μειοψηφιών στη θυγατρική της εταιρεία Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. και των δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών τα οποία θα εξασκηθούν από τους δικαιούχους αλλά δεν θα έχουν εισαχθεί στο Χ.Α. εντός της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης.

Σημειώνεται ότι στις 27 Οκτωβρίου 2006 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας ενέκρινε τα Πληροφοριακά Δελτία για τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις για την απόκτηση μετοχών της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών και την απόκτηση μετοχών και ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., επιδίωξη της Marfin Popular Bank είναι να καταρτιστούν οι σχετικές συμφωνίες για την εξαγορά των μειοψηφιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που αναφέρονται πιο πάνω, ώστε οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από τις αποδοχές τόσο των Δημοσίων, όσο και αυτής της Ιδιωτικής Πρότασης να εισαχθούν ταυτόχρονα στα δύο χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.).

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσεως αγοράς μετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. στις 7 Δεκεμβρίου 2006 ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους μετόχους της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών.

Στις 31 Οκτωβρίου 2006, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε ψηφίσματα για την έκδοση Νέων Μετοχών που θα δοθούν ως αντάλλαγμα για τις πιο πάνω Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις (βλέπετε Μέρος 5 για περισσότερες λεπτομέρειες).

Σύμφωνα με το δελτίο τύπου που εξέδωσε ο Όμιλος, ο νέος όμιλος θα έχει στο τέλος του 2006 σύνολο ενεργητικού €22,3δισ, 300 υποκαταστήματα και παρουσία σε 13 χώρες. Εφόσον οι πιο πάνω Προαιρετικές

Δημόσιες Προτάσεις γίνουν πλήρως αποδεκτές¹⁰ και ο σχεδιασμός του Ομίλου υλοποιηθεί όπως έχει προγραμματιστεί, τα ίδια κεφάλαια θα ανέρχονται σε €3,3δισ και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας στο 17,7%.

Σε συνεδρίασή του στις 19 Οκτωβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενέκρινε την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited (δηλαδή, του συνόλου των υφιστάμενων εκδομένων και πλήρως πληρωμένων μετοχών της Marfin Popular Bank) στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχουν υποβληθεί για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Τέλος, στις 31 Οκτωβρίου 2006, μετά από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η Τράπεζα μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank Public Co Limited.

4.3 Κυριότερες Δραστηριότητες του Ομίλου

4.3.1 ΚΥΡΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Σήμερα η Marfin Popular Bank, σε συνδυασμό με τις θυγατρικές της εταιρείες, προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών και συναφών χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, ασφαλιστικών υπηρεσιών και χρηματοεπενδυτικών υπηρεσιών. Στην Κύπρο και στην Ελλάδα παρέχονται όλες οι πιο πάνω υπηρεσίες. Στο Ηνωμένο Βασίλειο, στην Αυστραλία και στη Σερβία, ο Όμιλος επικεντρώνεται κυρίως στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών.

Οι κύριες υπηρεσίες και προϊόντα που προσφέρονται αναλύονται πιο κάτω.

Λιανική Τραπεζική (Retail Banking)

Η λιανική τραπεζική έχει ως κύριο στόχο την ικανοποίηση των οικονομικών αναγκών των ιδιωτών πελατών και οργανωμένων ομάδων. Προσφέρεται στους πελάτες μία ολοκληρωμένη σειρά τραπεζικών προϊόντων, όπως καταθέσεις, τρεχούμενοι λογαριασμοί, προσωπικά, σπουδαστικά, καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια, καθώς και επενδυτικά και τραπεζασφαλιστικά προϊόντα, κυρίως μέσω του δικτύου καταστημάτων του Ομίλου και των εναλλακτικών δικτύων εξυπηρέτησης της Laiki eBank ή με παραπομπές σε εξειδικευμένες υπηρεσίες του Ομίλου. Στην Κύπρο, η Διεύθυνση Λιανικής Τραπεζικής συντονίζει και παρέχει πλήρη υποστήριξη στις τραπεζικές μονάδες έχοντας ως στόχο τη βελτίωση του επιπέδου υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες και εισάγοντας νέα προϊόντα και υπηρεσίες σε τομείς όπως σπουδαστικά δάνεια, δάνεια γάμου, δάνεια διακοπών και στεγαστικά δάνεια. Το δίκτυο των καταστημάτων υποστηρίζεται από κεντροποιημένα συστήματα και διαδικασίες και ένα εκτεταμένο δίκτυο αυτόματων ταμειακών μηχανών. Στην Ελλάδα ο Όμιλος 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 δίδει 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.

¹⁰ Η περίοδος αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων λήγει στις 21 Δεκεμβρίου 2006.

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Εμπορικές Επιχειρήσεις (Commercial Business Banking)

Η υπηρεσία αυτή αφορά κυρίως μικρού και μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεις στις οποίες παρέχεται μία 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 Εμπορικών 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 Τράπεζας.

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 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 μία σειρά τραπεζικών λογαριασμών, όπως δάνεια για επιχειρήσεις, τρεχούμενους λογαριασμούς, διευκολύνσεις εισαγωγών / εξαγωγών, εγγυητικές επιστολές και ενέγγυες πιστώσεις, χρηματοδότηση έργων, συνάλλαγμα και προϊόντα χαρτοφυλακίου (treasury), καθώς και την οργάνωση / συμμετοχή σε κοινοπρακτικά δάνεια.

Σημειώνεται ότι στην Ελλάδα, ο Όμιλος έχει επίσης σημαντική παρουσία στο ναυτιλιακό τομέα όπου δραστηριοποιείται με ιδιαίτερη επιτυχία.

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 δίδεται έμφαση στο Relationship Banking, προσδίδοντας αξία και υποστήριξη στους πελάτες.

Αντίστοιχη ενίσχυση της οργανωτικής δομής έχει πραγματοποιηθεί και στη Διεύθυνση Χρηματοδοτήσεων Μεγάλων Επιχειρήσεων στην Ελλάδα, με κύριο στόχο την περαιτέρω βελτίωση της αποτελεσματικότητας στον τομέα αυτό.

Προσωπική Τραπεζική (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 ποιοτική διαχείριση και σύγχρονες λύσεις στις οικονομικές τους ανάγκες με έμφαση στις παραδοσιακές 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, όπως η Man Investment Products, η Capital Invest, η HSBC Bank International Ltd, η Invesco, αλλά και αξιόπιστα χρηματιστηριακά γραφεία σε όλο τον κόσμο, όπως η HSBC Investment Management, η Λαϊκή Επενδυτική και η Λαϊκή Άπταλος. Παράλληλα, σε συνεργασία με την Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων υπάρχει η δυνατότητα δημιουργίας εξατομικευμένων επενδυτικών προϊόντων. Αξίζει να αναφερθεί ότι το 2006 η υπηρεσία Private Banking του Ομίλου ανακηρύχθηκε από το διεθνές οικονομικό περιοδικό Euromoney ως η καλύτερη υπηρεσία Private Banking στην Κύπρο για το 2006.

Διεθνείς Τραπεζικές Υπηρεσίες (International Business Banking)

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 την εγγραφή εταιρειών, αλλά και υπηρεσίες / προϊόντα μέσω άλλων τμημάτων του Ομίλου, όπως το Private Banking, το Τμήμα Θεματοφυλακής και η Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων. Η υπηρεσία αυτή λειτουργεί σε ένα διεθνές περιβάλλον με μεγάλες προοπτικές ανάπτυξης. Πρόσφατα το έγκυρο διεθνές περιοδικό "Money Markets" ανέδειξε στην έρευνά του για το 2006/2007 την Υπηρεσία Θεματοφυλακής του Ομίλου ως την καλύτερη στην Κύπρο.

Διαπραγμάτευση Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury)

Η Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης 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 Υπηρεσία 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 των Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού του Ομίλου (ΕΔΕΠΟ - Group ALCO) σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου και την Υπηρεσία Διαπραγμάτευσης Συναλλάγματος και Διαθεσίμων.

Ταυτόχρονα, η Υπηρεσία 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 Υπηρεσία 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.

Μονάδες διαπραγμάτευσης και διαθεσίμων υπάρχουν σε όλες τις κύριες χώρες δραστηριοποίησης του Ομίλου.

Ηλεκτρονική Τράπεζα (Laiki eBank)

Η Laiki eBank είναι η πρώτη ολοκληρωμένη ηλεκτρονική τράπεζα στην Κύπρο, η οποία παρέχει υπηρεσίες ηλεκτρονικής εξυπηρέτησης. Οι πελάτες μπορούν να προβούν στις τραπεζικές και εμπορικές τους συναλλαγές από το σπίτι ή το γραφείο, με ταχύτητα και ασφάλεια, 24 ώρες το 24ωρο, μέσω της γραμμής τηλεφωνικής εξυπηρέτησης Laiki Telebank, μέσω του διαδικτύου ή μέσω κινητού τηλεφώνου (που υποστηρίζει τεχνολογία WAP). Το 2005 έχει υλοποιηθεί επίσης 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 την Ελλάδα από το 2000 και 2001 αντίστοιχα, ενώ από το 2004 προσφέρονται στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Αυστραλία, καλύπτοντας έτσι όλες τις βασικές αγορές που εξυπηρετεί ο Όμιλος. Στην Ελλάδα η Laiki eBank αναβαθμίστηκε πρόσφατα, βελτιώνοντας περαιτέρω το φάσμα των παρεχόμενων υπηρεσιών.

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 και Euro <26,

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 δίδουν τη δυνατότητα διεκπεραίωσης συναλλαγών μέσω του δικτύου ταμειακών μηχανών (ATM). Εκδίδονται επίσης εξειδικευμένες κάρτες που απευθύνονται σε συγκεκριμένες ομάδες πελατών ή αφορούν εξειδικευμένες υπηρεσίες όπως για παράδειγμα οι ακόλουθες: Laiki Business Card, Laiki Card N Go, Laiki eCard, Laiki eCard Gold, Laiki Connect Visa Electron, Laiki eCard Connect, What's Up 18- και What's Up 18+.

Στην Ελλάδα προσφέρονται οι πιστωτικές κάρτες Popular Card Visa Classic, Electron, Gold και Business. Σημειώνεται ότι στην Ελλάδα, το δίκτυο αυτόματων ταμειακών μηχανών έχει επεκταθεί και σε τοποθεσίες πέραν των καταστημάτων της Τράπεζας.

Στην Αγγλία προσφέρονται οι κάρτες Visa Classic και Visa Gold καθώς και η Autobank (ATM) Card. Στην Αυστραλία προσφέρονται οι κάρτες Visa Debit, ενώ έχει αναπτυχθεί δίκτυο 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 κυπριακές 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 Φάκτοριγκ

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 έχει δημιουργήσει τα ακόλουθα πακέτα υπηρεσιών:

- Φάκτοριγκ με ή χωρίς αναγωγή,
- Προεξόφληση τιμολογίων,
- Εισαγωγικό φάκτοριγκ,
- Εξαγωγικό φάκτοριγκ,
- Βεβαίωση πιστώσεων (Confirming).

Στην ελληνική αγορά ο Όμιλος δραστηριοποιείται από το 1998 μέσω της εκεί θυγατρικής του, Λαϊκή Φάκτοριγκ Α.Ε.. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες είναι ειδικά προσαρμοσμένες στις απαιτήσεις της ελληνικής αγοράς και καλύπτουν 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 και εισαγωγικό φάκτοριγκ που απευθύνεται στις επιχειρήσεις που συναλλάσσονται με εταιρείες του εξωτερικού.

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

Οι υπηρεσίες φάκτοριγκ παρέχονται από τις κατά τόπους μονάδες φάκτοριγκ ή μέσω των μονάδων εμπορικών και μεγάλων επιχειρήσεων και οργανισμών.

Υπηρεσίες φάκτοριγκ 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 παρέχονται μέσω της θυγατρικής Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λίμιτεδ. Δημοφιλής υπηρεσία είναι η ενοικιαγορά (hire - purchase). Ο πελάτης / αγοραστής συμφωνεί τη μίσθωση συγκεκριμένης κινητής περιουσίας για συγκεκριμένη χρονική περίοδο καταβάλλοντας στην Τράπεζα προσυμφωνημένα ενοίκια. Με τη λήξη της χρονικής περιόδου, ο αγοραστής έχει δικαίωμα αγοράς της περιουσίας με την καταβολή ενός ονομαστικού ποσού. Άλλη συναφής υπηρεσία είναι η χρηματοδοτική μίσθωση (leasing).

Στην Ελλάδα οι υπηρεσίες χρηματοδοτικών μισθώσεων (leasing) παρέχονται από τη θυγατρική Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. από το 1997, σε στενή συνεργασία με τη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.. Οι υπηρεσίες που παρέχονται στην Ελλάδα στον τομέα αυτό καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα εξειδικευμένων εργασιών το οποίο καλύπτει τους τομείς τόσο του κινητού εξοπλισμού (μηχανήματα, μέσα μεταφοράς, ιατρικός εξοπλισμός, κ.λπ.), όσο και των ακινήτων, ο οποίος, τα τελευταία έτη, παρουσιάζει σημαντική άνοδο για το σύνολο της αγοράς στην Ελλάδα.

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.

Οι υπηρεσίες χρηματοδοτήσεων / leasing παρέχονται από τις κατά τόπους μονάδες, μέσω των μονάδων εμπορικών και μεγάλων επιχειρήσεων και οργανισμών και μέσω του δικτύου καταστημάτων. Οι υπηρεσίες προωθούνται απ' ευθείας ή μέσω συνεργαζόμενων προμηθευτών.

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 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» της Λαϊκής Ασφαλιστικής Λίμιτεδ, 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 έχει επίσης δραστηριοποιηθεί στον τομέα των συνταξιοδοτικών προϊόντων, τομέας ο οποίος μεσοπρόθεσμα αναμένεται να αναπτυχθεί σημαντικά. Συγκεκριμένα, έχει αναπτύξει νέα ασφαλιστικά προϊόντα όπως το Cypria Pension Plan (2004), το οποίο περιέχει, μεταξύ άλλων, πολλαπλές επιλογές και ωφελήματα στη συνταξιοδότηση, ενώ έχει αναπτύξει επίσης τρία νέα 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. Η Λαϊκή Ζωής Α.Ε. προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζασφαλιστικών προϊόντων μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας στην Ελλάδα. Η εταιρεία διαθέτει στο χαρτοφυλάκιό της προϊόντα για την ασφάλιση ιδιωτών και επαγγελματιών, καθώς και άλλα τραπεζασφαλιστικά προϊόντα επεκτείνοντας συνεχώς το εύρος των εργασιών της. Αντίστοιχα, η Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Ε.Π.Ε., η οποία λειτουργεί ως ασφαλιστικός πράκτορας, προσφέρει ολοκληρωμένες ασφαλιστικές λύσεις μέσω συνεργασιών με επιλεγμένες ασφαλιστικές εταιρείες στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Οι ασφαλιστικές υπηρεσίες παρέχονται από τα κατά τόπους γραφεία των ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου, μέσω των μονάδων εμπορικών και μεγάλων επιχειρήσεων και οργανισμών, σε συνεργασία με εξειδικευμένα τμήματα του Ομίλου, όπως τις χρηματοδοτήσεις και μέσω του δικτύου καταστημάτων. Στην Κύπρο υπάρχει επίσης σημαντική συνεργασία με ασφαλιστικούς πράκτορες.

Χρηματοεπενδυτικές Υπηρεσίες και Διαχείριση Κεφαλαίων

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

Στην Κύπρο οι υπηρεσίες αυτές προσφέρονται μέσω της θυγατρικής Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ. Η Τράπεζα κατέχει το 57% της Λαϊκής Επενδυτικής, η οποία είναι δημόσια εταιρεία με τους τίτλους της εισηγμένους στο Χ.Α.Κ..

Οι υπηρεσίες χρηματιστηριακών συναλλαγών προσφέρονται από τη Λαϊκή Χρηματιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ., η οποία είναι 100% θυγατρική της Λαϊκής Επενδυτικής. Η Λαϊκή Χρηματιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. κατέχει μερίδιο αγοράς 10,5% στην Κύπρο (συναλλαγές στο Χ.Α.Κ. – μερίδιο για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006)¹¹. Διενεργούνται, επίσης, συναλλαγές στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) και σε διεθνή χρηματιστήρια. Αξίζει να σημειωθεί ότι οι πελάτες της Τράπεζας έχουν την ευχέρεια να εκτελούν συναλλαγές στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α. από το διαδίκτυο, μέσω του Laiki eTrading, ενώ από το Δεκέμβριο του 2005, με τη λειτουργία της νέας πρωτοποριακής υπηρεσίας Laiki Global eTrading, έχουν τη δυνατότητα να εκτελούν μέσω διαδικτύου αγοραπωλησίες μετοχών στα κυριότερα διεθνή χρηματιστήρια με ανταγωνιστική τιμολόγηση.

Η Λαϊκή Επενδυτική προσφέρει, επίσης, στην Κύπρο ένα πλήρες φάσμα υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής έχοντας πρωταγωνιστικό ρόλο στην τοπική αγορά. Οι προσφερόμενες υπηρεσίες

¹¹ Πηγή: Χ.Α.Κ..

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, σύνταξη χρηματοοικονομικών μελετών και επιχειρηματικών σχεδίων (business plans).

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

Στον τομέα διαχείρισης κεφαλαίων πελατών, η Τράπεζα δραστηριοποιείται στην Κύπρο μέσω της Λαϊκής Ε.Δ.Α.Κ. και Διαχείρισης Κεφαλαίων Λίμιτεδ, 100% θυγατρικής της Λαϊκής Επενδυτικής. Προσφέρονται υπηρεσίες υψηλού επαγγελματικού επιπέδου σε ένα ευρύ φάσμα θεσμικών πελατών σε συνεργασία με διεθνείς οίκους του εξωτερικού. Πρόσφατα η Λαϊκή Ε.Δ.Α.Κ. και Διαχείρισης Κεφαλαίων Λίμιτεδ ανέλαβε τη διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου Greece-Cyprus Opportunities Fund, το οποίο δημιουργήθηκε από τον Όμιλο σε συνεργασία με το διεθνή οίκο SFM Group και αποτελεί το πρώτο μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο που είναι εγγεγραμμένο στο Λουξεμβούργο και επενδύει στις κεφαλαιαγορές Κύπρου και Ελλάδας.

Στην Ελλάδα, παρέχονται υπηρεσίες χρηματιστηριακών συναλλαγών και έρευνας αγοράς μέσω της θυγατρικής Λαϊκή Άτταλος Α.Χ.Ε., ενώ οι υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής παρέχονται από το τμήμα επενδυτικής τραπεζικής της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και εστιάζονται σε υπηρεσίες αναδοχής και συμβούλου εκδόσεων. Παράλληλα, παρέχονται και προϊόντα αμοιβαίων κεφαλαίων μέσω της θυγατρικής εταιρείας Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η εταιρεία διατηρεί στενή συνεργασία με το δίκτυο καταστημάτων της Τράπεζας στην Ελλάδα, μέσω του οποίου προωθούνται σταυροειδείς πωλήσεις, αλλά και με τον Όμιλο παρέχοντας ανταγωνιστικές επενδυτικές επιλογές στους πελάτες.

4.3.2 ΝΕΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Πάγια πολιτική του Ομίλου είναι η συνεχής ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησής του, στην Κύπρο 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. Μερικά παραδείγματα εισαγωγής νέων προϊόντων και υπηρεσιών τα τελευταία δύο χρόνια είναι τα ακόλουθα:

- Νέα καταθετικά / δομημένα προϊόντα όπως το 18 months tracker (Νοέμβριος 2005), το Laiki Dual Performer 05 (Δεκέμβριος 2005) και το Saving Plus (2006), καθώς και άλλα δομημένα προϊόντα και αμοιβαία κεφάλαια σε συνεργασία με διεθνείς επενδυτικούς οίκους,
- Νέα εξειδικευμένα δανειακά προϊόντα σε ιδιώτες για αγορά στέγης, φωτοβολταϊκά συστήματα, νέες οικογένειες, γάμο, σπουδές, διακοπές και άλλους καταναλωτικούς σκοπούς, στην Κύπρο και στην Ελλάδα,
- Νέα πακέτα διευκολύνσεων για νέους και φοιτητές και το Personal Express, το οποίο είναι ένα ευέλικτο σχέδιο διευκολύνσεων για επαγγελματίες και εργαζομένους,
- Νέα προϊόντα από την Υπηρεσία Καρτών, όπως το What's Up Card 18- για νέους κάτω των 18 ετών και το What's Up Card 18+ για νέους και φοιτητές άνω των 18 ετών, αλλά και ωφελήματα για όλους τους κατόχους καρτών της Τράπεζας όπως το σχέδιο Win Cash,
- Αναβάθμιση της Laiki eBank στην Κύπρο και στην Ελλάδα, επέκταση της Laiki eBank στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Αυστραλία το 2004 και αναβάθμιση της υπηρεσίας eBanking for Business σε περιβάλλον .net το 2006.
- Υπηρεσία SMS Banking στην Κύπρο, Νοέμβριος 2005,
- Υπηρεσία Laiki Global eTrading, Δεκέμβριος 2005,
- Υπηρεσία Laiki eFX Commerce, 2006,

- Νέα ασφαλιστικά προϊόντα στην Κύπρο, όπως το Cypria Pension Plan (2004), το οποίο παρέχει, μεταξύ άλλων, πολλαπλές επιλογές και ωφελήματα στη συνταξιοδότηση, τρία νέα σχέδια ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης σε ατομικό και ομαδικό επίπεδο από τη Laiki Cyprialife, σε συνεργασία με τη διεθνή εταιρεία International Health Insurance Danmark A/S, η υπηρεσία «24 ώρες συνοδηγός» της Λαϊκής Ασφαλιστικής σε συνεργασία με το Automobile Association και η προνομιακή ασφάλιση κλασικού αυτοκινήτου.

4.3.3 ΑΛΛΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

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

Τομέας στον οποίο δίδεται 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 μία έντονη κοινωνική και πολιτιστική δραστηριότητα στις χώρες όπου δραστηριοποιείται. Εδώ και αρκετά χρόνια, ο Όμιλος διοργανώνει και συμμετέχει σε ένα πλήθος προγραμμάτων, τα οποία περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, φιλανθρωπικές, πολιτιστικές, κοινωνικές και αθλητικές εκδηλώσεις.

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

Άλλο πρόσφατο ορόσημο υπήρξε η δημιουργία το 2000 του καταπιστεύματος «Πολιτιστικό Κέντρο Ομίλου Λαϊκής – Μουσείο Πιερίδη».

4.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποίησης και Συνεργασίες με Ξένους Οίκους

Ο Όμιλος έχει ως κύρια βάση του την Κύπρο, όπου διαθέτει 113 καταστήματα, αλλά προσδίδει μεγάλη στρατηγική σημασία στην επέκταση των εργασιών του στο εξωτερικό. Η διεθνής του παρουσία περιλαμβάνει τις θυγατρικές τράπεζες στην Ελλάδα (56 καταστήματα), στην Αυστραλία (εννέα καταστήματα) και μία στο Guernsey, ενώ διαθέτει πέντε καταστήματα στο Ηνωμένο Βασίλειο και δίκτυο πέντε γραφείων αντιπροσωπείας, στη Νέα Υόρκη, στο Τορόντο, στο Μόντρεαλ, στο Γιοχάνεσμπουργκ, στο Βελιγράδι και στη Μόσχα. Επίσης, πρόσφατα εξασφάλισε το 95% του μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Centrobanka A.D., η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank A.D.. Γεωγραφική ανάλυση του εισοδήματος και του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου παρατίθεται στο Μέρος 4.9, ενώ η δομή του Ομίλου και οι θυγατρικές εταιρείες ανά χώρα παρατίθενται στο Μέρος 4.5.

Κύπρος

Η Marfin Popular Bank είναι η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στην κυπριακή αγορά. Στην Κύπρο παρέχεται όλο το φάσμα των προσφερόμενων υπηρεσιών του Ομίλου, που αναλύεται στο Μέρος 4.3, μέσω της Τράπεζας και αριθμού θυγατρικών εταιρειών. Η Κύπρος παραμένει η κύρια βάση των εργασιών του Ομίλου με ποσοστό 57,0% των χορηγήσεων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Ο Όμιλος διαθέτει στην Κύπρο δίκτυο 113 καταστημάτων και θυρίδων 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 2.418 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Η Τράπεζα κατέχει στην Κύπρο τη δεύτερη θέση όσον αφορά το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις και στις χορηγήσεις. Σύμφωνα με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, το μερίδιο αγοράς στις καταθέσεις ανήλθε σε 24,31% και στις χορηγήσεις σε 22,93%¹².

Με βάση τα προκαταρκτικά στοιχεία για το έτος 2005, ο Όμιλος κατέχει στην Κύπρο την πρώτη θέση στον κλάδο ασφαλειών ζωής με μερίδιο αγοράς 26,57% των ετήσιων ασφαλιστρών, και την πρώτη θέση στον κλάδο γενικών ασφαλειών με μερίδιο αγοράς 16,57% (συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστρών ατυχημάτων και υγείας)¹³.

Η στρατηγική του Ομίλου σε σχέση με την εγχώρια αγορά συνάδει με τη γενική στρατηγική του Ομίλου (βλέπετε Μέρος 4.8). Ειδικότερα, η στρατηγική στην κυπριακή αγορά εστιάζεται στα ακόλουθα:

- Συνεχής αναβάθμιση της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών,
- Έμφαση στις χρηματοοικονομικές ανάγκες των ιδιωτών και προτεραιότητα στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις,
- Συνεχής προσφορά ελκυστικών προϊόντων,
- Περαιτέρω αναδιάρθρωση των καταστημάτων ως κεντρικών σημείων πώλησης,
- Αξιοποίηση της τεχνολογίας και των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης,
- Κεντροποίηση διαδικασιών και συγκράτηση εξόδων συμπεριλαμβανομένων των εξόδων προσωπικού,
- Ανάπτυξη συστημάτων για αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και βελτίωση της ποιότητας χορηγήσεων.

Σημειώνεται ότι η Κυπριακή τραπεζική αγορά είναι μία σχετικά αναπτυσσόμενη αγορά, ο ρυθμός ανάπτυξης της οποίας έχει σταθεροποιηθεί τα τελευταία χρόνια. Για το λόγο αυτό τα τελευταία χρόνια δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην ανάπτυξη των εργασιών του εξωτερικού, οι οποίες αποτελούν αυξανόμενο ποσοστό των εργασιών του Ομίλου.

Ελλάδα

Ο Όμιλος στην Ελλάδα ο οποίος πέραν από τη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. πλαισιώνεται και από έξι θυγατρικές εταιρείες, προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών με δραστηριότητες που καλύπτουν, εκτός από τον καθαρά τραπεζικό χώρο, τους τομείς του leasing και του factoring, τις τραπεζασφάλειες, τη ναυτιλία, αλλά και τον επενδυτικό τομέα. Η Ελλάδα αντιπροσωπεύει ποσοστό 31% των χορηγήσεων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Η Marfin Popular Bank κατέχει περίπου το 80% της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε..

Η Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. προσφέρει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της μέσω ενός συνεχώς επεκτεινόμενου δικτύου καταστημάτων το οποίο ανέρχεται σήμερα σε 56 καταστήματα, με 29 καταστήματα στην Αττική και 27 καταστήματα σε 22 μεγάλες πόλεις, παρέχοντας ευρεία γεωγραφική κάλυψη. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Ελλάδα 899 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Η Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., πέρα από το δίκτυο καταστημάτων το οποίο διαθέτει, έχει επενδύσει στον τομέα των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, με τη δημιουργία της Laiki eBank, η οποία προσφέρει τη

¹² Πηγή: Στοιχεία Ομίλου, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, εξαιρουμένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων).

¹³ Πηγή: Στοιχεία Ομίλου, Σύνδεσμος Ασφαλιστικών Εταιρειών.

δυνατότητα στους πελάτες της να πραγματοποιούν τις συναλλαγές τους οποιαδήποτε στιγμή και από όπουδήποτε, με τη χρήση των ATMs, των offsite ATMs, του διαδικτύου και της τηλετράπεζας.

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 δίδεται 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 το μητρικό Όμιλο.

Όσον αφορά την ανάπτυξη των εργασιών στην Ελλάδα, στόχος αποτελεί τόσο η συνεχής και δυναμική ανάπτυξη των μεγεθών, με έμφαση στους τομείς της Λιανικής Τραπεζικής και των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, όπου τα περιθώρια κέρδους είναι υψηλότερα, όσο και η συνεχής αύξηση της κερδοφορίας. Στα πλαίσια αυτά, η στρατηγική της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. επικεντρώνεται στα εξής:

- Συνεχή ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων,
- Συνεχή εμπλουτισμό της γκάμας των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών, με ανταγωνιστική τιμολόγηση που αντανάκλα τους αναλαμβανόμεους κινδύνους, με έμφαση στους τομείς της Λιανικής Τραπεζικής, των καταθέσεων, των Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, όπως και στους τομείς των τραπεζοασφαλειών, του leasing και του factoring,
- Μετατροπή των καταστημάτων σε σημεία πώλησης όλων των προϊόντων, τόσο της Τράπεζας, όσο και των θυγατρικών εταιρειών στην Ελλάδα,
- Συνεχή βελτίωση της αποτελεσματικότητας και παραγωγικότητας,
- Διατήρηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων σε υψηλά επίπεδα, μέσω της συνεχούς έμφασης σε θέματα διαχείρισης κινδύνων,
- Συνεχή ενδυνάμωση της παρουσίας των θυγατρικών εταιρειών στους τομείς του leasing, factoring, των αμοιβαίων κεφαλαίων, όπως και στις ασφάλειες ζωής και γενικού κλάδου και περαιτέρω αξιοποίηση των συνεργειών μέσα στον Όμιλο.

Σημειώνεται ότι η Ελληνική αγορά θεωρείται μία αναπτυσσόμενη τραπεζική αγορά με ρυθμούς πιστωτικής επέκτασης αρκετά μεγαλύτερους από τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο. Από την ίδρυσή της το 1992, η Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., σύμφωνα με τα στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, έχει ήδη αποκτήσει μερίδιο αγοράς περίπου 1,71%¹⁴ στις καταθέσεις και 1,63%¹⁴ στις χορηγήσεις.

Στις 7 Ιουλίου 2006 ο Όμιλος ανακοίνωσε την έναρξη της διαδικασίας για συγχώνευση των τραπεζικών εργασιών Ελλάδας μεταξύ της Marfin Bank A.T.E., της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., μετά από απόφαση των Διοικητικών τους Συμβουλίων. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού ορίσθηκε η 31^η Δεκεμβρίου 2006.

Σύμφωνα με την ίδια ανακοίνωση, η διαδικασία της συγχώνευσης περιλαμβάνει την απορρόφηση των εργασιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και της Marfin Bank A.T.E. από την Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. η οποία είναι εισηγμένη στο Χ.Α..

Της πιο πάνω απόφασης είχε προηγηθεί απόφαση των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. (θυγατρική της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών) και Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. (θυγατρική της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.) στις 30 Ιουνίου 2006 για έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και με ημερομηνία μετασχηματισμού τις 30 Ιουνίου 2006.

¹⁴ Πηγή: Στοιχεία Ομίλου, Τράπεζα της Ελλάδος, με στοιχεία Δεκεμβρίου 2006.

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο από το 1974 και διαθέτει σήμερα πέντε καταστήματα από τα οποία τα τέσσερα βρίσκονται στο Λονδίνο και ένα στο Μπίρμιγχαμ, σε περιοχές που παρουσιάζουν μεγάλη συγκέντρωση Κυπρίων και Ελλήνων αποδήμων, στους οποίους επικεντρώνεται ο Όμιλος. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στο Ηνωμένο Βασίλειο 156 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2006. Το Ηνωμένο Βασίλειο αντιπροσωπεύει ποσοστό 8,0% των χορηγήσεων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Στόχος στο Ηνωμένο Βασίλειο, είναι η περαιτέρω ανάπτυξη εργασιών, σε τομείς όπως η ιδιωτική τραπεζική και η διαχείριση κεφαλαίων και η αξιοποίηση των ευκαιριών που προσφέρει η ηλεκτρονική τραπεζική. Η στρατηγική αγοράς του Ομίλου στο Ηνωμένο Βασίλειο επικεντρώνεται στη δεύτερη και τρίτη γενιά Ελλήνων και Κυπρίων αποδήμων και η διεύδυση σε άλλες εθνικές ομάδες ή 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 στο τέλος Απριλίου του 2001. Ο Όμιλος διατηρούσε μέχρι τότε γραφείο αντιπροσωπείας στη χώρα αυτή από το 1986. Η Αυστραλία αντιπροσωπεύει ποσοστό 4,0% των χορηγήσεων του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Η Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ, άρχισε τη λειτουργία της με πέντε (5) καταστήματα. Σήμερα διαθέτει εννιά (9) καταστήματα, τέσσερα (4) στο Σίδνεϋ, τέσσερα (4) στη Μελβούρνη και ένα (1) στην Αδελαΐδα. Στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι η περαιτέρω επέκταση του δικτύου σε έντεκα (11) μέχρι το τέλος του 2007 και η περαιτέρω αξιοποίηση των ευκαιριών που παρουσιάζει η ηλεκτρονική τραπεζική. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Αυστραλία 125 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Η τραπεζική αγορά στην Αυστραλία είναι αναπτυσσόμενη και διαθέτει μία σημαντική κοινότητα Κυπρίων και Ελλήνων αποδήμων.

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 νέα αυτή τράπεζα στόχο έχει 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., μέσω της ολοκλήρωσης με επιτυχία της δημόσιας πρότασης που υποβλήθηκε για εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού της κεφαλαίου είναι ένα πρώτο σημαντικό βήμα στην αναδυόμενη αγορά των Βαλκανίων και σηματοδοτεί μια διαφοροποίηση στη στρατηγική που ακολουθούσε μέχρι σήμερα 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 Laiki Bank A.D. στο 92,82%. Το Σεπτέμβριο του 2006, κατέθεσε δημόσια πρόταση για εξαγορά των εναπομείναντων μετοχών. Ο Όμιλος εξασφάλισε ακόμη 61.058 μετοχές με συνολικό αντίτιμο €1.3εκ.. Το ποσοστό του Ομίλου στην Laiki Bank A.D. ανέρχεται σήμερα στο 95,23%.

Η Laiki Bank A.D. ιδρύθηκε το 1980 και έχει ως έδρα της το Βελιγράδι. Προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών εργασιών. Διαθέτει 5 καταστήματα, 3 επιχειρηματικές μονάδες (business units) και 22 υποκαταστήματα. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 διέθετε χορηγήσεις της τάξης των €56,3εκ. και καταθέσεις της τάξης των €37,9εκ.. Εργοδοτεί 272 υπαλλήλους¹⁵.

Σημειώνεται ότι η Σερβία είναι μία χώρα με πληθυσμό 9,4εκ. κατοίκους και κατά κεφαλή ΑΕΠ ύψους \$3.456 το 2005. Το ίδιο έτος ο ρυθμός αύξησης του ΑΕΠ ανήλθε στο 6,3%. Το ποσοστό τραπεζικών χορηγήσεων ως ποσοστό του ΑΕΠ ανερχόταν κατά το 2005 σε 24,8%¹⁶, ποσοστό ιδιαίτερα χαμηλό σε σύγκριση με χώρες με πιο ανεπτυγμένα τραπεζικά συστήματα.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω, 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.

Γραφεία Αντιπροσωπείας

Η Τράπεζα διαθέτει πέντε Γραφεία Αντιπροσωπείας σε τέσσερις χώρες: Η.Π.Α. (Νέα Υόρκη), Καναδάς (Τορόντο και Μόντρεαλ), Νότιος Αφρική (Johannesburg), και Ρωσία (Μόσχα). Ο Όμιλος εργοδοτούσε στα Γραφεία Αντιπροσωπείας 16 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Τα Γραφεία Αντιπροσωπείας παρέχουν 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 επικεντρώνονται 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, δίδει ευκαιρίες στον Όμιλο για αμφίδρομη προώθηση των υπηρεσιών του σε εταιρείες από τη Βόρειο Αμερική που ενδιαφέρονται για την επέκταση των δραστηριοτήτων τους ή αναζητούν ευκαιρίες για επενδύσεις στην Κύπρο και στην Ελλάδα ή σε κυπριακές και ελληνικές εταιρείες που ενδιαφέρονται για προώθηση των δραστηριοτήτων τους στη Βόρειο Αμερική.

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

Πρόσβαση σε Άλλες Αγορές

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

4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου

4.5.1 ΟΡΓΑΝΟΓΡΑΜΜΑ ΟΜΙΛΟΥ

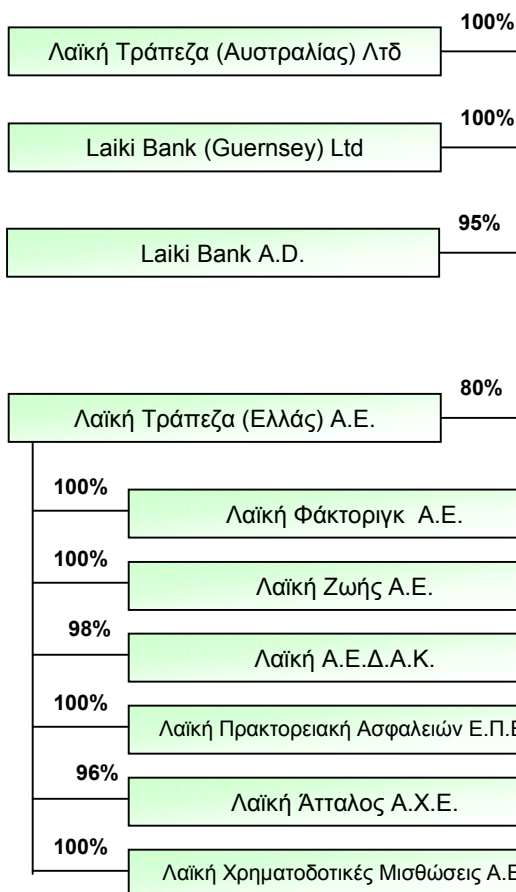
Πιο κάτω παρουσιάζεται το οργανόγραμμα / δομή του Ομίλου κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Σημειώνεται ότι δεν περιλαμβάνονται οι ανενεργές (dormant) και οι συνδεδεμένες εταιρείες.

¹⁵ Πηγή: Marfin Popular Bank, με στοιχεία 30 Σεπτεμβρίου 2006.

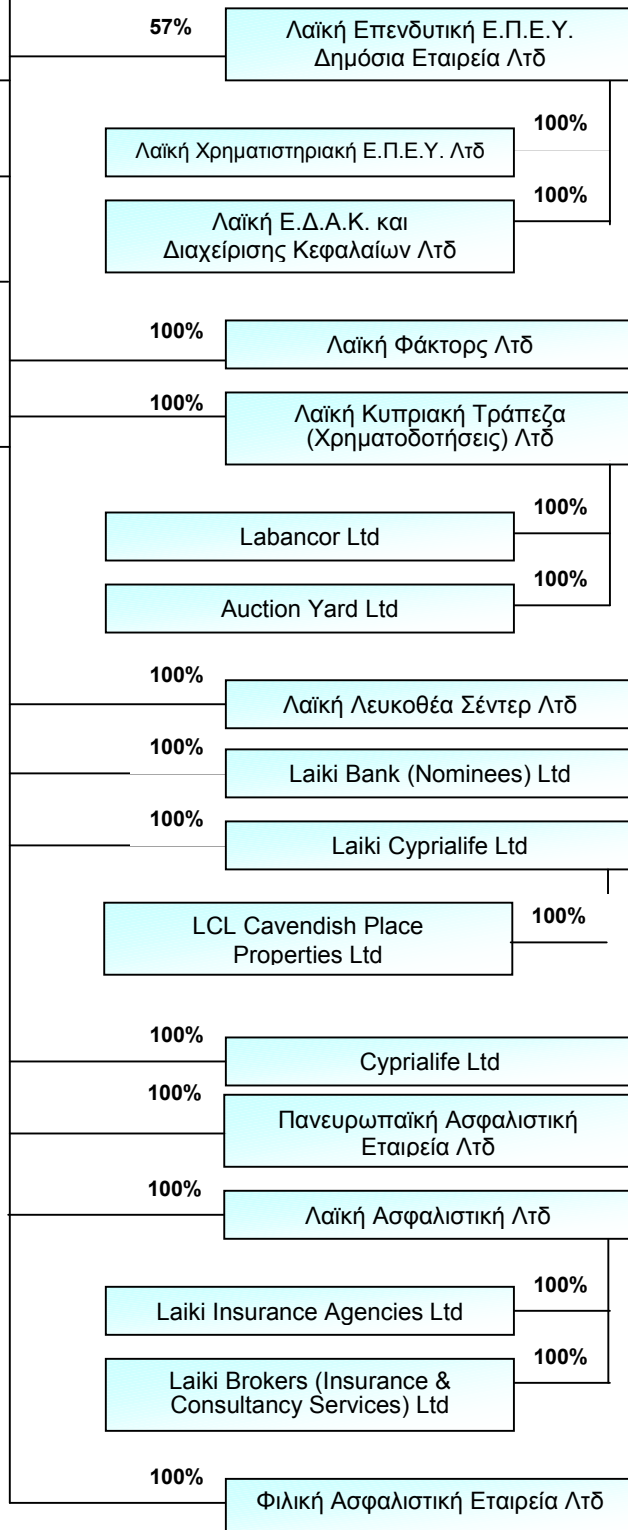
¹⁶ Στατιστικά στοιχεία για το έτος 2005. Πηγή: National Bank of Serbia.

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ



ΚΥΠΡΟΣ



4.5.2 ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται οι θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου, με εξαίρεση αυτές που είναι ανενεργές (dormant).

Όνομα Εταιρείας	Δραστηριότητες	Χώρα Σύστασης	% Ομίλου*
Θυγατρικές εταιρείες Κύπρου			
Laiki Cyprialife Ltd	Ασφάλειες ζωής	Κύπρος	100%
Λαϊκή Ασφαλιστική Λτδ	Ασφάλειες γενικού κλάδου	Κύπρος	100%
Laiki Brokers (Insurance & Consultancy Services) Ltd (πρώην Aeolos Insurance Ltd)	Ασφαλιστικοί αντιπρόσωποι	Κύπρος	100%
Laiki Insurance Agencies Ltd	Ασφαλιστικοί αντιπρόσωποι	Κύπρος	100%
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	100%
Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	100%
Cyprialife Ltd	Επενδυτική εταιρεία	Κύπρος	100%
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Κύπρος	100%
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	Φάκτοριγκ και προεξόφληση τιμολογίων	Κύπρος	100%
Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Τραπεζίτες επενδύσεων	Κύπρος	57%
Λαϊκή Χρηματοπιστηριακή Ε.Π.Ε.Υ. Λτδ	Χρηματοπιστηριακά	Κύπρος	57%
Λαϊκή Ε.Δ.Α.Κ. και Διαχείρισης Κεφαλαίων Λτδ	Διαχείριση κεφαλαίων	Κύπρος	57%
Λαϊκή Λευκοθέα Σέντερ Λτδ	Ανάπτυξη ακινήτων	Κύπρος	100%
Labancor Ltd	Ανάπτυξη ακινήτων	Κύπρος	100%
LCL Cavendish Place Properties Ltd	Ανάπτυξη ακινήτων	Κύπρος	100%
Auction Yard Ltd	Δημοπρασίες	Κύπρος	100%
Laiki Bank (Nominees) Ltd	Υπηρεσίες καταπιστεύματος	Κύπρος	100%
Θυγατρικές εταιρείες Εξωτερικού			
Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.	Τραπεζικές εργασίες	Ελλάδα	80%
Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	Χρηματοδοτικές μισθώσεις	Ελλάδα	80%
Λαϊκή Φάκτοριγκ Α.Ε.	Φάκτοριγκ και προεξόφληση τιμολογίων	Ελλάδα	80%
Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων	Ελλάδα	78%
Λαϊκή ΑΤΤΑΛΟΣ Α.Χ.Ε.	Χρηματοπιστηριακά	Ελλάδα	77%
Λαϊκή Ζωής Α.Ε.	Ασφάλειες ζωής	Ελλάδα	80%
Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Ε.Π.Ε.	Ασφαλιστικοί αντιπρόσωποι	Ελλάδα	80%
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	Τραπεζικές εργασίες	Αυστραλία	100%
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	Τραπεζικές εργασίες	Guernsey	100%
Laiki Bank A.D.	Τραπεζικές εργασίες	Σερβία	95%
Συνδεδεμένες εταιρείες			
JCC Payments Systems Ltd	Επεξεργασία συναλλαγών πιστωτικών καρτών	Κύπρος	30%

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

Σημειώνεται ότι οι δραστηριότητες στο Ηνωμένο Βασίλειο διενεργούνται μέσω υποκαταστημάτων που ανήκουν στην Ιθύνουσα.

4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

4.6.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο Όμιλος καταρτίζει ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν όπως προβλέπεται από την Κυπριακή νομοθεσία. Για τα έτη 2002 - 2005 οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές του Ομίλου, PricewaterhouseCoopers Limited, Λευκωσία.

Ο Όμιλος έχει, επίσης, καταρτίσει συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 με βάση τα ΔΠΧΠ / ΔΛΠ και οι οποίες έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την Κυπριακή νομοθεσία.

Σημειώνεται ότι τα λογιστικά πρότυπα που απαιτούνται με βάση τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς είναι τα διεθνή (ΔΠΧΠ / ΔΛΠ), τα οποία συνάδουν με τις οδηγίες του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και του περί Εταιρειών Νόμου.

Οι πιο πάνω λογαριασμοί ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Οι λογαριασμοί θα είναι διαθέσιμοι για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 12:00 π.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 θα πρέπει να διαβαστούν σε συνάρτηση με τους πλήρεις ετήσιους ελεγμένους λογαριασμούς και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα υπό αναφορά έτη. Οι ελεγκτές της Τράπεζας δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στις εκθέσεις τους για τα υπό αναφορά έτη.

4.6.1.1 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για τα Έτη 2002 και 2003

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2002 και 2003 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από την Κυπριακή νομοθεσία.

Σημειώνεται ότι τα ποσά του 2002 παρουσιάζονται μετά από αναπροσαρμογές που έγιναν για να συνάδουν με τις αλλαγές στην παρουσίαση των λογαριασμών του 2003. Τα ποσά του 2002 παρουσιάζονται, επίσης, μετά από αναπροσαρμογή στον υπολογισμό της αξίας συμβολαίων σε ισχύ των ασφαλειών κλάδου ζωής, η οποία διενεργήθηκε κατά την ετοιμασία των λογαριασμών του 2003.

Όπως επεξηγείται στο Μέρος 4.6.1.2 ο Όμιλος εφάρμοσε από την 1^η Ιανουαρίου 2005 νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που σχετίζονται με τις δραστηριότητές του. Τα ποσά που παρουσιάζονται πιο κάτω για τα έτη 2002 και 2003 δεν έχουν αναπροσαρμοστεί αναφορικά με την υιοθέτηση των Προτύπων αυτών.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002 ΚΑΙ 2003**

	Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά	
	2003 £ '000	2002 £ '000
Έσοδα από τόκους	262.371	273.041
Έξοδα από τόκους	(132.231)	(150.555)
Καθαρά έσοδα από τόκους	130.140	122.486
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	47.344	44.070
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(2.417)	(2.707)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	44.927	41.363
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος	11.034	12.370
Ζημιά από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	(2.071)	(12.097)
Άλλα έσοδα	12.162	9.661
Έσοδα από εργασίες	196.192	173.783
Έξοδα προσωπικού	(81.038)	(77.267)
Αποσβέσεις	(15.338)	(13.274)
Άλλα λειτουργικά έξοδα	(33.865)	(31.817)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	65.951	51.425
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(49.588)	(53.845)
Κέρδος/(ζημιά) πριν από την απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	16.363	(2.420)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(2.500)	(47.149)
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες πριν από τη φορολογία	1.233	1.302
Κέρδος/(ζημιά) πριν από τη φορολογία	15.096	(48.267)
Φορολογία	(5.764)	(4.718)
Κέρδος/(ζημιά) μετά τη φορολογία	9.332	(52.985)
Συμφέρον μειοψηφίας	179	1.701
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	9.511	(51.284)
Κέρδος/(ζημιά) ανά μετοχή - σεντ	3,1	(17,0)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002 ΚΑΙ 2003

	Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά	
	2003 £ '000	2002 £ '000
Ενεργητικό		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	328.713	413.131
Οφειλές από άλλες τράπεζες	724.126	619.740
Επενδύσεις προς εμπορία	22.466	25.679
Χορηγήσεις	3.123.582	2.913.825
Εταιρικά ομόλογα και χρεόγραφα	4.462	-
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	261.100	371.967
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	23.194	28.725
Επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους	323.241	253.720
Άλλοι λογαριασμοί ενεργητικού	115.876	101.652
Φόροι εισπρακτέοι	17.874	14.721
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	9.434	8.390
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	35.776	41.412
Ακίνητα και εξοπλισμός	85.630	85.278
Σύνολο ενεργητικού	5.075.474	4.878.240
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	114.223	127.840
Καταθέσεις πελατών	4.148.060	4.010.462
Δάνειο από κοινοπραξία τραπεζών	69.597	68.364
Άλλοι λογαριασμοί παθητικού	129.437	148.584
Φόροι πληρωτέοι	11.958	10.882
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.448	6.502
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	71.878	59.602
	4.550.601	4.432.236
Δανειακό κεφάλαιο	215.068	148.723
Συμφέρον μειοψηφίας	29.393	26.039
Κεφάλαιο και αποθεματικά		
Μετοχικό κεφάλαιο	152.450	151.819
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.949	2.385
Αποθεματικά	125.013	117.038
	280.412	271.242
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	5.075.474	4.878.240

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2002 ΚΑΙ 2003**

	Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά	
	2003 € '000	2002 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	271.242	297.892
Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(5.531)	(20.792)
Επανεκτίμηση ακινήτων	1.391	971
Αναβαλλόμενη φορολογία	39	2.038
Μεταφορά αποθεματικών επανεκτίμησης στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων λόγω πώλησης ακινήτων	(215)	(28)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	2.500	47.149
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	280	(70)
Καθαρή (ζημιά)/κέρδος που δεν έχει αναγνωριστεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(1.536)	29.268
Καθαρό κέρδος/(ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	9.511	(51.833)
Αναπροσαρμογή προηγούμενου έτους	-	549
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	(9.007)
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	4.232
Μετατροπή χρεογράφων	1.014	144
Αλλαγή στο μέρος κεφαλαίου που περιλαμβάνεται στα μετατρέψιμα χρεόγραφα	208	(3)
Αναπροσαρμογή στην αξία μετοχών που εκδόθηκαν για εξαγορά της εταιρείας Action Insurance Brokers Ltd	(27)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	280.412	271.242

4.6.1.2 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για τα Έτη 2004 και 2005

Τα πιο κάτω συνοπτικά στοιχεία για τα έτη 2004 και 2005 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου, οι οποίες έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και έχουν δημοσιευθεί όπως προβλέπεται από το νόμο.

Σημειώνεται ότι από την 1^η Ιανουαρίου 2005, ο Όμιλος υιοθέτησε νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης τα οποία σχετίζονται με τις εργασίες του. Ως συνέπεια της υιοθέτησης των Προτύπων αυτών ο λογαριασμός αποτελεσμάτων για το έτος 2004 και ο ισολογισμός στις 31 Δεκεμβρίου 2004 έχουν αναπροσαρμοστεί.

Τα Πρότυπα που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο από την 1^η Ιανουαρίου 2005 είναι:

- ΔΛΠ 1 (αναθεωρημένο 2003) Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων
- ΔΛΠ 8 (αναθεωρημένο 2003) Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές των Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη
- ΔΛΠ 10 (αναθεωρημένο 2003) Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού
- ΔΛΠ 16 (αναθεωρημένο 2003) Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις
- ΔΛΠ 17 (αναθεωρημένο 2003) Μισθώσεις
- ΔΛΠ 21 (αναθεωρημένο 2003) Οι Επιδράσεις Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος
- ΔΛΠ 24 (αναθεωρημένο 2003) Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

ΔΛΠ 27 (αναθεωρημένο 2003) Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις
 ΔΛΠ 28 (αναθεωρημένο 2003) Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις
 ΔΛΠ 31 (αναθεωρημένο 2003) Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες
 ΔΛΠ 32 (αναθεωρημένο 2003) Χρηματοοικονομικά Μέσα: Πληροφόρηση και Παρουσίαση
 ΔΛΠ 33 (αναθεωρημένο 2003) Κέρδη ανά Μετοχή
 ΔΛΠ 36 (αναθεωρημένο 2004) Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού
 ΔΛΠ 38 (αναθεωρημένο 2004) Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία
 ΔΛΠ 39 (αναθεωρημένο 2003) Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση
 ΔΛΠ 39 (αναθεώρηση 2005) Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση – Επιλογή της Εύλογης Αξίας
 ΔΛΠ 40 (αναθεωρημένο 2003) Επενδύσεις σε Ακίνητα
 ΔΠΧΠ 2 (έκδοση 2004) Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία Μετοχών
 ΔΠΧΠ 3 (έκδοση 2004) Συνενώσεις Επιχειρήσεων
 ΔΠΧΠ 4 (έκδοση 2004) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια
 ΔΠΧΠ 5 (έκδοση 2004) Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες

Η υιοθέτηση των πιο πάνω Προτύπων δεν είχε ουσιώδη επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις εκτός από όσα αναφέρονται πιο κάτω:

- (α) Η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 3 (έκδοση 2004) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και του ΔΛΠ 36 (αναθεωρημένο 2004) «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων Ενεργητικού» είχε ως αποτέλεσμα την αλλαγή της λογιστικής αρχής για την υπεραξία.

Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2004, η υπεραξία:

- Αποσβενόταν με βάση τη σταθερή μέθοδο με ισόποσες ετήσιες επιβαρύνσεις ως ακολούθως:
 - Αναφορικά με υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά και αύξηση στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρικές εταιρείες στο εξωτερικό σε διάστημα 10 χρόνων.
 - Αναφορικά με υπεραξία που προέκυψε από την εξαγορά του ασφαλιστικού ομίλου Πανερωπαϊκής σε διάστημα 12 χρόνων.
- Ελεγχόταν για ένδειξη απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Από 1 Ιανουαρίου 2005:

- Ο Όμιλος σταμάτησε την απόσβεση της υπεραξίας.
- Η συσσωρευμένη απόσβεση στις 31 Δεκεμβρίου 2004 έχει απαλειφθεί με αντίστοιχη μείωση του κόστους της υπεραξίας.
- Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση σε ετήσια βάση κάθε 31 Δεκεμβρίου και όποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης.

- (β) Ο Όμιλος επανεξέτασε την εκτιμημένη ωφέλιμη ζωή των άυλων περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 38 (αναθεωρημένο 2004) «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία». Δεν υπήρξαν αναπροσαρμογές λόγω αυτής της επανεξέτασης.

- (γ) Με την υιοθέτηση του ΔΛΠ 39 (αναθεωρημένο 2003) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση», ο Όμιλος επαναξιολόγησε την ταξινόμηση των επενδύσεων και μετέφερε συγκεκριμένες επενδύσεις από τις κατηγορίες «Εταιρικά Ομόλογα και Χρεόγραφα» και «Επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους» στην κατηγορία «Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα προς Πώληση». Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του Προτύπου, η μεταφορά των

επενδύσεων εφαρμόστηκε αναδρομικά. Η αναπροσαρμογή προηγούμενου έτους ύψους £258.000 που έγινε στα αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση σχετίζεται με αυτές τις μεταφορές.

- (δ) Ο Όμιλος υιοθέτησε το ΔΛΠ 39 (αναθεώρηση 2005) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση – Επιλογή της Εύλογης Αξίας» από 1^η Ιανουαρίου 2005.
- (ε) Το ΔΛΠ 24 (αναθεωρημένο 2003) «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» επηρέασε την αναγνώριση συγγενικών μερών και άλλες γνωστοποιήσεις σχετικά με συγγενικά μέρη.
- (στ) Η υιοθέτηση του ΔΠΧΠ 4 (έκδοση 2004) «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια» είχε ως αποτέλεσμα αλλαγές στην παρουσίαση σχετικά με ασφαλιστήρια συμβόλαια. Οι αλλαγές στην παρουσίαση έγιναν αναδρομικά και ο Όμιλος αναπροσάρμοσε όλες τις συγκριτικές πληροφορίες για να συνάδουν με τις πρόνοιες του Προτύπου αυτού.

Όλες οι αλλαγές στις λογιστικές αρχές έχουν γίνει σύμφωνα με τις μεταβατικές πρόνοιες του σχετικού Προτύπου.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 ΚΑΙ 2005**

	2005	2004¹⁷
	€ '000	€ '000
Έσοδα από τόκους	358.868	302.153
Έξοδα από τόκους	(185.600)	(147.694)
Καθαρά έσοδα από τόκους	173.268	154.459
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	53.689	51.333
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(2.984)	(2.949)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	50.705	48.384
Κέρδος/(ζημιά) από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	738	(6.014)
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος	12.234	12.146
Άλλα έσοδα	20.564	14.148
Έσοδα από εργασίες	257.509	223.123
Έξοδα προσωπικού	(94.128)	(85.955)
Αποσβέσεις και απομείωση υπεραξίας	(19.653)	(16.843)
Λειτουργικά έξοδα	(37.545)	(36.856)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	106.183	83.469
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(46.398)	(46.949)
Κέρδος πριν από την απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	59.785	36.520
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	(4.942)
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	1.420	1.313
Κέρδος πριν από τη φορολογία	61.205	32.891
Φορολογία	(17.305)	(11.440)
Κέρδος έτους	43.900	21.451
Αναλογεί σε:		
Συμφέρον μειοψηφίας	1.139	351
Μετόχους της Τράπεζας	42.761	21.100
	43.900	21.451
Κέρδος ανά μετοχή - σεντ	14,0	6,9

¹⁷ Αναπροσαρμοσμένα ποσά.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 ΚΑΙ 2005

	2005	2004¹⁸
	£ '000	£ '000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	432.091	471.569
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.365.173	945.680
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	172.890	124.214
Χορηγήσεις	3.995.698	3.490.148
Απαιτήσεις από ανασφαλιστές	15.817	13.702
Εταιρικά ομόλογα και χρεόγραφα	6.303	6.967
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	339.005	202.151
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	544.546	385.248
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	77.874	67.102
Φόροι εισπρακτέοι	10.490	9.747
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.776	1.314
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	5.880	4.935
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	46.246	54.128
Επενδύσεις σε ακίνητα	15.110	-
Ακίνητα και εξοπλισμός	89.832	101.224
	7.118.731	5.878.129
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων		
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	122.538	69.722
Καταθέσεις πελατών	5.726.421	4.636.846
Ομολογιακά δάνεια	171.833	173.836
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων	256.367	231.498
Άλλες υποχρεώσεις	126.857	110.456
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	15.063	9.483
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.290	8.192
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	96.634	83.887
	6.523.003	5.323.920
Δανειακό κεφάλαιο	213.154	214.124
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		
Μετοχικό κεφάλαιο	153.648	152.450
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	4.843	2.949
Αποθεματικά	188.348	149.782
	346.839	305.181
Συμφέρον μειοψηφίας	35.735	34.904
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	382.574	340.085
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	7.118.731	5.878.129

¹⁸ Αναπροσαρμοσμένα ποσά.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΑΝ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2004 ΚΑΙ 2005**

	2005 € '000	2004 ¹⁹ € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	340.085	310.018
Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	4.335	(3.668)
Επανεκτίμηση ακινήτων	(168)	3.389
Αναβαλλόμενη φορολογία	74	(895)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	-	(371)
Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	-	4.942
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	(11)	-
Συναλλαγματικές διαφορές για το έτος	387	(58)
Αλλαγή στο συμφέρον μειοψηφίας από έκδοση μετοχών και εξαγορά μεριδίου στη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.	-	5.277
Καθαρό κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	4.617	8.616
Κέρδος έτους	43.900	21.451
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών	48.517	30.067
Μέρισμα που πληρώθηκε	(9.120)	-
Επανεπένδυση μερίσματος	3.092	-
	(6.028)	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	382.574	340.085

¹⁹ Αναπροσαρμοσμένα ποσά.

4.6.1.3 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για την Εννιαμηνία που Έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006

Τα στοιχεία για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 βασίζονται στις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ **ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

	Εννιαμηνία που έληξε 30/09/2006 € '000	Εννιαμηνία που έληξε 30/09/2005 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	150.271	124.249
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	45.693	39.529
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	5.702	1.365
Έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και άλλα έσοδα	25.405	19.243
Έσοδα από εργασίες	227.071	184.386
Λειτουργικά έξοδα	(118.605)	(110.772)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	108.466	73.614
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(32.530)	(34.124)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	75.936	39.490
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	1.085	1.123
Κέρδος πριν από τη φορολογία	77.021	40.613
Φορολογία	(12.020)	(9.241)
Κέρδος περιόδου	65.001	31.372
Συμφέρον μειοψηφίας	(2.388)	(889)
Καθαρό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	62.613	30.483
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας ανά μετοχή - σεντ	19,6	10,0

ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006

	30/09/2006 £ '000	31/12/2005 £ '000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	565.071	432.091
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.900.702	1.365.173
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	211.626	172.890
Χορηγήσεις	4.540.732	3.995.698
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	244.503	339.005
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	690.686	544.546
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	143.365	127.370
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	6.965	5.880
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	57.010	46.246
Ακίνητα και εξοπλισμός	91.874	89.832
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.452.534	7.118.731
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	226.272	122.538
Καταθέσεις πελατών	6.527.434	5.726.421
Ομολογιακά δάνεια	173.141	171.833
Άλλες υποχρεώσεις	584.408	502.211
	7.511.255	6.523.003
Δανειακό κεφάλαιο	437.230	213.154
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		
Μετοχικό κεφάλαιο	178.732	153.648
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	39.530	4.843
Αποθεματικά	246.967	188.348
	465.229	346.839
Συμφέρον μειοψηφίας	38.820	35.735
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	504.049	382.574
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	8.452.534	7.118.731

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

	Εννιαμηνία που έληξε 30/09/2006 € '000	Εννιαμηνία που έληξε 30/09/2005 € '000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	382.574	340.085
Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	16.587	3.599
Αναπροσαρμογή στην επανεκτίμηση ακινήτων	-	(197)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(175)	-
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(143)	-
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας	977	-
Συναλλαγματικές διαφορές περιόδου	1.303	(275)
Αλλαγή στο συμφέρον μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων στις θυγατρικές στην Ελλάδα	(398)	-
Καθαρό κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	18.151	3.127
Κέρδος περιόδου	65.001	31.372
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για την περίοδο	83.152	34.499
Άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	61.268	-
Έξοδα έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης	(1.053)	-
Μέρισμα που πληρώθηκε	(21.448)	(9.120)
Επανεπένδυση μερίσματος	-	3.092
Μέρος κεφαλαίου μετατρέψιμων ομολόγων	(444)	-
	38.323	(6.028)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου	504.049	368.556

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Πιο κάτω παρατίθενται οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου για τα έτη 2003 – 2005, καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006:

	Εννιαμηνία που έληξε στις 30/09/2006	2005	2004	2003
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων ενεργητικού	1,05%*	0,66%	0,39%	0,19%
Απόδοση κεφαλαίων	19,5%*	13,1%	7,2%	3,5%
Δείκτης εξόδων προς έσοδα	52,2%	58,8%	62,6%	66,4%

* Σε ετησιοποιημένη βάση.

4.6.1.4 Άτυπες (Pro-Forma) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Σκοπός των άτυπων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι να παρουσιάσουν την επίδραση που θα είχε στις εννιαμηνιαίες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας η πιθανή απόκτηση του 100% των μετοχικών κεφαλαίων της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών (συμπεριλαμβανομένων και των μετοχών που τυχόν να προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών καθώς και των μετοχών που προέκυψαν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης), της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. (κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών), και του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. (βλέπετε Μέρος 5 για περισσότερες λεπτομέρειες) από τον Όμιλο, αν η εξαγορά γινόταν την 1^η Ιανουαρίου 2006.

Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί μόνο για ενδεικτικούς σκοπούς και λόγω της φύσης τους αφορούν μια υποθετική κατάσταση και συνεπώς δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική κατάσταση της Τράπεζας ή τα πραγματικά της αποτελέσματα.

Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες παρουσιάζονται σύμφωνα με την ακόλουθη διάταξη:

- 1) (i) τις δημοσιευμένες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 που ετοιμάστηκαν βάσει του ΔΛΠ 34, 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση',
 (ii) τις δημοσιευμένες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, που ετοιμάστηκαν βάσει του ΔΛΠ 34, 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση', όπως αναπροσαρμόστηκαν για να απαλειφθεί η επίδραση από την ενοποίηση της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. της οποίας τα εννιαμηνιαία αποτελέσματα έχουν ήδη συμπεριληφθεί πιο κάτω, και
 (iii) τις δημοσιευμένες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, που ετοιμάστηκαν βάσει του ΔΛΠ 34, 'Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση',
- 2) Άτυπες αναπροσαρμογές,
- 3) Άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες, που προκύπτουν μετά τις άτυπες αναπροσαρμογές, στην τελευταία στήλη.

Οι κύριες λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν για την ετοιμασία αυτών των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών είναι αυτές του Ομίλου, εκτός από τις περιπτώσεις όπου αυτό επιβάλλεται από κανονισμούς των τοπικών αρχών. Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι όπου υπάρχει απόκλιση από τις κύριες λογιστικές αρχές του Ομίλου, η επίδραση δεν είναι σημαντική στην παρουσίαση των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών. Στις περιπτώσεις που ο Όμιλος δεν είχε λογιστική αρχή, ακολουθήθηκαν οι λογιστικές αρχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών ή της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., ανάλογα.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΑΤΥΠΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (PRO-FORMA)
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006**

	Marfin Popular Bank	Marfin Financial Group ¹	Εγνατία Τράπεζα	Αναπρ. 1	Νέος όμιλος
	30/09/2006	30/09/2006	30/09/2006	30/09/2006	30/09/2006
	£ '000	£ '000	£ '000	£ '000	£ '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	150.271	7.190	43.769		201.230
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	45.693	23.986	17.413		87.092
Άλλα έσοδα	31.107	41.415	4.428		76.950
Έσοδα από εργασίες	227.071	72.591	65.610		365.272
Έξοδα προσωπικού	(78.101)	(9.318)	(29.621)		(117.040)
Αποσβέσεις και απομείωση υπεραξίας	(8.786)	(403)	(3.085)		(12.274)
Λειτουργικά έξοδα	(31.718)	(5.234)	(13.731)		(50.683)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	108.466	57.636	19.173		185.275
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(32.530)	(1.323)	(8.730)		(42.583)
	75.936	56.313	10.443		142.692
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	1.085	115	215		1.415
Κέρδος πριν από τη φορολογία	77.021	56.428	10.658		144.107
Φορολογία	(12.020)	(12.022)	(2.670)		(26.712)
Κέρδος περιόδου	65.001	44.406	7.988		117.395
Αναλογεί σε:					
Συμφέρον μειοψηφίας	2.388	2.358	537	(1.321)	3.962
Μετόχους της Τράπεζας	62.613	42.048	7.451		112.112
	65.001	44.406	7.988	(1.321)	116.074

¹ Όπως έχει αναπροσαρμοστεί για να απαλειφθεί η επίδραση της ενοποίησης της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΑΤΥΠΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ (PRO-FORMA) ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006

	Marfin Popular Bank 30/09/06 £ '000	Marfin Finacial Group ¹ 30/09/06 £ '000	Εγνατία Τράπεζα 30/09/06 £ '000	Αναπρ. 1 £ '000	Αναπρ. 2 £ '000	Αναπρ. 3 £ '000	Αναπρ. 4 £ '000	Αναπρ. 5 £ '000	Αναπρ. 6 £ '000	Αναπρ. 7 £ '000	Αναπρ. 8 £ '000	Αναπρ. 9 £ '000	Νέος όμιλος 30/09/2006 £ '000
Περιουσιακά στοιχεία													
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	565.071	17.601	85.661					6.853					675.186
Οφειλές από άλλες τράπεζες	1.900.702	161.804	286.732										2.349.238
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	211.626	203.967	10.271										425.864
Χορηγήσεις	4.540.732	508.421	1.479.446										6.528.599
Κρατικά χρεόγραφα και γραμμάτια δημοσίου	244.503	-	-										244.503
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	690.686	152.716	112.039				235.953						1.191.394
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	143.365	43.255	50.741										237.361
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	147.539	-				(147.539)						-
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	6.965	88.926	1.097				(88.414)						8.574
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	57.010	41.932	4.661	504.882	190.770	33.845			19.192		24.241	605	877.138
Ακίνητα και εξοπλισμός	91.874	15.415	32.077										139.366
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.452.534	1.381.576	2.062.725	504.882	190.770	33.845	-	6.853	19.192	-	24.241	605	12.677.223

Υποχρεώσεις

Οφειλές σε άλλες τράπεζες	226.272	153.751	124.387									504.410
Καταθέσεις πελατών	6.527.434	735.741	1.537.583									8.800.758
							(618)					
Ομολογιακά δάνεια	173.141	2.013	192.239				142	(16.256)				350.661
Άλλες υποχρεώσεις	584.408	47.627	56.496									688.531
	7.511.255	939.132	1.910.705				(476)	(16.256)				10.344.360

Δανειακό κεφάλαιο

	437.230	-	-									437.230
--	---------	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	---------

Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας

Μετοχικό κεφάλαιο	178.732			154.935	56.376	10.086		4.341		6.750	180	
		244.288	62.763	(244.288)	(62.763)	-	6.844	(6.844)	200		(200)	411.400
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	39.530	117.916	67.168	774.675	281.879	50.429		21.704		33.747	901	
Αποθεματικά	246.967	62.524	17.554	(117.916)	(67.168)	-	9	(9)	348		(348)	1.202.865
	465.229	424.728	147.485	(62.524)	(17.554)	-			(72)		72	246.967
	465.229	424.728	147.485	504.882	190.770	60.515	6.853	19.192	476	40.497	605	1.861.232

Συμφέρον μειοψηφίας

	38.820	17.716	4.535			(26.670)						34.401
--	--------	--------	-------	--	--	----------	--	--	--	--	--	--------

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων

	504.049	442.444	152.020	504.882	190.770	33.845						1.895.633
--	---------	---------	---------	---------	---------	--------	--	--	--	--	--	-----------

Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων

	8.452.534	1.381.576	2.062.725	504.882	190.770	33.845	6.853	19.192	-	24.241	605	12.677.223
--	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	---------------	--------------	---------------	----------	---------------	------------	-------------------

¹ Όπως έχει αναπροσαρμοστεί για να απαλειφθεί η επίδραση της ενοποίησης της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Επεξήγηση αναπροσαρμογών:**Λογαριασμός Αποτελεσμάτων**

- 1) Απάλειψη δικαιωμάτων μειοψηφίας που αφορούν τη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. μετά την απόκτηση του 100% των μετοχών της.

Ισολογισμός

- 1) Απάλειψη του μετοχικού κεφαλαίου και αποθεματικού υπέρ το άρτιο μετά την έκδοση 309.869.817 μετοχών προς £3,00 η μια (για 53.824.877 μετοχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών). Η διαφορά μεταξύ του $309.869.817 \times £3,00 = £929.609.451$ με τα ίδια κεφάλαια της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 (όπως φαίνονται στον πιο πάνω πίνακα) αντιπροσωπεύουν το ποσό που καταχωρήθηκε σαν υπεραξία στα άυλα στοιχεία ενεργητικού. Ο υπολογισμός της υπεραξίας δεν έχει γίνει με βάση το ΔΠΧΠ 3, 'Συνενώσεις επιχειρήσεων', λόγω του ότι οι αποτιμήσεις για να προσδιοριστούν οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν ετοιμαστεί.
- 2) Απάλειψη του μετοχικού κεφαλαίου και αποθεματικού υπέρ το άρτιο μετά την έκδοση 112.751.677 μετοχών προς £3,00 η μια (για 93.260.279 μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.). Η διαφορά μεταξύ του $112.751.677 \times £3,00 = £338.255.031$ με τα ίδια κεφάλαια της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 (όπως φαίνονται στον πιο πάνω πίνακα) αντιπροσωπεύουν το ποσό που καταχωρήθηκε σαν υπεραξία στα άυλα στοιχεία ενεργητικού. Ο υπολογισμός της υπεραξίας δεν έχει γίνει με βάση το ΔΠΧΠ 3, 'Συνενώσεις επιχειρήσεων', λόγω του ότι οι αποτιμήσεις για να προσδιοριστούν οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν ετοιμαστεί.
- 3) Απάλειψη του μετοχικού κεφαλαίου, αποθεματικού υπέρ το άρτιο και συμφέροντος μειοψηφίας μετά την έκδοση 20.171.644 μετοχών προς £3,00 η μια (για 1.345.117 μετοχές της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.). Η διαφορά μεταξύ του $20.171.644 \times £3,00 = £60.514.932$ και του 19,79% των ιδίων κεφαλαίων της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 αντιπροσωπεύουν το ποσό που καταχωρήθηκε σαν υπεραξία στα άυλα στοιχεία ενεργητικού. Ο υπολογισμός της υπεραξίας δεν έχει γίνει με βάση το ΔΠΧΠ 3, 'Συνενώσεις επιχειρήσεων', λόγω του ότι οι αποτιμήσεις για να προσδιοριστούν οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν ετοιμαστεί.
- 4) (i) Το ποσό ύψους £147.539χιλ. το οποίο αναταξινομήθηκε από τις «Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες» στα «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» αντιπροσωπεύει την επένδυση της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών στην Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.. Αυτή η επένδυση, μέσα στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διαδικασίας της εξαγοράς, θα πωληθεί.
(ii) Το ποσό ύψους £88.414χιλ. το οποίο αναταξινομήθηκε από τις «Επενδύσεις σε συνδεδεμένες θυγατρικές εταιρείες» στα «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση» αντιπροσωπεύει την επένδυση της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών στην Marfin Popular Bank. Αυτή η επένδυση, μέσα στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της διαδικασίας της εξαγοράς, θα πωληθεί.
- 5) Μετατροπή δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών σε 1.508.000 μετοχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.
- 6) Απάλειψη του μετοχικού κεφαλαίου και αποθεματικού υπέρ το άρτιο που προκύπτει μετά την αναπροσαρμογή 5) που επεξηγείται πιο πάνω μετά την έκδοση 8.681.556 μετοχών προς £3,00 η μια (για 1.508.000 μετοχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών). Η διαφορά μεταξύ του $8.681.556 \times £3,00 = £26.044.668$ με την αύξηση στα ίδια κεφάλαια της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών (£6.853.000) αντιπροσωπεύει το ποσό που καταχωρήθηκε σαν υπεραξία στα άυλα στοιχεία ενεργητικού. Ο υπολογισμός της υπεραξίας δεν έχει γίνει με βάση το ΔΠΧΠ 3, 'Συνενώσεις επιχειρήσεων', λόγω του ότι οι αποτιμήσεις για να προσδιοριστούν οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν ετοιμαστεί.
- 7) Μετατροπή 374.820 ομολογιών ονομαστικής αξίας €3,20 (δηλαδή συνολικού ύψους €1.199.000, οι οποίες όμως παρουσιάζονται στα βιβλία της εταιρείας στα €1.074.000 μετά την αφαίρεση σχετικών

εξόδων ύψους €125.000) της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. σε 298.160 κοινές μετοχές και 76.660 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €1,17.

- 8) Έκδοση 13.499.094 μετοχών προς £3,00 για τις 11.165.504 προνομιούχες μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. (11.088.844 μετοχές που υπήρχαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 + 76.660 που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή 7). Η διαφορά μεταξύ του $13.499.094 \times £3,00 = £40.497.000$ και του ποσού £16.256.000 ισούται με £24.241.000 που είναι η αξία των προνομιούχων μετοχών όπως παρουσιάζονται στα βιβλία της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και που παρουσιάζεται ως υπεραξία. Ο υπολογισμός της υπεραξίας δεν έχει γίνει με βάση το ΔΠΧΠ 3, 'Συνενώσεις επιχειρήσεων', λόγω του ότι οι αποτιμήσεις για να προσδιοριστούν οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν ετοιμαστεί.
- 9) Έκδοση 360.475 μετοχών προς £3,00 για τις 298.160 κοινές μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή 7). Η διαφορά μεταξύ του $360.475 \times £3,00 = £1.081.425$ και του ποσού £476.000 ισούται με £605.425 που είναι η αξία των κοινών μετοχών όπως παρουσιάζονται στα βιβλία της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και που παρουσιάζεται ως υπεραξία. Ο υπολογισμός της υπεραξίας δεν έχει γίνει με βάση το ΔΠΧΠ 3, 'Συνενώσεις επιχειρήσεων', λόγω του ότι οι αποτιμήσεις για να προσδιοριστούν οι εύλογες αξίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων δεν έχουν ετοιμαστεί.

Ακολουθεί έκθεση διαβεβαίωσης των ελεγκτών, PricewaterhouseCoopers Limited, επί των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών βάσει του Παραρτήματος II, Μέρος 7 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΒΕΒΑΙΩΣΗΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΤΥΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ
ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΗΣ MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LIMITED**

1. Έχουμε εξετάσει τις άτυπες (pro-forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες που αποτελούνται από το μη ελεγμένο ενοποιημένο άτυπο ισολογισμό της Marfin Popular Bank Public Co Limited στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 και τη μη ελεγμένη ενοποιημένη άτυπη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2006 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2006 όπως παρουσιάζονται στις σελίδες 64 - 66 του Ενημερωτικού Δελτίου. Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί μόνο για να παρουσιάσουν τις πιο σημαντικές επιδράσεις που θα είχε η επικείμενη εξαγορά της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, της Εγνατίας Τράπεζας A.E. και του συμφέροντος μειοψηφίας της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) A.E. στις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Marfin Popular Bank Public Co Limited για τους εννιά μήνες που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 με την προϋπόθεση ότι η εξαγορά προϋπήρχε από την 1 Ιανουαρίου 2006. Η ετοιμασία των άτυπων χρηματοοικονομικών πληροφοριών είναι ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Popular Bank Public Co Limited. Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Παραρτήματος II Μέρος 7 του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης 809/2004. Δεν έχουμε ευθύνη να εκφράσουμε οποιαδήποτε άλλη γνώμη πάνω στις άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες ή σε οποιοδήποτε συστατικό στοιχείο τους.

2. Διενεργήσαμε την εξέταση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο για Ελέγχους Διαβεβαιώσεων, ISAE3000, και το Παράρτημα II Μέρος 7 του Κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης 809/2004. Η εργασία μας περιλάμβανε, κατά κύριο λόγο, τη σύγκριση των απροσάρμοστων χρηματοοικονομικών πληροφοριών με υποστηρικτικά στοιχεία, τη λήψη αποδεικτικών στοιχείων που υποστηρίζουν τις αναπροσαρμογές και τις συζητήσεις με το Διοικητικό Συμβούλιο για τις άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

3. Με βάση την εξέτασή μας, κατά τη γνώμη μας:

- α) Οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί κατάλληλα στη βάση που δηλώνεται στις σελίδες 63 - 68 του Ενημερωτικού Δελτίου,
- β) αυτή η βάση συνάδει με τις κύριες λογιστικές αρχές της Εκδότριας.

4. Χωρίς να εκφράζουμε επιφύλαξη στην γνώμη μας επισύρουμε την προσοχή στο γεγονός ότι, όπως εξηγείται στη σελίδα 63 του Ενημερωτικού Δελτίου, αυτές οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες έχουν ετοιμαστεί χρησιμοποιώντας υποθέσεις που λήφθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Συνεπώς αυτές οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν είναι κατ' ανάγκη αντιπροσωπευτικές των επιδράσεων στην οικονομική κατάσταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited εάν οι πιο πάνω συναλλαγές είχαν συμβεί την 1 Ιανουαρίου 2006. Αυτές οι άτυπες χρηματοοικονομικές πληροφορίες δεν έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και δεν προϋποθέτουν ότι παρέχουν, και δεν παρέχουν, όλες τις πληροφορίες και γνωστοποιήσεις που είναι αναγκαίες για να παρουσιάσουν μια αληθινή και δίκαιη εικόνα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

PricewaterhouseCoopers Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές

12 Δεκεμβρίου 2006

4.6.2 ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Ελεγκτές της Τράπεζας είναι ο οίκος PricewaterhouseCoopers Limited, Julia House, Θ. Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία (Αριθμός Πιστοποιητικού Άσκησης Επαγγέλματος Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ) Σ048/027).

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 - 2005. Οι PricewaterhouseCoopers Limited αντικατέστησαν τους Deloitte & Touche, μέχρι τότε ελεγκτές της Τράπεζας. Οι PricewaterhouseCoopers Limited είναι οι ελεγκτές όλων των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου στην Κύπρο.

Ελεγκτές των θυγατρικών εταιρειών στην Ελλάδα (Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε., Λαϊκή Φάκτοριγκ Α.Ε., Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ., Λαϊκή Άτταλος Α.Χ.Ε., Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Ε.Π.Ε. και Λαϊκή Ζωής Α.Ε.) είναι οι KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε..

Οι ελεγκτές της Λαϊκής Τράπεζας (Αυστραλίας) Λίμιτεδ είναι οι KPMG, οι ελεγκτές της Laiki Bank A.D. είναι οι Grant Thornton, ενώ οι ελεγκτές της Laiki Bank (Guernsey) Limited είναι οι PricewaterhouseCoopers.

4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις

Παρατίθεται πιο κάτω ανάλυση των ιστορικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας (βλέπε Μέρος 4.6) και στοιχεία για τις πρόσφατες τάσεις.

4.7.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΙΣΤΟΡΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2002

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος 2002 κρίθηκαν ικανοποιητικά, λαμβανομένων υπόψη των οικονομικών συνθηκών μέσα στις οποίες επιτεύχθηκαν. Το κέρδος πριν από τις προβλέψεις ανήλθε στα £51,4εκ., σημειώνοντας αύξηση 175% σε σύγκριση με το 2001.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 6,7% σε σχέση με το 2001, παρά τη σημαντική και απρόβλεπτη μείωση των επιτοκίων που σημειώθηκε το δεύτερο εξάμηνο του 2001. Τα έσοδα από εργασίες του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 40,3% σε σχέση με το 2001, παρά την παρατεταμένη υποτονικότητα των χρηματιστηρίων που επηρέασε αρνητικά τις σχετικές με την κεφαλαιαγορά προμήθειες και τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες. Σε μεγάλο βαθμό η αύξηση αυτή οφείλεται στη μείωση της ζημιάς από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών από £40,6εκ. το 2001 σε £12,1εκ. το 2002. Το χαρτοφυλάκιο των προς εμπορία επενδύσεων του Ομίλου μειώθηκε στα £24εκ..

Τα λειτουργικά έξοδα, εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων εξόδων προσωπικού, αυξήθηκαν κατά 12,3%. Τις σημαντικότερες αυξήσεις είχαν τα έξοδα προσωπικού και οι αποσβέσεις τόσο στο εξωτερικό, όσο και στην Κύπρο. Στο εξωτερικό, η ταχύρρυθμη ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων στην Ελλάδα και η λειτουργία της νέας Τράπεζας του Ομίλου στην Αυστραλία είναι οι κυριότεροι λόγοι των αυξημένων εξόδων προσωπικού και αποσβέσεων.

Στην Κύπρο τα έξοδα προσωπικού, εκτός από τις ετήσιες αυξήσεις, επιβαρύνθηκαν με το αναδρομικό κόστος της αλλαγής των ωφελημάτων αφυπηρέτησης που επήλθε με την υπογραφή της συλλογικής σύμβασης. Το κόστος αυτό, σύμφωνα με την αναλογιστική μελέτη που διενήργησαν οι εξωτερικοί αναλογιστές του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2002, ανήλθε στα £4,2εκ., αλλά δεν ήταν επαναλαμβανόμενο.

Οι αυξήσεις στα άλλα έξοδα του Ομίλου συγκρατήθηκαν σε χαμηλά επίπεδα, γεγονός που αποδεικνύει ότι οι εντατικές προσπάθειες για μείωση των λειτουργικών δαπανών απέδωσαν.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις είχαν σημαντική αύξηση σε σύγκριση με το 2001. Έγινε μια ενδελεχής αναθεώρηση όλων των προβλέψεων και η αύξηση κρίθηκε αναγκαία τόσο λόγω της παρατεταμένης επιβράδυνσης του ρυθμού ανάπτυξης της κυπριακής οικονομίας και της υποτονικότητας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, όσο και λόγω της επιβράδυνσης στην παγκόσμια οικονομία και της πολιτικής αστάθειας στην ευρύτερη περιοχή μας.

Σημειώνεται ότι στις 30 Σεπτεμβρίου 2002 μεταφέρθηκαν £47,1εκ. από το Αποθεματικό Επανεκτίμησης Επενδύσεων στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων. Τονίζεται ότι η μεταφορά αυτή δεν είχε καμιά απολύτως επίπτωση ούτε στο σύνολο των Αποθεματικών του Ομίλου, ούτε στο Συμφέρον των Μετόχων.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2003

Τα αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος 2003 ήταν πολύ ικανοποιητικά, δεδομένου του αρνητικού οικονομικού και γεωπολιτικού κλίματος που επικράτησε την περίοδο αυτή. Το κέρδος πριν τις προβλέψεις ανήλθε στα £66,0εκ. σημειώνοντας αύξηση 28,2% σε σύγκριση με το 2002. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους ανήλθε σε £9,5εκ. σε σύγκριση με ζημιά ύψους £51,3εκ. το 2002. Υπενθυμίζεται ότι ο Λογαριασμός Αποτελεσμάτων του 2002 είχε επιβαρυνθεί με τη μεταφορά £47,1εκ. από το Αποθεματικό Επανεκτίμησης Επενδύσεων, λόγω μόνιμης μείωσης στην αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση. Η μεταφορά που έγινε για τον ίδιο λόγο το 2003 περιορίστηκε στα £2,5εκ..

Τα έσοδα από εργασίες του Ομίλου παρουσίασαν αύξηση 12,9% σε σχέση με το 2002. Τα καθαρά έσοδα από τόκους, που αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των λειτουργικών εσόδων, είχαν αύξηση 6,2% σε σχέση με το 2002. Τονίζεται ότι από τις αρχές του 2003 ίσχυαν πολύ πιο αυστηροί κανονισμοί της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου όσον αφορά την αναστολή αναγνώρισης τόκων. Συγκεκριμένα, δεν αναγνωρίζονται πλέον ως έσοδο στο Λογαριασμό Αποτελεσμάτων οι εισπρακτέοι τόκοι των χορηγήσεων που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των εννιά μηνών. Παρά τον αρνητικό αυτό παράγοντα, ο Όμιλος πέτυχε όχι μόνο να αυξήσει τα καθαρά έσοδα από τόκους, αλλά και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο από 2,75% το 2002 σε 2,79% το 2003.

Οι ζημιές από τη διάθεση και επανεκτίμηση αξιών μειώθηκαν κατά 82,9% σε σχέση με το 2002 και περιορίστηκαν στα £2,1εκ..

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 6,4% σε σχέση με το 2002. Η αύξηση ήταν φαινομενικά χαμηλή γιατί το 2002 τα έξοδα προσωπικού στην Κύπρο επιβαρύνθηκαν με αναδρομική χρέωση ύψους £3,8εκ. που προέκυψε από την υπογραφή της συλλογικής σύμβασης. Εξαιρουμένης αυτής της μη επαναλαμβανόμενης επιβάρυνσης, τα έξοδα προσωπικού είχαν αύξηση 10,3% σε σχέση με το 2002. Η σημαντική άνοδος οφειλόταν, κυρίως, στις ετήσιες αυξήσεις των μισθών και στα αυξημένα ωφελήματα αφυπηρέτησης.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η οικονομία της Κύπρου συνέχισε να παρουσιάζει επιβράδυνση στο ρυθμό ανάπτυξής της και γενικά επικρατούσε υποτονική οικονομική δραστηριότητα λόγω των αρνητικών επιπτώσεων που είχε η μείωση του τουρισμού. Παρόλα αυτά, ο Όμιλος μπόρεσε να συγκρατήσει την αναμενόμενη αύξηση στις μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις. Το ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων (εξαιρουμένων των συσσωρευμένων τόκων υπό αναστολή) επί του συνόλου των χορηγήσεων του Ομίλου μειώθηκε σημαντικά, από 12,6% (όπως είχε ενδεικτικά υπολογιστεί) στην αρχή του 2003 σε 11% στο τέλος του 2003. Η επιτυχία αυτή αντικατοπτρίζεται και στο επίπεδο των προβλέψεων του Ομίλου για το έτος, οι οποίες ήταν συνολικά μειωμένες σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά.

Το 2003 σηματοδότησε την επιστροφή του Ομίλου στην κερδοφορία. Παρόλο ότι τόσο η οικονομία της Κύπρου, όσο και ο τραπεζικός τομέας αντιμετώπισαν δύσκολες συνθήκες, εντούτοις ο Όμιλος κατόρθωσε να έχει μια κερδοφόρα χρονιά και να σημειώσει υγιείς αυξήσεις στα λειτουργικά του κέρδη.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2004

Τα αποτελέσματα του Ομίλου για το έτος 2004 ήταν ιδιαίτερα ικανοποιητικά. Το κέρδος πριν από τις προβλέψεις έφτασε στα £83,5εκ., σημειώνοντας αύξηση 26,6% σε σύγκριση με το 2003. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους ανήλθε στα £21,1εκ. σε σχέση με £9,5εκ. το 2003, δηλαδή σημείωσε αύξηση 121,8%.

Τα έσοδα από εργασίες είχαν άνοδο 13,0% σε σχέση με το 2003. Τα καθαρά έσοδα από τόκους, που αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων από εργασίες, είχαν αύξηση 14,7% σε σύγκριση με το 2003. Τονίζεται ότι η αύξηση αυτή ήταν εξαιρετικά ικανοποιητική, γιατί επιτεύχθηκε παρά το ότι από την αρχή του 2004 ίσχυαν αυστηρότεροι κανονισμοί της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου όσον αφορά την κατηγοριοποίηση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων και την αναστολή αναγνώρισης τόκων. Συγκεκριμένα, δεν αναγνωρίζονταν πλέον ως έσοδα στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων οι εισπρακτέοι τόκοι των χορηγήσεων που παρουσίαζαν καθυστερήσεις πέραν των έξι μηνών (αντί εννιά μηνών, που ήταν ο κανονισμός που ίσχυε μέχρι το τέλος του 2003). Παρά τον αρνητικό αυτό παράγοντα, ο Όμιλος πέτυχε όχι μόνο να αυξήσει τα καθαρά έσοδα από τόκους, αλλά και το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο από 2,79% το 2003 σε 2,93% το 2004.

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 6,1% σε σχέση με το 2003. Στα λειτουργικά έξοδα περιλαμβάνεται και το πρόστιμο των £1,7εκ. που έχει πληρωθεί από την Τράπεζα στην Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού. Εξαιρουμένου του μη επαναλαμβανόμενου αυτού ποσού, η αύξηση στα λειτουργικά έξοδα περιορίστηκε στο 4,8% σε σύγκριση με το 2003. Είναι προφανές ότι τα λειτουργικά έξοδα περιορίστηκαν σημαντικά, εάν ληφθεί υπόψη και ο ετήσιος πληθωρισμός. Αυτό είναι αποτέλεσμα της επιτυχίας της στρατηγικής που εφαρμόζει ο Όμιλος για συγκράτηση των δαπανών λειτουργίας. Ο περιορισμός των λειτουργικών εξόδων σε συνδυασμό με την αύξηση των εσόδων από εργασίες είχαν ως αποτέλεσμα τη βελτίωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα από 66,38% το 2003 σε 62,34% το 2004.

Οι προβλέψεις του Ομίλου για απομείωση χορηγήσεων μειώθηκαν ελαφρά και ανήλθαν σε £46,9εκ., παρά την εφαρμογή των προαναφερόμενων αυστηρότερων κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου αναφορικά με την κατηγοριοποίηση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Μέχρι το τέλος του έτους μεταφέρθηκαν £4,9εκ. από το Αποθεματικό Επανεκτίμησης Επενδύσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων λόγω παρατεταμένης μείωσης στην αξία κάποιων επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, σε σύγκριση με £2,5εκ. το 2003. Τονίζεται ότι η μεταφορά αυτή δεν έχει επέφερε οποιαδήποτε αλλαγή στο Συμφέρον των Μετόχων (δηλαδή κεφάλαιο και αποθεματικά) ούτε στα διανεμητέα κέρδη, γιατί η επανεκτίμηση των επενδύσεων αυτών ήταν έκτοτε στον ισολογισμό του Ομίλου στην αγοραία τους αξία.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2005

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

αύξηση των εισπράξεων από χορηγήσεις σε καθυστέρηση, η ορθολογικότερη τιμολόγηση των προϊόντων και οι αυξημένες αποδόσεις από τα ρευστά διαθέσιμα του Ομίλου σε ξένα νομίσματα, ήταν οι κύριοι παράγοντες που συντέλεσαν στην ιδιαίτερα ικανοποιητική άνοδο των καθαρών εσόδων από τόκους.

Τα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου είχαν περιορισμένη αύξηση 8,4% σε σχέση με το 2004. Ο περιορισμός της αύξησης των εξόδων αντικατοπτρίζει την επιτυχία του Ομίλου στις προσπάθειές του για έλεγχο του κόστους λειτουργίας και αύξηση της παραγωγικότητας. Μεγάλη επιτυχία αποτελεί και το γεγονός ότι τα άλλα λειτουργικά έξοδα του Ομίλου στην Κύπρο παρέμειναν σταθερά σε σχέση με το 2004. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο περιορισμός της αύξησης των λειτουργικών εξόδων, σε συνδυασμό με την ιδιαίτερα ικανοποιητική αύξηση των εσόδων από εργασίες, είχαν ως αποτέλεσμα τη βελτίωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα στην Κύπρο από 61,54% στις 31 Δεκεμβρίου 2004 σε 56,72% στις 31 Δεκεμβρίου 2005. Για ολόκληρο τον Όμιλο ο δείκτης εξόδων προς έσοδα μειώθηκε από 62,59% που ήταν στις 31 Δεκεμβρίου 2004 σε 58,77% στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

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

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

Οι παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα του Ομίλου μπορούν να χωριστούν σε εξωγενείς και ενδογενείς:

Από τους εξωγενείς παράγοντες σημειώνουμε τους ακόλουθους:

- Οι τρεις διαδοχικές μειώσεις επιτοκίων στην κυπριακή λίρα το Φεβρουάριο, Μάιο και Ιούνιο,
- Η σταθερή ανάκαμψη της κυπριακής οικονομίας,
- Η βελτίωση του κλίματος στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου,
- Η άνοδος της ισοτιμίας στα ξένα νομίσματα.

Οι κυριότεροι ενδογενείς παράγοντες που επηρέασαν τα αποτελέσματα του 2005 ήταν οι ακόλουθοι:

- Η ποιοτική ανάπτυξη των μεγεθών,
- Η σημαντική βελτίωση στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων,
- Η πιο ορθολογιστική τιμολογιακή πολιτική,
- Ο διαρκής έλεγχος του λειτουργικού κόστους, περιλαμβανομένης της πολιτικής παγοποίησης των προσλήψεων νέων υπαλλήλων και της αύξησης της παραγωγικότητας μέσω της αξιοποίησης όλων των καναλιών εξυπηρέτησης πελατών,
- Η έμφαση στην ανάπτυξη των εργασιών στο εξωτερικό.

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2006

Ο Όμιλος πέτυχε την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 υπερδιπλασιασμό των κερδών του σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο, συνεχίζοντας έτσι την εξαιρετικά βελτιωμένη κερδοφόρα πορεία του έτους. Το κέρδος πριν από τις προβλέψεις αυξήθηκε κατά 47% και έφτασε τα £108,5εκ., ενώ το κέρδος μετά τη φορολογία έφτασε τα £65,0εκ. παρουσιάζοντας αύξηση 107% σε σύγκριση με την ίδια περίοδο του 2005. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους αυξήθηκε κατά 105% και ανήλθε σε £62,6εκ. σε σχέση με £30,5εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Η σημαντικά βελτιωμένη κερδοφορία που πέτυχε ο Όμιλος για την εννιαμηνία είναι αποτέλεσμα της αυξημένης λειτουργικής απόδοσής του σε συνδυασμό με τη μείωση των προβλέψεων. Πέρα από το κέρδος για την περίοδο, ο Όμιλος βελτίωσε, επίσης, την καθαρή του θέση στα αποθεματικά κατά £16,6εκ. από επανεκτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών του στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση.

Τα έσοδα από εργασίες αυξήθηκαν κατά 23% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (αύξηση 21% στα καθαρά έσοδα από τόκους, 16% στα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες, 15% στα έσοδα από εμπορία συναλλάγματος και 77% στα άλλα έσοδα), κυρίως λόγω της δυναμικής ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου. Το καθαρό επιτοκιακό περιθώριο διατηρήθηκε σε ψηλά επίπεδα της τάξης του 2,80% σε σχέση με 2,92% που ήταν στο τέλος του 2005.

Τα λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση ύψους 7% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2005, αφενός λόγω των επιτυχών προσπαθειών για αύξηση της παραγωγικότητας και συνεχή έλεγχο των δαπανών λειτουργίας και αφετέρου λόγω του ότι δεν κρίθηκε αναγκαία οποιαδήποτε απομείωση υπεραξίας. Η αύξηση περιλαμβάνει την προσθήκη της νέας τράπεζας στη Σερβία από τον Ιανουάριο του 2006.

Οι προβλέψεις για απομείωση χορηγήσεων παρουσίασαν μείωση ύψους 5%, παρά τη σημαντική ετήσια μεγέθυνση ύψους 18% που επιτεύχθηκε στο χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων του Ομίλου. Η σταδιακή και σταθερή εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου φαίνεται επίσης και από τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων επί του συνόλου του χαρτοφυλακίου από 10,8% στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 σε 9,3% στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, παρά την εισαγωγή των νέων αυστηρότερων κανονισμών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου από 1^η Ιανουαρίου 2006 που υπαγορεύουν κατηγοριοποίηση ως μη εξυπηρετούμενων, όλων των χορηγήσεων με καθυστέρηση πέραν των 3 μηνών, αντί 6 μηνών που ίσχυε προηγουμένως. Σημειώνεται ότι η μείωση στο ποσοστό των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων προς τις συνολικές χορηγήσεις επιτεύχθηκε χωρίς ουσιαστικές διαγραφές. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι, εάν για παράδειγμα διενεργούνταν μαζικές διαγραφές ύψους £150εκ., τότε το ποσοστό αυτό θα μειωνόταν από 9,3% σε 6,8%.

Οι ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου είχαν αύξηση στο κέρδος μετά τη φορολογία ύψους 198%, το οποίο έφτασε τα £6,5εκ.. Εξαιρουμένης της απομείωσης υπεραξίας ύψους £900χιλ. με την οποία είχαν επιβαρυνθεί τα αποτελέσματα της αντίστοιχης εννιαμηνίας του 2005, το κέρδος μετά τη φορολογία αυξήθηκε κατά 107%. Παράγοντες που συντέλεσαν στην ιδιαίτερα ικανοποιητική αυτή αύξηση ήταν:

- η βελτιωμένη απόδοση των επενδύσεων,
- η αναθέρμανση του ενδιαφέροντος για επενδυτικού τύπου προϊόντα,
- η ορθολογιστικότερη αποδοχή και τιμολόγηση των ασφαλιστικών κινδύνων,
- η αποτελεσματικότερη διαχείριση των απαιτήσεων,
- η συνέχιση της συγκράτησης των εξόδων λειτουργίας.

4.7.2 ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΤΑΣΕΙΣ

Δεν υπάρχει καμιά ουσιώδης αλλαγή από την ημερομηνία των τελευταίων λογαριασμών (30 Σεπτεμβρίου 2006) στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας ή του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Πέραν από την ανακοίνωση του Ομίλου, ημερομηνίας 20 Σεπτεμβρίου 2006, για τη δημιουργία ενός ισχυρού τραπεζικού ομίλου στο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με τη συνένωση των ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Marfin και της Εγνατίας (βλέπετε Μέρος 5.3 για περισσότερες λεπτομέρειες), δεν υπάρχει οποιαδήποτε πρόσφατη τάση, αβεβαιότητα, αίτημα, δέσμευση ή γεγονός που ευλόγως μπορεί να αναμένεται ότι θα επηρεάσει σημαντικά τις προοπτικές της Τράπεζας, κατά την τρέχουσα χρήση.

Με τα σημερινά χρηματοοικονομικά δεδομένα στην Κύπρο και στις άλλες χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, αλλά και τις ενδείξεις που αντλούνται από τη μέχρι τώρα πορεία των κερδών, εκτιμάται ότι η κερδοφορία του Ομίλου για το υπόλοιπο του 2006, που στηρίζεται στα αυξημένα συγκριτικά κέρδη της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, θα συνεχίσει να βρίσκεται σε ανοδική πορεία.

4.8 Στόχοι και Προοπτικές Ομίλου

Μέσα στο νέο ανταγωνιστικό περιβάλλον που δημιουργείται από την ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ο Όμιλος έχει όραμα να ξεχωρίζει ως ο πιο δυναμικός, αποτελεσματικός και αξιόπιστος χρηματοοικονομικός οργανισμός.

Οι κύριοι στρατηγικοί σκοποί του Ομίλου περιλαμβάνουν την ποιοτική ανάπτυξη των εργασιών σε συνδυασμό με το συνεχή έλεγχο του κόστους λειτουργίας, με στόχο τη μείωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα, και την ποιοτική αναβάθμιση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων. Ο Όμιλος έχει θέσει τους πιο κάτω στόχους μέχρι το 2008:

- Αύξηση στην απόδοση κεφαλαίων στο 18%,
- Μείωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα στο 51%,
- Μείωση του ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων στο σύνολο χορηγήσεων στο 8,0%²⁰.

Οι στόχοι αυτοί αποτελούν τους κύριους δείκτες επιτυχίας της στρατηγικής που εφαρμόζει ο Όμιλος.

Οι κύριες κατευθύνσεις της στρατηγικής του Ομίλου για την επίτευξη των πιο πάνω στόχων είναι:

- Ταχύρρυθμη αύξηση των εργασιών,
- Απλοποίηση και κεντροποίηση των διαδικασιών που δεν απαιτούν τη φυσική παρουσία του πελάτη, με σκοπό την αναβάθμιση του επιπέδου εξυπηρέτησης των πελατών:
 - Με την απλοποίηση των διαδικασιών θα απελευθερωθεί χρόνος για προώθηση των πωλήσεων, συμπεριλαμβανομένων και των σταυροειδών πωλήσεων
 - Παράλληλα θα υπάρχει εξοικονόμηση του κόστους λειτουργίας με την προώθηση της εξειδίκευσης και την αξιοποίηση οικονομιών κλίμακας,
- Συνέχιση της προσπάθειας για αναμόρφωση των τραπεζικών εργασιών και ενίσχυση του ρόλου των καταστημάτων ως κεντρικών σημείων πώλησης τραπεζικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων,
- Πιο πλατιά χρήση της σύγχρονης τεχνολογίας με τη μεγαλύτερη αξιοποίηση των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, όπως είναι η ηλεκτρονική τραπεζική και οι αυτόματες ταμειακές μηχανές,
- Περαιτέρω δυναμική επέκταση των δραστηριοτήτων στο εξωτερικό, ιδιαίτερα στην ελληνική αγορά,
- Αναβάθμιση του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, σκοπός του οποίου είναι η αναβάθμιση των διαδικασιών εντοπισμού, μέτρησης, διαχείρισης και ελέγχου των κινδύνων που αναλαμβάνονται. Ο τομέας αυτός έχει προσλάβει ιδιαίτερη σημασία ενόψει της επικείμενης εφαρμογής της νέας Συμφωνίας της Βασιλείας II αλλά και της αυξανόμενης πολυπλοκότητας που παρουσιάζεται στις χρηματοοικονομικές αγορές,
- Συνεχής προσφορά ελκυστικών προϊόντων.

²⁰ Ο δείκτης αυτός περιλαμβάνει και τους τόκους υπό αναστολή. Σημειώνεται ότι στις 31 Δεκεμβρίου 2004 ανερχόταν σε 11,54% και στις 31 Δεκεμβρίου 2005 σε 10,07%.

Όσον αφορά την ανάπτυξη των εργασιών στην Ελλάδα, κύρια κατευθυντήρια γραμμή της στρατηγικής του Ομίλου είναι η ταχύρρυθμη αύξηση με ρυθμούς ανάπτυξης από πλευράς καταθέσεων και χορηγήσεων ψηλότερους από αυτούς της αγοράς. Προς την κατεύθυνση αυτή, στόχος είναι η αύξηση του δικτύου καταστημάτων από 56 που είναι σήμερα σε 75 μέχρι το 2008. Ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί:

- Στην αύξηση των εργασιών λιανικής τραπεζικής και στην περαιτέρω ενίσχυση του πελατολογίου μικρομεσαίων επιχειρήσεων,
- Στον εμπλουτισμό της γκάμας των προσφερόμενων προϊόντων και υπηρεσιών,
- Στην προώθηση των εναλλακτικών καναλιών εξυπηρέτησης, περιλαμβανομένης της ηλεκτρονικής τραπεζικής,
- Στην ενδυνάμωση της παρουσίας των θυγατρικών εταιρειών στους τομείς του leasing, factoring, των αμοιβαίων κεφαλαίων και στις ασφάλειες ζωής και γενικού κλάδου, και στην προώθηση των σταυροειδών πωλήσεων.

Πέρα από την Ελλάδα, έμφαση θα δοθεί και στην περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών του Ηνωμένου Βασιλείου και της Αυστραλίας, όπου σήμερα η Τράπεζα διαθέτει πέντε και εννέα καταστήματα, αντίστοιχα. Σημαντικό στοιχείο στην ανάπτυξη και στις δύο αγορές είναι η αξιοποίηση των ευκαιριών που προσφέρει η ηλεκτρονική τραπεζική.

Στην Αυστραλία, στρατηγική επιδίωξη είναι η επέκταση του δικτύου καταστημάτων από εννέα σήμερα σε έντεκα μέχρι το τέλος του 2007. Σε ότι αφορά τις εργασίες στο Ηνωμένο Βασίλειο, ιδιαίτερη έμφαση προσδίδεται στην ιδιωτική τραπεζική και στη διαχείριση κεφαλαίων. Η στρατηγική αγοράς του Ομίλου επικεντρώνεται στη δεύτερη και τρίτη γενιά Ελλήνων και Κυπρίων αποδημίων και η διείσδυση σε άλλες εθνικές ομάδες ή επαγγελματίες.

Περαιτέρω, σε μία κίνηση που σηματοδοτεί μια διαφοροποίηση στη στρατηγική που ακολουθούσε μέχρι σήμερα ο Όμιλος, δηλαδή, να λειτουργεί πλήρεις τραπεζικές μονάδες σε χώρες με σημαντική παρουσία ελληνικού και κυπριακού στοιχείου, ο Όμιλος εξασφάλισε τον Ιανουάριο του 2006 το 90,43% του μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής τράπεζας Centrobanka A.D., η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank A.D., με τίμημα €33,6εκ., μέσω της ολοκλήρωσης με επιτυχία της δημόσιας πρότασης που υποβλήθηκε για την εξαγορά της πλειοψηφίας του μετοχικού της κεφαλαίου. Έκτοτε ο Όμιλος αύξησε τη συμμετοχή του στη Laiki Bank A.D. στο 95%. Ο Όμιλος πιστεύει ότι η επέκταση στη Σερβία θα δώσει μία πρόσθετη δυναμική στις εργασίες του, με τελικό αποτέλεσμα τη δημιουργία μεγαλύτερης αξίας για τους μετόχους του.

Τονίζεται ότι ο Όμιλος είναι χρηματοοικονομικός οργανισμός και εκτίθεται σε κινδύνους που μπορεί να επηρεάσουν δυσμενώς την υλοποίηση των στρατηγικών του στόχων (βλέπετε επίσης Μέρος 2), όπως είναι ο πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος από τις διακυμάνσεις στις τιμές ξένου συναλλάγματος, κίνδυνος επιτοκίων, άλλοι λειτουργικοί κίνδυνοι, ένταση ανταγωνισμού, καθώς και πολιτικοί, οικονομικοί, κανονιστικοί και άλλοι συναφείς παράγοντες.

Άλλοι σημαντικοί παράγοντες σε σχέση με το εξωτερικό περιβάλλον της Τράπεζας στο προσεχές μέλλον (2006-2008) είναι η προγραμματισμένη εισαγωγή του Ευρώ στην Κύπρο (αναμενόμενη ημερομηνία: 1 Ιανουαρίου 2008) που θα επιφέρει διαρθρωτικές αλλαγές στο χρηματοοικονομικό και τραπεζικό σύστημα της χώρας, η εφαρμογή των προνοιών της Συμφωνίας της Βασιλείας II σε θέματα επάρκειας κεφαλαίου, και η έναρξη λειτουργίας του ενιαίου χώρου πληρωμής σε Ευρώ.

Η πιο πάνω αναφορά στους στόχους και προοπτικές αφορά τον Όμιλο ως έχει σήμερα χωρίς να λαμβάνεται υπόψη το αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων για απόκτηση κατ' ελάχιστο του 40% και μέγιστο του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και των κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας A.E., καθώς και των Ιδιωτικών Προτάσεων για απόκτηση του ποσοστού που δεν κατέχει ο Όμιλος στη Λαϊκή Τράπεζα

(Ελλάς) Α.Ε., και των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών (βλέπετε Μέρος 5 για περισσότερες λεπτομέρειες).

4.9 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

4.9.1 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά τομέα δραστηριότητας κατά τα έτη 2003, 2004 και 2005 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2003, 2004 και 2005, καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, παρατίθεται στον πιο κάτω πίνακα:

Τομέας Δραστηριότητας	30/09/2006		2005		2004		2003 ²¹	
	£ '000		£ '000		£ '000		£ '000	
Τραπεζικές υπηρεσίες	387.390	95,2%	407.203	78,9%	339.698	80,2%	294.696	89,1%
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	15.869	3,9%	92.353	17,9%	66.231	15,7%	13.149	4,0%
Χρηματοοικονομικές και άλλες υπηρεσίες	40.139	9,8%	52.600	10,2%	45.051	10,6%	47.117	14,2%
Αναπροσαρμογές ενοποίησης	(36.021)	(8,9%)	(36.318)	(7,0%)	(27.389)	(6,5%)	(24.122)	(7,3%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	407.377	100%	515.838	100%	423.591	100%	330.840	100%

4.9.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος σε κάθε αγορά δραστηριοποίησης του Ομίλου κατά τα έτη 2003, 2004 και 2005, σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2003, 2004 και 2005, καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

Γεωγραφικός Τομέας	30/09/2006		2005		2004		2003 ²¹	
	£ '000		£ '000		£ '000		£ '000	
Κύπρος	280.729	68,9%	382.881	74,2%	313.732	74,1%	238.114	72,0%
Ελλάδα	81.810	20,1%	89.362	17,3%	73.197	17,3%	64.966	19,6%
Ηνωμένο Βασίλειο και Guernsey	26.024	6,4%	28.659	5,6%	25.556	6,0%	19.800	6,0%
Αυστραλία	13.019	3,2%	14.936	2,9%	11.106	2,6%	7.960	2,4%
Σερβία	5.795	1,4%	-	-	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	407.377	100%	515.838	100%	423.591	100%	330.840	100%

4.9.3 ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου, κατά τομέα οικονομικής δραστηριότητας κατά τα έτη 2003, 2004 και 2005, σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 2003, 2004 και 2005.

²¹ Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά (βλέπετε Μέρος 4.6.1.2).

	2005		2004		2003 ²²	
	£ '000		£ '000		£ '000	
Εμπόριο	782.897	18,1%	741.728	19,7%	758.307	22,7%
Βιομηχανία	382.483	8,9%	343.103	9,1%	341.182	10,2%
Τουρισμός	379.632	8,8%	319.556	8,5%	327.136	9,8%
Ακίνητα και κατασκευές	749.798	17,4%	626.610	16,7%	599.276	17,9%
Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση	1.548.396	35,9%	1.334.005	35,5%	1.034.861	31,0%
Άλλοι τομείς	472.107	10,9%	398.004	10,5%	279.692	8,4%
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	4.315.313	100%	3.763.006	100%	3.340.454	100%

4.9.4 ΑΝΑΛΥΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου, κατά γεωγραφικό τομέα κατά τα έτη 2003, 2004 και 2005, σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2003, 2004 και 2005.

	2005		2004		2003 ²²	
	£ '000		£ '000		£ '000	
Κύπρος	2.461.783	57,0%	2.285.683	60,7%	2.085.236	62,4%
Ελλάδα	1.334.810	31,0%	1.073.558	28,5%	893.312	26,7%
Ηνωμένο Βασίλειο	345.074	8,0%	271.342	7,2%	249.488	7,5%
Αυστραλία	173.646	4,0%	132.423	3,6%	112.418	3,4%
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	4.315.313	100%	3.763.006	100%	3.340.454	100%

4.10 Κυριότερες Επενδύσεις

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις κύριες επενδύσεις της Εταιρείας κατά την υπό αναφορά περίοδο που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ενοποιημένου ισολογισμού:

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

Στις σχετικές ενότητες παρατίθεται η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, συμπεριλαμβανομένων των προσθηκών ανά έτος.

Επίσης παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τα πιο κάτω:

- Επενδύσεις σε εξέλιξη,
- Επενδύσεις για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Εκδότηρια εταιρεία,
- Επένδυση σε θυγατρικές εταιρείες.

Σημειώνεται ότι οι πληροφορίες που παρατίθενται για τις κυριότερες επενδύσεις είναι με βάση τα στοιχεία κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006. Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται.

²² Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά (βλέπετε Μέρος 4.6.1.2).

4.10.1 ΑΚΙΝΗΤΑ ΚΑΙ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται στοιχεία για τα ακίνητα και τον εξοπλισμό του Ομίλου για το έτος 2003, σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2003.

	2003²³
	£ '000
Τιμή κτήσης ή επανεκτίμησης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	129.121
Προσθήκες	8.095
Πωλήσεις	(4.768)
Επανεκτίμηση ακινήτων	1.180
Συναλλαγματικές διαφορές	2
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	133.630
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	43.843
Επιβάρυνση έτους	7.987
Πωλήσεις	(3.754)
Συναλλαγματικές διαφορές	(76)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	48.000
Καθαρή λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου	85.630

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται στοιχεία για τα ακίνητα και εξοπλισμό του Ομίλου για τα έτη 2004 και 2005 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, με τα αναπροσαρμοσμένα ποσά για το 2004, καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

	30/09/2006	2005	2004
	£ '000	£ '000	£ '000
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή της περιόδου/έτους	89.832	101.224	101.841
Προσθήκες	-	11.316	6.862
Πωλήσεις	-	(396)	(1.567)
Προσθήκες μείον πωλήσεις	3.666	-	-
Ακίνητα και εξοπλισμός από εξαγορά θυγατρικής	2.786	-	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα»	-	(14.556)	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση»	-	(404)	-
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	(168)	1.997
Αποσβέσεις	(4.739)	(7.264)	(7.756)
Συναλλαγματικές διαφορές	329	80	(153)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος της περιόδου/έτους	91.874	89.832	101.224

²³ Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά (βλέπετε Μέρος 4.6.1.2).

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

Ο προϋπολογισμός του Ομίλου για το 2006 σχετικά με τις επενδύσεις σε ακίνητα και εξοπλισμό ανέρχεται σε £6,5εκ..

Ο Όμιλος στην Κύπρο διεξάγει τις εργασίες του μέσω 113 καταστημάτων και ταμειακών θυρίδων από τα οποία τα 99 είναι μισθωμένα. Στην Ελλάδα και στην Αυστραλία ο Όμιλος λειτουργεί μέσω μισθωμένων καταστημάτων και γραφείων. Τέλος, στο Ηνωμένο Βασίλειο τα καταστήματα και τα γραφεία ανήκουν στον Όμιλο.

Δεν υφίστανται οποιαδήποτε σημαντικά περιβαλλοντικά θέματα ή εμπράγματα βάρη σε σχέση με τα ακίνητα και εγκαταστάσεις της Εταιρείας.

4.10.2 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου για τα έτη 2003, 2004 και 2005 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2003, 2004 και 2005, καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

	30/09/2006	2005	2004	2003
	£ '000	£ '000	£ '000	£ '000
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου/έτους	5.880	4.935	9.434	8.390
Μερίδιο κέρδους μετά τη φορολογία	1.085	1.420	1.313	1.044
Μέρισμα από συνδεδεμένη εταιρεία	-	(475)	(798)	-
Πώληση Laiki CLR Ventures Limited	-	-	(5.014)	-
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/έτους	6.965	5.880	4.935	9.434

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 αφορούν κυρίως επένδυση στο 30% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας JCC Payments Systems Limited που ασχολείται με την επεξεργασία συναλλαγών πιστωτικών καρτών.

Στις 30 Ιουνίου 2004 η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ προχώρησε στην πώληση του μεριδίου που κατείχε στη Laiki CLR Ventures Limited. Η πώληση έγινε προς τη CLR Investment Fund Public Co. Limited. Ως αντάλλαγμα, η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ απέκτησε εταιρικά ομόλογα και χρεόγραφα αξίας £5.153.000. Το καθαρό κέρδος από την πώληση, ύψους £97.000, αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα «Άλλα έσοδα». Για τον υπολογισμό του κέρδους από την πώληση χρησιμοποιήθηκε το μερίδιο καθαρού κεφαλαίου της συνδεδεμένης εταιρείας με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2003.

4.10.3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις του Ομίλου διαθέσιμες προς πώληση σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος 2003.

	2003 ²⁴ £ '000
Επενδύσεις σε μετοχές	
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	12.204
Μη εισηγμένες	10.990
	23.194
Κίνηση στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση:	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	28.725
Προσθήκες	-
Πωλήσεις	-
Επανεκτίμηση έτους	(5.531)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	23.194

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2004 και 2005, με τα αναπροσαρμοσμένα ποσά για το 2004.

	2005 £ '000	2004 £ '000
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	519.611	364.623
Επενδύσεις σε μετοχές	24.935	20.625
	544.546	385.248
Εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	18.940	11.742
Εισηγμένα σε άλλα Χρηματιστήρια	515.781	360.892
Μη εισηγμένα	9.825	12.614
	544.546	385.248
Κίνηση για το έτος:		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	385.248	351.837
Προσθήκες	215.104	116.041
Εξοφλήσεις	(77.528)	(67.074)
Επανεκτίμηση έτους	4.601	(3.781)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο / υπό το άρτιο	(319)	236
Συναλλαγματικές διαφορές	17.440	(12.011)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	544.546	385.248

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

Ο Όμιλος κατέχει 34,7% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Universal Life Insurance Co. Limited, της οποίας το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο είναι £3,3 εκ.. Ο Όμιλος δεν ασκεί σημαντική επιρροή στη διεύθυνση της εταιρείας, και συνεπώς η εν λόγω εταιρεία δεν θεωρείται συνδεδεμένη. Αυτή η επένδυση παρουσιάζεται ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση.

²⁴ Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά (βλέπετε Μέρος 4.6.1.2).

Η δίκαιη αξία των μετοχών που κατέχει η Τράπεζα στη Universal Life Insurance Co. Limited και στη Lumiere T.V. Public Company Limited έχει υπολογιστεί με βάση τις διαθέσιμες οικονομικές πληροφορίες που υπήρχαν για τις εταιρείες.

Η δίκαιη αξία των άλλων διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων σε μετοχές, που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, καθορίστηκε με βάση τις τιμές κλεισίματος των μετοχών στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006, σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, ανήλθαν στις £690.686χιλ..

4.10.4 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΕΞΕΛΙΞΗ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005, υπήρχαν επενδύσεις σε εξέλιξη αναφορικά με έργα τεχνολογίας ύψους £162χιλ., καθώς και επενδύσεις ύψους £171χιλ. αναφορικά με πάγιο ενεργητικό, ενώ στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 υπήρχαν επενδύσεις σε εξέλιξη ύψους £193χιλ. αναφορικά με έργα τεχνολογίας και £1.499χιλ. αναφορικά με πάγιο ενεργητικό.

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005, οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες του Ομίλου για τις οποίες δεν έγινε πρόβλεψη στους λογαριασμούς ανέρχονταν σε £7,4εκ., ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ανερχόταν σε £7,1εκ.. Οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες αναφορικά με έργα τεχνολογίας στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχονταν σε £948χιλ. και αφορούν επενδύσεις της Τράπεζας στην Κύπρο οι οποίες θα χρηματοδοτηθούν από τα ρευστά διαθέσιμα. Οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιακές δαπάνες αναφορικά με έργα τεχνολογίας στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ανέρχονταν σε £1.403χιλ. και αφορούν επενδύσεις της Τράπεζας στην Κύπρο οι οποίες θα χρηματοδοτηθούν από τα ρευστά διαθέσιμα.

4.10.6 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

4.10.6.1 Αναδιάρθρωση συμμετοχής στις θυγατρικές εταιρείες στην Ελλάδα

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που διεξήχθη στις 14 Απριλίου 2006, η Τράπεζα διέθεσε τα μερίδια που κατείχε στις εταιρείες Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε. (μερίδιο 50%), Λαϊκή Φάκτορινγκ Α.Ε. (μερίδιο 50%), Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ. (μερίδιο 50%), Λαϊκή Άπταλος Α.Χ.Ε. (μερίδιο 46%), Λαϊκή Ζωής Α.Α.Ε (μερίδιο 50%), Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Ε.Π.Ε. (μερίδιο 50%) στη Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. με αντάλλαγμα την έκδοση 719.232 μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. στην τιμή των €31,40 ανά μετοχή.

Ως αποτέλεσμα της πιο πάνω πράξης παραθέτονται πιο κάτω οι αλλαγές στις συμμετοχές στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στην Ελλάδα:

	Ποσοστό συμμετοχής 30/09/2006	Ποσοστό συμμετοχής 31/12/2005
Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.	80%	78%
Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	80%	89%
Λαϊκή Φάκτορινγκ Α.Ε.	80%	89%
Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ.	78%	87%
Λαϊκή Άπταλος Α.Χ.Ε.	75%	82%
Λαϊκή Ζωής Α.Α.Ε.	80%	89%
Λαϊκή Πρακτορειακή Ασφαλειών Ε.Π.Ε.	80%	89%

4.10.6.2 Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας

Στις 20 Ιανουαρίου 2006 η Τράπεζα προέβη στην εξαγορά ποσοστού 90,43% του σύνθητους μετοχικού κεφαλαίου της σερβικής Τράπεζας Centrobanka A.D. (η οποία μετονομάστηκε σε Laiki Bank A.D.) με τίμημα £19,3εκ. (€33,6εκ.). Από την εξαγορά έχει προκαταρκτικά υπολογιστεί η υπεραξία ύψους £7,4εκ., ο υπολογισμός της οποίας αναλύεται ως εξής:

	£ '000
Μετρητά που πληρώθηκαν	19.209
Έξοδα εξαγοράς	59
Συνολικό κόστος εξαγοράς	19.268
Μερίδιο στη δίκαιη αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	(11.835)
Υπεραξία	7.433

Η υπεραξία είναι αποδοτέα στην εξασφάλιση άδειας λειτουργίας τράπεζας στη Σερβία που επιτεύχθηκε με την εξαγορά, η οποία θα επιτρέψει στον Όμιλο να εκμεταλλευτεί τα σημαντικά περιθώρια ανάπτυξης του Σερβικού τραπεζικού τομέα, αλλά και τις προοπτικές της Σερβικής οικονομίας. Στο παρόν στάδιο δεν κατέστη δυνατό να μετρηθεί αξιόπιστα η αξία της άδειας λειτουργίας και ως εκ τούτου δεν έχει λογιστεί σαν άυλο περιουσιακό στοιχείο.

	Λογιστική αξία £ '000	Προσωρινή δίκαιη αξία £ '000
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	14.246	14.246
Χορηγήσεις	31.708	32.196
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	3.285	3.463
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	32	3.800
Ακίνητα και εξοπλισμός	3.625	2.786
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(4.925)	(4.925)
Καταθέσεις πελατών	(33.819)	(33.819)
Άλλες υποχρεώσεις	(3.831)	(4.659)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	10.321	13.088
Μείον συμφέρον μειοψηφίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία (9,57%)		(1.253)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που εξαγοράστηκαν		11.835

Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία ολοκλήρωσης της αποτίμησης της δίκαιης αξίας και του επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς της Laiki Bank A.D. κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Κατά συνέπεια έχει εφαρμοστεί προκαταρκτική μέθοδος λογιστικής που καθορίστηκε σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 3 'Συνενώσεις Επιχειρήσεων'. Με βάση την προκαταρκτική λογιστική έχουν αναγνωριστεί £3.768.000 άυλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία του υφιστάμενου δικτύου καταστημάτων και την εκτιμημένη αξία της πελατειακής βάσης / σχέσης. Για την περίοδο από 20 Ιανουαρίου 2006 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2006 η εξαγορασθείσα εταιρεία υπέστη ζημιά ύψους £4.781.000. Τα αποτελέσματα αυτά έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων ύψους £1.426.000.

Ο Όμιλος θα αναγνωρίσει οποιοσδήποτε αναπροσαρμογές στις προκαταρκτικές αξίες με την ολοκλήρωση της διαδικασίας αποτίμησης της δίκαιης αξίας και επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς, μέσα σε διάστημα 12 μηνών από την ημερομηνία εξαγοράς, όπως καθορίζεται από το ΔΠΧΠ 3.

Το Σεπτέμβριο του 2006, η Τράπεζα αγόρασε τις νέες μετοχές που έκδωσε η Laiki Bank A.D. για £5,8εκ. (€10,0εκ.) 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 £735χιλ. (€1,3εκ.) για επιπρόσθετο ποσοστό 2,41% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, καταλήγοντας με συνολική συμμετοχή ύψους 95,23%. Η υπεραξία από το πρόσθετο ποσοστό που εξαγοράστηκε ανήλθε σε £460χιλ. (βλέπετε επίσης Μέρος 4.4).

Εκροή μετρητών ως η κατάσταση ταμειακής ροής	£ '000
Μετρητά που πληρώθηκαν τον Ιανουάριο 2006	19.268
Μετρητά που πληρώθηκαν το Σεπτέμβριο 2006	735
Μείον: Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών που εξαγοράστηκαν	(14.246)
	<hr/>
Εξαγορά θυγατρικής μείον μετρητά που αποκτήθηκαν	5.757

4.11 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του.

4.11.1 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του για τα έτη 2002 και 2003 (μη αναπροσαρμοσμένα ποσά), σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2002 και 2003.

	2003 Μετοχές '000	2002 Μετοχές '000	2003 £ '000	2002 £ '000
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές των £0,50 η κάθε μια	400.000	400.000	200.000	200.000
Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	303.167	298.330	151.583	149.165
Έκδοση μετοχών στο προσωπικό	-	1.920	-	960
Μετατροπή ομολόγων	844	120	423	60
Επανεπένδυση μερίσματος	-	2.797	-	1.398
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	304.011	303.167	152.006	151.583
Μέρος κεφαλαίου που περιλαμβάνεται στα μετατρέψιμα ομόλογα			444	236
Μετοχικό κεφάλαιο 31 Δεκεμβρίου			152.450	151.819
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο			2.949	2.385
Αποθεματικά προσόδου			115.015	105.412
Αποθεματικά επανεκτίμησης ακινήτων			12.996	11.873
Αποθεματικά επανεκτίμησης επενδύσεων			741	3.772
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών			(3.739)	(4.019)
Σύνολο αποθεματικών 31 Δεκεμβρίου			125.013	117.038
Κεφάλαιο και Αποθεματικά 31 Δεκεμβρίου			280.412	271.242
Συμφέρον Μειοψηφίας 31 Δεκεμβρίου			29.393	26.039
Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Συμφέρον Μειοψηφίας 31 Δεκεμβρίου			309.805	297.281

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του για τα έτη 2004 και 2005 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2004 και 2005, με τα αναπροσαρμοσμένα ποσά για το 2004, όπως και πληροφορίες για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 σύμφωνα με τις συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

	30/09/2006	2005	2004	30/09/2006	2005	2004
	Μετοχές	Μετοχές	Μετοχές			
	'000	'000	'000	£ '000	£ '000	£ '000
Εγκεκριμένο						
Συνήθεις μετοχές των £0,50 η κάθε μια	500.000	400.000	400.000	250.000	200.000	200.000
Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο						
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	306.408	304.011	304.011	153.204	152.006	152.006
Άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	51.057	-	-	25.528	-	-
Επανεπένδυση μερίσματος	-	2.397	-	-	1.198	-
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου/έτους	357.465	306.408	304.011	178.732	153.204	152.006
Μέρος κεφαλαίου που περιλαμβάνεται στα μετατρέψιμα ομόλογα				-	444	444
Μετοχικό κεφάλαιο στο τέλος της περιόδου/έτους				178.732	153.648	152.450
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο				39.530	4.843	2.949
Αποθεματικά προσόδου				211.292	170.042	136.275
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων				14.473	14.733	14.959
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση				23.075	6.578	2.228
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών				(1.873)	(3.005)	(3.680)
Σύνολο αποθεματικών στο τέλος της περιόδου/έτους				246.967	188.348	149.782
Κεφάλαιο και Αποθεματικά στο τέλος της περιόδου/έτους				465.229	346.839	305.181
Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος της περιόδου/έτους				38.820	35.735	34.904
Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος της περιόδου/έτους				504.049	382.574	340.085

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

Τον Ιούνιο του 2006 η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο με έκδοση 51.056.624 νέων μετοχών από δικαιώματα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετόχων στην τιμή των £1,20 ανά μετοχή. Από την έκδοση αυτή αντλήθηκαν συνολικά £61,3εκ..

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου 2006, εγκρίθηκε η αύξηση του εγκεκριμένου ονομαστικού κεφαλαίου της Τράπεζας από £250εκ. σε £475εκ. Επίσης, εγκρίθηκε το πιο κάτω ειδικό ψήφισμα:

“Όπως προς το σκοπό απόκτησης (1) μέχρι και το 100% των κοινών μετοχών της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και των δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock options) της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», ή / και (2) μέχρι και το 100% των κοινών και των προνομιούχων μετοχών καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» ή / και (3) μέχρι και το 19,79% των κοινών μετοχών της θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας, «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.», με αντάλλαγμα μετοχές της Τράπεζας, οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ή / και προνομιούχες μετοχές ή / και τα δικαιώματα προαίρεσης ή / και τις μετατρέψιμες ομολογίες, να μη προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά να προσφερθούν (1) προς τους μετόχους και

τους δικαιούχους των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» ή / και (2) προς τους μετόχους (δικαιούχους κοινών και προνομιούχων μετοχών) και τους ομολογιούχους δανειστές της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» ή / και (3) προς τους μετόχους της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.», οι οποίοι έγκυρα θα αποδεχθούν την αντίστοιχη Δημόσια ή Ιδιωτική Πρόταση της Τράπεζας κατά περίπτωση σύμφωνα με τις πρόνοιες της και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν ως προαναφέρεται θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

Όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτηθεί και δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση του απαιτούμενου αριθμού μετοχών στα πλαίσια της εξουσιοδότησης του παρόντος ψηφίσματος, νοουμένου ότι η αντίστοιχη Δημόσια ή Ιδιωτική Πρόταση της Τράπεζας καταστεί επιτυχής σύμφωνα με τις πρόνοιές της.

Το παρόν ειδικό ψήφισμα και η παρούσα εξουσιοδότηση εκπνέουν και καθίστανται άκυρα και χωρίς οποιαδήποτε ισχύ σε περίπτωση που οι ως άνω Προτάσεις της Τράπεζας (1) προς τους μετόχους και τους δικαιούχους των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», (2) προς τους μετόχους και τους ομολογιούχους δανειστές της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» και (3) προς τους μετόχους της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» δεν καταστούν επιτυχείς σύμφωνα με τις πρόνοιές τους.”

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις, βλέπετε Μέρος 5.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Σημειώνεται ότι σε συνεδρίασή του στις 19 Οκτωβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενέκρινε την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited (δηλαδή, του συνόλου των υφιστάμενων εκδομένων και πλήρως πληρωμένων μετοχών της Marfin Popular Bank) στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχουν υποβληθεί για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών

Μέσα στο έτος 2001 η Τράπεζα προέβη σε έκδοση 2.266.196 Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών, τα οποία προέκυψαν ως αποτέλεσμα της εξάσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και απόκτησης των Ομολόγων 2003/2010. Τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών μπορούν να εξασκηθούν και, κατ’ επέκταση, να μετατραπούν σε μετοχές της Τράπεζας σε αναλογία 1 μετοχή για κάθε 1 Δικαίωμα Αγοράς Μετοχών που εξασκείται, κατά τις περιόδους 1 Νοεμβρίου – 20 Νοεμβρίου τα έτη 2005 μέχρι 2007 στην τιμή εξάσκησης των £6,43 (αναπροσαρμόστηκε από τις £7, ως αποτέλεσμα της πρόσφατης έκδοσης 51.056.624 δικαιωμάτων προτίμησης).

Σημειώνεται ότι στο δανειακό κεφάλαιο κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 περιλαμβάνεται το μετατρέψιμο ομόλογο 2001/2006.

4.11.2 ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου παρατίθεται παρακάτω:

	30/09/2006	2005	2004	2003
	£ '000	£ '000	£ '000	£ '000
Μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006				
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου/έτους	8.754	8.754	8.754	9.768
Μετατροπή ομολόγων σε μετοχές κατά τη διάρκεια της περιόδου/έτους	-	-	-	(1.014)
	<u>8.754</u>	<u>8.754</u>	<u>8.754</u>	<u>8.754</u>
Μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2010	-	6.796	6.796	6.796
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2009	-	30.000	30.000	30.000
Μη μετατρέψιμα ομόλογα 2003/2007	14.990	15.000	15.000	15.000
Ομόλογα λήξης 2011 σε ευρώ	103.773	103.048	104.018	104.962
Αξιόγραφα κεφαλαίου	50.000	50.000	50.000	50.000
Ομόλογα λήξης 2016 σε ευρώ	259.713	-	-	-
	<u>437.230</u>	<u>213.598</u>	<u>214.568</u>	<u>215.512</u>
Μέρος κεφαλαίου που περιλαμβάνεται στα μετατρέψιμα ομόλογα	-	(444)	(444)	(444)
Συνολικό δανειακό κεφάλαιο	<u>437.230</u>	<u>213.154</u>	<u>214.124</u>	<u>215.068</u>

Η ημερομηνία αποπληρωμής των μετατρέψιμων ομολόγων 2001/2006 εμπίπτει στην περίοδο «από τρεις μήνες μέχρι ένα χρόνο» από την ημερομηνία του ισολογισμού και η ημερομηνία αποπληρωμής των ομολόγων λήξης 2011 σε ευρώ καθώς και των ομολόγων λήξης 2016 σε ευρώ εμπίπτουν στην περίοδο «περισσότερο από πέντε χρόνια» από την ημερομηνία του ισολογισμού. Η ημερομηνία αποπληρωμής των υπολοίπων ομολόγων εμπίπτει στην περίοδο «από ένα μέχρι πέντε χρόνια» από την ημερομηνία του ισολογισμού. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας.

Μετατρέψιμα Ομόλογα 2001/2006

Το Μάρτιο του 1997, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση £15εκ. μετατρέψιμων ομολόγων λήξης 2006. Τα ομόλογα αυτά φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% το χρόνο πάνω στην ονομαστική αξία για τα πρώτα δύο χρόνια και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια μέχρι τη λήξη τους. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε έξι μήνες στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο υπολογίζεται με βάση το μέσο όρο του επιτοκίου των κυβερνητικών ομολόγων κατά την προηγούμενη εξαμηνία.

Τα ομόλογα ήταν μετατρέψιμα σε μετοχές της Τράπεζας τον Ιούνιο κάθε χρόνου μέχρι και το 2003. Η τιμή μετατροπής ήταν £1,20 (αναπροσαρμογή λόγω δωρεάν έκδοσης) για κάθε μία μετοχή της Τράπεζας για τα έτη 2000 μέχρι 2003. Οι τιμές αυτές αναπροσαρμόζονταν κάθε φορά που γινόταν νέα έκδοση μετοχών σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των ομολόγων.

Η Τράπεζα είχε το δικαίωμα επιλογής στην περίοδο από 30 Ιουνίου 2001 μέχρι 30 Ιουνίου 2006 να εξαγοράσει τα ομόλογα, ή μέρος τους, στο άρτιο και να καταβάλει στον κάτοχό τους την ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Στην περίπτωση αυτή, ο κάτοχος των ομολόγων διατηρούσε το δικαίωμα επιλογής μετατροπής των ομολόγων σε μετοχές, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των ομολόγων.

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

Στις 9 Νοεμβρίου 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να εξασκήσει το δικαίωμα αποπληρωμής που της παρέχεται από τη συμφωνία έκδοσης των ομολόγων και να τα αποπληρώσει στις 30 Νοεμβρίου 2006. Για την αποπληρωμή των ομολόγων έχει ληφθεί η σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας 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 έχουν αποπληρωθεί και ακυρωθεί.

Μετατρέψιμα Ομόλογα 2003/2010

Τον Ιούνιο του 2001, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση £6,8εκ. μετατρέψιμων ομολόγων λήξης 2010. Τα ομόλογα αυτά φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% το χρόνο πάνω στην ονομαστική αξία για τον πρώτο χρόνο και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα χρόνια μέχρι τη λήξη τους. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε έξι μήνες στις 31 Ιανουαρίου και 31 Ιουλίου κάθε χρόνου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το μέσο όρο απόδοσης των γραμματίων δημοσίου πλέον 0,25% ή με το ανώτερο επιτόκιο που προσφέρει η Τράπεζα σε καταθέσεις από το ευρύ κοινό διάρκειας ενός χρόνου πλέον 0,25%, οποιοδήποτε από τα δύο είναι το υψηλότερο.

Τα ομόλογα ήταν μετατρέψιμα σε μετοχές της Τράπεζας τον Ιούλιο κάθε χρόνου από το 2003 μέχρι και το 2009. Η τιμή μετατροπής ήταν £5,70 για κάθε μία μετοχή της Τράπεζας για τα έτη 2003 μέχρι 2009. Οι τιμές αυτές υπόκειντο σε αναπροσαρμογή κάθε φορά που γινόταν νέα έκδοση μετοχών σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των ομολόγων.

Η Τράπεζα είχε το δικαίωμα επιλογής στην περίοδο από 31 Ιουλίου 2003 μέχρι 25 Ιουνίου 2010 να εξαγοράσει τα ομόλογα, ή μέρος τους, στο άρτιο και να καταβάλει στον κάτοχό τους την ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους. Στην περίπτωση αυτή ο κάτοχος των ομολόγων διατηρούσε το δικαίωμα επιλογής μετατροπής των ομολόγων σε μετοχές.

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

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 περιλαμβάνονται 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 έχουν ακυρωθεί.

Μη Μετατρέψιμα Ομόλογα 2003/2009

Τον Ιούνιο του 1999, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση £30εκ. μη μετατρέψιμων ομολόγων λήξης 2009. Τα ομόλογα αυτά φέρουν σταθερό επιτόκιο 7,25% τον πρώτο χρόνο πάνω στην ονομαστική τους αξία και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια μέχρι τη λήξη τους. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το μέσο όρο απόδοσης των γραμματίων δημοσίου διάρκειας ενός έτους πλέον 0,75% ή με το ανώτερο επιτόκιο που προσφέρει η Τράπεζα σε καταθέσεις από το ευρύ κοινό διάρκειας ενός έτους πλέον 0,75%, οποιοδήποτε από τα δύο είναι το υψηλότερο. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε έξι μήνες στις 31 Μαΐου και στις 30 Νοεμβρίου κάθε χρόνου.

Η Τράπεζα είχε το δικαίωμα επιλογής μετά τις 31 Μαΐου 2003 να εξαγοράσει τα ομόλογα, ή μέρος τους, στο άρτιο και να καταβάλει στον κάτοχό τους την ονομαστική αξία των ομολόγων μαζί με 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.

Στις 31 Ιουλίου 2006, 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 περιλαμβάνονται 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 έχουν ακυρωθεί.

Μη Μετατρέψιμα Ομόλογα 2003/2007

Τον Απρίλιο του 2003, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση £15εκ. μη μετατρέψιμων ομολόγων λήξης 2007. Τα ομόλογα αυτά φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,5% ετησίως πάνω στην ονομαστική τους αξία μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2004 και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα υπόλοιπα χρόνια μέχρι τη λήξη τους. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το σταθμισμένο μέσο όρο του βασικού επιτοκίου κατά τη διάρκεια της εξαμηνίας πλέον 1%. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε έξι μήνες στις 30 Ιουνίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου μέχρι τη λήξη τους.

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αγοράζει τα ομόλογα στην αγορά ή με ειδική συμφωνία ή με προσφορά προς όλους τους κατόχους ομολόγων σε οποιαδήποτε τιμή.

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

Στις 31 Ιουλίου 2006 η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να προβεί σε αγορά των ομολόγων 2003/2007 με προσφορά προς όλους τους κατόχους ομολόγων σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των εν λόγω ομολόγων που περιλαμβάνονται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 27 Μαρτίου 2003. Η τιμή προσφοράς ήταν £1.012 ανά ομόλογο ονομαστικής αξίας £1.000, πλέον τους δεδουλευμένους τόκους. Η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την αγορά των ομολόγων 2003/2007.

Στις 10 Οκτωβρίου 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι 126 κάτοχοι ομολόγων 2003/2007 αποδέχθηκαν την προσφορά της και πώλησαν στην Τράπεζα 6.016 ομόλογα ονομαστικής αξίας £1.000 το καθένα. Η αγορά των πιο πάνω ομολόγων ολοκληρώθηκε στις 6 Οκτωβρίου 2006, με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους.

Ομόλογα Λήξης 2011 σε Ευρώ

Το Νοέμβριο του 2001, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση ομολόγων €180εκ., εξόφλησης 28 Νοεμβρίου 2011. Τα ομόλογα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 1,4%. Από τις 28 Νοεμβρίου 2006, το επιτόκιο θα είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ πλέον 2,8%. Ο τόκος των ομολόγων καταβάλλεται στις 28 Φεβρουαρίου, 28 Μαΐου, 28 Αυγούστου και 28 Νοεμβρίου κάθε χρόνου.

Η Τράπεζα είχε το δικαίωμα επιλογής να εξοφλήσει τα ομόλογα εξ ολοκλήρου στις ή μετά τις 28 Νοεμβρίου 2006.

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

Τα ομόλογα ήταν εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ήταν €180,3 εκ. (£104,0εκ.).

Στις 9 Νοεμβρίου 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να εξασκήσει το δικαίωμα αποπληρωμής που της παρέχεται από τη συμφωνία έκδοσης των ομολόγων και να τα αποπληρώσει στις 28 Νοεμβρίου 2006. Για την αποπληρωμή των ομολόγων έχει ληφθεί η σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου. Η αποπληρωμή των ομολόγων λήξης 2011 σε ευρώ ολοκληρώθηκε με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους. Ως εκ τούτου, τα πιο πάνω ομόλογα έχουν ακυρωθεί.

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τον Ιούνιο του 2003, η Τράπεζα έκδωσε £25εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου τα οποία προσφέρθηκαν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών. Το Σεπτέμβριο του 2003, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση επιπρόσθετου ποσού £25εκ. αξιογράφων κεφαλαίου τα οποία προσφέρθηκαν στους μετόχους της Τράπεζας και στο κοινό. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,2%. Ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρεις μήνες στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου.

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως μπορούν με επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 30 Ιουνίου 2008, ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Σε περίπτωση που τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν εξαγοραστούν από την Τράπεζα μετά την πάροδο 10 ετών από την έκδοσή τους, τότε ο κάτοχος έχει το δικαίωμα να ανταλλάξει τα αξιόγραφα με συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου η οποία έπεται των 10 ετών με έκπτωση 10% επί του μέσου όρου της τιμής της σύνηθους μετοχής όπως αυτή θα τυγχάνει διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου για περίοδο ενός μηνός πριν από την εκάστοτε ημερομηνία ανταλλαγής.

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

Ομόλογα Λήξης 2016 σε Ευρώ

Κατά τη διάρκεια του 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ύψους €750εκ. βάσει του οποίου η Τράπεζα θα είχε την ευελιξία να εκδίδει ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες της ομόλογα (senior debt) ή / και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt). Τον Ιούλιο του 2004, η Τράπεζα μέσω του προγράμματος αυτού προέβη σε έκδοση ομολόγων (senior debt) ύψους €300εκ..

Το Μάιο του 2006, μετά από έγκριση αύξησης του μεγέθους του προγράμματος 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%.

Το ομόλογο αυτό, το οποίο δεν είναι εξασφαλισμένο και η αποπληρωμή του ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές, είναι εισηγμένο στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία του στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ήταν €448,6εκ. (£258,7εκ.).

4.11.3 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΔΑΝΕΙΑ

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

Ομολογιακά δάνεια

	30/09/2006	2005	2004	2003
	£ '000	£ '000	£ '000	£ '000
Δάνειο από κοινοπραξία τραπεζών	-	-	-	69.597
Ομολογιακό δάνειο σε ευρώ 2004/2007	173.141	171.833	173.836	-
	173.141	171.833	173.836	69.597

Δάνειο από κοινοπραξία τραπεζών

Τον Αύγουστο του 2004 η Τράπεζα προέβη στην αποπληρωμή ολόκληρου του δανείου από κοινοπραξία τραπεζών. Το δάνειο, ύψους €120εκ., έφερε κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,575% και έδινε στην Τράπεζα το δικαίωμα επιλογής για αποπληρωμή ολόκληρου ή μέρους του δανείου την τελευταία μέρα πληρωμής τόκου δίνοντας 30 μέρες προειδοποίηση.

Ομολογιακό δάνειο σε Ευρώ 2004/2007

Κατά τη διάρκεια του 2004 η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανείων ύψους €750εκ. (το μέγεθος του προγράμματος αυξήθηκε σε €1δισ το Μάιο του 2006). Με βάση το Πρόγραμμα, η Τράπεζα έχει την ευελιξία να εκδίδει ανάλογα με τις εκάστοτε ανάγκες της ομόλογα (senior debt) ή / και ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης (subordinated debt).

Τον Ιούλιο 2004 η Τράπεζα προέβη σε έκδοση ομολόγων μέσω του πιο πάνω Προγράμματος ύψους €300εκ.. Τα ομόλογα είναι τριετούς διάρκειας και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκίό τους έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για ευρώ (Euribor) πλέον 0,5%.

Τα ομόλογα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου και η αγοραία αξία τους στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ήταν €300,4εκ. (£173,2εκ.).

4.11.4 ΚΕΦΑΛΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΕΦΑΛΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου (ίδια κεφάλαια και δανειακά κεφάλαια). Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, κατά τα τελευταία τέσσερα χρόνια η άντληση νέων κεφαλαίων επικεντρώθηκε περισσότερο σε δανειακά κεφάλαια, γεγονός που είχε ως αποτέλεσμα ο λόγος δανειακά / ίδια κεφάλαια να αυξηθεί το 2003 σε 69,4%. Έκτοτε, ο λόγος αυτός μειώθηκε και διαμορφώθηκε το 2005 στο 55,7%, κυρίως λόγω αύξησης των αποθεματικών του Ομίλου. Κατά τη διάρκεια της εννιαμηνίας που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 πραγματοποιήθηκε μεγάλη άντληση δανειακών κεφαλαίων ύψους €450εκ., ενώ παράλληλα η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο με την έκδοση 51.056.624 μετοχών ως αποτέλεσμα της εξάσκησης δικαιωμάτων προτίμησης που παραχωρήθηκαν αρχικά στους υφιστάμενους μετόχους (συνολική άντληση £61,3εκ.). Σημειώνεται όμως ότι τον Ιούλιο του 2006, η Τράπεζα κατέβαλε μέρισμα προς τους μετόχους της ύψους £21,4εκ.. Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω ο λόγος δανειακά / ίδια κεφάλαια διαμορφώθηκε στο τέλος της εννιαμηνίας στο 86,7%.

Το 2004 πραγματοποιήθηκε, επίσης, έκδοση ομολογιακού δανείου με βάση το πρόγραμμα EMTN, το οποίο στον ισολογισμό του Ομίλου περιλαμβάνεται στην κατηγορία ομολογιακών δανείων.

	30/09/2006	2005	2004	2003
	£ '000	£ '000	£ '000	£ '000
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	178.732	153.648	152.450	152.450
Αποθεματικά	286.497	193.191	152.731	127.962
Συμφέρον μειοψηφίας	<u>38.820</u>	<u>35.735</u>	<u>34.904</u>	<u>29.393</u>
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	<u>504.049</u>	<u>382.574</u>	<u>340.085</u>	<u>309.805</u>
Δανειακό Κεφάλαιο	<u>437.230</u>	<u>213.154</u>	<u>214.124</u>	<u>215.068</u>
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου / Ίδια Κεφάλαια	<u>86,7%</u>	<u>55,7%</u>	<u>63,0%</u>	<u>69,4%</u>
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	<u>12,8%</u>	<u>11,9%</u>	<u>13,3%</u>	<u>13,8%</u>

Σημειώνεται ότι ο ελάχιστος δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας που απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου είναι 10% και από τη σχετική Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης 8%.

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

4.11.5 ΠΡΟΕΛΕΥΣΗ ΚΑΙ ΧΡΗΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Παρατίθεται πιο κάτω η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για το έτος 2003, σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το 2003.

	2003 ²⁵
	£ '000
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	48.398
Φορολογία που πληρώθηκε	(8.845)
Καθαρά μετρητά από εργασίες	39.553
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	(8.095)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	(1.625)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	849
Εισόδημα από επενδύσεις που κρατούνται μέχρι τη λήξη τους	5.937
Μέρισμα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	80
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(2.854)

²⁵ Μη αναπροσαρμοσμένα ποσά (βλεπετε Μέρος 4.6.1.2).

Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου	65.000
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(8.194)
	<hr/>
Καθαρά μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	56.806
	<hr/>
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	93.505
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	1.081.440
	<hr/>
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	1.174.945
	<hr/>

Παρατίθεται πιο κάτω η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για τα έτη 2004 και 2005 σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2004 και 2005, με τα αναπροσαρμοσμένα ποσά για το 2004.

	2005 £ '000	2004 ²⁶ £ '000
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	534.110	189.118
Φορολογία που πληρώθηκε	(13.779)	(5.466)
	<hr/>	<hr/>
Καθαρά μετρητά από εργασίες	520.331	183.652
	<hr/>	<hr/>
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού	(11.316)	(6.862)
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων	(2.215)	(4.013)
Εισπράξεις από πωλήσεις ακινήτων και εξοπλισμού	443	1.846
Εισπράξεις από πωλήσεις λογισμικών προγραμμάτων	30	-
Αγορά μείον εισπράξεις από εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(137.576)	(48.967)
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμων προς πώληση	15.634	7.944
Μέρισμα από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	475	798
	<hr/>	<hr/>
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(134.525)	(49.254)
	<hr/>	<hr/>
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μέρισμα που πληρώθηκε	(6.029)	-
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(10.197)	(9.936)
Εισπράξεις από έκδοση ομολογιακού δανείου	-	173.836
Αποπληρωμή δανείου από κοινοπραξία τραπεζών	-	(69.597)
	<hr/>	<hr/>
Καθαρά μετρητά (για)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(16.226)	94.303
	<hr/>	<hr/>
Συναλλαγματικές διαφορές	-	911
	<hr/>	<hr/>
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	369.580	229.612

²⁶ Αναπροσαρμοσμένα ποσά (βλεπετε Μέρος 4.6.1.2).

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	1.400.558	1.170.946
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	1.770.138	1.400.558

Παρατίθεται πιο κάτω η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, σύμφωνα με τις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

	30/09/2006	
	£ '000	
Μετρητά που προήλθαν από εργασίες	523.749	
Φορολογία που πληρώθηκε	(8.531)	
Καθαρά μετρητά από εργασίες	515.218	
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ακινήτων και εξοπλισμού μείον εισπράξεις από πωλήσεις	(3.501)	
Αγορά λογισμικών προγραμμάτων μείον εισπράξεις από πωλήσεις	(1.821)	
Αγορά μείον εισπράξεις από πωλήσεις / εξοφλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(136.502)	
Εισόδημα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	20.611	
Εξαγορά θυγατρικής μείον μετρητά που αποκτήθηκαν	(5.757)	
Καθαρά μετρητά για επενδυτικές δραστηριότητες	(126.970)	
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Μέρισμα που πληρώθηκε	(21.448)	
Καθαρές εισπράξεις από άσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	60.215	
Εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου	259.712	
Αποπληρωμή δανειακού κεφαλαίου	(36.806)	
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(7.268)	
Καθαρά μετρητά από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	254.405	
Συναλλαγματικές διαφορές	1.715	
Καθαρή αύξηση στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	644.368	
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	1.770.138	
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	2.414.506	

Ανάλυση χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων

Κατά τη διάρκεια του 2003, η Τράπεζα προέβη σε έκδοση £15εκ. μη μετατρέψιμων ομολόγων λήξης 2007. Η Τράπεζα εξέδωσε επίσης £50εκ. αξιόγραφα κεφαλαίου τα οποία προσφέρθηκαν σε περιορισμένο αριθμό επενδυτών, στους μετόχους της Τράπεζας και στο ευρύ κοινό.

Κατά τη διάρκεια του 2004, η Τράπεζα προέβη στη σύσταση Ευρωπαϊκού Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιακών Δανειών (EMTN) ύψους €750εκ. (το μέγεθος του προγράμματος αυξήθηκε σε €1δισ το Μάιο του 2006). Τον Ιούλιο του 2004 η Τράπεζα προέβη σε έκδοση ομολόγων μέσω του πιο πάνω Προγράμματος ύψους €300εκ.. Η Τράπεζα προέβη, επίσης, στην αποπληρωμή ολόκληρου του δανείου από κοινοπραξία τραπεζών.

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 εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που αρχικά προσφέρθηκαν στους υφιστάμενους μετόχους στην τιμή των £1,20 ανά μετοχή. Από την έκδοση αυτή αντλήθηκαν συνολικά £61,3εκ..

Στις 31 Ιουλίου 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να προβεί στην εξαγορά των μετατρέψιμων ομολόγων 2003/2010 στο άρτιο πλέον δεδουλευμένους τόκους σύμφωνα με το δικαίωμα που της παρέχεται με βάση τους όρους έκδοσης των εν λόγω ομολόγων που περιλαμβάνονται 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 έχουν ακυρωθεί.

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 περιλαμβάνονται 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 έχουν ακυρωθεί.

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 περιλαμβάνονται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 27 Μαρτίου 2003. Η τιμή προσφοράς ήταν £1.012 ανά ομόλογο ονομαστικής αξίας £1.000, πλέον τους δεδουλευμένους τόκους. Η Τράπεζα έλαβε την έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για την αγορά των ομολόγων 2003/2007. Στις 10 Οκτωβρίου 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι 126 κάτοχοι ομολόγων 2003/2007 αποδέχθηκαν την προσφορά της και πώλησαν στην Τράπεζα 6.016 ομόλογα ονομαστικής αξίας £1.000 το καθένα. Η αγορά των πιο πάνω ομολόγων ολοκληρώθηκε στις 6 Οκτωβρίου 2006, με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους.

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 έχει ληφθεί η σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας 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 έχουν αποπληρωθεί και ακυρωθεί.

Επίσης, στις 9 Νοεμβρίου 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της να εξασκήσει το δικαίωμα αποπληρωμής που της παρέχεται από τη συμφωνία έκδοσης των ομολόγων λήξης 2016 σε Ευρώ και να τα αποπληρώσει στις 28 Νοεμβρίου 2006. Για την αποπληρωμή των ομολόγων έχει ληφθεί η σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου. Η αποπληρωμή των ομολόγων λήξης 2011 σε ευρώ ολοκληρώθηκε με την πληρωμή των σχετικών ποσών στους δικαιούχους. Ως εκ τούτου, τα πιο πάνω ομόλογα έχουν ακυρωθεί.

4.11.6 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Τράπεζα δεν είχε συνάψει οποιαδήποτε άλλη ουσιαστική δανειακή επιβάρυνση πέραν αυτών που περιλαμβάνονται στις μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

4.12 Διοίκηση και Εποπτεία

4.12.1 ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Κατά την διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων του πραγματοποιήθηκε στις 15 Ιουνίου 2006 στη Λευκωσία, με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας, υπεδείχθησαν 12 μέλη για το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, τα οποία και εξελέγησαν ομόφωνα από τους παριστάμενους μετόχους. Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο που σχηματίστηκε εν συνεχεία σε σώμα, κατόπιν μεταβολών που επήλθαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας την 1^η Αυγούστου 2006, αλλά και μετά αυτήν απαρτίζεται κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από τους ακόλουθους:

Νεοκλή Λυσάνδρου	- Πρόεδρος
Μανώλη Ξανθάκη	- Αντιπρόεδρος
Ανδρέα Βγενόπουλο	- Διευθύνων Σύμβουλο
Χρίστο Στυλιανίδη	- Αναπληρωτή Διευθύνων Σύμβουλο
Ελευθέριο Χιλιαδάκη	- Αναπληρωτή Διευθύνων Σύμβουλο
Χρυσόστομο Θεοκλή	- Μέλος
Πλάτων Ε. Λανίτη	- Μέλος
Μιχάλη Λούη	- Μέλος
Κυριάκο Μάγειρα	- Μέλος
Κωνσταντίνο Μυλωνά	- Μέλος
Μάρκο Φόρο	- Μέλος
Λοΐζο Χατζηκωστή	- Μέλος

Βιογραφικά και ιδιότητα των διοικητικών συμβούλων και των μελών της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου παρατίθενται στο Μέρος 4.12.4.

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

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου, με Πρόεδρο και Συντονιστή τον κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, Διευθύνων Σύμβουλο του Ομίλου, απαρτίζεται από δύο επιμέρους Επιτροπές, αφενός για τις εργασίες στην Κύπρο και αφετέρου για τις διεθνείς εργασίες του Ομίλου.

Εκτελεστική Επιτροπή Κύπρου

Η Εκτελεστική Επιτροπή Κύπρου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Χρίστο Στυλιανίδη¹ - Συντονιστή
 Παναγιώτη Κουννή²
 Πέτρο Πέτρου²
 Τάκη Φειδία³
 Ροδούλλα Χατζηκυριάκου³

¹ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

² Γενικός Διευθυντής του Ομίλου.

³ Ανώτερος(η) Διευθυντής(θύντρια) του Ομίλου.

Εκτελεστική Επιτροπή Εξωτερικού

Η Εκτελεστική Επιτροπή Εξωτερικού του Διοικητικού Συμβουλίου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Ελευθέριο Χιλιαδάκη¹ - Συντονιστή
 Μιχάλη Λούη²
 Ευθύμιο Μπουλούτα³
 Sayanta Basu

¹ Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου.

² Γενικός Διευθυντής του Ομίλου.

³ Διευθύνων Σύμβουλος της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε..

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

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

- i. Δεν έχουν οικογενειακούς δεσμούς με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Τράπεζας ή διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- ii. Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
- iii. Δεν συμμετείχαν σε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης, κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- iv. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή / και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων) και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου ενός εκδότη ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων ενός εκδότη.
- v. Η επιλογή τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και / ή της ανώτατης διοίκησης της Τράπεζας δεν ήταν αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα.
- vi. Οι υποχρεώσεις που έχουν έναντι της Τράπεζας δεν τους δημιουργούν οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων με τα ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους (σημειώνεται ότι οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στο Μέρος 4.16).
- vii. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπό τους οποιοσδήποτε περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Τράπεζας που κατέχουν.

4.12.3 ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Γραμματέας: Στέλιος Χατζηϊωσήφ.

Ελεγκτές: PricewaterhouseCoopers Limited, Julia House, Θ. Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία.

Νομικοί Σύμβουλοι: Τάσσος Παπαδόπουλος & Σία, Μέγαρο Σιαντεκλαίρ, Σοφούλη 2, 2ος Όροφος, 1096 Λευκωσία.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Σύμβουλος Έκδοσης: Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, Κτίριο Ετίπτα, Λεωφ. Ευαγόρου 39, 1066 Λευκωσία.

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

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

<p>Νεοκλής Λυσάνδρου Πρόεδρος</p>	<p>Σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Bristol Διοίκηση Επιχειρήσεων και πήρε μεταπτυχιακό δίπλωμα στο ίδιο θέμα. Έκτοτε έτυχε μετεκπαίδευσης στο Manchester Business School και στο London Business School σε θέματα Corporate Finance και Management. Στον Όμιλο 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.</p>
<p>Μανώλης Ξανθάκης Αντιπρόεδρος</p>	<p>Σπούδασε Οικονομικά, Διοίκηση Επιχειρήσεων και Χρηματοοικονομικά στην Αθήνα και στο Τορόντο. Από το 1982 είναι καθηγητής στο τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Αθηνών και έχει εκδώσει μεγάλο αριθμό μελετών σχετικά με Ευρωπαϊκά και Ελληνικά οικονομικά θέματα. Διετέλεσε οικονομικός σύμβουλος του Υπουργείου Εθνικής Οικονομίας, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΤΒΑ, Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών και Πρόεδρος της Ernst & Young Finance. Επίσης διετέλεσε Πρόεδρος της Marfin Bank A.T.E. και της Marfin Investment Co. κατά την περίοδο 2003 – 2006.</p>
<p>Ανδρέας Βγενόπουλος Διευθύνων Σύμβουλος</p>	<p>Σπούδασε Νομική στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι δικηγόρος και ιδρυτής της δικηγορικής εταιρείας Βγενόπουλος και Συνεργάτες. Διετέλεσε Διευθυντής Ανθρωπίνου Δυναμικού στη Thenamaris Shipping, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Maritime & Financial</p>

	Investments S.A. και Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Bank A.T.E. και Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Financial Group. Επίσης, είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Διαγνωστικού και Θεραπευτικού Κέντρου Αθηνών 'Υγεία'.
Χρίστος Στυλιανίδης Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	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 των εργασιών 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 και από τις 6 Νοεμβρίου 2006 κατέχει τη θέση του Αναπληρωτή Διευθύνων Σύμβουλου του Ομίλου και είναι εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.
Ελευθέριος Χιλιδάκης Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Μοντρεάλ 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 Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Εγνατίας Τράπεζας και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών και της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε..
Χρυσόστομος Θεοκλή	Εργάστηκε στο Τμήμα Στατιστικής και Ερευνών του Υπουργείου Οικονομικών και στη συνέχεια έγινε μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales. Εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής στον ιδιωτικό τομέα και από το 1978 ως Συνέταιρος του ελεγκτικού οίκου Κωστούρης, Μιχαηλίδης & Σία / Grant Thornton. Από το 1995 είναι σύμβουλος επιχειρήσεων και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια δημοσίων και ιδιωτικών εταιρειών. Από το 1988 μέχρι το 2003 διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
Πλάτων Ε. Λανίτης	Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Reading του Ηνωμένου Βασιλείου. Από το 1992 είναι πρόεδρος του Συγκροτήματος Εταιρειών Λανίτη. Είναι αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων άλλων δημοσίων και ιδιωτικών εταιρειών. Είναι επίτιμος πρόξενος της Ολλανδίας στην Κύπρο.

Μιχάλης Λούης	<p>Είναι κάτοχος πτυχίου BA (Hons) Accounting (First Class Honours) και μεταπτυχιακού M.Sc. Accounting and Finance. Μέσα στα πλαίσια της επαγγελματικής του επιμόρφωσης, έχει τύχει εκπαίδευσης στη θυγατρική της HSBC στη Νέα Υόρκη, Marine Midland Bank NA, όπου έχει εργαστεί στα τμήματα του Corporate Banking και Corporate Finance. Έχει επίσης παρακολουθήσει τα προγράμματα για Senior Executives του London Business School και Risk Management in Banking του INSEAD Γαλλίας. Εργάζεται στον Όμιλο από το 1987. Κατά τη διάρκεια της σταδιοδρομίας του εργάστηκε στις θέσεις του Διευθυντή του Γραφείου Διοικητή του Ομίλου, βοηθού του Διευθυντή Corporate Banking και του Διευθυντή Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών Εξωτερικού ενώ ακολούθως ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή Διεύθυνσης Διεθνών Δραστηριοτήτων. Σήμερα κατέχει τη θέση Γενικού Διευθυντή με ευθύνη την Υπηρεσία Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων, την Υπηρεσία Private Banking, τη Λαϊκή Επενδυτική, την Υπηρεσία Διεθνών Τραπεζικών Εργασιών και τις εργασίες του Ομίλου στο Ηνωμένο Βασίλειο, στην Αυστραλία και στο Guernsey. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Παγκύπριου Αντικαρκινικού Συνδέσμου, ενώ είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσιας Εταιρείας Λτδ και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού θυγατρικών του Ομίλου.</p>
Κυριάκος Μάγειρας	<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 από το 2005 έως σήμερα ως Loans & Leverage Director. Από το 2006 έχει διορισθεί Corporate and Investment Banking Director της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος.</p>
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	<p>Είναι κάτοχος του διπλώματος Ινστιτούτου Τραπεζιτών Λονδίνου (Fellow of the Chartered Institute of Bankers). Εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος στη Λεμεσό και από το 1969 στον Όμιλο όπου εργάστηκε 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>
Μάρκος Φόρος	<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 τον όμιλο Χανδρή, ενώ διετέλεσε επίσης Διευθύνων Σύμβουλος, Οικονομικός</p>

	Διευθυντής και Αντιπρόεδρος της Celebrity Cruises Inc.. Τα τελευταία πέντε χρόνια είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Επιμελητηρίου Ναυτιλίας της Ελλάδος, και είναι Διευθύνων Σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ομίλου Χανδρή.
Λοΐζος Χατζηκωστής	Είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Το 1978 εργοδοτήθηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος και εντάχθηκε ενεργά στο τραπεζοϋπαλληλικό συνδικαλιστικό κίνημα. Το 1987 εκλέγηκε Πρόεδρος / Γραμματέας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, μία θέση που διατηρεί μέχρι σήμερα. Παράλληλα είναι εισηγητής σε πολυάριθμα σεμινάρια εντός και εκτός Κύπρου με αντικείμενο τη Διοίκηση Ανθρώπινου Δυναμικού, το συνδικαλισμό, τα χρηματοοικονομικά κ.λπ.. Συμμετέχει επίσης σε συνέδρια, φόρουμ και διαλέξεις σε εθνικό και διεθνές επίπεδο. Έχει επίσης πλούσια αρθρογραφία σε εφημερίδες και περιοδικά και είναι ο κατά νόμο υπεύθυνος του διμηνιαίου περιοδικού «Τραπεζικός», που εκδίδεται από την Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου.

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

Μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής Κύπρου

Ανδρέας Βγενόπουλος	Βλέπετε πιο πάνω.
Χρίστος Στυλιανίδης	Βλέπετε πιο πάνω.
Παναγιώτης Κουννής	Σπούδασε Διοίκηση Επιχειρήσεων στην Αθήνα και ακολούθως απέκτησε μεταπτυχιακό στο ίδιο θέμα από το Mediterranean Institute of Management. Είναι επίσης μέλος του Association of Chartered Certified Accountants της Αγγλίας. Εργάζεται από τις 30/12/1980 στον Όμιλο όπου υπηρέτησε σε διάφορες θέσεις μεταξύ των οποίων στη θέση του Διευθυντή της Λαϊκής Χρηματοδοτήσεις, του Διευθυντή Περιφέρειας Λάρνακας - Αμμοχώστου, του Διευθυντή Διεύθυνσης Εμπορικών Επιχειρήσεων, του Γενικού Διευθυντή Ηνωμένου Βασιλείου και του Γενικού Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών Εσωτερικού. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή στην Κύπρο με τομέα ευθύνης τις Τραπεζικές Εργασίες Εσωτερικού, ενώ επίσης προϊστάται της Διεύθυνσης Μεγάλων και Εμπορικών Επιχειρήσεων, της Υπηρεσίας Διεύθυνσης Επιχειρήσεων, της Λαϊκής Χρηματοδοτήσεις και της Λαϊκής Φάκτορς.
Πέτρος Πέτρου	Σπούδασε Μαθηματικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και ακολούθως απέκτησε μεταπτυχιακό στη Πληροφορική. Έκτοτε έτυχε μετεκπαίδευσης σε πληθώρα θεμάτων διοίκησης, μεταξύ αυτών στο INSEAD (International Executive Programme, Strategic Management in Banking). Εργάζεται στον Όμιλο από το 1973. Αρχικά διετέλεσε Διευθυντής Πληροφορικής και Διευθυντής Τεχνικών Υπηρεσιών ενώ από το 1992 ως Ανώτερος

	<p>Διευθυντής ανέλαβε τη διεύθυνση της Λαϊκής Χρηματοδοτήσεως, Λαϊκής Φάκτορς, Λαϊκής Επενδυτικής, Λαϊκής Ασφαλιστικής και της Υπηρεσίας Καρτών. Το 1996 προήχθη σε Γενικό Διευθυντή και εργάστηκε σε διάφορες περιοχές ευθύνης. Σήμερα προϊστάται της Διεύθυνσης Αξιολόγησης Πιστωτικών Διευκολύνσεων, της Διεύθυνσης Είσπραξης Χρεών, της Διεύθυνσης Κεντροποιημένων Υπηρεσιών, της Υπηρεσίας Τεχνολογίας και Πληροφορικής, της Διεύθυνσης Στρατηγικών Έργων, της Υπηρεσίας Οργάνωσης και Μεθόδων και της Υπηρεσίας Ακινήτων Ομίλου και είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της JCC Payment Systems Limited και αριθμού θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου.</p>
Τάκης Φειδία	<p>Κατέχει πτυχίο από το London School of Economics B.Sc (Econ) με First Class Honours και είναι Fellow του Institute of Chartered Accountants in England and Wales. Έχει επίσης παρακολουθήσει το πρόγραμμα για Senior Executives του London Business School. Εργάστηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο στον ελεγκτικό και φορολογικό τομέα στην εταιρεία PricewaterhouseCoopers. Εργάζεται στον Όμιλο από το 1992. Βοήθησε στην αρχική οργάνωση της Εταιρείας Ασφαλειών Ζωής της Laiki Cyprialife Limited και διετέλεσε Αρχιλογιστής του Ομίλου. Από το 2002 είναι Διευθυντής της Διεύθυνσης Ασφαλιστικών Εργασιών του Ομίλου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Λαϊκής Ασφαλιστικής και άλλων θυγατρικών του Ομίλου.</p>
Ροδούλλα Χατζηκυριάκου	<p>Σπούδασε στο London School of Economics όπου απέκτησε πτυχίο B.Sc (Econ) και μεταπτυχιακό M.Sc (Econ) με διάκριση. Κατέχει μεταπτυχιακό δίπλωμα MBA (Marketing and Finance) από το University of Chicago. Έχει επίσης παρακολουθήσει το πρόγραμμα για Senior Executives του London Business School. Εργάζεται στον Όμιλο από το 1981 όπου υπηρέτησε σε διάφορες θέσεις μεταξύ των οποίων ως Διευθυντής Υπηρεσίας Καρτών, Διευθυντής Καταστήματος, Βοηθός Περιφερειακού Διευθυντή Επαρχίας Λευκωσίας, Διευθυντής Υπηρεσίας Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών, Διευθυντής Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών, Διευθυντής Διεύθυνσης Μάρκετινγκ και Επενδυτικής Τραπεζικής, και Διευθυντής Διεύθυνσης Ηλεκτρονικής Τραπεζικής. Από τον Οκτώβριο του 2006 ανέλαβε τη Διεύθυνση Λιανικής Τραπεζικής.</p>

Μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής Εξωτερικού

Ανδρέας Βγενόπουλος	Βλέπετε πιο πάνω.
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	Βλέπετε πιο πάνω.
Μιχάλης Λούης	Βλέπετε πιο πάνω.
Ευθύμιος Μπουλούτας	Κατέχει Δίπλωμα Σχολής Πολιτικών Μηχανικών από το Εθνικό Μετσόβειο Πολυτεχνείο, μεταπτυχιακό τίτλο Msc. σε Περιβαλλοντική Μηχανική από το

	<p>Stanford University και Διδακτορικό στην Αριθμητική Ρευστομηχανική από το Massachusetts Institute of Technology. Έχει διτελέσει 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 EFG Eurobank Ergasias, ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Δικτύου Μεγάλων Ιδιωτών Πελατών, Γενικός Διευθυντής, μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής και Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management ΕΠΕΥ. Επίσης, διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της EFG Private Bank Luxembourg. Τον Φεβρουάριο 2006, ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος στη Marfin Bank A.T.E. και πρόσφατα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών. Το Νοέμβριο του 2006 ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.</p>
Sayanta Basu	<p>Σπούδασε Ηλεκτρολόγος Μηχανικός στο Indian Institute of Technology, στη Kharagpur και κατέχει μεταπτυχιακό τίτλο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Indian Institute of Management, στη Bangalore. Έχει εμπειρία 17 χρόνων στους τομείς των Investment Management, Διεύθυνση Διαχείρισης Διαθεσίμων και Στρατηγικής. Ως Διευθύνων Σύμβουλος του Dubai Investment Group, είναι συνυπεύθυνος για το Dubai Holdings, το μοναδικό χρηματοοικονομικό ινστιτούτο ως φορέα επενδύσεων της Dubai Financial. Προτού συμμετάσχει στο Dubai Investment Group, υπήρξε σύμβουλος επιχειρήσεων για το Reuters, όπου παρείχε λύσεις στρατηγικής. Πριν το Reuters διετέλεσε Chief Dealer της Citibank στο Ντουμπάι, όπου διαχειριζόταν ολόκληρο το ισοζύγιο και τους κινδύνους του ξένου συναλλάγματος για την καταναλωτική τράπεζα. Είναι Αντιπρόεδρος της Thomas Cook India Limited και Πρόεδρος της Estithmaar Islamic Real Estate Fund.</p>

4.12.5 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Ή ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ

Στον παρακάτω 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 (Ιδιωτική ή δημόσια)	Συμμετοχή Σήμερα
Μανώλης Ξανθάκης		
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Marfin Bank A.T.E.	Ιδιωτική	Ναι
Ελαιώνες Λακωνίας Ο.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
Ernst & Young Finance	Ιδιωτική	Όχι
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	Ιδιωτική	Όχι
Marfin Classic A.E.E.X.	Ιδιωτική	Όχι

Ανδρέας Βγενόπουλος

Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Marfin Bank A.T.E.	Ιδιωτική	Ναι
Marfin Global Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ιδιωτική	Ναι
Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών – Υγεία Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
A.E. Μητέρα Συμμετοχών	Ιδιωτική	Ναι
Βγενόπουλος & Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων	Ιδιωτική	Ναι
Greek Information Technology Holdings A.E.	Ιδιωτική	Ναι
Singular Software A.E.	Ιδιωτική	Ναι
Marfin Capital S.A.	Ιδιωτική	Ναι
IRF European Financial Investment Ltd	Ιδιωτική	Όχι
Κούμπας Α.Ε. Συμμετοχών	Ιδιωτική	Όχι
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	Ιδιωτική	Όχι
New Millenium Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Ιδιωτική	Όχι
Maritime & Financial Investments A.E. Συμμετοχών	Ιδιωτική	Όχι

Ελευθέριος Χιλιαδάκης

HSBC Παντελάκης	Ιδιωτική	Όχι
Marfin Bank A.T.E.	Ιδιωτική	Όχι
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Inform Λύκος Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι

Χρυσόστομος Θεοκλή

Amathus Public Ltd	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Nice Day Developments Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Yisco Developments Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Zarco Developments Ltd	Ιδιωτική	Ναι
AGB (Cyprus) Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Sylvia A. Christodoulou (Investments) Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Stelios Ioannou Estate Ltd	Ιδιωτική	Ναι
SS Ioannides Investments Ltd	Ιδιωτική	Ναι
SS Ioannides and Son Ltd	Ιδιωτική	Ναι
SS Ioannides Holdings Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Stelios S.Joannides Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Vergina Developments Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Spring Time Properties Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Siletsia Farms Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Montamer Estates Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Three H Holdings Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Saronicos Holdings Ltd	Ιδιωτική	Ναι
J&P Άβαξ Α.Ε.	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Αθήναιον Ξενοδοχειακές και Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι

Πλάτων Ε. Λανίτης

Amathus Public Ltd	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Carob Mill Restaurants Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Claridge Public Limited	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Cybarco (Property Management) Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Cybarco Ltd	Ιδιωτική	Ναι
E.C.L. New Transport & Investments Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Goldair Handling (Cyprus) Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Heavens Garden Waterpark Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Hepheastus Mining Co. Ltd	Ιδιωτική	Ναι
C.E. Lanitis Holdings Ltd	Ιδιωτική	Ναι
KEX Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Lanitis Airports Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Lanitis Computer Center Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Lanitis Development Public Ltd	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Lanitis Entertainment Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Lanitis Farm Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Lanitis Solar Ltd	Ιδιωτική	Ναι
LCA Domiki Ltd	Ιδιωτική	Ναι
P.E. Lanitis Holdings Ltd	Ιδιωτική	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Ιδιωτική	Ναι
NP Lanitis Finance Ltd	Ιδιωτική	Ναι
NPS Multimedia Attractions Ltd	Ιδιωτική	Ναι
R.S.L. Radio Super (FM) Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Star Manufacturing & Exporting Co. Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Toxon Ltd	Ιδιωτική	Ναι
United Insurance Co. Ltd	Ιδιωτική	Ναι
N.Π. Λανίτης Ηλεκτρεμπορική Λτδ	Ιδιωτική	Ναι

Μιχάλης Λούης

Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
----------------------	-------------------	-----

Κυριάκος Μάγειρας

Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
AVC Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
Greek Information Technology Holdings Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
Greek Information Technology (Cyprus) Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Singular Integrator Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι

Κωνσταντίνος Μυλωνάς

A. Πέτσας & Υιοί Λτδ	Δημόσια εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Ιδιωτική	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Cybarco Ltd	Ιδιωτική	Ναι
Amathus Public Ltd	Δημόσια εισηγμένη	Όχι

Μάρκος Φόρος

Χανδρής (Ελλάς) Ινκ.	Ιδιωτική	Ναι
International Cruises S.A.	Ιδιωτική	Ναι
ΕΒΕΚ Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Ιδιωτική	Ναι
Μαθίλδη Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Ιδιωτική	Ναι
Ξενοδοχεία Χανδρή Ελλάς Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
Proton Bank	Ιδιωτική	Ναι
Ναυτιλιακή Εταιρεία Συγκροτήματος Χανδρή	Ιδιωτική	Ναι
Αφροδίτη Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
Κάμπτι Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
Μιλλένιουμ Ναυτιλιακές Πρακτορειακές και Οικοδομικές Επιχειρήσεις Ε.Π.Ε.	Ιδιωτική	Ναι
Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών	Δημόσια εισηγμένη	Όχι
Κόμβος Α.Ε.	Ιδιωτική	Όχι
Marfin Classic Α.Ε.Ε.Χ.	Ιδιωτική	Όχι

Σημείωση: Δεν περιλαμβάνονται στις πιο πάνω εταιρείες θυγατρικές ή συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου.

4.12.6 ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΟΦΕΛΗ ΜΕΛΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου όπως και των ελεγκτών, σύμφωνα με τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2003, 2004 και 2005:

Σε € '000	2005	2004	2003
Αμοιβή μελών Διοικητικού Συμβουλίου:			
Δικαιώματα έτους	149	67	61
Αμοιβή υπό εκτελεστική ιδιότητα	429	477	391
Εισφορές σε ταμεία προνοίας	14	12	8
Αμοιβή ελεγκτών	300	280	249

4.12.7 ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ, ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ Ή ΕΠΟΠΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΩΝ

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

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

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

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

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Εταιρείας και των θυγατρικών της είχαν άμεσα ή έμμεσα 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 4.16 (Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη).

4.13 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης

4.13.1 ΘΗΤΕΙΑ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Σύμφωνα με το άρθρο 83 του Καταστατικού της Εταιρείας, όλες οι εργασίες και η επιχείρηση της Εταιρείας τελούν υπό τη διεύθυνση των Συμβούλων της, οι οποίοι 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 θα απαιτούνται από το Νόμο, ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση.

4.13.2 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

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 συμφώνησε με την εισαγωγή του Κώδικα και πήρε τις αναγκαίες αποφάσεις για την πλήρη υιοθέτησή του.

Επιπρόσθετα, το Σεπτέμβριο του 2003 το Διοικητικό Συμβούλιο υιοθέτησε Αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Ο Αναθεωρημένος Κώδικας πληροί όλες τις πρόνοιες του Κώδικα που εκδόθηκε από το Χ.Α.Κ. και επιπλέον υιοθετεί σε πολύ μεγάλο βαθμό επιπρόσθετες υποχρεώσεις, εισηγμένες στον Κώδικα ο οποίος υιοθετήθηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο τον Ιούλιο του 2003 από το Financial Reporting Council.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. εξέδωσε αναθεωρημένο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης το Μάρτιο του 2006 ο οποίος αντικαθιστά τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που είχε εκδοθεί από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. το Σεπτέμβριο του 2002, καθώς επίσης και την προσθήκη στο Κώδικα που εκδόθηκε το Νοέμβριο του 2003. Η εφαρμογή του Κώδικα άρχισε την 1^η Μαΐου 2006 και θα πρέπει να αποτυπωθεί στις ετήσιες εκθέσεις που θα ετοιμαστούν από τις εισηγμένες εταιρείες τον Απρίλιο του 2007.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δηλώνει ότι έχει εφαρμόσει και τηρεί πλήρως τον Κώδικα του Χ.Α.Κ. και ότι θα πληροί και τον Αναθεωρημένο Κώδικα που εκδόθηκε το Μάρτιο του 2006, μέχρι το τέλος του 2006.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτά διαστήματα (το 2005 συνήλθε εννέα φορές) ώστε να δίδεται στους συμβούλους η δυνατότητα να εξετάζουν τη στρατηγική, τον προϋπολογισμό και τα αποτελέσματα της Τράπεζας και των θυγατρικών της εταιρειών, τις εξαγορές, τις σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες και άλλες σημαντικές συναλλαγές.

Οι σύμβουλοι ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για όλες τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου και έχουν στη διάθεσή τους όλα τα έγγραφα σχετικά με την κάθε συνεδρία. Όλοι οι σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και υπηρεσίες του Γραμματέα.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε δώδεκα και είναι υπόχρεα να προσφέρουν τους εαυτούς τους για επανεκλογή σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξέλεξε τον Ιούνιο και Ιούλιο του 2006 το Νεοκλή Λυσάνδρου ως μη Εκτελεστικό Πρόεδρο και το Μανώλη Ξανθάκη ως μη Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο.

Στις 6 Νοεμβρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο εξέλεξε τον Ανδρέα Βγενόπουλο ως Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου και τους Χρίστο Στυλιανίδη Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο για τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο και Ελευθέριο Χιλιαδάκη Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο για τις εργασίες του Ομίλου εκτός Κύπρου.

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

Οι Χρυσόστομος Θεοκλή, Πλάτων Ε. Λανίτης, Κωνσταντίνος Μυλωνάς, Μάρκος Φόρος και Λοΐζος Χατζηκωστής είναι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι.

Τρεις μη εκτελεστικοί σύμβουλοι, οι Χρυσόστομος Θεοκλή, Κωνσταντίνος Μυλωνά και Μάρκος Φόρος, τηρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που έχουν καθοριστεί στον Κώδικα του Χ.Α.Κ. και η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου είναι σύμφωνη με την ισορροπία μεταξύ «εκτελεστικών», «μη εκτελεστικών» και «ανεξάρτητων μη εκτελεστικών» συμβούλων, που καθορίζονται τόσο από τον Κώδικα του Χ.Α.Κ. όσο και από τον Αναθεωρημένο Κώδικα.

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

Αρχή της συνεχιζόμενης λειτουργίας (Going Concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι ικανοποιημένο ότι ο Όμιλος θα συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα για 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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο όρισε για πρώτη φορά Επιτροπή Ελέγχου, με γραπτούς όρους εντολής, πολύ πριν την εφαρμογή του Κώδικα. Οι όροι εντολής αναθεωρήθηκαν για να συνάδουν με τις διατάξεις του Κώδικα αλλά και τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η Επιτροπή αποτελείται εξ ολοκλήρου από μη εκτελεστικούς συμβούλους, και συγκεκριμένα τους: Κωνσταντίνο Μυλωνά (Πρόεδρο), Χρυσόστομο Θεοκλή, και Μάρκο Φόρο. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι ανεξάρτητοι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι.

Η Επιτροπή συνέρχεται σε τακτά διαστήματα και ασχολείται με τις εκθέσεις της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου, με τον καθορισμό αμοιβής των εξωτερικών ελεγκτών, με την εξέταση των οικονομικών εκθέσεων

και άλλα συναφή θέματα της αρμοδιότητάς της. Η Επιτροπή υποβοηθείται στο έργο της από αντίστοιχες επιτροπές που λειτουργούν για όλες τις θυγατρικές του Ομίλου οι οποίες έχουν σημαντικό κύκλο εργασιών.

Η Επιτροπή Διορισμών έχει την ευθύνη επιλογής ικανών και κατάλληλων ατόμων για τη πλήρωση κενών θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. 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. Επιπρόσθετα η Επιτροπή εξετάζει τον αριθμό και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και εισηγείται τυχόν αλλαγές που κρίνονται απαραίτητες.

Η Επιτροπή Διορισμών αποτελείται από το Νεοκλή Λυσάνδρου (Πρόεδρο) και τους Πλάτωνα Ε. Λανίτη και Μάρκο Φόρο. Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών είναι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι.

Η Επιτροπή Αμοιβών έχει την ευθύνη για τον καθορισμό των συνολικών αμοιβών του κάθε Εκτελεστικού Συμβούλου της Τράπεζας και συνέρχεται με βάση γραπτούς όρους εντολής που λαμβάνουν υπόψη τις διατάξεις του Κώδικα.

Η Πολιτική Αμοιβών του Ομίλου αναφέρει ότι για τον καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών συμβούλων πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι ευθύνες, εμπειρίες, προσωπική απόδοση, αμοιβές παρομοίων θέσεων στην αγορά και η επικερδότητα του Ομίλου.

Η Επιτροπή Αμοιβών αποτελείται από τους μη εκτελεστικούς συμβούλους Μανώλη Ξανθάκη (Πρόεδρο), Χρυσόστομο Θεοκλή και Μάρκο Φόρο. Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής είναι ανεξάρτητοι μη εκτελεστικοί σύμβουλοι.

Πληροφορίες για τις αμοιβές των συμβούλων αναφέρονται και στο Μέρος 4.12.6 του Ενημερωτικού Δελτίου.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

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

Προς το σκοπό αυτό, η Διεύθυνση της κάθε επιχειρησιακής μονάδας του Ομίλου είναι επιφορτισμένη με την εισαγωγή και λειτουργία συστήματος ελέγχου, που να συνάδει με τη φύση και το εύρος των εργασιών, και το οποίο περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τα ακόλουθα:

- σαφή οργανωτική δομή και κατανομή ευθυνών, περιλαμβανομένης της επίβλεψης,
- καταρτισμό και παρακολούθηση εφαρμογής στρατηγικών και επιχειρηματικών σχεδίων και ετήσιων προϋπολογισμών για κάθε σημαντική περιοχή εργασιών,
- αποτελεσματικές γραμμές εσωτερικής επικοινωνίας και κοινοποίησης σημαντικών θεμάτων,
- γραπτές διαδικασίες για τις κύριες περιοχές εργασιών και τακτική ενημέρωση του προσωπικού μέσω εγκυκλίων, ανακοινώσεων και εκπαιδευτικών σεμιναρίων για την ενδεδειγμένη πρακτική εφαρμογή της πολιτικής του Ομίλου,
- αποτελεσματικό διαχωρισμό καθηκόντων και αποφυγή ανάθεσης καθηκόντων που να οδηγούν σε σύγκρουση συμφερόντων,
- ετοιμασία τακτικών οικονομικών και στατιστικών στοιχείων απόδοσης,
- επαρκή υποστήριξη των εργασιών από αξιόπιστα και ασφαλή μηχανογραφικά συστήματα,
- έγκριση συναλλαγών από αρμόδια ιεραρχικά άτομα,

- διενέργεια τακτικών οικονομικών ελέγχων (financial controls),
- πρόνοια για αντιμετώπιση εκτάκτων περιστατικών (contingency planning),
- επαρκή ασφαλιστική κάλυψη.

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 ανωτάτων 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 Ομίλου, 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 2005 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 μαζί τους διέπονται από τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113 και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιπρόσθετα, η Ειρήνη Κωνσταντίνου έχει διορισθεί σύνδεσμος επικοινωνίας των μετόχων με την Τράπεζα (Investor Relations Officer).

4.14 Προσωπικό Ομίλου

Ο Όμιλος δίδει ιδιαίτερη σημασία στον παράγοντα ανθρώπινο δυναμικό τόσο κατά την πρόσληψη προσοντούχου προσωπικού, όσο και κατά την εκπαίδευση και ανάπτυξή 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.

Οι υπάλληλοι του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου για τα έτη 2003 – 2005, καθώς και κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 είχαν ως ακολούθως:

Χώρα	30/09/2006	2005	2004	2003
Κύπρος	2.418	2.416	2.424	2.450
Ελλάδα	899	876	794	735
Ηνωμένο Βασίλειο	156	162	167	168
Αυστραλία	125	109	94	70
Σερβία	272	-	-	-
Γραφεία Αντιπροσωπείας	16	15	15	15
Σύνολο	3.886	3.578	3.494	3.438

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 το 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. Το κόστος των ωφελημάτων της αφυπηρέτησης επιβαρύνει αποκλειστικά τον Όμιλο και κατανέμεται στα έτη υπηρεσίας του προσωπικού (βλέπετε σχετική σημείωση στους ελεγμένους λογαριασμούς). Σημειώνεται ότι το προσωπικό της Laiki Cyrgialife (144 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2006) δε συμμετέχει στο σχέδιο φιλοδωρήματος αφυπηρέτησης, καθώς γι' αυτούς ισχύει ειδικό ταμείο προνοίας με εισφορές, στο οποίο συνεισφέρει κατά 10% ο Όμιλος και κατά 5% ή 7,5% ή 8,5% ή 10% ο κάθε εργαζόμενος, ανάλογα με το τι θα επιλέξει.

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

Το προσωπικό του Ομίλου στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο ανήκει σε συντεχνία.

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

4.15.1 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο κατά τις 31 Δεκεμβρίου των τελευταίων τριών ετών και κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είχε ως εξής:

Μετοχικό Κεφάλαιο	Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου	31 Δεκεμβρίου 2005	31 Δεκεμβρίου 2004	31 Δεκεμβρίου 2003
Εγκεκριμένο (μετοχές)	950.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000
Εγκεκριμένο (£)	475.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Εκδομένο (μετοχές)	357.464.742	306.408.118	304.011.309	304.011.309
Εκδομένο (£)	178.732.371	153.204.059	152.005.654,5	152.005.654,5
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές	357.464.742	306.408.118	304.011.309	304.011.309
Πλήρως πληρωθέν κεφάλαιο (£)	178.732.371	153.204.059	152.005.654,5	152.005.654,5
Ονομαστική Αξία Μετοχής (£)	0,50	0,50	0,50	0,50

Κατά την περίοδο μετατροπής των ομολόγων 2001/2006 τον Ιούνιο του 2003, ομόλογα αξίας £1.013.324 μετατράπηκαν σε 844.439 μετοχές. Οι μετοχές αυτές είχαν ως ημερομηνία έκδοσής τους την 21^η Ιουνίου 2003 και είχαν σαν αποτέλεσμα στις 31 Δεκεμβρίου 2003 το εκδομένο κεφάλαιο της Τράπεζας να ανέλθει σε £152.005.654,5 διαιρεμένο σε 304.011.309 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50.

Κατά τη διάρκεια του 2004, δεν υπήρξε οποιαδήποτε τροποποίηση στο εκδομένο κεφάλαιο της Τράπεζας.

Για το 2005, ως αποτέλεσμα του σχεδίου επανεπένδυσης μερίσματος σε μετοχές της Τράπεζας, προέκυψαν 2.396.809 νέες μετοχές, με αποτέλεσμα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005 ο αριθμός των εκδομένων μετοχών να ανέλθει στις 306.408.118.

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

Τον Ιούνιο του 2006 η Τράπεζα αύξησε το μετοχικό της κεφάλαιο με την έκδοση 51.056.624 μετοχών από την εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης που αρχικά προσφέρθηκαν στους υφιστάμενους μετόχους. Ως αποτέλεσμα αυτής της έκδοσης, κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου το εκδομένο κεφάλαιο της Τράπεζας διαμορφώθηκε σε £178.732.371 διαιρεμένο σε 357.464.742 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50.

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου 2006, το εγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε από £250εκ. σε £475εκ.. Επίσης, εγκρίθηκε ειδικό ψήφισμα που αφορά την παρούσα έκδοση (για περισσότερες λεπτομέρειες βλέπετε Μέρος 5.4).

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

Δεν κατέχονται οποιεσδήποτε μετοχές της Τράπεζας από την ίδια ή για λογαριασμό της, ή από θυγατρικές της εταιρείες, εκτός από τις θυγατρικές εταιρείες Laiki Cyprialife Ltd, Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ, Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ και Cyprialife Ltd οι οποίες είχαν στην κατοχή τους στις 31 Δεκεμβρίου 2005 συνολικά 6.471.000 μετοχές της Τράπεζας. Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 οι πιο πάνω θυγατρικές εταιρείες είχαν στην κατοχή τους συνολικά 7.238.685 μετοχές της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου υφίσταται αριθμός Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (σημειώνεται ότι δυνητικά μετατρέψιμα σε μετοχές της Τράπεζας είναι επίσης τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου) τα οποία παρατίθενται στο Μέρος 4.11. Δεν υφίστανται οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα αγοράς μετοχών, δικαιώματα επιλογής (options), μετατρέψιμες ή ανταλλάξιμες αξίες σε μετοχές της Τράπεζας, ούτε υφίστανται οποιεσδήποτε άλλες συμφωνίες ή δικαιώματα ή υποχρεώσεις για απόκτηση τίτλων της Τράπεζας.

Δεν υφίσταται επίσης οποιαδήποτε δέσμευση για αύξηση του κεφαλαίου της Τράπεζας, πέραν της παρούσας έκδοσης μετοχών.

Δεν υφίσταται δικαίωμα προαίρεσης ή συμφωνία υπό όρους ή άνευ όρων που προβλέπει ότι το κεφάλαιο οποιουδήποτε μέλους του Ομίλου θα αποτελέσει το αντικείμενο δικαιώματος προαίρεσης.

4.15.2 ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

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

Μέτοχος	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	15,32%	---	15,32%
Lanitis E.C. Holdings Ltd	8,66%	0,03%	8,69%
Tosca Fund	8,18%	---	8,18%
Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Marfin Popular Bank και Εξαρτημένων της Εταιρειών	5,34%	---	5,34%
Σύνολο (επί 357.464.742 μετοχών)			37,53%

Στην περίπτωση που οι Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις που έχουν υποβληθεί (βλέπετε Μέρος 5 για περισσότερες λεπτομέρειες) στεφθούν με επιτυχία, τα ποσοστά των μεγαλομετόχων θα διαφοροποιηθούν ανάλογα.

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 6 Δεκεμβρίου 2006 ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 26.700.

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

Πέραν από την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και σε συνέχεια της έγκρισης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας στις 31 Οκτωβρίου 2006 για υποβολή Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων για απόκτηση του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης και του 100% των κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., καθώς και για υποβολή των Ιδιωτικών Προτάσεων για απόκτηση των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. που δεν κατέχει ήδη η Marfin Popular Bank και των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών τα οποία θα εξασκηθούν από τους δικαιούχους αλλά δεν θα έχουν εισαχθεί στο Χ.Α. εντός της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, με αντάλλαγμα μετοχές της Marfin Popular Bank, δεν υπάρχει οποιαδήποτε συμφωνία γνωστή στην Τράπεζα, της οποίας η εφαρμογή θα μπορούσε, σε μία μεταγενέστερη ημερομηνία, να επιφέρει αλλαγές όσον αφορά τον έλεγχο της Τράπεζας.

4.15.3 ΚΥΡΙΟΙ ΚΑΤΟΧΟΙ ΤΙΤΛΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΣΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών (ΔΑΜ)

Παρατίθενται πιο κάτω οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (ΔΑΜ) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% των εκδομένων Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών της Εταιρείας (σε σύνολο 2.266.196 ΔΑΜ). Τα Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών μπορούν να εξασκηθούν από τους κατόχους κατά τις περιόδους 1 Νοεμβρίου – 20 Νοεμβρίου τα έτη 2005 μέχρι 2007 στην τιμή εξάσκησης των £6,43 (αναπροσαρμόστηκε από τις £7, ως αποτέλεσμα της πρόσφατης έκδοσης 51.056.624 δικαιωμάτων προτίμησης) (βλέπετε Μέρος 4.11.1):

Όνομα Κατόχου	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Ταμείο Προνοίας Marfin Popular Bank και Εξαρτημένων της Εταιρειών	24,76%	---	24,76%

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Σημειώνεται ότι σε περίπτωση που τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου της Τράπεζας δεν εξαγοραστούν από την Τράπεζα μετά την πάροδο 10 ετών από την έκδοσή τους, τότε καθίστανται ανταλλάξιμα σε μετοχές της Τράπεζας με έκπτωση 10% επί του μέσου όρου της τιμής της συνήθους μετοχής όπως αυτή θα τυγχάνει διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ. για περίοδο ενός μηνός πριν από την ημερομηνία ανταλλαγής (βλέπετε Μέρος 4.11.2).

Μετατρέψιμα Ομόλογα

Σημειώνεται ότι στις 9 Νοεμβρίου 2006 η Τράπεζα ανακοίνωσε σχετικά με τα μετατρέψιμα ομόλογα 2001/2006, την απόφασή της να εξασκήσει το δικαίωμα αποπληρωμής που της παρέχεται από τη συμφωνία έκδοσης των ομολόγων και να τα αποπληρώσει στις 30 Νοεμβρίου 2006. Για την αποπληρωμή των ομολόγων έχει ληφθεί η σχετική έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας 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 εν λόγω μετατρέψιμα ομόλογα έχουν αποπληρωθεί και ακυρωθεί.

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

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ποσοστό που κατέχεται από τα Μέλη των οργάνων Διοικήσεως, Διεύθυνσης και Εποπτείας άμεσα ή έμμεσα (σε σύνολο 357.464.742 μετοχών) σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 είναι ως ακολούθως:

Όνομα Μέλους	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Νεοκλής Λυσάνδρου - Πρόεδρος	0,01%	---	0,01%
Μανώλης Ξανθάκης - Αντιπρόεδρος	---	---	---
Ανδρέας Βγενόπουλος - Διευθύνων Σύμβουλος	---	---	---
Χρίστος Στυλιανίδης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	0,02%	---	0,02%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	---	---	---
Χρυσόστομος Θεοκλή	---	---	---
Πλάτων Ε. Λανίτης	0,01%	8,68%	8,69%
Μιχάλης Λούης	0,02%	---	0,02%
Κυριάκος Μάγειρας	---	---	---
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,06%	---	0,06%
Μάρκος Φόρος	---	---	---
Λοΐζος Χατζηκωστής	---	---	---
Σύνολο			8,80%

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

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Κύπρου κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, το 0,11% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Εξωτερικού κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, το 0,02% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, κατείχε άμεσα το 3,40% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 357.464.742 μετοχών).

Δικαιώματα Αγοράς Μετοχών (ΔΑΜ)

Πιο κάτω παρατίθενται τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής στο σύνολο των εκδομένων Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών της Τράπεζας (σε σύνολο 2.266.196 Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών):

Όνομα Μέλους	Άμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Έμμεσο Ποσοστό Συμμετοχής	Συνολικό Ποσοστό Συμμετοχής
Νεοκλής Λυσάνδρου - Πρόεδρος	0,03%	0,01%	0,04%
Μανώλης Ξανθάκης - Αντιπρόεδρος	---	---	---
Ανδρέας Βγενόπουλος - Διευθύνων Σύμβουλος	---	---	---
Χρίστος Στυλιανίδης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	0,04%	---	0,04%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	---	---	---
Χρυσόστομος Θεοκλή	---	---	---
Πλάτων Ε. Λανίτης	0,03%	0,06%	0,09%
Μιχάλης Λούης	0,01%	0,01%	0,02%
Κυριάκος Μάγειρας	---	---	---
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	---	---	---
Μάρκος Φόρος	---	---	---
Λοΐζος Χατζηκωστής	---	---	---
Σύνολο			0,19%

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

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Κύπρου κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, το 0,04% των συνολικών Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Εξωτερικού κατείχαν, άμεσα και έμμεσα, το 0,02% των συνολικών Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών της Τράπεζας.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, κατείχε άμεσα το 4,85% των Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (σε σύνολο 2.266.196 Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών) της Εταιρείας.

Σημειώνεται επίσης ότι σε περίπτωση που τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου της Τράπεζας δεν εξαγοραστούν από την Τράπεζα μετά την πάροδο 10 ετών από την έκδοσή τους, τότε καθίστανται ανταλλάξιμα σε μετοχές της Τράπεζας με έκπτωση 10% επί του μέσου όρου της τιμής της συνήθους μετοχής όπως αυτή θα τυγχάνει διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ. για περίοδο ενός μηνός πριν από την ημερομηνία ανταλλαγής (βλέπετε Μέρος 4.11.2).

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

Δεν υπάρχουν Συμφωνίες για Συμμετοχή των Μελών των Οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας και των Εργαζομένων στο Κεφάλαιο της Τράπεζας (βλέπετε Μέρος 4.15.1).

4.16 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2003, 2004, 2005 και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, οι οποίες βεβαιώνεται ότι διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας και με συνήθεις εμπορικούς όρους και μετά από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα. Σημειώνεται ότι από τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, εκτός από την έκδοση εγγυητικής επιστολής ύψους €30εκ. σε όφελος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου που εξασφαλίζει υποχρέωση της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε., θυγατρικής του ομίλου Marfin, βάσει της σχετικής νομοθεσίας για πράξεις χρηματιστηρίου.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ 2004, 2005 ΚΑΙ ΓΙΑ ΕΝΝΙΑΜΗΝΟ 2006

	30/09/2006	2005	2004	30/09/2006	2005	2004
	Αριθμός Συμβούλων	Αριθμός Συμβούλων	Αριθμός Συμβούλων	€ '000	€ '000	€ '000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	1	3	3	48.115	56.568	71.500
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	11	7	7	4.383	3.551	3.900
	12	10	10	52.498	60.119	75.400
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα:				702	934	696
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων				53.200	61.053	76.096
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				97.412	95.675	115.452
Έσοδα από τόκους				1.761	3.687	3.920
Καταθέσεις				3.164	4.323	4.483
Έξοδα από τόκους				42	115	159

Επιπρόσθετα, κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις ύψους £10.300.000 (2005: £16.800.000, 2004: £17.100.000) για εγγυήσεις και £5.300.000 (2005: £4.900.000, 2004: £4.300.000) για πιστώσεις που αφορούν Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα, των οποίων οι πιστωτικές διευκολύνσεις υπερβαίνουν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου καθώς και £10.000 για εγγυήσεις (2005: £10.000, 2004: £10.000) και £Μηδέν (2005: £450.000, 2004: £400.000) για πιστώσεις σε Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα, των οποίων οι πιστωτικές διευκολύνσεις δεν υπερβαίνουν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

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

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα καθώς και εταιρείες στις οποίες οι Σύμβουλοι κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

Οι καταθέσεις που είχαν συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχονταν σε £5.591.000 (2004: £4.979.000). Κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 οι καταθέσεις που είχαν συνδεδεμένες εταιρείες της Τράπεζας ανέρχονταν σε £16.612.000. Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 υπήρχαν επίσης καταθέσεις ύψους £6.339.000 (2004: £3.680.000) και χορηγήσεις ύψους £5.273.000 (2004: £1.806.000) με το συγκρότημα της HSBC που θεωρείτο συνδεδεμένο πρόσωπο. Τα ταμεία προνοίας προσωπικού του Ομίλου που επίσης θεωρούνται συνδεδεμένα πρόσωπα είχαν στις 31 Δεκεμβρίου 2005 καταθέσεις ύψους £5.840.000 (2004: £5.596.000). Τα ταμεία προνοίας προσωπικού του Ομίλου είχαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 καταθέσεις ύψους £11.883.000.

Κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, ο Όμιλος προέβει σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους £92.000 από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη.

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

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου

	30/09/2006	2005	2004
	£ '000	£ '000	£ '000
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων			
Δικαιώματα ως μέλη	20	149	67
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες	9	-	-
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	250	380	424
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	37	49	53
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	49	14	12
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	336	443	489
Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων	365	592	556
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	111	321	304
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις	26	35	33

Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	34	99	93
Σύνολο αμοιβών άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών	171	455	430
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	536	1.047	986

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για τα έτη 2005 και 2004 περιελάμβαναν τα δώδεκα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τα δύο είχαν εκτελεστικά καθήκοντα καθώς και τους πέντε Γενικούς Διευθυντές, που υπήρχαν κατά τα υπό αναφορά έτη. Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 περιελάμβαναν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας.

Κατά το 2005, ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ £150.000 και £200.000 και ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ £250.000 και £300.000. Κατά το 2004, ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ £150.000 και £200.000 και ένας εκτελεστικός σύμβουλος είχε συνολικές απολαβές, συμπεριλαμβανομένων εισφορών σε ταμεία αφυπηρέτησης, μεταξύ £300.000 και £350.000.

Έχει γίνει πρόβλεψη κατά το 2005 ύψους £500.000 για οφειλόμενο ποσό με βάση τους όρους εργοδότησης στον τότε Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου με τον τερματισμό των εκτελεστικών του καθηκόντων στις 30 Σεπτεμβρίου 2005. Από 1 Οκτωβρίου 2005 ο τότε Πρόεδρος έλαβε σύνταξη η οποία ανήλθε σε £41.000 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2005.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχώρησαν κατά την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 έλαβαν ως ακολούθως:

	30/09/2006 £ '000
Δικαιώματα ως μέλη	32
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες	71
Απολαβές υπό εκτελεστική ιδιότητα:	
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	74
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφάλισεις	23
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	8
Σύνολο απολαβών υπό εκτελεστική ιδιότητα	105
Σύνταξη (περιλαμβανομένων εισφορών εργοδότη)	125
Πληρωμές κατά τον τερματισμό υπηρεσιών	420
Σύνολο αμοιβών	753

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ 2003

Οι χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και σε συνδεδεμένα με αυτά πρόσωπα ανήλθαν στις 31 Δεκεμβρίου 2003 σε £64.000.000 (2002: £59.700.000).

	Αριθμός Συμβούλων	Σύνολο £ '000
Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού του Ομίλου	3	59.400
Κάτω του 1% του καθαρού ενεργητικού του Ομίλου	9	4.600
	12	64.000

Επιπρόσθετα, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις ύψους £18.700.000 για εγγυήσεις και £4.000.000 για πιστώσεις που αφορούσαν Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα, των οποίων οι πιστωτικές διευκολύνσεις υπερέβαιναν το 1% του καθαρού ενεργητικού του Ομίλου, καθώς και £300.000 για εγγυήσεις και £1.700.000 για πιστώσεις σε Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα, των οποίων οι πιστωτικές διευκολύνσεις δεν υπερέβαιναν το 1% του καθαρού ενεργητικού του Ομίλου. Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα, καθώς και εταιρείες στις οποίες ο Σύμβουλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

4.17 Μερισματική Πολιτική

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

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιορισμοί στη διανομή μερισμάτων πέραν της ύπαρξης επαρκών αποθεματικών στους ελεγμένους λογαριασμούς της Εταιρείας, που συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης / Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113.

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

Οικονομικό Έτος	Ποσό	Συνολικό Ποσό	Ποσό αναπροσαρμοσμένο για bonus / split
1992	15 σεντ	15 σεντ	6,7 σεντ
1993	15 σεντ	15 σεντ	6,7 σεντ
1994	15 σεντ	15 σεντ	6,7 σεντ
1995 ενδιάμεσο	7 σεντ		
1995 τελικό	13 σεντ	20 σεντ	8,9 σεντ
1996 ενδιάμεσο	8 σεντ		
1996 τελικό	12 σεντ	20 σεντ	10 σεντ
1997 ενδιάμεσο	8 σεντ		
1997 τελικό	12 σεντ	20 σεντ	10 σεντ
1998 ενδιάμεσο	8 σεντ		
1998 τελικό	12 σεντ	20 σεντ	10 σεντ
1999 ενδιάμεσο	5 σεντ		
1999 τελικό	10 σεντ	15 σεντ	15 σεντ
2000 ενδιάμεσο	5 σεντ		
2000 τελικό	7 σεντ	12 σεντ	12 σεντ
2001 ενδιάμεσο	5 σεντ		
2001 τελικό	3 σεντ	8 σεντ	8 σεντ
2002	---	---	---
2003	---	---	---
2004 τελικό	3 σεντ	3 σεντ	3 σεντ
2005 τελικό	6 σεντ	6 σεντ	6 σεντ

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

Αναφορικά με το έτος 2004, η Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων, σε συνέχεια εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, ενέκρινε την καταβολή μερίσματος ύψους 6% (3 σεντ ανά μετοχή ονομαστικής αξίας 50 σεντ). Το μέρισμα πληρώθηκε στους μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο Μητρώο των Μετόχων στις 31 Μαΐου 2005. Επιπρόσθετα, το Διοικητικό Συμβούλιο έδωσε το δικαίωμα επανεπένδυσης του μερίσματος σε μετοχές της Τράπεζας. Η τιμή άσκησης του δικαιώματος καθορίστηκε στο 10% πιο κάτω από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, τις πρώτες πέντε (5) εργάσιμες μέρες που η μετοχή τύγχανε διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα στο μέρισμα (ex-dividend), δηλαδή από 27 Μαΐου μέχρι 2 Ιουνίου 2005. Αξίζει να αναφερθεί ότι ο αριθμός των μετοχών της Τράπεζας που προέκυψαν από την επανεπένδυση του μερίσματος για το 2004 ανήλθε στα 2.396.809.

Αναφορικά με το έτος 2005, σε συνέχεια συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 22 Φεβρουαρίου 2006, αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση, την καταβολή μερίσματος ύψους 12% (6 σεντ ανά μετοχή ονομαστικής αξίας 50 σεντ). Η εισήγηση ψηφίστηκε από τη Γενική Συνέλευση στις 15 Ιουνίου 2006 και το μέρισμα πληρώθηκε στους μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο Μητρώο των Μετόχων στις 28 Ιουνίου 2006.

4.18 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

4.18.1 ΙΔΡΥΣΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΟΣ ΣΚΟΠΟΣ

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

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

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων και πρακτορείων στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

4.18.2 ΤΑΞΕΙΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

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

4.18.3 ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ

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

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

τάξης αυτής, ή με την έγκριση εκτάκτου ψηφίσματος που εγκρίνεται σε χωριστή γενική συνέλευση των κατόχων των μετοχών της τάξης αυτής.

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

4.18.4 ΣΥΓΚΛΗΣΗ ΓΕΝΙΚΩΝ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΩΝ

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

4.18.5 ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΣ ΣΤΗΝ ΑΛΛΑΓΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΕΚΔΟΤΗ ΚΑΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ

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

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

Σημειώνεται επίσης ότι η απόκτηση σημαντικού αριθμού μετοχών του Εκδότη υπόκειται στις διατάξεις των Κανονισμών Εξαγοράς (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά ή Αγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Κανονισμοί του 1997 και 2006) και των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους, οι οποίοι επιβάλλουν χρονικούς περιορισμούς ή υποχρέωση υποβολής δημόσιας πρότασης, για την απόκτηση σημαντικού ποσοστού ή πλειοψηφίας των μετοχών μίας εταιρείας εισηγμένης στο Χ.Α.Κ..

Αλλαγές στο ποσοστό ελέγχου του Εκδότη πρέπει να ανακοινώνονται με βάση σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113, των Κανονισμών Εξαγοράς (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά ή Αγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Κανονισμοί του 1997 και 2006) 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 οποιοδήποτε είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία ή της μητρικής της εταιρείας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

4.18.6 ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΟ ΕΠΙΠΕΔΟ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

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

4.18.7 ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΑΡΘΡΑ ΤΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ

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

3. Τηρουμένων οποιωνδήποτε οδηγιών περί του αντιθέτου που δυνατόν να περιέχονται σε ειδικό ψήφισμα που εγκρίνεται σε Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, όλες οι νέες μετοχές που δημιουργούνται, καθώς επίσης και οποιεσδήποτε άλλες αξίες που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, πριν την έκδοση 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 εξαγοραστήα είτε επαναπληρωτέα και είτε απ' ευθείας είτε υπό μορφή ασφάλειας που να εξασφαλίζει οποιοδήποτε δάνειο, ευθύνη ή υποχρέωση της Εταιρείας ή οποιοδήποτε τρίτου προσώπου.
- (2) Τα πιο πάνω αναφερόμενα χρεωστικά ομόλογα με κυμαινόμενη επιβάρυνση (floating charge), ομόλογα (debentures), γραμμάτια εξασφαλισμένα με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλοι ομολογιακού δανείου (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια ή άλλα χρεόγραφα, μπορούν να εκδίδονται σε τιμή κάτω από το άρτιο (at a discount), υπέρ το άρτιο (at a premium), ή με άλλο τρόπο και με τέτοιες εξουσίες προς την εξαγορά (redemption), εγκατάλειψη (surrender), έκδοση μετοχών ή άλλες, που οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει σκόπιμο ή ορθό.
- 83.** Όλες οι εργασίες και η επιχείρηση της Εταιρείας τελούν υπό τη διεύθυνση των Συμβούλων της οι οποίοι και θα μπορούν να πληρώνουν όλα τα έξοδα σε σχέση με την προαγωγή της Εταιρείας, θα μπορούν να ασκούν όλες τις εξουσίες της Εταιρείας που δεν απαιτούνται από το Νόμο, ή από το Καταστατικό αυτό να ασκούνται από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση, τηρουμένων όμως των προνοιών του Καταστατικού αυτού, των προνοιών του Νόμου και των προνοιών τυχόν κανονισμών που δεν θα συγκρούονται με το Καταστατικό αυτό ή τις πρόνοιες του Νόμου που θα έχουν θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Κανονισμός που θα έχει θεσπισθεί από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση με κανένα τρόπο θα καθιστά άκυρη οποιαδήποτε προηγούμενη πράξη των Συμβούλων η οποία θα ήταν έγκυρη, αν ο κανονισμός αυτός δεν είχε θεσπισθεί.
- 117.** Η Εταιρεία μπορεί σε γενική συνέλευση να ορίζει μερίσματα, αλλά κανένα μέρισμα θα υπερβαίνει το ποσό

που προτείνεται από τους Συμβούλους.

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

4.19 Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες

4.19.1 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Σημειώνεται ότι η Τράπεζα έχει συνάψει συμβάσεις με συμβούλους για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου και τη σύνταξη των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων. Η Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ και η Keefe, Bruyette & Woods κατέχουν ρόλο συμβούλου, ενώ επικεφαλής σύμβουλος έχει ορισθεί η Deutsche Bank A.G., London Branch.

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

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

4.19.2 ΔΙΚΑΣΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΙΤΗΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ

Κατά τους τελευταίους τουλάχιστον 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 πιθανόν ο Όμιλος να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά. Ως εκ τούτου, δεν έγινε πρόβλεψη στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις γι' αυτές τις υποθέσεις.

Με βάση τα πιο πάνω και τις πρόνοιες της παραγράφου 20.8 του Παραρτήματος Ι, του Κανονισμού 809/2004, προσαρτάται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σχετική αρνητική δήλωση (βλέπετε Μέρος 4.22.2).

4.19.3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΠΗΡΕΑΣΕΙ ΤΙΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

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

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

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

4.19.4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΑΛΛΑΓΕΣ ΣΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Ή ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΕΚΔΟΤΡΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας Εταιρείας εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εκδότριας Εταιρείας από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων μη ελεγμένων λογαριασμών (30 Σεπτεμβρίου 2006).

4.20 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

α. Τα έγγραφα τα οποία επισυνάφθηκαν στο αντίτυπο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου το οποίο παραδόθηκε και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για καταχώρηση ήταν, η συγκατάθεση της Λαϊκής Επενδυτικής Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ, η συγκατάθεση των ελεγκτών PricewaterhouseCoopers Limited, η βεβαίωση των Νομικών Συμβούλων και οι σχετικές δηλώσεις των Διοικητικών Συμβούλων, όπως απαιτούν οι σχετικοί κανονισμοί.

β. Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 12:00 το μεσημέρι στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου:

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα έτη 2002 - 2005,
- των ενοποιημένων μη ελεγμένων εννιαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στο Μέρος 4.22.

4.21 Παραπομπές

Οι ενοποιημένες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 2002 - 2005 και οι ενοποιημένες μη ελεγμένες εννιαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο με τη μέθοδο της παραπομπής (incorporated by reference), σύμφωνα με το άρθρο 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των:

- i. ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2002,
- ii. ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2003,
- iii. ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2004,
- iv. ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2005,
- v. ενοποιημένων μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006,

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. μέχρι 12:00 το μεσημέρι, στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου www.laiki.com (επιλέξτε Σχέσεις με Επενδυτές).

4.22 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις

4.22.1 ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας Εταιρείας εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εκδότριας Εταιρείας από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων μη ελεγμένων λογαριασμών (30 Σεπτεμβρίου 2006).

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

α. Οι Ελεγκτές της Τράπεζας PricewaterhouseCoopers Limited έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2006 της Marfin Popular Bank Public Co Limited, με τις αναφορές στο όνομά τους με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

β. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Σύμβουλος Έκδοσης Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2006 της Marfin Popular Bank Public Co Limited, με τις αναφορές στο όνομά του με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

γ. Οι Νομικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας κ.κ. Τάσος Παπαδόπουλος & Σία έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2006 της Marfin Popular Bank Public Co Limited, με τις αναφορές στο όνομά τους με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

δ. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας και έχει εγκριθεί. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο για τη συγκέντρωση και καταγραφή όλων των απαιτούμενων κατά το Νόμο στοιχείων και αναλαμβάνουν ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι δηλώνουν, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Επιστολές Συγκαταθέσεων**α. Από PricewaterhouseCoopers Limited**

12 Δεκεμβρίου 2006

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Limited
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Θέμα: Ενημερωτικό Δελτίο για Έκδοση και Εισαγωγή Δικαιωμάτων Προτίμησης

Είμαστε οι ελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Limited («Εταιρεία») για τα έτη 2002 - 2005.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2002, 2003, 2004 και 2005 είχαν ελεγχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 10 Απριλίου 2003, 6 Απριλίου 2004, 6 Απριλίου 2005 και 3 Απριλίου 2006, αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Αναφέρουμε ότι έχουμε ελέγξει την ακριβή μεταφορά από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2002 – 2005 και από τις μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2006, των συνοπτικών οικονομικών στοιχείων που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, καθώς και τις παραγράφους που αφορούν τα φορολογικά θέματα για την Κύπρο.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για την έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2006, της Marfin Popular Bank Public Co Limited με τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

Με εκτίμηση

PricewaterhouseCoopers Limited
Ελεγκτές

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

12 Δεκεμβρίου 2006

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Limited
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για την έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2006, της Marfin Popular Bank Public Co Limited με τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

Με εκτίμηση

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

γ. Από Νομικούς Συμβούλους

12 Δεκεμβρίου 2006
Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Limited
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Οι υπογεγραμμένοι Τάσος Παπαδόπουλος & Σία, Δικηγόροι εκ Λευκωσίας με την παρούσα βεβαιούμε τα ακόλουθα αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Limited (η «Εταιρεία») ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2006:

1. Η Εταιρεία έχει κατά Νόμο συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113 και έχει εξουσία να εκδίδει τίτλους προς το κοινό.
2. Εκτός από τα αναφερόμενα στο Μέρος 1 του Ενημερωτικού Δελτίου, οι προτεινόμενοι για εισαγωγή τίτλοι δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό αναφορικά με το δικαίωμα μεταβίβασής τους.

Εξουσιοδοτούμε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση της, εάν κρίνει σκόπιμο, οποιεσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στη βεβαίωση αυτή προς το κοινό ή προς οποιονδήποτε, κρίνει σκόπιμο.

Τάσος Παπαδόπουλος & Σία
Λευκωσία

4.22.2 ΔΗΛΩΣΕΙΣ

Υφίσταται η ακόλουθη δήλωση, συμφώνως των προνοιών της παραγράφου 20.8 του Παραρτήματος Ι, του Κανονισμού 809/2004:

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

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ ΩΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ ΣΤΑ ΠΛΑΙΣΙΑ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ, ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ, ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΟΥΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

5.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Προσφοράς και Έκδοσης Νέων Μετοχών προς τους Αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων και Εισαγωγής των Μετοχών, Υφιστάμενων και Νέων, στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α.

Ημερομηνίες	Γεγονότα
31/10/2006	Ημερομηνία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που έγκρισε με τακτικό ψήφισμα την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και με ειδικό ψήφισμα την αύξηση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου και την παραίτηση των υφιστάμενων μετόχων από τα προτιμησιακά τους δικαιώματα.
01/11/2006	Δημοσίευση των Πληροφοριακών Δελτίων για τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις και υποβολή τους στα Διοικητικά Συμβούλια των υπό εξαγορά εταιρειών και στους εκπροσώπους των εργαζομένων.
01/11/2006	Έναρξη της Περιόδου Αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.
21/12/2006	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.
27/12/2006	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.
28/12/2006	Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου για την έκδοση των Νέων Μετοχών προς τους αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων.
έως 04/01/2007	Υποβολή Δικαιολογητικών για εισαγωγή Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ..
έως 04/01/2007	Υποβολή Δικαιολογητικών για εισαγωγή υφιστάμενων μετοχών και Νέων Μετοχών στο Χ.Α..
έως 11/01/2007	Έγκριση Εισαγωγής Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ..
έως 11/01/2007	Έγκριση Εισαγωγής υφιστάμενων μετοχών και Νέων Μετοχών στο Χ.Α..
έως 15/01/2007	Κατάθεση δικαιολογητικών στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών περιλαμβανομένων των δικαιολογητικών για την καταχώρηση στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών των εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων.
έως 22/01/2007	Καταχώρηση στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών των εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων.
έως 22/01/2007	Πίστωση Νέων Μετοχών στις Μεριδες των δικαιούχων Αποδεκτών των Δημοσίων Προτάσεων.

Εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων η Τράπεζα θα υποβάλει τα απαραίτητα δικαιολογητικά στα δύο Χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.) για την εισαγωγή των Νέων Μετοχών. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και Χ.Α., καθώς και θα δημοσιευθεί στον Κυπριακό και Ελλαδικό Τύπο και θα είναι εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.Κ. και το Χ.Α..

Η διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. και στο Χ.Α.Κ. και των υφιστάμενων μετοχών στο Χ.Α. θα αρχίσει μετά από συμφωνία μεταξύ των δύο χρηματιστηρίων για την κοινή ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης, και εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Μετοχών της Εταιρείας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Χ.Α.Κ..

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

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., επιδίωξη της Marfin Popular Bank είναι να καταρτιστούν οι σχετικές συμφωνίες για την εξαγορά των μειοψηφιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που αναφέρονται πιο πάνω, ώστε οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από τις αποδοχές τόσο των Δημοσίων, όσο και αυτής της Ιδιωτικής Πρότασης να εισαχθούν ταυτόχρονα στα δύο χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.).

Αναφορικά με την Ιδιωτική Πρόταση προς τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. στις 7 Δεκεμβρίου 2006 ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους μετόχους της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών.

5.2 Κύρια Στοιχεία σχετικά με την Προσφορά και την Έκδοση Νέων Μετοχών, που προσφέρονται ως αντάλλαγμα στα πλαίσια των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων, και Εισαγωγής τους στο Χ.Α.Κ., καθώς και της Παράλληλης Εισαγωγής όλων των Μετοχών, Υφιστάμενων και Νέων, στο Χ.Α.

ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LIMITED
ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ:	£475.000.000 διαιρεμένο σε 950.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια
ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ:	£178.732.371 διαιρεμένο σε 357.464.742 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια

ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	<p>Έκδοση μέχρι 465.452.011 Νέων Μετοχών ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια που προσφέρονται προς:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ όλους τους μετόχους της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσας αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, ▪ όλους τους μετόχους κοινών και προνομιούχων μετοχών και όλους τους κατόχους μετατρέψιμων ομολογιών της εταιρείας Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών, κοινών και προνομιούχων, καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., με αντάλλαγμα 1,2090 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή, κοινή και προνομιούχα, και για κάθε μετατρέψιμη ομολογία της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., ▪ όλους τους κατόχους του 19,79% των μετοχών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., οι οποίοι θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited που θα υποβληθεί για την απόκτηση μέχρι και του 19,79% των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., τις οποίες δεν κατέχει η Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 14,9962 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., ▪ όλους τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσας αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα εξασκήσουν τα δικαιώματά τους και θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank Public Co Limited, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών. <p>Με την ολοκλήρωση της πιο πάνω έκδοσης και νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.), και παράλληλα στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.).</p>
-----------------------------------	---

	Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχει ήδη εγκρίνει την παράλληλη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των υφιστάμενων μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η διαπραγμάτευση των οποίων θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank Public Co Limited για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..
ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ:	Μέχρι 465.452.011 Νέες Μετοχές
ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ:	Οι Νέες Μετοχές εκδίδονται σε συνέχεια έγκρισης των σχετικών ψηφισμάτων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, ημερομηνίας 31 Οκτωβρίου 2006, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της και του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113.
ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.Κ.:	Μέχρι 465.452.011 Νέες Μετοχές
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α. ¹ :	357.464.742 υφιστάμενες μετοχές
ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΠΑΡΑΛΛΗΛΗ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ Χ.Α.:	Μέχρι 465.452.011 Νέες Μετοχές
ΜΕΓΙΣΤΟΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΕΙ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ:	Μέχρι 822.916.753 μετοχές
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ Χ.Α.Κ. ΚΑΙ ΣΤΟ Χ.Α.:	Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χ.Α.Κ. και το Συμβούλιο του Χ.Α. οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και παράλληλα στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών όπου θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες. Σημειώνεται ότι το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών έχει ήδη εγκρίνει την παράλληλη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των υφιστάμενων μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η διαπραγμάτευση των οποίων θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank Public Co Limited για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..
ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΧΗ ΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ:	Όλες οι Νέες Μετοχές από την έκδοσή τους και μετά θα έχουν τα ίδια ακριβώς δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές για όλους τους σκοπούς. Το σύνολο των μετοχών της Τράπεζας θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α..

¹ Σημειώνεται ότι σε συνεδρίαση του στις 19 Οκτωβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενέκρινε την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited (δηλαδή, του συνόλου των υφιστάμενων εκδομένων και πλήρως πληρωμένων μετοχών της Marfin Popular Bank) στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχουν υποβληθεί για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

5.3 Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται στοιχεία σχετικά με τον αριθμό μετοχών, ομολογιών και δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) τα οποία είναι αντικείμενο πρότασης εξαγοράς, η προτεινόμενη αναλογία ανταλλαγής με μετοχές της Marfin Popular Bank, καθώς και ο μέγιστος αριθμός

Νέων Μετοχών που πιθανό να προκύψει, βάσει των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank προς τους μετόχους και ομολογιούχους δανειστές των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε..

Εταιρεία	Αξία	Αριθμός μετοχών προς εξαγορά	Αναλογία ανταλλαγής 1: αριθμό μετοχών Marfin Popular Bank	Μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών που πιθανό να εκδοθούν
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	Μετοχές	53.824.877	5,7570	309.869.816
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	Μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών	7.426 ²	5,7570	42.751
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	Δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών / μετοχές από εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών	1.508.000	5,7570	8.681.556
Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Κοινές μετοχές	93.260.279	1,2090	112.751.677
Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Προνομιούχες μετοχές	11.088.844	1,2090	13.406.412
Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Κοινές μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών	298.160 ³	1,2090	360.475
Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.	Προνομιούχες μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών	76.660 ³	1,2090	92.681
Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. Κλασματικά ¹	Μετοχές ---	1.345.117 ---	14,9962 ---	20.171.643 75.000
Σύνολο				465.452.011

¹ Τα κλασματικά υπόλοιπα δημιουργούνται στην περίπτωση ύπαρξης οποιωνδήποτε κλασματικών μετοχών κατά την παραχώρηση των Νέων Μετοχών προς τους αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων, λόγω του ότι αυτές οι μετοχές στρογγυλοποιούνται στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.

² Οι 7.426 μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών αντιπροσωπεύουν 888 μετατρέψιμες ομολογίες ονομαστικής αξίας €90,00 η κάθε μια, δηλαδή η κάθε ομολογία είναι μετατρέψιμη σε 8,3626 ονομαστικές μετοχές.

³ Οι 298.160 κοινές μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών και οι 76.660 προνομιούχες μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών αντιπροσωπεύουν 298.160 μετατρέψιμες ομολογίες σε κοινές μετοχές και 76.660 μετατρέψιμες ομολογίες σε προνομιούχες μετοχές, αντίστοιχα, ονομαστικής αξίας €3,20 η κάθε μια, δηλαδή η κάθε ομολογία είναι μετατρέψιμη σε 1 κοινή ή προνομιούχα ονομαστική μετοχή.

Σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σε συνεδρία του στις 7 Δεκεμβρίου 2006, ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

Επίσης, σημειώνεται ότι σχετικά με τις 888 μετατρέψιμες ομολογίες της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι κάτοχοί τους δεν έχουν προβεί σε οποιαδήποτε μετατροπή τους σε μετοχές μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και ούτε αναμένεται να γίνει αυτό μέχρι τη λήξη της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης.

Τέλος, σημειώνεται ότι σχετικά με τις 298.160 μετατρέψιμες ομολογίες σε κοινές μετοχές και τις 76.660 μετατρέψιμες ομολογίες σε προνομιούχες μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., από την ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης της Marfin Popular Bank προς τους μετόχους

της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. (Οκτώβριος 2006) μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, έχουν εξασκηθεί 26.450 μετατρέψιμες ομολογίες σε κοινές μετοχές και 44.750 μετατρέψιμες ομολογίες σε προνομιούχες μετοχές. Ανεξάρτητα, βέβαια, από τα πιο πάνω ο συνολικός αριθμός μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. προς εξαγορά από την Marfin Popular Bank, ως επίσης, και ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών που ενδέχεται να εκδοθούν για απόκτησή τους, δεν επηρεάζεται από ενδεχόμενες μετατροπές ομολογιών αφού τόσο οι μετοχές, όσο και οι ομολογίες αποτελούν αντικείμενο της συγκεκριμένης Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης.

Παρατίθενται παρακάτω λεπτομέρειες σχετικά με τις Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις που έχουν υποβληθεί από τη Marfin Popular Bank προς τους μετόχους των εν λόγω εταιρειών, ως επίσης και οι στόχοι και προοπτικές του νέου ομίλου. Σημειώνεται ότι στις 27 Οκτωβρίου 2006 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας ενέκρινε τα Πληροφοριακά Δελτία για τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις για την απόκτηση μετοχών της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών και την απόκτηση μετοχών και ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

5.3.1 ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Στις 19 Σεπτεμβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank υπέβαλε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, σχέδιο Πληροφοριακού Δελτίου, σύμφωνα με το νόμο 3461/2006 της Ελληνικής Δημοκρατίας, για την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών. Η πιο πάνω απόφαση της Marfin Popular Bank ανακοινώθηκε στις 19 Σεπτεμβρίου 2006. Το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας στις 27 Οκτωβρίου 2006.

Σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο που εγκρίθηκε, η Marfin Popular Bank προτίθεται να αποκτήσει ως μέγιστο αριθμό κινητών αξιών το 100% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαιρέσεως αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, και ως ελάχιστο το 40% για να ισχύσει η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση.

Η Marfin Popular Bank προσφέρεται να καταβάλει για κάθε μετοχή της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, σε σχέση με την οποία η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή, 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank. Η τιμή έκδοσης των μετοχών της Marfin Popular Bank έχει υπολογιστεί σε €5,21 (£3,00), η οποία θα αποτελέσει την τιμή εκδόσεως των Νέων Μετοχών. Η αξία των μετοχών και μετατρέψιμων ομολογιών της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών ανέρχεται συνεισώς στα €30,00 ανά μετοχή.

Σύμφωνα με τους όρους της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, όλες οι μετοχές οι οποίες θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαιρέσεως αγοράς μετοχών και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, θα αποτελούν αντικείμενο αυτής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης. Όλες οι υπόλοιπες μετοχές οι οποίες θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαιρέσεως αγοράς μετοχών και τα οποία θα εξασκηθούν από τους δικαιούχους αλλά δεν θα έχουν εισαχθεί στο Χ.Α. εντός της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, θα αποτελούν αντικείμενο της Ιδιωτικής Πρότασης που υποβάλλεται ταυτόχρονα προς τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαιρέσεως αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών (βλέπετε Μέρος 5.3.7).

Σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σε συνεδρία του στις 7 Δεκεμβρίου 2006, ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

Στην περίπτωση ύπαρξης οποιωνδήποτε κλασματικών μετοχών κατά την παραχώρηση των Νέων Μετοχών προς τους αποδέκτες της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, αυτές θα στρογγυλοποιούνται στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.

ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Κατά την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, η Marfin Popular Bank δεν κατείχε μετοχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

Η θυγατρική εταιρεία της Marfin Popular Bank «Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ.», είχε κατά την παραπάνω ημερομηνία αποκτήσει 22.000 μετοχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,04% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, για λογαριασμό των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων της ως κατωτέρω:

- | | |
|--|----------------|
| ➤ Α.Κ. Μετοχικό Εσωτερικού | 20.000 Μετοχές |
| ➤ Α.Κ. Επιλεγμένων Αξιών Μετοχικό Εσωτερικού | 2.000 Μετοχές |

Διευκρινίζεται ότι οι μετοχές αυτές δεν κατέχονται έμμεσα από την Marfin Popular Bank, ούτε ελέγχονται από αυτήν, αλλά η θυγατρική της εταιρεία «Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ.» ασκεί τη διαχείρισή τους.

Η Marfin Popular Bank δεν συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ειδικές συμφωνίες που αφορούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

ΑΝΩΤΑΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΔΕΣΜΕΥΕΤΑΙ ΝΑ ΑΠΟΚΤΗΣΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Υπό τους όρους και τις συνθήκες του Πληροφοριακού Δελτίου της Marfin Popular Bank προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών με ημερομηνία Οκτώβριος 2006, η Marfin Popular Bank δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις μετοχές της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης που θα της προσφερθούν και οι οποίες κατά την 19^η Σεπτεμβρίου 2006 ανέρχονταν σε 53.832.304 μετοχές (δηλαδή 53.824.877 μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χ.Α. και 7.426 μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών μετατρέψιμων ομολογιακών δανείων και να εισαχθούν στο Χ.Α. κατά την διάρκεια της περιόδου αποδοχής), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών. Σύμφωνα με τους όρους της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, σε περίπτωση που πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής έχουν εξασκηθεί τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) του προσωπικού της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκησή τους, τότε αυτές θα αποτελούν αντικείμενο της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης.

Σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και η έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών που προέκυψαν από την πιο πάνω εξάσκηση θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές

αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

Επίσης, σημειώνεται ότι σχετικά με τις 888 μετατρέψιμες ομολογίες της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι κάτοχοί τους δεν έχουν προβεί σε οποιαδήποτε μετατροπή τους σε μετοχές μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και ούτε αναμένεται να γίνει αυτό μέχρι τη λήξη της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης.

ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΠΡΟΤΙΘΕΤΑΙ ΝΑ ΑΠΟΚΤΗΣΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Ο ελάχιστος αριθμός μετοχών της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, που θα πρέπει να προσφερθούν προκειμένου να ισχύσει η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση είναι το 40% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών είναι ανώνυμη εταιρεία που διέπεται από την ελληνική νομοθεσία και έχει έδρα το Δήμο Αμαρουσίου, Λεωφόρος Κηφισίας 24.

Η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών αποτελεί εταιρεία συμμετοχών με επενδύσεις σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται κυρίως στον τραπεζικό και ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο. Το ιστορικό της ξεκινάει από την ίδρυσή της το 1988 ως Ιντερτύπ Α.Ε. και περιλαμβάνει μια σειρά συγχωνεύσεων και εξαγορών στον τραπεζικό και χρηματοοικονομικό κλάδο, αλλά και στον κλάδο επικοινωνίας και υπηρεσιών προώθησης.

Μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2004, η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών είχε ολοκληρώσει τη στρατηγική της σταδιακής αποχώρησης από το χώρο της παραγωγής και διάθεσης υπηρεσιών επικοινωνίας και επικεντρώθηκε έκτοτε στη βασική της δραστηριότητα, δηλαδή, κατά πρώτο λόγο, σε επενδύσεις και συμμετοχές σε τράπεζες και εταιρείες του ευρύτερου χρηματοοικονομικού χώρου και, κατά δεύτερο λόγο, σε βραχυ-μεσοπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής απόδοσης σε λοιπές δραστηριότητες στο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης δυναμικών τομέων της οικονομίας.

Για τους παραπάνω λόγους, η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της στις 29 Σεπτεμβρίου 2005, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €400εκ., για την κατ' αρχήν απόκτηση πλειοψηφικών ή και μειοψηφικών συμμετοχών σε εταιρείες του πιστωτικού και ευρύτερου χρηματοοικονομικού χώρου, υλοποιώντας το στρατηγικό της σχεδιασμό, κύριοι άξονες του οποίου είναι:

- α) Η αυτοδύναμη ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών με έμφαση στους τομείς:
- της διαχείρισης περιουσίας ιδιωτών και θεσμικών χαρτοφυλακίων,
 - της χρηματοδότησης μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων και Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης, και
 - της επενδυτικής τραπεζικής,
- μέσω της δραστηριοποίησης των δύο βασικών θυγατρικών της, δηλαδή της Marfin Bank A.T.E. και της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος Α.Ε..
- β) Η ανάπτυξη του συνόλου των τραπεζικών εργασιών (universal banking, commercial and retail) μέσω εξαγορών και συγχωνεύσεων.

Σήμερα, οι δυο βασικές θυγατρικές εταιρείες του ομίλου Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, η Marfin Bank A.T.E. και η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε., δραστηριοποιούνται δυναμικά και ενεργά στον

τραπεζικό χώρο προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών, χρηματοδοτικών και επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων, προσαρμοσμένων στις ανάγκες της αγοράς και των επενδυτών.

Στις 30 Ιουνίου 2006 τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. κατά τις συνεδριάσεις τους αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και με ημερομηνία μετασχηματισμού τις 30 Ιουνίου 2006. Η συγχώνευση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

Η μετοχή της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών διαπραγματεύεται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. (ticker MRFKO), ενώ συμμετέχει στο δείκτη FTSE-20 και από τις 28 Νοεμβρίου 2005 στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης. Από τις 26 Σεπτεμβρίου 2005 παράγωγο επί της μετοχής της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών διαπραγματεύεται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α..

Σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση του διαδικτυακού χώρου του Χ.Α. και τις πλέον πρόσφατες ανακοινώσεις μεταβολών των δικαιωμάτων ψήφου που δημοσιεύονται εκεί δυνάμει του Π.Δ. 51/1992, κύριοι μέτοχοι της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας και πριν την εισαγωγή των νέων μετοχών από τη μετατροπή των ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δελτίων, είναι:

Μέτοχος	Ποσοστό Συμμετοχής
Ανδρέας Βγενόπουλος	6,350%
Morgan Stanley*	10,117%
Dubai Investment Group Ltd	33,400%
Λοιποί μέτοχοι	50,133%
Σύνολο	100,00%

* Σημείωση: Στο ποσοστό της εν λόγω εταιρείας περιλαμβάνεται και η συμμετοχή ύψους 7,25% της εταιρείας Tosca Fund στο μετοχικό κεφάλαιο της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών.

Θα πρέπει να επισημανθεί πάντως ότι η σημερινή μετοχική σύνθεση ενδέχεται να έχει διαφοροποιηθεί από τα παραπάνω ποσοστά, χωρίς να έχει δημιουργηθεί αντίστοιχη υποχρέωση ανακοίνωσης δυνάμει του Π.Δ. 51/1992.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, το οποίο εξελέγη από την Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 22 Μαΐου 2006, συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν και απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

Soud Ba' alawy	- Πρόεδρο
Ανδρέα Βγενόπουλο	- Αντιπρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο
Λευτέρη Χιλιαδάκη	- Μέλος
Ευθύμιο Μπουλούτα	- Μέλος
Udayan Bose	- Μέλος
Sayanta Basu	- Μέλος
Αχιλλέα Μακρή ¹	- Μέλος
Διονύσιο Μαλαματίνα ¹	- Μέλος
Κωνσταντίνο Λως ¹	- Μέλος
Γεώργιο Λασσαδό ¹	- Μέλος
Μανώλης Ξανθάκης ²	- Μέλος
Δέσποινα Θεοχαράκη ²	- Μέλος
Abdulhakeem Kamkar ²	- Μέλος

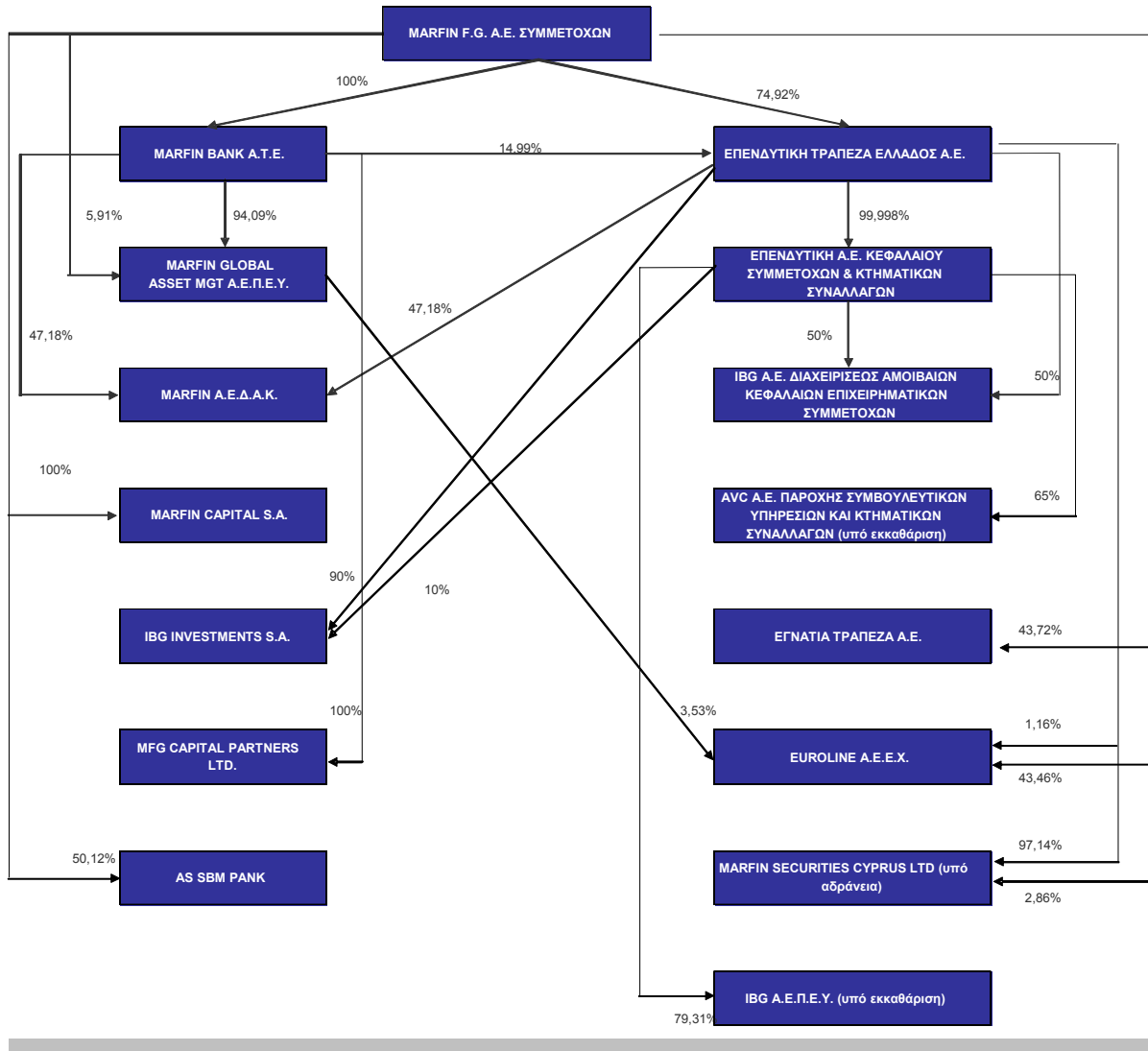
¹ Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

² Μη εκτελεστικό μέλος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ως άνω συνεδρίασή του μετά τη συγκρότηση σε σώμα υπό την νέα του σύνθεση, αποφάσισε όπως η Εκτελεστική Επιτροπή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών απαρτίζεται από τους κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλο ως Πρόεδρο και Λευτέρη Χιλιαδάκη, Ευθύμιο Μπουλούτα, Udayan Bose και Sayanta Basu ως μέλη.

Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε όπως η Ελεγκτική Επιτροπή (Audit Committee) της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών απαρτίζεται από τρία ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι τους Γεώργιο Λασσαδό, Διονύσιο Μαλαματίνα και Κωνσταντίνο Λως.

Η δομή του ομίλου της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών κατά τις 30 Ιουνίου 2006 παρουσιάζεται πιο κάτω:



Οι σημαντικότερες εταιρίες του Ομίλου MARFIN δραστηριοποιούνται στους κατωτέρω τομείς:

ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	<ul style="list-style-type: none"> Λιανική τραπεζική επιχειρήσεις επενδύσεις ασφάλειες leasing factoring direct banking
MARFIN BANK A.T.E.	<ul style="list-style-type: none"> private banking Λιανική τραπεζική δάνεια και μόχλευση διαχείριση διαθεσίμων και αγοράς (χρηματογορά, μεγάλες και μικρομεσαίες)
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	<ul style="list-style-type: none"> επενδυτική τραπεζική συναλλαγές επί χρηματοοικονομικών επιχειρήσεις
MARFIN GLOBAL ASSET MGT A.E.Π.Ε.Υ.	<ul style="list-style-type: none"> διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων διαχείριση χαρτοφυλακίων θεσμικών

Το σύνολο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών στις 30 Ιουνίου 2006 ανερχόταν σε €402.326.880 διαιρούμενο σε 50.992.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €7,89 η κάθε μια.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας, κατά τη συνεδρίαση του στις 14 Σεπτεμβρίου 2006, πιστοποίησε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά €22.351.399,53 με την έκδοση 2.832.877 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €7,89 η κάθε μια, ως συνέπεια της μετατροπής 99.112 και

1.813.750 ομολογιών των ομολογιακών δανείων που εκδόθηκαν από την εταιρεία (πρώην Comm Group) και τη Marfin A.E.Π.Ε.Υ. στις 12 Ιουνίου 2003 και στις 19 Δεκεμβρίου 2001, αντιστοίχως, σε μετοχές με ημερομηνία μετατροπής τις 12 Σεπτεμβρίου 2006. Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαμορφώθηκε σε €424.678.279,53, διαιρούμενο σε 53.824.877 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €7,89 η κάθε μια.

Στις 4 Δεκεμβρίου 2006, η Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της αποφάσισε κατά τη συνεδρίασή του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 την έκδοση 1.508.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €7,89 η κάθε μια, λόγω ασκήσεως των δικαιωμάτων προαιρετέσεως αγοράς μετοχών (stock option plan) της εταιρείας από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλη του προσωπικού της εταιρείας καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τιμή διάθεσης €7,90, καθώς και την αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας κατά €11.898.120. Συγκεκριμένα, ασκήθηκαν δικαιώματα για 1.508.000 μετοχές από συνολικά 81 άτομα και καταβλήθηκε στην εταιρεία συνολικό ποσό €11.913.200. Μετά την πιο πάνω αύξηση, το νέο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε €436.576.399,53 και διαιρείται σε 55.332.877 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €7,89 η κάθε μια. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σε συνεδρία του στις 7 Δεκεμβρίου 2006, ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω νέων μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγματεύσεώς τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006.

5.3.2 ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΓΝΑΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε.

Στις 19 Σεπτεμβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank υπέβαλε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας και στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., σχέδιο Πληροφοριακού Δελτίου, σύμφωνα με το νόμο 3461/2006 της Ελληνικής Δημοκρατίας, για την υποβολή Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.. Η πιο πάνω απόφαση της Marfin Popular Bank ανακοινώθηκε στις 19 Σεπτεμβρίου 2006. Το Πληροφοριακό Δελτίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας στις 27 Οκτωβρίου 2006.

Σύμφωνα με το Πληροφοριακό Δελτίο που εγκρίθηκε, η Marfin Popular Bank προτίθεται να αποκτήσει ως μέγιστο αριθμό κινητών αξιών το 100% των κοινών και προνομιούχων μετοχών, καθώς και το 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και ως ελάχιστο το 40% για να ισχύσει η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση.

Η Marfin Popular Bank προσφέρεται να καταβάλει για κάθε μετοχή και μετατρέψιμη ομολογία της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, σε σχέση με την οποία η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή, 1,2090 μετοχές της Marfin Popular Bank. Η τιμή έκδοσης των μετοχών της Marfin Popular Bank έχει υπολογιστεί σε €5,21 (£3,00), η οποία θα αποτελέσει την τιμή εκδόσεως των Νέων Μετοχών. Η αξία των μετοχών και μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. ανέρχεται συνεπώς στα €6,30 ανά μετοχή και ανά μετατρέψιμη ομολογία.

Στην περίπτωση ύπαρξης οποιωνδήποτε κλασματικών μετοχών κατά την παραχώρηση των Νέων Μετοχών προς τους αποδέκτες της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, αυτές θα στρογγυλοποιούνται στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.

ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΠΟΥ ΚΑΤΕΧΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Κατά την ημερομηνία δημοσιοποίησης της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, η Marfin Popular Bank δεν κατείχε μετοχές ή μετατρέψιμες ομολογίες της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Η θυγατρική εταιρεία της Marfin Popular Bank «Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ», είχε κατά την παραπάνω ημερομηνία αποκτήσει 20.000 μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., που αντιστοιχούν

σε ποσοστό 0,02% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Η Marfin Popular Bank δεν συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ειδικές συμφωνίες που αφορούν την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

ΑΝΩΤΑΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΠΟΥ ΔΕΣΜΕΥΕΤΑΙ ΝΑ ΑΠΟΚΤΗΣΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Υπό τους όρους και τις συνθήκες του Πληροφοριακού Δελτίου της Marfin Popular Bank προς τους μετόχους της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. με ημερομηνία Οκτώβριος 2006, η Marfin Popular Bank δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις μετοχές της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, οι οποίες κατά την 19^η Σεπτεμβρίου 2006 ανέρχονταν σε 93.558.439 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,17 έκαστη (93.260.279 μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χ.Α., και 298.160 μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και να εισαχθούν στο Χ.Α. κατά την διάρκεια της περιόδου αποδοχής), και 11.165.504 προνομιούχες μετοχές (11.088.844 μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χ.Α., και 76.660 μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου και να εισαχθούν στο Χ.Α. κατά την διάρκεια της περιόδου αποδοχής). Περαιτέρω, η Marfin Popular Bank δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις μετατρέψιμες ομολογίες της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης που θα της προσφερθούν, δηλαδή ανώτατο αριθμό 298.160 ομολογίες μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές και 76.660 ομολογίες μετατρέψιμες σε προνομιούχες μετοχές και που θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση κατά την διάρκεια της περιόδου αποδοχής.

Σημειώνεται ότι σχετικά με τις 298.160 μετατρέψιμες ομολογίες σε κοινές μετοχές και τις 76.660 μετατρέψιμες ομολογίες σε προνομιούχες μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., από την ημερομηνία του Πληροφοριακού Δελτίου Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης της Marfin Popular Bank προς τους μετόχους της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. (Οκτώβριος 2006) μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, έχουν εξασκηθεί 26.450 μετατρέψιμες ομολογίες σε κοινές μετοχές και 44.750 μετατρέψιμες ομολογίες σε προνομιούχες μετοχές. Ανεξάρτητα, βέβαια, από τα πιο πάνω ο συνολικός αριθμός μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. προς εξαγορά από την Marfin Popular Bank, ως επίσης, και ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών που ενδέχεται να εκδοθούν για απόκτησή τους, δεν επηρεάζεται από ενδεχόμενες μετατροπές ομολογιών αφού τόσο οι μετοχές, όσο και οι ομολογίες αποτελούν αντικείμενο της συγκεκριμένης Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης.

ΕΛΑΧΙΣΤΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΠΟΥ ΠΡΟΤΙΘΕΤΑΙ ΝΑ ΑΠΟΚΤΗΣΕΙ Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ

Ο ελάχιστος αριθμός μετοχών της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, που θα πρέπει να προσφερθούν προκειμένου να ισχύσει η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση είναι σωρευτικά το 40% επί του αριθμού των κοινών μετοχών και το 40% επί του αριθμού των προνομιούχων μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. που θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής. Κατά συνέπεια, η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση δεν θα ισχύσει στην περίπτωση κατά την οποία συγκεντρωθεί το ως άνω ελάχιστο ποσοστό μετοχών μόνο σε μία από τις δύο κατηγορίες μετοχών.

Περαιτέρω, η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση θα ισχύει ανεξαρτήτως του αριθμού των ομολογιών που τυχόν θα της προσφερθούν.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. είναι ανώνυμη εταιρεία που διέπεται από την ελληνική νομοθεσία και έχει έδρα το Δήμο Θεσσαλονίκης, Οδός Δαναΐδων 4.

Η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. ιδρύθηκε το 1991 και οι μετοχές της εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. το 1999 μετά την εξαγορά της Τράπεζας Κεντρικής Ελλάδος. Σήμερα, οι μετοχές της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. διαπραγματεύονται στην κατηγορία της Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του Χ.Α..

Η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. δραστηριοποιείται σε όλο το φάσμα των τραπεζικών εργασιών, ενώ παράλληλα προσφέρει υπηρεσίες και προϊόντα των εταιρειών του ομίλου της. Είναι ένας σύγχρονος και ευέλικτος χρηματοπιστωτικός οργανισμός, ο οποίος καλύπτει ολόκληρο το φάσμα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων ώστε να ικανοποιεί πλήρως τις ανάγκες των πελατών του. Κατά το έτος 2005, πέρα από τους χώρους που παραδοσιακά δραστηριοποιείται, η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. έδωσε ιδιαίτερη έμφαση στην ανάπτυξη νέων προϊόντων και στην περαιτέρω ισχυροποίησή της τόσο στην Ελληνική αγορά, όσο και στην αγορά της Ρουμανίας, μέσω των θυγατρικών της εταιρειών.

Σήμερα, η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. διαθέτει ένα σύγχρονο και ολοκληρωμένο μηχανογραφικό σύστημα, το οποίο αυξάνει την αποτελεσματικότητα και την ευελιξία της και συντελεί στην αναβάθμιση της ποιότητας εξυπηρέτησης των πελατών της.

Κύριοι τομείς δραστηριοποίησης της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. είναι η εξυπηρέτηση ιδιωτών πελατών, επαγγελματιών και μικρομεσαίων επιχειρήσεων, ενώ διευρύνει συστηματικά την παρουσία της στο χώρο της ναυτιλίας, του private banking και της εξυπηρέτησης μεγάλων επιχειρήσεων.

Στην καταναλωτική αγορά η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. διαθέτει την εμπειρία και την τεχνογνωσία που της δίνουν τη δυνατότητα, παρά τον έντονο ανταγωνισμό, να διατηρεί σημαντικό μερίδιο αγοράς και να διευρύνει σταθερά τις συνεργασίες της. Η αγορά στεγαστικών αποτελεί χώρο όπου η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. πέτυχε μεγαλύτερη διείσδυση μέσω νέων, καινοτόμων προϊόντων.

Τα εξειδικευμένα σημεία πώλησης (Τραπεζικά Κέντρα και καταστήματα) σε συνδυασμό με την ανάπτυξη εναλλακτικών δικτύων (e-banking, direct banking, ATMs) δίνουν στην Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. τη δυνατότητα να προσφέρει προσωποποιημένη, φιλική, ασφαλή και ποιοτική εξυπηρέτηση.

Ο όμιλος της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα. Το δίκτυο της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. αριθμεί 75 καταστήματα και 9 Τραπεζικά Κέντρα. Τα έσοδα από δραστηριότητες στην Ελλάδα αποτελούν το 97% των συνολικών εσόδων, ενώ το ενεργητικό της αποτελεί το 97% του ομίλου.

Σύμφωνα με το διαδικτυακό χώρο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και τις ανακοινώσεις μεταβολών των δικαιωμάτων ψήφου που δημοσιεύονται εκεί δυνάμει του Π.Δ. 51/1992, κύριοι μέτοχοι της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% των δικαιωμάτων ψήφου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. είναι:

Μέτοχος	Ποσοστό Συμμετοχής
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	43,72%
Talanton Investment Trust Inc.	9,78%
Λοιποί μέτοχοι	46,50%
Σύνολο	100,00%

Σημείωση: Ο παραπάνω πίνακας αντιστοιχεί μόνο στους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..

Θα πρέπει να επισημανθεί πάντως ότι η σημερινή μετοχική σύνθεση ενδέχεται να έχει διαφοροποιηθεί από τα παραπάνω ποσοστά, χωρίς να έχει δημιουργηθεί αντίστοιχη υποχρέωση ανακοίνωσης δυνάμει του Π.Δ. 51/1992.

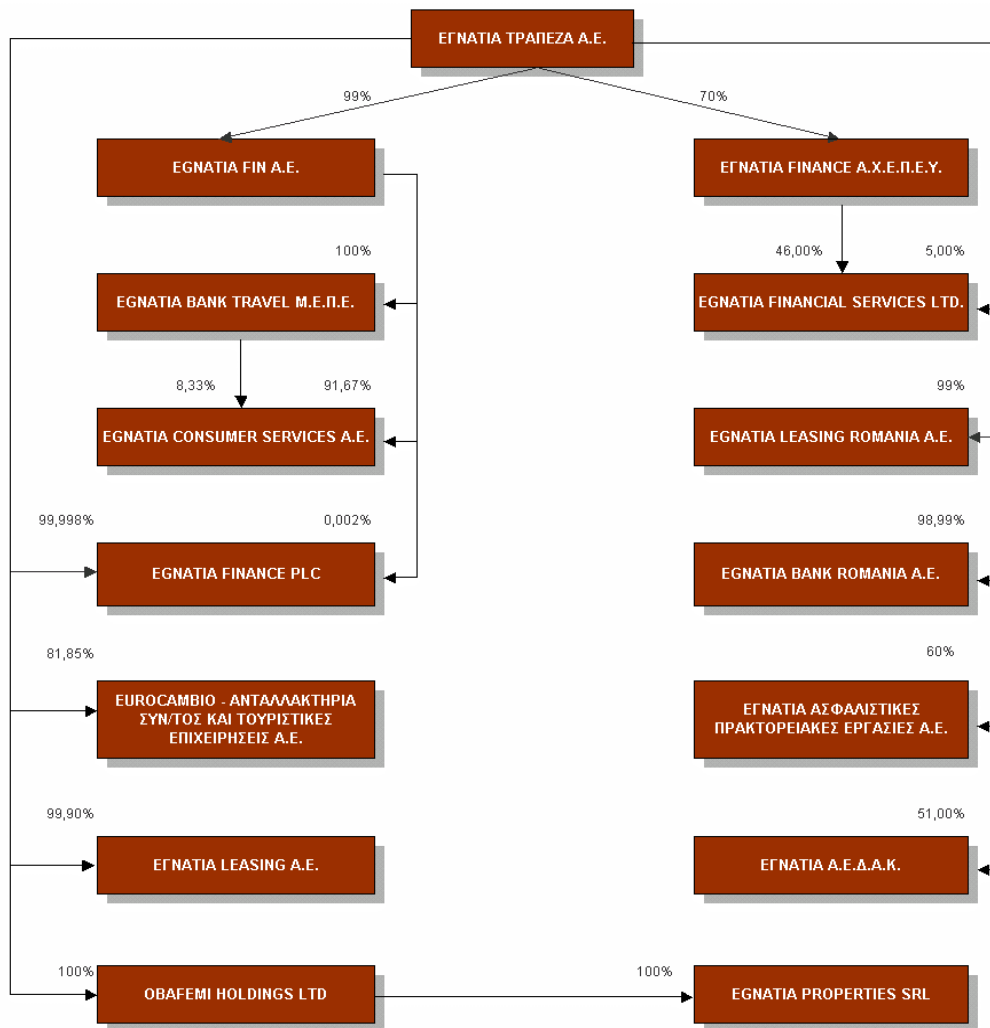
Το παρόν Διοικητικό Συμβούλιο της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., του οποίου η θητεία λήγει το 2009, εξελέγη από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 22 Ιουνίου 2006 και συγκροτήθηκε σε σώμα στις 23 Ιουνίου 2006 κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Εκτελεστικά μέλη του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου είναι οι κ.κ. Βασίλειος Θεοχαράκης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Ελευθέριος Χιλιαδάκης, Διευθύνων Σύμβουλος, Ανδρέας Βγενόπουλος, Παναγιώτης Θρουβάλας, Ανδρονίκη Πλακομιχελάκη. Τα υπόλοιπα έξι μέλη είναι μη εκτελεστικά και εξ αυτών οι κ.κ. Κωνσταντίνος Λως και Ιωάννης Γραμματίδης ανεξάρτητα.

Βασίλειο Θεοχαράκη	- Πρόεδρο
Αλέξανδρο Μπακατσέλο ²	- Αντιπρόεδρο
Ελευθέριο Χιλιαδάκη	- Διευθύνοντα Σύμβουλο
Ανδρέα Βγενόπουλο	- Μέλος
Παναγιώτη Θρουβάλα	- Μέλος
Ανδρονίκη Πλακομιχελάκη	- Μέλος
Κωνσταντίνο Λως ¹	- Μέλος
Ιωάννη Γραμματίδη ¹	- Μέλος
Παναγιώτη Θεοχαράκη ²	- Μέλος
Δέσποινα Θεοχαράκη ²	- Μέλος
Μιχάλη Λούη ²	- Μέλος

¹ Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος.

² Μη εκτελεστικό μέλος.

Η δομή του ομίλου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. κατά τις 30 Ιουνίου 2006 παρουσιάζεται πιο κάτω:



Το σύνολο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στις 30 Ιουνίου 2006 ανερχόταν σε €122.019.467 διαιρούμενο σε 93.260.279 κοινές μετοχές και 11.088.844 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €1,17 η κάθε μια.

Έκτοτε, προέκυψαν 85.140 νέες κοινές μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών και 530 νέες προνομιούχες μετοχές από μετατροπή μετατρέψιμων ομολογιών. Ως εκ τούτου, το σύνολο του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. στις 30 Νοεμβρίου 2006 ανερχόταν σε €122.119.701 διαιρούμενο σε 93.286.629 κοινές μετοχές και 11.089.184 προνομιούχες μετοχές ονομαστικής αξίας €1,17 η κάθε μια.

5.3.3 ΑΙΡΕΣΕΙΣ ΥΠΟ ΤΙΣ ΟΠΟΙΕΣ ΤΕΛΟΥΝ ΟΙ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΕΣ ΔΗΜΟΣΙΕΣ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

Α. Οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις υπόκεινται στις παρακάτω αιρέσεις:

(α) Να εγκριθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Marfin Popular Bank που θα πραγματοποιηθεί στις 31 Οκτωβρίου 2006²⁷ σχετικό τακτικό ψήφισμα για αύξηση του εγκεκριμένου

²⁷ Σε συνέχεια της ψήφισης των εν λόγω ψηφισμάτων από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που έλαβε χώρα στις 31 Οκτωβρίου 2006, αυτή η αίρεση έχει πληρωθεί.

μετοχικού κεφαλαίου της (για το οποίο απαιτείται πλειοψηφία τουλάχιστο του 50%+1 των παρευρισκομένων ή, στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία, των ψήφων των παρευρισκομένων είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου, και ψηφίζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση) και ειδικό ψήφισμα για τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση (για το οποίο απαιτείται πλειοψηφία τουλάχιστο του 75% των παρευρισκομένων ή, στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία, των ψήφων των παρευρισκομένων είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου, και ψηφίζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση) να εγκριθεί η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ. από κάθε αρμόδια εποπτική αρχή.

(β) Να λάβει η Marfin Popular Bank έγκριση από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία περί τραπεζών για την απόκτηση του ελέγχου των δύο εταιρειών από τη Marfin Popular Bank σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις και τυχόν αναθεωρήσεις αυτών²⁸.

(γ) Να λάβει η Marfin Popular Bank έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ. και την παράλληλη εισαγωγή αυτών στο Χ.Α., σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία.

(δ) Να λάβει η Marfin Popular Bank έγκριση από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και υπό τους όρους αποδεκτούς από τη Marfin Popular Bank σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις και τυχόν αναθεωρήσεις αυτών²⁹.

Σε περίπτωση κατά την οποία οι ανωτέρω αιρέσεις δεν έχουν πληρωθεί έως την τελευταία ημέρα της περιόδου αποδοχής, οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις δύναται να παραταθούν κατά το πολύ δύο εβδομάδες. Εφόσον οι αιρέσεις δεν έχουν πληρωθεί μέχρι την παρέλευση και της πιο πάνω παρατάσεως οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις παύουν να ισχύουν.

Β. Επισημαίνεται ότι η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από την απόκτηση ειδικής συμμετοχής του ελέγχου των εταιρειών προς τις οποίες υποβάλλονται οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις, δημιουργεί υποχρέωση για λήψη των ακόλουθων εγκρίσεων οι οποίες δεν αποτελούν για τη Marfin Popular Bank αιρέσεις των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, αλλά η μη λήψη των οποίων ενδέχεται να δημιουργήσει υποχρέωση της Marfin Popular Bank να προβεί σε πώληση συμμετοχής ή σε καταβολή προστίμου. Η Marfin Popular Bank θα επιδιώξει σε κάθε περίπτωση κατά το δυνατόν να αποφύγει τέτοιες συνέπειες.

²⁸ Στις 5 Οκτωβρίου 2006, η Marfin Popular Bank ενημέρωσε την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου σχετικά με τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις και ζήτησε την έγκρισή της για την απόκτηση ποσοστού συμμετοχής στις εταιρείες Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα A.E. σύμφωνα με το Άρθρο 13(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997-2005, υποβάλλοντας τα σχετικά δικαιολογητικά. Οι επιπρόσθετες πληροφορίες που ζήτησε στη συνέχεια η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου υποβλήθηκαν άμεσα. Στις 6 Δεκεμβρίου 2006, η Τράπεζα ανακοίνωσε ότι η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου ενέκρινε το αίτημά της στις 5 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, η πιο πάνω αίτηση έχει πληρωθεί.

²⁹ Με επιστολή της στις 27 Σεπτεμβρίου 2006, η Marfin Popular Bank καταχώρησε γνωστοποίηση προς την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου με βάση τον Περί Ελέγχου των Συγκεντρώσεων των Επιχειρήσεων Νόμο για την υποβολή των Δημοσίων Προτάσεων. Η Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου με επιστολή της ημερομηνίας 3 Οκτωβρίου 2006 αναγνώρισε λήψη της γνωστοποίησης. Στη συνέχεια, η Marfin Popular Bank κατέθεσε όλες τις πληροφορίες και έγγραφα που ζητήθηκαν για την εξέταση της γνωστοποίησης και αναμένεται απόφαση της Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού Κύπρου.

Οι εγκρίσεις αυτές είναι:

(α) Η έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της απόκτησης συμμετοχής στην Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και απόκτησης ειδικής συμμετοχής στην Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., σύμφωνα με την τραπεζική νομοθεσία της Ελλάδος³⁰,

(β) Η έγκριση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού της Ελλάδος της απόκτησης ελέγχου των Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., σύμφωνα με την αντιμονοπωλιακή νομοθεσία της Ελλάδος³¹,

(γ) Η έγκριση από την Banca Nationala a Romanei (Romanian Central Bank) της απόκτησης ελέγχου της Egnatia Bank (Romania) S.A., σύμφωνα με την τραπεζική νομοθεσία της Ρουμανίας.

5.3.4 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Η περίοδος αποδοχής κατά την οποία οι Μέτοχοι και οι Ομολογιούχοι μπορούν να δηλώσουν την αποδοχή από μέρους τους των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων θα διαρκέσει 51 ημερολογιακές ημέρες, αρχομένης την Τετάρτη, 1 Νοεμβρίου 2006 στις 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήξασας την Πέμπτη, 21 Δεκεμβρίου 2006, με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα.

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΑΠΟΔΟΧΗΣ – ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΑΡΑΛΑΒΗΣ ΤΩΝ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Ο Προτείνων έχει προσλάβει και εξουσιοδοτήσει την ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης της Ελλάδας με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6062/06/Β/86/01 και έδρα στο Δήμο Αθηναίων, να παραλαμβάνει τις Δηλώσεις Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Εθνική Τράπεζα είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής και είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της διαδικασίας και την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των μετοχών των Δημοσίων Προτάσεων που θα έχουν προσφερθεί έγκυρα.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα του Διαχειριστή στην Ελληνική Επικράτεια. Έντυπα των Δηλώσεων Αποδοχής, θα είναι διαθέσιμα σε όλα τα υποκαταστήματα του Διαχειριστή στην Ελληνική Επικράτεια καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αποδοχής, κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες. Για επιπρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής, οι μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται στα παρακάτω τηλέφωνα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος: + 30 (210) 334 7052, + 30 (210) 334 7055, και + 30 (210) 334 7013.

Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

(α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι και Αποδεχόμενοι Ομολογιούχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών και Προσφερόμενων Ομολογιών, στον οποίο θα δώσουν εντολή για τη μεταφορά με τη διαδικασία άρσης αξίας (εφεξής «Άρση Αξίας») του Σ.Α.Τ. Αθηνών, του αριθμού των Προσφερόμενων Μετοχών και Προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Αρχικός Χειριστής παραδίδει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο και Αποδεχόμενο Ομολογιούχο Έντυπο (εφεξής «Αποδεικτικό Άρσης») όπου

³⁰ Στις 10 Οκτωβρίου 2006, η Marfin Popular Bank προέβη σε ενημέρωση της Τράπεζας της Ελλάδος για την απόκτηση ειδικής συμμετοχής σε πιστωτικά ιδρύματα.

³¹ Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της Marfin Popular Bank ημερομηνίας 21 Νοεμβρίου 2006, αυτή η εκκρεμότητα δεν υφίσταται πλέον αφού η Επιτροπή Ανταγωνισμού της Ελλάδος ενέκρινε τη συγκέντρωση επιχειρήσεων της Marfin Popular Bank, της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., ως αποτέλεσμα της αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών καθώς και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., από τη Marfin Popular Bank, μέσω των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.

αναγράφονται: ο αριθμός των μετοχών ή μετατρέψιμων ομολογιών που ήρθαν, ο αύξων αριθμός άρσης, και η ημερομηνία πραγματοποίησής της. Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές και Προσφερόμενες Ομολογίες έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον κανονισμό λειτουργίας του Κ.Α.Α. Αθηνών), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος και Αποδεχόμενος Ομολογιούχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα υποβάλλει στο Κ.Α.Α. Αθηνών αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών και Προσφερόμενων Ομολογιών υπό τον χειρισμό του Διαχειριστή, αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης (εφεξής «Εξουσιοδότηση Χρήσης») στο Διαχειριστή ή ώστε να ενεργοποιηθεί ο Κ.Α.Μ.Ε. και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από το Κ.Α.Α. Αθηνών.

(β) Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μία εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. Αθηνών όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο λογαριασμός αξιών τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ. Αθηνών.

(γ) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε κατάσταση του Διαχειριστή, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους Αποδεικτικό Άρσης και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. Αθηνών με τα στοιχεία της μερίδας επενδυτή και του λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. Αθηνών στο κατάστημα, ώστε να:

- (i) εξουσιοδοτούν το Διαχειριστή να αναλάβει τον χειρισμό των Προσφερόμενων Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης,
- (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας (εφεξής «Λήψη Αξίας») για τον αριθμό των μετοχών για την οποία έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους,
- (iii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία, και παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής.

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα χορηγούμενη προς το Διαχειριστή για τη διεξαγωγή όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πωλήσεως και της μεταβιβάσεως των Προσφερομένων Μετοχών ή, σε περιπτώσεις επέλευσης των αναγραφόμενων γεγονότων στην παράγραφο σχετικά με «Το Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής» κατωτέρω ή σε περίπτωση μη πλήρωσης των περιγραφόμενων στην παράγραφο 5.3.3 αιρέσεων, για την επιστροφή των Προσφερομένων Μετοχών στον Αρχικό Χειριστή. Όλα τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσηκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία (1) Μετοχή ή Ομολογία ή ακέραιο πολλαπλάσιό της.

Από, και διά της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης και νόμιμης ολοκλήρωσης της διαδικασίας που περιγράφεται ανωτέρω, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Η κατάθεση της Δηλώσεως Αποδοχής δύναται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο προς τον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπρόσωπου, με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών, αστυνομική, δημόσια ή δημοτική αρχή.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν να εξουσιοδοτήσουν προσηκόντως τον Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ. Αθηνών) για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

(δ) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι και οι Αποδεχόμενοι Ομολογιούχοι, εφόσον επιθυμούν να καταχωρηθούν στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., θα πρέπει να καταθέσουν σχετική αίτηση μεταφοράς αξιών στο Χ.Α.Κ., στον Αρχικό Χειριστή των μετοχών τους, την ημερομηνία που πραγματοποίησαν την άρση των μεταβιβαζόμενων κινητών αξιών της υπό εξαγορά εταιρείας. Η διαδικασία μεταφοράς των Νέων Μετοχών θα ακολουθήσει την καταχώρησή τους στο Σ.Α.Τ. Αθηνών χωρίς άλλη ενέργεια των δικαιούχων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την καταχώρηση στο Σ.Α.Τ. Αθηνών.

ΤΟ ΑΝΕΚΚΛΗΤΟ ΤΩΝ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τους Διαχειριστές για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στον Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο σχετικά με τις «Διαδικασίες Εκκαθάρισης – Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών (Γ)» παρακάτω. Ο Χειριστής προέλευσης είναι αυτός που αναγράφεται στην εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. Αθηνών των στοιχείων της μερίδας και του λογαριασμού αξιών του επενδυτή (όπως ορίζονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ. Αθηνών).

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται σύμφωνα με τα ανωτέρω δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχτεί Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση η οποία έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλλει Δήλωση Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση και να υποβάλουν σχετική έγγραφη αίτηση (εφεξής «Δήλωση Ανάκλησης») στους Διαχειριστές, στην οποία θα δηλώσουν εν γνώσει των συνεπειών του Νόμου ότι αποδέχονται ταυτόχρονα Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση.

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΩΝ ΔΗΜΟΣΙΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από το τέλος της περιόδου αποδοχής, τα αποτελέσματα των Δημοσίων Προτάσεων θα ανακοινωθούν στο Ημερήσιο Δελτίο και τον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α. και θα κοινοποιηθούν στους εκπροσώπους των εργαζομένων των υπό εξαγορά Εταιρειών.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ – ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

- A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων και εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφο 1 του Νόμου και την παράγραφο σχετικά με «Το Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής» ανωτέρω, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχομένου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων.
- B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών, που περιέρχονται στον Προτείνοντα συνεπεία των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων (εφεξής οι «Μεταβιβαζόμενες Μετοχές») και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα γίνουν ως εξής:
 - (α) Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την έγκριση της εισαγωγής στο Χ.Α. των υφιστάμενων και Νέων Μετοχών του Προτείνοντος από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., ο Διαχειριστής ενεργών ως πληρεξούσιος των Αποδεχομένων Μετόχων και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στο άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ. Αθηνών σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Ο Διαχειριστής, ενεργών ως

ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στο Κ.Α.Α. Αθηνών των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ. Αθηνών.

- (β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. Αθηνών την τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή στο Κ.Α.Α. Αθηνών όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ. Αθηνών.
 - (γ) Την ίδια τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, θα πιστωθούν οι Νέες Μετοχές στις Μεριδές των Αποδεχόμενων Μετόχων στο Κ.Α.Α. Αθηνών.
 - (δ) Η διαδικασία μεταφοράς των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ., σε περίπτωση που έχει υποβληθεί σχετική αίτηση, θα ακολουθήσει την καταχώρησή τους στο Σ.Α.Τ. Αθηνών χωρίς άλλη ενέργεια των δικαιούχων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την καταχώριση στο Σ.Α.Τ. Αθηνών.
- Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανακλήσεως ή ο Προτείνων ανακαλέσει τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις στην περίπτωση του άρθρου 20 του Νόμου ή οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις δεν ισχύσουν λόγω μη πλήρωσης των αιρέσεων (βλέπετε Μέρος 5.3.3), ο Διαχειριστής θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την επέλευση των ως άνω γεγονότων.

Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τις διαδικασίες μεταβίβασης και διαπραγμάτευσης αξιών, βλέπετε Μέρος 5.5.2.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις ενεργεί η Deutsche Bank A.G., London Branch με έδρα την πόλη της Φρανκφούρτης (Main), Taunusanlage 12, και που είναι εγκατεστημένη στο Λονδίνο, Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB, Ηνωμένο Βασίλειο, με αριθμό μητρώου υποκαταστήματος BR000005. Η Deutsche Bank A.G., London Branch εποπτεύεται από το Financial Services Authority του Ηνωμένου Βασιλείου, το οποίο δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 στοιχείο 1(δ) του νόμου 2396/1996 (ως ισχύει).

Η Deutsche Bank A.G., London Branch έχει βεβαιώσει τη λήψη από τον Προτείνοντα κάθε πρόσφορου μέτρου προκειμένου να καταστεί δυνατή η παροχή του συνολικού ανταλλάγματος που προσφέρεται μέσω των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων σε τίτλους.

ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ

Με την υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής, κάθε μέτοχος αποδέχεται ότι η Προαιρετική Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των μετοχών στον Προτείνοντα και κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που θα πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων θα διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο, με την επιφύλαξη της διάθεσης των Νέων Μετοχών στους μετόχους η οποία διέπεται συμπληρωματικά από το Κυπριακό Δίκαιο.

Για την οποιαδήποτε διαφωνία σχετικά με την εφαρμογή ή ερμηνεία των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων και των συναλλαγών και συμφωνιών που πραγματοποιούνται στα πλαίσια αυτών, αποκλειστικώς αρμόδια είναι τα δικαστήρια της Αθήνας.

5.3.5 ΔΙΕΥΚΡΙΝΙΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΑΛΛΟΔΑΠΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

Η Δημόσια Προσφορά, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, για απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών (συμπεριλαμβανομένων και των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσας αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της σχετικής Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης) και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τους μετόχους (κοινών και προνομιούχων μετοχών) και τους κατόχους μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., αντίστοιχα, και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα.

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

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

Η Δημόσια Προσφορά, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, απευθύνεται στους μετόχους των υπό εξαγορά εταιρειών και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Προσφοράς, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας (οι “Αλλοδαποί Μέτοχοι”) ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα, ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών.

Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων ή / και των Δηλώσεων Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση, πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις και / ή τυχόν Δηλώσεις Αποδοχής αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Προσφορά, που προκύπτει ως αποτέλεσμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων. Αν κάποιος Αλλοδαπός Μέτοχος αμφιβάλλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον

επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

5.3.6 *ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ ΤΗΣ ΛΑΪΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.*

Η Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. είναι ανώνυμη εταιρεία που διέπεται από την ελληνική νομοθεσία και είναι θυγατρική της Marfin Popular Bank Public Co Limited, η οποία κατέχει το 80,21% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Σύμφωνα με το Δελτίο Τύπου που δημοσιεύτηκε στις 20 Σεπτεμβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank προτίθεται να υποβάλει Ιδιωτική Πρόταση για την εξαγορά των μειοψηφιών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε..

Επιδίωξη της Marfin Popular Bank είναι να καταρτιστούν οι σχετικές συμφωνίες για την εξαγορά των μειοψηφιών της εταιρείας Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που αναφέρονται πιο πάνω, ώστε οι Νέες Μετοχές που θα προκύψουν από τις αποδοχές τόσο των Δημοσίων, όσο και αυτής της Ιδιωτικής Πρότασης να εισαχθούν ταυτόχρονα στα δύο χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.).

Η Marfin Popular Bank προσφέρεται να καταβάλει για κάθε μετοχή της Ιδιωτικής Πρότασης σε σχέση με την οποία η Ιδιωτική Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή, 14,9962 μετοχές της Marfin Popular Bank. Η τιμή έκδοσης των μετοχών της Marfin Popular Bank έχει υπολογιστεί σε €5,21 (£3,00), η οποία θα αποτελέσει την τιμή εκδόσεως των Νέων Μετοχών. Η αξία των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. ανέρχεται συνεπώς στα €78,15 ανά μετοχή.

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., βλέπετε Μέρος 4.4 και Μέρος 4.5.

5.3.7 *ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΑΙΡΕΣΕΩΣ ΑΓΟΡΑΣ ΜΕΤΟΧΩΝ (STOCK OPTIONS) ΤΗΣ MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ*

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 23 Μαρτίου 2005, η εταιρεία Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών προχώρησε στην εκπόνηση και εφαρμογή ενός Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Option Plan), προς συγκεκριμένα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και μέλη του προσωπικού της εταιρείας και των θυγατρικών της εταιρειών.

Απώτερος σκοπός του προγράμματος αυτού, ήταν η παροχή κινήτρων αφενός και η επιβράβευση αφετέρου των δικαιούχων, για τη συμβολή τους στην ανάπτυξη των εργασιών της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank αποφάσισε να υποβάλει Ιδιωτική Πρόταση προς τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών.

Σύμφωνα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, η Marfin Popular Bank προσφέρεται να καταβάλει για κάθε μετοχή της Ιδιωτικής Πρότασης σε σχέση με την οποία η Ιδιωτική Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή, 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank. Η τιμή έκδοσης των μετοχών της Marfin Popular Bank έχει υπολογιστεί σε €5,21 (£3,00), η οποία θα αποτελέσει την τιμή εκδόσεως των Νέων Μετοχών. Η αξία των μετοχών που προκύπτει από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσεως αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών ανέρχεται συνεπώς στα €30,00 ανά μετοχή.

Όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σε συνεδρία του στις 7 Δεκεμβρίου 2006, ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

5.3.8 ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες που αφορούν τους στόχους και προοπτικές του νέου ομίλου, σε περίπτωση που οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις στεφθούν με επιτυχία, βάσει των στοιχείων που περιλήφθηκαν στα Πληροφοριακά Δελτία Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων της Marfin Popular Bank ημερομηνίας Οκτώβριος 2006, τα οποία εγκρίθηκαν από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας στις 27 Οκτωβρίου 2006.

Η απόφαση της Marfin Popular Bank για την υποβολή Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων αναφορικά με τις εν λόγω εταιρείες εντάσσεται στο γενικότερο πλαίσιο της αναδιάρθρωσης των χρηματοπιστωτικών ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, με βασικό στόχο να αποτελέσει η Marfin Popular Bank τη μητρική εταιρεία των τριών σημερινών ομίλων, διαμορφώνοντας ένα νέο ισχυρό χρηματοπιστωτικό όμιλο ο οποίος θα προσφέρει το σύνολο των τραπεζικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοδοτικών και ασφαλιστικών προϊόντων και υπηρεσιών, με σημαντική παρουσία τόσο στην Ελλάδα και την Κύπρο, όσο και στο διεθνές χώρο, με ουσιαστικές προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης.

Οι μετοχές της Marfin Popular Bank, δηλαδή της νέας μητρικής εταιρείας του ενιαίου ομίλου θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. και παράλληλα στο Χ.Α.. Η Marfin Popular Bank αιτήθηκε στις 11 Οκτωβρίου 2006 και με συμπληρωματική αίτηση στις 12 Οκτωβρίου 2006, την παράλληλη εισαγωγή και διαπραγμάτευση των μετοχών της, προκειμένου από την έκδοση των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν, το σύνολο των μετοχών της να διαπραγματεύονται στο Χ.Α., σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία. Δεδομένου ότι η Marfin Popular Bank εμπίπτει στις διατάξεις του Ν. 3401/2005, άρθρο 4, παρ. 2, περίπτωση η', στοιχ. δδ', δεν απαιτήθηκε η δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου για την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της στο Χ.Α.. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή των 357.464.742 κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin Popular Bank στις 19 Οκτωβρίου 2006. Η Marfin Popular Bank θα αιτηθεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ. των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, η οποία αποφασίστηκε στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της στις 31 Οκτωβρίου 2006, μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Δημοσίων Προτάσεων βάσει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στηριζόμενη στην αρχή του «κοινοτικού διαβατηρίου» της οδηγίας 71 της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων μετοχών στο Χ.Α. θα συμπέσει με την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ. και η οποία θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχουν υποβληθεί για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.. Νοούμενου ότι εξασφαλιστεί η σχετική έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Popular Bank από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό χώρο της Marfin Popular Bank, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής των Δημοσίων Προτάσεων, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Η Marfin Popular Bank έχει αποφασίσει την εισαγωγή του συνόλου των μετοχών της και στο Χρηματιστήριο του Dubai (Dubai International Financial Exchange – DIFX) και προτίθεται να προβεί άμεσα στις αναγκαίες προς τούτο προπαρασκευαστικές ενέργειες.

Η Marfin Popular Bank εκτιμά ότι ο νέος όμιλος, έως το τέλος του 2006, θα διαθέτει ίδια κεφάλαια που θα ανέρχονται κατά προσέγγιση σε €3,3δισ (2^η θέση συνολικά σε Ελλάδα και Κύπρο), συνολικό ενεργητικό ύψους €22δισ περίπου (6^η θέση συνολικά σε Ελλάδα και Κύπρο), συνολικές καταθέσεις ύψους €15,8δισ περίπου και συνολικό ύψος χορηγήσεων €11,7δισ περίπου (7^η θέση συνολικά σε Ελλάδα και Κύπρο), συνολικό δίκτυο το οποίο θα περιλαμβάνει 300 καταστήματα και παρουσία σε 13 χώρες. Επίσης, εκτιμάται ότι ο νέος όμιλος θα διαθέτει συνολική κεφαλαιοποίηση της τάξης των €4,2δισ περίπου, θα κατέχει ηγετική θέση στις χρηματιστηριακές εργασίες (3^η θέση στο Χ.Α., 1^η θέση στο Χρηματιστήριο Παραγώγων και 1^η θέση στο Χ.Α.Κ.), ενώ ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας του νέου ομίλου εκτιμάται ότι θα ανέλθει στο 17,7%. Τα ανωτέρω αποτελούν εκτιμήσεις της Marfin Popular Bank και έχουν βασιστεί στις μη ελεγμένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις με ημερομηνία 30 Ιουνίου 2006 των ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., καθώς και στις ελεγμένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις τους για τα έτη που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2004 και 31 Δεκεμβρίου 2005.

Η Marfin Popular Bank εκτιμά ότι σε περίπτωση που οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις που έχουν υποβληθεί προς τους μετόχους των Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., που αφορούν το 100% των μετοχών τους (συμπεριλαμβανομένων των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.), γίνουν πλήρως αποδεκτές, καθώς επίσης καταβληθεί το αντάλλαγμα για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. ύψους 1.345.117 μετοχές, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της και καταβληθεί το αντάλλαγμα για την απόκτηση του συνόλου των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών ή των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους ύψους 1.508.000 δικαιώματα³², η μετοχική σύνθεση της Marfin Popular Bank θα διαμορφωθεί ως εξής:

Μέτοχος	Ποσοστό Συμμετοχής
Dubai Investment Group Ltd	13,60%
Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών	11,68%
Tosca Fund*	6,14%
Lanitis E.C. Holdings Ltd	3,76%
Ταμείο Προνοίας Υπαλλήλων Marfin Popular Bank και Εξαρτημένων της Εταιρειών	2,32%
Λοιποί μέτοχοι	62,50%
Σύνολο	100,00%

* Σημείωση: Το ποσοστό της εν λόγω εταιρείας είναι το εικαζόμενο σύμφωνα με την τελευταία γνωστοποίηση δυνάμει του Π.Δ. 51/1992 της Morgan Stanley.

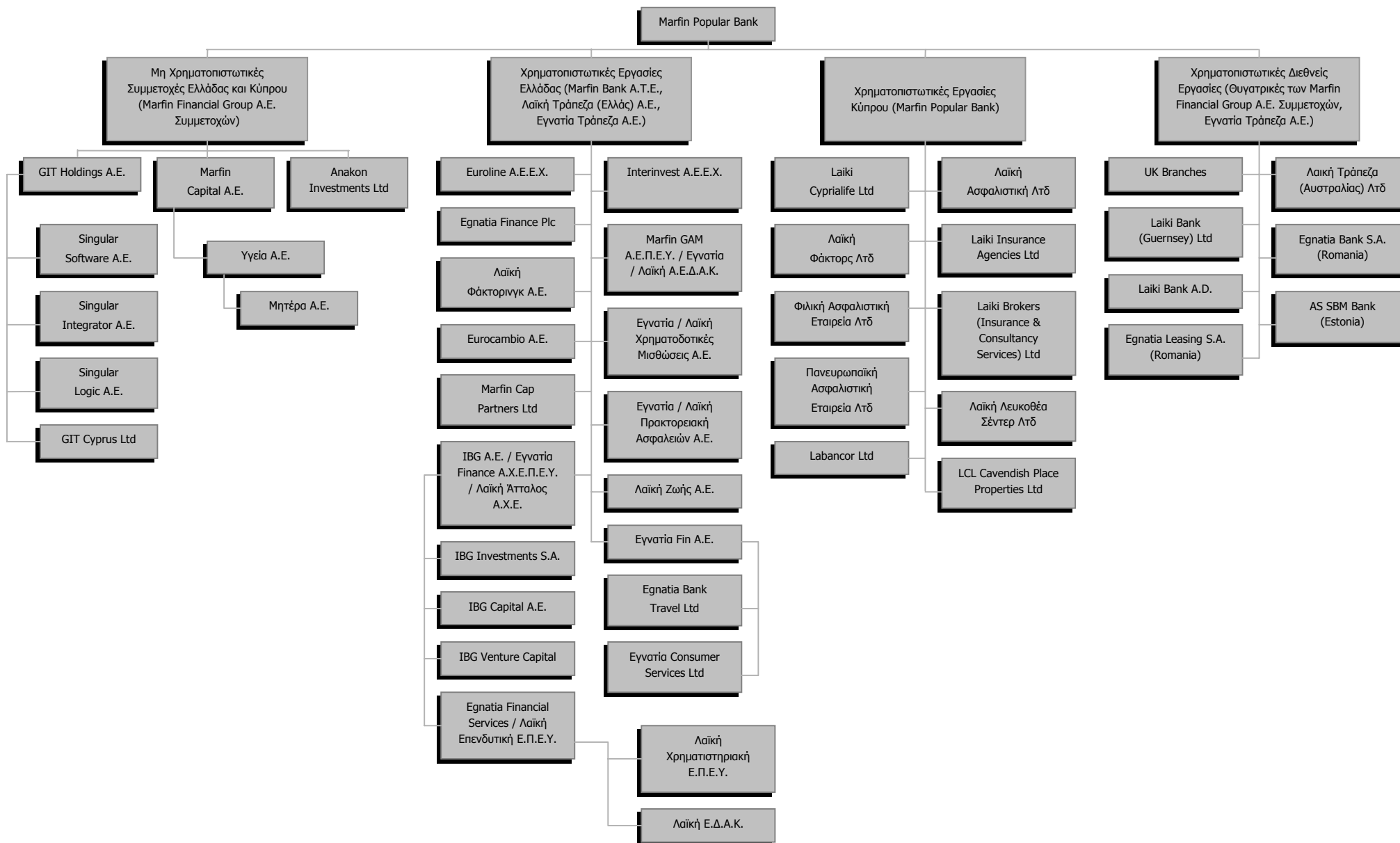
Γενικό Πλαίσιο Στρατηγικής

Η Marfin Popular Bank με την ολοκλήρωση του σχεδίου αναδιάρθρωσης των τριών προαναφερθέντων χρηματοπιστωτικών ομίλων θα διαθέτει βασικά τέσσερις κλάδους δραστηριοτήτων, ως εξής:

³² Σημειώνεται ότι όλα τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών έχουν ήδη εξασκηθεί και ως αποτέλεσμα το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σε συνεδρία του την 1^η Δεκεμβρίου 2006 αποφάσισε την έκδοση 1.508.000 νέων μετοχών. Σε συνέχεια σχετικής αίτησης, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., σε συνεδρία του στις 7 Δεκεμβρίου 2006, ενέκρινε την εισαγωγή των πιο πάνω μετοχών στο Χ.Α. και η έναρξη διαπραγμάτευσής τους θα ξεκινήσει στις 13 Δεκεμβρίου 2006. Ως εκ τούτου, οι πιο πάνω μετοχές αποτελούν πλέον μέρος της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης προς τους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.

- 1) Χρηματοπιστωτικές Εργασίες Ελλάδος,** θα περιλαμβάνουν το σύνολο των τραπεζικών, επενδυτικών, και εν γένει χρηματοδοτικών συμμετοχών, μεταξύ των οποίων και τις τραπεζικές εργασίες οι οποίες θα ασκούνται από την νέα τράπεζα που θα προκύψει από την αναγγελθείσα συγχώνευση της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και της Marfin Bank Α.Τ.Ε.. Σημειώνεται, ότι στις 6 Ιουλίου 2006 ανακοινώθηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. με την Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. κατόπιν απόφασης των Διοικητικών Συμβουλίων των παραπάνω εταιρειών κατά τις συνεδριάσεις τους στις 4 Ιουλίου 2006. Απορροφώσα τράπεζα θα είναι η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με ημερομηνία μετασχηματισμού τις 31 Δεκεμβρίου 2006. Η συγχώνευση θα υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας. Η νέα τράπεζα εκτιμάται ότι το 2006 θα κατέχει μερίδιο αγοράς 3,3% των χορηγήσεων και 3,6% των καταθέσεων στην Ελλάδα.
- 2) Μη χρηματοπιστωτικές Συμμετοχές,** των οποίων μελετάται μακροπρόθεσμα η συγκέντρωση στη σημερινή Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, με αντίστοιχη μεταβίβαση των χρηματοπιστωτικών συμμετοχών στη Marfin Popular Bank,
- 3) Χρηματοπιστωτικές Εργασίες Κύπρου,** οι οποίες θα περιλαμβάνουν το σύνολο των τραπεζικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοδοτικών συμμετοχών της σημερινής Marfin Popular Bank, μεταξύ των οποίων και τις αμιγώς τραπεζικές εργασίες και, τέλος,
- 4) Διεθνείς Χρηματοπιστωτικές Εργασίες,** οι οποίες θα περιλαμβάνουν το σύνολο των διεθνών (εκτός Ελλάδος και Κύπρου) τραπεζικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων των σημερινών ομίλων της Λαϊκής (ο οποίος μετονομάστηκε σε Marfin Popular Bank), της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. και της Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών.

Το παρακάτω οργανόγραμμα απεικονίζει την οργανωτική δομή του νέου ομίλου της Marfin Popular Bank και των επιμέρους συμμετοχών του:



Οι βασικοί επιμέρους στόχοι της σχεδιαζόμενης αναδιοργάνωσης συνοψίζονται στους εξής:

- Απλοποίηση του σημερινού εταιρικού σχήματος των τριών χρηματοπιστωτικών ομίλων μέσω της συγχώνευσης εταιρειών με κοινή φύση εργασιών και προσφερόμενων προϊόντων (leasing, αμοιβαία κεφάλαια, χρηματοπιστηριακές εργασίες κ.α.),
- Συγκέντρωση των μειοψηφικών ποσοστών συμμετοχής που υφίστανται σήμερα στις μετοχικές συνθέσεις των επί μέρους εταιρειών των πιο ομίλων για την επίτευξη ορθολογικότερης εταιρικής λειτουργίας. Στα πλαίσια αυτά υφίσταται επίσης η πρόθεση, το ποσοστό της Marfin Popular Bank και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. που ενδέχεται να κατέχει η Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής για τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις που έχει υποβάλει η Marfin Popular Bank, να διατεθεί σε στρατηγικούς και θεσμικούς επενδυτές,
- Ομογενοποίηση λειτουργιών, διαδικασιών και προσφερόμενων προϊόντων συνέπεια και της ενοποίησης των τριών ελληνικών τραπεζικών πληροφοριακών συστημάτων, καθώς και των διαδικασιών, front, middle και back office,
- Μεγιστοποίηση λειτουργικών συνεργειών και περιορισμός λειτουργικών δαπανών μέσω:
 - α) της μείωσης του κόστους διοικητικής λειτουργίας, η οποία θα προέλθει από τη λειτουργική ενοποίηση των κεντρικών υπηρεσιών των τριών ομίλων. Η νέα δομή των κεντρικών υπηρεσιών θα διαμορφωθεί με βάση τις ανάγκες σε στελεχιακό δυναμικό που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση των εργασιών σε κεντρικό επίπεδο και θα παρέχει τη δυνατότητα σε αριθμό στελεχών που απασχολούνταν στις τρεις ξεχωριστές κεντρικές υπηρεσίες να αξιοποιηθούν στην ανάπτυξη των εργασιών του δικτύου,
 - β) της αναδιάρθρωσης του δικτύου καταστημάτων. Μεταξύ άλλων θα εξεταστεί η τυχόν επικάλυψη του δικτύου από πλευράς πελατολογίου και στη συνέχεια, σε δεδομένη περίπτωση, η μετακίνηση των καταστημάτων μαζί με το υφιστάμενο προσωπικό σε νέες περιοχές, επιθυμητής κάλυψης,
 - γ) της εφαρμογής αποτελεσματικών μέτρων αξιολόγησης και ορθολογικοποίησης των δαπανών μέσω της κεντρικής οργάνωσης της διαδικασίας αγορών και χρήσης παγίων, καθώς και διαπραγμάτευσης συμβάσεων προμηθευτών,
 - δ) των συνεργειών εσόδων που θα προέλθουν από την ανάπτυξη σταυροειδών πωλήσεων σε ιδιώτες πελάτες των τριών ομίλων,
- Υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια που προκύπτει από την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του ευρύτερου ομίλου κατόπιν της σχεδιαζόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου κατά €2,4δισ περίπου στα πλαίσια των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που θα επιτρέψει την υλοποίηση του επενδυτικού του σχεδίου.

Η Marfin Popular Bank εκτιμά ότι με την ολοκλήρωση των εν λόγω Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων και της γενικότερης διαδικασίας αναδιοργάνωσης, θα αποτελεί πλέον ένα ισχυρό χρηματοπιστωτικό όμιλο σε Ελλάδα, Κύπρο αλλά και σε διεθνές επίπεδο, ενώ μέσω της βελτίωσης των δεικτών λειτουργικής αποδοτικότητας και κεφαλαιακής επάρκειας που αναμένεται να προκύψουν από την υλοποίηση της παραπάνω στρατηγικής, θα έχει θέσει τις βάσεις για περαιτέρω ανάπτυξη και ενίσχυση των εργασιών και της κερδοφορίας της τόσο σε τοπικό, όσο και σε διεθνές επίπεδο, προς όφελος των μετόχων.

Στα πλαίσια της ανωτέρω στρατηγικής απόφασης, η έδρα της νέας μητρικής εταιρείας του ομίλου θα είναι σύμφωνα με το Καταστατικό στην Κύπρο.

Συγκεκριμένο Πλαίσιο Στρατηγικής για τις υπό εξαγορά εταιρείες

Για τη Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών, η Marfin Popular Bank σχεδιάζει τη διατήρηση του χαρακτήρα της λειτουργίας της ως εταιρεία συμμετοχών, διατηρώντας το σύνολο των συμμετοχών που διαθέτει σήμερα η εταιρεία, ενώ μακροπρόθεσμα θα εξετάσει το ενδεχόμενο να μεταφέρει τις συμμετοχές του χρηματοπιστωτικού χώρου που διαθέτει σήμερα στους αντίστοιχους κλάδους δραστηριότητας του ομίλου όπως διαφαίνεται από το σχεδιαζόμενο οργανόγραμμα της Marfin Popular Bank που παρατίθεται

πιο πάνω. Βασικός στόχος της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών θα παραμείνει η συμμετοχή σε επιχειρήσεις τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό με υγιή περιουσιακή διάρθρωση, σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης και ικανοποιητικές αποδόσεις για τους μετόχους.

Οι επιμέρους θυγατρικές εταιρείες της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών θα συνεχίζουν στο σύνολο τους την λειτουργία τους υπό το νέο λειτουργικό σχήμα της Marfin Popular Bank, εντάσσοντας την κάθε μία εξ αυτών ανάλογα με τη φύση των εργασιών τους και τη χώρα δραστηριοποίησής τους σε μια από τις τέσσερις διακριτές νέες δραστηριότητες της Marfin Popular Bank, όπως αυτές παρουσιάζονται στο παραπάνω οργανόγραμμα. Θυγατρικές του νέου ομίλου με ομοειδές αντικείμενο εργασιών αναμένεται να συγχωνευθούν με σκοπό την επίτευξη μεγαλύτερου μεγέθους και οικονομιών κλίμακας καθώς και την ανταλλαγή τεχνογνωσίας. Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. κατά τις συνεδριάσεις τους στις 30 Ιουνίου 2006 αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. από την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και με ημερομηνία μετασχηματισμού τις 30 Ιουνίου 2006. Η συγχώνευση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

Για την Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., βασικό στόχο της Marfin Popular Bank, αποτελεί η συνέχιση και περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της τράπεζας αξιοποιώντας τόσο το ανεπτυγμένο δίκτυο καταστημάτων της στην Ελλάδα, όσο και την ισχυρή της παρουσία σε προϊόντα και υπηρεσίες καταναλωτικής πίστης, μέσα από τον συνδυασμό των τραπεζικών δικτύων της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. και της Marfin Bank Α.Τ.Ε..

Σημειώνεται, ότι στις 6 Ιουλίου 2006 ανακοινώθηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. με την Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. κατόπιν αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των παραπάνω εταιρειών κατά τις συνεδριάσεις τους, της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε. στις 28 Ιουνίου 2006 και των Marfin Bank Α.Τ.Ε. και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. στις 4 Ιουλίου 2006. Απορροφώσα τράπεζα θα είναι η Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με ημερομηνία μετασχηματισμού τις 31 Δεκεμβρίου 2006. Η συγχώνευση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

Ο Προτείνων αναμένει ότι η επιτυχία των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων δεν πρόκειται να επηρεάσει τις υφισταμένες εργασιακές σχέσεις τόσο στις υπό εξαγορά εταιρείες όσο και στις θυγατρικές τους. Επιπλέον, δεν αναμένεται να υπάρξουν μειώσεις στον αριθμό των εργαζομένων των υπό εξαγορά εταιρειών και των λοιπών θυγατρικών τους, καθώς στόχος του Προτείνοντος, είναι η μεγιστοποίηση της παραγωγικότητας του υπάρχοντος ανθρωπίνου δυναμικού και η αξιοποίηση του για την κάλυψη των πρόσθετων αναγκών που θα προκύψουν απόρροια της αναμενόμενης σημαντικής ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου.

Οι αλλαγές στη σύνθεση των Διοικητικών Συμβουλίων ή / και στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, θα εξεταστούν υπό το πρίσμα της νέας σύνθεσης και δομής του Ομίλου.

Η μερισματική πολιτική των υπό εξαγορά εταιρειών θα εξεταστεί επίσης υπό το πρίσμα της νέας δομής του Ομίλου. Κατά το τρέχον έτος, πρόθεση των υπό εξαγορά εταιρειών είναι καταρχήν η διατήρηση του ύψους του μερίσματος ανά μετοχή στα ίδια επίπεδα με εκείνο που καταβλήθηκε κατά το προηγούμενο έτος.

Επιπλέον, εφόσον ο Προτείνων μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής κατέχει μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των υπό εξαγορά εταιρειών, θα εξετάσει το ενδεχόμενο να ασκήσει το δικαίωμά του, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της περιόδου αποδοχής, να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων κινητών αξιών των υπό

εξαγορά εταιρειών σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out). Το τίμημα θα καταβληθεί σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Το τίμημα για την απόκτηση των κινητών αξιών των υπό εξαγορά εταιρειών θα λάβει την ίδια μορφή και ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων. Σε κάθε περίπτωση η καταβολή μετρητών προβλέπεται ως εναλλακτική δυνατότητα κατ' επιλογή του Αποδεχόμενου Μετόχου.

Το ανωτέρω δικαίωμά του ο Προτείνων θα το ασκήσει με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας, το οποίο κοινοποιείται και στις υπό εξαγορά εταιρείες, δημοσιεύεται δε σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου με επιμέλεια των υπό εξαγορά εταιρειών εντός της επομένης εργάσιμης ημέρας. Ο Προτείνων μαζί με το αίτημα θα υποβάλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος - μέλος ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος που ενδέχεται να καταβληθεί σε μετρητά.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας, αφού διαπιστώσει την κατοχή από τον Προτείνοντα κινητών αξιών που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ποσοστό ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των υπό εξαγορά εταιρειών και την ύπαρξη της βεβαίωσης πιστωτικού ιδρύματος της προηγούμενης παραγράφου, εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντος να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω των χειριστών του λογαριασμού αξιών στον οποίο είναι καταχωρημένες οι κινητές αξίες ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή με άλλο τρόπο σύμφωνα με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας με την οποία θα εξειδικεύεται η διαδικασία καταβολής και βεβαίωσης της καταβολής του Ανταλλάγματος, η διαδικασία μεταβίβασης των κινητών αξιών και να ρυθμίζεται κάθε σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.

Μετά την καταβολή του Ανταλλάγματος σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Αθηνών καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των κινητών αξιών στις οποίες αφορά το δικαίωμα εξαγοράς. Η καταχώρηση αυτή κοινοποιείται στις υπό εξαγορά εταιρείες και με επιμέλεια αυτών δημοσιεύεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Νόμου, μετά την υποβολή των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων προς όλους τους κατόχους κινητών αξιών των υπό εξαγορά Εταιρειών και για το σύνολο των αξιών τους, κατέχει κινητές αξίες που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου των υπό εξαγορά εταιρειών, υποχρεούται για περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων, να αποκτήσει χρηματιστηριακά, σε τιμή σε μετρητά που ισούται με το Αντάλλαγμα των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων όλες τις κινητές αξίες των υπό εξαγορά εταιρειών που θα του προσφερθούν. Εφόσον το ζητήσουν οι κάτοχοι των κινητών αξιών των υπό εξαγορά εταιρειών, το τίμημα λαμβάνει τη μορφή των κινητών αξιών, που αποτέλεσαν το αντικείμενο των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων και ισούται με το Αντάλλαγμα που αφορά την κάθε Προαιρετική Δημόσια Πρόταση.

Μετά την επιτυχή περαίωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων και αφού λάβει υπ' όψιν τον τελικό χαρακτήρα των δραστηριοτήτων των υπό εξαγορά εταιρειών, ο Προτείνων θα εξετάσει το ενδεχόμενο της διαγραφής των μετοχών τους από το Χ.Α.. Η διαγραφή επιτυγχάνεται με σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με τη σύμφωνη γνώμη του 95% του συνόλου των επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στις υπό εξαγορά εταιρείες ανά κατηγορία Μετοχών και Ομολογιών για τις οποίες υποβάλλεται η αίτηση διαγραφής.

5.4 Απόφαση για την Έκδοση και Παραχώρηση Νέων Μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank στη συνεδρία της 19^{ης} Σεπτεμβρίου 2006 αποφάσισε όπως προβεί στη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, η οποία είχε αρχικά προγραμματιστεί για τις 24 Οκτωβρίου 2006. Η εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίστηκε όπως αναβληθεί για μία εβδομάδα και συγκεκριμένα για τις 31 Οκτωβρίου 2006 και ώρα 17:00. Η αναβολή προτάθηκε με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και του κ. Πλάτωνα Λανίτη, ώστε να ικανοποιηθεί το αίτημα ορισμένων μετόχων της μειοψηφίας για πρόσθετη ενημέρωση. Κατά τη διάρκεια της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 31 Οκτωβρίου 2006 εγκρίθηκαν τα ακόλουθα ψηφίσματα:

(i) Τακτικό Ψήφισμα

Όπως το ονομαστικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξηθεί από ΛΚ250.000.000 σε ΛΚ475.000.000 με τη δημιουργία 450.000.000 Νέων Μετοχών ονομαστικής αξίας πενήντα σεντ (ΛΚ0,50) η κάθε μια.

(ii) Πρώτο Ειδικό Ψήφισμα

Όπως προς το σκοπό απόκτησης (1) μέχρι και το 100% των κοινών μετοχών της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», ή / και (2) μέχρι και το 100% των κοινών και των προνομιούχων μετοχών καθώς και των μετατρέψιμων ομολογιών της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» ή / και (3) μέχρι και το 19,79% των κοινών μετοχών της θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας, «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.», με αντάλλαγμα μετοχές της Τράπεζας, οι μετοχές της Τράπεζας που θα εκδοθούν, ως προσφερόμενο αντάλλαγμα για τις εν λόγω κοινές ή / και προνομιούχες μετοχές ή / και τα δικαιώματα προαίρεσης ή / και τις μετατρέψιμες ομολογίες, να μη προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά να προσφερθούν (1) προς τους μετόχους και τους δικαιούχους των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» ή / και (2) προς τους μετόχους (δικαιούχους κοινών και προνομιούχων μετοχών) και τους ομολογιούχους δανειστές της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» ή / και (3) προς τους μετόχους της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.», οι οποίοι έγκυρα θα αποδεχθούν την αντίστοιχη Δημόσια ή Ιδιωτική Πρόταση της Τράπεζας κατά περίπτωση σύμφωνα με τις πρόνοιες της και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν ως προαναφέρεται θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας.

Όπως το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτηθεί και δια του παρόντος εξουσιοδοτείται να προχωρήσει στην έκδοση και παραχώρηση του απαιτούμενου αριθμού μετοχών στα πλαίσια της εξουσιοδότησης του παρόντος ψηφίσματος, νοουμένου ότι η αντίστοιχη Δημόσια ή Ιδιωτική Πρόταση της Τράπεζας καταστεί επιτυχής σύμφωνα με τις πρόνοιές της.

Το παρόν ειδικό ψήφισμα και η παρούσα εξουσιοδότηση εκπνέουν και καθίστανται άκυρα και χωρίς οποιαδήποτε ισχύ σε περίπτωση που οι ως άνω Προτάσεις της Τράπεζας (1) προς τους μετόχους και τους δικαιούχους των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», (2) προς τους μετόχους και τους ομολογιούχους δανειστές της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» και (3) προς τους μετόχους της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» δεν καταστούν επιτυχείς σύμφωνα με τις πρόνοιές τους.

(iii) Δεύτερο Ειδικό Ψήφισμα

Όπως το όνομα της Εταιρείας τροποποιηθεί σε «Marfin Popular Bank Public Co Ltd».

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

Οι Νέες Μετοχές της Εταιρείας, νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ. εφόσον εξασφαλισθεί η απαιτούμενη από τους χρηματιστηριακούς κανονισμούς ευρεία διασπορά και εμπορευσιμότητα του μετοχικού κεφαλαίου, καθώς και στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.. Σημειώνεται ότι σε συνεδρίαση του στις 19 Οκτωβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών ενέκρινε την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών της Marfin Popular Bank Public Co Limited (δηλαδή, του συνόλου των υφιστάμενων εκδομένων και πλήρως πληρωμένων μετοχών της Marfin Popular Bank) στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας θα ξεκινήσει μετά την ολοκλήρωση των Προαιρετικών Δημοσίων Προτάσεων που έχουν υποβληθεί για την απόκτηση του 100% των μετοχών των εταιρειών Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και Εγνατία Τράπεζα Α.Ε., καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. (βλέπετε Μέρος 5.3.8 για περισσότερες λεπτομέρειες αναφορικά με τη διαδικασία εισαγωγής των τίτλων στο Χ.Α.Κ. και στο Χ.Α.).

Όπως προβλέπεται από το Καταστατικό της Εταιρείας, η μεταβίβαση των τίτλων της είναι ελεύθερη. Κάθε μετοχή θα είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Μετόχων και θα είναι μεταβιβάσιμη με το άνοιγμα Λογαριασμού Αξιών στο Κεντρικό Μητρώο και δίνοντας πρόσβαση στους τίτλους αυτούς σε συγκεκριμένο μέλος του Χ.Α.Κ.. Εάν ο μέτοχος έχει ήδη Λογαριασμό Αξιών με συγκεκριμένο Μέλος, τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέου λογαριασμού εάν δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο Μέλος για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των αξιών του.

Οι μεταβιβάσεις των μετοχών της Εταιρείας θα γίνονται στα πλαίσια της νομοθεσίας του Χ.Α.Κ.. Κάθε μεταβίβαση καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και οι τίτλοι εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη μέρα από την κατάρτιση της συναλλαγής. Σημειώνεται, επίσης, ότι σε περίπτωση που γίνονται οποιεσδήποτε μεταβιβάσεις, η Εταιρεία θα πρέπει να βεβαιώνει τα δύο Χρηματιστήρια ότι συνεχίζει να πληροί τις διατάξεις περί διασποράς.

5.5.1 Έναρξη Διαπραγμάτευσης Μετοχών (Διαδικασίες Εταιρικών Πράξεων)

Νοουμένου ότι εξασφαλιστούν οι σχετικές εγκρίσεις από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.), οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Limited στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ., και παράλληλα στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α.. Η διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στα δύο χρηματιστήρια καθώς και των υφιστάμενων μετοχών στο Χ.Α. θα αρχίσει μετά από συμφωνία μεταξύ των δύο χρηματιστηρίων για την κοινή ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης και εφόσον το Χ.Α.Κ. βεβαιωθεί ότι το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας 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 της Εταιρείας στο Κεντρικό Μητρώο.

Η διαπραγμάτευση μετοχών στο Χ.Α. θα πραγματοποιείται σύμφωνα με τους κανονισμούς που διέπουν τη χρηματιστηριακή αγορά στην Ελλάδα και προϋποθέτει την καταχώρηση των μετοχών αυτών σε Μεριδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο Σ.Α.Τ..

5.5.2 Διαπραγμάτευση Αξιών Εισηγμένων στο Χ.Α. και στο Χ.Α.Κ.

Η διαπραγμάτευση των αξιών μιας εταιρείας με εισηγμένες πλέον αξίες τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ., στην περίπτωση κατά την οποία ο μέτοχος επιθυμεί να διαπραγματευθεί τις μετοχές του σε αγορά διαφορετική από αυτή που είναι καταχωρημένη, θα γίνεται αφού προηγουμένως ο μέτοχος δώσει οδηγίες

για μεταφορά των μετοχών του στο αποθετήριο τίτλων του Χρηματιστηρίου που επιθυμεί, όπως αναλυτικά περιγράφεται παρακάτω.

Διαδικασία Μεταφοράς Μετοχών

Εάν οι μετοχές είναι καταχωρημένες στο Σ.Α.Τ. και ο μέτοχος επιθυμεί να τις πουλήσει μέσω του Χ.Α.Κ. θα πρέπει να ακολουθηθεί η διαδικασία που περιγράφεται ως «Μεταφορά Μετοχών από το Σ.Α.Τ. στο Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ.». Εάν αντίστροφα οι μετοχές είναι καταχωρημένες στο Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ. και ο μέτοχος επιθυμεί να τις πουλήσει μέσω του Χ.Α., θα πρέπει να ακολουθηθεί η διαδικασία που περιγράφεται παρακάτω στο Μέρος 5.5.3.

Σε κάθε περίπτωση για να διενεργηθούν οι ανωτέρω μεταφορές θα πρέπει να έχει προηγηθεί η πλήρης εκκαθάριση των μεταφερομένων μετοχών (Ημέρα Συναλλαγής +3 εργάσιμες). Επίσης, οι μετοχές πρέπει να είναι ελεύθερες από κάθε βάρος ή υποχρέωση προς τρίτους.

Μεταφορά Μετοχών από το Σ.Α.Τ. στο Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ.

Εάν κάτοχος μετοχών καταχωρημένων στο Σ.Α.Τ. Αθηνών επιθυμεί να πουλήσει τις μετοχές του μέσω του Χ.Α.Κ., θα πρέπει να ζητήσει από τον χειριστή του Λογαριασμού του στο Σ.Α.Τ. όπου είναι καταχωρημένες οι μετοχές, να τις μεταφέρει στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας Επενδυτή του. Ο χειριστής θα πραγματοποιήσει τη μεταφορά αυτή μέσω της οθόνης του Σ.Α.Τ. Δήλωση Πρόθεσης Μετατροπής σε Φυσικούς Τίτλους. Ταυτόχρονα, ο χειριστής θα εκδώσει «Βεβαίωση Πρόθεσης Μετατροπής σε Τίτλους», αντίγραφο της οποίας οφείλει να προσκομίσει στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών προκειμένου το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών να μεταφέρει τις μετοχές από τον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας Επενδυτή στο Μεταβατικό Λογαριασμό της Εταιρείας. Στην περίπτωση που η ποσότητα είναι ήδη καταχωρημένη στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας Επενδυτή, ο επενδυτής θα κάνει την «Αίτηση Μεταφοράς Αξιών από τον Ειδικό Λογαριασμό στο Μεταβατικό Λογαριασμό Εταιρείας» απευθείας στο Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών, το οποίο και θα εκτελεί τις αντίστοιχες κινήσεις.

Το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών την επόμενη μέρα (Τ) μεταξύ 8.00 - 10.00 το πρωί, θα δημιουργεί αρχείο που θα περιλαμβάνει τις προαναφερθείσες μεταφορές και θα είναι στη διάθεση του Χ.Α.Κ.. Την επόμενη μέρα (Τ+1) από τη λήψη της σχετικής γνωστοποίησης από το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Αθηνών οι εν λόγω αξίες θα καταχωρούνται στο Λογαριασμό Αξιών του επενδυτή στο Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ.. Για να είναι εφικτή η διαπραγμάτευση των αξιών στο Χ.Α.Κ. ο επενδυτής θα πρέπει να καθορίσει Μέλος που θα έχει τη δυνατότητα να συνάψει συναλλαγές (Τ+2).

Βασικά σημεία λειτουργίας της Κοινής Πλατφόρμας διαπραγμάτευσης μεταξύ του Χ.Α. και του Χ.Α.Κ.

Αναφορικά με τη συμφωνία λειτουργίας του Χ.Α. και Χ.Α.Κ. υπό τη μορφή της «Κοινής Πλατφόρμας» έχουν σχεδιαστεί και αποφασιστεί τα παρακάτω βασικά θέματα:

1) Το Χ.Α.Κ. έχει προβεί στη χρήση των ηλεκτρονικών συστημάτων που χρησιμοποιεί σήμερα το Χ.Α., για τη διαπραγμάτευση αξιών, το ΟΑΣΗΣ και για την εκκαθάριση το Σ.Α.Τ.. Το σύστημα διαπραγμάτευσης ΟΑΣΗΣ θα είναι κοινό, ενώ η εκκαθάριση και τα αποθετήρια θα είναι ξεχωριστά. Δηλαδή, θα υπάρχουν δύο αποθετήρια, ένα στο Χ.Α. για μετοχές εισηγμένες στην Ελλάδα και ένα στο Χ.Α.Κ. για μετοχές εισηγμένες στην Κύπρο.

2) Τα Μέλη του Χ.Α.Κ. πρόσθετα από τη χρήση του ΟΑΣΗΣ για τη διαπραγμάτευση αξιών, θα έχουν ενεργό ρόλο στο σύστημα Κεντρικού Μητρώου / Αποθετήριο, όπου θα μπορούν χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες οθόνες του Σ.Α.Τ. να εκτελούν διάφορες λειτουργίες (άνοιγμα λογαριασμού χειριστή και μερίδας επενδύτη) καθώς, και στο χρηματικό διακανονισμό εκκαθάρισης των χρηματιστηριακών συναλλαγών.

3) Αναφορικά με την εγγραφή μελών στην «Κοινή Πλατφόρμα» θα απαιτείται:

- Βεβαίωση δραστηριοποίησης σε Ελλάδα και αποδοχή από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου,
- Ύπαρξη πιστοποιημένων στελεχών,
- Καταβολή εγγυήσεων στο Χ.Α.Κ.,
- Ύπαρξη χρηματιστηριακού Εκπροσώπου και Υπεύθυνου Εκκαθάρισης,
- Άνοιγμα λογαριασμού σε Τράπεζα Χρηματικού Διακανονισμού Κύπρου.

4) Το Ευρώ θα είναι το επίσημο νόμισμα για τη διαπραγμάτευση μετοχών, δικαιωμάτων αγοράς μετοχών και δικαιωμάτων επιλογής αγοράς μετοχών στο Χ.Α.Κ., ενώ όλα τα Ομόλογα (Εταιρικά και Κυβερνητικά) και τα Γραμμάτια Δημοσίου, θα διαπραγματεύονται σε Λίρες Κύπρου, μέχρι την τελική ένταξη της Κύπρου στην Ευρωζώνη.

5) Η Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ., σε ευθυγράμμιση με την Αγορά Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης και την Αγορά Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης του Χ.Α., θα ξεκινά η προσυνεδρία στις 10:00, ενώ η κυρίως συνεδρία θα ξεκινά στις 10:30. Η Παράλληλη, η Εναλλακτική και η Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών του Χ.Α.Κ. θα ξεκινά η προσυνεδρία στις 11:00, ενώ η κυρίως συνεδρία θα ξεκινά στις 11:30. Αναφορικά με τον τερματισμό, η Κύρια Αγορά θα τερματίζει στις 17:00 όπως και η Αγορά Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης και η Αγορά Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης του Χ.Α., ενώ η Παράλληλη, η Εναλλακτική και η Αγορά Επενδυτικών Οργανισμών στις 14:30. Η Ειδική Κατηγορία θα λειτουργεί αποκλειστικά με μέθοδο στιγμιαίας κατάρτισης, όπου θα υπάρχουν τρεις περίοδοι συγκέντρωσης εντολών (11:15 - 13:30). Τέλος, η Αγορά Ομολόγων θα λειτουργεί μόνο με τη μέθοδο συνεχούς αυτόματης κατάρτισης από τις 11:30 μέχρι τις 13:30. Σημειώνεται ότι οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χ.Α.Κ., και στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης της Αγοράς Αξιών του Χ.Α..

6) Αναφορικά με την τήρηση κώδικα δεοντολογίας προβλέπεται:

- Τήρηση οδηγιών Χ.Α.Κ. βάσει των εγκυκλίων,
- Τήρηση αρχείου εντολών των πελατών,
- Συμμόρφωση προς τον Κώδικα Δεοντολογίας,
- Αποφυγή ενεργειών ή ανάμειξη σε ενέργειες σχετικά με την εκτέλεση χρηματιστηριακών συναλλαγών, με σκοπό τη δημιουργία πλασματικής αγοράς,
- Κοινοποίηση αλλαγής στη σύνθεση μετοχικού κεφαλαίου.

7) Τα μέλη του Χ.Α.Κ., περιλαμβανομένων των εξ αποστάσεων μελών (remote members), θα εκτελούν τις συναλλαγές στο ηλεκτρονικό σύστημα διαπραγμάτευσης ΟΑΣΗΣ από τα γραφεία τους. Οι χειριστές των συστημάτων του συστήματος εκκαθάρισης / διακανονισμού Σ.Α.Τ. (μέλη και θεματοφύλακες) θα είναι επίσης συνδεδεμένοι (on line) στα ηλεκτρονικά συστήματα του Χ.Α.Κ. από τα γραφεία τους.

Με την υλοποίηση της «Κοινής Πλατφόρμας» μεταξύ Χ.Α. και Χ.Α.Κ., τα μέλη του Χ.Α.Κ., περιλαμβανομένων των εξ αποστάσεως μελών (remote members), πρόσθετα από την χρήση καινούργιου λογισμικού για τη διαπραγμάτευση αξιών (ΟΑΣΗΣ), θα έχουν να επιτελούν ενεργό ρόλο στο Σύστημα Κεντρικού Μητρώου / Αποθετηρίου όπου θα μπορούν χρησιμοποιώντας συγκεκριμένες οθόνες του λογισμικού συστήματος Σ.Α.Τ. να λειτουργούν διάφορες λειτουργίες και να λαμβάνουν πληροφορίες από το σύστημα για τα προσωπικά στοιχεία των επενδυτών που συναλλάσσονται μαζί τους, τις καθημερινές κινήσεις τους και την κατοχή αξιών.

Οι μέτοχοι που θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές μέσω της αποδοχής Δημόσιας ή Ιδιωτικής Πρότασης που αφορά η παρούσα έκδοση, θα πρέπει να έχουν ανοικτή Μεριδα Επενδυτών και Λογαριασμούς Αξιών στο Χ.Α.Κ., είτε μέσω εξ αποστάσεως μελών του Χ.Α.Κ. (remote members), είτε μέσω κυπριακών μελών του Χ.Α.Κ..

5.5.3 Μεταφορά Μετοχών από το Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ. στο Σ.Α.Τ.

Εάν μέτοχος που κατέχει μετοχές καταχωρημένες στο Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ. επιθυμεί να τις πουλήσει μέσω του Χ.Α., θα πρέπει να συμπληρώσει σχετική «Αίτηση Μεταφοράς αξιών από το Κεντρικό Αποθετήριο του Χ.Α.Κ. στο σύστημα τίτλων (Σ.Α.Τ.) του κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών Αθηνών» προς το Χειριστή που στην οποία θα πρέπει να αναγράφει τον κωδικό αριθμό της Μερίδας Επενδυτή του, του Λογαριασμού Αξιών και τον κωδικό χειριστή στο Σ.Α.Τ.. Η σχετική αίτηση βρίσκεται σε όλα τα γραφεία χειριστών. Όταν το Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ. παραλάβει το σχετικό έντυπο και αφού γίνει ο απαιτούμενος έλεγχος τότε γίνεται η καταχώρηση στο ηλεκτρονικό σύστημα (Τ). Την επόμενη εργάσιμη ημέρα το πρωί (Τ+1) το Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του Χ.Α.Κ. ενημερώνει το Κεντρικό Αποθετήριο Αθηνών και αφού η αίτηση γίνει αποδεκτή είναι δυνατή η διαπραγματεύση των αξιών. Σε περίπτωση που αναγραφεί εσφαλμένος ή μη ενεργοποιημένος κωδικός αριθμός Μερίδας Επενδυτή, Λογαριασμού Αξιών ή κωδικός χειριστή στο Σ.Α.Τ. του επενδύτη στην παραπάνω αίτηση, ο χειριστής δεν θα ευθύνεται για οποιαδήποτε καθυστέρηση στην καταχώρηση των μετοχών στο Σ.Α.Τ..

5.6 Κύρια Χαρακτηριστικά και Δικαιώματα Μετοχικών Τίτλων

Τα κύρια χαρακτηριστικά και δικαιώματα των τίτλων που θα εκδοθούν βασίζονται στις πρόνοιες του σχετικού ψηφίσματος για την έκδοση (βλέπετε Μέρος 5.4), στο Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της Εταιρείας (βλέπετε επιλεγμένα άρθρα στο Μέρος 4.18.7) και στις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113 της Κύπρου.

Σύνοψη Δικαιωμάτων

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι συνήθεις ονομαστικές μετοχές, φέρουν ως Διεθνή Ταυτότητα Ασφάλειας (ISIN Code) τον κωδικό CY0000200119, είναι εκφρασμένες σε Κυπριακές Λίρες και παρέχουν τα ίδια δικαιώματα στους κατόχους τους. Σημειώνεται ότι το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.

Οι Νέες Μετοχές της Εταιρείας που θα εκδοθούν με την παρούσα Έκδοση θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες μετοχές της Marfin Popular Bank, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος καταβολής μερίσματος. Δεν υφίστανται ξεχωριστές τάξεις μετοχών και δεν θα δημιουργηθούν νέες τάξεις μετοχών με την παρούσα Έκδοση. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και πλήρως αποπληρωμένες.

Περαιτέρω, θα πρέπει να σημειωθεί ότι σε σχέση με τα δικαιώματα των μετοχών της Τράπεζας, ισχύουν τα εξής:

- Κάθε μετοχή της Τράπεζας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Κυπριακό Περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113 και το Καταστατικό της Τράπεζας, το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο ανωτέρω Νόμος. Η κτήση μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Τράπεζας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.
- Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.
- Οι μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, υφίστανται όμως περιορισμοί ως προς τη δυνατότητα απόκτησης ελέγχου, ως ελέγχου νοούμενων αφενός της εξασφάλισης ποσοστού 10% ή μεγαλύτερου των ψήφων στη Γενική Συνέλευση της Marfin Popular Bank ή μητρικής της εταιρείας και αφετέρου της ικανότητας εκλογής της πλειοψηφίας των συμβούλων της Marfin Popular Bank ή της μητρικής της εταιρείας, για την οποία απόκτηση απαιτείται η προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θέτει κατά περίπτωση περιορισμούς (π.χ., ποσοτικούς) κατά την παροχή της έγκρισής της. Συγκεκριμένα η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου πρέπει να

εγκρίνει τυχόν αύξηση ποσοστού μετόχου η οποία θα έχει ως συνέπεια την υπέρβαση του 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ έχει κατά περίπτωση το δικαίωμα να θέτει τότε (δηλαδή κατά την παροχή της έγκρισης) και νέα ποσοτικά όρια για την υπέρβαση των οποίων θα πρέπει να γίνονται περαιτέρω ενημερώσεις.

- Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Τράπεζας σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113 και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.
- Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Τράπεζας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.
- Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να περιοριστεί ή να αποκλειστεί μόνο σύμφωνα με τη διάταξη του Νόμου και του Καταστατικού. Αναφορικά με τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση, απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Ειδικό Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστο του 75% των παρευρισκόμενων και, στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία των ψήφων, των παρευρισκομένων (είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω αντιπροσώπου) και ψηφιζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
- Οι δανειστές των μετόχων σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Τράπεζας, ούτε να αναμιχθούν κατά οποιοδήποτε τρόπο στη διοίκηση ή τη διαχείρισή της.
- Τηρουμένων των διατάξεων 66 και 67 του Καταστατικού, κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου. Αν υπάρχουν από κοινού κάτοχοι μετοχών, τότε γίνεται δεκτή η ψήφος του αρχαιότερου που ψηφίζει.
- Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω πληρεξουσίου αντιπροσώπου, τηρουμένων πάντοτε των διατάξεων του Καταστατικού της Τράπεζας.
- Κάθε μέτοχος δικαιούται να λάβει, εφόσον το ζητήσει, αντίγραφο του τελευταίου ισολογισμού της Τράπεζας και της έκθεσης των ελεγκτών που επισυνάπτεται στον ισολογισμό.

Τέλος, διευκρινίζεται ότι η έκδοση των Νέων Μετοχών δεν υπόκειται σε καμία διοικητική ή άλλη άδεια από αρμόδια αρχή, ενώ σύμφωνα με το κυπριακό δίκαιο, η αύξηση κεφαλαίου με εισφορά σε είδος δεν διέπεται από κάποια ειδική διαδικασία (π.χ., αποτίμησης εισφορών κ.ο.κ.).

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς για το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας. Κατά την τελευταία και την τρέχουσα χρήση δεν υπήρξαν δημόσιες προτάσεις για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν συγκεκριμένες ρήτρες εξαγοράς ή ρήτρες μετατροπής. Σε περιπτώσεις υποβολής δημόσιας πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ισχύουν οι σχετικοί Κανονισμοί (1997-2006) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων οι οποίοι περιέχουν πρόνοιες για την ίση μεταχείριση των μετόχων. Ισχύουν επίσης σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ.113 της Κύπρου σε

περίπτωση απόκτησης ποσοστού πέραν του 90% όπου δυνατόν να ενεργοποιούνται πρόνοιες για υποχρεωτική απόκτηση του εναπομείναντος ποσοστού.

5.7 Συμμετοχή στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας

5.7.1 ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΜΗ ΜΟΝΙΜΩΝ ΚΑΤΟΙΚΩΝ ΚΥΠΡΟΥ

Σύμφωνα με τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο (115(I)/2003) της Κυπριακής Δημοκρατίας ο οποίος τέθηκε σε ισχύ κατά την ημερομηνία προσχώρησης της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση την 1η Μαΐου 2004, δεν υπάρχουν περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων και τις πληρωμές από και προς την Κύπρο, με ορισμένες μόνο εξαιρέσεις οι οποίες προβλέπονται στη Συνθήκη για την ίδρυση της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Με βάση τον περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμο και σχετικές αποφάσεις του Υπουργικού Συμβουλίου, η διενέργεια άμεσων επενδύσεων στην Κύπρο σε εταιρείες εισηγμένες στο Χ.Α.Κ. από κατοίκους κρατών - μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τρίτων χωρών είναι ελεύθερη.

5.7.2 ΜΕΓΙΣΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Με βάση το άρθρο 17 (I) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997 της Κυπριακής Δημοκρατίας, απαγορεύεται σε οποιοδήποτε 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. Σημειώνεται ότι «έλεγχος» σημαίνει (i) την ιδιοκτησία του 10% ή περισσότερο των ψήφων σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας, ή (ii) την ικανότητα προσώπου να ορίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας.

5.8 Λόγοι Έκδοσης

Η έκδοση των Νέων Μετοχών πραγματοποιείται ώστε οι Νέες Μετοχές να δοθούν ως αντάλλαγμα προς τους αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων, όπως περιγράφονται στο Μέρος 5.3.

5.9 Κεφάλαιο Κίνησης, Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

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

Σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005 και σύμφωνα με στοιχεία κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2006 τα ίδια κεφάλαια και το χρέος της Εταιρείας είχαν ως ακολούθως:

	30/09/2006	31/12/2005
	€ '000	€ '000
Ίδια Κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	178.732	153.648
Αποθεματικά	286.497	193.191
Συμφέρον μειοψηφίας	38.820	35.735
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	504.049	382.574
Δανειακό Κεφάλαιο	437.230	213.154
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου / Ίδια Κεφάλαια	86,7%	55,7%
Ομολογιακό Δάνειο σε ευρώ	173.141	171.833
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	12,8%	11,9%

5.10 Φορολογικό Καθεστώς και Φορολογία Μερισμάτων

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.

5.10.1 Για Κυπρίους Επενδυτές και Κυπριακή Εταιρεία

Φορολογικό Καθεστώς για την Εταιρεία

Σύμφωνα με τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο Ν118(Ι)/2002 (όπως τροποποιήθηκε) που ισχύει από την 1^η Ιανουαρίου 2003, τα φορολογητέα κέρδη της Εταιρείας υπόκεινται σε εταιρικό φόρο με συντελεστή 10%.

Εάν το εισόδημα εταιρείας από τόκους δεν προκύπτει από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησής της ή δεν συνδέεται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησής της, υπόκειται σε έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή 10%. Σε αυτή την περίπτωση το εισόδημα εταιρείας από τόκους απαλλάσσεται κατά 50% από τον εταιρικό φόρο εισοδήματος.

Το εισόδημα εταιρείας από ενοίκια υπόκειται σε έκτακτη αμυντική εισφορά με συντελεστή 3% επί του ποσού των ακαθάριστων ενοικίων μειωμένων κατά 25%.

Το κέρδος σε άλλες χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος υπόκειται σε φορολογία με συντελεστές που ισχύουν στις χώρες αυτές.

Φορολογικό Καθεστώς για τον Επενδυτή

Σημειώνεται ότι η φορολογική αντιμετώπιση των εισοδημάτων του κάθε επενδυτή συναρτάται από διάφορες παραμέτρους και στοιχεία, και εναπόκειται στους επενδυτές να ζητήσουν εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

Λογιζόμενη Διανομή

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμου Ν117(Ι)/2002 (όπως τροποποιήθηκε) που ισχύει από την 1^η Ιανουαρίου 2003, εταιρεία η οποία είναι κάτοικος στην Κύπρο, λογίζεται ότι διανέμει 70% των λογιστικών κερδών της μετά τη φορολογία (όπως προσαρμόζονται με βάση τη νομοθεσία), υπό μορφή μερισμάτων, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται και αποδίδει έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε συντελεστή 15% επί του λογιζόμενου μερίσματος που αναλογεί σε μετόχους (φυσικά πρόσωπα ή εταιρείες), που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

Το ποσό των λογιζόμενων μερισμάτων μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα διανέμεται στη διάρκεια του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται (προμέρισμα) και των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται.

Σε περίπτωση που πληρώνεται πραγματικό μέρισμα μετά την παρέλευση των δύο ετών, οποιοδήποτε ποσό λογιζόμενης διανομής μερίσματος μειώνει το πραγματικό μέρισμα επί του οποίου παρακρατείται έκτακτη εισφορά.

Φορολογία Μερισμάτων - Κύπριοι Επενδυτές

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου εξαιρούνται από τη φορολογία αν καταβάλλονται σε άλλη εταιρεία, ενώ υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με συντελεστή 15% αν καταβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο της Κύπρου. Η εταιρεία που

πληρώνει μέρος οφείλει να παρακρατήσει την έκτακτη αμυντική εισφορά κατά την πληρωμή του μερίσματος και να την καταβάλει στις φορολογικές αρχές.

Φορολογία Μερισμάτων - Ξένοι Επενδυτές

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και καταβάλλονται σε μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο) απαλλάσσονται της φορολογίας στην Κύπρο. Εάν τα κέρδη από τα οποία λαμβάνεται το μέρος έχουν σε οποιοδήποτε στάδιο υποστεί λογιζόμενη διανομή, η έκτακτη εισφορά που καταβλήθηκε λόγω της λογιζόμενης διανομής που αναλογεί στο μέρος που λαμβάνεται από το μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο), επιστρέφεται, ύστερα από αίτηση του μετόχου.

Κέρδη από πώληση μετοχών εταιρειών

Με βάση τον περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο Ν118(Ι)/2002 (όπως τροποποιήθηκε), τα κέρδη από την πώληση τίτλων (περιλαμβανομένων οποιωνδήποτε μετοχών) εξαιρούνται της φορολογίας εισοδήματος. Με βάση τον περί Φορολογίας Κεφαλαιουχικών Κερδών Νόμο Ν52/80, όπως τροποποιήθηκε, υπόκειται σε φορολογία το κέρδος από την πώληση μετοχών εταιρειών που κατέχουν ακίνητη ιδιοκτησία στην Κύπρο. Όμως το κέρδος από την πώληση μετοχών εισηγμένων σε οποιοδήποτε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο εξαιρείται τέτοιας φορολογίας.

Ειδικό Τέλος επί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμου του 1999 (η ισχύς της νομοθεσίας είναι από την 1^η Ιανουαρίου 2000 μέχρι τις 31 Δεκεμβρίου 2007), επί των συναλλαγών που καθορίζονται στον Πίνακα και καταρτίζονται με βάση τους Κανόνες Διαπραγμάτευσης Αξιών (Ηλεκτρονικού Συστήματος) του 1999 ή άλλως πως στο Χρηματιστήριο, ή ανακοινώνονται προς το Χρηματιστήριο, επιβάλλεται ειδικό τέλος συναλλαγής με βάση τους φορολογικούς συντελεστές. Το ποσό που αντιστοιχεί στο ειδικό τέλος συναλλαγής βαρύνει τον πωλητή ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή, αναλόγως της περίπτωσης.

Ο φορολογικός συντελεστής του ειδικού τέλους συναλλαγής καθορίζεται σε 0,15% στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι είτε νομικό, είτε φυσικό πρόσωπο. Το τέλος υπολογίζεται ως ακολούθως:

- 1) Στην περίπτωση συναλλαγής που καταρτίζεται στο Χρηματιστήριο, πάνω στο ποσό της αξίας της χρηματιστηριακής συναλλαγής,
- 2) Στην περίπτωση οποιασδήποτε άλλης συναλλαγής που καθορίζεται στον Πίνακα και ανακοινώνεται στο Χρηματιστήριο δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 23 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993 μέχρι 1999, πάνω στη συνολική αξία των τίτλων κατά την ημέρα ανακοίνωσης της συναλλαγής στο Χρηματιστήριο με βάση την τιμή κλεισίματος των τίτλων την ημέρα της ανακοίνωσης, ή αν δεν υπάρχει τέτοια τιμή με βάση την τελευταία υπάρχουσα τιμή ή με βάση τη δηλωθείσα τιμή, οποιαδήποτε από τις πιο πάνω τιμές είναι η υψηλότερη.

5.10.2 Για Ελλαδίτες επενδυτές

Φορολογία Μερισμάτων

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και καταβάλλονται σε μη κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο), δεν υπόκεινται σε οποιαδήποτε παρακράτηση φόρου στην πηγή. Τα εισοδήματα αυτά υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος στην Ελλάδα με τις εκάστοτε ισχύουσες γενικές διατάξεις (ανάλογα με το αν ο επενδυτής είναι φυσικό ή νομικό πρόσωπο). Κατά τον επαναπατρισμό, η μεσολαβούσα ελληνική τράπεζα παρακρατεί φόρο 20% ο οποίος πιστώνεται στον ετήσιο φόρο εισοδήματος (κατά την προφορική ερμηνεία των φορολογικών αρχών, ο φόρος αυτός δεν καλύπτεται από τις συμβάσεις αποφυγής διπλής φορολογίας). Σημειώνεται ότι οι πρόνοιες της λογιζόμενης διανομής δεν εφαρμόζονται όταν ο μέτοχος είναι μη φορολογικός κάτοικος Κύπρου ανεξάρτητα από την ύπαρξη ή όχι

σύμβασης για αποφυγή διπλής φορολογίας μεταξύ της Κύπρου και της χώρας της οποίας ο μέτοχος που λαμβάνει το μέρος είναι φορολογικός κάτοικος.

Φορολογία Πλεονάσματος Κέρδους από διάθεση τίτλων εισηγμένων στο Χ.Α.

Το κέρδος από διάθεση τίτλων εισηγμένων στο Χ.Α. εξαιρείται του φόρου εισοδήματος για φορολογικούς κατοίκους Ελλάδας. Το κέρδος αυτό είναι πλήρως απαλλασσόμενο του φόρου εισοδήματος για επενδυτές φυσικά πρόσωπα ενώ για επενδυτές νομικά πρόσωπα καταχωρείται σε λογαριασμό ειδικού αποθεματικού και φορολογείται κατά τη διανομή ή κεφαλαιοποίηση του (ισχύων συντελεστής: 29% για τη χρήση 2006 και 25% από τη χρήση 2007 και εξής). Επίσης, οποιαδήποτε κεφαλαιουχικά κέρδη προκύπτουν από διάθεση τίτλων εισηγμένων στο Χ.Α. εξαιρούνται του φόρου κεφαλαιουχικών κερδών στην Ελλάδα.

Φόρος Πώλησης επί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών που διενεργούνται στο Χ.Α.

Σύμφωνα με το Νόμο 3296/2004 ο οποίος ισχύει από την 1^η Ιανουαρίου 2005 «Νόμος για τη φορολογία Εισοδήματος» της Ελληνικής Δημοκρατίας, επιβάλλεται φόρος πώλησης που βαρύνει τον πωλητή ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή, αναλόγως της περίπτωσης. Συγκεκριμένα, ο συντελεστής του φόρου πώλησης καθορίζεται σε 0,15% τόσο στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι νομικό πρόσωπο, όσο και στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι φυσικό πρόσωπο.

Η καταβολή του φόρου πώλησης επί των συναλλαγών που διεκπεραιώνονται μέσω του αποθετηρίου τίτλων του Χρηματιστηρίου γίνεται κατά το χρόνο που καταρτίζεται η συναλλαγή. Σε ό,τι αφορά τις συναλλαγές που καταρτίζονται εκτός του Χρηματιστηρίου, ο χρόνος καταβολής και ο μηχανισμός είσπραξης του φόρου πώλησης δεν καλύπτονται ευθέως από τις υφιστάμενες διατάξεις και θα πρέπει να καθορισθούν με ρυθμίσεις από τις αρμόδιες αρχές της Ελληνικής Δημοκρατίας.

5.11 Υφιστάμενοι Μέτοχοι και Παρούσα Έκδοση

Σημειώνεται ότι η παρούσα έκδοση και η παραχώρηση των Νέων Μετοχών προς τους αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων αφορά νέους τίτλους και δεν αφορά οποιαδήποτε πώληση υφιστάμενων τίτλων. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τα ψηφίσματα που εγκρίθηκαν από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 31 Οκτωβρίου 2006 οι υφιστάμενοι μέτοχοι ενέκριναν την αύξηση του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και την έκδοση των Νέων Μετοχών προς τους αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων με την παραίτησή τους από τα προτιμησιακά τους δικαιώματα.

Δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε συμφωνίες σε σχέση με διακράτηση μετοχών από υφιστάμενους ή νέους μετόχους.

5.12 Επίπτωση σε Θέματα Διασποράς (Dilution)

Λόγω του ότι οι Νέες Μετοχές προσφέρονται προς όλους τους αποδέκτες των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων και επειδή οι υφιστάμενοι μέτοχοι έχουν παραιτηθεί από τα προτιμησιακά τους δικαιώματα, η διασπορά ενδέχεται να διαφοροποιηθεί από τα σημερινά επίπεδα, όπως και τα ποσοστά συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων, ανάλογα με την εξέλιξη αποδοχής των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων. Στην περίπτωση που οι Δημόσιες και Ιδιωτικές Προτάσεις γίνουν πλήρως αποδεκτές, τότε τα ποσοστά των υφισταμένων μετόχων θα μειωθούν με παράγοντα της τάξης του 56,6%.

5.13 Δαπάνες της Έκδοσης

Τα συνολικά έξοδα της Έκδοσης, συμπεριλαμβανομένων των επαγγελματικών αμοιβών που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, συμβούλους έκδοσης, που συμπεριλαμβάνουν τους συμβούλους εξωτερικού σχετικά με τις Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις, τα δικαιώματα προς το Χ.Α.Κ και το Χ.Α., τα δικαιώματα προς τις Επιτροπές Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου και της Ελλάδας, εκτυπωτικά, διαφημιστικά, κ.λπ., υπολογίζονται σε £6,7εκ., περίπου.

5.14 Συμπληρωματικές Πληροφορίες

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

Στο παρόν σημείωμα κινητής αξίας δεν παρέχονται δηλώσεις άλλων εμπειρογνωμόνων ή τρίτων μερών και δεν υπάρχουν άλλα στοιχεία που έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές της Εταιρείας, εκτός όπως αναφέρεται στο Μέρος 3.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο διέπεται 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.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Limited υπογράφηκε από τους ακόλουθους Διοικητικούς Συμβούλους της Marfin Popular Bank Public Co Limited, 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, Πρόεδρος

Ανδρέας Βγενόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος

Χρίστος Στυλιανίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος

Μιχάλης Λούης, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Limited υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ, ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

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

6 ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

“ Άλλοδαποί Μέτοχοι ”:	Άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας.
“ Δήλωση Αποδοχής ”:	Σημαίνει τη δήλωση αποδοχής, στην οποία προβαίνει κάθε μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τις Δημόσιες Προτάσεις.
“ Δημόσιες Προτάσεις ”:	Σημαίνει την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή ομολογιών, καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) και οι οποίες θα έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Προαιρετικής Δημόσιας Πρότασης, με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, και την Προαιρετική Δημόσια Πρόταση της Marfin Popular Bank ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για την απόκτηση μέχρι και του 100% των μετοχών, κοινών και προνομιούχων, καθώς και του 100% των μετατρέψιμων ομολογιών της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. με αντάλλαγμα 1,2090 μετοχές της Marfin Popular Bank για κάθε μετοχή, κοινή και προνομιούχα, και για κάθε μετατρέψιμη ομολογία της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε..
“ Διοικητικό Συμβούλιο ” ή “ Συμβούλιο ” ή “ Δ.Σ. ”:	Σημαίνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
“ Εγνατία ” ή “ Εγνατία Τράπεζα ” ή “ όμιλος Εγνατία ”:	Σημαίνει την Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. και τις εξαρτημένες εταιρείες της.
“ Έκδοση ”:	Σημαίνει την παρούσα έκδοση Νέων Μετοχών που θα προκύψει από τις αποδοχές των Δημοσίων και Ιδιωτικών Προτάσεων.
“ Ενημερωτικό Δελτίο ”:	Σημαίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο που συντάχθηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
“ Εξαιρούμενες Χώρες ”:	Οι Ηνωμένες Πολιτείες, ο Καναδάς, η Αυστραλία, η Νότιος Αφρική, ή οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους της, οι Προαιρετικές Δημόσιες Προτάσεις δεν επιτρέπεται να απευθύνονται άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα και η διενέργεια των Δημοσίων Προτάσεων ή ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.
“ Ιδιωτικές Προτάσεις ”:	Σημαίνει την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank που θα υποβληθεί για την απόκτηση μέχρι και του 19,79% των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., τις οποίες δεν κατέχει η Marfin Popular Bank, με αντάλλαγμα 14,9962 μετοχές της Marfin Popular Bank για κάθε μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε., και την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank προς τους δικαιούχους δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της εταιρείας Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, οι οποίοι θα εξασκήσουν τα δικαιώματά τους και θα αποδεχθούν την Ιδιωτική Πρόταση της Marfin Popular Bank με αντάλλαγμα 5,7570 μετοχές της Marfin Popular Bank για κάθε μετοχή της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών.
“ Κάτοχοι Μετοχών ” ή “ Μέτοχοι ”:	Σημαίνει τους εκάστοτε μετόχους της Τράπεζας που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων της Τράπεζας.

“Λαϊκή Επενδυτική”:	Σημαίνει τη Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ.
“Marfin Popular Bank” ή “Τράπεζα” ή “Εταιρεία” ή “Εκδότης” ή “Εκδότρια” ή “Προτείνων”:	Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Limited (πρώην «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ»).
“Marfin” ή “όμιλος Marfin”:	Σημαίνει τη Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τις εξαρτημένες εταιρείες της.
“Μέλος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου”:	Σημαίνει χρηματιστή, χρηματιστηριακή εταιρεία, Κυπριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κ.Ε.Π.Ε.Υ.) ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος/η στο Μητρώο Μελών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
“Μητρώο Μετόχων”:	Σημαίνει το μητρώο κατόχων Μετοχών που τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο του Χ.Α.Κ..
“Νέες Μετοχές”:	Σημαίνει τις νέες μετοχές της Marfin Popular Bank ονομαστικής αξίας £0,50 που θα προκύψουν σύμφωνα με την παρούσα Έκδοση.
“Όμιλος” ή “Όμιλος Marfin Popular Bank”:	Σημαίνει τη Marfin Popular Bank Public Co Limited και τις εξαρτημένες εταιρείες της.
“Πληροφοριακά Δελτία”:	Σημαίνει τα Πληροφοριακά Δελτία που συντάχθηκαν σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις.
“Υφιστάμενες Μετοχές”:	Σημαίνει τις υφιστάμενες μετοχές της Marfin Popular Bank ονομαστικής αξίας £0,50 που είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Κ..
“Χ.Α.”	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αθηνών.
“Χ.Α.Κ.”:	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.