

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ



MARFIN POPULAR BANK

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ

ΔΙΕΥΘΥΝΤΕΣ ΕΚΔΟΣΗΣ



MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES)



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ



MARFIN CLR (FINANCIAL SERVICES)

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

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

ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΩΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ 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, «Marfin CLR (Financial Services) Ltd», άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούλους επενδύσεων.

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

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

Εκδοση και εισαγωγή 976.335.208 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights), καθώς και των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Χρηματιστήριο Αθηνών.

Τα Δικαιώματα Προτίμησης προσφέρονται δωρεάν στους μετόχους της «Marfin Popular Bank Public Co Ltd» που θα είναι εγγεγραμμένοι, τόσο στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ») όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων («ΣΑΤ») των Ελληνικών Χρηματιστηρίων («ΕΧΑΕ»), στις 7 Ιανουαρίου 2011 (ημερομηνία αρχείου / record date).

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex-rights date) είναι η 4η Ιανουαρίου 2011. Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της «Marfin Popular Bank Public Co Ltd» μέχρι και τις 3 Ιανουαρίου 2011 (last cum date).

Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €1,00 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της «Marfin Popular Bank Public Co Ltd». Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο ΧΑΚ και ΧΑ, νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από τις αρμόδιες αρχές. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα νέων μετοχών θα αγνοούνται.

Η άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν αποκλείει την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, το οποίο δύναται να ασκείται παράλληλα με το Δικαίωμα Προτίμησης για την απόκτηση πρόσθετων νέων μετοχών, οι οποίες τυχόν παραμένουν αδιάθετες κατά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.

Οι μέτοχοι της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» («ΜΕΒ») που θα αποκτήσουν μετοχές της ΜΕΒ μέχρι και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα (last cum date), ήτοι την 3η Ιανουαρίου 2011 θα έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ασκώντας το Δικαίωμα Προεγγραφής.

Σε περίπτωση που μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και ικανοποίησης του Δικαιώματος Προεγγραφής με και κατά προτεραιότητα του Δικαιώματος Προεγγραφής των δικαιούχων μετόχων της ΜΕΒ, παραμένουν μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη διακριτική ευχέρειά του, θα προβεί στη διάθεσή τους προς όφελος της Τράπεζας, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, με τους ίδιους όρους και σε τιμή που διενεργείται η προσφορά.

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

€1.776.500.000 διαιρεμένο σε 2.090.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

Εκδόθηκε και πληρώθηκε πλήρως

€829.884.926,80 διαιρεμένο σε 976.335.208 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 21η Δεκεμβρίου 2010

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

Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δε συνεπάγεται παράτρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στα Δικαιώματα Προτίμησης της «Marfin Popular Bank Public Co Ltd». Πριν τη λήψη επενδυτικής απόφασης, το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτείται το σύμβουλο επενδύσεών του.

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

Υπεύθυνοι για τη σύνταξη και την ακρίβεια των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της «Marfin Popular Bank Public Co Ltd», κ.κ. Ανδρέας Βγενόπουλος, Νεοκλής Λυσάνδρου, Ευθύμιος Μπουλούτας, Χρίστος Στυλιανίδης και Παναγιώτη Κουνής, οι οποίοι 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.

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

Η Τράπεζα έχει προβεί στις δέουσες αιτήσεις έτσι ώστε (α) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ως η αρμόδια εποπτική αρχή να αποστείλει πιστοποιητικό έγκρισης στις αρμόδιες αρχές της Ελλάδας και του Ηνωμένου Βασιλείου, βάσει των διατάξεων του άρθρου 18 της Οδηγίας 2003/71/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, στο οποίο να πιστοποιείται ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε σύμφωνα με την Οδηγία 2003/71/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και (β) τα Δικαιώματα Προτίμησης να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

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

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

Η απόφαση για πιθανή επένδυση στα Δικαιώματα Προτίμησης που εκδίδονται με τον παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και ως εκ τούτου με τις μετοχές της Τράπεζας οι οποίες θα προκύψουν με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, οφείλει να λαμβάνει υπόψη το σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τέτοια πιθανή απόφαση συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στην Ενότητα 2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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

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

Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία.

- Στους Διευθυντές Έκδοσης

Marfin CLR (Financial Services) Ltd*

Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία.

Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

Κηφισίας 24B, Μαρούσι 15125, Αθήνα.

* Η «Marfin CLR (Financial Services) Ltd» είναι και Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	6
1.1 Η ΤΡΑΠΕΖΑ	6
1.2 ΣΚΟΠΟΙ	6
1.3 ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	7
1.4 ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	7
1.5 ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ, ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΚΑΙ ΕΠΙΤΡΟΠΟΣ	8
1.6 ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ	8
1.7 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	8
1.8 ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ	8
1.9 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΗΝ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΜΡΒ.....	9
1.10 ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ / ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	11
1.11 ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	14
1.12 ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	14
1.13 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	17
1.14 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	24
1.15 ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ.....	26
1.16 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	27
1.17 ΛΟΓΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	27
1.18 ΚΑΘΑΡΟ ΠΡΟΪΟΝ ΕΚΔΟΣΗΣ	27
1.19 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	27
1.20 ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ.....	28
1.21 ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ	28
2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	29
2.1 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ.....	29
2.2 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ	31
2.3 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΜΕΤΑΒΛΗΤΟΤΗΤΑ ΤΩΝ ΠΑΓΚΟΣΜΙΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΑΓΟΡΩΝ	32
2.4 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗΝ ΚΥΠΡΟ	33
2.5 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ	34
2.6 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΟ ΤΩΡΙΝΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ	34
2.7 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΠΙΘΑΝΗ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗ ΑΝΑΓΚΗ ΤΗΣ ΜΡΒ ΓΙΑ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	35
2.8 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΗ ΥΠΟΒΑΘΜΙΣΗ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΠΕΡΙΟΡΙΣΕΙ ΤΗΝ ΠΡΟΣΒΑΣΗ ΣΕ ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΕΣ ΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥΣ ΚΑΙ ΝΑ ΑΥΞΗΣΕΙ ΤΙΣ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΣΕ ΟΡΙΣΜΕΝΕΣ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΠΑΡΕΧΕΙ Ο ΟΜΙΛΟΣ ΣΕ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΤΟΥ ΜΕ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥΣ	36
2.9 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΚΤΟΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΚΑΙ ΚΥΠΡΟΥ	36
2.10 ΔΙΑΚΟΠΗ Η ΠΑΡΑΒΙΑΣΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΤΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΠΡΟΚΑΛΕΣΕΙ ΑΠΩΛΕΙΑ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ	36
2.11 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΝΟΜΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΟΥ ΥΠΑΛΛΗΛΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ.....	37
2.12 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ.....	38
2.13 ΕΝΤΑΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ	38
2.14 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΦΗΜΗΣ (REPUTATION RISK) ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ (STRATEGIC RISK)	39
2.15 ΕΞΑΡΤΗΣΗ ΑΠΟ ΤΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ ΚΑΙ ΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΩΝ ΘΥΓΑΤΡΙΚΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ ΣΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ	39
2.16 ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.....	39
3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	49
4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	51
4.1 ΝΟΜΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ.....	51
4.2 ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΑΝΑΔΡΟΜΗ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΗΝ ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	51
4.3 ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	59

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

4.4	ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ	72
4.5	ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ / ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ	74
4.6	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	77
4.7	ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΤΑΣΕΙΣ	91
4.8	ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ / ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ	100
4.9	ΚΥΡΙΟΤΕΡΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	102
4.10	ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΑΥΞΗΣΗΣ	119
4.11	ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗ	120
4.12	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	136
4.13	ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	155
4.14	ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΟΠΤΕΙΑ	155
4.15	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΘΕΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	169
4.16	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ ΟΜΙΛΟΥ	172
4.17	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ, ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΜΕΛΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	174
4.18	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	180
4.19	ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ	188
4.20	ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	189
4.21	ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ	199
4.22	ΑΛΛΕΣ ΘΕΣΜΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	204
4.23	ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ	205
4.24	ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ	205
4.25	ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ, ΒΕΒΑΙΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΗΛΩΣΕΙΣ	205
5	ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	
	ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	212
5.1	ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	212
5.2	ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	213
5.3	ΟΡΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	215
5.4	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	218
5.5	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟΥΣ ΣΤΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ/ΜΗΤΡΩΟ ΤΟΥ ΧΑΚ	219
5.6	ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΣΚΗΣΗΣ ΓΙΑ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟΥΣ ΣΤΟ ΣΑΤ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ	220
5.7	ΕΠΙΠΤΩΣΗ ΣΕ ΘΕΜΑΤΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ (DILUTION)	222
5.8	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ / ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	222
5.9	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑΙ	223
5.10	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΕΓΓΡΑΦΗΣ ΣΤΑ ΜΗ ΑΣΚΗΘΕΝΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	225
5.11	ΜΗ ΑΣΚΗΘΕΝΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	228
5.12	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ	228
5.13	ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	228
6	ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	229
6.1	ΛΟΓΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ	229
6.2	ΚΑΘΑΡΟ ΠΡΟΪΟΝ ΕΚΔΟΣΗΣ	229
6.3	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΥΠΑΝΑΧΩΡΗΣΗΣ	229
6.4	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ	229
6.5	ΔΙΑΚΙΝΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΞΕΝΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ	232
6.6	ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	233
6.7	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ	234
	ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	235

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα έχει συνταχθεί με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της «Marfin Popular Bank Public Co Ltd» («Τράπεζα», ΜΡΒ, «Όμιλος», «Όμιλος Marfin Popular Bank», «Όμιλος ΜΡΒ»). Περιλαμβάνει, επίσης, συνοπτικά στοιχεία της έκδοσης και της εισαγωγής των Δικαιωμάτων Προτίμησης της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (“ΧΑΚ”) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών (“ΧΑ”).

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 σχετικά με τα Δικαιώματα Προτίμησης που εκδίδονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και ως εκ τούτου με τις μετοχές της Τράπεζας οι οποίες θα προκύψουν με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, πρέπει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο.**

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

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

1.1 Η Τράπεζα

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

1.2 Σκοποί

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Στην Τράπεζα έχει δοθεί άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με βάση άδεια που χορηγήθηκε αρχικά από τον Ελεγκτή Τραπεζών στις 25 Μαρτίου, 1946, δυνάμει του περί Τραπεζικών Εργασιών (Προσωρινοί Περιορισμοί) Νόμου του 1939 και μετέπειτα από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δυνάμει των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997-2009.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Ενότητα 4.21 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

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

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

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

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

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

1.4 Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου

Η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

• Ευθύμιος Μπουλούτας	Πρόεδρος
• Παναγιώτης Κουνής	
• Χρίστος Στυλιανίδης	
• Ελευθέριος Χιλιαντάκης	
• Ηρακλής Κουνάδης	
• Κυριάκος Μάγειρας	
• Δημήτρης Σπανοδήμος	
• Σαμουήλ Δαυίδ	

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

1.5 Γραμματέας, Σύμβουλοι και Επίτροπος

Γραμματέας:	Στέλιος Χατζήιωσήφ «Marfin CLR (Financial Services) Ltd»
Διευθυντές Έκδοσης:	«Marfin CLR House», Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» Κηφισίας 24B, Μαρούσι 15125, Αθήνα
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου:	«Marfin CLR (Financial Services) Ltd»
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσοραξης:	«Marfin Popular Bank Public Co Ltd»
Ελεγκτές:	PricewaterhouseCoopers Limited Julia House Θεμιστοκλή Δέρβη 3, 1066 Λευκωσία Grant Thornton (Cyprus) Limited Nimeli Court, Block C Αγίου Νικολάου 41-49, 2408 Λευκωσία

1.6 Εγγεγραμμένο Γραφείο

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

1.7 Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.776.500.000 διαιρεμένο σε 2.090.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €829.884.926,80 διαιρεμένο σε 976.335.208 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

1.8 Συνοπτικές Πληροφορίες για τον Όμιλο

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

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

Ο Όμιλος εργοδοτούσε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 συνολικά 8.681 άτομα.

Οι μετοχές της Τράπεζας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (Κύρια Αγορά) και στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Αγορά Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης).

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

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

1.9 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη της MPB

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

Βασικοί Σταθμοί:

1970

- Απόκτηση ποσοστού 20% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την «Hongkong and Shanghai Banking Corporation» («HSBC»).

1974

- Άρχισε η διεθνής επέκταση του Ομίλου με το άνοιγμα του πρώτου καταστήματος στο Λονδίνο.

1982

- Εξαγορά των εργασιών της τράπεζας Grindlays στην Κύπρο, της μεγαλύτερης και αρχαιότερης ξένης τράπεζας που λειτούργουσε στο νησί και τρίτης μεγαλύτερης τράπεζας στην Κύπρο.

1992

- Επέκταση στην Ελλάδα μέσω της σύστασης ανεξάρτητης τράπεζας, της «Ευρωπαϊκή Λαϊκή Τράπεζα» (μετονομάστηκε σε «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.»), με αρχική μετοχική συμμετοχή ύψους 72%.

1995

- Λειτουργία της νέας Εταιρείας Ασφαλειών Ζωής «Cyprialife».
- Αγορά νεοκλασικού αρχοντικού στη Λεωφόρο Βύρωνος στη Λευκωσία όπου στεγάστηκε η πολυτίμη Κυπρολογική Βιβλιοθήκη της Τράπεζας, η Συλλογή Σύγχρονης Κυπριακής Τέχνης, και οι υπηρεσίες του Πολιτιστικού Κέντρου.

1996

- Εγκαίνια του Νέου Γραφείου Διοίκησης του Ομίλου στη Λευκωσία.
- Λειτουργία του πρώτου καταστήματος αυτόματης εξυπηρέτησης στην Κύπρο.

1998

- Η Τράπεζα εισάγει πρώτη την υπηρεσία Internet Banking στην Κύπρο.

1999

- Δημιουργία της Λαϊκής Τηλετράπεζας, του πρώτου κέντρου τηλεφωνικής εξυπηρέτησης στην Κύπρο.
- Εξαγορά ομίλου της Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής, εδραιώνοντας την παρουσία του Ομίλου στο χώρο των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων.

2000

- Λειτουργία της πρώτης ολοκληρωμένης ηλεκτρονικής τράπεζας (Laiki eBank) στην Κύπρο.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

2001

- Ίδρυση θυγατρικής στην Αυστραλία με την επωνυμία «Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ».
- Λειτουργία ηλεκτρονικής τραπεζικής στην Ελλάδα.

2004

- Λειτουργία ηλεκτρονικής τραπεζικής στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Αυστραλία.

2005

- Σύσταση και λειτουργία τράπεζας στο Guernsey με την επωνυμία «Laiki Bank (Guernsey) Limited».
- Εξαγορά της σερβικής τράπεζας «Centrobanka a.d.», η οποία μετονομάστηκε σε «Laiki Bank a.d.» και στη συνέχεια σε «Marfin Bank JSC Belgrade».

2006

- Συγχώνευση με τους ελληνικούς χρηματοοικονομικούς ομίλους «Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών» (MIG) (πρώην «Marfin Financial Group») και «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.», καθώς και λήψη απόφασης απόκτησης ποσοστού 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάδα) Α.Ε.».
- Μετονομασία της Τράπεζας σε «Marfin Popular Bank Public Co Ltd» (MPB).

2007

- Συμφωνία αγοράς ποσοστού 99,21% του μετοχικού κεφαλαίου της ουκρανικής «Marine Transport Bank» («MTB») και τριών συνδεδεμένων εταιρειών που δραστηριοποιούνται στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων.
- Η θυγατρική εταιρεία της MIG, «MIG Leisure Ltd», ολοκλήρωσε την εξαγορά του 64,3% του μετοχικού κεφαλαίου της «Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Τουριστικής Αναπτύξεως Λτδ» («ΚΕΤΑ»), ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Cyprus στη Λευκωσία.
- Απόκτηση του 50% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Αττικά Ακίνητα Α.Ε.Α.Π.» από τη θυγατρική της εταιρεία, MIG.
- Συμφωνία για απόκτηση ποσοστού 43% περίπου του μετοχικού κεφαλαίου της «Lombard Bank Malta Plc» («LBM»), της τρίτης μεγαλύτερης τράπεζας της Μάλτας.

2008

- Εξαγορά ποσοστού 50,04% του μετοχικού κεφαλαίου, της «ΟΑΟ RPB - Holding», στην οποία ανήκουν η ρωσική τράπεζα «ООО Rossiysky Promyshlenny Bank (Rosprombank)», καθώς και η θυγατρική της, «ООО RPB – Leasing».
- Απόκτηση ποσοστού 50,12% της «AS SBM Pank» (η οποία μετονομάστηκε σε «Marfin Pank Eesti AS»), εσθονικής τράπεζας που λειτουργεί με 4 καταστήματα.
- Συμφωνία πώλησης στη θυγατρική εταιρεία, «Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ», του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της «Egnatia Financial Services (Cyprus) Ltd», το οποίο είχε αποκτήσει η Τράπεζα τον Ιούνιο του 2007.
- Υπογραφή συμφωνητικού με τη «Dubai Financial Group» για πώληση προς την τελευταία 53.532.184 μετοχών της MIG.
- Ολοκληρώθηκε η διαδικασία αναδιοργάνωσης και συγχώνευσης της «Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ» με την Τράπεζα.
- Συμφωνία μακροχρόνιας συνεργασίας με τη «CNP Assurances» με σκοπό την ανάπτυξη των ασφαλιστικών εργασιών μέσω των τραπεζικών δικτύων της Τράπεζας σε Ελλάδα και Κύπρο.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

- Συμφωνία της Τράπεζας με MIG και τον όμιλο WIND Ελλάς για μια ευρεία στρατηγική συνεργασία προκειμένου να εκμεταλλευτούν από κοινού τις νέες ευκαιρίες ανάπτυξης στον τομέα των τηλεπικοινωνιών και των ηλεκτρονικών τραπεζικών υπηρεσιών στην Ελλάδα.
- Αύξηση ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της Εσθονικής Τράπεζας «Marfin Pank Eesti AS» (πρώην «AS SBM PANK») στο 53%.

2009

- Ολοκλήρωση συγχώνευσης της «Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ» με την «CLR Capital Public Ltd», δημιουργώντας έτσι το μεγαλύτερο όμιλο παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στην Κύπρο
- Αλληλαγή επωνυμίας της «Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ. Δημόσια Εταιρεία Λτδ» σε «Marfin CLR Public Co Ltd».
- Τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της «Marfin Εγνατία Τράπεζα» αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των δύο τραπεζών.

2010

- Συμπερίληψη της Τράπεζας στο Πανευρωπαϊκό Τεστ Αντοχής 2010, που διοργανώθηκε από την Επιτροπή Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας (CEBS), σε συνεργασία με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
- Το κορυφαίο διεθνές περιοδικό "The Banker" των Financial Times απένειμε στη «Marfin Laiki Bank» το βραβείο BANK OF THE YEAR 2010 για την Κύπρο. Το βραβείο απονέμεται σε Τραπεζικούς Οργανισμούς για την εξαιρετική ποιότητα των υπηρεσιών τους, τα καινοτόμα προϊόντα και την τεχνολογική πρωτοπορία. Η βράβευση αυτή είναι μια νέα χρυσή σελίδα στην ιστορία του Ομίλου και αντανακλά την καθημερινή αναγνώριση και την εμπιστοσύνη των πελατών της. Η νέα διάκριση έρχεται να προστεθεί σε σειρά άλλων που αποτελούν τεκμήρια της πρωτοποριακής εργασίας, καινοτομίας και σταθερής ανόδου της Τράπεζας. Επισημαίνεται επίσης πως η «Marfin Laiki Bank» είναι η μόνη Κυπριακή Τράπεζα που το 2010, τιμήθηκε με το Βραβείο Αναγνώριση Ποιότητας της JP Morgan Chase.
- Σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, εξετάστηκε από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας η κοινή αίτηση της Τράπεζας και της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» για την έγκριση της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης και εκδόθηκε απόφαση με την οποία ορίσθηκε η 31.3.2011 (ώρα 12.00 μ.μ.) ως ημερομηνία έναρξης των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης.

1.10 Στόχοι και Προοπτικές / Στρατηγική του Ομίλου

Στόχοι και Προοπτικές

Κύριο χαρακτηριστικό του χρηματοπιστωτικού τομέα, αλλά και του ευρύτερου χώρου των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων, είναι η συνέχιση της παγκόσμιας πιστωτικής και οικονομικής κρίσης. Ως αποτέλεσμα, το οικονομικό περιβάλλον παραμένει πολύ ασταθές και δύσκολο να προβλεφθεί. Παράλληλα, με βάση τα ισχύοντα δεδομένα και στοιχεία, εκτιμάται πως η ομαλοποίηση των αγορών συνεχίζει να απαιτεί μεγάλο χρονικό διάστημα.

Εν μέσω του επικρατούντος οικονομικού κλίματος, το οποίο όπως αναφέρθηκε πιο πάνω θεωρείται πολύ ασταθές και δύσκολο να προβλεφθεί, πρωταρχική επιδίωξη της διοίκησης του Ομίλου MPB είναι να παραμείνει ο Όμιλος κεφαλαιακά ισχυρός και με ψηλή ρευστότητα ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μετόχων της MPB καθώς και των πελατών του Ομίλου MPB. Παράλληλα, ο Όμιλος στοχεύει στην ενδυνάμωση της οργανικής ανάπτυξης και τη σταδιακή προσαρμογή στους επερχόμενους κανονισμούς αυξημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων της Βασιλείας III. Παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον, κατά το 2010 διατηρήθηκαν τα πλεονεκτήματα του Ομίλου μεταξύ των οποί-

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ων είναι η εύρωστη κεφαλαιακή θέση καθώς και η αναγκαία ρευστότητα προκειμένου να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις του μέλλοντος.

Η Διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά πως η συνεχιζόμενη στρατηγική διατήρησης ψηλής κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, καθώς και περιορισμένης έκθεσης στις κλυδωνιζόμενες αγορές, εξασφαλίζει ότι η MPB θα παραμείνει ένας ισχυρός ιδιωτικός χρηματοπιστωτικός όμιλος.

Στρατηγική του Ομίλου

• Διασφάλιση και επέκταση της τραπεζικής παρουσίας του Ομίλου στην Κύπρο

Ο Όμιλος διαθέτει εδραιωμένη και σταθερή παρουσία στην αγορά της Κύπρου, που χαρακτηρίζεται από υψηλή συγκέντρωση και κερδοφορία. Κατά συνέπεια, είναι καλώς τοποθετημένη για να αξιοποιήσει ένα σημαντικό μερίδιο των αυξημένων τραπεζικών εργασιών που συνδέονται με τη συνεχιζόμενη οικονομική ανάπτυξη της Κύπρου. Η διοίκηση θεωρεί ιδιαίτερα ελκυστικές τις ευκαιρίες που προκύπτουν στους τομείς των mainstream δανείων για κατοικίες, για έργα υποδομής, καθώς και για την ανάπτυξη ακινήτων υψηλών προδιαγραφών.

• Επέκταση των εργασιών της Διεθνούς Τραπεζικής

Οι αναπτυσσόμενες εργασίες του τμήματος Διεθνούς Τραπεζικής, όμοια με τις άλλες δραστηριότητες του Ομίλου στην Κύπρο, κατέχουν ισχυρή θέση στην αγορά. Η ζήτηση για διεθνείς τραπεζικές υπηρεσίες έχει αυξηθεί, κυρίως λόγω της εν εξελίξει ενσωμάτωσης των κύριων αναπτυσσόμενων αγορών εντός της παγκόσμιας οικονομίας, κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών. Η ισχυρή θέση του Ομίλου στον τομέα της Διεθνούς Τραπεζικής, το μέγεθος της αγοράς αυτής και η δυνατότητα επίτευξης περαιτέρω κερδοφορίας, ωθούν τη Διοίκηση σε επιπρόσθετες επενδύσεις στο συγκεκριμένο τομέα. Πιο συγκεκριμένα, η διοίκηση έχει επενδύσει ήδη τόσο σε ανθρώπινο δυναμικό, όσο και σε υποδομές. Δεδομένου ότι η Διεθνής Τραπεζική απαιτεί την ελάχιστη φυσική παρουσία για τη λειτουργία της, το επίπεδο των επενδύσεων κεφαλαίου που απαιτείται είναι περιορισμένο, γεγονός που ενισχύει τις δυνητικές αποδόσεις.

• Αξιοποίηση της υφιστάμενης πελατειακής βάσης της Διεθνούς Τραπεζικής, με σκοπό την εξασφάλιση υψηλότερης προστιθέμενης αξίας στους τομείς δραστηριοτήτων του Ομίλου

Η Διεθνής Τραπεζική του Ομίλου, με βάση την Κύπρο, καθώς και ο τομέας ναυτιλιακών εργασιών, με βάση την Ελλάδα, δίνουν στον Όμιλο άμεση και συνεχή πρόσβαση σε μια αναπτυσσόμενη και άκρως ελκυστική πελατειακή βάση. Ο Όμιλος αναμένει σημαντικές δυνατότητες αξιοποίησης της συγκεκριμένης πελατειακής βάσης προς την επίτευξη αυξανόμενης κερδοφορίας σε τομείς με υψηλότερη προστιθέμενη αξία. Ο Όμιλος σκοπεύει να αναπτύξει μια ολοκληρωμένη προσφορά υπηρεσιών, που θα απευθύνονται στην εν λόγω πελατεία, συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης χαρτοφυλακίου, την επέκταση της πίστωσης, καθώς και την προσφορά προϊόντων κεφαλαιαγοράς. Κατά την άποψη της Διοίκησης, η προσφορά της παραπάνω δέσμης υπηρεσιών, σε συνδυασμό με την επιλεκτική τοπική παρουσία του Ομίλου σε χώρες του εξωτερικού, θα επιτρέψει τη μεγιστοποίηση των δυνατοτήτων διείσδυσης στις αγορές των χωρών αυτών, και κατ' επέκταση την αύξηση της κερδοφορίας της.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

• **Επιθετική ανάπτυξη στις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου**

Ο Όμιλος έχει εξασφαλίσει κατάλληλες συνθήκες για τη μελλοντική μεγέθυνσή του σε συγκεκριμένες χώρες, στις οποίες η Διοίκηση πιστεύει ότι προσφέρονται ελκυστικές ευκαιρίες ανάπτυξης. Πιο συγκεκριμένα, στη Σερβία, η οικονομική ύφεση που ακολούθησε την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση, αποδείχθηκε ηπιότερη απ' ό,τι στις υπόλοιπες χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Επιπρόσθετα, η ενδεχόμενη ενσωμάτωση της Σερβίας στην Ευρωπαϊκή Ένωση, θα λειτουργήσει ως μοχλός περαιτέρω ανάπτυξης της χώρας. Η Ουκρανία, έχοντας ξεπεράσει μια περίοδο πολιτικών αναταραχών έχει ξεκινήσει, με τη βοήθεια του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και του σχετικού προγράμματος στήριξης, να παρουσιάζει στέρεα σημάδια ανάκαμψης, κυρίως ως αποτέλεσμα των θετικών αποδόσεων των εξαγωγών της. Δυνतिकό αποτέλεσμα του ανωτέρω ενδέχεται να είναι μια θετική επιρροή στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και κατ' επέκταση στην καταναλωτική δαπάνη. Ο Όμιλος σκοπεύει να αξιοποιήσει τις θετικές εξελίξεις στις αγορές αυτές, επικεντρώνοντας σε κομβικά τραπεζικά προϊόντα για τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Στοχεύει, επίσης, να μεγιστοποιήσει τις συνέργιες μεταξύ των διαφόρων δραστηριοτήτων του, προκειμένου να προσφέρει ολοκληρωμένα και συμπληρωματικά προϊόντα και υπηρεσίες στους τοπικούς εταιρικούς πελάτες του. Η Διοίκηση εκτιμά ότι παρόμοιες ευκαιρίες θα παρουσιαστούν σύντομα και στη Ρουμανία, αν και θα απαιτηθεί μεγαλύτερο χρονικό διάστημα για την πλήρη αξιοποίησή τους.

• **Ενίσχυση της αποδοτικότητας των λειτουργιών του Ομίλου**

Ο Όμιλος δημιουργήθηκε ως αποτέλεσμα ενός συνδυασμού οργανικής ανάπτυξης και εξαγορών. Παρά τη σημαντική πρόοδο που έχει σημειωθεί μέχρι στιγμής, όσον αφορά στην ενοποίηση των εργασιών των πρόσφατα εξαγορασθέντων οντοτήτων, η Διοίκηση πιστεύει ότι εξακολουθούν να υπάρχουν σημαντικές ευκαιρίες ευθυγράμμισης των εργασιών του Ομίλου, ενισχύοντας έτσι την αποτελεσματικότητα και μειώνοντας τα λειτουργικά του κόστη. Τα τελευταία δύο χρόνια, ο Όμιλος έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο προς τη δημιουργία εταιρικής δομής βασισμένης σε Ομιλικές Διευθύνσεις. Η παραπάνω διαδικασία, υλοποιείται συγχρόνως με σημαντικές επενδύσεις στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό την πλήρη υιοθέτηση ενός επιχειρησιακού μοντέλου επικεντρωμένου στον τομέα αυτό. Η παραπάνω διαδικασία, που θα οδηγήσει στη βελτίωση της οργανωτικής δομής, στην επιτάχυνση της ενοποίησής των εργασιών και συστημάτων, και στη δημιουργία πιο αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, αναμένεται ότι θα ενισχυθεί περαιτέρω από τη συγχώνευση της MPB με τη «Marfin Εγνατία Τράπεζα».

• **Ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης για να εξασφαλιστεί η περαιτέρω στρατηγική ανάπτυξη**

Παρόλο που ο Όμιλος διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή θέση, η Διοίκηση προβλέπει ότι οι ρυθμιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις θα αυξηθούν στο εγγύς μέλλον, ίσως και σημαντικά, ως αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, των επικείμενων κανονισμών της Βασιλείας III. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει αποφασίσει να προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου που διενεργείται μέσω της παρούσης έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης, προκειμένου να διασφαλίσει ότι θα είναι σε θέση να καλύψει τις μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του, καθώς και την ανάπτυξη των οργανικών στρατηγικών του στόχων. Η ανάπτυξη αυτή βασίζεται σε τρεις πυλώνες: α) στη διασφάλιση της ήδη ισχυρής παρουσίας του Ομίλου στην ταχέως αναπτυσσόμενη Κυπριακή αγορά, β) στην αξιοποίηση της ταχύτατα αναπτυσσόμενης βάσης πελατών της Διεθνούς Τραπεζικής, που θα επιτρέψει στον Όμιλο την προσφορά υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας, εστιάζοντας στις πιο επικερδείς εργασίες της συμβουλευτικής τραπεζικής και γ) στην επιθετική επέκταση του Ομίλου στις χώρες της αναδυόμενης Ευρώπης, με έμφαση στην εξυπηρέτηση των Ελλήνων, Κυπρίων και ξένων πελατών της στις χώρες αυτές.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

1.11 Κύριοι Μέτοχοι

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

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
Dubai Financial Limited Liability Company	18,69%	0,00%	18,69%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,49%	0,00%	9,49%
Σύνολο (επί 976.335.208 μετοχών)			28,18%

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 8 Δεκεμβρίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 77.568.

1.12 Συνοπτικά Ενοποιημένα Οικονομικά Στοιχεία

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

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

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

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

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

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

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

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

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2009 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	537.029	455.925
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	153.336	164.541
Έσοδα από εργασίες	775.924	801.889
Κέρδος πριν από τη φορολογία	109.774	186.561
Κέρδος περιόδου	85.121	144.746
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας	82.710	143.918
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	9,8	17,2

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2009 € '000
Χορηγήσεις	26.182.991	25.082.163
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	42.680.551	41.828.363
Καταθέσεις πελατών	24.889.774	23.885.776
Δανειακό κεφάλαιο	1.264.143	1.050.501
Σύνολο υποχρεώσεων	38.986.613	38.069.120
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (συμπ. συμφέροντος μειοψηφίας)	3.693.938	3.759.243

Οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου, για τα έτη 2007, 2008, 2009 και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, διαμορφώθηκαν ως εξής:

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007
Καθαρό περιθώριο επιτοκίου (%)	1,84%	1,72%	2,40%	2,84%*	2,85%
Χορηγήσεις/Καταθέσεις	105,00%	104,00%	94,40%	85,00%*	85,00%
Προβλέψεις προς χορηγήσεις (μονάδες βάσης)	101	100	61	63	63
Αποδοτικότητα Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (RoTE)	4,80%	7,70%	18,30%	22,20%*	28,80%
Απόδοση μέσω ούρου στοιχείων Ενεργητικού (RoA)	0,26%	0,42%	1,16%	1,65%*	2,14%
Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα	62,70%	58,10%	54,50%	50,30%*	44,40%

* Όπως έχουν αναπροσαρμοστεί για μη επαναλαμβανόμενα έσοδα.

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

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 £ '000
Ίδια Κεφάλαια						
Μετοχικό κεφάλαιο	729.542	720.930	705.607	680.613	680.613	398.345
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.183.304	2.179.146	2.144.141	2.017.708	2.017.708	1.180.912
Αποθεματικά	668.421	735.846	580.073	691.274	691.274	404.585
Συμφέρον μειοψηφίας	112.670	123.321	139.755	92.623	92.529	54.155
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.693.938	3.759.243	3.569.576	3.482.218	3.482.124	2.037.997
Δανειακό Κεφάλαιο	1.264.143	1.050.501	725.907	604.049	604.049	353.534
Λόγος Δανειακού Κεφαλαίου προς Ίδια Κεφάλαια	34,20%	27,90%	20,30%	17,30%	17,30%	17,30%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	11,80%	11,50%*	10,10%*	11,20%	11,20%	11,20%

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

1.13 Στοιχεία για Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

1.13.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για τα έτη 2007, 2008 και 2009

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2007, 2008 και 2009, οι οποίες βεβαιώνεται ότι διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, με συνήθεις εμπορικούς όρους και μετά από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2009	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2008	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2009 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2008 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2007 €'000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	2	2	2	307.732	271.744	188.573
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	11	12	13	9.073	8.339	4.659
	13	14	15	316.805	280.083	193.232
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα				12.926	7.153	449
Σύνολο Χορηγήσεων				329.731	287.236	193.681
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:						

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2009	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2008	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2009 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2008 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2007 €'000
Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				38.418	14.239	23.784
Σύνολο εγγυήσεων				38.418	14.239	23.784
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				9	14.603	16.280
Σύνολο πιστώσεων				9	14.603	16.280
Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων				368.158	316.078	233.745
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				406.041	382.521	250.343
Έσοδα από τόκους				10.210	13.598	4.256
Καταθέσεις				119.118	122.939	147.092
Έξοδα από τόκους				3.238	7.217	1.360

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

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

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

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

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

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

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 €'000
Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη	110	190	146
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.396	1.704	1.355
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	71	72	33
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	118	95	83
	1.585	1.871	1.471
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	250	320	331
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.214	1.129	774
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	53	57	77
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	31	26	111
	1.298	1.212	962
Κόστος παροχών βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1.026	1.381	970
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	4.309	4.974	3.880

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

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

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

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

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

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

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

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

Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	31/12/2009		31/12/2008	
	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ € '000	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ '000
Ενοποιημένος Ισολογισμός				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	6.656	205.077	1.168	273.991
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	-	23.294	1.695	20.621
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	-	17.429	-	12.446
	6.656	245.800	2.863	307.058

Επιπρόσθετα, ο όμιλος «Marfin Insurance Holdings Ltd» κατείχε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ομολογιακά δάνεια και δανεικό κεφάλαιο του Ομίλου ονομαστικής αξίας ύψους €15,1 εκατ. (2008: € 12,6 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2009		2008	
	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	3.733	12.955	-	-
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	3	1.140	10	1.532
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	20	700	-	610
Dubai Financial Limited Liability Company (κύριος μέτοχος)	560	-	1.230	-
	4.316	14.795	1.240	2.142

Επιπρόσθετα, κατά το 2009 ο Όμιλος εισέπραξε μέρισμα ύψους €1,87 εκατ. (2008: €1.85 εκατ.) από την «JCC Payment Systems Ltd» και € 2.87 εκατ. από τον όμιλο «Marfin Insurance Holdings Ltd».

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

1.13.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για τα την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, οι οποίες βεβαιώνεται ότι διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, με συνήθεις εμπορικούς όρους και μετά από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα	316.524	316.805
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα	13.339	12.926
Σύνολο χορηγήσεων	329.863	329.731

Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:

Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα	41.555	38.418
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα	9	9
Σύνολο χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων	41.564	38.427
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	405.637	406.041
Καταθέσεις	29.385	119.118

	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2010 € '000	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2009 € '000
Έσοδα από τόκους	9.812	9.273
Έξοδα από τόκους	895	2.009

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

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες στον πιο πάνω πίνακα και συνεπώς δύναται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις ή και άλλες υποχρεώσεις να μην καλύπτονται εξολοκλήρου με εμπράγματα εξασφαλίσεις. Το ποσό των χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων που δεν καλύπτονται από εξασφαλίσεις στις 30 Σεπτεμβρίου, 2010 ανέρχεται στα €63.174.000 (31 Δεκεμβρίου, 2009: €60.540.000).

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

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

Κατά το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου, 2010 ο Όμιλος εισέπραξε προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις βασικών διευθυντικών στελεχών ύψους €133.000 (30 Σεπτεμβρίου, 2009: €58.000) και προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους €149.000 (30 Σεπτεμβρίου, 2009: €34.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη.

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

ΑΜΟΙΒΕΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2010 € '000	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2009 € '000
Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη	148	126
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφεληήματα	1.006	1.008
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	92	96
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	88	78
	1.186	1.182
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό μη εκτελεστική ιδιότητα		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφεληήματα	48	45
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	13	12
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	13	11
	74	68
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	150	150
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφεληήματα	1.165	869
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	66	55
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	25	21
	1.256	945
Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	643	805
	3.457	3.276

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2010 περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τέσσερις είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου, εκ των οποίων τέσσερις δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (30 Σεπτεμβρίου 2009: τρία μέλη), καθώς και τον Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη

Στις 30 Σεπτεμβρίου, 2010 υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	30.09.2010		31.12.2009	
	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ € '000	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ € '000
Ενοποιημένος Ισολογισμός				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	6.634	232.078	6.656	205.077
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	2.193	23.346	-	23.294
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	5	27.318	-	17.429
	8.832	282.742	6.656	245.800

Επιπρόσθετα, ο όμιλος «Marfin Insurance Holdings Ltd» κατείχε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 ομολογιακά δάνεια και δανει-ακό κεφάλαιο του Ομίλου ονομαστικής αξίας ύψους €39,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2009: €15,1 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2010 πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2010		2009	
	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000
Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	1.406	8.005	2.615	10.700
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	2	674	2	914
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	33	567	15	640
Dubai Financial Limited Liability Company (κύριος μέτοχος)	-	-	560	-
	1.441	9.246	3.192	12.254

Κατά την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου, 2009, ο Όμιλος εισέπραξε μέρος € 936.000 από την «JCC Payment Systems Ltd».

Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2010, μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται πιο πάνω.

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

1.14 Πληροφορίες για την Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης

Πιο κάτω αναφέρονται περιληπτικά οι βασικοί όροι των Δικαιωμάτων Προτίμησης.

Εκδότης:	Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», MPB).
Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης («ΔΠ», «Rights»):	<p>Έκδοση 976.335.208 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights), που προσφέρονται δωρεάν στους μετόχους της MPB που θα είναι εγγεγραμμένοι, τόσο στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ») όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων («ΣΑΤ») των Ελληνικών Χρηματιστηρίων («ΕΧΑΕ»), στις 07/01/2011 (ημερομηνία αρχείου / record date).</p> <p>Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex-rights date) είναι η 04/01/2011. Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της MPB μέχρι και τις 03/01/2011 (last cum date).</p> <p>Σημειώνεται ότι η άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης δεν αποκλείει την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, το οποίο δύναται να ασκείται παράλληλα με το Δικαίωμα Προτίμησης για την απόκτηση πρόσθετων νέων μετοχών, οι οποίες τυχόν παραμένουν αδιάθετες κατά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.</p>
Αναλογία άσκησης ΔΠ σε νέες μετοχές:	<p>Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €1,00 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της MPB. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο ΧΑΚ και ΧΑ, νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το ΧΑΚ και ΧΑ. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα νέων μετοχών θα αγνοούνται.</p>
Δικαίωμα Προεγγραφής:	<p>Δικαίωμα Προεγγραφής στα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης θα έχουν οι δικαιούχοι μέτοχοι και τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν Δικαιώματα Προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο ΧΑΚ και στο ΧΑ εφόσον έχουν ασκήσει πλήρως το Δικαίωμα Προτίμησης τους. Δεν υπάρχει ανώτατος αριθμός Δικαιωμάτων Προτίμησης αναφορικά με το Δικαίωμα Προεγγραφής. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται παράλληλα με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται κατωτέρω στην Ενότητα 5.10.</p> <p>Οι μέτοχοι της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» ("MEB") που θα αποκτήσουν μετοχές της MEB μέχρι και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα (last cum date), ήτοι την 03/01/2011 θα έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ασκώντας το Δικαίωμα Προεγγραφής, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται κατωτέρω στην Ενότητα 5.10.</p> <p>Σημειώνεται ότι οι μέτοχοι της MEB θα έχουν προτεραιότητα στο Δικαίωμα Προεγγραφής για τόσες νέες μετοχές της Τράπεζας όσες θα αντιστοιχούν στον αριθμό των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν με βάση τη σχέση ανταλλαγής των συγχωνευόμενων εταιριών (ήτοι 0,6726990008 νέες μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία παλαιά κοινή ονομαστική μετοχή της MEB) και με βάση τον αριθμό μετοχών MEB που θα κατέχουν την 03/01/2011 (last cum date). Ειδικότερα το Δικαίωμα Προεγγραφής με προτεραιότητα θα ασκείται για αριθμό νέων μετοχών, ίσο με το πηλίκο της διαίρεσης του ανωτέρω αριθμού των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν δυνάμει της σχέσης ανταλλαγής, διατηρουμένων τυχόν κλασματικών δικαιωμάτων, διά του 2, με στρογγυλοποίηση τυχόν κλασματικών στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.</p> <p>Παράδειγμα: Κατά την last cum date ένας μέτοχος της MEB κατέχει 100 μετοχές MEB. Με βάση τη σχέση ανταλλαγής θα δικαιούνταν (100 X 0,6726990008 =) 67,2699 μετοχές της Τράπεζας διά του 2, θα προέκυπταν 33,6350 μετοχές, άρα με στρογγυλοποίηση του προκύπτοντος κλάσματος στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό έχουν δικαίωμα προεγγραφής με προτεραιότητα για 34 νέες μετοχές.</p> <p>Οι μέτοχοι της MEB θα έχουν δικαίωμα να ασκούν το Δικαίωμα Προεγγραφής χωρίς προτεραιότητα για την απόκτηση πρόσθετων νέων μετοχών, οι οποίες τυχόν παραμένουν αδιάθετες κατά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης. Το ως άνω δικαίωμα δύναται να ασκηθεί υπό την προϋπόθεση ότι ο δικαιούχος μέτοχος της MEB θα έχει ασκήσει πλήρως το Δικαίωμα Προεγγραφής με προτεραιότητα, ως ανωτέρω.</p>
Διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών:	<p>Εάν ο αριθμός των αδιάθετων μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που θα έχει εκδηλώσει κάθε Δικαιούχος, σύμφωνα με την έγγραφη δήλωση που θα έχει υποβληθεί για την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, αυτές οι μετοχές θα κατανεμηθούν αναλογικά με βάση τη ζήτηση που θα έχει εκδηλωθεί και με προτεραιότητα στους μετόχους της MEB ως ανωτέρω.</p> <p>Εφόσον και πάλι μείνουν αδιάθετες μετοχές, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί σε τυχόν διάθεση αδιάθετων μετοχών (μέσω μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης) κατά τη διακριτική του ευχέρεια προς όφελος της Τράπεζας εντός δεκατεσσάρων (14) ημερών από τη λήξη της άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης με τους ίδιους όρους και στην ίδια τιμή που διενεργείται η προσφορά. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί κατά το ποσοστό της τελικής κάλυψης.</p>

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο:	€1.776.500.000 διαιρεμένο σε 2.090.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο:	€829.884.926,80 διαιρεμένο σε 976.335.208 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.
Τιμή άσκησης ΔΠ ανά νέα μετοχή:	€1,00
Μερική άσκηση ΔΠ / Διάθεση ΔΠ / Αγορά επιπρόσθετων ΔΠ:	Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν μέρος ή το σύνολο των Δικαιωμάτων Προτίμησης που κατέχουν. Όσα Δικαιώματα Προτίμησης οι κάτοχοι δεν προτίθενται να τα ασκήσουν, μπορούν να τα διαθέσουν στη χρηματιστηριακή αγορά (ΧΑΚ και ΧΑ) εξασφαλίζοντας την τρέχουσα τιμή διαπραγμάτευσης. Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης, καθώς και το λοιπό επενδυτικό κοινό, μπορούν επίσης να αγοράσουν επιπρόσθετα Δικαιώματα Προτίμησης από τη χρηματιστηριακή αγορά (ΧΑΚ και ΧΑ).
Όροι πληρωμής:	Η τιμή άσκησης είναι πληρωτέα εξ ολοκλήρου κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
Ταξινόμηση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των ΔΠ:	Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές για όλους τους σκοπούς.
Διευθυντές Εκδόσης:	«Marfin CLR (Financial Services) Ltd» «Marfin CLR House», Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» Κηφισίας 24B, Μαρούσι 15125, Αθήνα
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου:	«Marfin CLR (Financial Services) Ltd»
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:	«Marfin Popular Bank Public Co Ltd»

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

1.15 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Δικαιωμάτων Προτίμησης

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ	ΓΕΓΟΝΟΤΑ
11 Νοεμβρίου 2010	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
18 Νοεμβρίου 2010	Ημερομηνία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
21 Δεκεμβρίου 2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
3 Ιανουαρίου 2011	Ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
4 Ιανουαρίου 2011	Ημέρα αποκοπής Δικαιωμάτων Προτίμησης (ex-rights date), από την οποία η μετοχή της Τράπεζας θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα δωρεάν παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.
7 Ιανουαρίου 2011	Ημερομηνία καταγραφής / ημερομηνία αρχείου (record date), στο τέλος της οποίας καταγράφονται στα αρχεία του ΧΑΚ και ΧΑ τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
14 Ιανουαρίου 2011	Ημερομηνία αποστολής επιστολών παραχώρησης / ενημερωτικών επιστολών στους μετόχους.
24 Ιανουαρίου 2011	Έναρξη περιόδου διαπραγμάτευσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και έναρξη περιόδου άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και ταυτόχρονα έναρξη περιόδου Δικαιώματος Προεγγραφής.
4 Φεβρουαρίου 2011	Λήξη της περιόδου διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
11 Φεβρουαρίου 2011	Λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και περιόδου Δικαιώματος Προεγγραφής.
15 Φεβρουαρίου 2011	Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου για την παραχώρηση τυχόν μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης.
21 Φεβρουαρίου 2011	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης για τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
25 Φεβρουαρίου 2011	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών στο ΧΑΚ και ΧΑ

Σημειώνεται επίσης ότι το χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με ανακοίνωση στο ΧΑΚ και ΧΑ και μέσω του κυπριακού και ελληνικού τύπου ή με έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ 1

1.16 Φορολογία

Λεπτομέρειες για το φορολογικό καθεστώς των επενδυτών, καθώς και για το φορολογικό καθεστώς της Τράπεζας, παρατίθενται στην Ενότητα 6.4 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.17 Λόγοι Έκδοσης

Η έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης πραγματοποιείται με σκοπό την περαιτέρω βελτίωση της κεφαλαιακής δομής του Ομίλου με στόχο την ενδυνάμωση της οργανικής ανάπτυξης και τη σταδιακή προσαρμογή στους επερχόμενους κανονισμούς αυξημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων της Βασιλείας III.

1.18 Καθαρό Προϊόν Έκδοσης

Τα έξοδα της Έκδοσης που αφορούν στις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους Διευθυντές Έκδοσης, ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, προς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές με την μορφή δικαιωμάτων, αμοιβές εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου και ανακοινώσεις στον τύπο υπολογίζονται σε €0,75 εκατ., περίπου.

Σε περίπτωση που εκδοθούν και ασκηθούν όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης, θα αντληθούν €488,2 εκατ. περίπου και το καθαρό προϊόν της έκδοσης μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης αναμένεται να ανέλθει σε €487,45 εκατ. Το ακριβές ποσό θα καθοριστεί από το τελικό ποσοστό άσκησης.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω δαπάνες ενδέχεται να αυξηθούν σημαντικά σε περίπτωση που η Τράπεζα διορίσει οίκους στην Κύπρο, την Ελλάδα και άλλες χώρες για τη διαδικασία διάθεσης αδιάθετων μετοχών που τυχόν προκύψουν μετά την διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής.

1.19 Παράγοντες Κινδύνου

Η επένδυση στα Δικαιώματα Προτίμησης και σε μετοχές της Τράπεζας εμπεριέχει αριθμό κινδύνων που σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Τράπεζα και τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, γενικότερους πολιτικούς, οικονομικούς, κανονιστικούς και άλλους συναφείς παράγοντες, καθώς και κινδύνους που σχετίζονται με τα Δικαιώματα Προτίμησης και τις μετοχές της Τράπεζας. Οι παράγοντες κινδύνου παρατίθενται στην Ενότητα 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.

Οι κίνδυνοι οι οποίοι παρατίθενται στα εν λόγω μέρη είναι οι ακόλουθοι:

- κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Δικαιώματα Προτίμησης,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με τη μεταβλητότητα των Παγκόσμιων Χρηματοπιστωτικών Αγορών,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου στην Κύπρο,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου στην Ελλάδα,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με το τωρινό λειτουργικό περιβάλλον,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με πιθανή μελλοντική ανάγκη της MPB για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου,

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

- ενδεχόμενη υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ομίλου μπορεί να περιορίσει την πρόσβαση σε συγκεκριμένες αγορές και αντισυμβαλλόμενους και να αυξήσει τις απαιτούμενες εγγυήσεις που σε ορισμένες περιπτώσεις παρέχει ο Όμιλος σε συναλλαγές του με αντισυμβαλλόμενους,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρήσεις εκτός Ελλάδας και Κύπρου,
- διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής του Ομίλου μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών και άλλα προβλήματα,
- κίνδυνος μη συμμόρφωσης και παράνομων δραστηριοτήτων του υπαλληλικού προσωπικού,
- κίνδυνοι σε σχέση με τις ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου,
- ένταση ανταγωνισμού,
- κίνδυνος φήμης (reputation risk) και στρατηγικός κίνδυνος (strategic risk),
- εξάρτηση από τα διευθυντικά στελέχη και τη Διοίκηση των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών του Ομίλου στο εξωτερικό,
- κίνδυνοι που σχετίζονται με τη λειτουργία της Τράπεζας.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στην Ενότητα 2, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική του θέση ή τα αποτελέσματα λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται στην Ενότητα 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.

1.20 Παραπομπές

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

1.21 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

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

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στην Ενότητα 4.25.

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

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται ή ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται παρακάτω, πριν επενδύσουν σε Δικαιώματα Προτίμησης και σε μετοχές της Τράπεζας, καθώς η εν λόγω επένδυση υπόκειται σε μία σειρά κινδύνων.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται παρακάτω, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική θέση του ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά και, ανάλογα, μπορεί να σημειωθεί πτώση στην αξία ή/και στην τιμή πώλησης των μετοχών της Τράπεζας, οδηγώντας σε μόνιμη ή προσωρινή απώλεια του συνόλου ή μέρους οποιασδήποτε επένδυσης σε αυτές.

Οι παρακάτω πληροφορίες δεν αποσκοπούν στην εξαντλητική καταγραφή ή περίληψη των κινδύνων που μπορεί να αντιμετωπίσει ο Όμιλος ή οι επενδυτές του. Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν τους επαγγελματίες συμβούλους τους πριν επενδύσουν στις εν λόγω κιντές αξίες.

Σημειώνεται πως σχετικά στοιχεία παρέχονται στην Ενότητα 4.20 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.1 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με Δικαιώματα Προτίμησης

Τα Δικαιώματα Προτίμησης δίδουν το δικαίωμα αγοράς νέων συνήθων μετοχών οι οποίες θα έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά και επομένως τους ίδιους επενδυτικούς κινδύνους με τις υφιστάμενες κοινές μετοχές. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τα Δικαιώματα Προτίμησης περιγράφονται πιο κάτω.

(α) Η τιμή της μετοχής της Τράπεζας δύναται να παρουσιάσει διακυμάνσεις

Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι η χρηματιστηριακή αξία της μετοχής θα είναι υψηλότερη από την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών (α) πριν και μετά τη διαπραγμάτευση των μετοχών χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης (β) μετά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης και την επακόλουθη έκδοση μετοχών. Σε περίπτωση που η χρηματιστηριακή αξία της μετοχής της Τράπεζας μειωθεί σε επίπεδα χαμηλότερα της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών της, οι επενδυτές που άσκησαν τα δικαιώματά τους θα υποστούν ζημιά εξ αποτιμήσεως.

Οι επενδυτές θα μπορούν να πωλήσουν τις νέες μετοχές που θα αποκτήσουν από την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μετά την καταχώρηση αυτών των μετοχών στους λογαριασμούς αξιών τους, που θα πραγματοποιηθεί μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας έκδοσης. Η εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών στο ΧΑΚ και ΧΑ προϋποθέτει την εξασφάλιση συγκεκριμένων εγκρίσεων από τα Διοικητικά Συμβούλια του ΧΑΚ και ΧΑ. Η Τράπεζα δεν μπορεί να βεβαιώσει ότι η έγκριση αυτή θα ληφθεί στον εκτιμώμενο χρόνο.

Επιπλέον, δεν μπορεί να υπάρξει καμιά διαβεβαίωση ότι, μετά από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, οι κάτοχοι των νέων μετοχών θα είναι σε θέση να διαθέσουν τις νέες μετοχές σε τιμή ίση ή μεγαλύτερη από την τιμή άσκησης.

(β) Διαπραγμάτευση Δικαιωμάτων Προτίμησης

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ και ΧΑ. Η πορεία της χρηματιστηριακής τιμής των Δικαιωμάτων Προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους αναμένεται να επηρεάζεται άμεσα από την πορεία της τιμής των υφιστάμενων μετοχών της Τράπεζας, λόγω του ότι δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης παρέχουν το δικαίωμα αγοράς μίας (1) νέας μετοχής στην προκαθορισμένη τιμή άσκησης.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Δεν υπάρχει διαβεβαίωση ότι θα υπάρξει ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τα Δικαιώματα Προτίμησης. Ακόμα και εάν υπάρξει ενεργή αγορά διαπραγμάτευσης για τα Δικαιώματα Προτίμησης δεν υπάρχει εγγύηση πως αυτή θα επηρεάζεται στον αναμενόμενο βαθμό από την πορεία της τιμής των μετοχών της Τράπεζας, ενώ ενδέχεται να παρατηρηθεί μεγάλη διακύμανση της τιμής διαπραγμάτευσης.

(γ) Κίνδυνος που αφορά τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης

Τα Δικαιώματα Προτίμησης με την άσκησή τους δίδουν το δικαίωμα αγοράς νέων μετοχών της Τράπεζας οι οποίες υπόκεινται στους ίδιους επενδυτικούς κινδύνους με τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας (βλέπε Ενότητα 2.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου).

(δ) Περίοδος άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που δε θα ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης εμπρόθεσμα και με βάση τη σχετική διαδικασία δε θα λάβουν καμία αποζημίωση.

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που τα απέκτησαν λόγω της μετοχικής τους συμμετοχής (pro-rata) και δεν τα ασκήσουν για οποιοδήποτε λόγο θα υποστούν μείωση της ποσοστιαίας μετοχικής συμμετοχής τους (dilution) στο κεφάλαιο της Τράπεζας εφόσον αυτά ασκηθούν από άλλα πρόσωπα (βλέπε Ενότητα 5.7).

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που δεν θα έχουν ασκήσει το δικαίωμά τους μέχρι τη λήξη της περιόδου άσκησης, τα δικαιώματα αυτά θα εκπνεύσουν.

(ε) Μέτοχοι που δε θα ασκήσουν το δικαίωμά τους θα υποστούν μείωση του ποσοστού συμμετοχής τους στην Τράπεζα

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που δε θα ασκήσουν όλα τα δικαιώματά τους στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα υποστούν μείωση της ποσοστιαίας μετοχικής συμμετοχής τους (dilution) μέχρι και 33% της υφιστάμενης τους συμμετοχής.

(ζ) Οι μέτοχοι της Τράπεζας στις Εξαιρούμενες Χώρες δε θα μπορέσουν να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης που τους αναλογούν

Η έκδοση νέων μετοχών παρέχει στους υφιστάμενους μετόχους Δικαιώματα Προτίμησης ώστε αυτοί να έχουν τη δυνατότητα να διατηρήσουν τα ποσοστά της συμμετοχής τους επί του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Τα δικαιώματα αυτά είναι μεταβιβάσιμα κατά τη διάρκεια της περιόδου εγγραφής και είναι διαπραγματεύσιμα στο ΧΑΚ και το ΧΑ.

Οι μέτοχοι στις Εξαιρούμενες Χώρες δε θα έχουν τη δυνατότητα να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης για νέες μετοχές, που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση και τα ποσοστά που κατέχουν στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα μειωθούν.

(η) Αδυναμία αντίληψης ικανοποιητικού ποσού σε περίπτωση μη άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας υπέρ των παλαιών μετόχων στοχεύει στην ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας. Τυχόν αδυναμία να αντληθεί ικανοποιητικό ποσό δύναται να επηρεάσει αρνητικά τις προοπτικές της Τράπεζας.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

2.2 Κίνδυνοι που Σχετίζονται με τις Μετοχές

α) Το ΧΑΚ και ΧΑ έχουν χαμηλότερη ρευστότητα και παρουσιάζουν εντονότερες διακυμάνσεις από άλλα χρηματιστήρια

Οι μετοχές της Τράπεζας υπόκεινται σε διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του ΧΑΚ και στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του ΧΑ. Το ΧΑΚ αλληλά και το ΧΑ έχουν χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με τις ίδιες αγορές στην υπόλοιπη Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες. Ως εκ τούτου, οι μέτοχοι της Τράπεζας ίσως να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στη διάθεση των μετοχών τους, ειδικά σε μεγάλα πακέτα. Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς από τυχόν πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Τράπεζας ή από την εκτίμηση ότι μπορεί να λάβει χώρα μία τέτοια πώληση. Στο παρελθόν, οι τιμές διαπραγμάτευσης των εισηγμένων μετοχών στο ΧΑΚ και ΧΑ έχουν παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις. Το γεγονός αυτό έχει επηρεάσει στο παρελθόν και ίσως να επηρεάσει στο μέλλον την τιμή διαπραγμάτευσης και τη ρευστότητα των μετοχών των εισηγμένων στο ΧΑΚ και ΧΑ εταιρειών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών της Τράπεζας.

β) Η τιμή των μετοχών της Τράπεζας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις

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

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

γ) Εισαγωγή των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης

Η εισαγωγή των νέων μετοχών προϋποθέτει την εξασφάλιση των τελικών εγκρίσεων από το ΧΑΚ και ΧΑ.

Αν για οποιοδήποτε λόγο, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ και του ΧΑ δεν εγκρίνει την εισαγωγή των εν λόγω μετοχών προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ και στο ΧΑ, η εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης περιορίζεται σημαντικά. Σημειώνεται πως με βάση το νομικό πλαίσιο του ΧΑΚ, κάθε εκδότης οφείλει να εισαγάγει μετοχές της ίδιας τάξης με τις υφιστάμενες μετοχές εντός χρονικού διαστήματος έξι μηνών.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

δ) Περαιτέρω εγκρίσεις Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Η παρούσα προσφορά Δικαιωμάτων Προτίμησης και εισαγωγή των μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, θα υπόκειται σε περαιτέρω έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σε περίπτωση που χρειαστεί κατάρτιση συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου.

2.3 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη μεταβλητότητα των Παγκόσμιων Χρηματοπιστωτικών Αγορών

(α) Ο Όμιλος είναι ευάλωτος στις τρέχουσες διαταραχές και στη μεταβλητότητα των παγκόσμιων χρηματοπιστωτικών αγορών

Η ανάκαμψη της παγκόσμιας οικονομίας, η οποία ξεκίνησε από το τρίτο τρίμηνο του 2009, δεν ήταν ικανή να επιλύσει τα προβλήματα πολλών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που συνεχίζουν να αντιμετωπίζουν δυσκολίες χρηματοδότησης και κεφαλαιακής επάρκειας. Η συνεχιζόμενη έλλειψη πίστωσης, η έλλειψη εμπιστοσύνης στον χρηματοοικονομικό κλάδο, η αυξημένη μεταβλητότητα των χρηματοοικονομικών αγορών και η μειωμένη επιχειρηματική δραστηριότητα έχει επηρεάσει δυσμενώς τον Όμιλο, τη χρηματοοικονομική του κατάσταση και τα λειτουργικά του αποτελέσματα. Επιπρόσθετα, η συνέχιση ή η επιδείνωση των διαταραχών και η έλλειψη ρευστότητας στις παγκόσμιες χρηματαγορές μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα του Ομίλου για άντληση κεφαλαίων και ρευστότητας με όρους αποδεκτούς για τον Όμιλο.

Η ανησυχία για τον πιστωτικό κίνδυνο των κρατών έχει ενταθεί κατά τους τελευταίους 9 μήνες, ιδιαίτερα στη ζώνη του ευρώ, με όξυνση από τον Μάιο του 2010. Η κύρια αιτία για την επανεκτίμηση του πιστωτικού κινδύνου των κρατών από τις αγορές, φαίνεται πως ήταν το βάρος του χρέους της Ελλάδας, και η αβεβαιότητα σχετικά με την προοπτική συμφωνίας σε ένα βιώσιμο πλάνο οικονομικής υποστήριξης της, μέχρι το τέλος Απριλίου 2010. Σε ένα περιβάλλον αυξημένης αβεβαιότητας σχετικά με τις χρηματοοικονομικές/μακροοικονομικές επιπτώσεις των μεγάλων δημοσιονομικών ανισορροπιών, οι επενδυτές μειώνουν τις θέσεις τους σε διάφορες κατηγορίες επενδύσεων συμπεριλαμβανομένων και εκείνων σε ομόλογα, μετοχές, εμπορεύματα και στις χρηματαγορές. Περαιτέρω μείωση των επενδύσεων, μπορεί να περιορίσει την οικονομική ανάκαμψη, επηρεάζοντας αντίστοιχα αρνητικά τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα λειτουργικά αποτελέσματα αλλιά και τη ρευστότητα του Ομίλου.

Τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου από τη δραστηριότητά του τόσο στην Κύπρο και στην Ελλάδα όσο και στις λοιπές χώρες επηρεάστηκαν στο παρελθόν και θα συνεχίσουν να επηρεάζονται ουσιαδώς στο μέλλον από πολλούς παράγοντες παγκόσμιας φύσης, συμπεριλαμβανομένων των πολιτικών και των κανονιστικών κινδύνων και των συνθηκών των δημόσιων οικονομικών, της διαθεσιμότητας και του κόστους άντλησης κεφαλαίων, της ρευστότητας των παγκόσμιων αγορών, του ύψους και της μεταβλητότητας των τιμών των μετοχών και των επιτοκίων, των τιμών συναλλάγματος, της διαθεσιμότητας και του κόστους της πίστωσης, του πληθωρισμού, της σταθερότητας και της φερεγγυότητας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και άλλων εταιρειών, το συναίσθημα του επενδυτή και την εμπιστοσύνη στις χρηματαγορές, ή ένα συνδυασμό όλων των παραπάνω παραγόντων.

(β) Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που πιθανώς να ενσκήψουν σε άλλους φορείς του κλάδου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών με τους οποίους συναλλιάσσεται

Ο Όμιλος συναλλιάσσεται συστηματικά με άλλους φορείς του κλάδου των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των εμπορικών τραπεζών, επενδυτικών τραπεζών, χρηματιστών και διαμεσοληθτών, αμοιβαίων κεφαλαίων και κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου. Οι συναλλαγές μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων έχουν επηρεαστεί και ενδέχεται να εξακολουθήσουν να επηρεάζονται αρνητικά εξαιτίας των έντονων ανησυχιών που προέρχονται από τις

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

πιέσεις για την πίστωση των κρατών. Μέσω των συναλλαγών του Ομίλου εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους αντισυμβαλλόμενους του. Επιπρόσθετα, ο πιστωτικός κίνδυνος, μπορεί να επιταθεί όταν η εξασφάλιση που έχει δοθεί δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί ή ρευστοποιείται σε τιμές που δεν είναι αρκετές να καλύψουν όλο το ποσό του δανείου ή έκθεση σε παράγωγα. Τυχόν αδυναμία εκπλήρωσης υποχρεώσεων από κάποιον από τους σημαντικούς αντισυμβαλλόμενους του Ομίλου ή προβλήματα ρευστότητας στον κλάδο θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

2.4 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου στην Κύπρο

(α) Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου στην Κύπρο έχει επηρεαστεί σε μεγάλο βαθμό από τις ισχύουσες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο, από την οποία προέρχεται μεγάλο μέρος της δραστηριότητας του

Για τη χρήση 2009, το 42,8% του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου προήλθε από τη δραστηριότητα στην Κύπρο.

Η πιστωτική επέκταση του τραπεζικού τομέα στην Κύπρο, υποχώρησε αρκετά το 2009, σε αντιστοιχία με την ύφεση της Κυπριακής οικονομίας κατά τη χρήση αυτή. Η πιστωτική επέκταση αυξήθηκε κατά 9,7% σε σχέση με 32,1% του 2008. Αναφορικά με το κόστος δανεισμού, αν και τα επιτόκια δανεισμού μειώθηκαν στο τέλος της χρήσης 2009, εξακολουθούν να είναι υψηλότερα από το μέσο όρο των επιτοκίων δανεισμού της Ευρωζώνης. Η αύξηση των καταθέσεων επίσης υποχώρησε στο 3,8% το 2009 σε σχέση με 6,8% το 2008.

Επιπρόσθετα τον Νοέμβριο του 2010, η Standard & Poor's μείωσε τη πιστοληπτική ικανότητα της Κύπρου σε A από A+ ενώ η Moody's και η Fitch έχουν αξιολογήσει την Κύπρο με υψηλότερη πιστοληπτική ικανότητα, Aa3 and AA-, αντίστοιχα. Η υποβάθμιση από την Standard & Poors, οφειλόταν μερικώς στην επίδραση της Ελλάδας αλληλά και στη στενή σχέση Ελλάδας-Κύπρου. Επιπρόσθετα, το 2009, 22% όλων των αγαθών της Κύπρου, ειδικά τρόφιμα και κλωστοϋφαντουργία, εξήχθησαν στην Ελλάδα. Τα προβλήματα της Ελληνικής οικονομίας επηρεάζουν και θα συνεχίσουν να επηρεάζουν τα έσοδα και την κερδοφορία του Ομίλου. Η συνέχιση της επιδείνωσης της Ελληνικής οικονομίας μπορεί να έχει ουσιαστικές, δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου στην Ελλάδα και στην Κύπρο.

Πιθανή επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Κύπρο μπορεί να έχει αρνητικές επιπτώσεις στον Όμιλο καθώς και στα άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Ειδικότερα, ο Όμιλος μπορεί να αντιμετωπίσει τις παρακάτω προκλήσεις σε σχέση με τα παρακάτω γεγονότα:

- την ικανότητα του Ομίλου να εκτιμά την πιστοληπτική ικανότητα των πελατών ή να υπολογίζει την αξία των διαγραφόμενων περιουσιακών στοιχείων εάν τα μοντέλα και οι τεχνικές που χρησιμοποιεί γίνουν λιγότερο ακριβή στην εκτίμηση της συμπεριφοράς του δανειστή στο μέλλον,
- η ζήτηση για δανεισμό από φερέγγυους πελάτες μπορεί να μειωθεί όσο η οικονομική δραστηριότητα επιβραδύνεται,
- χαμηλότερα επιτόκια δανεισμού ή/και χαμηλότερα επιτόκια καταθέσεων μπορεί να μειώσουν τα καθαρά έσοδα του Ομίλου από τόκους,
- οι εξελίξεις στην αγορά μπορεί να επηρεάσουν την εμπιστοσύνη του καταναλωτή και να προκαλέσουν μείωση στη χρήση πιστωτικών καρτών και δυσμενείς αλλαγές στα πρότυπα πληρωμής, προκαλώντας αύξηση των διαγραφών δανείων καθώς και των επισφαλειών για μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

2.5 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου στην Ελλάδα

Η οικονομική κρίση στην Ελλάδα, έχει και θα συνεχίσει να έχει δυσμενές αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου

Ένα σημαντικό μέρος της δραστηριότητας του Ομίλου πραγματοποιείται στην Ελλάδα καθώς για το οικονομικό έτος που έληξε την 31.12.2009, το 40,8% των εσόδων από εργασίες του Ομίλου προήλθε από τη δραστηριότητα στην Ελλάδα. Ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που λειτουργεί στην Ελλάδα, ο Όμιλος διαθέτει στο χαρτοφυλάκιο του προϊόντα σταθερού εισοδήματος εκδόσεως του Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας περίπου €3,4 δισ., τα οποία αντιπροσωπεύουν το 7,9% του συνολικού ενεργητικού του Ομίλου. Σημειώνεται ότι από τα €3,4 δισ. τα €338,5 αφορούν σε έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου που λήγουν το 2011.

Η ελληνική οικονομία βιώνει μια σοβαρή ύφεση και το ελληνικό δημόσιο αντιμετωπίζει μία άνευ προηγουμένου πίεση στα δημόσια οικονομικά του. Η σημαντική αύξηση του δημοσιονομικού ελλείμματος, οι υποβαθμίσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Ελλάδας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης και η ένταξη της χώρας στο Πρόγραμμα Σταθεροποίησης και Ανάκαμψης του ΔΝΤ και της Ευρωζώνης συνιστούν την κρίσιμη κατάσταση στην οποία βρίσκεται η ελληνική οικονομία και η οποία έχει επηρεάσει τη ρευστότητα και την κερδοφορία του οικονομικού συστήματος στην Ελλάδα. Συγκεκριμένα ως αποτέλεσμα των ανωτέρω παρατηρούνται μεταξύ άλλων χαμηλότερες αξίες στην αγορά για τα ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, περιορισμένη ρευστότητα για το Ελληνικό τραπεζικό σύστημα και μία επακόλουθη αύξηση στη χρηματοδότηση από την ΕΚΤ (Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα), αυξημένος ανταγωνισμός μεταξύ τραπεζών για την προσέλιψη πελατών και συνεπώς, αυξημένο κόστος των καταθέσεων των πελατών, μειωμένες χορηγήσεις δανείων σε πελάτες και αύξηση του ποσοστού των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Οποιαδήποτε περαιτέρω σημαντική επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Ελλάδα ή την πιστοληπτική ικανότητα των ελληνικών ή διεθνών τραπεζών με έκθεση στην Ελλάδα, ή αλληλαγές στην Ευρωζώνη, μπορεί να προκαλέσει ανησυχίες όσον αφορά την ικανότητα του Ελληνικού Δημοσίου να ικανοποιήσει τις ανάγκες χρηματοδότησής του. Επιπρόσθετα, η ικανότητα του Ομίλου για άντληση κεφαλαίων και η πρόσβαση του σε ρευστότητα θα περιοριστεί σημαντικά ενώ θα επηρεαστεί αρνητικά η κεφαλαιακή του θέση, η χρηματοοικονομική του κατάσταση και τα λειτουργικά του αποτελέσματα.

2.6 Κίνδυνοι που σχετίζονται με το τωρινό λειτουργικό περιβάλλον

Η χρηματοδότηση και ρευστότητα του Ομίλου εξαρτώνται σημαντικά από την ΕΚΤ και ενδέχεται να επηρεαστούν από αλλαγές στους κανόνες της ΕΚΤ

Στις 30 Ιουνίου 2010, η καθαρή χρηματοδότησή του Ομίλου από την ΕΚΤ ανήλθε σε €7 δισ. Ένα μέρος των εξασφαλίσεων που είχαν παρασχεθεί για χρηματοδότηση από την ΕΚΤ αφορά ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου που διαθέτει στο χαρτοφυλάκιο ο Όμιλος. Σημειώνεται ότι, από τον Μάιο του 2010, η ΕΚΤ δέχεται χωρίς προϋποθέσεις ομόλογα έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου ως εξασφάλιση, ανεξάρτητα από την πιστοληπτική τους διαβάθμιση. Η ρευστότητα που λαμβάνει ο Όμιλος από την ΕΚΤ μπορεί να επηρεαστεί από αλλαγές στους κανόνες της ΕΚΤ, όπως η πρόσφατη περικοπή (haircut) που εφαρμόζεται σε εξασφαλισμένες αξίες περιουσιακών στοιχείων.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

Η ΕΚΤ ενδέχεται να άρει την ανωτέρω απόφασή της για αποδοχή ομολόγων έκδοσης του Ελληνικού Δημοσίου ως εξασφάλιση, ανεξάρτητα από την πιστοληπτική τους διαβάθμιση, τη στιγμή που η πιστοληπτική διαβάθμιση του Ελληνικού Δημοσίου θα έχει καταστήσει μη αποδεκτή τη χρήση τους από την ΕΚΤ για δραστηριότητες που αφορούν την παροχή ρευστότητας. Επιπλέον, το ποσό της χρηματοδότησης που διατίθεται από την ΕΚΤ είναι συνδεδεμένο με την αξία της εξασφάλισης που παρέχει ο Όμιλος, συμπεριλαμβανομένης της εμπορικής αξίας των συμμετοχών του Ομίλου σε ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίες όμως μπορεί να μειωθούν σε περίπτωση αρνητικής αξιολόγησης. Εάν η αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου μειωθεί, τότε η χρηματοδότηση που θα μπορούσε να λάβει ο Όμιλος από την ΕΚΤ θα είναι αντιστοίχως μειωμένη. Επιπρόσθετα, εάν η ΕΚΤ αναθεωρήσει τις απαιτήσεις της για τις παρεχόμενες σε αυτήν εξασφαλίσεις ή αυξήσει τις απαιτήσεις της σχετικά με τη διαβάθμιση των αξιών που παρέχονται ως εξασφάλιση έτσι ώστε τα συγκεκριμένα χρηματοπιστωτικά μέσα να μην γίνονται αποδεκτά από την ΕΚΤ ως παρεχόμενη εξασφάλιση, τα κόστη χρηματοδότησης του Ομίλου θα μπορούσαν να αυξηθούν σημαντικά και θα περιοριζόταν η πρόσβαση σε ρευστότητα.

Επιπλέον, είναι ασαφές για πόσο καιρό η ΕΚΤ θα παρέχει απεριόριστη πρόσβαση σε βραχυπρόθεσμες συμβάσεις επαναγοράς/repós, καθεστώς που είναι σε ισχύ σήμερα και μέχρι τον Ιανουάριο του 2011. Σε περίπτωση που αυτό σταματήσει να ισχύει, ή αν αλληλάξουν οι όροι που η εν λόγω πρόσβαση προσφέρεται, κατά τρόπο που ουσιαστικά θα ζημιώνει τον Όμιλο, αυτό θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την πρόσβαση του σε ρευστότητα και να αυξήσει το κόστος χρηματοδότησης σημαντικά.

2.7 Κίνδυνοι που σχετίζονται με πιθανή μελλοντική ανάγκη της ΜΡΒ για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

Οι αρμόδιες εποπτικές αρχές της Κύπρου, της Ελλάδας και των άλλων χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος καθορίζουν τις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας και διασφαλίζουν την πλήρωση από τον Όμιλο αυτής της προϋπόθεσης. Ο Όμιλος υπόκειται στον κίνδυνο να μην έχει επαρκείς πηγές κεφαλαίου, ώστε να πληροί τις ελάχιστες απαιτήσεις κεφαλαιακής επάρκειας. Επιπλέον, τα κατώτερα όρια κεφαλαιακής επάρκειας ενδέχεται στο μέλλον να αυξηθούν ή/και να αλληλάξει ο τρόπος με τον οποίο σήμερα εφαρμόζονται.

Οποιαδήποτε αλληλαγή που περιορίζει την ικανότητα του Ομίλου να διαχειριστεί αποτελεσματικά τον ισολογισμό του και τα κεφάλαια του (συμπεριλαμβανομένων, για παράδειγμα, των μειώσεων στα κέρδη και στα κέρδη εις νέον εξαιτίας των διαγραφών ή άλλων λόγων, των αυξήσεων σε σταθμισμένα έναντι κινδύνων στοιχείων του ενεργητικού, καθυστερήσεων στη διάθεση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων ή για οποιονδήποτε άλλο λόγο) ή την πρόσβασή του σε πηγές χρηματοδότησης θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου και στην κεφαλαιακή του θέση.

Ο Όμιλος ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αντλήσει το σύνολο των κεφαλαίων που χρειάζεται, συμπεριλαμβανομένων τυχόν πρόσθετων εποπτικών κεφαλαίων που μπορεί να απαιτηθούν λόγω πιθανών απομειώσεων στοιχείων του ενεργητικού ή διαγραφών δανείων. Σε περίπτωση που ζητηθεί από τον Όμιλο να ενισχύσει την κεφαλαιακή του θέση, ενδέχεται να μην μπορεί να αντλήσει κεφάλαια από τις χρηματαγορές ή να διαθέσει κάποια από τα περιουσιακά του στοιχεία.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

2.8 Ενδεχόμενη υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του Ομίλου μπορεί να περιορίσει την πρόσβαση σε συγκεκριμένες αγορές και αντισυμβαλλόμενους και να αυξήσει τις απαιτούμενες εγγυήσεις που σε ορισμένες περιπτώσεις παρέχει ο Όμιλος σε συναλλογές του με αντισυμβαλλόμενους

Ο Όμιλος αξιολογείται σε τακτική βάση από διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Οι αξιολογήσεις των εν λόγω οίκων βασίζονται σε έναν αριθμό παραγόντων, συμπεριλαμβανομένης της οικονομικής ισχύος του Ομίλου, καθώς και σε παράγοντες που δεν ελέγχονται εξ ολοκλήρου από το Όμιλο, συμπεριλαμβανομένων των συνθηκών που επηρεάζουν τον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών εν γένει. Δεδομένων των δυσμενών συνθηκών που επικρατούν στον κλάδο των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών και των χρηματαγορών γενικότερα, ιδιαίτερα στην Ελλάδα και την Κύπρο, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι ο Όμιλος θα διατηρήσει τις τωρινές αξιολογήσεις.

Τυχόν αδυναμία του Ομίλου να διατηρήσει την πιστοληπτική του ικανότητα θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ανταγωνιστική θέση του, έχοντας σαν αποτέλεσμα ο Όμιλος να εισέρχεται σε πιο δύσκολες αντισταθμιστικές συναλλογές και να αυξάνει το κόστος δανεισμού ή να περιορίζει την πρόσβαση στις αγορές κεφαλαίων ή και τη δυνατότητα χρηματοδότησής του.

2.9 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις επιχειρήσεις εκτός Ελλάδας και Κύπρου

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται διεθνώς και επεκτείνεται σε αναδυόμενες αγορές, γεγονός που επιφέρει συγκεκριμένους πολιτικούς κυβερνητικούς και μακροοικονομικούς κινδύνους

Εκτός από τις εργασίες στην Κύπρο και στην Ελλάδα, ο Όμιλος δραστηριοποιείται στη Ρουμανία, τη Σερβία, την Εσθονία, την Ουκρανία, τη Μάλτα, τη Ρωσία, την Αυστραλία και το Ηνωμένο Βασίλειο. Οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αντιπροσώπευαν το 11% του συνόλου των δανείων του και το 17% των συνολικών του εσόδων για το εννιάμηνο που έληξε στις 30.09.2010. Τα οικονομικά υπόλοιπα και οι επιδόσεις των διεθνών δραστηριοτήτων είναι σε γενικές γραμμές σταθερές σε σχέση με το τέλος του 2009. Οι διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου εκτίθενται σε κίνδυνο δυσμενών πολιτικών, κυβερνητικών και οικονομικών εξελίξεων στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Επιπλέον, οι περισσότερες από τις χώρες εκτός Κύπρου και Ελλάδας είναι αναδυόμενες αγορές, στις οποίες ο Όμιλος αντιμετωπίζει συγκεκριμένους λειτουργικούς κινδύνους.

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

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

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

recovery plans), τα οποία περιλαμβάνουν την ανάκαμψη των συστημάτων από ενδεχόμενη καταστροφή ή από παράνομη παρεμβολή τους, έτσι ώστε να διασφαλίσει την ομαλή συνέχεια των εργασιών του.

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

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

2.11 Κίνδυνος μη συμμόρφωσης και παράνομων δραστηριοτήτων του υπαλληλικού προσωπικού

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

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

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

Στα πλαίσια διαχείρισης του πιο πάνω κινδύνου εμπλέκονται επίσης άλλες εξειδικευμένες μονάδες όπως η Διαχείριση Κινδύνων και η Νομική Υπηρεσία. Ο Όμιλος διαθέτει, επίσης, Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit) που είναι υπεύθυνη για τον έλεγχο των διαδικασιών που ακολουθούνται από όλο το προσωπικό των διαφόρων τμημάτων, υπηρεσιών και εταιρειών του Ομίλου. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη μονάδα (υπάγεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου - Audit Committee και στο Διοικητικό Συμβούλιο), έχει απρόσκοπτη πρόσβαση σε όλα τα αρχεία και πληροφορίες και έχει τη δικαιοδοσία να διενεργεί ελέγχους σε οποιαδήποτε υπηρεσία/ εταιρεία χωρίς προειδοποίηση.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Στην εκτέλεση της αποστολής της μπορεί, επίσης, να ενεργεί βάσει πληροφοριών που της παρέχονται από τη Διεύθυνση Συμμόρφωσης, το προσωπικό ή / και οποιονδήποτε άλλο, επώνυμο ή ανώνυμο. Ο Όμιλος διαθέτει μηχανογραφικά συστήματα ασφάλειας, εφαρμόζει διαδικασίες και διαθέτει οργανωτικές δομές που στοχεύουν στην αποτροπή της απάτης και στον έλεγχο της διαχείρισης κεφαλαίων.

2.12 Κίνδυνοι σε σχέση με τις ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου

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

Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στις ασφαλιστικές εργασίες προκύπτει μέσω της συνδεδεμένης εταιρείας «Marfin Insurance Holdings Ltd» (στην οποία ο Όμιλος κατέχει το 49,9%), η οποία κατέχει το 100% των εταιρειών «Laiki Cyprialife» (ασφάλειες ζωής στην Κύπρο), «Laiki Insurance» (ασφάλειες γενικού κλάδου στην Κύπρο), «Marfin Life» (ασφάλειες ζωής στην Ελλάδα), και «Marfin Brokers» (πρακτορειακές ασφαλιστικές εργασίες στην Ελλάδα).

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

2.13 Ένταση ανταγωνισμού

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό στους τομείς δραστηριοποίησής του. Στην Κύπρο, ο ανταγωνισμός προέρχεται, κυρίως, από τις λοιπές εμπορικές τράπεζες, τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρείες και ταμειυτήρια, τις ελληνικές και διεθνείς τραπεζικές μονάδες οι οποίες προσφέρουν συναφή προϊόντα και υπηρεσίες. Η ένταση της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση επιτρέπει σε τραπεζικά ιδρύματα από την Ευρωπαϊκή Ένωση να δραστηριοποιηθούν στην Κύπρο χωρίς τη λήψη ειδικής άδειας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, γεγονός που έχει εντείνει τον ανταγωνισμό, ιδιαίτερα μετά την εισαγωγή του Ευρώ στην Κύπρο που πραγματοποιήθηκε την 1η Ιανουαρίου 2008.

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

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

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

2.14 Κίνδυνος φήμης (reputation risk) και στρατηγικός κίνδυνος (strategic risk)

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

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

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

2.16 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη λειτουργία της Τράπεζας

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

Συνέπεια της φύσης των δραστηριοτήτων του, ο Όμιλος εκτίθεται στους συνήθεις κινδύνους της χρηματοπιστωτικής αγοράς. Λαμβάνοντας υπόψη την ουσιαστικότητα και έκταση των δραστηριοτήτων τόσο της Τράπεζας όσο και των Θυγατρικών της, ο Όμιλος θεωρεί ως κύριους κινδύνους τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον λειτουργικό κίνδυνο. Αυτοί παρακολουθούνται σε συνεχή βάση μέσω του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου.

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

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει εγκεκριμένη από το Δ.Σ. πολιτική και διαδικασίες σύμφωνα με την Επιχειρησιακή του Στρατηγική, σχετικά με την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνων και τον καθορισμό των εκάστοτε αποδεκτών ανώτατων ορίων. Στόχος είναι η προστασία της κερδοφορίας, της κεφαλαιακής επάρκειας, και της μεγιστοποίησης της σχέσης κινδύνου-απόδοσης κατά τη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Παράλληλα, το Δ.Σ. έχει συστήσει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (GRMC), η οποία επιβλέπει όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου που έχουν σχέση με τη διαχείριση κινδύνων, με σκοπό τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση όλων των κύριων επιχειρησιακών κινδύνων. Η Επιτροπή βεβαιώνεται για την ύπαρξη συστημάτων, πολιτικής

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

και διαδικασιών για τη διαχείριση των κινδύνων και επίσης ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την ύπαρξη σοβαρών τέτοιων κινδύνων. Παράλληλα, έχει συσταθεί η Επιτροπή Κινδύνου Αγοράς Ομίλου, η οποία εγκρίνει όρια, πολιτικές και μεθοδολογίες προσμέτρησης κινδύνων.

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

Ανοχή έναντι του Κινδύνου

Ο Όμιλος ορίζει την ανοχή έναντι στον κίνδυνο ως το επίπεδο κινδύνου που προτίθεται να αναλάβει προκειμένου να επιτύχει τους επιχειρησιακούς του στόχους, καθώς και τους κινδύνους που δεν προτίθεται να αναλάβει. Για τον προσδιορισμό της ανοχής στον κίνδυνο ο Όμιλος χρησιμοποιεί ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια.

Το Δ.Σ. καθορίζει την ανοχή έναντι των κινδύνων. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων υποβάλλει προς συζήτηση και έγκριση στο Δ.Σ. εισήγηση αναφορικά με την ανοχή του Ομίλου έναντι των κινδύνων, η οποία βασίζεται στην ανάλυση που έχει πραγματοποιήσει και συντονίζει η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Το αποτέλεσμα αυτής της διαδικασίας αντικατοπτρίζονται στις πολιτικές, στις διαδικασίες, στα εσωτερικά σημεία ελέγχου, στις τεχνικές μείωσης των κινδύνων και στις δομές των ορίων του Ομίλου που αφορούν τους σημαντικούς κινδύνους που ενέχονται στις δραστηριότητες του.

Το προσωπικό των Μονάδων Διαχείρισης Κινδύνων εντός του Ομίλου καθώς και οι Επιχειρησιακές Μονάδες που αναλαμβάνουν κινδύνους απαιτείται να είναι ενήμερες για τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου, και να ευθυγραμμίζουν τις δραστηριότητές τους με τις πολιτικές διαχείρισης κινδύνου, τα σχετικά έγγραφα και διαδικασίες του Ομίλου.

2.16.1 Κίνδυνος αντισυμβαλλομένων τραπεζών

Ο Όμιλος διατρέχει κίνδυνο απώλειας κεφαλαίων μέσω των διατραπεζικών πράξεων που εκτελούνται με άλλα πιστωτικά ιδρύματα εξαιτίας πιθανής μη έγκαιρης αποπληρωμής υφιστάμενων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων τραπεζών.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων θεσπίζει συνετές και ενδεδειγμένες πολιτικές και κανονισμούς, όπως επίσης και κοινές μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων για τον έλεγχο, την αξιολόγηση και τον υπολογισμό όλων των πιστωτικών κινδύνων των αντισυμβαλλομένων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (Group Risk Management Committee) και η Επιτροπή Κινδύνων Αγοράς Ομίλου (Group Market Risk Committee) έχουν την ευθύνη να εγκρίνουν το πλαίσιο ορίων για τους κινδύνους των αντισυμβαλλομένων, το προφίλ κινδύνου του Ομίλου, τις σχετικές στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων, τις πολιτικές και τις μεθοδολογίες εκτίμησης κινδύνων.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί συγκεκριμένο μοντέλο για τον υπολογισμό των ορίων αντισυμβαλλομένου. Συγκεκριμένα χρησιμοποιείται το Bank Rating Model (Bankscore), βάσει του οποίου αξιολογούνται τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά των αντισυμβαλλομένων. Τα ποσοτικά κριτήρια υπολογίζονται λαμβάνοντας υπόψη οικονομικούς δείκτες, οι τιμές των οποίων προκύπτουν από επίσημα οικονομικά στοιχεία. Τα ποιοτικά κριτήρια προκύπτουν από τις οδηγίες των εποπτικών

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

αρχών, από την πιστοληπτική αξιολόγηση των αντισυμβαλλομένων και την αξιολόγηση της χώρας όπου δραστηριοποιούνται, όπως επίσης και από άλλες εσωτερικές διαδικασίες. Βάσει των τιμών που λαμβάνουν οι ποσοτικοί και ποιοτικοί δείκτες προκύπτουν οι αντίστοιχες βαθμολογίες των αντισυμβαλλομένων, οι οποίες σταθμίζονται και πολλαπλασιάζονται με τα ίδια κεφάλαια του αντισυμβαλλομένου, προκειμένου να υπολογιστούν τα μέγιστα επιτρεπτά όρια.

Στη συνέχεια τα όρια αντισυμβαλλομένων διαχωρίζονται σε όρια εμπορικού τομέα (π.χ. εγγυητικές επιστολές, πωλήσεις επιχειρηματικών απαιτήσεων κ.λπ.) και σε διατραπεζικά όρια αντισυμβαλλομένων τα οποία κατανέμονται αρχικά ανά εταιρία του Ομίλου και στη συνέχεια σε υπο-όρια ανά τύπο συναλλαγών (π.χ. τοποθετήσεις σε χρηματαγορές, παράγωγα, συμφωνίες συναλλαγμάτων κ.λπ.).

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

Ως αποτέλεσμα της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης και των προβλημάτων που αντιμετωπίζουν πολλοί χρηματοοικονομικοί οργανισμοί, ο Όμιλος περιόρισε τον αριθμό τραπεζών με τις οποίες έχει παραχωρήσει όρια συναλλαγών. Επιπρόσθετα, λόγω της αβεβαιότητας που κυριαρχεί στις διεθνείς αγορές μειώθηκε και η μέγιστη διάρκεια των συναλλαγών με τις αντισυμβαλλόμενες τράπεζες. Ταυτόχρονα, η παρακολούθηση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντισυμβαλλομένων έχει εντατικοποιηθεί μέσω εσωτερικών και εξωτερικών αναλύσεων και των σχετικών αξιολογήσεων από διεθνείς οίκους αξιολόγησης. Για τον καθορισμό ορίων, εκτός από το εσωτερικό μοντέλο, δίνεται ιδιαίτερη έμφαση σε αντισυμβαλλόμενες τράπεζες που πληρούν τα παρακάτω:

- διαχρονικά σταθερή και υγιή οικονομική κατάσταση,
- ικανοποιητικό βαθμό αξιολόγησης από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης,
- σημαντική θέση όσον αφορά το μερίδιο που κατέχουν στην τοπική αγορά,
- οικονομική ευρωστία,
- υγιή μακροοικονομικά δεδομένα της χώρας που εδρεύουν, και
- δυνατότητα των τοπικών κυβερνήσεων να υποστηρίξουν τις τράπεζες αυτές αν παραστεί ανάγκη στο μέλλον.

Ο Όμιλος, προκειμένου να περιορίσει τον εν λόγω κίνδυνο, στο μέγιστο δυνατό βαθμό, έχει συνάψει με αρκετούς αντισυμβαλλομένους του συμβάσεις κάλυψης πιστωτικού κινδύνου (ISDA Credit Support Annexes, GMRA, CLS), με τις οποίες τίθενται οι όροι και διασφαλίζεται η αμοιβαία παροχή εξασφαλίσεων σε ημερήσια βάση σύμφωνα με την τρέχουσα αξία κάθε προϊόντος.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

2.16.2 Κίνδυνος χώρας

Ο Όμιλος έχει σημαντικές διεθνείς δραστηριότητες και συνεχίζει να επεκτείνεται σε αναδυόμενες αγορές με συνέπεια να εκτίθεται σε κίνδυνο δυσμενών πολιτικών, κυβερνητικών ή οικονομικών εξελίξεων στις χώρες αυτές. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος διατρέχει τον κίνδυνο να αποπλέσει κεφάλαια εξαιτίας πιθανών πολιτικών, οικονομικών και άλλων γεγονότων σε μία συγκεκριμένη χώρα, όπου τα κεφάλαια ή ρευστά διαθέσιμα του Ομίλου έχουν τοποθετηθεί ή επενδυθεί με διάφορες τοπικές τράπεζες και χρηματοοικονομικούς οργανισμούς και μέσω των διευκολύνσεων που παρέχονται στους πελάτες για τις διεθνείς δραστηριότητές τους.

Όλες οι χώρες αξιολογούνται ανάλογα με το μέγεθος, τα οικονομικά δεδομένα, τις προοπτικές και το βαθμό πιστοληπτικής ικανότητας από κάποιον αναγνωρισμένο οίκο αξιολόγησης (External Credit Assessment Institution – ECAI).

Οι θέσεις ανά χώρα ελέγχονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Η αναθεώρηση των ορίων γίνεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, με τις χώρες που έχουν μικρότερο μέγεθος και χαμηλότερο δείκτη φερεγγυότητας να υπόκεινται σε μεγαλύτερη και συχνότερη ανάλυση και αξιολόγηση, όπου κρίνεται σκόπιμο.

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

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

2.16.3 Κίνδυνος Αγοράς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και ως εκ τούτου διατρέχει κίνδυνο αγοράς, που ενδέχεται να προκαλέσει απώλειες κεφαλαίων από τις μεταβολές των επιτοκίων, των τιμών των μετοχών, των μετοχικών δεικτών, των συναλλαγματικών ισοτιμιών, καθώς και τη μεταβλητότητά τους. Ο Όμιλος επιδιώκει να ελέγχει αποτελεσματικά τους κινδύνους αγοράς που απορρέουν από το σύνολο των δραστηριοτήτων του, μέσω ενός πλαισίου διαχείρισης κινδύνου που αποτελείται από πολιτικές, διαδικασίες εκτίμησης, μέτρησης και παρακολούθησης και δομές ορίων που εφαρμόζονται σε όλες τις συναλλαγές του Ομίλου. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι αγοράς στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Όμιλος είναι ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο επιτοκιακός κίνδυνος και ο μετοχικός κίνδυνος.

2.16.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

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

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

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

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

Σχετικά στοιχεία παρατίθενται στην Ενότητα 4.12 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.16.5 Επιτοκιακός κίνδυνος

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.

Η κύρια μορφή κινδύνου επιτοκίων για τον Όμιλο θεωρείται ότι είναι ο κίνδυνος ανατίμησης, ο οποίος προκύπτει από τον ετεροχρονισμό στη λήξη (για το σταθερό επιτόκιο) και στην ημερομηνία ανατίμησης (για το κυμαινόμενο επιτόκιο) των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και των θέσεων εκτός ισολογισμού. Ως αποτέλεσμα των επιτοκιακών διακυμάνσεων, η μεταβολή στη δίκαιη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και στα περιθώρια επιτοκίου πιθανόν να δημιουργήσουν ζημιά.

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

Με βάση τις παραπάνω μεθοδολογίες μέτρησης πραγματοποιούνται υπολογισμοί για την εκτίμηση στην έκθεση του επιτοκιακού κινδύνου τόσο ανά νόμισμα και χρονική περίοδο όσο και συνολικά για όλα τα νομίσματα και τις χρονικές ζώνες.

Επιπλέον, ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία της Μέγιστης Δυντικής Ζημιάς (Value at Risk - VaR) για τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και διαθέσιμου προς πώληση. Ειδικότερα, για τον υπολογισμό της VaR ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης-διακύμανσης (variance-covariance) σε επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο κατοχής μίας ημέρας.

Ο κίνδυνος επιτοκίων του Ομίλου προέρχεται κυρίως από τις δραστηριότητες στη λιανική και εταιρική τραπεζική καθώς επίσης και από το χαρτοφυλάκιο τίτλων, που έχουν κατηγοριοποιηθεί σαν Δάνεια και Απαιτήσεις (Loans and Receivables,

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

L&R) και αντισταθμίζεται σε μεγάλο βαθμό με παράγωγα προϊόντα. Υπάρχει όμως και συγκριτικά περιορισμένη ενεργή δραστηριότητα στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών, με θέσεις σε ομόλογα σταθερού επιτοκίου και προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίων.

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

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

Σχετικά στοιχεία παρατίθενται στην Ενότητα 4.12 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.16.6 Μετοχικός Κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος σχετίζεται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών των μετοχών και παραγώγων επί μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών που κατέχει ο Όμιλος, που είναι καταχωρημένα στο εμπορικό και διαθέσιμο προς πώληση χαρτοφυλάκιο.

Ο Όμιλος επενδύει κυρίως σε μετοχικούς τίτλους που είναι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στο Χρηματιστήριο Αξιών της Κύπρου και δευτερευόντως σε ξένα χρηματιστήρια.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου, η Εκτελεστική Επιτροπή του Ομίλου και η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού του Ομίλου λαμβάνουν πληροφορίες για τον έλεγχο αυτού του κινδύνου. Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μέθοδο Μέγιστης Δυντικής Ζημίας (ΜΔΖ) και θεσπίζει όρια για να ελέγχει τον κίνδυνο.

Για τους μετοχικούς τίτλους που αποτιμώνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, μια αλλαγή στην τιμή επηρεάζει το κέρδος του Ομίλου, ενώ για τους μετοχικούς τίτλους που κατατάσσονται ως επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση, μια μεταβολή στην τιμή επηρεάζει τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Κατά τακτά διαστήματα διενεργούνται ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress testing) για να προσμετρηθεί η μέγιστη αναμενόμενη ζημιά που μπορεί να προέλθει από τις μεταβολές στις τιμές των μετοχών.

Σχετικά στοιχεία παρατίθενται στην Ενότητα 4.12 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.16.7 Κίνδυνος αγοράς για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και το διαθέσιμο προς πώληση

Ο Όμιλος για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου αγοράς, υπολογίζει σε καθημερινή βάση τη Μέγιστη Δυντική Ζημία (ΜΔΖ), Value at Risk (VaR), για τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών, εμπορικού και διαθέσιμου προς πώληση. Για τον υπολογισμό της Μέγιστης Δυντικής Ζημίας ο Όμιλος χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία κύμανσης – διακύμανσης (variance-covariance) με επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μίας ημέρας.

Πιο συγκεκριμένα η Τράπεζα πραγματοποιεί, ημερησίως, υπολογισμούς στα χαρτοφυλάκια συναλλαγών για την εκτίμηση της ΜΔΖ, τόσο συνολικά για τον Όμιλο όσο και για κάθε εταιρία του Ομίλου χωριστά, κάνοντας χρήση ειδικού μοντέλου μέτρησης ΜΔΖ.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

Το εν λόγω σύστημα είναι σχεδιασμένο να εκτελεί μετρήσεις για τους κινδύνους συναλλήλατος, τιμών μετοχών και επιτοκίου (συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου, που προέρχεται από τις μεταβολές των πιστωτικών περιθωρίων).

Για τον έλεγχο και τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, έχει καθοριστεί ένα πλαίσιο ορίων ΜΔΖ το οποίο αποτελείται από όρια ανά παράγοντα κινδύνου (επιτοκιακό, συναλλήλατο και μετοχικό) ανά εταιρεία του Ομίλου καθώς επίσης και συνολικό όριο κινδύνου αγοράς σε επίπεδο Ομίλου.

Σχετικά στοιχεία παρατίθενται στην Ενότητα 4.12 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.16.8 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς / απώλειας που προέρχεται από:

- ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, περιλαμβανομένης της έλλειψης επαρκών διαδικασιών ή της εσφαλμένης εφαρμογής διαδικασιών,
- ανθρώπινο παράγοντα, περιλαμβανομένων των εσκεμμένων παραλείψεων και της εσωτερικής απάτης,
- συστήματα (κυρίως Συστήματα Τεχνολογίας),
- εξωτερικά γεγονότα, περιλαμβανομένων φυσικών ζημιών, κλοπής και απάτης.

Στο Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο Νομικός Κίνδυνος.

Ο πιο πάνω ορισμός βασίζεται στον αντίστοιχο ορισμό του Συμφώνου της Βασιλείας II. Στον ορισμό αυτό δεν περιλαμβάνεται ο στρατηγικός κίνδυνος, ο κίνδυνος δυσφήμισης ή άλλοι κίνδυνοι που οδηγούν σε έμμεσες επιπτώσεις ή κόστος ευκαιρίας (opportunity cost). Όμως οι κίνδυνοι αυτοί λαμβάνονται σοβαρά υπόψη στις διαδικασίες διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου που αναφέρονται πιο κάτω, λόγω της σημαντικής πιθανής επίπτωσής τους στον Όμιλο.

Τον Ιανουάριο του 2008 τέθηκε σε εφαρμογή το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου, η εισαγωγή του οποίου προκύπτει από τις πρόνοιες της Ευρωπαϊκής Οδηγίας περί Κεφαλαιακής Επάρκειας (EU Capital Requirements Directive), η οποία έχει ενσωματωθεί στο κυπριακό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο (Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου - Δεκέμβριος 2006), και υιοθετεί σε μεγάλο βαθμό τις αρχές του Συμφώνου της Βασιλείας II για θέματα διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου. Το Πλαίσιο έχει σχεδιαστεί έτσι ώστε να καλύπτει όλα τα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια με στόχο την υιοθέτηση της Τυποποιημένης Μεθόδου κατά Βασιλεία II για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Λειτουργικού Κινδύνου.

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

Συγκεκριμένα, η πολιτική Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου βασίζεται στις ακόλουθες διαδικασίες:

- αναγνώριση και Εκτίμηση Κινδύνων (μέσω της διαδικασίας του Risk and Control Self-Assessment),
- αντιμετώπιση / διαχείριση των κινδύνων και καθορισμός πλάνων ενεργειών που αποσκοπούν στην εξάλειψη ή στη μείωση των αναγνωρισμένων κινδύνων,
- συλλογή γεγονότων Λειτουργικών Ζημιών (Operational Loss Database),
- κατάρτιση Σημαντικών Δεικτών Κινδύνου (Key Risk Indicators - KRIs),
- πληροφόρηση.

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

2.16.9 Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

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

- ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία προς συνολικά περιουσιακά στοιχεία,
- δάνεια προς λιανικές καταθέσεις,
- κίνδυνος συγκέντρωσης στους μεγαλύτερους λιανικούς και διατραπεζικούς καταθέτες,
- ικανότητα πρόσβασης σε χονδρικές και διατραπεζικές αγορές,
- εκτίμηση ρευστότητας των επενδύσεων κεφαλαιαγοράς και άλλων ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων,
- υποχρεώσεις εκτός ισολογισμού.

Στα πλαίσια των εργασιών τους δεν είναι ασυνήθιστο οι τράπεζες να μην έχουν πλήρη αντιστοίχιση των ημερομηνιών λήξης και των επιτοκίων των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Ο Όμιλος στοχεύει στη βέλτιστη αντιστοίχιση, καθώς οφείλει να παρέχει συνεχή ροή μετρητών για αποπληρωμή των καταθέσεων στη λήξη τους και να έχει τη δυνατότητα παροχής χρηματοδοτήσεων σε υφιστάμενους και νέους πελάτες. Ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου χρηματοδοτείται από καταθέσεις πελατών, και ομολογιακά δάνεια. Επιπρόσθετα, μέσα στο 2009 και 2010 ο Όμιλος έχει εκδώσει καλυμμένα ομόλογα (covered bonds) και τιτλοποίησε δάνεια, ενώ έχει χρησιμοποιήσει σε μεγάλο βαθμό και συμφωνίες επαναγοράς τίτλων με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Ο Όμιλος παρακολουθεί σε τακτική βάση τα επίπεδα των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων καταθέσεων, ούτως ώστε να διατηρούνται σε ικανοποιητικά επίπεδα καθώς αυτές αποτελούν τη βασικότερη πηγή χρηματοδότησης. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος προσπαθεί να πετύχει τη διατήρηση καλών και μακροχρόνιων σχέσεων εμπιστοσύνης με τους πελάτες μέσω ανταγωνιστικών και διαφανών στρατηγικών τιμολόγησης, δίνοντας έμφαση στα καταθετικά προϊόντα. Η μεγάλη διασπορά των καταθετών τόσο ως προς τον αριθμό όσο και ως προς τον τύπο συμβάλλει στην προστασία απέναντι στις μη αναμενόμενες διακυμάνσεις του αριθμού των καταθέσεων.

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού του Ομίλου (GALCO), της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου (GRMC), της Επιτροπής Κινδύνων Αγοράς Ομίλου (GMRC) και οι Εκτελεστικές Επιτροπές διασφαλίζουν ότι γίνεται αποτελεσματική διαχείριση ρευστότητας και ότι εκπονούνται οι κατάλληλες στρατηγικές. Η καθημερινή διαχείριση της ρευστότητας διενεργείται από τις τοπικές Υπηρεσίες Διαπραγμάτευσης Συναληγάματος και Διαθεσίμων. Οι μέσομακροπρόθεσμες στρατηγικές διαχείρισης ρευστότητας καθορίζονται από τη Διεύθυνση Διαπραγμάτευσης Συναληγάματος και Διαθεσίμων του Ομίλου.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 2

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

Σχετικά στοιχεία παρατίθενται στην Ενότητα 4.12 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.16.10 Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι η ενδεχόμενη μη έγκαιρη αποπληρωμή προς τον Όμιλο των υφιστάμενων και ενδεχόμενων μελλοντικών υποχρεώσεων των αντισυμβαλλομένων, με συνέπεια την απώλεια κεφαλαίου ή/και εισοδημάτων. Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου επικεντρώνεται στη διασφάλιση μιας πειθαρχημένης κουλτούρας, διαφάνειας και λεηλογισμένης ανάληψης κινδύνων, βασισμένης σε αναγνωρισμένες διεθνείς πρακτικές.

Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου καλύπτει ένα μεγάλο εύρος δραστηριοτήτων, που ξεκινούν από το στάδιο της ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου, συνεχίζουν με το στάδιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και καταλήγουν στο στάδιο της είσπραξης.

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται έτσι ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο, ενώ αναπροσαρμόζονται για να συνάδουν με τη στρατηγική και τους στόχους του Ομίλου.

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

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

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

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

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

2 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

2.16.11 Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω μη ικανοποιητικής διασποράς του χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, τομείς δραστηριότητας ή κλάδους οικονομίας, γεωγραφικές περιοχές, είδη προϊόντος και εξασφαλίσεις.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η συγκέντρωση ανοιγμάτων σε δανειακά χαρτοφυλάκια αποτελεί σημαντική πτυχή του πιστωτικού κινδύνου. Επομένως, η αποτελεσματική διαχείριση και ο καθορισμός ορίων συγκέντρωσης είναι θεμελιώδους σημασίας.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι τα ανοίγματα σε μεμονωμένους πελάτες, ομίλους πελατών, γεωγραφικούς τομείς και άλλες συγκεντρώσεις δεν καθίστανται υπερβολικά σε σχέση με την κεφαλαιουχική βάση του Ομίλου και συνάδουν με τα όρια που έχουν τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι επίσης υπεύθυνη για την υποβολή εκθέσεων για τις συγκεντρώσεις κινδύνων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού, στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και στις λοιπές εποπτικές αρχές στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Η παρακολούθηση και ο έλεγχος του κινδύνου συγκέντρωσης επιτυγχάνεται μέσω της θέσπισης ορίων και της υποβολής εκθέσεων.

Για περισσότερες πληροφορίες για τη Διαχείριση του Κινδύνου Συγκέντρωσης βλέπε Ενότητα 4.12 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ 3

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

Η Τράπεζα έχει προβεί στις δέουσες αιτήσεις έτσι ώστε (α) η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ως η αρμόδια εποπτική αρχή να αποστείλει πιστοποιητικό έγκρισης στις αρμόδιες αρχές της Ελλάδας και του Ηνωμένου Βασιλείου, βάσει των διατάξεων του άρθρου 18 της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, στο οποίο να πιστοποιείται ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε σύμφωνα με την Οδηγία 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και (β) τα Δικαιώματα Προτίμησης να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Χρηματιστήριο Αθηνών.

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 υπογράφοντες Διοικητικοί Σύμβουλοι της ΜΡΒ, 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.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά την Τράπεζα, τον Όμιλό της και τη Δημόσια Προσφορά. Η Τράπεζα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα φυσικά πρόσωπα, που είναι υπεύθυνα για τη σύνταξη του Ενημερωτικού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι αυτό έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού 809/2004 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

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

Ανδρέας Βγενόπουλος - Πρόεδρος, Μν Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
 Νεοκλής Λυσάνδρου - Αντιπρόεδρος, Μν Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος
 Ευθύμιος Μπουλιούτας - Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
 Χρίστος Στυλιανίδης - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
 Παναγιώτης Κουννής - Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

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

Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης είναι η ΜΡΒ.

Οι συγκαταθέσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό, παρατίθενται στην Ενότητα 4.25 και περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης («Marfin CLR (Financial Services) Ltd»), την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε. και τους ελεγκτές της Τράπεζας (PricewaterhouseCoopers Limited και Grant Thornton (Cyprus) Limited).

3 ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

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

- Στο εγγεγραμμένο γραφείο της MPB στην Κύπρο:
Λεωφόρος Λεμεσού 154, 2025 Λευκωσία, Τ.Θ. 22032, 1598 Λευκωσία.
- Στους Διευθυντές Έκδοσης

«Marfin CLR (Financial Services) Ltd»*	«Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.»
Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία.	Κηφισίας 24B, Μαρούσι 15125, Αθήνα.
- Σε άηθλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή συμβούθους επενδύσεων.

* Η Marfin CLR (Financial Services) Ltd είναι και Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του παρόντος εγγράφου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.1 Νομικό Καθεστώς

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

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

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

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Στην Τράπεζα έχει δοθεί άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με βάση άδεια που χορηγήθηκε αρχικά από τον Ελεγκτή Τραπεζών στις 25 Μαρτίου, 1946, δυνάμει του περί Τραπεζικών Εργασιών (Προσωρινοί Περιορισμοί) Νόμου του 1939 και μετέπειτα από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δυνάμει των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997-2009.

Αποσπάσματα από το Καταστατικό της Εταιρείας παρατίθενται στην Ενότητα 4.21 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.2 Ιστορική Αναδρομή και Βασικοί Σταθμοί στην Εξέλιξη του Ομίλου

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

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

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

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

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

Διευκρινίζεται πως στη συνέχεια, η συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της MIG μειώθηκε από το επίπεδο της μετοχικής συμμετοχής του 97,3% που προέκυψε μέσω της τριπλής συγχώνευσης κατά το 2006, σε 8,96%, κυρίως, επειδή η Τράπεζα δε συμμετείχε στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της MIG που έγινε κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007 (σε αναλογία 14 νέες μετοχές για κάθε μία υφιστάμενη μετοχή). Η απόφαση αυτή ενέπιπε στη στρατηγική επικέντρωσης στο χώρο των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Προηγουμένως, όλες οι τραπεζικές και χρηματοοικονομικές εργασίες της MIG είχαν ενσωματωθεί και ενοποιηθεί στον Όμιλο, μέσω της εξαγοράς της «Marfin Bank Α.Τ.Ε.», θυγατρικής εταιρείας της MIG. Κατά συνέπεια, η MIG και, κατ' επέκταση, η «MIG Leisure Ltd» έπαυσαν να αποτελούν θυγατρικές εταιρείες της MPB. Ο Όμιλος διατηρούσε συμφωνία παροχής συμβουλευτικών επενδυτικών υπηρεσιών με τη MIG η οποία έληξε στις 28 Φεβρουαρίου 2009 και δεν ανανεώθηκε. Από την 1η Μαρτίου 2009 οποιεσδήποτε συμβουλευτικές επενδυτικές υπηρεσίες από τον Όμιλο προς τη MIG παρέχονται βάσει συγκεκριμένων συμβολαίων.

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

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

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

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

Στις 11 Νοεμβρίου 2008, η MPB σε συνέχεια της ανακοίνωσης, ημερομηνίας 2 Νοεμβρίου 2007, ανακοίνωσε ότι, κατόπιν λήψης των κατά νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές της Κύπρου, αύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εσθονικής Τράπεζας «Marfin Pank Eesti AS» (πρώην AS SBM PANK) κατά ποσοστό 2,71% με αγορά 544.000 μετοχών. Κατά συνέπεια, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της «Marfin Pank Eesti AS» ανήλθε σε 52,838%.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

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

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

Στις 26 Νοεμβρίου 2010, η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφαση για είσοδο στην αγορά της Κίνας, μέσω γραφείου αντιπροσωπείας, το οποίο αναμένεται να λειτουργήσει το πρώτο τρίμηνο του 2011 και έχουν ήδη γίνει επαφές με την Κεντρική Τράπεζα της Κίνας. Η απόφαση αυτή, είναι συνεπής με τη στρατηγική του Ομίλου να διεκδικήσει ένα αυξανόμενο μερίδιο στις τραπεζικές εργασίες των αναδυόμενων αγορών.

Το Νοέμβριο 2010, ανακοινώθηκε ότι το κορυφαίο διεθνές περιοδικό "The Banker" των Financial Times απένειψε στη «Marfin Laiki Bank» το βραβείο BANK OF THE YEAR 2010 για την Κύπρο. Το βραβείο απονέμεται σε Τραπεζικούς Οργανισμούς για την εξαιρετική ποιότητα των υπηρεσιών τους, τα καινοτόμα προϊόντα και την τεχνολογική πρωτοπορία. Η βράβευση αυτή είναι μια νέα χρυσή σελίδα στην ιστορία του Ομίλου και αντανακλά την καθημερινή αναγνώριση και την εμπιστοσύνη των πελατών της. Η νέα διάκριση έρχεται να προστεθεί σε σειρά άλλων που αποτελούν τεκμήρια της πρωτοποριακής εργασίας, καινοτομίας και σταθερής ανόδου της Τράπεζας. Επισημαίνεται επίσης πως η «Marfin Laiki Bank» είναι η μόνη Κυπριακή Τράπεζα που το 2010, τιμήθηκε με το Βραβείο Αναγνώριση Ποιότητας της JP Morgan Chase.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ ΜΡΒ ΚΑΙ ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.

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

Στόχος της προτεινόμενης συγχώνευσης ήταν:

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

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

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

Στις 15 Σεπτεμβρίου 2009, ανακοινώθηκε ότι τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας και της θυγατρικής της ΜΕΒ κατά τις συνεδριάσεις τους της 15ης Σεπτεμβρίου 2009 αποφάσισαν τη συνέχιση της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της ΜΕΒ από την Τράπεζα. Ως ημερομηνία μετασχηματισμού παραμένει η 30η Ιουνίου 2009. Η συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις της Οδηγίας 2005/56/ΕΚ σχετικά με τις διασυννοριακές συγχωνεύσεις κεφαλαιουχικών εταιρειών η οποία έχει ενσωματωθεί στην Κυπριακή και την Ελληνική Νομοθεσία με το ν.186(1)/2007 και το ν.3777/2009 αντίστοιχα.

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

Στις 28 Δεκεμβρίου 2009, η ΜΡΒ ανακοίνωσε ότι σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση ημερομηνίας, 23 Δεκεμβρίου 2009, εγκρίθηκε η Διασυννοριακή Συγχώνευση δι' απορροφήσεως της ΜΕΒ από την Τράπεζα, καθώς και το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης. Κατά την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση, εγκρίθηκαν η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου σχετικά με τον καθορισμό σχέσης ανταλλαγής μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών και τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών. Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και η Έκθεση και Δηλώσεις Ανεξάρτητου Ελεγκτικού Οίκου είναι διαθέσιμες σε ηλεκτρονική μορφή από την επίσημη ιστοσελίδα της Τράπεζας, www.laiki.com ('Σχέσεις με Επενδυτές').

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

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

Η ΜΡΒ και η ΜΕΒ έχουν καταθέσει αίτηση στο Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας για την έγκριση της διασυννοριακής συγχώνευσης και τον ορισμό της ημερομηνίας έναρξης των αποτελεσμάτων της.

Σύμφωνα με τα άρθρα 2011Η και 2011Θ του (Κυπριακού) περί Εταιρειών Νόμου, εξετάσθηκε από το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας η κοινή αίτηση της Τράπεζας και της ΜΕΒ για την έγκριση της ολοκλήρωσης της διασυννοριακής συγχώνευσης και εκδόθηκε απόφαση με την οποία ορίσθηκε η 31.3.2011 (ώρα 12.00 μ.μ.) ως ημερομηνία έναρξης των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Οι μέτοχοι της MEB που θα αποκτήσουν μετοχές της MEB μέχρι και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα (last cum date), ήτοι την 03/01/2011 θα έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ασκώντας το Δικαίωμα Προεγγραφής, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στην Ενότητα 5.10 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.3 Επισκόπηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

4.3.1 Κύριες Δραστηριότητες

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

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

σίες διεθνών επιχειρήσεων, ενώ στις υπόλοιπες χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος προσφέρονται ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες.

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

Υπηρεσίες Λιανικής Τραπεζικής

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

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

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Επιχειρήσεις (Business Banking)

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

Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμούς (Corporate Banking)

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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. Ανώτερος σκοπός της κίνησης αυτής, είναι η επίτευξη μεγαλύτερης ευελιξίας, αποτελεσματικότητας και εξειδίκευσης για την ικανοποίηση των αναγκών των πελατών, ενώ ταυτόχρονα δίνεται έμφαση στο relationship banking, αποδίδοντας μεγαλύτερη αξία και υποστήριξη στους πελάτες.

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

Ναυτιλιακές Υπηρεσίες

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

Οι Ναυτιλιακές Υπηρεσίες της «Marfin Εγνατία Τράπεζα» τιμήθηκαν με το βραβείο «Best Shipping Finance Team, Greece» από το Finance Shipping Awards (2009).

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

Υπηρεσίες Προσωπικής Τραπεζικής (Private Banking)

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Διεθνείς Τραπεζικές Υπηρεσίες

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

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

Υπηρεσίες Ξένου Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury)

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

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

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

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

Ηλεκτρονική Τράπεζα

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

Το 2010 η «Marfin Laiki eBank» αναδείχθηκε από το περιοδικό «Global Finance» ως «Best Investment Bank in Cyprus in 2010».

Τραπεζικές Κάρτες

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

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

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

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

Υπηρεσίες Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

Υπηρεσίες Χρηματοδοτήσεων / Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing)

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

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

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

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

Ασφαλιστικές Υπηρεσίες

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

Χρηματοεπενδυτικές Υπηρεσίες και Διαχείριση Κεφαλαίων

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

Στην Κύπρο, οι υπηρεσίες αυτές προσφέρονται μέσω της εταιρείας «Marfin CLR (Financial Services) Ltd («MCLRFS»)), η οποία είναι 100% θυγατρική της «Marfin CLR Public Co Ltd («MCLR»)). Η «MCLR», δημόσια εταιρεία με τους τίτλους της εισηγμένους στο ΧΑΚ, είναι θυγατρική της ΜΡΒ, καθώς η τελευταία κατέχει ποσοστό 63,3% του μετοχικού κεφαλαίου της πρώτης.

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

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

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

Η «MCLRFS» κατέχει ηγετική θέση στην Κύπρο στους τομείς δραστηριοποίησής της. Όσον αφορά τις χρηματιστηριακές υπηρεσίες, για την περίοδο που έληξε στις 30 Νοεμβρίου 2010, η «MCLRFS» κατείχε την πρώτη θέση στο ΧΑΚ ως προς την αξία συναλλαγών, με μερίδιο αγοράς που ανήλθε σε 23,74% (Πηγή: ΧΑΚ), μη συμπεριλαμβανομένων των προσυμφωνημένων συναλλαγών. Μέσω της «MCLRFS», διενεργούνται, επίσης, συναλλαγές στο Χ.Α. και σε διεθνή χρηματιστήρια. Κατά την ίδια περίοδο ως άνω, η «MCLRFS» κατείχε μερίδιο 1,12% επί της αθροιστικής αξίας συναλλαγών στο Χ.Α. σε μετοχές και ομόλογα, ως εξ αποστάσεως μέλος του Χ.Α.

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

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

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

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

4.3.2 Νέα Προϊόντα και Υπηρεσίες

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.3.3 Άλλες Υπηρεσίες και Δραστηριότητες

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

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

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

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

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

4.3.4 Κύριες Αγορές Δραστηριοποιήσεως

Ο Όμιλος έχει ως κύρια βάση του την Κύπρο, όπου διαθέτει 115 καταστήματα, αλλά προσδίδει μεγάλη στρατηγική σημασία στην επέκταση των εργασιών του στο εξωτερικό. Η διεθνής του παρουσία περιλαμβάνει τις θυγατρικές τράπεζες στην Ελλάδα (183 καταστήματα), στην Αυστραλία (10 καταστήματα), στη Σερβία (28 καταστήματα), στη Ρουμανία (27 καταστήματα), στην Ουκρανία (62 καταστήματα), στην Εσθονία (4 καταστήματα), στη Μάλτα (7 καταστήματα), στη Ρωσία (26 καταστήματα), στο Ηνωμένο Βασίλειο (4 καταστήματα) και στο Guernsey (1 κατάστημα).

Γεωγραφική ανάλυση του εισοδήματος και του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου παρατίθεται στην Ενότητα 4.4, ενώ η δομή του Ομίλου και οι θυγατρικές εταιρείες ανά χώρα παρατίθενται στην Ενότητα 4.5.

Κύπρος

Η MPB είναι η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στην κυπριακή αγορά. Στην Κύπρο παρέχεται όλο το φάσμα των προσφερόμενων υπηρεσιών του Ομίλου, που αναλύεται στην Ενότητα 4.3, μέσω της Τράπεζας και αριθμού θυγατρικών εταιρειών. Η Κύπρος παραμένει η κύρια βάση των εργασιών του Ομίλου. Η MPB είναι η πρώτη τράπεζα στην Κύπρο σε επίπεδο συνόλου ενεργητικού για την περίοδο που έληξε την 30.09.2010, βάσει των δημοσιευμένων οικονομικών στοιχείων των τραπεζών με έδρα στην Κύπρο. Επίσης, η MPB κατέχει τη δεύτερη θέση στις χορηγήσεις, στη χορήγηση επιχειρηματικών δανείων, καθώς και σε επίπεδο καταθέσεων (Πηγή: Κεντρική Τράπεζα Κύπρου Monetary and Financial Statistics, Νοέμβριος 2010).

Ο Όμιλος διαθέτει στην Κύπρο δίκτυο 115 καταστημάτων, με 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 2.421 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

Ελλάδα

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

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

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

Η «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» προσφέρει τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της μέσω ενός συνεχώς επεκτεινόμενου δικτύου καταστημάτων, το οποίο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 περιλάμβανε 183 καταστήματα, εξασφαλίζοντας ευρεία γεωγραφική κάλυψη. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Ελλάδα 3.271 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

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

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

Στην Ελλάδα η «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» κατέχει τη έβδομη θέση στη χορήγηση δανείων, την πέμπτη θέση σε χορήγηση επιχειρηματικών δανείων και την έβδομη θέση σε επίπεδο καταθέσεων. (πηγή: Τράπεζα της Ελλάδος).

Ηνωμένο Βασίλειο

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο Ηνωμένο Βασίλειο από το 1974 και διαθέτει σήμερα 4 καταστήματα, από τα οποία τα 3 βρίσκονται στο Λονδίνο και 1 στο Μπίρμιγχαμ, σε περιοχές που παρουσιάζουν μεγάλη συγκέντρωση Κυπρίων και Ελλήνων αποδήμων, στους οποίους επικεντρώνεται ο Όμιλος. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στο Ηνωμένο Βασίλειο 164 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

Αυστραλία

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

Η «Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λίμιτεδ», άρχισε τη λειτουργία της με 5 καταστήματα, ενώ σήμερα διαθέτει 10 καταστήματα. Στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι η περαιτέρω επέκταση του δικτύου καταστημάτων, καθώς και η περαιτέρω αξιοποίηση των ευκαιριών που παρουσιάζει η ηλεκτρονική τραπεζική. Ο Όμιλος εργοδοτούσε στην Αυστραλία 119 άτομα στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

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

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

Guernsey

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

Σερβία

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «Marfin Bank JSC Belgrade» ιδρύθηκε το 1980 και έχει ως έδρα της το Βελιγράδι. Προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών. Διαθέτει 28 καταστήματα και επιχειρηματικές μονάδες (business units). Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 εργοδοτούσε 463 υπαλλήλους.

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

Ρουμανία

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

Η «Egnatia Bank (Romania) S.A.» (η οποία μετονομάστηκε το Μάιο του 2008 σε «Marfin Bank (Romania) S.A.») είναι εμπορική τράπεζα με άδεια για παροχή του συνόλου των τραπεζικών υπηρεσιών που προβλέπονται από το πλαίσιο λειτουργίας των εμπορικών τραπεζών στη Ρουμανία. Όσον αφορά την «Egnatia Leasing Romania S.A.», κύρια δραστηριότητά της είναι η παροχή χρηματοδοτικών μισθώσεων σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Η «Marfin Bank (Romania) S.A.» διαθέτει σήμερα 27 καταστήματα, ενώ στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, εργοδοτούσε 363 υπαλλήλους.

Ουκρανία

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

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

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

Η «MTB» διαθέτει σήμερα 62 καταστήματα, ενώ στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, εργοδοτούσε 1.116 υπαλλήλους. Η βάση της «MTB» βρίσκεται στην Οδησσό.

Εσθονία

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

Η «AS SBM Bank» αποκτήθηκε από τη «Marfin Investment Group» σε καθαρά εμπορική βάση, μέσα στα πλαίσια μείωσης της συμμετοχής της Εταιρείας στο κεφάλαιο της MIG, και της μεταφοράς των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων του Ομίλου στη MPB, έναντι τιμήματος £3,7 εκατ. Η «AS SBM Bank» λειτουργεί με 4 καταστήματα και προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και προϊόντα στους πελάτες της. Η «AS SBM Bank» μετονομάστηκε σε «Marfin Bank Eesti AS», με ισχύ από 14 Μαΐου, 2008. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, εργοδοτούσε 47 υπαλλήλους.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Μάλτα

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

Ο Όμιλος ανακοίνωσε στις 16 Οκτωβρίου, 2007 την κατάληξη σε συμφωνία με τους βασικούς μετόχους της «LBM», «BSI SA Lugano» και άλλους διεθνείς επενδυτές, για την εξαγορά του πιο πάνω ποσοστού έναντι του ποσού των €48,3 εκατ. Η «LBM», η οποία ιδρύθηκε το 1969 και έχει ως έδρα τη Βαλέτα, προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και έχει δίκτυο που αποτελείται από 7 καταστήματα. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, εργοδοτούσε 156 υπαλλήλους.

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

Ρωσία

Στις 20 Δεκεμβρίου, 2007, ο Όμιλος ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού ελέγχου στη ρωσική τράπεζα «OOO Rossiysky Promyshlenny Bank» («Rosprombank»). Η «Rosprombank» είναι ταχύτατα αναπτυσσόμενη τράπεζα στη Ρωσία, με σημαντική δραστηριότητα στη χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Η «Rosprombank» διαθέτει δίκτυο 26 καταστημάτων που καλύπτει τις μεγάλες πόλεις της χώρας, στις οποίες περιλαμβάνονται η Μόσχα, η Αγία Πετρούπολη και οι γύρω περιοχές. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, εργοδοτούσε 554 υπαλλήλους.

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

Γραφεία Αντιπροσωπείας

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

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

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

Μέσα στα πλαίσια επικέντρωσης της διεθνούς επέκτασης του Ομίλου στη Νοτιοανατολική Ευρώπη, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αποφάσισε στις 30 Νοεμβρίου, 2007, να αναστείλει τη λειτουργία όλων των Γραφείων Αντιπροσωπείας, εκτός από το γραφείο αντιπροσωπείας στη Μόσχα, με τελευταία ημερομηνία λειτουργίας την 29η Φεβρουαρίου, 2008. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, το γραφείο αντιπροσωπείας στη Μόσχα εργοδοτούσε 7 υπαλλήλους.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Το Γραφείο Αντιπροσωπείας στη Μόσχα συμβάλλει θετικά στις σχέσεις της ΜΡΒ 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.

4.4 Ανάλυση Εισοδήματος και Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων

Ο Όμιλος λειτουργεί έξι κύριους επιχειρηματικούς τομείς σε παγκόσμια βάση:

- Επιχειρηματική και επενδυτική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική και επενδυτική τραπεζική εργασία από εταιρικούς πελάτες.
- Λιανική τραπεζική, που περιλαμβάνει όλη την εμπορική τραπεζική εργασία από λιανικούς πελάτες.
- Διαχείριση περιουσίας, που περιλαμβάνει όλη την εργασία από εύπορους πελάτες (τραπεζική εργασία και διαχείριση περιουσίας).
- Διεθνείς επιχειρήσεις, που περιλαμβάνει όλες τις εργασίες από υπηρεσίες που προσφέρονται σε διεθνείς επιχειρήσεις.
- Διαχείριση διαθεσίμων και αγορών, που περιλαμβάνει όλη τη δραστηριότητα από τη διαχείριση διαθεσίμων και αγορών.
- Συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς, που περιλαμβάνει τις διάφορες συμμετοχές και επενδύσεις του Ομίλου και όλες τις άλλες εργασίες που δεν εμπίπτουν σε κανένα από τους άλλους τομείς και καμία από τις οποίες δεν αποτελεί ξεχωριστά αναφερόμενο τομέα.

4.4.1 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Τομέα Δραστηριότητας

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά τομέα δραστηριότητας για τα έτη 2007 και 2008.

ΤΟΜΕΑΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ		ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ		ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	
	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	%	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	%		%
Τραπεζικές υπηρεσίες	2.308.850	95,00%	1.990.049	90,00%	1.997.996	83,00%
Ασφαλιστικές υπηρεσίες	-	-	-	-	192.129	8,00%
Χρηματοοικονομικές και άλλες υπηρεσίες	223.920	9,00%	331.241	15,00%	333.768	14,00%
Αναπροσαρμογές ενοποίησης	(110.928)	(4,00%)	(116.461)	(5,00%)	(123.713)	(5,00%)
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	2.421.842	100,00%	2.204.829	100,00%	2.400.180	100,00%

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΤΟΜΕΑΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	%	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	%
Μεγάλες επιχειρήσεις και επενδυτική τραπεζική	342.780	32,00%	381.335	35,00%
Λιανική τραπεζική	345.916	32,00%	420.081	39,00%
Διαχείριση περιουσίας	57.006	5,00%	123.851	11,00%
Διεθνείς επιχειρήσεις	99.562	9,00%	189.873	18,00%
Διαχείριση διαθεσίμων και αγορών	219.062	21,00%	9.322	1,00%
Συμμετοχές, επενδύσεις και άλλοι τομείς	22.794	2,00%	52.411	5,00%
Αναπροσαρμογές ενοποίησης	(12.267)	(1,00%)	(91.587)	(9,00%)
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ	1.074.853	100,00%	1.085.286	100,00%

4.4.2 Ανάλυση Εισοδήματος Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθεται η ανάλυση του συνολικού εισοδήματος του Ομίλου κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2007 και 2008.

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	%	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	%	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	%
Κύπρος	988.505	41,00%	1.005.314	46,00%	1.192.705	50,00%
Ελλάδα	1.061.208	44,00%	993.260	45,00%	1.001.220	42,00%
Άλλες χώρες	372.129	15,00%	206.255	9,00%	206.255	8,00%
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ	2.421.842	100,00%	2.204.829	100,00%	2.400.180	100,00%

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

ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	%	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	%
Κύπρος	459.988	43%	500.579	46%
Ελλάδα	438.725	41%	404.721	37%
Άλλες χώρες	176.140	16%	179.986	17%
ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΕΡΓΑΣΙΕΣ	1.074.853	100%	1.085.286	100%

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.4.3 Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων Κατά Τομέα Οικονομικής Δραστηριότητας

Στον πιο κάτω πίνακα, παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου κατά τομέα οικονομικής δραστηριότητας για τα έτη 2007, 2008 και 2009.

ΤΟΜΕΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	%	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	%	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	%
Εμπόριο	3.303.123	13%	2.988.865	13%	2.045.129	12%
Βιομηχανία	1.230.601	5%	1.136.746	5%	898.215	5%
Τουρισμός	1.066.367	4%	943.781	4%	808.705	5%
Ακίνητα και κατασκευές	4.480.627	18%	3.946.880	17%	2.403.206	14%
Προσωπικά, επαγγελματικά και ιδιοκατοίκηση	9.962.856	40%	8.832.882	38%	7.286.346	41%
Άλλοι τομείς	5.850.218	23%	6.302.934	26%	4.845.903	27%
	25.893.792	103%	24.152.088	103%	18.287.504	104%
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(811.629)	(3%)	(724.862)	(3%)	(672.396)	(4%)
ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	25.082.163	100%	23.427.226	100%	17.615.108	100%

4.4.4 Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Χορηγήσεων Κατά Γεωγραφικό Τομέα

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου, κατά γεωγραφικό τομέα για τα έτη 2007, 2008 και 2009.

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

4.5 Οργανωτική Διάρθρωση / Δομή Ομίλου

4.5.1 Οργανόγραμμα Ομίλου

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

ΚΥΠΡΟΣ

Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	100,00%	63,30%	Marfin CLR Public Co Ltd
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100,00%		
Marfin Bank JSC Belgrade	99,00%	100,00%	Λαϊκή Φάκτορς Λτδ
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	96,00%	100,00%	Πανευρωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ
Marfin Global Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	94,50%		
IBG Investments S.A.	100,00%	100,00%	Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ
Marfin Bank (Romania) S.A.	99,00%		
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	100,00%	100,00%	Cyprialife Ltd
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	100,00%		
Marfin Capital Partners Ltd	70,00%		
Marfin Pank Eesti AS	63,00%		
Lombard Bank Malta Plc	48,80%		
Public Joint-Stock Company Marfin Bank	100,00%		
Closed Joint-Stock Company RPB Holding	50,00%		
Rossisysky Promishlenny Bank Company Ltd	100,00%		

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.5.2 Θυγατρικές Εταιρείες

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται οι κυριότερες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου για την τριετία 2007-2009, καθώς και για το ενδιάμεσο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

ΟΝΟΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ				ΧΩΡΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ	ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 30.9.2010 € '000	ΤΟΜΕΑΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ
	30.09.2010	2009	2008	2007			
Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.	96,00%	93,00%	89,00%	88,00%	Ελλάδα	110.427	Επενδυτική τραπεζική
Marfin Global Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.	99,00%	99,00%	96,00%	94,00%	Ελλάδα	4.572	Αμοιβαία κεφάλαια και διαχείριση ιδιωτικών χαρτοφυλακίων
Marfin CLR Public Co Ltd ²	54,00%	54,00%	71,00%	70,00%	Κύπρος	97.142	Διαχείριση χαρτοφυλακίου, επενδυτικές και χρηματιστηριακές υπηρεσίες
Λαϊκή Τράπεζα (Αυστραλίας) Λτδ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Αυστραλία	49.975	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank JSC Belgrade	99,00%	99,00%	98,00%	97,00%	Σερβία	44.801	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Bank (Romania) S.A.	99,00%	99,00%	96,00%	94,00%	Ρουμανία	40.306	Τραπεζικές εργασίες
Public Joint-Stock Company Marfin Bank	100,00%	100,00%	100,00%	99,00%	Ουκρανία	30.985	Τραπεζικές εργασίες
Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	50,00%	50,00%	50,00%	-	Ρωσία	25.243	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Pank Eesti AS	63,00%	53,00%	53,00%	50,00%	Εσθονία	12.814	Τραπεζικές εργασίες
Lombard Bank Malta Plc	48,80%	44,90%	43,00%	-	Μάλτα	8.903	Τραπεζικές εργασίες
Laiki Bank (Guernsey) Ltd	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Guernsey	2.252	Τραπεζικές εργασίες
Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.	100,00%	100,00%	97,00%	95,00%	Ελλάδα	69.44	Χρηματοδοτικές μισθώσεις
Marfin Factors & Forfaiters Α.Ε.Π.Ε.Α.	100,00%	100,00%	97,00%	95,00%	Ελλάδα	10.87	Φάκτορινγκ, προεξόφληση τιμολογίων
Λαϊκή Φάκτορς Λτδ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Κύπρος	855	Φάκτορινγκ, προεξόφληση τιμολογίων
Closed Joint-Stock Company RPB Holding	50,00%	50,00%	50,00%	-	Ρωσία	23.173	Επενδυτική εταιρεία
Πανερωπαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Κύπρος	14.025	Επενδυτική εταιρεία
Φιλική Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Κύπρος	9.8	Επενδυτική εταιρεία
Cyprialife Ltd	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Κύπρος	8.55	Επενδυτική εταιρεία

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΟΝΟΜΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ				ΧΩΡΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ	ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 30.9.2010 € '000	ΤΟΜΕΑΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ
	30.09.2010	2009	2008	2007			
IBG Investments S.A.	96,00%	93,00%	89,00%	88,00%	Βρετανικές Παρθένοι Νήσοι	2.239	Επενδυτικές υπηρεσίες
Marfin Capital Partners Ltd	70,00%	70,00%	68,00%	67,00%	Ηνωμένο Βασίλειο	810	Διαχείριση επενδύσεων
Synergatis Plc	-	-	-	-	Ηνωμένο Βασίλειο	-	Εταιρεία ειδικού σκοπού

1. Το πραγματικό ποσοστό συμμετοχής περιλαμβάνει την άμεση συμμετοχή της MPB και την έμμεση συμμετοχή μέσω των θυγατρικών της.

2. Στις 30.11.2010 η συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της «Marfin CLR (Financial Services) Ltd» αυξήθηκε σε 63,3%.

Σε σχέση με την Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. σύμφωνα με τους όρους του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης από την 1η Ιουλίου 2009 και μέχρι την υλοποίηση της συγχώνευσης των συγχωνευόμενων εταιρειών οι πράξεις της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της Τράπεζας, τα δε οικονομικά αποτελέσματα της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή και μέχρι την έναρξη των αποτελεσμάτων της συγχώνευσης θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Τράπεζας και τα σχετικά ποσά μεταφέρονται με μια ή περισσότερες συγκεντρωτικές εγγραφές στα βιβλία αυτής.

4.6 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

4.6.1 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία

Ο Όμιλος καταρτίζει ετήσιες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), οι οποίες δημοσιοποιήθηκαν όπως προβλέπεται από την κυριακή νομοθεσία. Για τα έτη 2007, 2008 και 2009, οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνεληχθεί από την PricewaterhouseCoopers Limited, Λευκωσία, και την Grant Thornton (Cyprus) Limited, Λευκωσία.

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

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

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

με τα πιο πάνω άυλα περιουσιακά στοιχεία. Τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν επίσης αναπροσαρμοστεί αναφορικά με το μερίδιο τους στα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίστηκαν.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	£ '000
Έσοδα από τόκους	1.573.434	2.028.151	1.629.040	1.634.147	956.424
Έξοδα από τόκους	(937.646)	(1.283.747)	(964.268)	(964.854)	(564.704)
Καθαρά έσοδα από τόκους	635.788	744.404	664.772	669.293	391.720
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	269.589	339.548	373.600	377.187	220.758
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(41.676)	(52.809)	(64.708)	(67.269)	(39.371)
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	227.913	286.739	308.892	309.918	181.387
Κέρδος/(ζημιά) από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	132.655	(67.696)	147.679	160.084	93.693
Έσοδα από εμπορία συναλλήλατος	37.327	64.964	31.488	31.488	18.429
Άλλα έσοδα	41.170	56.875	23.022	71.397	41.787
Έσοδα από εργασίες	1.074.853	1.085.286	1.175.853	1.242.180	727.016
Έξοδα προσωπικού	(368.749)	(349.749)	(325.221)	(339.122)	(198.479)
Αποσβέσεις και απομείωση	(57.222)	(50.519)	(45.354)	(46.026)	(26.938)
Λειτουργικά έξοδα	(198.532)	(190.957)	(160.583)	(166.319)	(97.342)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	450.350	494.061	644.695	690.713	404.257
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(250.567)	(129.414)	(97.938)	(97.911)	(57.305)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	199.783	364.647	546.757	592.802	346.952
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	18.014	2.528	2.946	2.946	1.724
Κέρδος πριν από τη φορολογία	217.797	367.175	549.703	595.748	348.676
Φορολογία	(47.418)	(56.024)	(84.481)	(88.802)	(51.973)
Κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	170.379	311.151	465.222	506.946	296.703
Κέρδος μετά τη φορολογία από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	92.194	127.911	86.187	50.443

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007
	€ '000	€ '000	€ '000	€ '000	£ '000
Κέρδος έτους	170.379	403.345	593.133	593.133	347.146
Αναλογεί σε:					
Μετόχους της Τράπεζας	173.872	394.563	563.338	563.338	329.708
Δικαιώματα μειοψηφίας	(3.493)	8.782	29.795	29.795	17.438
	170.379	403.345	593.133	593.133	347.146
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας					
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	20,8	48,3	72,1	72,1	42,2
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος μετά τη φορολογία από συνεχιζόμενες δραστηριότητες που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας					
Κέρδος ανά μετοχή – σεντ	20,8	37,1	57,7	63,0	36,9

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

	ΑΝΑΛΟΓΕΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ						
	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ € '000	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ € '000	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ € '000	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΣ ΑΞΙΑΣ, ΣΥΝΑΛ. ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΑ € '000	ΑΠΟΘΕΜ. ΠΡΟΣΟΔΟΥ € '000	ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΜΕΙΩΣΗΦΙΑΣ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
1 Ιανουαρίου 2007	675.169	1.901.767	(181.038)	78.457	401.175	161.863	3.037.393
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία	-	-	-	(168.910)	-	(3.074)	(171.984)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	29.682	-	(12)	29.670
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	.	(157)	(97)	(254)
Συναλληλαγματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	19.609	-	1.253	20.862
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(598)	598	-	-
Μεταφορά αποθεματικών από μεταφορά θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	(3.314)	3.314	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(123.531)	3.755	(1.930)	(121.706)
Κέρδος έτους	-	-	-	.	563.338	29.795	593.133
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2007	-	-	-	(123.531)	567.093	27.865	471.427
Μέρισμα	-	-	-	-	(245.018)	-	(245.018)
Έκδοση μετοχών	5.444	27.271	-	-	-	-	32.715
Ίδιες μετοχές που διατέθηκαν	-	92.213	181.038	-	-	-	273.251
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(3.543)	-	-	-	-	(3.543)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	3.324	85	3.409
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(7.279)	(7.279)
Μείωση κεφαλαίου θυγατρικής	-	-	-	-	-	(17.641)	(17.641)

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΝΑΛΟΓΕΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ							
	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ € '000	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ € '000	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ € '000	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΣ ΑΞΙΑΣ, ΣΥΝΑΛ. ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΑ € '000	ΑΠΟΘΕΜ. ΠΡΟΣΟΔΟΥ € '000	ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΜΕΙΩΣΗΦΙΑΣ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Επίδραση αλλαγών στο συμφέρον μειοψηφίας από αναδιοργάνωση θυγατρικών εταιρειών και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	9.774	(42.065)	(32.291)
Επίδραση μεταφοράς θυγατρικής στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	-	-	(30.205)	(30.205)
	5.444	115.941	181.038	-	(231.920)	(97.105)	(26.602)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2007 / 1 Ιανουαρίου 2008	680.613	2.017.708	-	(45.074)	736.348	92.623	3.482.218
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση μετά τη φορολογία και απόσβεση κέρδους/ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	-	-	-	(168.920)	-	(4.573)	(173.493)
Επανεκτίμηση ακινήτων μετά τη φορολογία	-	-	-	(319)	-	285	(34)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(245)	(98)	(343)
Συναπληρωματικές διαφορές για το έτος	-	-	-	(64.369)	-	(4.019)	(68.388)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(190)	190	-	-
Μεταφορά αποθεματικών από πώληση θυγατρικών	-	-	-	(3.207)	3.207	-	-
Κέρδος που αναγνωρίστηκε στα ίδια κεφάλαια	-	-	-	(237.005)	3.152	(8.405)	(242.258)
Κέρδος έτους	-	-	-	-	394.563	8.782	403.345
Σύνολο αναγνωρισμένων κερδών για το 2008	-	-	-	(237.005)	397.715	377	161.087
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	28.420	126.717	-	-	(278.842)	-	(123.705)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(284)	-	-	-	-	(284)

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΑΝΑΛΟΓΕΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ							
	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ € '000	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ € '000	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ € '000	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΔΙΚΑΙΗΣ ΑΞΙΑΣ, ΣΥΝΑΛ. ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΑ € '000	ΑΠΟΘΕΜ. ΠΡΟΣΟΔΟΥ € '000	ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Διαφορά από τη μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	(3.426)	-	-	3.426	-	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	3.780	105	3.885
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(1.850)	(1.850)
Αύξηση κεφαλαίου θυγατρικών	-	-	-	-	-	1.013	1.013
Εξαγορά θυγατρικών	-	-	-	-	-	70.146	70.146
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	(275)	(22.659)	(22.934)
	24.994	126.433	-	3.426	(275.337)	46.755	(73.729)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2008 / 1 Ιανουαρίου 2009	705.607	2.144.141	-	(278.653)	858.726	139.755	3.569.576
Μέρισμα που πληρώθηκε και επανεπενδύθηκε	10.409	17.144	-	-	(124.519)	-	(96.966)
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	-	(284)	(238)	(522)
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(834)	-	-	-	-	(834)
Επίδραση από τη συγχώνευση της Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. με την Marfin Popular Bank Public Co Ltd	4.914	18.695	-	(25.124)	32.592	(31.077)	-
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	-	(2.029)	2.029	-	-
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	-	2.933	52	2.985
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	-	(1.702)	(1.702)
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	-	2.657	18.937	21.594
	720.930	2.179.146	-	(305.806)	774.134	125.727	3.494.131
Κέρδος έτους	-	-	-	-	173.872	(3.493)	170.379

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΝΑΛΟΓΕΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ € '000	ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ € '000	ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ € '000	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΔΙΚΑΙΗΣ ΑΞΙΑΣ, ΣΥΝΑΛ. ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΑ € '000	ΑΠΟΘΕΜ. ΠΡΟΣΟΔΟΥ € '000	ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΜΕΙΩΨΗΦΙΑΣ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Άλλο συνολικό εισόδημα για το έτος, μετά τη φορολογία	-	-	-	93.646	-	1.087	94.733
Συνολικό εισόδημα για το έτος	-	-	-	93.646	173.872	(2.406)	265.112
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2009	720.930	2.179.146	-	(212.160)	948.006	123.321	3.759.243

Κύριοι Δείκτες Απόδοσης

Πιο κάτω παρατίθενται οι κύριοι δείκτες απόδοσης του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008, 2009 και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007
Καθαρό περιθώριο επιτοκίου (%)	1,84%	1,72%	2,40%	2,84%*	2,85%
Χορηγήσεις/Καταθέσεις	105,0%	104,00%	94,40%	85,00%*	85,00%
Προβλέψεις προς χορηγήσεις (μονάδες βάσης)	101	100	61	63	63
Αποδοτικότητα Ενσώματων Ιδίων Κεφαλαίων (RoTE)	4,80%	7,70%	18,30%	22,20%*	28,80%
Απόδοση μέσου όρου στοιχείων Ενεργητικού (RoA)	0,26%	0,42%	1,16%	1,65%*	2,14%
Δείκτης Εξόδων προς Έσοδα	62,70%	58,10%	54,50%	50,30%*	44,40%

* Όπως έχουν αναπροσαρμοστεί για μη επαναλαμβανόμενα έσοδα

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.6.1.2 Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία για την Εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010

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

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2010 € '000	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2009 € '000
Καθαρά έσοδα από τόκους	537.029	455.925
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	153.336	164.541
Κέρδος από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	34.501	122.291
Έσοδα από εμπορία συναλλήλαγματος και άλλα έσοδα	51.058	59.132
Έσοδα από εργασίες	775.924	801.889
Έξοδα προσωπικού	(287.253)	(271.086)
Αποσβέσεις	(41.433)	(39.586)
Λειτουργικά έξοδα	(145.986)	(132.238)
Κέρδος πριν από την πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	301.252	358.979
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων	(201.359)	(183.882)
Κέρδος πριν από το μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	99.893	175.097
Μερίδιο κέρδους από συνδεδεμένες εταιρείες	9.881	11.464
Κέρδος πριν από τη φορολογία	109.774	186.561
Φορολογία	(24.653)	(41.815)
Κέρδος περιόδου	85.121	144.746
Αναλογεί σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	82.710	143.918
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.411	828
	85.121	144.746
Κέρδος ανά μετοχή – για το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους της Τράπεζας		
Κέρδος ανά μετοχή - σεντ	9,8	17,2

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2010 € '000	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2009 € '000
Κέρδος περιόδου	85.121	144.746
Άλλο συνολικό εισόδημα		
Επανεκτίμηση και μεταφορά στα αποτελέσματα από διάθεση και απομείωση		
χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(109.832)	143.919
Αναβαλλόμενη φορολογία στην επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	14.458	(23.565)
	(95.374)	120.354
Απόσβεση ζημιάς σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση που έχουν επαναταξινομηθεί	6.342	2.658
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών, μετά τη φορολογία	(291)	-
Μερίδιο αποθεματικών δίκαιης αξίας συνδεδεμένων εταιρειών	(323)	(131)
Συναλλαγματικές διαφορές για την περίοδο	4.538	(18.720)
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισόδημα για την περίοδο, μετά τη φορολογία	(85.108)	104.161
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	13	248.907
Συνολικό εισόδημα που αναλογεί σε:		
Μετόχους της Τράπεζας	(2.464)	245.966
Δικαιώματα μειοψηφίας	2.477	2.941
	13	248.907

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	809.096	1.964.834
Οφειλές από άλλες τράπεζες	4.408.498	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	294.625	238.435
Χορηγήσεις	26.182.991	25.082.163
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.898.648	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.277.390	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.868.444	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	898.013	700.144
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	122.622	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.634.157	1.646.842
Ακίνητα και εξοπλισμός	286.067	294.455
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	42.680.551	41.828.363
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	11.032.756	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	24.889.744	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	519.806	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	1.264.143	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	1.280.164	1.263.465
Σύνολο υποχρεώσεων	38.986.613	38.069.120
Κεφάλαιο και αποθεματικά που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας		
Μετοχικό κεφάλαιο	729.543	720.930
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.183.304	2.179.146
Αποθεματικά	668.421	735.846
	3.581.268	3.635.922
Δικαιώματα μειοψηφίας	112.670	123.321
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	3.693.938	3.759.243
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	42.680.551	41.828.363

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΑΓΩΝ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010

	ΑΝΑΛΟΓΕΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ					ΣΥΝΟΛΟ € '000
	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ € '000	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙ- ΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ € '000	ΆΛΛΑ ΑΠΟ- ΘΕΜΑΤΙΚΑ € '000	ΑΠΟΘΕ- ΜΑΤΙΚΑ ΠΡΟΣΟΔΟΥ € '000	ΔΙΚΑΙΩΜΑ- ΤΑ ΜΕΙΟ- ΨΗΦΙΑΣ € '000	
Εννιαμηνία που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2010						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	720.930	2.179.146	(212.160)	948.006	123.321	3.759.243
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	-	(67.390)	-	(67.390)
Επανεπένδυση μερίσματος	8.613	4.965	-	-	-	13.578
Άμυνα σε λογιζόμενη διανομή	-	-	-	85	71	156
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	1.858	15	1.873
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(807)	-	-	-	(807)
Μεταφορά αποθεματικών δίκαιης αξίας στα αποθεματικά προσόδου	-	-	(810)	810	-	-
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	(1.735)	(1.735)
Αύξηση μεριδίων σε υφιστάμενες θυγατρικές	-	-	-	563	(11.479)	(10.916)
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	(77)	-	(77)
	729.543	2.183.304	(212.970)	883.855	110.193	3.693.925
Κέρδος περιόδου	-	-	-	82.710	2.411	85.121
Άλλη συνολική (ζημιά)/εισόδημα για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	(85.174)	-	66	(85.108)
Συνολική (ζημιά)/εισόδημα για την περίοδο	-	-	(85.174)	82.710	2.477	13
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2010	729.543	2.183.304	(298.144)	966.565	112.670	3.693.938
Εννιαμηνία που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2009						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	705.607	2.144.141	(278.653)	858.726	139.755	3.569.576
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	-	(124.519)	-	(124.519)
Επανεπένδυση μερίσματος	10.409	17.144	-	-	-	27.553
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	-	(68)	-	-	-	(68)
Κόστος παροχών προσωπικού που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	-	-	-	2.183	55	2.238
Μερίσματα που πληρώθηκαν από θυγατρικές	-	-	-	-	(1.702)	(1.702)

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΑΝΑΛΟΓΕΙ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ						
	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ € '000	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙ- ΚΟ ΥΠΕΡ ΤΟ ΑΡΤΙΟ € '000	ΆΛΛΑ ΑΠΟ- ΘΕΜΑΤΙΚΑ € '000	ΑΠΟΘΕ- ΜΑΤΙΚΑ ΠΡΟΣΟΔΟΥ € '000	ΔΙΚΑΙΩΜΑ- ΤΑ ΜΕΙΟ- ΨΗΦΙΑΣ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Επίδραση αλλαγών στα δικαιώματα μειοψηφίας από αλλαγές μεριδίων σε θυγατρικές και λοιπές αλλαγές	-	-	-	3.379	20.211	23.590
	716.016	2.161.217	(278.653)	739.769	158.319	3.496.668
Κέρδος περιόδου	-	-	-	143.918	828	144.746
Άλλο συνολικό εισόδημα για την περίοδο, μετά τη φορολογία	-	-	102.048	-	2.113	104.161
Συνολικό εισόδημα για την περίοδο	-	-	102.048	143.918	2.941	248.907
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2009	716.016	2.161.217	(176.605)	883.687	161.260	3.745.575

4.6.2 Ελεγκτές

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

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

4.7 Ανάλυση Αποτελεσμάτων και Πρόσφατες Τάσεις

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

4.7.1 Ανάλυση Ιστορικών Αποτελεσμάτων

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2007

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

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

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2008

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

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

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ήταν μειωμένα κατά 7% σε σχέση με το 2007 σε €286,7 εκατ. λόγω των έκτακτων προμηθειών που εισπράχτηκαν από τη δημόσια πρόταση της MIG και των αυξημένων χρηματιστηριακών προμηθειών κατά το 2007. Τα τραπεζικά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αυξήθηκαν κατά 21% ετησίως λόγω της δυναμικής ανάπτυξης των διεθνών εργασιών στην Κύπρο και της διεύρυνσης της πελατειακής βάσης του Ομίλου.

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 2009

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Τα καθαρά έσοδα από τόκους από τις διεθνείς δραστηριότητες αυξήθηκαν κατά 18% σε ετήσια βάση και ανήλθαν σε €117,3 εκατ. το 2009, λόγω της σημαντικής βελτίωσης που παρουσίασαν οι δραστηριότητες της Ρουμανίας, της Ουκρανίας, της Ρωσίας, του Ηνωμένου Βασιλείου και της Μάλτας. Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου έδειξε σταθερή βελτίωση κατά τη διάρκεια του έτους και αυξήθηκε από 3,07% το α' τρίμηνο του 2009 σε 3,42% στο δ' τρίμηνο του 2009. Η διάρθρωση του ενεργητικού των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου βελτιώθηκε περαιτέρω, όπως αντικατοπτρίζεται στο χαμηλότερο δείκτη χορηγήσεων προς καταθέσεις, ο οποίος μειώθηκε από 144% το Δεκέμβριο 2008 σε 123% το Δεκέμβριο 2009.

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

ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010

Κερδοφορία

Τα κέρδη προ προβλέψεων του Ομίλου ανήλθαν σε €301,2 εκατ. εκ των οποίων το 85% περίπου προέρχεται από Ελλάδα και Κύπρο, ενώ το υπόλοιπο 15% προέρχεται από τις υπόλοιπες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου, για το εννιάμηνο 2010, διαμορφώθηκαν σε €90,9 εκατ., εξαιρουμένης της έκτακτης φορολογικής εισφοράς ύψους €8,2 εκατ. που καταβλήθηκε το β' τρίμηνο 2010. Τα καθαρά κέρδη του Ομίλου που αναλογούν στους μετόχους διαμορφώθηκαν σε €82,7 εκατ. το εννιάμηνο 2010 έναντι €143,9 εκατ. το αντίστοιχο διάστημα του 2009.

Το γ' τρίμηνο 2010 τα καθαρά κέρδη τριπλασιάστηκαν, σε τριμηνιαία βάση, και ανήλθαν σε €30,1 εκατ. από €10,9 εκατ. το β' τρίμηνο 2010. Η σημαντική βελτίωση είναι αποτέλεσμα των υψηλότερων καθαρών κερδών από τόκους, της ενίσχυσης των εσόδων από δικαιώματα και προμήθειες, της βελτίωσης των χρηματοοικονομικών και άλλων εσόδων, καθώς και της μείωσης του κόστους δανεισμού (προβλέψεις προς μέσος όρος χορηγήσεων).

Έσοδα & Έξοδα

Τα καθαρά έσοδα από τόκους αυξήθηκαν κατά 18% σε ετήσια βάση, σε €537 εκατ. το εννιάμηνο του 2010. Τα καθαρά έσοδα από τόκους διαμορφώθηκαν σε €181,9 εκατ. το γ' τρίμηνο 2010, ήτοι 2% υψηλότερα σε τριμηνιαία βάση, αγγίζοντας το υψηλότερο τριμηνιαίο επίπεδο των τελευταίων δύο ετών και αντανakλώντας τη θετική επίδραση της πολιτικής ανατιμολόγησης των στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου.

Το καθαρό περιθώριο επιτοκίου αυξήθηκε κατά 16 μονάδες βάσης σε ετήσια βάση, από 1,68% το εννιάμηνο 2009 σε 1,84% το εννιάμηνο 2010, ενώ παρουσίασε βελτίωση κατά 3 μονάδες βάσης σε 1,83% το γ' τρίμηνο 2010 έναντι 1,80% το β' τρίμηνο 2010.

Το εννιάμηνο 2010, τα έσοδα από προμήθειες αυξήθηκαν κατά 4%, σε τριμηνιαία βάση, σε €51 εκατ., κυρίως λόγω της ενίσχυσης των εργασιών της Διεθνούς Τραπεζικής στην Κύπρο. Σε εννεαμηνιαία βάση, τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες ανήλθαν σε €153,3 εκατ. από €164,5 το εννιάμηνο 2009, λόγω της υποτονικής δραστηριότητας στους τομείς τραπεζικής και διαχείρισης κεφαλαίων.

Τα οργανικά έσοδα από τραπεζικές εργασίες αυξήθηκαν 11% σε ετήσια βάση σε €690,3 εκατ. το εννιάμηνο 2010, ενώ ήταν 2% υψηλότερα σε τριμηνιαία βάση σε €232,9 εκατ. το γ' τρίμηνο 2010.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα ανήλθαν σε €85,6 το εννεάμηνο 2010 έναντι €181,5 εκατ. το εννεάμηνο 2009, ως αποτέλεσμα των αντίξων συνθηκών που επικράτησαν στις αγορές ομολόγων, κυρίως το β' τρίμηνο 2010. Το γ' τρίμηνο 2010, τα χρηματοοικονομικά και άλλα έσοδα διαμορφώθηκαν σε €23,8 εκατ. έναντι €19,1 εκατ., παρουσιάζοντας 25% αύξηση σε τριμηνιαία βάση.

Τα συνολικά λειτουργικά έσοδα ανήλθαν σε €775,9 εκατ. το εννεάμηνο 2010 από €801,9 εκατ. το εννεάμηνο 2009. Το γ' τρίμηνο 2010, τα συνολικά λειτουργικά έσοδα διαμορφώθηκαν σε €256,7 εκατ., 4% υψηλότερα σε τριμηνιαία βάση.

Το εννεάμηνο 2010, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 7% σε ετήσια βάση, σε €474,6 εκατ. Ο μειούμενος ρυθμός αύξησης των λειτουργικών εξόδων, από 12% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο του 2009, σε 8% σε ετήσια βάση τον Ιούνιο του 2010 και 7% σε ετήσια βάση το Σεπτέμβριο του 2010, αντανάκλα την ιδιαίτερη επιτυχία της Διοίκησης στις προσπάθειες περιορισμού του λειτουργικού κόστους. Το γ' τρίμηνο 2010, τα συνολικά λειτουργικά έξοδα παρέμειναν σταθερά σε σχέση με το β' τρίμηνο 2010 στα €161 εκατ.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους σε χώρες εκτός Κύπρου και Ελλάδας ανήλθαν κατά την υπό αναφορά περίοδο σε €93,4 εκατ. εκ των οποίων €43,4 εκατ. προήλθαν από τις ανεπτυγμένες αγορές και €50 εκατ. από τις αναδυόμενες.

Το 82% περίπου των συνολικών λειτουργικών εσόδων του Ομίλου προέρχεται από την Ελλάδα και την Κύπρο, ενώ το υπόλοιπο 18% προέρχεται από τις υπόλοιπες χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Δάνεια & Καταθέσεις

Το σύνολο του ενεργητικού ανήλθε σε €42,7 δισ. στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, 6% υψηλότερο σε ετήσια βάση και σχεδόν αμετάβλητο σε τριμηνιαία βάση. Παρά το γεγονός ότι το σύνολο του ενεργητικού σημείωσε ισχυρή ανάπτυξη, τόσο σε ετήσια όσο και σε τριμηνιαία βάση, μέχρι τον Ιούνιο του 2010, μετά διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα δεδομένου ότι επηρεάστηκε από (α) τις επιπτώσεις από την υποτίμηση του δολαρίου ΗΠΑ έναντι του Ευρώ κατά τη διάρκεια του γ' τριμήνου 2010 στα ναυτιλιακά δάνεια του Ομίλου και τις καταθέσεις σε δολάρια ΗΠΑ της μονάδας Διεθνούς Τραπεζικής, και (β) τη συντηρητική πολιτική επέκτασης του ενεργητικού.

Το εννεάμηνο 2010, το συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων (προ προβλέψεων) σημείωσε 8% ετήσια αύξηση, ενώ τα δάνεια στις δύο βασικές αγορές, Ελλάδα και Κύπρο, παρουσίασαν άνοδο 5% και 16% αντίστοιχα. Η γεωγραφική κατανομή του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 ήταν: 46% Ελλάδα, 38% Κύπρο, 11% διεθνείς δραστηριότητες και 5% δάνεια προς ναυτιλιακές εταιρείες με διεθνή δραστηριότητα.

Σε τριμηνιαία βάση, το συνολικό χαρτοφυλάκιο χορηγήσεων (προ προβλέψεων) παρέμεινε αμετάβλητο, κυρίως λόγω του αντίκτυπου της υποτίμησης του δολαρίου ΗΠΑ στα ναυτιλιακά δάνεια το γ' τρίμηνο 2010.

Σε επίπεδο Ομίλου, τα στεγαστικά δάνεια παρουσίασαν σημαντική αύξηση 15% σε ετήσια βάση τον Σεπτέμβριο 2010 και 1% σε τριμηνιαία βάση. Κατά την ίδια περίοδο, τα επιχειρηματικά δάνεια αυξήθηκαν κατά 9%, ενώ τα καταναλωτικά δάνεια μειώθηκαν κατά 4%, αντικατοπτρίζοντας κάποια πρόοδο στη σταδιακή απομόχλευση των πελατών. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων κατά προϊόν ήταν 69% δάνεια προς επιχειρήσεις και 31% δάνεια προς νοικοκυριά (17% στεγαστικά, 14% καταναλωτικά), αμετάβλητη σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Η ρευστότητα του Ομίλου είναι από τις πιο υγιείς στον ευρύτερο Ελληναδικό τραπεζικό χώρο. Η χρηματοδότηση του Ομίλου βασίζεται σε μεγάλο βαθμό στις καταθέσεις, ενώ η εξάρτηση του στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα παραμένει χαμηλή και δεν έχει δεχτεί καμία χρηματοδότηση με κρατική εγγύηση. Το σύνολο των καταθέσεων έχει διατηρηθεί σε υψηλά επίπεδα κατά τη διάρκεια των τελευταίων δώδεκα μηνών, με τις εισροές στην Κύπρο να αντισταθμίζουν τις εκροές στην Ελ-

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ηάδα. Σε ετήσια βάση, οι καταθέσεις σημείωσαν αύξηση 1,4% και αποτελούν το 66% της χρηματοδότησης του Ομίλου, καθώς ο Όμιλος διατηρεί ένα από τα χαμηλότερα ποσοστά χορηγήσεων προς καταθέσεις, 105%, τόσο στον Ελληναδικό αηλλά και στον Ευρωπαϊκό τραπεζικό κηάδο.

Ποιότητα ενεργητικού

Η ροή των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων μειώθηκε σημαντικά από €500 εκατ. το εννεάμνηο 2009 σε €345 εκατ. το εννεάμνηο 2010 δηλαδή 31% χαμηλότερα σε ετήσια βάση. Η βελτίωση αυτή ήταν εμφανής και σε τριμηνιαία βάση, με τη ροή μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων να μειώνεται σε €98 εκατ. το γ' τρίμηνο 2010 έναντι €124 εκατ. το β' τρίμηνο 2010. Η προαναφερθείσα βελτίωση απορρέει από τη βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού στην Κύπρο και το χώρο των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου, κυρίως στην Ουκρανία και το Ηνωμένο Βασίλειο.

Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων άγγιξε το 7,1% το Σεπτέμβριο του 2010 από 6.6% τον Ιούνιο του 2010, εν μέρει επηρεασμένος από το σταθερό επίπεδο του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων το β' τρίμηνο 2010.

Οι προβλήψεις έναντι των πιστωτικών κινδύνων διαμορφώθηκαν σε €60,9 εκατ. το γ' τρίμηνο, 12% χαμηλότερα σε σύγκριση με το β' τρίμηνο 2010, λόγω της βελτίωσης της ποιότητας του ενεργητικού. Το εννεάμνηο 2010, οι προβλήψεις έναντι των πιστωτικών κινδύνων διαμορφώθηκαν 10% υψηλότερα σε €201,4 εκατ. Ο δείκτης κάλυψης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων, στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, ήταν βελτιωμένος κατά 20 μονάδες βάσης σε τριμηνιαία βάση και 70 μονάδες βάσης σε ετήσια βάση σε 51,2%, πλήρως ευθυγραμμισμένος με τον στόχο του Ομίλου για τη δημιουργία πλεονάσματος προβλήσεων για την κάλυψη των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Ο δείκτης προβλήσεων ως ποσοστό του μέσου όρου των χορηγήσεων μειώθηκε σε 89 μονάδες βάσης το γ' τρίμηνο 2010 από 102 μονάδες βάσης το β' τρίμηνο 2010, ακολουθώντας σε γενικές γραμμές την πτωτική πορεία της ροής των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων.

Κεφαλαιακή Βάση

Τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια ανήλθαν σε €3,3 δισ. στο τέλος του Σεπτεμβρίου 2010, αυξημένα κατά €304 εκατ. από το τέλος του Δεκεμβρίου 2009. Η αύξηση αυτή αντικατοπτρίζει την κερδοφορία του Ομίλου, παρά τις αντίξοες συνθήκες που επικρατούσαν στην αγορά, καθώς και την επιτυχή έκδοση υβριδικών κεφαλαίων το β' τρίμηνο 2010.

Ο δείκτης πρωτοβάθμιων κεφαλαίων του Ομίλου ανήλθε σε 10,2% στο τέλος του Σεπτεμβρίου 2010 από 9,7% στο τέλος του Σεπτεμβρίου 2009 και 9,8% στο τέλος του Ιουνίου 2010. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας βελτιώθηκε σημαντικά κατά τη διάρκεια του γ' τριμήνου 2010 σε 11,8% έναντι 11,5% το β' τρίμηνο 2010, ως αποτέλεσμα της οργανικής κερδοφορίας του Ομίλου, αηλλά και της περαιτέρω βελτιστοποίησης των στοιχείων του ενεργητικού, που ήταν εμφανής στη μείωση κατά 2% των στοιχείων του σταθμισμένου ενεργητικού.

Διεθνείς Δραστηριότητες

Το εννεάμνηο 2010, τα έσοδα από τόκους από τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου αυξήθηκαν 8% σε ετήσια βάση σε €93,1 εκατ., αντανakλώντας τη σημαντική βελτίωση που επιτεύχθηκε το αναφερόμενο διάστημα. Η διάρθρωση του ενεργητικού των διεθνών δραστηριοτήτων του Ομίλου βελτιώθηκε περαιτέρω, γεγονός που αντικατοπτρίζεται στη βελτίωση του δείκτη χορηγήσεων προς καταθέσεις, ο οποίος μειώθηκε από 128% το Σεπτέμβριο του 2009 σε 117% τον Ιούνιο του 2010 και 113% το Σεπτέμβριο 2010, ως αποτέλεσμα της σημαντικής αύξησης των καταθέσεων κατά 17% σε ετήσια βάση το Σεπτέμβριο του 2010.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού 30.09.2010

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίασή του της 11ης Νοεμβρίου 2010 ενέκρινε την έκδοση μετατρέψιμων αξιόγραφων κεφαλαίου (Convertible Capital Securities) με αποκλεισμό του δικαιώματος των παλαιών μετόχων συνολικού ύψους μέχρι του ποσού €660 εκατ., με ελάχιστη τιμή μετατροπής €1,80 ανά μετοχή. Κατόπιν όμως αιτήματος του Dubai Financial Group κι άλλων μετόχων, η έκδοση θα πραγματοποιηθεί τελικώς με δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων στην έκδοση των μετατρέψιμων αξιόγραφων κεφαλαίου.

Στις 18 Νοεμβρίου 2010, πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας και λήφθηκαν οι παρακάτω αποφάσεις:

- (α) Εγκρίθηκε ομόφωνα η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με σκοπό την άντληση €488,6 εκατ. με έκδοση νέων μετοχών υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία μία νέα μετοχή για κάθε δύο παλαιές με τιμή διάθεσης €1,00 ανά μετοχή. Η προτεινόμενη τιμή έκδοσης αντιστοιχεί σε έκπτωση (discount) της τάξεως του 30% στην τιμή κλεισίματος της ΜΡΒ της 1ης Νοεμβρίου 2010, ημερομηνία κατά την οποία ανακοινώθηκε η σχετική εισήγηση.
- (β) Εγκρίθηκε επίσης η τροποποίηση του Καταστατικού, ώστε να προβλέπεται η δυνατότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας να αποφασίζει την καταβολή ενδιάμεσων μερισμάτων με τη διανομή μετοχών ή άλλων τίτλων κάθε μορφής.
- (γ) Εγκρίθηκε ομόφωνα όπως το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Τράπεζας αυξηθεί από €1.062.500.000, διαιρεμένο σε 1.250.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία σε €1.776.500.000 διαιρεμένο σε 2.090.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, με τη δημιουργία 840.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, οι οποίες θα φέρουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
- (δ) Αποφασίσθηκε η τροποποίηση του Καταστατικού προκειμένου να συμπεριλάβει πρόνοια για τη δυνατότητα αποστολής ή και διάθεσης εγγράφων της Τράπεζας (π.χ. της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης) στους μετόχους σε έντυπη ή σε ηλεκτρονική μορφή.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.7.2 Πρόσφατες Τάσεις

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ενοποιημένων ελεγμένων Οικονομικών Καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2009), ο χρηματοοικονομικός κλάδος συνέχισε να επηρεάζεται από τις παρενέργειες της υφιστάμενης οικονομικής κρίσης σε διάφορους τομείς της οικονομίας.

Κάθε πρόβλεψη για εξελίξεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις προοπτικές του Ομίλου κατά την τρέχουσα χρήση, παραμένει υπό την αίρεση των αβεβαιοτήτων που συνεπάγεται η παγκόσμια οικονομική συγκυρία.

Παρά τις εξαιρετικά δυσμενείς συνθήκες της αγοράς ο Όμιλος πέτυχε υψηλή κερδοφορία, με τα καθαρά κέρδη για το γ' τρίμηνο 2010 να ανέρχονται σε €30,1 εκατ. τριπλάσια σε τριμηνιαία βάση. Η βελτίωση αυτή είναι αποτέλεσμα τόσο της αύξησης των περιθωρίων επιτοκίου όσο και της συνεχιζόμενης επιτυχούς διαδικασίας ανατιμολόγησης του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων του Ομίλου, σε συνδυασμό με τον αποτελεσματικό έλεγχο του κόστους και την ουσιαστική βελτίωση της ποιότητας του ενεργητικού. Η ροή μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων σημείωσε σημαντική μείωση κατά 21%, σε τριμηνιαία βάση, αντικατοπτρίζοντας τη βελτίωση των τάσεων στην Κύπρο και τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου. Παρά τις συνθήκες περιορισμένης ρευστότητας στην αγορά, η ρευστότητα του Ομίλου παραμένει σε υψηλά επίπεδα, με τον δείκτη δανείων προς καταθέσεις να παραμένει αμετάβλητος, σε τριμηνιαία βάση, στο 105%. Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου βελτιώθηκε κατά 30 μονάδες βάσης, σε τριμηνιαία βάση, σε 11,8%, ως αποτέλεσμα της αύξησης της οργανικής κερδοφορίας σε συνδυασμό με την περαιτέρω βελτίωση των στοιχείων του ενεργητικού.

Την 1η Νοεμβρίου 2010, ανακοινώθηκε ένα ολοκληρωμένο σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης το οποίο βάσει των στοιχείων εννεαμήνου 2010 αναμένεται να ενισχύσει το συνολικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου κατά 420 μονάδες βάσης στο 16%. Το σχέδιο κεφαλαιακής ενίσχυσης θα επιτρέψει στον Όμιλο να ικανοποιήσει σταδιακά τις επικείμενες αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις που εισάγει η Βασιλεία III και θα ενισχύσει ουσιαστικά τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου για οργανική ανάπτυξη, στηριζόμενος σε τρεις πυλώνες: α) την ενίσχυση της ήδη ισχυρής θέσης του Ομίλου στην ταχέως αναπτυσσόμενη αγορά της Κύπρου, β) την αξιοποίηση της ταχύτατα αναπτυσσόμενης, βάσει των πελατών της, Διεθνούς Τραπεζικής, μέσα από ένα ολοκληρωμένο πακέτο υπηρεσιών το οποίο θα επιτρέψει την αύξηση της προστιθέμενης αξίας των υπηρεσιών, εξελίσσοντας τις από υπηρεσίες τραπεζικών συναλλαγών σε πακέτο συμβουλευτικών υπηρεσιών, με σημαντικά μεγαλύτερο περιθώριο κέρδους, γ) την επιλεκτική επέκταση στην αναδυόμενη Ευρώπη με έμφαση στην εξυπηρέτηση τόσο των Ελλήνων και Κυπριών πελατών που δραστηριοποιούνται στην περιοχή, όσο και των πελατών του Ομίλου στην ευρύτερη περιοχή της Νότιοανατολικής Ευρώπης.

Η διοίκηση του Ομίλου MPB εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου MPB από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων 30 Σεπτεμβρίου 2010 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.8 Στόχοι και Προοπτικές / Στρατηγική του Ομίλου

Στόχοι και Προοπτικές

Κύριο χαρακτηριστικό του χρηματοπιστωτικού τομέα, αλλήλα και του ευρύτερου χώρου των χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων, είναι η συνέχιση της παγκόσμιας πιστωτικής και οικονομικής κρίσης. Ως αποτέλεσμα, το οικονομικό περιβάλλον παραμένει πολύ ασταθές και δύσκολο να προβλεφθεί. Παράλληλα, με βάση τα ισχύοντα δεδομένα και στοιχεία, εκτιμάται πως η ομαλοποίηση των αγορών εξακολουθεί να απαιτεί μεγάλο χρονικό διάστημα.

Εν μέσω του ασταθούς και δύσκολου προβλέψιμου οικονομικού κλίματος, πρωταρχική επιδίωξη της Διοίκησης του Ομίλου ΜΡΒ είναι να παραμείνει ο Όμιλος κεφαλαιακά ισχυρός και με ψηλή ρευστότητα ώστε να εξυπηρετούνται με τον καλύτερο τρόπο τα συμφέροντα των μετόχων της ΜΡΒ καθώς και των πελατών του Ομίλου ΜΡΒ. Παράλληλα, ο Όμιλος στοχεύει στην ενδυνάμωση της οργανικής ανάπτυξης και τη σταδιακή προσαρμογή στους επερχόμενους κανονισμούς αυξημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων της Βασιλείας III. Παρά το δυσχερές οικονομικό περιβάλλον, κατά το 2010 διατηρήθηκαν τα πλεονεκτήματα του Ομίλου μεταξύ των οποίων είναι η εύρωστη κεφαλαιακή θέση καθώς και η αναγκαία ρευστότητα προκειμένου να αντιμετωπίσει τις προκλήσεις του μέλλοντος.

Η διοίκηση του Ομίλου ΜΡΒ εκτιμά πως η συνεχιζόμενη στρατηγική διατήρησης ψηλής κεφαλαιακής επάρκειας και ρευστότητας, καθώς και περιορισμένης έκθεσης στις κλυδωνιζόμενες αγορές, εξασφαλίζει ότι η ΜΡΒ θα παραμείνει ένας ισχυρός ιδιωτικός χρηματοπιστωτικός όμιλος.

Στρατηγική του Ομίλου

Διασφάλιση και επέκταση της τραπεζικής παρουσίας του Ομίλου στην Κύπρο

Ο Όμιλος διαθέτει εδραιωμένη και σταθερή παρουσία στην αγορά της Κύπρου, που χαρακτηρίζεται από υψηλή συγκέντρωση και κερδοφορία. Κατά συνέπεια, είναι καλά τοποθετημένος για να αξιοποιήσει ένα σημαντικό μερίδιο των αυξημένων τραπεζικών εργασιών που συνδέονται με τη συνεχιζόμενη οικονομική ανάπτυξη της Κύπρου. Η διοίκηση θεωρεί ιδιαίτερα ελκυστικές τις ευκαιρίες που προκύπτουν στους τομείς των mainstream δανείων για κατοικίες, για έργα υποδομής, καθώς και για την οικιστική ανάπτυξη υψηλών προδιαγραφών.

Επέκταση των εργασιών της Διεθνούς Τραπεζικής

Οι αναπτυσσόμενες εργασίες του τμήματος Διεθνούς Τραπεζικής, όπως και οι λοιπές δραστηριότητες του Ομίλου στην Κύπρο, κατέχουν ισχυρή θέση στην αγορά. Η ζήτηση για διεθνείς τραπεζικές υπηρεσίες έχει αυξηθεί, κυρίως λόγω της εν εξελίξει ενσωμάτωσης των κύριων αναπτυσσόμενων αγορών στη διεθνή οικονομία, κατά τη διάρκεια των τελευταίων ετών. Η ισχυρή θέση του Ομίλου στον τομέα της Διεθνούς Τραπεζικής, το μέγεθος της αγοράς αυτής και η δυνατότητα επίτευξης περαιτέρω κερδοφορίας, ωθούν τη διοίκηση σε επιπρόσθετες επενδύσεις στο συγκεκριμένο τομέα. Πιο συγκεκριμένα, η διοίκηση έχει επενδύσει ήδη τόσο σε ανθρώπινο δυναμικό, όσο και σε υποδομές. Δεδομένου ότι η Διεθνής Τραπεζική απαιτεί την ελάχιστη φυσική παρουσία για τη λειτουργία της, το επίπεδο των επενδύσεων κεφαλαίου που απαιτείται είναι περιορισμένο, γεγονός που ενισχύει τις δυναμικές αποδόσεις.

Αξιοποίηση της υφιστάμενης πελατειακής βάσης της Διεθνούς Τραπεζικής, με σκοπό την εξασφάλιση υψηλότερης προστιθέμενης αξίας στους τομείς δραστηριοτήτων μας

Η Διεθνής Τραπεζική του Ομίλου, με βάση την Κύπρο, καθώς και ο τομέας ναυτιλιακών εργασιών, με βάση την Ελλάδα, δίνουν στον Όμιλο άμεση και συνεχή πρόσβαση σε μια αναπτυσσόμενη και άκρως ελκυστική πελατειακή βάση. Ο Όμιλος αναμένει σημαντικές δυνατότητες αξιοποίησης της συγκεκριμένης πελατειακής βάσης προς την επίτευξη αυξανόμενης κερ-

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

δοφορίας σε τομείς με υψηλότερη προστιθέμενη αξία. Ο Όμιλος σκοπεύει να αναπτύξει ολοκληρωμένες υπηρεσίες για την συγκεκριμένη πελατεία, που θα συμπεριλαμβάνει, εκτός από την περαιτέρω επέκταση της πίστωσης, τη διαχείριση χαρτοφυλακίου καθώς και την προσφορά προϊόντων κεφαλαιαγοράς. Η Διοίκηση θεωρεί ότι η παραπάνω δέσμη υπηρεσιών, σε συνδυασμό με την επιλεκτική τοπική παρουσία του Ομίλου σε χώρες του εξωτερικού, θα επιτρέψει τη μεγιστοποίηση των δυνατοτήτων διείσδυσης στις αγορές των χωρών αυτών, και κατ' επέκταση την αύξηση της κερδοφορίας της.

Επιλεκτική ανάπτυξη στις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου

Ο Όμιλος έχει εξασφαλίσει κατάλληλες συνθήκες για τη μελλοντική ανάπτυξή του σε συγκεκριμένες χώρες, στις οποίες η διοίκηση πιστεύει ότι προσφέρονται ελκυστικές ευκαιρίες. Πιο συγκεκριμένα, στη Σερβία, η οικονομική ύφεση που ακολούθησε την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση, αποδείχθηκε ηπιότερη απ' ό,τι στις υπόλοιπες χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Επιπρόσθετα, η ενδεχόμενη προσχώρηση της Σερβίας στην ΕΕ, θα λειτουργήσει ως μοχλός περαιτέρω ανάπτυξης της χώρας. Η Ουκρανία, έχοντας ξεπεράσει μια περίοδο πολιτικών αναταραχών, με τη βοήθεια του ΔΝΤ και του σχετικού προγράμματος στήριξης, έχει αρχίσει να παρουσιάζει σταθερά σημάδια ανάκαμψης, κυρίως ως αποτέλεσμα των θετικών αποδόσεων των εξαγωγών της. Ως εκ τούτου ενδέχεται να υπάρξει θετική επιρροή στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και κατ' επέκταση στις καταναλωτικές δαπάνες. Ο Όμιλος σκοπεύει να αξιοποιήσει τις θετικές εξελίξεις στις αγορές αυτές, επικεντρώνοντας σε κομβικά τραπεζικά προϊόντα για τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις. Στοιχεί, επίσης, να μεγιστοποιήσει τις συνέργειες μεταξύ των διαφόρων δραστηριοτήτων του Ομίλου, προκειμένου να προσφέρει ολοκληρωμένα και συμπληρωματικά προϊόντα και υπηρεσίες στους τοπικούς εταιρικούς πελάτες του. Η Διοίκηση εκτιμά ότι παρόμοιες ευκαιρίες θα παρουσιαστούν σύντομα και στη Ρουμανία, αν και θα απαιτηθεί εκτενέστερο χρονικό διάστημα για την πλήρη αξιοποίησή τους.

Ενίσχυση της αποδοτικότητας των λειτουργιών του Ομίλου

Ο Όμιλος έχει επεκταθεί μέσω ενός συνδυασμού οργανικής ανάπτυξης και μίας σειράς εξαγωγών και συγχωνεύσεων. Παρά τη σημαντική πρόοδο που έχει σημειωθεί μέχρι στιγμής, όσον αφορά την ενοποίηση των εργασιών των πρόσφατα εξαγορασθέντων οντοτήτων, η Διοίκηση πιστεύει ότι εξακολουθούν να υπάρχουν σημαντικές ευκαιρίες εξορθολογισμού των εργασιών του Ομίλου, ενισχύοντας έτσι την αποτελεσματικότητα και μειώνοντας τα λειτουργικά του κόστη. Τα τελευταία δύο χρόνια, ο Όμιλος έχει σημειώσει σημαντική πρόοδο προς τη δημιουργία εταιρικής δομής βασισμένης σε Ομιλικές διευθύνσεις. Ταυτόχρονα διενεργούνται σημαντικές επενδύσεις στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό την πλήρη υιοθέτηση ενός επιχειρησιακού μοντέλου επικεντρωμένου στον τομέα αυτό. Η παραπάνω διαδικασία, που θα οδηγήσει στη βελτίωση της οργανωτικής δομής, στην επιτάχυνση της ενοποίησής των εργασιών και συστημάτων, και στη δημιουργία πιο αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, αναμένεται να ενισχυθεί περαιτέρω από την συγχώνευση της MPB με τη «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.».

Ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης για να εξασφαλιστεί η περαιτέρω στρατηγική ανάπτυξη

Παρόλο που ο Όμιλος διαθέτει ισχυρή κεφαλαιακή θέση, η διοίκηση προβλέπει ότι οι ρυθμιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις θα αυξηθούν στο εγγύς μέλλον, ίσως και σημαντικά, ως αποτέλεσμα, μεταξύ άλλων, των επικείμενων κανονισμών της Βασιλείας III. Ως εκ τούτου, ο Όμιλος έχει αποφασίσει να προχωρήσει σε αύξηση του μετοχικού του κεφαλαίου που διενεργείται μέσω της παρούσης έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης, προκειμένου να διασφαλίσει ότι θα είναι σε θέση να καλύψει τις μελλοντικές κεφαλαιακές απαιτήσεις του, καθώς και την ανάπτυξη των οργανικών στρατηγικών του στόχων. Η ανάπτυξη αυτή βασίζεται σε τρεις πυλώνες: α) στη διασφάλιση της ήδη ισχυρής παρουσίας του Ομίλου στην ταχέως

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

αναπτυσσόμενη κυπριακή αγορά, β) στην αξιοποίηση της ταχύτητα αναπτυσσόμενης βάσης πελατών της Διεθνούς Τραπεζικής, που θα επιτρέψει στον Όμιλο την προσφορά υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας, εστιάζοντας στις πιο επικερδείς εργασίες της συμβουλευτικής τραπεζικής και γ) στην επιλεκτική επέκταση του Ομίλου στις χώρες τις αναδυόμενης Ευρώπης, με έμφαση στην εξυπηρέτηση των Ελλήνων, Κυπρίων και ξένων πελατών της, στις χώρες αυτές.

4.9 Κυριότερες Επενδύσεις

Παρακάτω παρατίθενται οι πληροφορίες καθώς και η κίνηση στους σχετικούς λογαριασμούς, συμπεριλαμβανομένων των προσθηκών ανά έτος, που αφορούν στις κυριότερες επενδύσεις της Τράπεζας που περιλαμβάνονται στις ακόλουθες κατηγορίες του ενοποιημένου ισολογισμού:

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

Επίσης, παρατίθενται πληροφορίες σχετικά με τις:

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

Σημειώνεται ότι, οι πληροφορίες που παρατίθενται για τις κυριότερες επενδύσεις για τα έτη 2007, 2008 και 2009 είναι με βάση τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα έτη 2007, 2008 και 2009. Οι πληροφορίες που παρατίθενται για τις κυριότερες επενδύσεις για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 είναι με βάση τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της εν λόγω περιόδου. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις κυριότερες επενδύσεις.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.9.1 Ακίνητα και Εξοπλισμός

Παρακάτω παρατίθενται στοιχεία για τα ακίνητα και εξοπλισμό του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο. Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις επενδύσεις για ακίνητα και εξοπλισμός.

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	294.455	274.858	286.760	233.155	233.155
Ακίνητα και εξοπλισμός από:					
Απόκτηση επιχειρήσεων	-	13.672	14.268	14.022	14.022
Πώληση επιχειρήσεων	(6.947)	-	(16.618)	-	-
Μεταφορά στην κατηγορία «Επενδύσεις σε ακίνητα»	-	(2.764)	-	(1.984)	(1.984)
Μεταφορά στην κατηγορία «Αυθα περιουσιακά στοιχεία»	-	(3.247)	-	-	-
Προσθήκες	18.980	42.657	47.897	32.647	32.647
Πωλήσεις	(897)	(5.447)	(25.836)	(7.367)	(7.367)
Επανεκτίμηση ακινήτων	-	(57)	(230)	34.861	34.861
Αποσβέσεις:					
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(18.839)	(25.271)	(21.390)	(17.378)	(17.844)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	(507)	(466)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	(685)	54	(9.486)	(730)	(730)
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	286.067	294.455	274.858	286.760	286.760

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.9.2 Επενδύσεις σε ακίνητα

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις σε ακίνητα για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010. Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις επενδύσεις σε ακίνητα.

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000
Καθαρή λογιστική αξία στην αρχή του έτους	57.626	42.819	57.868	65.272
Επενδύσεις σε ακίνητα από:				
Απόκτηση επιχειρήσεων		3.246	745	-
Πώληση επιχειρήσεων		-	(7.221)	-
Προσθήκες	7.160	8.219	4.391	6.514
Πωλήσεις	(774)	(709)	(33.823)	(19.284)
Μεταφορά από την κατηγορία «Μη τρεχούμενα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση»	-	1.147	-	274
Μεταφορά από την κατηγορία «Ακίνητα και εξοπλισμός»	-	2.764	-	1.984
Κέρδος δίκαιης αξίας:				
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	121	5.509	676
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	-	-	15.345	2.122
Συναλλαγματικές διαφορές	25	19	5	310
Καθαρή λογιστική αξία στο τέλος του έτους	64.037	57.626	42.819	57.868

4.9.3 Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Εταιρείες

Παρατίθενται παρακάτω πληροφορίες για τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες.

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

4.9.4 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία Διαθέσιμα Προς Πώληση

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για την εννιαμηνία που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010. Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000
Επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	2.277.390	3.564.893	3.606.173	2.737.456
Κίνηση για το έτος:				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	3.564.893	3.606.173	2.737.456	1.904.630
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση από:				
Απόκτηση επιχειρήσεων	-	961	13.426	792
Πώληση επιχειρήσεων	-	-	(13.040)	-
Μεταφορά από επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες λόγω απώλειας της σημαντικής επιρροής	-	-	-	1.087
Μεταφορά θυγατρικής λόγω μείωσης συμμετοχής	-	-	-	408.039
Μεταφορά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.295	-	12.714	-
Μεταφορά στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	-	-	(114.608)	-
Μεταφορά στους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου	(228.536)	(1.428.349)	(684.013)	-
Προσθήκες	921.006	4.201.894	3.213.315	1.996.217
Εξοφλήσεις και πωλήσεις	(1.968.035)	(2.960.600)	(1.307.037)	(1.447.264)
Επανεκτίμηση περιόδου/έτους	(39.337)	120.625	(186.360)	(87.002)
Απόσβεση διαφορών υπέρ το άρτιο / υπό το άρτιο	3.569	39.185	(18.669)	(3.952)
Συναλληλαγματικές διαφορές	16.535	(14.996)	(47.011)	(35.091)
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου/31 Δεκεμβρίου	2.277.390	3.564.893	3.606.173	2.737.456

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, ο Όμιλος κατείχε 34,7% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Universal Life Insurance Public Co. Limited», της οποίας το συνολικό εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο ήταν ύψους €11,28 εκατ. (£6,6). Ο Όμιλος δεν ασκούσε σημαντική επιρροή στη διεύθυνση της εταιρείας, και συνεπώς η εν λόγω εταιρεία δε θεωρήθηκε συνδεδεμένη. Η επένδυση αυτή, παρουσιάζοταν στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς πώληση.

Την 1η Φεβρουαρίου 2007, υπογράφηκε με την εταιρεία «MFS Holdings Public Company Limited» συμφωνία πώλησης της εν λόγω επένδυσης έναντι τιμήματος €5,13 (£3) ανά μετοχή. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά ανήλθε σε €24.080 χιλ. (£13.927.800) το οποίο καταβλήθηκε σε μετρητά.

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

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση περιλαμβάνουν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2009 συμμετοχή ύψους 2,74% (2008: 2,79%) στη MIG.

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

Από τις 31 Δεκεμβρίου 2009 μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 ο Όμιλος προέβη σε αγορές χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση ύψους € 921,0 εκατ. και σε εξοφλήσεις και πωλήσεις ύψους € 1.968,0 εκατ. Κατά τη διάρκεια του 2010, ο Όμιλος προέβη σε επαναταξινομήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση σε χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου με ισχύ από 1 Απριλίου, 2010 που η λογιστική και δίκαιη αξία των επαναταξινομημένων χρεογράφων την 1 Απριλίου, 2010 ήταν € 228,5 εκατ.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 η αξία του χαρτοφυλακίου των περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση ήταν € 2,28 δισ. (βλέπε Ενότητα 4.20.2).

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγχμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, η αξία του χαρτοφυλακίου των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ήταν € 294,62 εκατ. (βλέπε Ενότητα 4.20.2).

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

4.9.6 Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου

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

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τους χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγχμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με χρεωστικούς τίτλους δανειακού χαρτοφυλακίου.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, η αξία των χρεωστικών τίτλων του δανειακού χαρτοφυλακίου ήταν €3,90 δισ. (βλέπε Ενότητα 4.20.2).

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.9.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη

Παρατίθενται πιο κάτω, πληροφορίες για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου που κρατούνται μέχρι τη λήξη για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη. Από τις 31 Δεκεμβρίου 2009 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη.

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 η αξία χαρτοφυλακίου των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που κρατούνται μέχρι τη λήξη ήταν €1,87 δισ. (βλέπε Ενότητα 4.20.2).

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.9.8 Επενδύσεις σε Εξέλιξη

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

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

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

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

Σημειώνεται ότι μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με επενδύσεις σε εξέλιξη.

4.9.9 Επενδύσεις για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από τον Όμιλο

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 οι ανειλημμένες υποχρεώσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες του Ομίλου στην Κύπρο ανέρχονταν σε €7,2 εκατ. (€5 εκατ. αναφορικά με έργα τεχνολογίας και €2,2 εκατ. αναφορικά με πάγια περιουσιακά στοιχεία). Μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται σχετικά με επενδύσεις για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από τον Όμιλο.

4.9.10 Απόκτηση Επιχειρήσεων, Πώληση Επιχειρήσεων και Επενδύσεις σε Θυγατρικές Εταιρείες

4.9.10.1 Απόκτηση επιχειρήσεων

(α) Εξαγορά «CLR Capital Public Ltd» και αλληλαγή συμμετοχής στη «Marfin CLR Public Co Ltd»

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Το Δεκέμβριο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε €25,2 εκατ. επιπρόσθετες μετοχές της «Marfin CLR Public Co Ltd» για το ποσό των €3,5 εκατ. Με αυτή την εξαγορά η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 63,3%.

Σημειώνεται ότι μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πιο πάνω πληροφορίες.

(β) Εξαγορά Rossiysky Promyishlenny Bank (Rosprombank)

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

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

	€ '000
Τμήμα εξαγοράς	83.992
Εξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008	1.224
Εξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2009	495
Συνολικό τμήμα εξαγοράς	85.711
Δίκαιη αξία των καθαρών περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν	(32.655)
Υπεραξία	53.056

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

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

	ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ € '000	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	50.095	50.095
Υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	4.938	4.938
Οφειλές από άλλες τράπεζες (λήξης πέραν των 3 μηνών)	2.759	2.759
Χορηγήσεις	184.719	187.636
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	18.853	18.853
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα pros πώληση	5.251	5.251
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	2.242	2.242
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	13.061	13.061
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	1.011	1.011
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11.140	516
Ακίνητα και εξοπλισμός	3.939	3.939

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

	ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ € '000	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ € '000
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(3.091)	(3.091)
Καταθέσεις πελατών	(152.986)	(152.986)
Ομολογιακά δάνεια	(61.722)	(61.722)
Δανειακό κεφάλαιο	(8.128)	(8.128)
Άλλες υποχρεώσεις	(2.462)	(2.462)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(43)	(43)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(4.278)	(2.153)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	65.298	59.716
Συμφέρον μειοψηφίας	(32.643)	(29.852)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	32.655	29.864
Τμήμα εξαγοράς		(83.992)
Έξοδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008		(1.224)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		50.095
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		(35.121)

Το Σεπτέμβριο 2009, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της Rosprombank. Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2008 ο Όμιλος αναγνώρισε €10,6 εκατ. άυλη περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία των καταθέσεων και τις πελατειακές σχέσεις. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των άυλων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €764 χιλ. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €2,1 εκατ. σε σχέση με τα πιο πάνω άυλη περιουσιακά στοιχεία.

(γ) Εξαγορά «Lombard Bank Malta Plc»

Στις 28 Φεβρουαρίου, 2008 η Τράπεζα εξαγόρασε το 42,86% του μετοχικού κεφαλαίου της «Lombard Bank Malta Plc» για €50,2 εκατ. Κατά τη διάρκεια του 2008, η «Lombard Bank Malta Plc» πλήρωσε μέρισμα ύψους €2.243.000. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα, το οποίο επανεπενδύθηκε ήταν €962 χιλ. Με την επανεπένδυση αυτή η συμμετοχή της Τράπεζας αυξήθηκε στο 43,08% και προέκυψε υπεραξία ύψους €98 χιλ.

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

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

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

	ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ € '000	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ € '000
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	132.251	132.251
Υποχρεωτικές καταθέσεις με Κεντρική Τράπεζα	8.810	8.810
Οφειλές από άλλες Τράπεζες (λήξης πέραν των 3 μηνών)	3.020	3.020
Χορηγήσεις	263.072	263.072
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	8.175	8.175
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	63.717	63.717
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	11.611	11.611
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.060	3.060
Υπεραξία	856	856
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	10.976	504
Επενδύσεις σε ακίνητα	745	745
Ακίνητα και εξοπλισμός	10.329	10.329
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	(344)	(344)
Καταθέσεις πελατών	(401.782)	(401.782)
Άλλες υποχρεώσεις	(44.591)	(44.591)
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	(2.483)	(2.483)
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(4.508)	(843)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	62.914	56.107
Μερίδιο μειοψηφίας	(37.517)	(33.628)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν	25.397	22.479
Τίμημα εξαγοράς		(49.663)

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

	ΔΙΚΑΙΗ ΑΞΙΑ € '000	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ € '000
Εξόδα εξαγοράς που πληρώθηκαν το 2008		(424)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη θυγατρική που εξαγοράστηκε		132.251
Εισροή μετρητών κατά την εξαγορά		82.164

Το Μάρτιο 2009 η Τράπεζα ολοκλήρωσε την αποτίμηση της δίκαιης αξίας και τον επιμερισμό του τιμήματος εξαγοράς της «Lombard Bank Malta Plc». Με βάση αναπροσαρμογές στην προκαταρκτική λογιστική που ακολουθήθηκε στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου, 2008 ο Όμιλος αναγνώρισε €10,5 εκατ. ύψηλα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν την εκτιμημένη αξία των καταθέσεων και τις πελατειακές σχέσεις. Τα αποτελέσματα έχουν επιβαρυνθεί με αποσβέσεις των ύψων αυτών περιουσιακών στοιχείων ύψους €745 χιλ. Έχει επίσης αναγνωριστεί αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση ύψους €3,7 εκατ. σε σχέση με τα πιο πάνω ύψηλα περιουσιακά στοιχεία.

Τον Απρίλιο 2009, η «Lombard Bank Malta Plc» πλήρωσε μέρος ύψους €2.278 χιλ. Το ποσό που αναλογούσε στην Τράπεζα, το οποίο επανεπενδύθηκε, ήταν €981 χιλ. Επιπρόσθετα, τον Απρίλιο 2009, η Τράπεζα εξαγόρασε 500.000 μετοχές της «Lombard Bank Malta Plc» για €1,3 εκατ. Τα πιο πάνω φέρουν τη συμμετοχή της Τράπεζας σε 44,9% και η υπεραξία που προέκυψε ήταν €462 χιλ.

(δ) Εισροή μετρητών από απόκτηση επιχειρήσεων

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

(ε) Υπεραξία από απόκτηση επιχειρήσεων

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

4.9.10.2 Πώληση επιχειρήσεων

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που πωλήθηκαν είχαν ως εξής:

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

Σημειώνεται ότι μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πιο πάνω πληροφορίες.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.9.10.3 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Παρατίθενται πιο κάτω πληροφορίες για επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες. Σημειώνεται ότι μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πιο κάτω πληροφορίες.

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

Το Μάιο 2009, η «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» εξαγόρασε 3.000 μετοχές της θυγατρικής της «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» έναντι τιμήματος €233 χιλ. Από την αύξηση στο ποσοστό προέκυψε υπεραξία €36 χιλ. Τον Οκτώβριο 2009, η «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» εξαγόρασε 20.000 επιπλέον μετοχές έναντι τιμήματος €1.597 χιλ. Ως αποτέλεσμα αυτών των εξαγορών το ποσοστό της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» στη θυγατρική της αυξήθηκε σε 92,80%. Ποσό ύψους €104 χιλ. το οποίο αντιπροσωπεύει την υπέρβαση του συμφέροντος του εξαγοραστή στην καθαρή δίκαιη αξία των αναγνωρίσιμων καθαρών περιουσιακών στοιχείων του εξαγοραζόμενου πέραν του κόστους εξαγοράς, αναγνωρίστηκε στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων.

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

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

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

(γ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της «Marfin Bank JSC Belgrade»

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

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

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

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

(στ) «Synergatis Plc»

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

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

(ζ) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της «Marfin Pank Eesti AS»

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

(η) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της «Lombard Bank Malta Plc»

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

(θ) Πώληση συμμετοχής στην «Egnatia Properties S.A.»

Στις 23 Ιουλίου 2010, η «Obafemi Holdings Ltd» πώλησε τη συμμετοχή της (99,96%) στην εταιρεία «Egnatia Properties S.A.» με έδρα τη Ρουμανία, στην εταιρεία «MIG Real Estate A.E.E.A.Π.» με έδρα την Ελλάδα.

(ι) Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της «Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε.»

Στις 23 Σεπτεμβρίου 2010, έγινε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της «Dynamic Asset Λειτουργικές Μισθώσεις Α.Ε.» ύψους €1 εκατ. η οποία καταβλήθηκε πλήρως από τον μοναδικό μέτοχο της «Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Α.Ε.».

(κ) Μετονομασία «Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank»

Στις 12 Νοεμβρίου 2010, η «Open Joint-Stock Company Marine Transport Bank» μετονομάστηκε σε «Public Joint-Stock Company Marfin Bank».

4.10 Διάθεση Αντληθέντων Κεφαλαίων προηγούμενης Αύξησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρία του της 21.12.2005 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights) προς τους μετόχους της με αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε έξι (6) παλαιές με τιμή εξάσκησης ΛΚ1,20 (€2,050322) ανά μετοχή. Από την ως άνω αύξηση προέκυψαν 51.056.624 νέες μετοχές και αντλήθηκαν συνολικά ΛΚ61,2 περίπου εκατομμύρια (€104,6 εκατ.), τα οποία χρησιμοποιήθηκαν για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου και συγκεκριμένα για την ενίσχυση των Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (Tier 1) του Ομίλου.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.11 Κεφάλαια και Κεφαλαιακή Διάρθρωση

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

4.11.1 Μετοχικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το κεφάλαιο του Ομίλου και για την κεφαλαιακή διάρθρωσή του για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για το ενδιάμεσο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

	30.09.2010 ΜΕΤΟΧΕΣ '000	31.12.2009 ΜΕΤΟΧΕΣ '000	31.12.2008 ΜΕΤΟΧΕΣ '000	31.12.2007 ΜΕΤΟΧΕΣ '000
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές των €0,85 η κάθε μια	1.250.000	1.100.000	950.000	950.000
Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο				
Υπόλοιπο στην αρχή της/του περιόδου/έτους	848.153	830.126	796.691	790.319
Διαφορά από μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	-	-	-	-
Άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	-	-	8
Μετοχές υπό έκδοση	-	5.781	-	-
Έκδοση μετοχών	-	-	-	6.364
Επανεπένδυση μερίσματος	10.133	12.246	33.435	-
Μετοχικό κεφάλαιο στο τέλος της/του περιόδου/έτους	858.286	848.153	830.126	796.691

	30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000	31.12.2008 € '000	31.12.2007 € '000
Εγκεκριμένο				
Συνήθεις μετοχές των €0,85 η κάθε μια	1.062.500	935.000	807.500	811.585
Εκδομένο και εξ ολοκλήρου πληρωμένο				
Υπόλοιπο στην αρχή της/του περιόδου/έτους	720.930	705.607	680.613	675.169
Διαφορά από μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	-	-	(3.426)	-
Άσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών	-	-	-	7
Μετοχές υπό έκδοση	-	4.914	-	-
Έκδοση μετοχών	-	-	-	5.437
Επανεπένδυση μερίσματος	8.613	10.409	28.420	-
Μετοχικό κεφάλαιο στο τέλος της/του περιόδου/έτους	729.542	720.930	705.607	680.613
Αποθεματικά				
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.183.304	2.179.146	2.144.141	2.017.708
Αποθεματικά προσόδου	966.565	948.006	858.726	736.348
Αποθεματικά δίκαιης αξίας ακινήτων	48.949	49.759	50.219	55.644

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

	30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000	31.12.2008 € '000	31.12.2007 € '000
Αποθεματικά δίκαιης αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση	(278.265)	(189.460)	(285.338)	(116.261)
Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών	(72.208)	(76.130)	(46.960)	15.543
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	(46)	245	-	-
Αποθεματικό διαφοράς από μετατροπή μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	3.426	3.426	3.426	-
Σύνολο αποθεματικών στο τέλος περιόδου / έτους	668.421	735.846	580.073	691.274
Κεφάλαιο και Αποθεματικά στο τέλος περιόδου / έτους	3.581.268	3.635.922	3.429.821	3.389.595
Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος περιόδου / έτους	112.670	123.321	139.755	92.623
Κεφάλαιο, Αποθεματικά και Συμφέρον Μειοψηφίας στο τέλος περιόδου / έτους	3.693.938	3.759.243	3.569.576	3.482.218

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Ενότητα 4.17.

4.11.2 Δανειακό Κεφάλαιο

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για το δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009, σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για το ενδιάμεσο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000
Μετατρέψιμα ομόλογα Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. 2003/2013	-	-	231	366
Ομόλογα Egnatia Finance Plc 2005/2015	-	80.000	80.000	79.990
Ευρωομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd λήξης 2016	413.656	424.724	437.162	438.263
Ομόλογα Egnatia Finance Plc 2009/2019	103.867	95.138	-	-
Αξιόγραφα κεφαλαίου Marfin Popular Bank Public Co Ltd	737.869	442.229	199.974	85.430
Ομόλογα μειωμένων εξασφαλίσεων Rossisysky Promyishlenny Bank Company Ltd 2004/2014	8.751	8.410	8.540	-
	1.264.143	1.050.501	725.907	604.049
Βραχυπρόθεσμο	-	-	-	-
Μη βραχυπρόθεσμο	1.264.143	1.050.501	725.907	604.049
	1.264.143	1.050.501	725.907	604.049

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

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

Ομόλογα «Egnatia Finance Plc» 2005/2015

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

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

Τα ομόλογα αποτελούσαν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) αλλά ήταν εγγυημένα από τη «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» και η αποπληρωμή τους ακολουθούσε σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα ήταν εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Ευρωμόλογα MPB λήξης 2016 και Ομόλογα «Egnatia Finance Plc» (2009/2019)

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

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

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

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

Τον Ιούνιο 2010, η Τράπεζα εξαγόρασε και ακύρωσε Ευρωμόλογα MPB λήξης 2016, ύψους €23 εκατ. Τα ομόλογα αυτά κατέχονταν από εταιρείες του Ομίλου.

Τα ομόλογα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις (συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια – Tier II Capital) και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα ομόλογα έχουν εκδοθεί βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία τους στις 30 Σεπτεμβρίου, 2010 ήταν €289,6 εκατ. (31 Δεκεμβρίου, 2009: €338,2 εκατ.) για τα Ευρωμόλογα MPB λήξης 2016 και €103,9 εκατ. (31 Δεκεμβρίου, 2009: €95,1 εκατ.) για τα ομόλογα «Egnatia Finance Plc» (2009/2019).

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

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

Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2008 και 2009 MPB

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

γραφα κεφαλαίου της αρχικής έκδοσης έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της δεύτερης έκδοσης για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους, και μετέπειτα κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,50% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου.

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

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

Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2010 MPB

Στις 30 Μαρτίου 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιογράφων κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες σειρές, μέχρι €300 εκατ. που θα περιλαμβάνονταν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. Η πρώτη έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον €50.000 έκαστο, ολοκληρώθηκε στις 19 Μαΐου 2010 και ανήλθε σε €250,5 εκατ. Η δεύτερη έκδοση, η οποία απευθυνόταν στο κοινό, ολοκληρώθηκε στις 25 Ιουνίου 2010 και ανήλθε σε €45,1 εκατ. Τα αξιόγραφα φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 18 Ιουνίου 2010 και 3 Αυγούστου 2010 αντίστοιχα. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου δεν έχουν ημερομηνία λήξης αλλά θα μπορούν, κατ' επιλογή της Τράπεζας, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, να εξαγοραστούν στο σύνολό τους στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους, πέντε χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που ακολουθεί. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, δευτερεύουσες υποχρεώσεις της Τράπεζας και η αποπληρωμή τους ακολουθεί σε προτεραιότητα την αποπληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.11.3 Ομολογιακά Δάνεια

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες για τα ομολογιακά δάνεια του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2007/2010)	-	612.711	683.897	723.104
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2012)	370.575	377.280	-	-
Ομόλογα Marfin Popular Bank Public Co Ltd (2009/2014)	23.533	23.185	-	-
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010)	-	7.552	-	-
Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013)	16.400	15.390	-	-
Ομόλογα Εγνατία Finance Plc (2005/2008)	-	-	-	199.915
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2007/2010)	50.000	50.000	50.000	49.995
Ομόλογα (Schuldschein) Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2011)	50.000	50.000	50.000	-
Κοινοπρακτικό δάνειο Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε. (2008/2010)	-	250.000	250.000	-
Γραμμάτια Rossiysky Promyishlenny Bank Company Ltd	9.298	12.384	45.145	-
	519.806	1.398.502	1.079.042	973.014
Βραχυπρόθεσμα	109.298	932.647	18.493	199.915
Μη βραχυπρόθεσμα	410.508	465.855	1.060.549	773.099
	519.806	1.398.502	1.079.042	973.014

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

Ομόλογα MPB (2007/2010), Ομόλογα MPB (2009/2012), Ομόλογα MPB (2009/2014), Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2010) και Ομόλογα Egnatia Finance Plc (2009/2013).

Το Μάιο 2007, η Τράπεζα εξέδωσε ομόλογα ύψους €750 εκατ., λήξης 2010. Τα ομόλογα είναι αποπληρωτέα σε τρία χρόνια από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβάλλεται κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθοριστεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%. Το Μάιο 2009, η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους €100 εκατ. Το Μάιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Τράπεζα αποπλήρωσε τα εναπομείναντα ομόλογα ύψους €650 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

Το Μάρτιο 2009, η «Egnatia Finance Plc», θυγατρική της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» εξέδωσε ομόλογα €10 εκατ., λήξης 2010. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε ένα χρόνο από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβλήθηκε κάθε εξάμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 12%. Το Μάρτιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η «Egnatia Finance Plc» αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους €10 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

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

Το Μάρτιο 2010, τα Ομόλογα «Egnatia Finance Plc» (2009/2010) έληξαν και η «Egnatia Finance Plc» αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους €10 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

Το Μάιο 2010, τα ομόλογα Ομόλογα MPB (2007/2010) έληξαν και η Τράπεζα αποπλήρωσε τα εναπομείναντα ομόλογα ύψους €650 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

Τα ομόλογα έχουν εκδοθεί βάσει του Προγράμματος και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών του Λουξεμβούργου. Η αγοραία αξία τους στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, ήταν €355,8 εκατ., (31 Δεκεμβρίου 2009: €367,1 εκατ.) για τα Ομόλογα MPB (2009/2012), και €16,4 εκατ. (31 Δεκεμβρίου 2009: €15,1 εκατ.) για τα Ομόλογα «Egnatia Finance Plc» (2009/2013).

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

Το Σεπτέμβριο 2008 η «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» εξέδωσε κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας €250 εκατ., λήξης 2010. Ο τόκος καταβαλλόταν τριμηνιαία, με επιτόκιο το επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60%. Το δάνειο ή μέρος αυτού μπορούσε να αποπληρωθεί πρόωρα με απόφαση της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.». Το κοινοπρακτικό δάνειο έληξε στις 25 Σεπτεμβρίου 2010 και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων.

Γραμμάτια «Rossiysky Promyishlenny Bank»

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

4.11.4 Καλυμμένα Ομόλογα «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.»

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

4.11.5 Τιτλοποίηση Απαιτήσεων

Στις 19 Αυγούστου 2009 ολοκληρώθηκε η τιτλοποίηση απαιτήσεων από ομολογιακά και εν γένει επιχειρηματικά δάνεια συνολικού ύψους €2,3 δισ., αναμενόμενης διάρκειας περί τα 2,5 έτη από την ημερομηνία έκδοσης, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Η έκδοση των ομολόγων από την τιτλοποίηση πραγματοποιήθηκε από την εδρεύουσα στο Λονδίνο εταιρία ειδικού σκοπού με την επωνυμία «Synergatis Plc». Το 61,5% του τιτλοποιημένου χαρτοφυλακίου ή ποσό ύψους €1,4 δισ. περίπου αξιολογήθηκε με «Αaa» από τον οίκο Moody's και καλύφθηκε εξ ολοκλήρου από τη μητρική εταιρία MPB. Οι τίτλοι με διαβάθμιση «Αaa» είναι αποδεκτοί για αναχρηματοδότηση από την ΕΚΤ. Ομολογίες ύψους €885,5 εκατ., κατέχονται από την Τράπεζα και δεν εμφανίζονται στο λογαριασμό «Λοιπές δανειακές υποχρεώσεις».

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.11.6 Ομολογιακά Δάνεια, Δανειακό Κεφάλαιο και Ίδια Κεφάλαια κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2010

Στους πίνακες που ακολουθούν, παρουσιάζονται στοιχεία για τα ομολογιακά δάνεια, δανειακό κεφάλαιο και ίδια κεφάλαια για τα έτη 2007, 2008, 2009 καθώς και για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000
Υποχρεώσεις				
Ομολογιακά Δάνεια				
Βραχυπρόθεσμο	109.298	932.647	18.493	199.915
Μη βραχυπρόθεσμο	410.508	465.855	1.060.549	773.099
	519.806	1.398.502	1.079.042	973.014
Δανειακό Κεφάλαιο				
Βραχυπρόθεσμο	-	-	-	-
Μη βραχυπρόθεσμο	1.264.143	1.050.501	725.907	604.049
	1.264.143	1.050.501	725.907	604.049
Σύνολο ομολογιακών δανείων και δανειακού κεφαλαίου	1.783.949	2.449.003	1.804.949	1.577.063
Ίδια Κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	729.543	720.930	705.607	680.613
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.183.304	2.179.146	2.144.141	2.017.708
Αποθεματικά	668.421	735.846	580.073	691.274
Συμφέρον μειοψηφίας	112.670	123.321	139.755	92.623
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Δικαιωμάτων Μειοψηφίας	3.693.938	3.759.243	3.569.576	3.482.218

Τα ομολογιακά δάνεια είναι μη εξασφαλισμένα και η αποπληρωμή τους έχει την ίδια προτεραιότητα όπως οι υποχρεώσεις έναντι των καταθετών και των άλλων πιστωτών του Συγκροτήματος. Το δανειακό κεφάλαιο είναι μη εξασφαλισμένο και η αποπληρωμή του ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων έναντι των καταθετών, των άλλων πιστωτών της Τράπεζας και των ομολογιακών δανείων, έχει όμως προτεραιότητα αποπληρωμής έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Δεν υπήρχαν σημαντικές μεταβολές στα ομολογιακά δάνεια, στο δανειακό κεφάλαιο και το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας από τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκτός από την έκδοση 123.830.701 νέων μετοχών που προέκυψαν λόγω της διανομής μερίσματος με τη μορφή μετοχών της Τράπεζας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.11.7 Κεφαλαιακή Διάρθρωση και Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας

Στον πίνακα που ακολούθει, παρατίθενται στοιχεία για την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου.

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

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

	ΒΑΣΙΛΕΙΑ II		ΒΑΣΙΛΕΙΑ I	
	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	2009 € '000	2008 € '000	2007 € '000
Βασικά ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	729.543	720.930	705.607	680.613
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	2.183.304	2.179.146	2.144.141	2.017.708
Αδιανέμητα κέρδη (μετά την αφαίρεση προβλεπόμενων μερισμάτων)	862.694	784.171	679.336	621.485
Δικαιώματα μειοψηφίας	112.670	123.321	131.631	92.529
Αξιόγραφα κεφαλαίου	737.753	350.757	199.974	80.326
Μείον: Υπεραξία και άλλα άυλα περιουσιακά στοιχεία και εποπτικές προσαρμογές 50% των επενδύσεων σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες και συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους	(1.806.281)	(1.819.944)	(1.909.252)	(1.701.193)
	(18.524)	(19.449)	(14.728)	-
Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων	2.801.159	2.318.932	1.936.709	1.791.468
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια				
Δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης	524.956	699.744	525.933	518.619
Αποθεματικά επανεκτίμησης και εποπτικές προσαρμογές	57.272	53.765	53.387	48.608
Μείον: 50% των επενδύσεων σε θυγατρικές που δεν διεξάγουν τραπεζικές δραστηριότητες και συμμετοχές σε άλλα πιστωτικά ιδρύματα που ξεπερνούν το 10% του κεφαλαίου τους	(18.524)	(19.449)	(14.728)	-
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	563.704	734.060	564.592	567.227
Μείον: Επενδύσεις σε συνδεδεμένες και ασφαλιστικές εταιρείες	-	-	-	(187.010)
Επενδύσεις σε ασφαλιστικές εταιρείες	(105.159)	(97.024)	(84.056)	-
Σύνολο εποπτικού κεφαλαίου	3.259.704	2.955.968	2.417.245	2.171.685
Συνολικά σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία	27.582.882	25.621.603	23.915.955	19.438.753

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα, την 30 Σεπτεμβρίου, 2010 τα συνολικά εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν σε €3.260 εκατ. και το σύνολο του σταθμισμένου έναντι κινδύνων ενεργητικού σε €27.583 εκατ.

Στον ακόλουθο πίνακα, παρατίθενται οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας για τα έτη 2007, 2008, 2009 καθώς και για το ενδιάμεσο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010.

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 (PROFORMA)*	ΒΑΣΙΛΕΙΑ II		ΒΑΣΙΛΕΙΑ I	
		ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007
Βασικά Πρωτοβάθμια Κεφάλαια (Core Tier 1) (ποσά σε € εκατ.)	2.552	2.063	1.968	1.737	1.711
Δείκτης Βασικών Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio)	9,30%	7,50%	7,70%	7,20%	8,80%
Πρωτοβάθμια Κεφάλαια (Tier 1) (ποσά σε € εκατ.)	3.290	2.801	2.319	1.937	1.791
Δείκτης Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων (Tier 1 ratio)	11,90%	10,20%	9,10%	8,10%	9,20%
Συνολικά Εποπτικά Κεφάλαια (ποσά σε € εκατ.)	3.749	3.260	2.956	2.417	2.172
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας	13,60%	11,80%	11,50%	10,10%	11,20%

* Τα προφoρμα μεγέθη για τα εννιαμηνιαία αποτελέσματα 2010 έχουν υπολογιστεί με την υπόθεση πλήρους κάλυψης της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

Σύμφωνα με τον παραπάνω πίνακα την 30 Σεπτεμβρίου 2010, ο συνολικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τους κανόνες της Βασιλείας II ανήλθε σε 11,8% και η πλεονάζουσα κεφαλαιακή επάρκεια σε σχέση με το 8% των συνολικών ιδίων κεφαλαίων σε €1.053 εκατ.

Στις 17 Μαρτίου, 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση μέχρι και €200 εκατ. αξιόγραφων κεφαλαίου που περιλαμβάνονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας (Hybrid Tier I Capital). Αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους €116 εκατ. που προσφέρθηκαν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε πρόσωπα τα οποία επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 ο καθένας, εκδόθηκαν στις 14 Απριλίου, 2008 στην ονομαστική αξία των €1.000 το καθένα. Κατά τη δεύτερη φάση, αξιόγραφα κεφαλαίου ύψους €84 εκατ. που προσφέρθηκαν στο ευρύ κοινό μέσω Δημόσιας Προσφοράς, εκδόθηκαν στις 30 Ιουνίου, 2008 στην ονομαστική αξία των € 1.000 το καθένα. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου της αρχικής έκδοσης έφεραν σταθερό επιτόκιο 6,50% για τις πρώτες τέσσερις τριμηνιαίες περιόδους και τα αξιόγραφα κεφαλαίου της δεύτερης έκδοσης για τις πρώτες τρεις τριμηνιαίες περιόδους, και μετέπειτα κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται κάθε τρεις μήνες. Το επιτόκιο είναι ίσο με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) στην αρχή της εκάστοτε τριμηνίας πλέον 1,50% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, 30 Ιουνίου, 30 Σεπτεμβρίου και 31 Δεκεμβρίου.

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

Στις 30 Μαρτίου, 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ενέκρινε την έκδοση αξιόγραφων κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες σειρές, μέχρι € 300 εκατ. που θα περιλαμβάνονταν στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια της Τράπεζας. Η πρώτη έκδοση, η οποία απευθυνόταν σε περιορισμένο κύκλο προσώπων, σε επαγγελματίες επενδυτές και σε άτομα που επένδυσαν τουλάχιστον € 50.000 έκαστο, ολοκληρώθηκε στις 19 Μαΐου, 2010 και ανήλθε σε € 250,5 εκατ. Η δεύτερη έκδοση, η οποία απευθυνόταν στο ευρύ κοινό, ολοκληρώθηκε στις 25 Ιουνίου, 2010 και ανήλθε σε €45,1 εκατ. Τα αξιόγραφα φέρουν σταθερό επιτόκιο 7% και ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες. Τα αξιόγραφα κεφαλαίου εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 18 Ιουνίου, 2010 και 3 Αυγούστου, 2010 αντίστοιχα.

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 € '000	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 € '000	ΑΝΑΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΣΜΕΝΑ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 € '000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 £ '000
Μετρητά	178.879	175.047	178.860	149.626	149.626	87.572
Αντίστοιχα μετρητών	1.439.311	1.789.787	1.660.810	1.197.493	1.197.493	700.862
Επενδύσεις για εμπορία	214.842	156.273	356.919	247.843	247.843	145.056
Ρευστότητα	1.833.032	2.121.107	2.196.589	1.594.962	1.594.962	933.490
Τρέχον λογαριασμός εισπρακτέος	7.054.001	7.230.582	7.969.976	7.738.565	7.739.510	4.529.181
Τρέχον τραπεζικό δάνειο	11.031.726	11.296.465	6.831.298	2.824.737	2.825.082	1.653.245
Τρέχον χρηματοοικονομικό δάνειο	11.031.726	11.296.465	6.831.298	2.824.737	2.825.082	1.653.245
Καθαρό τρέχον χρηματοοικονομικό χρέος	2.144.693	1.944.776	(3.335.267)	(6.508.790)	(6.509.391)	(3.809.426)
Μακροπρόθεσμα δάνεια	110.328	107.058	50.400	84.552	84.562	49.486
Χρεόγραφα εκδομένα	1.674.651	1.516.356	1.786.456	1.377.148	1.377.316	806.009
Μακροπρόθεσμο χρηματοοικονομικό χρέος	1.784.979	1.623.414	1.836.856	1.461.700	1.461.879	855.495
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος	3.929.672	3.568.190	(1.498.411)	(5.047.090)	(5.047.512)	(2.953.931)

4.11.8 Πηγές Κεφαλαίων

Πρωταρχική πηγή χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων της Τράπεζας είναι τα ίδια κεφάλαια της και οι καταθέσεις (όψεως, ταμειευτηρίου και προθεσμίας) των πελατών της. Επίσης, η Τράπεζα προσφεύγει στη διατραπεζική αγορά για την εξυπηρέτηση των άμεσων υποχρεώσεων της (κυρίως καταθέσεις πελατών και γενικά άμεσα απαιτητές υποχρεώσεις) και σε μεσοπρόθεσμο δανεισμό μέσω ομολογιακών εκδόσεων (τιτλοποιήσεις δανείων, καλυμμένες ομολογίες και πιστωτικοί τίτλοι) προκειμένου να χρηματοδοτήσει την ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της.

Επιπλέον, η Τράπεζα έκανε χρήση της δυνατότητας για άντληση ρευστότητας από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα χρησιμοποιώντας τους ειδικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί από την Κυπριακή Δημοκρατία για σκοπούς ενίσχυσης της ρευστότητας του κυπριακού χρηματοπιστωτικού συστήματος.

Από τις 2010, η μειωμένη πρόσβαση στις διατραπεζικές αγορές και στις αγορές κεφαλαίου που επηρεάζει όλες τις τράπεζες της περιφέρειας, οδήγησαν την Τράπεζα να χρησιμοποιήσει τις συμφωνίες επαναγοράς από την ΕΚΤ για άντληση χρηματοδότησης. Ως απάντηση στη διεθνή οικονομική κρίση, η ΕΚΤ έχει επεκτείνει σημαντικά το εύρος των συμφωνιών επαναγοράς επιτρέποντας την πλήρη εξυπηρέτηση όλων των προσφορών, αντί της διαδικασίας πλειστηριασμού με ορισμένη χρονική διάρκεια, παρατείνοντας τη διάρκεια των συμφωνιών επαναγοράς και διευρύνοντας τα είδη εξασφαλίσεων που αποδέχεται. Αν και έχει αρχίσει να ομαλοποιεί τη λειτουργία των συμφωνιών επαναγοράς της, εξακολουθεί να προσφέρει απεριόριστη πρόσβαση σε βραχυπρόθεσμες συμφωνίες επαναγοράς, συμπεριλαμβανομένων και των συμφωνιών 3μηνιαίας διάρκειας.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Την 30ή Σεπτεμβρίου του 2010, η καθαρή χρηματοδότηση μέσω της ΕΚΤ ανήλθε σε €7.06 δισ. ενώ η χρηματοδότηση μέσω της διατραπεζικής αγοράς ήταν €3.97 δισ. Η αντίστοιχη χρηματοδότηση την 31 Δεκεμβρίου 2009 ήταν €5.99 δισ. και €4.48 δισ. Την 30 Σεπτεμβρίου 2010, οι πηγές πρόσθετης ρευστότητας της Τράπεζας από ίδιες εκδόσεις και δανεισμό ήταν €1,78 δισ.

4.11.9 Προέλευση και Χρήση Ταμειακών Ροών

Παρατίθεται πιο κάτω, η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009, σύμφωνα με τις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τα υπό αναφορά έτη, καθώς και για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, σύμφωνα με τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εν λόγω περίοδο.

TAMEIAKES ΡΟΕΣ	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000	31.12.2008 € '000	31.12.2007 € '000
Καθαρά μετρητά από/(για) εργασίες	(334.114)	(408.533)	2.532.899	849.790
Καθαρά μετρητά (για)/από επενδυτικές δραστηριότητες	679.032	(1.251.073)	(2.213.974)	(792.785)
Καθαρά μετρητά από/(για) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(765.249)	644.569	(13.554)	329.218
Συναλλαγματικές διαφορές	6.464	0	1.578	(39.665)
Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(413.867)	(1.015.037)	306.949	346.558

TAMEIACA ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΑ 30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000	31.12.2008 € '000	31.12.2007 € '000
Μετρητά και μη περιορισμένες καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	360.676	1.516.497	1.298.418	487.956
Οφειλές από άλλες τράπεζες-μέχρι τρεις μήνες	3.495.770	2.753.816	3.985.354	4.530.110
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	1.578	(39.665)
	3.856.446	4.270.313	5.285.350	4.978.401

Ανάλυση χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων

Το Μάιο του 2007, μετά από έγκριση αύξησης του μεγέθους του προγράμματος EMTN από €1 δισ. σε €3 δισ., η Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την έκδοση ομολόγων ύψους €750 εκατ. λήξης 2010 όπου ο τόκος καταβάλλόταν κάθε τρίμηνο. Το επιτόκιο έχει καθορισθεί στο τριμηνιαίο επιτόκιο του ευρώ (Euribor) πλέον 0,29%. Το Μάιο 2009, η Τράπεζα επαναγόρασε και ακύρωσε ομόλογα ύψους €100 εκατ. Το Μάιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Τράπεζα αποπλήρωσε τα εναπομείναντα ομόλογα ύψους €650 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

Επίσης, το Μάιο του 2007, η «Egnatia Leasing A.E.» (η οποία μετονομάστηκε σε «Marfin Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E.» μετά τη συγχώνευση δια απορροφήσεως με τη «Λαϊκή Χρηματοδοτικές Μισθώσεις A.E.» τον Ιούλιο του 2007) θυγατρική εταιρεία της Marfin Εγνατία Τράπεζα A.E., εξαγόρασε ομόλογα ύψους €22,5 εκατ. τα οποία είχε εκδώσει το

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Νοέμβριο του 2004. Τα εν λόγω ομόλογα ήταν συνολικού ύψους €40,0 εκατ., εκ των οποίων τα €4,0 εκατ. είχαν εξαγοραστεί το Νοέμβριο του 2006. Τα υπόλοιπα €13,5 εκατ. εξαγοράστηκαν το Νοέμβριο του 2007.

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

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

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

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

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

Τα αξιόγραφα κεφαλαίου έκδοσης Ιουνίου 2003 που ανέρχονταν σε €85 εκατ. (ΛΚ50 εκατ.) αποπληρώθηκαν πλήρως σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στις 27 Ιουνίου, 2008 και καταβλήθηκε στους κατόχους η ονομαστική αξία πλέον τους δεδουλευμένους τόκους. Για την περίοδο 31 Μαρτίου, 2008 μέχρι 26 Ιουνίου, 2008 τα αξιόγραφα αυτά έφεραν επιτόκιο 5,20%.

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

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

Το Σεπτέμβριο 2008 η «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» εξέδωσε κοινοπρακτικό δάνειο διετούς διάρκειας €250 εκατ., λήξης Σεπτεμβρίου 2010. Ο τόκος καταβλήθεται τριμηνιαία με το τριμηνιαίο επιτόκιο για Ευρώ (Euribor) πλέον 0,60%. Το δάνειο έχει ήδη αποπληρωθεί.

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

Τον Μάρτιο 2009 η «Egnatia Finance Plc», θυγατρική της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.», εξέδωσε ομόλογα ύψους €10 εκατ., λήξης 2010. Τα ομόλογα ήταν αποπληρωτέα σε ένα χρόνο από την έκδοσή τους και ο τόκος καταβλήθεται κάθε εξάμηνο. Το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 12%. Το Μάρτιο 2010, τα ομόλογα έληξαν και η Egnatia Finance Plc αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους € 10 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

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

Τον Μάιο 2009 η Τράπεζα εξέδωσε €242 εκατ. αξιολογίων κεφαλαίου τα οποία φέρουν σταθερό επιτόκιο 7%.

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

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

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

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

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

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

Το Μάρτιο 2010, έληξαν τα ομόλογα «Egnatia Finance Plc» (2009/2010) και η «Egnatia Finance Plc» αποπλήρωσε το σύνολο των ομολόγων ύψους €10 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

Τον Μάιο και Ιούνιο του 2010, η Τράπεζα ολοκλήρωσε την έκδοση αξιολογίων κεφαλαίου στην Κύπρο ύψους €295,6 εκατ.

Το Μάιο 2010, έληξαν τα ομόλογα MPB (2007/2010) και η Τράπεζα αποπλήρωσε τα εναπομείναντα ομόλογα ύψους €650 εκατ. σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους και ποσό ίσο με την ονομαστική αξία συν τους δεδουλευμένους τόκους πληρώθηκε στους κατόχους των ομολόγων. Μέρος των ομολόγων κατεχόταν από εταιρείες του Ομίλου.

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

Τον Ιούνιο 2010, η Τράπεζα πλήρωσε μέρισμα ύψους €53,8 εκατ.

Το Σεπτέμβριο 2010, έληξε το κοινοπρακτικό δάνειο «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» (2008/2010) διετούς διάρκειας ύψους €250 εκατ. και η «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» το αποπλήρωσε σύμφωνα με τους όρους έκδοσής του.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.12 Διαχείριση Κινδύνων

4.12.1 Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Όμιλος λόγω της δραστηριότητάς του εκτίθεται σε κινδύνους που μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα και τους στόχους του. Για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων ο Όμιλος παρακολουθεί τους κινδύνους που απορρέουν από τις εργασίες του με στόχο την αποφυγή συσσώρευσης υπέρμετρων κινδύνων και με σαφή προσδιορισμό αποδεκτών ορίων ανάληψης κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τις οδηγίες και τις εποπτικές απαιτήσεις που προσδιορίζονται από την Επιτροπή της Βασιλείας και την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει εγκεκριμένη από το Δ.Σ. πολιτική και διαδικασίες σύμφωνα με την Επιχειρησιακή του Στρατηγική, σχετικά με την ανάληψη, παρακολούθηση και διαχείριση κινδύνων και τον καθορισμό των εκάστοτε αποδεκτών ανώτατων ορίων. Στόχος είναι η προστασία της κερδοφορίας, της κεφαλαιακής επάρκειας, και της μεγιστοποίησης της σχέσης κινδύνου-απόδοσης κατά τη λήψη επιχειρηματικών αποφάσεων.

Παράλληλα, το Δ.Σ. έχει συστήσει σε επίπεδο Ομίλου την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ), η οποία επιβλέπει όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου που έχουν σχέση με τη διαχείριση κινδύνων, με σκοπό τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση όλων των κύριων επιχειρησιακών κινδύνων. Η Επιτροπή βεβαιώνεται για την ύπαρξη συστημάτων, πολιτικών και διαδικασιών για τη διαχείριση των κινδύνων και επίσης ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την ύπαρξη σοβαρών τέτοιων κινδύνων. Παράλληλα, έχει συσταθεί η Επιτροπή Κινδύνου Αγοράς Ομίλου, η οποία εγκρίνει όρια, πολιτικές και μεθοδολογίες προσμέτρησης κινδύνων.

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

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Το Δ.Σ. του Ομίλου έχει αναθέσει στην ΕΔΚ τις αρμοδιότητες που σχετίζονται με την κάλυψη, διαχείριση, εξειδικευμένη αντιμετώπιση και τον ενοποιημένο έλεγχο όλων των κατηγοριών κινδύνου. Επιπλέον στην Επιτροπή ανατίθενται οι αρμοδιότητες για τον απαιτούμενο συντονισμό των θεμάτων διαχείρισης κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου.

Η Επιτροπή απαρτίζεται από μέλη του Δ.Σ. με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων. Οι συνεδριάσεις της Επιτροπής λαμβάνουν χώρα σε τριμηνιαία βάση ή όποτε κρίνεται απαραίτητο.

Στόχος της Επιτροπής αποτελεί η διασφάλιση της εφαρμογής των πολιτικών και διαδικασιών και η ύπαρξη επαρκών συστημάτων για την αντιμετώπιση των τυχόν κινδύνων, που δύναται να ενέχονται στις δραστηριότητές του Ομίλου. Τα κυριότερα καθήκοντα και ευθύνες της ΕΔΚ είναι τα ακόλουθα:

- διαμόρφωση της στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρησιακούς στόχους του Ομίλου,
- διασφάλιση της επάρκειας των διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό,
- μέριμνα για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων/μονάδων του Ομίλου συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων που αφορούν στην εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, την προσαρμοσμένη ανάληψη με τον

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

κίνδυνο τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών, καθώς και τον υπολογισμό της αποδοτικότητας και την κατανομή κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο,

- έγκριση των αρχών πιστοδότησης, κατόπιν αξιολόγησης από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων (ΔΔΚ), και υποβολή προς τελική έγκριση στο Δ.Σ.,
- καθορισμός των αρχών που διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρησιακή στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων,
- αξιολόγηση των υποβαλλόμενων ανά τρίμηνο αναφορών της ΔΔΚ,
- ενημέρωση του Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα και διαβεβαίωση για την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους,
- ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου, της συμμόρφωσης προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου, της καταλληλότητας των ορίων, της επάρκειας των προβλέψεων και της εν γένει επάρκειας των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων, με βάση την ετήσια έκθεση της ΔΔΚ και του σχετικού αποσπάσματος της Έκθεσης της ΔΕΕ,
- πρόβλεψη για τη διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων σεναρίων ακραίων καταστάσεων (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο,
- διατύπωση προτάσεων και εισήγηση διορθωτικών ενεργειών στο Δ.Σ. σε περίπτωση διαπίστωσης αδυναμίας υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της Τράπεζας ή αποκλίσεων ως προς την εφαρμογή της,
- εισήγηση στο Δ.Σ. τοποθέτησης του επικεφαλής της ΔΔΚ και μέριμνα για την κοινοποίηση στην ΤτΕ,
- υποβολή προς έγκριση από το Δ.Σ., πλαισίου οργανωτικής δομής που διέπει τη ΔΑΕΕΚ,
- αξιολόγηση και γνωμοδότηση επί της ΔΑΕΕΚ και εισήγηση του εγγράφου ΔΑΕΕΚ προς έγκριση από το Δ.Σ.
- αξιολόγηση και εισήγηση στο Δ.Σ. του επιπέδου ανοχής έναντι των κινδύνων,
- διασφάλιση ότι το προφίλ κινδύνου του Ομίλου είναι σύμφωνο με την επιχειρησιακή στρατηγική, καθώς επίσης με τον οικονομικό και κεφαλαιακό προγραμματισμό.

Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων έχει κεντρικό ρόλο στη διαχείριση των κινδύνων του Ομίλου και είναι οργανωμένη με τρόπο που διασφαλίζει τη διοικητική της ανεξαρτησία από Διευθύνσεις με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις Υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την πραγματοποίηση ή λογιστικοποίηση των συναλλαγών.

Για την αποτελεσματικότερη υλοποίηση των αρμοδιοτήτων της η Διεύθυνση έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες της Τράπεζας και των θυγατρικών του Ομίλου, που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση του έργου της. Επιπλέον, η Διεύθυνση υπόκειται στον έλεγχο της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων.

Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου θέτει τις βασικές αρχές και τους στόχους διαχείρισης κινδύνων, παρέχοντας με αυτόν τον τρόπο τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διαχείριση κινδύνων στο προσωπικό και στη Διοίκηση.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η στρατηγική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται σε επίπεδο Ομίλου και προσαρμόζεται στις αλλαγές που προκύπτουν στην επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου καθώς και στο εσωτερικό και εξωτερικό του περιβάλλον.

Οι κύριοι στόχοι του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, όπως έχουν καθοριστεί από τον Όμιλο ΜΡΒ, είναι οι ακόλουθοι:

- προσδιορισμός των κύριων κατηγοριών κινδύνου και των δραστηριοτήτων του Ομίλου που εκτίθενται σε αυτούς τους κινδύνους,
- ελαχιστοποίηση των ετήσιων επιπέδων ζημιών που σχετίζονται με σημαντικούς κινδύνους, μέσω της ορθής διαχείρισης των κινδύνων,
- ανάπτυξη των κατάλληλων μεθοδολογιών διαχείρισης κινδύνων,
- καθορισμός επαρκών συστημάτων τα οποία να επιτρέπουν την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων,
- ετήσια αναθεώρηση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων από τη Διοίκηση,
- ευθυγράμμιση των στρατηγικών στόχων του Ομίλου με τους κινδύνους που αναλαμβάνουν οι Επιχειρηματικές Μονάδες.

4.12.2 Συναλληγματικός κίνδυνος

Συναλληγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με τον κίνδυνο διακυμάνσεων στη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω μεταβολών στις συναλληγματικές ισοτιμίες.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου στον συναλληγματικό κίνδυνο. Σε αυτόν τον πίνακα περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου σε λογιστικές αξίες χωρισμένα ανάλογα με το νόμισμα. Ο πίνακας επίσης παρουσιάζει την ονομαστική αξία των παραγώγων συναλληλλάγματος, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση του Ομίλου στις διακυμάνσεις των νομισμάτων, με βάση το κάθε νόμισμα.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

2009 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΥΡΩ € '000	ΔΟΛΑΡΙΑ ΗΠΑ € '000	ΣΤΕΡΛΙΝΕΣ € '000	ΔΟΛΑΡΙΑ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑΣ € '000	ΆΛΛΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.803.372	18.988	16.248	7.554	118.672	1.964.834
Οφειλές από άλλες τράπεζες	988.392	1.977.720	302.123	35.856	143.037	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	125.692	108.772	3.808	145	18	238.435
Χορηγήσεις	19.997.241	2.516.024	897.531	473.341	1.198.026	25.082.163
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	3.288.066	107.002	-	-	-	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	2.977.450	436.841	131.118	-	19.484	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	1.200.061	21.578	-	93.377	66.314	1.381.330
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	566.904	20.535	2.852	3.360	48.867	642.518
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	111.066	2.005	-	-	-	113.071
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.628.131	-	425	423	17.863	1.646.842
Επενδύσεις σε ακίνητα	56.956	-	-	-	670	57.626
Ακίνητα και εξοπλισμός	257.934	-	9.305	2.368	24.848	294.455
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	33.001.265	5.209.465	1.363.410	616.424	1.637.799	41.828.363
Υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	9.804.905	438.511	174.941	32.845	19.674	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	16.945.329	4.709.019	1.026.454	687.802	517.172	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	1.377.832	20.403	-	-	267	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	1.006.953	43.548	-	-	-	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	886.980	54.274	15.097	10.024	42.071	1.008.446
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφηρημένης	253.673	-	1.346	-	-	255.019
	30.275.672	5.265.755	1.217.838	730.671	579.184	38.069.120
Δικαιώματα μειοψηφίας	102.601	-	-	-	20.720	123.321
Ίδια κεφάλαια	3.352.547	19	13.121	60.536	209.699	3.635.922
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	33.730.820	5.265.774	1.230.959	791.207	809.603	41.828.363
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	(729.555)	(56.309)	132.451	(174.783)	828.196	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	865.344	63.678	(131.832)	126.353	(923.543)	

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2009 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΥΡΩ € '000	ΔΟΛΑΡΙΑ ΗΠΑ € '000	ΣΤΕΡΛΙΝΕΣ € '000	ΔΟΛΑΡΙΑ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑΣ € '000	ΆΛΛΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Καθαρή συναλλαγματική θέση	135.789	7.369	619	(48.430)	(95.347)	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	87.103	2.504	1.180	-	5.462	96.249
Εγγυητικές επιστολές	1.284.058	40.735	13.908	9.353	47.429	1.395.483
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλιά						
δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	97.722	1.163	27.432	28.152	31.637	186.106
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.468.883	44.402	42.520	37.505	84.528	1.677.838

2008 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΕΥΡΩ € '000	ΔΟΛΑΡΙΑ ΗΠΑ € '000	ΣΤΕΡΛΙΝΕΣ € '000	ΔΟΛΑΡΙΑ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑΣ € '000	ΆΛΛΑ ΝΟΜΙΣΜΑΤΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	29.161.743	5.515.455	1.412.232	462.238	1.815.484	38.367.152
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	29.076.691	6.519.477	1.218.195	624.034	928.755	38.367.152
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	85.052	(1.004.022)	194.037	(161.796)	886.729	
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	(153.404)	1.075.742	(246.471)	161.893	(837.760)	
Καθαρή συναλλαγματική θέση	(68.352)	71.720	(52.434)	97	48.969	
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	111.014	4.247	701	-	4.784	120.746
Εγγυητικές επιστολές	999.856	97.530	14.535	14.630	59.667	1.186.218
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλιά						
δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	83.025	103	37.262	20.098	73.864	214.352
Σύνολο στοιχείων εκτός ισολογισμού	1.193.895	101.880	52.498	34.728	138.315	1.521.316

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.12.3 Επιτοκιακός κίνδυνος

Ως επιτοκιακός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος που διατρέχει ο Όμιλος να μειωθεί η αξία των χρηματοοικονομικών μέσω των καθαρών εσόδων από τόκους εξαιτίας δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει την έκθεση του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίου. Σε αυτόν τον πίνακα περιλαμβάνονται τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις του Ομίλου σε λογιστικές αξίες χωρισμένα με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης για τα στοιχεία κυμαινόμενου επιτοκίου και με βάση την ημερομηνία λήξης για τα στοιχεία σταθερού επιτοκίου. Ο πίνακας επίσης παρουσιάζει την ονομαστική αξία των παραγώγων επιτοκίου, που χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση του Ομίλου στις μεταβολές των επιτοκίων.

2009	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΜΗ ΤΟΚΟΦΟΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.782.459	4.641	2.687	-	-	175.047	1.964.834
Οφειλές από άλλες τράπεζες	2.448.441	572.371	391.246	10.000	-	25.070	3.447.128
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22.958	17.852	1.094	15.352	1.996	179.183	238.435
Χορηγήσεις	16.664.713	3.974.773	1.893.261	1.602.662	946.754	-	25.082.163
Χρεωστικό τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	155.128	1.800.148	97.783	330.010	1.011.999	-	3.395.068
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	332.768	717.447	227.595	838.029	1.155.922	293.132	3.564.893
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	561.373	454.077	163.688	132.414	69.778	-	1.381.330
Άλλη περιουσιακά στοιχεία	41.745	54.472	172	12.651	-	533.478	642.518
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	113.071	113.071
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.646.842	1.646.842
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	57.626	57.626
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	294.455	294.455
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	22.009.585	7.595.781	2.777.526	2.941.118	3.186.449	3.317.904	41.828.363
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	4.184.695	1.683.173	4.585.100	-	-	17.908	10.470.876
Καταθέσεις πελατών	13.177.754	4.664.829	5.321.098	354.943	44.713	322.439	23.885.776
Ομολογιακά δάνεια	73.091	915.846	9.100	400.465	-	-	1.398.502
Δανειακό κεφάλαιο	175.138	866.953	-	8.410	-	-	1.050.501
Άλλες υποχρεώσεις	14.665	417	237	171	436	992.520	1.008.446
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	255.019	255.019

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

2009	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΜΗ ΤΟΚΟΦΟΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Σύνολο υποχρεώσεων	17.625.343	8.131.218	9.915.535	763.989	45.149	1.587.886	38.069.120
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	4.384.242	(535.437)	(7.138.009)	2.177.129	3.141.300		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.120.626	2.347.064	1.412.909	(2.841.064)	(2.039.535)		
Καθαρή θέση	5.504.868	1.811.627	(5.725.100)	(663.935)	1.101.765		

2008	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΜΗ ΤΟΚΟΦΟΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Περιουσιακά στοιχεία							
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.645.234	15.422	154	-	-	178.860	1.839.670
Οφειλές από άλλες τράπεζες	2.991.670	1.034.332	277.335	-	-	50.844	4.354.181
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	97.896	57.765	6.224	8.498	3.687	182.849	356.919
Χορηγήσεις	15.625.661	2.832.464	2.074.257	2.023.309	865.873	5.662	23.427.226
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	120.936	372.354	14.546	74.154	356.305	-	938.295
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	676.898	1.322.626	175.688	256.087	888.616	286.258	3.606.173
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κρατούνται μέχρι τη λήξη	452.191	363.408	112.505	153.094	82.838	-	1.164.036
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	86.280	20.471	426	620	55	512.667	620.519
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	-	-	-	-	-	99.473	99.473
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	-	-	-	1.642.983	1.642.983
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	42.819	42.819
Ακίνητα και εξοπλισμός	-	-	-	-	-	274.858	274.858
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	21.696.766	6.018.842	2.661.135	2.515.762	2.197.374	3.277.273	38.367.152

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

2008	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΜΗ ΤΟΚΟΦΟΡΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	5.430.151	1.024.907	352.031	50.000	-	6.116	6.863.205
Καταθέσεις πελατών	13.980.604	4.786.087	5.533.968	255.865	53.148	218.597	24.828.269
Ομολογιακά δάνεια	50.806	996.086	5.499	26.651	-	-	1.079.042
Δανειακό κεφάλαιο	231	717.136	-	-	8.540	-	725.907
Άλλες υποχρεώσεις	2.526	437	116	185	336	1.068.836	1.072.436
Υποχρεώσεις για ωφελήματα αφυπηρέτησης	-	-	-	-	-	228.717	228.717
Σύνολο υποχρεώσεων	19.464.318	7.524.653	5.891.614	332.701	62.024	1.522.266	34.797.576
Καθαρή θέση εντός ισολογισμού	2.232.448	(1.505.811)	(3.230.479)	2.183.061	2.135.350		
Καθαρή θεωρητική αξία παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων	1.044.354	638.853	1.455.001	(2.041.373)	(1.096.835)		
Καθαρή θέση	3.276.802	(866.958)	(1.775.478)	141.688	1.038.515		

4.12.4 Μετοχικός Κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος σχετίζεται με τις δυσμενείς μεταβολές των τιμών των μετοχών και παραγώγων επί μετοχών και χρηματιστηριακών δεικτών που κατέχει ο Όμιλος.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει ενδεικτικά πώς το κέρδος πριν από τη φορολογία και τα ίδια κεφάλαια πριν από τη φορολογία του Ομίλου επηρεάζονται από μια μεταβολή στην τιμή των μετοχικών τίτλων που διατηρεί.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΕΣ ΠΡΟΣ ΠΩΛΗΣΗ			ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΠΡΟΣ ΕΜΠΟΡΙΑ			ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΠΟΥ ΟΡΙΣΤΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΡΧΙΚΗ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΣΕ ΔΙΚΑΙΑ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
	ΘΕΣΗ € '000	ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΟ ΔΕΙΚΤΗ Η ΣΤΙΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ € '000	ΘΕΣΗ € '000	ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΟ ΔΕΙΚΤΗ Η ΣΤΙΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΟ ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ € '000	ΘΕΣΗ € '000	ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΟ ΔΕΙΚΤΗ Η ΣΤΙΣ ΥΠΟΚΕΙΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ € '000	ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΣΤΟ ΚΕΡΔΟΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ € '000
2009									
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία									
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	14.220	25,00%	3.555	2.335	25,00%	584	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	99.306	25,00%	24.827	36.423	25,00%	9.106	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	8.012	15,00%	1.202	625	15,00%	94	-	-	-
Μη εισηγμένες	171.594	30,00%	51.478	1.356	30,00%	407	82.162	30,00%	24.649
Σύνολο	293.132		81.062	40.739		10.191	82.162		24.649
2008									
Επενδύσεις σε μετοχικούς τίτλους και ταμεία									
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου	12.149	25,00%	3.037	3.691	25,00%	923	-	-	-
Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	131.287	25,00%	32.822	19.846	25,00%	4.961	-	-	-
Εισηγμένες σε άλλα Χρηματιστήρια	10.104	15,00%	1.516	7	15,00%	1	-	-	-
Μη εισηγμένες	132.419	30,00%	39.726	84.872	30,00%	25.462	-	-	-
Σύνολο	285.959		77.101	108.416		31.347	-		-

4.12.5 Κίνδυνος αγοράς για το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και το διαθέσιμο προς πώληση

Ο Όμιλος υπολογίζει καθημερινά τη Μέγιστη Δυντική Ζημία (ΜΔΖ) για τα χαρτοφυλάκια συναλλαγών και διαθέσιμου προς πώληση χαρτοφυλακίου, με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση αγοράς.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη Μέγιστη Δυντική Ζημία του Ομίλου για το εννεάμηνο από 31 Δεκεμβρίου 2009 έως 30 Σεπτεμβρίου 2010:

€ '000	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΔΖ	ΜΔΖ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΜΔΖ ΤΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΜΔΖ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ
31 Δεκεμβρίου 2009	7,031	6,332	2,451	258
30 Σεπτεμβρίου 2010	5,412	4,413	3,765	454
Μέσος όρος 9μήνου (ημερήσιες τιμές)	19,061	15,925	4,151	286

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Η θυγατρική του Ομίλου με τη μεγαλύτερη έκθεση σε κίνδυνο αγοράς είναι η Marfin Εγνατία Τράπεζα. Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τη Μέγιστη Δυντική Ζημία της Marfin Εγνατία Τράπεζας για το εννεάμηνο από 31 Δεκεμβρίου 2009 έως 30 Σεπτεμβρίου 2010:

€ '000	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΜΔΖ	ΜΔΖ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΜΔΖ ΤΙΜΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΜΔΖ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ
31 Δεκεμβρίου 2009	4,617	3,665	2,378	218
30 Σεπτεμβρίου 2010	4,464	3,470	2,595	386
Μέσος όρος 9μήνου (ημερήσιες τιμές)	15,387	12,907	2,495	251

Επισημαίνεται ότι ο Όμιλος στο τέλος του 2009 προχώρησε σε αναβάθμιση του μοντέλου μέτρησης της Μέγιστης Δυντικής Ζημίας και ως εκ τούτου δεν κρίνεται σκόπιμο να παρουσιαστούν στοιχεία των προηγούμενων περιόδων καθότι δεν είναι πλήρως συγκρίσιμα.

Περιορισμοί της μεθοδολογίας Μέγιστης Δυντικής Ζημίας

- Η χρήση διακυμάνσεων και συσχετίσεων ως μέτρο πρόβλεψης της μελλοντικής συμπεριφοράς παραγόντων κινδύνων δύναται να αποδειχθεί ανεπαρκής σε περιόδους έντονης διακύμανσης στις χρηματοοικονομικές αγορές.
- Ο χρονικός ορίζοντας μίας ημέρας για τον υπολογισμό της ΜΔΖ συνεπάγεται ότι ο Όμιλος θα μπορεί να ρευστοποιήσει το σύνολο του χαρτοφυλακίου εντός μίας ημέρας. Εντούτοις, η παραδοχή αυτή μπορεί να υποεκτιμά τον κίνδυνο αγοράς σε περιόδους μη επαρκούς ρευστότητας στις χρηματοοικονομικές αγορές ή σε περιπτώσεις όπου κάποια περιουσιακά στοιχεία στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου δεν μπορούν να ρευστοποιηθούν εύκολα.
- Η ΜΔΖ αναφέρεται σε εύλογες ζημίες στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου για επίπεδο εμπιστοσύνης 99%, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη ζημίες πέρα από το επίπεδο αυτό.
- Όλοι οι υπολογισμοί βασίζονται στις ανοιχτές θέσεις του Ομίλου κατά τη λήξη της ημέρας, αγνοώντας τις διακυμάνσεις του κινδύνου κατά τη διάρκεια της ημέρας και τις πραγματοποιημένες ζημίες (εφόσον υφίστανται).
- Οι εκτιμήσεις της ΜΔΖ βασίζονται σε μικρές αλλαγές στις τιμές των παραγόντων κινδύνων. Για μεγαλύτερες μεταβολές η μεθοδολογία δεν θα λάμβανε υπόψη την επίδραση στις τιμές του χαρτοφυλακίου.
- Γίνεται η υπόθεση ότι, οι αποδόσεις επί των μεμονωμένων παραγόντων κινδύνου ακολουθούν κανονική κατανομή. Εάν αυτό δεν ισχύει, η πιθανότητα ακραίων μεταβολών στην αγορά θα μπορούσε να υποεκτιμηθεί.

4.12.6 Κίνδυνος ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος ο Όμιλος είτε να μην έχει επαρκείς διαθέσιμους χρηματοοικονομικούς πόρους για να αντεπεξέλθει στις υποχρεώσεις του, είτε να μην μπορεί να τους εξασφαλίσει παρά μόνο με υπέρμετρο κόστος.

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους με εξαίρεση κάποιες περιπτώσεις όπου η εμπειρική συμπεριφορά των στοιχείων έχει ληφθεί υπόψη (π.χ. όλα τα περιουσιακά στοιχεία που μπορούν να ενεχυριστούν με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα έχουν τοποθετηθεί στην κατηγορία «Μέχρι 1 μήνα»). Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη-προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ταμειακές ροές από μη παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
2009						
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία						
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	1.951.457	4.804	6.118	-	7.326	1.969.705
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	2.141.909	597.284	553.060	160.265	47	3.452.565
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	79.516	85.864	32.071	38.013	8.145	243.609
Χορηγήσεις	5.754.736	738.238	2.128.834	7.807.390	14.577.015	31.006.213
Χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου	369.946	39.588	1.868.887	759.652	981.334	4.019.407
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	694.180	447.393	1.030.492	962.367	1.015.337	4.149.769
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα που κρατούνται μέχρι τη λήξη	203.468	409.223	655.797	103.574	108.963	1.481.025
	11.195.212	2.322.394	6.275.259	9.831.261	16.698.167	46.322.293
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	3.305.192	1.360.145	5.761.004	2.237	102.649	10.531.227
Καταθέσεις πελατών	12.876.600	5.287.652	5.456.715	306.014	107.466	24.034.447
Ομολογιακά δάνεια	2.007	17.254	939.462	498.698	-	1.457.421
Δανειακό κεφάλαιο	1.814	7.117	21.598	981.552	175.138	1.187.219
	16.185.613	6.672.168	12.178.779	1.788.501	385.253	37.210.314
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	96.249	-	-	-	-	96.249
Εγγυητικές επιστολές	1.395.483	-	-	-	-	1.395.483
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	186.106	-	-	-	-	186.106
	1.677.838	-	-	-	-	1.677.838

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
2008						
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	5.322.311	1.149.711	364.058	50.388	-	6.886.468
Καταθέσεις πελατών	13.234.980	5.673.096	5.846.263	217.848	112.010	25.084.197
Ομολογιακά δάνεια	1.946	23.607	38.757	1.091.874	-	1.156.184
Δανειακό κεφάλαιο	1.517	9.588	25.675	132.692	822.394	991.866
	18.560.754	6.856.002	6.274.753	1.492.802	934.404	34.118.715
Στοιχεία εκτός ισολογισμού:						
Ενέγγυες πιστώσεις	120.746	-	-	-	-	120.746
Εγγυητικές επιστολές	1.186.218	-	-	-	-	1.186.218
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	214.352	-	-	-	-	214.352
	1.521.316	-	-	-	-	1.521.316

Τα περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα για να εκπληρώσουν όλες τις υποχρεώσεις και να καλύψουν εκκρεμείς ανειλημμένες δανειακές δεσμεύσεις περιλαμβάνουν μετρητά και καταθέσεις με τις Κεντρικές Τράπεζες, γραμμάτια δημοσίου και άλλα γραμμάτια, οφειλές από άλλες τράπεζες και χορηγήσεις. Επίσης, ο Όμιλος θα είναι σε θέση να αντιμετωπίζει απροσδόκτες ταμειακές εκροές πωλώντας επενδυτικούς τίτλους και χρησιμοποιώντας επιπρόσθετες πηγές χρηματοδότησης.

Ταμειακές ροές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι ακόλουθοι πίνακες κινδύνου ρευστότητας αναλύουν τις ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παραγώγων του Ομίλου στις ανάλογες περιόδους, με βάση την εναπομένουσα περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού μέχρι τη λήξη τους. Τα ποσά που παρουσιάζονται στους πίνακες είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως αποτέλεσμα είναι διαφορετικά από τη λογιστική αξία που παρουσιάζεται στον ενοποιημένο ισολογισμό.

4.12.7 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς / απώλειας που προέρχεται από:

- Ανεπαρκείς ή αποτυχημένες εσωτερικές διαδικασίες, περιλαμβανομένης της έλλειψης επαρκών διαδικασιών ή της εσφαλμένης εφαρμογής διαδικασιών.
- Ανθρώπινο παράγοντα, περιλαμβανομένων των εσκεμμένων παραλείψεων και της εσωτερικής απάτης.
- Συστήματα (κυρίως Συστήματα Τεχνολογίας).
- Εξωτερικά γεγονότα, περιλαμβανομένων φυσικών ζημιών, κλοπής και απάτης.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Στο Λειτουργικό Κίνδυνο περιλαμβάνεται και ο Νομικός Κίνδυνος.

Ο πιο πάνω ορισμός βασίζεται στον αντίστοιχο ορισμό του Συμφώνου της Βασιλείας II. Στον ορισμό αυτό δεν περιλαμβάνεται ο στρατηγικός κίνδυνος, ο κίνδυνος δυσφήμισης ή άλλοι κίνδυνοι που οδηγούν σε έμμεσες επιπτώσεις ή κόστος ευκαιρίας (opportunity cost). Όμως οι κίνδυνοι αυτοί λαμβάνονται σοβαρά υπόψη στις διαδικασίες διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου που αναφέρονται πιο κάτω, λόγω της σημαντικής πιθανής επίπτωσής τους στον Όμιλο.

Τον Ιανουάριο του 2008 τέθηκε σε εφαρμογή το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου, η εισαγωγή του οποίου προκύπτει από τις πρόνοιες της Ευρωπαϊκής Οδηγίας περί Κεφαλαιακής Επάρκειας (EU Capital Requirements Directive), η οποία έχει ενσωματωθεί στο κυπριακό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο (Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου - Δεκέμβριος 2006), και υιοθετεί σε μεγάλο βαθμό τις αρχές του Συμφώνου της Βασιλείας II για θέματα διαχείρισης του Λειτουργικού Κινδύνου. Το Πλαίσιο έχει σχεδιαστεί έτσι ώστε να καλύπτει όλα τα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια με στόχο την υιοθέτηση της Τυποποιημένης Μεθόδου κατά Βασιλεία II για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του Λειτουργικού Κινδύνου.

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

Συγκεκριμένα, η πολιτική Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου βασίζεται στις ακόλουθες διαδικασίες:

- αναγνώριση και Εκτίμηση Κινδύνων (μέσω της διαδικασίας του Risk and Control Self-Assessment),
- αντιμετώπιση / διαχείριση των κινδύνων και καθορισμός πλάνων ενεργειών που αποσκοπούν στην εξάλειψη ή στη μείωση των αναγνωρισμένων κινδύνων,
- συλλογή γεγονότων Λειτουργικών Ζημιών (Operational Loss Database),
- κατάρτιση Σημαντικών Δεικτών Κινδύνου (Key Risk Indicators - KRIs),
- πληροφόρηση.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου και κατ' επέκταση η πολιτική Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου ήδη εφαρμόζεται πλήρως στην Τράπεζα και στη θυγατρική της στην Ελλάδα. Επίσης έχει υιοθετηθεί από 5 σημαντικές θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας στο εξωτερικό. Για όλες τις θυγατρικές της Τράπεζας πρωταρχικός στόχος είναι το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου του Ομίλου να ευθυγραμμίζεται πλήρως με το τοπικό κανονιστικό και εποπτικό πλαίσιο.

4.12.8 Διαχείριση πιστωτικού κινδύνου

Η διαχείριση πιστωτικού κινδύνου καλύπτει ένα μεγάλο εύρος δραστηριοτήτων, που ξεκινούν από το στάδιο της ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου, συνεχίζουν με το στάδιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου στο δανειακό χαρτοφυλάκιο και καταλήγουν στο στάδιο της είσπραξης.

Οι μεθοδολογίες διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου προσαρμόζονται έτσι ώστε να αντανακλούν το εκάστοτε οικονομικό περιβάλλον. Οι διάφορες μέθοδοι αξιολόγησης πιστωτικού κινδύνου που χρησιμοποιούνται αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο, ενώ αναπροσαρμόζονται για να συνάδουν με τη στρατηγική και τους στόχους του Ομίλου.

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

Η ισορρόπηση της σχέσης κέρδους - κινδύνου είναι ζωτικής σημασίας για τα αποτελέσματα του Ομίλου. Η σχέση αυτή αναλύεται σε επίπεδο πελάτη και προϊόντος, μέσω συστήματος επιμέτρησης κερδοφορίας και καθορισμού τιμολόγησης, το οποίο αναπτύχθηκε με σκοπό να συνδυάζει τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο με τα προσδοκώμενα εισοδήματα.

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

Πιστωτική πολιτική

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου χωρίζεται σε χορηγήσεις λιανικής τραπεζικής και επιχειρηματικές χορηγήσεις. Οι χορηγήσεις λιανικής τραπεζικής περιλαμβάνουν τους ιδιώτες και τις μικρές επιχειρήσεις, ενώ οι επιχειρηματικές της χορηγήσεις σε μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις.

Το κυριότερο κριτήριο δανεισμού για τον Όμιλο είναι η ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη. Επιπλέον, δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στην ποιότητα των εξασφαλίσεων, είτε υπό μορφή εμπράγματων εξασφαλίσεων, είτε εγγυήσεων. Η πλειονότητα των πελατών του Ομίλου είναι ιδιώτες δανειολήπτες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις, οι οποίοι δύναται να χρησιμοποιούν διάφορα δανειακά προϊόντα και διευκολύνσεις.

Αναφορικά με τις χορηγήσεις σε μικρομεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις, ετοιμάζονται διάφορες εκθέσεις για τους κλάδους της οικονομίας με σκοπό τον εντοπισμό των κλάδων που είναι πιθανό να παρουσιάσουν προβλήματα καθώς και εκείνων που θα αποτελέσουν στόχο για πιστωτική επέκταση. Οι εκθέσεις χρησιμοποιούνται, επίσης, στον καθορισμό και την αξιολόγηση της πιστωτικής πολιτικής.

Για να είναι σε θέση ο Όμιλος να καθορίσει τις αγορές-στόχους του, λαμβάνονται υπόψη διάφορες παράμετροι, όπως οι μακροοικονομικοί δείκτες, το εγχώριο τραπεζικό σύστημα, εμπειρικά δεδομένα αναφορικά με τις επιπτώσεις των ασκήσεων προσομοίωσης κατάστασης κρίσης, οι κατευθυντήριες γραμμές των εποπτικών αρχών καθώς και η τρέχουσα σύνθεση του δανειακού χαρτοφυλακίου. Οι κύριες αγορές-στόχοι κατηγοριοποιούνται κατά: (α) κλάδο οικονομίας, (β) επιχειρηματική μονάδα, (γ) χώρα, (δ) είδος διευκόλυνσης, (ε) είδος εξασφάλισης, (στ) πιστοληπτική ποιότητα και (η) νόμισμα. Αφού προσδιοριστούν τα πιο πάνω, γίνεται περαιτέρω ανάλυση για να αποφασιστεί το ύψος του δανεισμού που θα παραχωρηθεί σε κάθε αγορά-στόχο.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω μη ικανοποιητικής διασποράς του χαρτοφυλακίου σε συγκεκριμένους δανειολήπτες, τομείς δραστηριότητας ή κλάδους οικονομίας, γεωγραφικές περιοχές, είδη προϊόντος και εξασφαλίσεις.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η συγκέντρωση ανοιγμάτων σε δανειακά χαρτοφυλάκια αποτελεί σημαντική πτυχή του πιστωτικού κινδύνου. Επομένως, η αποτελεσματική διαχείριση και ο καθορισμός ορίων συγκέντρωσης είναι θεμελιώδους σημασίας.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι τα ανοίγματα σε μεμονωμένους πελάτες, ομίλους πελατών, γεωγραφικούς τομείς και άλλες συγκεντρώσεις δεν καθίστανται υπερβολικά σε σχέση με την κεφαλαιουχική βάση του Ομίλου και συνάδουν με τα όρια που έχουν τεθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι επίσης υπεύθυνη για την υποβολή εκθέσεων για τις συγκεντρώσεις κινδύνων στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στην Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού, στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και στις λοιπές εποπτικές αρχές στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Η παρακολούθηση και ο έλεγχος του κινδύνου συγκέντρωσης επιτυγχάνεται μέσω της θέσπισης ορίων και της υποβολής εκθέσεων.

Ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης

Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης αποσκοπούν στη αξιολόγηση της επίδρασης ακραίων αλλά πιθανών σεναρίων, τα οποία μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου, την κερδοφορία και την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου. Οι ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης διενεργούνται μέσω ανάλυσης σεναρίων (scenario analyses) ή/και σεναρίων ευαισθησίας (sensitivity analyses).

Οι προσομοιώσεις καταστάσεων κρίσης διενεργούνται σε εξαμηνιαία βάση ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο. Οι θυγατρικές του Ομίλου εφαρμόζουν ασκήσεις προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης, που είναι προσαρμοσμένες στους συγκεκριμένους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται.

Όρια Πιστοδοτήσεων

Τα όρια πιστοδοτήσεων καθορίζουν την ιεραρχία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων στους πελάτες του Ομίλου, υποδεικνύοντας ότι όσο μεγαλύτερος είναι ο πιστωτικός κίνδυνος που εμπεριέχεται σε μια συναλλαγή, τόσο υψηλότερο είναι το επίπεδο της αρχής που απαιτείται για την έγκρισή της. Η δομή των ορίων των πιστοδοτήσεων βασίζεται: (α) στην πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, (β) στο ύψος των συνολικών ανοιγμάτων του πελάτη στον Όμιλο, (γ) στην ποιότητα των εξασφαλίσεων/εγγυήσεων, (δ) στο είδος της διευκόλυνσης, π.χ. χορήγηση ή εγγυητική επιστολή και (ε) στη διάρκεια της διευκόλυνσης.

Τα όρια πιστοδοτήσεων χωρίζονται σε δύο κατηγορίες:

- (α) Όρια πρώτης γραμμής, δηλαδή όρια που εκχωρούνται σε διευθυντές καταστήματος και τομείς
- (β) Όρια Ανώτερων Αρχών, δηλαδή όρια που εκχωρούνται στις Επιτροπές Δανείων και στην Εκτελεστική Επιτροπή Ομίλου.

Τα όρια πιστοδοτήσεων αναθεωρούνται ετησίως ή οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο. Επίσης, τροποποίηση των ορίων γίνεται βάσει εποπτικών κατευθυντήριων οδηγιών στις χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος ή οδηγιών της Ανώτερης Διεύθυνσης, που θα πρέπει να υιοθετηθούν.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Πολιτική εξασφαλίσεων

Η πολιτική εξασφαλίσεων που ακολουθείται από τον Όμιλο αποσκοπεί στην καλύτερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου. Υπάρχουν μικρές διαφορές μεταξύ των θυγατρικών του Ομίλου στο εξωτερικό αναφορικά με τις αποδεκτές εξασφαλίσεις, οι οποίες οφείλονται στις ιδιαιτερότητες του οικονομικού και θεσμικού περιβάλλοντος της κάθε χώρας.

Οι αρχές της πολιτικής εξασφαλίσεων καθορίζουν: (α) το είδος των αποδεκτών εξασφαλίσεων, (β) την επιθυμητή κάλυψη ανά τύπο εξασφάλισης και (γ) τη συχνότητα των επανεκτιμήσεων.

Οι κύριοι τύποι εξασφαλίσεων που λαμβάνονται από τον Όμιλο είναι: (α) προσημειώσεις / υποθήκες, (β) τραπεζικές εγγυήσεις, (γ) μετρητά, (δ) ενεχυρίαση μετοχών / χρεογράφων και (ε) άλλες εξασφαλίσεις.

Συστήματα εσωτερικής διαβάθμισης

Οι μέθοδοι αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του αντισυμβαλλομένου στις ακόλουθες κατηγορίες: κεντρικές κυβερνήσεις (για αγορά και διακράτηση ομολόγων), χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, μεγάλες και μικρομεσαίες επιχειρήσεις και φυσικά πρόσωπα.

Τα φυσικά πρόσωπα αξιολογούνται βάσει δύο διαφορετικών συστημάτων εσωτερικής διαβάθμισης, ανάλογα με τη θυγατρική του Ομίλου στην οποία ανήκουν αλληλά και τα διαθέσιμα στοιχεία. Το πρώτο σύστημα αφορά υφιστάμενους πελάτες και στηρίζεται στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη γενική συνεργασία του με τον Όμιλο. Το δεύτερο σύστημα περιλαμβάνει: (α) το credit scoring, που στηρίζεται τόσο σε δημογραφικούς παράγοντες όσο και σε αντικειμενικά οικονομικά στοιχεία (π.χ. εισόδημα, περιουσιακά στοιχεία) και (β) μια ξεχωριστή σκοροκάρτα (scorecard) για διαφορετικούς τύπους προϊόντων.

Για την αξιολόγηση των μεγάλων και μικρομεσαίων επιχειρήσεων χρησιμοποιείται το εσωτερικό σύστημα πιστοληπτικής διαβάθμισης, αλληλά και το σύστημα Moody's Risk Advisor, το οποίο αξιολογεί την οικονομική κατάσταση της επιχείρησης βάσει των οικονομικών και ποιοτικών στοιχείων της, αλληλά και βάσει του κλάδου οικονομίας στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η διαδικασία αξιολόγησης γίνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε η βαθμολογία του πελάτη να είναι αντιπροσωπευτική του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνεται και να λειτουργεί ως προειδοποιητικό σήμα κινδύνου. Η διαδικασία αξιολόγησης υποστηρίζεται από περιοδικούς ελέγχους που διενεργούνται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου.

Ο βαθμός πιστοληπτικής ικανότητας του πελάτη χρησιμοποιείται κατά τη διαδικασία έγκρισης νέων πιστωτικών διευκολύνσεων και του καθορισμού των αντίστοιχων ορίων, για τον εσωτερικό υπολογισμό πιθανοτήτων αθέτησης υποχρέωσης αλληλά και για την παρακολούθηση μετατοπίσεων στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου, με σκοπό την ανάπτυξη κατάλληλων στρατηγικών προς αποφυγή αύξησης των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Αξιολόγηση νέων προϊόντων

Στα πλαίσια της παρακολούθησης του πιστωτικού κινδύνου, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων διασφαλίζει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος, που εμπεριέχεται στα νέα προϊόντα, εντοπίζεται και αναλύεται, προκειμένου ο Όμιλος να συμμορφώνεται με την πιστωτική πολιτική και με τις οδηγίες που εκδίδονται από τις Κεντρικές Τράπεζες των χωρών στις οποίες δραστηριοποιείται. Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, βάσει της ανάλυσης κινδύνων-απόδοσης, αξιολογεί την επίδραση των νέων προϊόντων στο χαρτοφυλάκιο του Ομίλου και διασφαλίζει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος του χαρτοφυλακίου δεν υπερβαίνει τα αποδεκτά επίπεδα.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Έλεγχος προβληματικών χορηγήσεων

Τα προβληματικά πιστωτικά ανοίγματα εντοπίζονται και παρακολουθούνται σε πρώιμο στάδιο μέσω του εσωτερικού συστήματος διαβάθμισης, των διαδικασιών και ελέγχων έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων καθώς και μέσω της αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου. Σε συνεργασία με τις τραπεζικές μονάδες καθορίζονται σχέδια δράσης και συγκεκριμένοι στόχοι για βελτίωση και διενεργούνται έλεγχοι σε τακτά χρονικά διαστήματα για να διασφαλιστεί ότι έχουν ληφθεί διορθωτικά μέτρα έγκαιρα. Με βάση συγκεκριμένα κριτήρια, οι πελάτες παραπέμπονται σε εξειδικευμένες υπηρεσίες είσπραξης χρεών.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ετοιμάζει εξειδικευμένες εκθέσεις, οι οποίες αναλύουν και αξιολογούν το δανειακό χαρτοφυλάκιο και τις οφειλές σε καθυστέρηση, οι οποίες αποστέλλονται στις αρμόδιες Επιτροπές και στην Ανώτερη Διεύθυνση του Ομίλου μαζί με εισηγήσεις για λήψη διορθωτικών μέτρων.

Απομείωση χορηγήσεων

Ο Όμιλος αξιολογεί κατά πόσον υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε τριμηνιαία βάση. Ένα δάνειο χαρακτηρίζεται ως επισφαλές και γίνεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για απομείωση, ως αποτέλεσμα ενός ή περισσότερων από τα πιο κάτω γεγονότα, τα οποία συνέβησαν μετά την αρχική αναγνώριση του ως περιουσιακό στοιχείο και έχουν αρνητική επίδραση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

Τέτοιες αντικειμενικές ενδείξεις είναι οι εξής:

- (α) παραβίαση των όρων της σύμβασης με αποτέλεσμα σημαντική καθυστέρηση στην πληρωμή κεφαλαίου ή τόκων,
- (β) ενδείξεις για σημαντική αδυναμία στην έγκαιρη αποπληρωμή του δανεισμού,
- (γ) λήψη νομικών μέτρων,
- (δ) πτώχευση,
- (ε) άλλες αντικειμενικές ενδείξεις που οδηγούν στο συμπέρασμα ότι ο Όμιλος δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό.

Ο Όμιλος αξιολογεί πρώτα κατά πόσο υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις απομείωσης για μεμονωμένα δάνεια. Κατά την αξιολόγηση, εάν κριθεί ότι το δάνειο δεν παρουσιάζει ενδείξεις απομείωσης, αυτό συμπεριλαμβάνεται σε ομάδα δανείων με ομοίμορφα χαρακτηριστικά πιστωτικού κινδύνου, τα οποία αξιολογούνται για απομείωση συλλογικά. Δάνεια τα οποία αξιολογούνται σε ατομική βάση και για τα οποία υπολογίζεται ή συνεχίζει να υπολογίζεται πρόβλεψη, δεν αξιολογούνται σε συλλογική βάση.

Η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών ενός δανείου αντικατοπτρίζει τις ταμειακές ροές που θα προέλθουν από την εκποίηση των εξασφαλίσεων, ανεξαρτήτως αν η εκποίηση είναι πιθανή ή όχι. Πρόβλεψη λογίζεται ως η διαφορά μεταξύ του λογιστικού υπολοίπου του δανείου και της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Για σκοπούς αξιολόγησης των δανείων για συλλογική απομείωση, αυτά ομαδοποιούνται βάσει παρόμοιων χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου (βαθμό ποιότητας, τύπο εξασφάλισης, σε καθυστέρηση ή όχι και άλλους σχετικούς παράγοντες). Τα χαρακτηριστικά αυτά σχετίζονται με τον υπολογισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών αυτών των ομάδων δανείων και αποτελούν ενδείξεις για την ικανότητα των οφειλετών να αποπληρώσουν πλήρως όλες τις εκκρεμότητες βάσει των όρων αποπληρωμής.

Οι μελλοντικές ταμειακές ροές μιας ομάδας δανείων, τα οποία αξιολογούνται για συλλογική απομείωση, υπολογίζονται στη βάση των συμβατικών τους υποχρεώσεων και της ιστορικότητας των ζημιών της συγκεκριμένης αυτής ομάδας. Η ιστορικότητα των ζημιών αναπροσαρμόζεται ούτως ώστε να αντικατοπτρίζει πάντα τις παρούσες οικονομικές συνθήκες.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Τα επισφαλή δάνεια παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και αναθεωρούνται για σκοπούς προβλέψεων κάθε τρίμηνο. Όταν το ποσό της απομείωσης μειώνεται μεταγενέστερα λόγω γεγονότων που συμβαίνουν μετά την απομείωση, η πρόβλεψη αναστρέφεται και πιστώνεται ως μείωση στην πρόβλεψη για απομείωση χορηγήσεων.

Η διαγραφή ενός δανείου γίνεται έναντι της σχετικής πρόβλεψης για απομείωση. Τα δάνεια διαγράφονται αφότου έχουν ολοκληρωθεί όλες οι σχετικές ενέργειες, δεν υπάρχουν πλέον ρεαλιστικές προοπτικές είσπραξης και το ποσό της διαγραφής έχει καθορισθεί. Νοείται ότι η οποιαδήποτε διαγραφή δεν επηρεάζει το δικαίωμα του Ομίλου για μελλοντική είσπραξη των διαγραφέντων ποσών.

Υποβολή εκθέσεων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για την ετοιμασία και υποβολή αναλυτικών εκθέσεων προς την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου, τις Εκτελεστικές Επιτροπές του Ομίλου και την Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού αναφορικά με θέματα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των ορίων πιστωτικού κινδύνου, των ορίων εγκρινουσών αρχών καθώς και των αποτελεσμάτων προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι επίσης υπεύθυνη για την ετοιμασία εκθέσεων σε ατομική και σε ενοποιημένη βάση, οι οποίες υποβάλλονται στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και αφορούν την ποιότητα του χαρτοφυλακίου καθώς και το ποσοστό επίτευξης των ποσοτικών στόχων που έχουν τεθεί.

(α) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται συμψηφιστικά

	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
2009						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	(115)	(2.740)	(115)	(11)	-	(2.981)
Παράγωγα επιτοκίου	(33)	(1.791)	(4.519)	(8.603)	(901)	(15.847)
	(148)	(4.531)	(4.634)	(8.614)	(901)	(18.828)
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα επιτοκίου	(96)	(208)	(675)	(1.447)	(376)	(2.802)
	(244)	(4.739)	(5.309)	(10.061)	(1.277)	(21.630)
2008						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλάγματος	(16.251)	-	-	-	-	(16.251)
Παράγωγα επιτοκίου	464	97	6.067	(5.665)	(89)	874
	(15.787)	97	6.067	(5.665)	(89)	(15.377)

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

(β) Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που διακανονίζονται σε μεικτή βάση

	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
2009						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλήλαγματος						
Εκροή	(380.565)	(235.874)	(130.596)	(304.198)	-	(1.051.233)
Εισροή	380.917	234.442	131.087	303.750	-	1.050.196
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(742)	(1.709)	(13.017)	(119.853)	(339.727)	(475.048)
Εισροή	776	1.839	14.334	132.286	373.050	522.285
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα συναλλήλαγματος						
Εκροή	(3.105)	-	-	-	-	(3.105)
Εισροή	3.098	-	-	-	-	3.098
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(11.243)	(41.342)	(154.541)	(429.369)	(234.605)	(871.100)
Εισροή	5.326	16.195	73.388	335.581	236.729	667.219
Σύνολο εκροών	(395.655)	(278.925)	(298.154)	(853.420)	(574.332)	(2.400.486)
Σύνολο εισροών	390.117	252.476	218.809	771.617	609.779	2.242.798

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

	ΜΕΧΡΙ 1 ΜΗΝΑ € '000	ΑΠΟ 1 ΜΗΝΑ ΜΕΧΡΙ 3 ΜΗΝΕΣ € '000	ΑΠΟ 3 ΜΗΝΕΣ ΜΕΧΡΙ 1 ΧΡΟΝΟ € '000	ΑΠΟ 1 ΧΡΟΝΟ ΜΕΧΡΙ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΠΑΝΩ ΑΠΟ 5 ΧΡΟΝΙΑ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
2008						
Παράγωγα για εμπορία:						
Παράγωγα συναλλήλαματος						
Εκροή	(2.561.803)	(650.987)	(155.106)	(17.541)	-	(3.385.437)
Εισροή	2.513.485	641.750	151.735	16.923	-	3.323.893
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(1.339)	(2.714)	(17.857)	(51.897)	(28.199)	(102.006)
Εισροή	1.413	2.622	17.917	53.111	30.357	105.420
Παράγωγα για αντιστάθμιση:						
Παράγωγα συναλλήλαματος						
Εκροή	(113.305)	-	(366)	-	-	(113.671)
Εισροή	111.150	-	366	-	-	111.516
Παράγωγα επιτοκίου						
Εκροή	(9.267)	(43.346)	(146.334)	(370.989)	(164.923)	(734.859)
Εισροή	20.542	38.222	117.408	269.640	141.763	587.575
Σύνολο εκροών	(2.685.714)	(697.047)	(319.663)	(440.427)	(193.122)	(4.335.973)
Σύνολο εισροών	2.646.590	682.594	287.426	339.674	172.120	4.128.404

4.13 Άλλες Πληροφορίες

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

Για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων οι οποίες αναφέρονται στην Ενότητα 4.9.8 και στην Ενότητα 4.9.9 (δηλαδή, επενδύσεις σε εξέλιξη ή για τις οποίες έχει ληφθεί δέσμευση από την Τράπεζα) θα χρησιμοποιηθούν ρευστά διαθέσιμα.

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

4.14 Διοίκηση και Εποπτεία

Τα κύρια Διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα είναι τα μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, η Εκτελεστική Επιτροπή, η Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η Επιτροπή Διορισμών και η Επιτροπή Αμοιβών.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.14.1 Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

4.14.2 Μέλη Εκτελεστικής Επιτροπής

Τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι τα ακόλουθα:

• Ευθύμιος Μπουλιούτας	Πρόεδρος
• Παναγιώτης Κουνής	
• Χρίστος Στυλιανίδης	
• Ελευθέριος Χιλιαδάκης	
• Ηρακλής Κουνάδης	
• Κυριάκος Μάγειρας	
• Δημήτρης Σπανοδήμος	
• Σαμουήλ Δαυίδ	

4.14.3 Επιτροπή Ελέγχου, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η Επιτροπή Διορισμών και η Επιτροπή Αμοιβών.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Διορισμών και της Επιτροπής Αμοιβών, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι τα ακόλουθα:

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.14.3.1 Επιτροπή Ελέγχου

- Κωνσταντίνος Μυλωνάς (Πρόεδρος)
- Μάρκος Φόρος
- Νεοκλής Λυσάνδρου

Πληροφορίες για την Επιτροπή Ελέγχου παρουσιάζονται στην Ενότητα 4.14.2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.14.3.2 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

- Νεοκλής Λυσάνδρου (Πρόεδρος)
- Μάρκος Φόρος
- Χρίστος Στυλιανίδης

Πληροφορίες για την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων παρουσιάζονται στην Ενότητα 4.12 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4.14.3.3 Επιτροπή Διορισμών

- Πλάτωνας Λανίτης (Πρόεδρος)
- Μάρκος Φόρος
- Νεοκλής Λυσάνδρου

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

Οι όροι εντολής της Επιτροπής είναι οι ακόλουθοι:

- η Επιτροπή Διορισμών είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται τουλάχιστον μια φορά το χρόνο και όταν κριθεί απαραίτητο από τον Πρόεδρο,
- η κύρια ευθύνη της Επιτροπής είναι η εξεύρεση και επιλογή υποψηφίων και η διαμόρφωση εισήγησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την πλήρωση κενών θέσεων,
- η Επιτροπή εξετάζει επίσης τον αριθμό και τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και εισηγείται τις αλλαγές που κρίνονται απαραίτητες,
- η Επιτροπή υποβάλλει τις εισηγήσεις της προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τη λήψη των σχετικών αποφάσεων, οι οποίες υπόκεινται στην έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

4.14.3.4 Επιτροπή Αμοιβών

- Κωνσταντίνος Μυλωνάς (Πρόεδρος)
- Μάρκος Φόρος
- Πλάτωνας Λανίτης

Πληροφορίες για την Επιτροπή Αμοιβών παρουσιάζονται στην Ενότητα 4.14.2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.14.4 Δηλώσεις μελών διοικητικών, διαχειριστικών, και εποπτικών οργάνων.

Τα μέλη διοικητικών, διαχειριστικών, και εποπτικών οργάνων 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 πέραν της επιβολής διοικητικού προστίμου (α) €68.344 (CY£40.000) κατά το 2007 στους κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, Ελευθέριο Χιλιαντάκη και Κυριάκο Μάγειρα από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου για πώληση μετοχών της Τράπεζας εντός της κλειστής περιόδου χωρίς να εξασφαλίσουν την απαιτούμενη άδεια και (β) €68.344 (CY£40.000) κατά το 2007 στον κ. Νεοκλή Λυσάνδρου, αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, για παραχώρηση άδειας πώλησης μετοχών της Τράπεζας στα αναφερόμενα στο σημείο (α) πρόσωπα χωρίς να υπάρχει επείγουσα και εξαιρετική περίπτωση. Σημειώνεται πως σε συνέχεια σχετικών εφέσεων το Ανώτατο Δικαστήριο ακύρωσε το πρόστιμο του σημείου (α) ενώ επικύρωσε το πρόστιμο του σημείου (β). Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ανακοίνωσε στις 21 Οκτωβρίου 2009 πως θα εφεισιβάλλει την απόφαση του Ανωτάτου Δικαστηρίου. Ο κ. Νεοκλής Λυσάνδρου έχει εφεισιβάλλει την πιο πάνω απόφαση.
- v. Η επιλογή τους ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και / ή της ανώτατης διοίκησης της Τράπεζας δεν ήταν αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας με τους κυριότερους μετόχους, πελάτες, προμηθευτές ή άλλα πρόσωπα.
- vi. Οι υποχρεώσεις που έχουν έναντι της Τράπεζας δεν τους δημιουργούν οποιαδήποτε σύγκρουση συμφερόντων με τα ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους (σημειώνεται ότι, οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αναφέρονται στην Ενότητα 4.18).
- 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.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.14.5 Βιογραφικά Σημειώματα και Ιδιότητα μελών διοικητικών, διαχειριστικών, και εποπτικών οργάνων

ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

<p>Ανδρέας Βγενόπουλος</p>	<p>Σπούδασε Νομικά στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι δικηγόρος και ιδρυτής της δικηγορικής εταιρείας Βγενόπουλος και Συνεργάτες. Διετέλεσε Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού στη Thenamaris Shipping, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Maritime & Financial Investments S.A. και της «Marfin Bank» και Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της «Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος». Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της MIG. Επίσης, είναι Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Διαγνωστικού και Θεραπευτικού Κέντρου Αθηνών «Υγεία» και Μν Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος των «Vivartia» και «Attica Συμμετοχών». Το Νοέμβριο του 2007, διορίστηκε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου MPB και το Φεβρουάριο του 2008 Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος. Το Φεβρουάριο του 2010 διορίστηκε Μν Εκτελεστικός Πρόεδρος.</p>
<p>Νεοκλής Λυσάνδρου</p>	<p>Σπούδασε στο Πανεπιστήμιο του Bristol Διοίκηση Επιχειρήσεων και πήρε μεταπτυχιακό δίπλωμα στον ίδιο κλάδο. Έγινε μεταπτυχιακός στο Manchester Business School και στο London Business School σε θέματα Corporate Finance και Management. Στον Όμιλο Λαϊκής διεύθυνε τα τμήματα Σχέσεων Εξωτερικού και Διαπραγμάτευσης Συναλλαγμάτων 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 Μν Εκτελεστικού Προέδρου. Σήμερα είναι Μν Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος.</p>
<p>Βασίλης Θεοχαράκης</p>	<p>Είναι πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Παράλληλα με τις σπουδές του στη Νομική, υπήρξε για πέντε χρόνια μαθητής του ζωγράφου Παναγιώτα. Στην ηλικία των 17 ετών, εισέρχεται στην οικογενειακή επιχείρηση. Από το 1980, αναλαμβάνει καθήκοντα Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου του ομίλου εταιρειών Θεοχαράκη. Κάτω από τη διοίκηση και την ηγεσία του, ο όμιλος αναπτύσσεται και επεκτείνεται με την ίδρυση σειράς Ανωνύμων Εταιριών. Έχει περισσότερα από 40 χρόνια συνεχούς και συνεπούς επιχειρηματικής και καλλιτεχνικής παρουσίας στην Ελλάδα και έχει τύχει επανειλημμένων διακρίσεων. Έχει συμμετάσχει σε επίσημες κρατικές επιτροπές και είναι μέλος του Βιομηχανικού, Εμπορικού καθώς και του Καλλιτεχνικού Επιμελητηρίου. Είναι, επίσης, ένας φημισμένος ζωγράφος που έχει εκθέσει πολλές φορές τα έργα του τόσο στην Ελλάδα, όσο και διεθνώς. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της «Marfin Εγγυαία Τράπεζα Α.Ε.» και Μν Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος της MPB.</p>
<p>Ευθύμιος Μπουλούτας</p>	<p>Κατέχει Δίπλωμα Σχολής Πολιτικών Μηχανικών από το Εθνικό Μετσόβειο Πολυτεχνείο, Μεταπτυχιακό τίτλο Msc. σε Περιβαλλοντική Μηχανική από το Stanford University και Διδακτορικό στη Αριθμητική Ρευστομηχανική από το Massachusetts Institute of Technology. Έχει διατελέσει μεταδιδακτορικός ερευνητής στο Princeton University. Εργάστηκε ως Σύμβουλος στην Athens Tech. Center & Epsilon Ltd. Έχει διατελέσει Διευθύνων Σύμβουλος της Ιονικής Α.Ε.Δ.Α.Κ. για 8 χρόνια και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ιονικής Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Alpha Α.Ε.Δ.Α.Κ. Από το 2000 κατείχε διάφορες διευθυντικές θέσεις στην Eurobank Ergasias, ως Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής, Επικεφαλής Δικτύου Μεγάλων Ιδιωτών Πελατών, και από το 2005, Γενικός Διευθυντής και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της τράπεζας και Διευθύνων Σύμβουλος της Eurobank Asset Management Ε.Π.Ε.Υ. Επίσης, διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της EFG Private Bank Luxembourg. Τον Φεβρουάριο του 2006, ανέλαβε ως Διευθύνων Σύμβουλος στη «Marfin Bank Α.Τ.Ε.», μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της MIG και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής. Το Νοέμβριο του 2006, ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της «Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.». Τον Ιούλιο του 2007, διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της MPB και ανέλαβε τη θέση του Αναπληρωτή Διευθύνοντος Συμβούλου για τις εργασίες του Ομίλου στην Ελλάδα. Το Φεβρουάριο του 2008, ανέλαβε Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου της «Marfin Popular Bank».</p>

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Χρίστος Στυλιανίδης	<p>Κατέχει πτυχίο στα Οικονομικά από το London School of Economics και είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Εργάστηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο σε διευθυντικές θέσεις στον ελεγκτικό, ξενοδοχειακό και τραπεζικό χώρο. Εργάζεται στον Όμιλο από το 1989. Μετά από υπηρεσία στην Κύπρο και στο Ηνωμένο Βασίλειο, από το 1996 μέχρι τις αρχές του 2002, διετέλεσε Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής και, στη συνέχεια, Γενικός Διευθυντής του Ομίλου στην Ελλάδα. Διετέλεσε, επίσης, μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων τόσο της «Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.», όσο και των υπολοίπων εταιρειών του Ομίλου στην Ελλάδα. Το 2004 προήχθη σε Γενικό Διευθυντή του Ομίλου. Το Νοέμβριο του 2006, διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος για τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο και, τον Ιούλιο του 2007, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος για τις Διεθνείς Δραστηριότητες του Ομίλου.</p>
Παναγιώτης Κουννής	<p>Είναι κάτοχος πτυχίου και μεταπτυχιακού στη Διοίκηση Επιχειρήσεων και μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών, Association of Chartered Certified Accountants. Στον Όμιλο Λαϊκής προσλήφθηκε το 1980 και υπηρέτησε σε διάφορες διευθυντικές θέσεις, όπως Διευθυντής της Λαϊκής Χρηματοδοτήσεις και επικεφαλής της Διεύθυνσης Εμπορικών Επιχειρήσεων. Το 2001 ανέλαβε τη Διεύθυνση της Λαϊκής Τράπεζας στο Ηνωμένο Βασίλειο και με την επιστροφή του στην Κύπρο αναβαθμίστηκε σε Γενικό Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών Εσωτερικού. Ακολούθως, διορίστηκε Εκτελεστικός Διευθυντής Εμπορικών Επιχειρήσεων καθώς και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής Κύπρου. Διετέλεσε, επίσης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της θυγατρικής εταιρείας Λαϊκή Χρηματοδοτήσεις Λτδ. Τον Ιούλιο του 2007, διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της «Marfin Popular Bank» και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος με ευθύνη τις εργασίες του Ομίλου στην Κύπρο. Τον Ιανουάριο 2009 ανέλαβε επίσης Πρόεδρος της «Marfin CLR Public Co Ltd».</p>
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	<p>Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο του Μόντρεαλ και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο του York στο Τορόντο. Διετέλεσε Διευθυντής στη Chase Manhattan, Γενικός Διευθυντής της HSBC στην Ελλάδα για την περίοδο 1983-2003, καθώς επίσης, και Γενικός Διευθυντής της MIG και Διευθύνων Σύμβουλος της «Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.». Το Νοέμβριο του 2006, διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της MPB για τις εργασίες του Ομίλου στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Σήμερα, είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου.</p>
Πηλάτων Ε. Λαβίντς	<p>Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Reading του Ηνωμένου Βασιλείου. Από το 1992 είναι πρόεδρος του συγκροτήματος εταιρειών Λαβίντς. Είναι Πρόεδρος της Amathus Public Ltd και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων άλλων δημοσίων και ιδιωτικών εταιρειών. Είναι επίτιμος πρόξενος της Ολλανδίας στην Κύπρο.</p>
Στέλιος Στυλιανού	<p>Είναι απόφοιτος του Ανωτάτου Τεχνολογικού Ινστιτούτου στη Ναυτομηχανική και κάτοχος του διπλώματος από το Ινστιτούτο Τραπεζιτών Λονδίνου (Chartered Institute of Bankers). Μετά από εξαετή υπηρεσία στη Ναυτιλία και τη Βιομηχανία, ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του στον Όμιλο το 1988. Εργάστηκε ως Λειτουργός Χρηματοδοτήσεων και ως Διευθυντής υποκαταστήματος. Από το 2000, είναι αποσπασμένος στην Ένωση Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου. Διετέλεσε Γενικός Οργανωτικός Γραμματέας και Αναπληρωτής Γραμματέας και σήμερα είναι Μέλος του Προεδρείου. Είναι Πρόεδρος του Ταμείου Υγείας της Ένωσης Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου, μέλος της Διαχειριστικής Επιτροπής Ταμείου Προνοίας της Τράπεζας και μέλος της Επιτροπής του Συνεργατικού Ταμειοτηρίου Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου. Διετέλεσε επίσης Υπεύθυνος Διεθνών Σχέσεων της ETYK, αναπληρωματικό μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Συνδικαλιστικής Οργάνωσης UNI-EUROPA και σήμερα εκπροσωπεί την Κύπρο στον Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Διάλογο του Τραπεζικού Τομέα.</p>
Fadel Al Ali	<p>Είναι κάτοχος πτυχίου Industrial and System Engineering από το University of Southern California και Διπλώματος Χρηματοοικονομικών (Finance) από το American University of Sharjah. Από το 1989 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στη Citibank όπου το 2001 ανέλαβε Διευθυντής Λιανικής Τραπεζικής και το 2004 Διευθυντής Δικτύου Καταστημάτων στα Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα. Από το 2004 εργάζεται στο Dubai Holding αρχικά ως Οικονομικός Διευθυντής και από το 2007 ως Διευθυντής Εργασιών (Executive Chairman of Operations). Είναι Πρόεδρος της Dubai Bank, Αντιπρόεδρος της Dubai First και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Dubai Holding.</p>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Abdulrazaq Al Jassim	Είναι κάτοχος πτυχίου Electrical Engineering από το Northrop University της Καλιφόρνιας και είναι μέλος του Institute of Electrical and Electronic Engineers (IEEE). Από το 1988 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στο Δημαρχείο του Dubai, στη Citibank Ηνωμένων Αραβικών Εμιράτων, First Gulf Bank και Emaar Properties. Από το 2007 εργάζεται στο Dubai Group αρχικά ως Διευθύνων Σύμβουλος του Dubai Insurance Group και από το 2009 ως Διευθυντής Εργασιών (Chief Operating Officer).
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	Είναι κάτοχος του διπλώματος του Ινστιτούτου Τραπεζιτών Λονδίνου (Fellow of the Chartered Institute of Bankers). Εργάστηκε στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος στη Λεμεσό και από το 1969 στον Όμιλο Λαϊκής, για μεγάλο χρονικό διάστημα ως Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών. Αφουηρέτησε το 1991 με το βαθμό του Γενικού Διευθυντή. Στη συνέχεια, διετέλεσε σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου των ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου και της «Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.» μέχρι το 2003. Είναι σύμβουλος επιχειρήσεων και μέλος σε Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ραδιοφωνικού Ιδρύματος Κύπρου (1980-1988) και του Κυπριακού Οργανισμού Τουρισμού (1988-1992).
Μάρκος Φόρος	Σπούδασε Οικονομικά στο London School of Economics και είναι κάτοχος MBA από το Harvard Graduate School of Business Administration της Βοστώνης. Εργάστηκε για τη First National Bank of Chicago και, επίσης, στον όμιλο Χανδρή και στη Celebrity Cruises Inc., όπου διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας Χανδρής (Ελλάς). Είναι, επίσης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ναυτικού Επιμελητηρίου της Ελλάδος.
Hesham Al Qassim	Είναι κάτοχος Διπλώματος Banking and Finance από το Higher College of Technology, Dubai και πτυχίου Masters in International Business από το University of Wollongong, Dubai. Έχει επίσης παρακολουθήσει το πρόγραμμα Mohammed Bin Rashid for Leadership Development. Από το 1994 μέχρι το 2007 εργάστηκε σε διευθυντικές θέσεις στη National Bank of Dubai. Από το 2007 είναι Διευθύνων Σύμβουλος του Dubai Real Estate Corporation, εταιρεία η οποία κατέχει και διαχειρίζεται σημαντική ακίνητη περιουσία στο Dubai.

ΜΕΛΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

Ευθύμιος Μπουλούτας	Βλέπε πιο πάνω.
Παναγιώτης Κουνής	Βλέπε πιο πάνω.
Χρίστος Στυλιανίδης	Βλέπε πιο πάνω.
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	Βλέπε πιο πάνω.
Ηρακλής Κουνάδης <i>Διορίστηκε στις 18 Ιουλίου 2008</i>	Σπούδασε Χρηματιστηριακή και Τραπεζική Διοικητική στο Πανεπιστήμιο Πειραιώς. Διαθέτει εμπειρία της Ελληνικής χρηματιστηριακής πραγματικότητας έχοντας συμπληρώσει 15 έτη συνεχούς παρουσίας και εργασίας στο χρηματιστηριακό χώρο, αρχικά ως chief trader, χρηματιστηριακός εκπρόσωπος αλλά και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων μεγάλων χρηματιστηριακών οίκων. Από το 1997 δραστηριοποιήθηκε στην Ελληνική Χρηματιστηριακή Α.Ε., η οποία εξαγοράστηκε από τη Marfin F.G. Τον Οκτώβριο 2002 διορίστηκε Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» και στις 18 Ιουλίου 2008 ανέλαβε τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» και καθήκοντα μέλους της Εκτελεστικής Επιτροπής της MPB. Το Σεπτέμβριο του 2009 ανέλαβε επίσης Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.».
Κυριάκος Μάγειρας <i>Διορίστηκε στις 18 Ιουλίου 2008</i>	Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MSc) στο Shipping, Trade and Finance. Από το 1989 έως το 1997 εργάστηκε ως σύμβουλος επιχειρήσεων. Υπήρξε στέλεχος της National Westminster Bank και της Τράπεζας Πειραιώς. Από το 1999 εργάστηκε αρχικά στην Πειραιώς Prime Bank και στη συνέχεια στην «Marfin Bank A.T.E.», από το 2002 έως το 2004 ως Shipping Manager και στη συνέχεια ως Loans & Leverage Director. Διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της Επενδυτικής Τράπεζας της Ελλάδος και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της MPB. Σήμερα είναι Director Group Wholesale Banking του Ομίλου της MPB.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΜΕΛΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

Δημήτρης Σπανοδήμος
Διορίστηκε στις
28 Μαΐου 2009

Σπούδασε Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου (MBA) από το Bradford Management Centre. Από το 1994 εργάστηκε στην ABN Amro στην Ελλάδα και στη συνέχεια στο Λονδίνο. Από το 1998 εργάστηκε στη UBS Investment Bank στο Λονδίνο, αρχικά ως Executive Director υπεύθυνος για κάλυψη εισηγμένων εταιρειών στο Χρηματιστήριο και στη συνέχεια ως Head of Global Emerging Banks Strategy υπεύθυνος στρατηγικής για τον κλάδο των τραπεζών, παγκοσμίως σε όλο το φάσμα των αναδυόμενων αγορών. Από το 2006 εργάζεται στον Όμιλο της MPB και σήμερα είναι Director Group Strategic Development και Chief Risk Officer.

Σαμουήλ Δαυίδ
Διορίστηκε στις
25 Φεβρουαρίου 2010

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

Μέλη Επιτροπής Ελέγχου, Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπής Διορισμών και Επιτροπής Αμοιβών

Τα βιογραφικά σημειώματα των μελών της Επιτροπής Ελέγχου, της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, της Επιτροπής Διορισμών και της Επιτροπής Αμοιβών, αναφέρονται πιο πάνω.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.14.6 Συμμετοχή διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων στη διοίκηση άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών

Στον πιο κάτω πίνακα, παρουσιάζονται οι συμμετοχές διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών ή συνεταιρισμών κατά τα τελευταία πέντε χρόνια (δεν περιλαμβάνονται συμμετοχές στα διοικητικά συμβούλια θυγατρικών του Ομίλου).

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ Η ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
Ανδρέας Βγενόπουλος		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
MIG Shipping S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Capital S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Vivartia A.B.E.E.	Εισηγμένη	Ναι
Δέλτα Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Τροφίμων (Δέλτα Τρόφιμα Α.Ε.)	Μη εισηγμένη	Ναι
Μπάρμπα Στάθης Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία (Μπάρμπα Στάθης Α.Ε.)	Μη εισηγμένη	Ναι
Goody s Ανώνυμη Εταιρεία Υπηρεσιών Εστίασης	Μη εισηγμένη	Ναι
Attica A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Διαγνωστικό και Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών – Υγεία Α.Ε.	Εισηγμένη	Ναι
A.E. Συμμετοχών Υπηρεσιών Υγείας και Επενδύσεων	Μη εισηγμένη	Ναι
Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Τουριστικής Ανάπτυξης Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
Βγενόπουλος & Συνεργάτες Εταιρεία Δικηγόρων	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 1 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 2 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation 3 Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Aviation (UK) Limited	Μη εισηγμένη	Ναι
Olympic Air Ανώνυμος Εταιρεία Αεροπορικών Μεταφορών (πρώην Pantheon Airways Ανώνυμη Αεροπορική Εταιρεία)	Μη εισηγμένη	Ναι
Olympic Handling Ανώνυμος Εταιρεία Επίγειας Εξυπηρέτησης Αεροσκαφών(πρώην Ελληνική Εταιρεία Επίγειας Εξυπηρέτησης Αεροσκαφών Ανώνυμος Εταιρεία)	Μη εισηγμένη	Ναι
Olympic Engineering Ανώνυμος Εταιρεία Συντήρησης και Επισκευής Αεροσκαφών (πρώην Ελληνική Εταιρεία Συντήρησης και Επισκευής Αεροσκαφών Ανώνυμη Εταιρεία)	Μη εισηγμένη	Ναι
Dandre Holdings	Μη εισηγμένη	Ναι
Ίδρυμα Marfin Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
A.E. Μντέρα Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
Greek Information Technology Holdings A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
Singular Software A.E.	Μη εισηγμένη	Όχι
IRF European Financial Investment Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Κούμπας Α.Ε. Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι
New Millenium Asset Management A.E.Π.Ε.Υ.	Μη εισηγμένη	Όχι
Maritime & Financial Investments A.E. Συμμετοχών	Μη εισηγμένη	Όχι

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ Η ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
Νεοκλής Λυσάνδρου		
--		
Βασίλης Θεοχαράκης		
Νικ. Ι. Θεοχαράκης Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Θεοχαράκης Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Πράξις Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τέκομ Α.Β.Ε.Τ.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεοκάρ Α.Β.Ε.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεορός Α.Β.Ε.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Τεοδομή Α.Κ.Τ.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Talanton Inc.	Μη εισηγμένη	Ναι
Περσεύς Υγειονομική Μέριμνα Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Ευθύμιος Μπουλούτας		
Marfin Insurance Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Laiki Cyprialife Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Λαϊκή Ασφαλιστική Εταιρεία Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Ζωής Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Ασφαλιστικές Πρακτορειακές Εργασίες Ανώνυμη Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
MIG Real Estate A.E. Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας	Μη εισηγμένη	Ναι
Ίδρυμα Marfin Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία	Μη εισηγμένη	Ναι
Marfin Investment Group ΑΕ Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι
Χρίστος Στυλιανίδης		
--		
Παναγιώτης Κουνής		
--		
Ελευθέριος Χιλιαδάκης		
Inform Λύκος Α.Ε.	Εισηγμένη	Ναι
HSBC Παντελάκης	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Investment Group Α.Ε. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Όχι
Πλάτων Ε. Λανίτης		
Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Amathus Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Travel Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hills Property Management Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Aphrodite Hotels Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
The Aphrodite Tennis & Spa Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΗ Η ΜΗ ΕΙΣΗΓΓΜΕΝΗ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
Amathus Vacation Ownership Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Corporation Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Let's Go Tours Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Fertilan Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Electrics Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Carob Mill Restaurants Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Claridge Public Ltd	Εισηγμένη	Ναι
Cybarco (Property Management) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
E.C.L. New Transport & Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Goldair Handling (Cyprus) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Heaven's Garden Waterpark Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Hephaestus Mining Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
C.E. Lanitis Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Development Public Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Entertainment Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Energy Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Farm Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
P.E. Lanitis Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
NPS Multimedia Attractions Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
R.S.L. Radio Super (FM) Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Ν.Π. Λανίτις Ηλεκτρεμπορική Λτδ	Μη εισηγμένη	Ναι
Clover Trading Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Skyfly Investments Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Parasall Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Lanitis Farm Golf Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Grand Hill Estates Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
KEX Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Airports Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Computer Center Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Lanitis Solar Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
LCA Domiki Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
NP Lanitis Finance Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Star Manufacturing & Exporting Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
Toxon Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι
United Insurance Co. Ltd	Μη εισηγμένη	Όχι

Στέλιος Στυλιανού

--

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ Η ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
Fadel Al Ali		
Emirates Integrated Telecommunications Company	Εισηγμένη	Ναι
Dubai Holding	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Bank PJSC	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai First PJSC	Μη εισηγμένη	Ναι
Jumeirah Group LLC	Μη εισηγμένη	Ναι
TAIB Bank BSC	Εισηγμένη	Ναι
Bank Islam / Malaysia Berhard	Μη εισηγμένη	Ναι
Albdulrazaq Al Jassim		
TAIB Bank BSC	Εισηγμένη	Ναι
Dubai First PJSC	Μη εισηγμένη	Ναι
Bank Muscat SAOG	Εισηγμένη	Ναι
ONIC Holding SAOG	Εισηγμένη	Ναι
National Life and General Insurance SAOG	Μη εισηγμένη	Ναι
Dubai Group Sigorta	Μη εισηγμένη	Ναι
Al Ahlia Insurance Group	Μη εισηγμένη	Ναι
Κωνσταντίνος Μυλωνάς		
A. Πέτσας & Υιοί Λτδ	Μη Εισηγμένη	Ναι
Lanitis E.C. Holdings Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
N.P. Lanitis Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Cybarco Ltd	Μη εισηγμένη	Ναι
Amathus Public Ltd	Εισηγμένη	Όχι
Μάρκος Φόρος		
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Attica A.E. Συμμετοχών	Εισηγμένη	Ναι
Chandris (Hellas) Inc.	Μη εισηγμένη	Ναι
Chandris Hotels (Hellas) S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
International Cruises S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Μιληνίουμ Ναυτιλιακές Πρακτορειακές και Οικοδομικές Επιχειρήσεις Ε.Π.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
ΕΒΕΚ Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Μαθιήλη Α.Ε. Εταιρεία Ακινήτων	Μη εισηγμένη	Ναι
Αφροδίτη Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Κάμπι Κτηματική και Εμπορική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Νέα Εισαγωγική Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Άμμος & Νιρβάνα Τουριστικά και Κτηματικά Επιχειρήσεις Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Ναι
Ναυτιλιακή Εταιρεία Συγκροτήματος Χανδρή	Μη εισηγμένη	Όχι
Κόμβος Α.Ε.	Μη εισηγμένη	Όχι
Marfin Classic A.E.E.X.	Μη εισηγμένη	Όχι

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΟΝΟΜΑΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ Η ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΩΝ	ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ Η ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΗ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΣΗΜΕΡΑ
Proton Bank S.A.	Εισηγμένη	Όχι
Hesham Al Qassim		
Dubai Mercintile Exchange	Μη εισηγμένη	Ναι
AMLAK Finance PJSC	Εισηγμένη	Ναι
Shuua Capital PSC	Εισηγμένη	Ναι
Gulf Finance Corporation	Μη εισηγμένη	Ναι
Παναγιώτης Κουννής		
--		
Χρίστος Στυλιανίδης		
--		
Ηρακλής Κουνάδης		
--		
Κυριάκος Μάγειρας		
MIG LEISURE LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG REAL ESTATE A.E.A.A.Π.	Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION HOLDINGS LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION 1 LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION 2 LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION 3 LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
MIG AVIATION (UK) LIMITED	Μη Εισηγμένη	Ναι
CYPRUS TOURISM DEVELOPMENT PUBLIC CO LTD	Μη Εισηγμένη	Ναι
SINGULARLOGIC INTEGRATOR ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ	Μη Εισηγμένη	Ναι
Δημήτρης Σπανοδήμος		
MERCOLA S.A.	Μη εισηγμένη	Ναι
Σαμουήλ Δαυίδ		
--		

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

4.14.7 Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών του Ομίλου

Πιο κάτω, παρατίθενται πληροφορίες για τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών του Ομίλου, για το έτος 2009.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ € '000	ΜΙΣΘΟΙ ΚΑΙ ΑΛΛΑ ΒΡΑΧΥ- ΠΡΟΘΕΣΜΑ ΩΦΕΛΗΜΑΤΑ € '000	ΕΙΣΦΟΡΕΣ ΕΡΓΟΔΟΤΗ ΓΙΑ ΚΟΙΝΩΝΙΚΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ € '000	ΔΑΠΑΝΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΩΦΕΛΗΜΑΤΩΝ ΑΦΥΓΗΡΕΤΗΣΗΣ € '000	ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΟΧΩΝ ΠΟΥ ΕΞΑΡΤΩΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ € '000	ΣΥΝΟΛΟ € '000
Έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009 Εκτελεστικοί Σύμβουλοι						
Ευθύμιος Μπουλιούτας	-	762	13	-	150	925
Χρίστος Στυλιανίδης	-	241	24	59	75	399
Παναγιώτης Κουννής	-	241	24	59	75	399
Είλευθέριος Χιλιαδάκης	-	152	10	-	54	216
	-	1.396	71	118	354	1.939
Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι						
Ανδρέας Βγενόπουλος	-	-	-	-	257	257
Νεοκλής Λυσάνδρου ¹	20	-	-	-	13	33
Βασίλης Θεοχαράκης	-	-	-	-	13	13
Πλάτων Ε. Λανίτης	20	-	-	-	13	33
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	30	-	-	-	13	43
Στέλιος Στυλιανού	20	65	9	16	9	119
Μάρκος Φόρος	20	-	-	-	21	41
Joseph Kamal Eskander ²	-	-	-	-	-	-
Soud Ba'alawy ³	-	-	-	-	-	-
Mustafa Farid Mustafa ⁴	-	-	-	-	-	-
Sayanta Basu ⁵	-	-	-	-	-	-
Nicholas Wrigley ⁵	-	-	-	-	-	-
	110	65	9	16	339	539
Άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη ⁶	-	1.214	53	31	333	1.631
	110	2.675	133	165	1.026	4.109

1. Έλαβε επιπρόσθετες απολαβές ως δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες ύψους € 200.000.

2. Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009.

3. Παραιτήθηκε στις 9 Φεβρουαρίου, 2010.

4. Διορίστηκε στις 19 Μαΐου, 2009 και παραιτήθηκε στις 15 Δεκεμβρίου, 2009.

5. Παραιτήθηκαν στις 19 Μαΐου, 2009.

6. Περιλαμβάνει τα υπόλοιπα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου (οι οποίοι δεν είναι Σύμβουλοι) και την Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου. Οι συνολικές αμοιβές τους αποτελούνται από πληρωμές από την Τράπεζα και την «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.».

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

4.14.8 Συμβάσεις Μελών των Διοικητικών, Διαχειριστικών ή Εποπτικών Οργάνων

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

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

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

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

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

Σημειώνεται ότι, οι συναλλαγές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων με την Τράπεζα, και οι οποίες αφορούν σε τραπεζικές συναλλαγές στα πλαίσια των συνήθων εργασιών του Ομίλου, παρατίθενται στο Ενότητα 4.18.

4.15 Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου και Θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης

4.15.1 Θητεία και Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.15.2 Εταιρική Διακυβέρνηση

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

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

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της MPB δηλώνει ότι υιοθετεί πλήρως τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ και εφαρμόζει τις Αρχές του, εκτός από τη Διάταξη Α2.3 για τον αριθμό των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Συμβούλων, από την οποία και η 3η Έκδοση του Κώδικα επιτρέπει απόκλιση με την παράθεση σχετικής επεξήγησης.

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

Επιτροπή Ελέγχου

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

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

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

(α) Η Επιτροπή Ελέγχου είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα, όπως αυτή κρίνει σκόπιμο και τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο. Τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ή σε άλλη συχνότητα που αποφασίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, υποβάλλει έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

(β) Η Επιτροπή έχει τις εξής ευθύνες και αρμοδιότητες:

- Μελετά το διορισμό (και τον τερματισμό του διορισμού) των εξωτερικών ελεγκτών, την αμοιβή τους, τις αρμοδιότητές τους, την αποτελεσματικότητά τους (σε σχέση με την αμοιβή τους) και επιλαμβάνεται όλων των σχετικών θεμάτων.
- Αξιολογεί την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα των εξωτερικών ελεγκτών, παρακολουθώντας, μεταξύ άλλων, τη φύση και την έκταση οποιονδήποτε άλλων υπηρεσιών προσφέρουν (είτε απευθείας, είτε μέσω συνδεδεμένων με αυτούς εταιρειών) και οι οποίες δεν σχετίζονται με θέματα ελέγχου.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

- Υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο πρόσθετες διαβεβαιώσεις (τις οποίες ευλόγως ζητά το Διοικητικό Συμβούλιο) σχετικά με την αξιοπιστία των οικονομικών πληροφοριών που του υποβάλλονται, καθώς και τις Οικονομικές Καταστάσεις που ετοιμάζονται από τον Όμιλο.
- Διαβουλεύεται με τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου για θέματα που αφορούν τη γενική τους προσέγγιση και τις αρμοδιότητές τους, περιλαμβανομένων μη επιλυθέντων, σοβαρών λογιστικών προβλημάτων, προβλημάτων που αφορούν τον έλεγχο, επιφυλάξεις που εκπηγάζουν από τον ενδιάμεσο και τον τελικό έλεγχό τους, καθώς και οποιοδήποτε άλλο θέμα ήθελαν εγείρει οι εξωτερικοί ελεγκτές (στην απουσία αξιωματούχων του Ομίλου, όπου αυτό κρίνεται σκόπιμο).
- Άλλα παρόμοια θέματα είναι δικαστικές εκκρεμότητες, η συνέχιση λειτουργίας της Τράπεζας ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern concept), η συμμόρφωση με τα λογιστικά πρότυπα, τους κανονισμούς του Χρηματιστηρίου και τις νομικές υποχρεώσεις, η αναδιάρθρωση ή πρόσθετη δημοσιοποίηση (disclosure) στοιχείων που συστήνονται από τους εξωτερικούς ελεγκτές ή πρόσθετων στοιχείων τα οποία οι εξωτερικοί ελεγκτές θεωρούν ότι είναι, ή θα καταστούν στο μέλλον, σημαντικά. Τέλος, τα στοιχεία αυτά περιλαμβάνουν τη φύση και τις επιπτώσεις οποιωνδήποτε σημαντικών αλλαγών στη λογιστική πολιτική και πρακτική του Ομίλου.
- Ελέγχει, μαζί με την Ανώτατη Διεύθυνση του Ομίλου και τους εξωτερικούς ελεγκτές, την Ετήσια Έκθεση και τις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και επιβεβαιώνει ότι όλες οι πληροφορίες, που περιέχονται σε αυτά, είναι ορθά καταχωρημένες και συνάδουν πλήρως με τα εγκεκριμένα λογιστικά πρότυπα, περιλαμβανομένων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Standards – IFRSs).
- Ελέγχει την Έκθεση που υποβάλλουν οι εξωτερικοί ελεγκτές προς τη Διεύθυνση (Management Letter) καθώς και την απάντηση της Διεύθυνσης στην εν λόγω Έκθεση.
- Αναθέτει, τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια, σε εξωτερικούς ελεγκτές τη διεξαγωγή γενικής επιθεώρησης των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου τα οποία πρέπει να συνάδουν πλήρως με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
- Διασφαλίζει ότι ο Όμιλος, οι θυγατρικές του εταιρείες και οι συνεργάτες του, στους οποίους προσφέρει διοικητικές υπηρεσίες, συμμορφώνονται πλήρως με όλες τις εποπτικές και κανονιστικές οδηγίες που τους αφορούν.
- Εξετάζει την Έκθεση των Εσωτερικών Ελεγκτών του Ομίλου, όσον αφορά τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου, πριν από την υποβολή της στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Γενικά ελέγχει το ισχύον στον Όμιλο σύστημα εσωτερικού ελέγχου, αξιολογεί την αποτελεσματικότητά του και εξετάζει τα κύρια ευρήματα των εσωτερικών ερευνών, καθώς και την ανταπόκριση της Διεύθυνσης.
- Επικοινωνεί με τις Επιτροπές Ελέγχου των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, οι οποίες πρέπει να υποβάλλουν σε αυτήν, τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, έκθεση σχετικά με τα δικά τους συστήματα εσωτερικού ελέγχου.
- Επιβλέπει το πρόγραμμα εσωτερικών ελέγχων, διασφαλίζει το συντονισμό μεταξύ εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και την επάρκεια των αρμοδιοτήτων και της στελέχωσης της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Διασφαλίζει ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Ανώτεροι Διευθυντές, ο Γραμματέας, οι εξωτερικοί ελεγκτές και οι κύριοι μέτοχοι δεν απολαμβάνουν ευνοϊκής μεταχείρισης στις συναλλαγές τους με τον Όμιλο.
- Συντάσσει την Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, με τη βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Εκτελεί οποιαδήποτε άλλα σχετικά καθήκοντα της αναθέτει το Διοικητικό Συμβούλιο.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επιτροπή Αμοιβών

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

Η Επιτροπή Αμοιβών έχει τις πιο κάτω ευθύνες και αρμοδιότητες:

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

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

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

4.16 Προσωπικό Ομίλου

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

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

Το προσωπικό του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008, 2009, και κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2010, είχε ως ακολούθως:

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΧΩΡΑ	30.09.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Κύπρος	2.421	2.438	2.693	2.658
Ελλάδα	3.271	3.259	3.250	3.033
Ηνωμένο Βασίλειο	164	156	163	159
Αυστραλία	119	118	121	120
Σερβία	463	462	455	373
Ρουμανία	363	357	378	290
Εσθονία	47	47	48	39
Ουκρανία	1.116	1.238	1.308	1.292
Ρωσία	554	544	709	-
Μάλτα	156	156	151	-
Γραφεία Αντιπροσωπείας	7	-	-	15
Σύνολο	8.681	8.775	9.276	7.979

Σημείωση: Στην Κύπρο για τα έτη 2009 και 2010 δεν συμπεριλαμβάνεται ο αριθμός των ασφαλιστικών εταιρειών. Ως επίσης, δεν συμπεριλαμβάνεται ο αριθμός των ασφαλιστικών στην Ελλάδα.

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

Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί σημαντικό αριθμό υπαλλήλων μερικής απασχόλησης.

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

4.17.1 Πληροφορίες για το Μετοχικό Κεφάλαιο

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

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2007
Εγκεκριμένο (μετοχές)	2.090.000.000	1.100.000.000	950.000.000	950.000.000
Εγκεκριμένο	€1.776.500.000	€935.000.000	€807.500.000	£475.000.000
Εκδομένο (μετοχές)	976.335.208	842.371.440	830.125.799	796.691.149
Εκδομένο	€829.884.926,80	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές	976.335.208	842.371.440	830.125.799	796.691.149
Πλήρως πληρωθέν κεφάλαιο	€829.884.926,80	€716.015.724	€705.606.929,15	£398.345.575
Ονομαστική Αξία Μετοχής	€0,85	€0,85	€0,85	£0,50

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

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

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

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

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση του στις 11 Νοεμβρίου 2010, ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με σκοπό την άντληση €488,6 εκατομμυρίων με έκδοση νέων μετοχών υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία μία νέα μετοχή για κάθε δύο παλαιές με τιμή διάθεσης €1,00 ανά μετοχή. Περαιτέρω στην ίδια

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

συνεδρία αποφασίστηκε η έκδοση μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου μέχρι του συνολικού ποσού των €660 εκατ., με ελάχιστη τιμή μετατροπής το €1,80 ανά μετοχή. Κατόπιν αιτήματος του Dubai Financial Group και άλλων μετόχων της Τράπεζας, η έκδοση μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου θα είναι διαθέσιμη πρώτα στους υφιστάμενους μετόχους. Διευκρινίζεται πως η έκδοση αυτή θα διενεργηθεί μέσα στο 2011.

Στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2010, εγκρίθηκε ψήφισμα για την τροποποίηση του Καταστατικού της, ώστε να προβλεφθεί ρητά η δυνατότητα του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας να αποφασίζει την καταβολή ενδιάμεσων μερισμάτων εν όλω ή εν μέρει με τη διανομή ορισμένου ενεργητικού και ειδικότερα με τη διανομή μετοχών ή άλλων τίτλων κάθε μορφής. Μετά την ολοκλήρωση της τροποποίησης του Καταστατικού, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0,22 ανά μετοχή με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας με τιμή έκδοσης €1,4472, η οποία είναι κατά 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 11 έως 15 Οκτωβρίου 2010.

Κατά την ίδια Έκτακτη Γενική Συνέλευση, αποφασίστηκε η αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου της Τράπεζας από €1.062.500.000, διαιρεμένου σε 1.250.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία σε €1.776.500.000 διαιρεμένου σε 2.090.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, με τη δημιουργία 840.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,85 η καθεμία, οι οποίες θα φέρουν τα ίδια δικαιώματα με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Εταιρείας. Με την πιο πάνω αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου κατέστη επαρκές το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για την έκδοση των νέων μετοχών της παρούσης έκδοσης και των μετοχών του μερίσματος σε μορφή μετοχών όπως αναφέρεται στην επόμενη παράγραφο.

Σημειώνεται πως κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, ημερομηνίας 18 Νοεμβρίου 2010, δεν εγκρίθηκε ψήφισμα που αφορούσε στην έκδοση μετατρέψιμων αξιογράφων κεφαλαίου (Convertible Capital Securities) με αποκλεισμό του δικαιώματος των παλαιών μετόχων συνολικού ύψους μέχρι του ποσού €660 εκατομμυρίων, με ελάχιστη τιμή μετατροπής €1,80 ανά μετοχή.

Σε συνέχεια έγκρισης ψηφίσματος σχετικής τροποποίησης του Καταστατικού στις 18 Νοεμβρίου 2010 όπως αναφέρεται πιο πάνω, και απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ημερομηνίας 25 Νοεμβρίου που αφορούσε σε διανομή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0,22 ανά μετοχή με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας, στις 16 Δεκεμβρίου 2010 εκδόθηκαν συνολικά 123.830.701 νέες μετοχές. Η τιμή έκδοσης των νέων μετοχών καθορίστηκε σε €1,4472, η οποία ήταν κατά 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 11 έως 15 Οκτωβρίου, 2010.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €1.776.500.000 διαιρεμένο σε 2.090.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια, ενώ το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε €829.884.926,80 διαιρεμένο σε 976.335.208 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

4.17.2 Μετοχική Σύμβαση

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η μετοχική σύμβαση της Τράπεζας έχει ως εξής:

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΡ. ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΡ. ΜΕΤΟΧΩΝ	ΠΟΣΟΣΤΟ
Δημόσιες ή Ιδιωτικές εταιρείες, Ασφαλιστικές εταιρείες, Συνεταιρισμοί, Εμπορικές Επωνυμίες, Δήμοι	1.040	474.084.290	48,56%
Ιδιώτες	73.719	413.065.281	42,30%
Ταμεία Προνοίας, Χορηγήματα, Συντάξεις κ.λπ.	278	31.335.069	3,21%
Σωματεία, Εκκλησίες, Ιδρύματα	54	10.027.154	1,03%
Προσωπικό Ομίλου Λαϊκής	2.342	26.075.930	2,67%
Επενδυτικά σχέδια εγγεγραμμένα στο όνομα της εταιρείας που τα παρέχει, Αμοιβαία Κεφάλαια	135	21.747.484	2,23%
Σύνολο	77.568	976.335.208	100,00%

4.17.3 Κύριοι Μέτοχοι

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

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
Dubai Financial Limited Liability Company	18,69%	0,00%	18,69%
Marfin Investment Group A.E. Συμμετοχών	9,49%	0,00%	9,49%
Σύνολο (επί 976.335.208 μετοχών)			28,18%

Όλοι οι μέτοχοι κατέχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Στις 8 Δεκεμβρίου 2010, ο συνολικός αριθμός μετόχων ανερχόταν σε 77.568.

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.17.4 Κύριοι Κάτοχοι Τίτλων Μετατρέψιμων σε Μετοχικούς Τίτλους

Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

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

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το ποσοστό που κατέχεται από τα Μέλη των οργάνων Διοίκησης, Διεύθυνσης και Εποπτείας άμεσα ή έμμεσα (σε σύνολο 976.335.208 μετοχών) σύμφωνα με τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 είναι ως ακολούθως:

ΟΝΟΜΑ ΜΕΛΟΥΣ	ΑΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΕΜΜΕΣΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
Ανδρέας Βγενόπουλος	0,51%	0,00%	0,51%
Νεοκλής Λυσάνδρου	0,01%	0,00%	0,01%
Βασίλης Θεοχαράκης	0,21%	2,18%	2,39%
Ευθύμιος Μπουλιούτας	0,05%	0,00%	0,05%
Χρίστος Στυλιανίδης	0,01%	0,00%	0,01%
Παναγιώτης Κουνής	0,00%	0,00%	0,00%
Ελευθέριος Χιλιαδάκης	0,05%	0,00%	0,05%
Πλάτων Ε. Λανίτης	0,05%	4,56%	4,61%
Στέλιος Στυλιανού	0,00%	0,00%	0,00%
Hesham Al Qassim	0,00%	0,00%	0,00%
Κωνσταντίνος Μυλωνάς	0,03%	0,00%	0,03%
Μάρκος Φόρος	0,00%	0,00%	0,00%
Fadel Al Ali	0,00%	0,00%	0,00%
Abdulrazaq Al Jassim	0,00%	0,00%	0,00%
Σύνολο	0,92%	6,74%	7,66%

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

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

Το σύνολο του προσωπικού του Ομίλου, εκτός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου, κατείχε άμεσα το 2,31% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου (σε σύνολο 976.335.208 μετοχών).

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

Όπως αναφέρεται στην Ενότητα 4.15.4, τον Απρίλιο του 2007, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε τη θέσπιση Προγράμματος Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών (Share Options Scheme) («Πρόγραμμα») για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και τους υπαλλήλους του Ομίλου. Στις 9 Μαΐου 2007, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, παραχωρήθηκαν 70.305.000 Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών στους

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

δικαιούχους με τιμή εξάσκησης €10,00 και ημερομηνία λήξης τις 15 Δεκεμβρίου 2011. Τα Δικαιώματα Προαίρεσης Αγοράς Μετοχών μπορούν να ασκηθούν από τους δικαιούχους τους κατά τα έτη 2007 μέχρι 2011, σύμφωνα με την κατανομή που καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών με την οποία κρίνεται ότι η απόδοση κάθε δικαιούχου ήταν σύμφωνη με τις προσδοκίες της Τράπεζας.

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

4.18 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

4.18.1 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για τα έτη 2007, 2008 και 2009

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη κατά τα έτη 2007, 2008 και 2009, οι οποίες βεβαιώνεται ότι διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, με συνθήκες εμπορικούς όρους και μετά από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2009	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2008	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2009 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2008 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2007 €'000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	2	2	2	307.732	271.744	188.573
Κάτω του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου	11	12	13	9.073	8.339	4.659
	13	14	15	316.805	280.083	193.232
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα				12.926	7.153	449
Σύνολο Χορηγήσεων				329.731	287.236	193.681
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:						
Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				38.418	14.239	23.784
Σύνολο εγγυήσεων				38.418	14.239	23.784

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2009	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2008	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ 2007	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2009 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2008 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 2007 €'000
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου				9	14.603	16.280
Σύνολο πιστώσεων				9	14.603	16.280
Σύνολο δανείων, χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων				368.158	316.078	233.745
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				406.041	382.521	250.343
Έσοδα από τόκους				10.210	13.598	4.256
Καταθέσεις				119.118	122.939	147.092
Έξοδα από τόκους				3.238	7.217	1.360

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

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

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

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών Ομίλου

	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2009 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2008 €'000	ΕΛΕΓΜΕΝΑ 31.12.2007 €'000
Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη	110	190	146
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.396	1.704	1.355
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	71	72	33
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	118	95	83
	1.585	1.871	1.471
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	250	320	331
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.214	1.129	774
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	53	57	77
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	31	26	111
	1.298	1.212	962
Κόστος παροχών βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	1.026	1.381	970
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	4.309	4.974	3.880

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Επιπροσθέτως, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που απεχώρησαν έλαβαν:

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

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

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

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

Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	31.12.2009		31.12. 2008	
	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ € '000	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ € '000
Ενοποιημένος ισολογισμός				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	6.656	205.077	1.168	273.991
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	-	23.294	1.695	20.621
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	-	17.429	-	12.446
	6.656	245.800	2.863	307.058

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Επιπρόσθετα, ο όμιλος «Marfin Insurance Holdings Ltd» κατείχε στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ομολογιακά δάνεια και δανεικό κεφάλαιο του Ομίλου ονομαστικής αξίας ύψους €15,1 εκατ. (2008: € 12,6 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια του έτους που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2009, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2009		2008	
	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000
Ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	3.733	12.955	-	-
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	3	1.140	10	1.532
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	20	700	-	610
Dubai Financial Limited Liability Company (κύριος μέτοχος)	560	-	1.230	-
	4.316	14.795	1.240	2.142

Επιπρόσθετα, κατά το 2009 ο Όμιλος εισέπραξε μέρισμα ύψους €1.871.000 (2008: €1.853.000) από την «JCC Payment Systems Ltd» και € 2.867.000 από τον όμιλο «Marfin Insurance Holdings Ltd».

4.18.2 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για τα την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010

Οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, οι οποίες βεβαιώνεται ότι διεξήχθησαν στη συνήθη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, με συνήθεις εμπορικούς όρους και μετά από έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, παρατίθενται στον πιο κάτω πίνακα.

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000
Χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα	316.524	316.805
Χορηγήσεις σε άλλα βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα	13.339	12.926
Σύνολο χορηγήσεων	329.863	329.731
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις για εγγυήσεις και πιστώσεις:		
Εγγυήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα	41.555	38.418
Πιστώσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα	9	9

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	30.09.2010 € '000	31.12.2009 € '000
	41.564	38.427
Σύνολο χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων	371.427	368.158
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	405.637	406.041
Καταθέσεις	29.385	119.118
	Εννιαμνία που έληξε 30.09.2010 € '000	Εννιαμνία που έληξε 30.09.2009 € '000
Έσοδα από τόκους	9.812	9.273
Έξοδα από τόκους	895	2.009

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

Οι εμπράγματα εξασφαλίσεις παρουσιάζονται συσσωρευμένες στον πιο πάνω πίνακα και συνεπώς δύναται κάποιες επί μέρους χορηγήσεις ή και άλλες υποχρεώσεις να μην καλύπτονται εξολοκλήρου με εμπράγματα εξασφαλίσεις. Το ποσό των χορηγήσεων και άλλων υποχρεώσεων που δεν καλύπτονται από εξασφαλίσεις στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 ανέρχεται στα €63.174.000 (31 Δεκεμβρίου 2009: €60.540.000).

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Άλλες συναλλαγές με βασικά διευθυντικά στελέχη

Κατά το ενιάμνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2010 ο Όμιλος εισέπραξε προμήθειες από χρηματιστηριακές πράξεις βασικών διευθυντικών στελεχών ύψους €133.000 (30 Σεπτεμβρίου 2009: €58.000) και προέβη σε αγορές αγαθών και υπηρεσιών ύψους €149.000 (30 Σεπτεμβρίου 2009: €34.000) από εταιρείες συνδεδεμένες με τον όμιλο Λανίτη.

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

ΑΜΟΙΒΕΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2010 € '000	ΕΝΝΙΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ 30.09.2009 € '000
Δικαιώματα προς Διοικητικούς Συμβούλους ως μέλη	148	126
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό εκτελεστική ιδιότητα		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.006	1.008
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	92	96
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	88	78
	1.186	1.182
Απολαβές Διοικητικών Συμβούλων υπό μη εκτελεστική ιδιότητα		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	48	45
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	13	12
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	13	11
	74	68
Δικαιώματα για συμβουλευτικές υπηρεσίες προς Διοικητικούς Συμβούλους υπό μη εκτελεστική ιδιότητα	150	150
Αμοιβή άλλων βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	1.165	869
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις	66	55
Δαπάνη προγράμματος παροχής ωφελημάτων αφυπηρέτησης	25	21
	1.256	945
Παροχές βασικών διευθυντικών στελεχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών	643	805
	3.457	3.276

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη για το εννιάμηνο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2010 περιλαμβάνουν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εκ των οποίων τέσσερις είχαν εκτελεστικά καθήκοντα, τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής Ομίλου, εκ των οποίων τέσσερις δεν είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (30 Σεπτεμβρίου 2009: τρία μέλη), καθώς και τον Οικονομικό Διευθυντή Ομίλου.

Συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 υπήρχαν τα ακόλουθα υπόλοιπα με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	30.09.2010		31.12.2009	
	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ € '000	ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ € '000	ΠΛΗΡΩΤΕΑ € '000
Ενοποιημένος Ισολογισμός				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	6.634	232.078	6.656	205.077
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	2.193	23.346	-	23.294
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	5	27.318	-	17.429
	8.832	282.742	6.656	245.800

Επιπρόσθετα, ο όμιλος «Marfin Insurance Holdings Ltd» κατείχε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 ομολογιακά δάνεια και δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου ονομαστικής αξίας ύψους €39,3 εκατ. (31 Δεκεμβρίου, 2009: €15,1 εκατ.).

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε 30 Σεπτεμβρίου 2010 πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθες συναλλαγές με άλλα συνδεδεμένα μέρη:

	2010		2010	
	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000	ΕΣΟΔΑ € '000	ΕΞΟΔΑ € '000
Ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων				
Όμιλος Marfin Insurance Holdings Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	1.406	8.005	2.615	10.700
JCC Payment Systems Ltd (συνδεδεμένη εταιρεία)	2	674	2	914
Ταμεία Προνοίας προσωπικού Ομίλου στην Κύπρο	33	567	15	640
Dubai Financial Limited Liability Company (κύριος μέτοχος)			560	
	1.441	9.246	3.192	12.254

Κατά την περίοδο που έληξε 30 Σεπτεμβρίου, 2009, ο Όμιλος εισέπραξε μέρισμα ύψους € 936.000 από την «JCC Payment Systems Ltd».

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Από τις 30 Σεπτεμβρίου 2010, μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν έχει προκύψει ουσιώδης μεταβολή στις πληροφορίες που παρατίθενται πιο πάνω.

4.19 Μερισματική Πολιτική

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

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

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

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΤΟΣ	ΠΟΣΟ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ	ΠΟΣΟ ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΟ ΓΙΑ BONUS / SPLIT
2007	€0,35 (€0,20)	€0,35 (€0,20)	€0,35 (€0,20)
2008	€0,15	€0,15	€0,15
2009	€0,08	€0,08	€0,08

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

2010 ενέκρινε την πληρωμή του μερίσματος αυτού, ύψους €0,08 ανά μετοχή ονομαστικής αξίας €0,85. Το μέρισμα καταβλήθηκε στους μετόχους στις 21 Ιουνίου 2010.

Πληροφορίες για μερίσματα μετά τις 31.12.2009

Κατόπιν της τροποποίησης του Καταστατικού της Τράπεζας, που εγκρίθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 18 Νοεμβρίου 2010, ώστε να προβλέπεται η δυνατότητα του Διοικητικού Συμβουλίου να αποφασίζει την καταβολή ενδιάμεσων μερισμάτων με τη διανομή μετοχών ή άλλων τίτλων κάθε μορφής, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 25 Νοεμβρίου, 2010 τη διανομή ενδιάμεσου μερίσματος ύψους €0,22 ανά μετοχή με τη μορφή μετοχών έκδοσης της Τράπεζας. Η τιμή έκδοσης των νέων μετοχών καθορίστηκε σε €1,4472, η οποία ήταν κατά 10% κατώτερη από το μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την περίοδο από 11 έως 15 Οκτωβρίου, 2010.

4.20 Επιλεγμένα Στατιστικά Στοιχεία και Άλλες Πληροφορίες

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα αναφέρονται στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της. Τα στατιστικά δεδομένα που παρουσιάζονται ακολούθως μπορεί να διαφέρουν από τα στοιχεία που εμφανίζονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, όπως αυτά παρουσιάζονται σε άλλα κεφάλαια του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι πληροφορίες αυτές προέρχονται από τις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και από πληροφοριακές καταστάσεις που υποβάλλονται στην Κεντρική Τράπεζα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο. Η πληροφόρηση αυτή αποτελεί τμήμα της τακτικής χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφόρησης του Ομίλου προς την Κεντρική Τράπεζα. Τα ποσά που παρουσιάζονται ακολούθως είναι σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

4.20.1 Χαρτοφυλάκιο Δανείων

Το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου παρουσίασε αύξηση τα τελευταία χρόνια ως αποτέλεσμα της αυξημένης ζήτησης στις χώρες που δραστηριοποιείται. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 το υπόλοιπο των χορηγήσεων του Ομίλου, προ προβλέψεων, ανήλθε σε €27,2 δισ. ή αύξηση 4,9% σε σχέση με αυτό της 31 Δεκεμβρίου 2009. Η κατανομή των δανείων κατά κατηγορία στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 αποτελείται από 68,7% σε επιχειρήσεις, 17,6% σε στεγαστικά δάνεια και 13,7% για καταναλωτικά.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου κατά κατηγορία δανείου στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2008.

Ανάλυση δανείων κατά κατηγορία

ΠΟΣΑ ΣΕ € '000	30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008
Επιχειρηματικά δάνεια	18.677.258	17.554.072	16.165.472
Στεγαστικά δάνεια	4.772.993	4.380.459	3.945.420
Καταναλωτικά δάνεια	3.718.431	3.959.261	3.946.670
Σύνολο δανείων	27.168.682	25.893.792	24.057.562
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(985.691)	(811.629)	(630.336)
Σύνολο δανείων μετά από προβλέψεις	26.182.991	25.082.163	23.427.226

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ανάλυση δανείων κατά κλάδο δραστηριοποίησης του πελάτη

ΠΟΣΑ ΣΕ € '000	30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008
Βιομηχανία	1.204.178	1.230.601	1.129.974
Τουρισμός	1.214.703	1.066.367	941.058
Εμπόριο	3.400.977	3.303.123	2.962.053
Ακίνητα και Κατασκευές	3.890.529	4.480.627	3.939.406
Προσωπικά, Επαγγελματικά και Ιδιοκατοίκηση	11.025.487	9.962.856	8.787.768
Άλλοι τομείς	6.432.807	5.850.218	6.297.303
Σύνολο	27.168.682	25.893.792	24.057.562
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(985.691)	(811.629)	(630.336)
Σύνολο δανείων μετά από προβλέψεις	26.182.991	25.082.163	23.427.226

Οι ακόλουθοι πίνακες αναλύουν το δανειακό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου κατά χώρα δραστηριοποίησης και κατηγορία δανειολήπτη για τις 30 Σεπτεμβρίου 2010, 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2008:

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Ανάλυση δανείων κατά κατηγορία και χώρα

30 Σεπτεμβρίου 2010											
Χώρα											
Ποσά σε € '000	Κύπρος	Ελλάδα	Αγγλία	Αυστραλία	Σερβία	Ρουμανία	Εσθονία	Ουκρανία	Μάλτα	Ρωσία	Σύνολο
Επιχειρηματικά	7.055.412	9.439.556	726.545	299.421	160.533	360.835	33.618	182.148	305.387	113.803	18.677.258
Στεγαστικά	2.013.434	2.578.833	17.936	81.164	13.019	19.728	3.963	28.247	13.397	3.272	4.772.993
Καταναλωτικά	1.224.831	1.891.356	293.038	162.209	18.758	42.145	1.367	58.893	20.750	5.084	3.718.431
Σύνολο	10.293.676	13.909.745	1.037.518	542.795	192.310	422.708	38.948	269.288	339.534	122.159	27.168.682

Ανάλυση δανείων κατά κλάδο δραστηριοποίησης του πελάτη και χώρα

30 Σεπτεμβρίου 2010											
Χώρα											
Ποσά σε € '000	Κύπρος	Ελλάδα	Αγγλία	Αυστραλία	Σερβία	Ρουμανία	Εσθονία	Ουκρανία	Μάλτα	Ρωσία	Σύνολο
Βιομηχανία	361.630	669.816	37.123	10.306	29.096	54.361	431	19.295	625	21.495	1.204.178
Τουρισμός	735.538	381.811	51.147	20.354	5.270	12.845	575	0	7.163	0	1.214.703
Εμπόριο	1.296.583	1.754.779	20.186	53.343	36.599	73.517	1.729	86.569	43.835	33.838	3.400.977
Ακίνητα και Κατασκευές	2.346.263	1.091.371	400	76.110	66.234	52.767	773	27.762	191.353	37.496	3.890.529
Προσωπικά, Επαγγελματικά και Ιδιοκατοίκηση	4.660.146	4.682.451	913.821	358.152	44.153	169.321	33.126	118.599	37.362	8.356	11.025.487
Άλλοι τομείς	893.516	5.329.517	14.842	24.530	10.958	59.897	2.314	17.063	59.196	20.974	6.432.807
Σύνολο	10.293.676	13.909.745	1.037.518	542.795	192.310	422.708	38.948	269.288	339.534	122.159	27.168.682

Στην κατηγορία "Επιχειρηματικά" και στον τομέα "Άλλοι τομείς" της Ελλάδας, περιλαμβάνεται το ποσό των €1.462.748 χιλ. που αφορά σε δάνεια προς Ναυτιλία.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

31 Δεκεμβρίου 2009											
Χώρα											
Ποσά σε € '000	Κύπρος	Ελλάδα	Αγγλία	Αυστραλία	Σερβία	Ρουμανία	Εσθονία	Ουκρανία	Μάρτα	Ρωσία	Σύνολο
Επιχειρηματικά	6.243.953	9.170.611	715.424	262.857	152.344	393.164	35.283	172.812	297.947	109.677	17.554.072
Στεγαστικά	1.773.809	2.436.563	18.084	69.316	9.663	23.894	3.727	28.458	14.125	2.821	4.380.459
Καταναλωτικά	1.359.142	2.020.191	287.864	140.331	13.642	50.451	1.680	62.783	19.957	3.220	3.959.261
Σύνολο	9.376.904	13.627.365	1.021.371	472.504	175.649	467.509	40.690	264.053	332.029	115.718	25.893.792
31 Δεκεμβρίου 2009											
Χώρα											
Ποσά σε € '000	Κύπρος	Ελλάδα	Αγγλία	Αυστραλία	Σερβία	Ρουμανία	Εσθονία	Ουκρανία	Μάρτα	Ρωσία	Σύνολο
Βιομηχανία	329.598	742.237	38.273	10.343	19.436	56.306	885	13.791	320	19.411	1.230.601
Τουρισμός	616.585	355.596	51.355	17.560	4.714	11.948	136	0	8.474	0	1.066.367
Εμπόριο	1.145.526	1.842.436	9.435	52.046	25.469	85.109	1.476	81.238	19.955	40.435	3.303.123
Ακίνητα και Κατασκευές	2.023.881	1.164.127	718.574	70.080	79.072	145.998	26.264	29.724	196.755	26.152	4.480.627
Προσωπικά, Επαγγελματικά και Ιδιοκατοίκηση	4.566.539	4.673.310	182.068	304.229	21.302	71.737	5.428	94.827	37.373	6.043	9.962.856
Άλλοι τομείς	694.775	4.849.660	21.666	18.245	25.656	96.412	6.502	44.473	69.152	23.677	5.850.218
Σύνολο	9.376.904	13.627.365	1.021.371	472.504	175.649	467.509	40.690	264.053	332.029	115.718	25.893.792

Στην κατηγορία "Επιχειρηματικά" και στον τομέα "Άλλοι τομείς" της Ελλάδας, περιλαμβάνεται το ποσό των €1.353.725 χιλ. που αφορά σε δάνεια προς Ναυτιλία.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

31 Δεκεμβρίου 2008											
Χώρα											
Ποσά σε € '000	Κύπρος	Ελλάδα	Αγγλία	Αυστραλία	Σερβία	Ρουμανία	Εσθονία	Ουκρανία	Μάλτα	Ρωσία	Σύνολο
Επιχειρηματικά	5.593.650	8.569.531	908.964	150.462	93.211	284.288	36.877	196.336	214.357	117.796	16.165.472
Στεγαστικά	1.532.817	2.164.100	3.567	163.572	6.309	23.012	0	32.133	17.673	2.237	3.945.420
Καταναλωτικά	1.393.848	2.036.030	37.786	61.172	15.105	217.850	5.184	76.710	97.312	5.673	3.946.670
Σύνολο	8.520.315	12.769.661	950.317	375.206	114.625	525.150	42.061	305.179	329.342	125.706	24.057.562
31 Δεκεμβρίου 2008											
Χώρα											
Ποσά σε € '000	Κύπρος	Ελλάδα	Αγγλία	Αυστραλία	Σερβία	Ρουμανία	Εσθονία	Ουκρανία	Μάλτα	Ρωσία	Σύνολο
Βιομηχανία	273.552	697.098	34.793	8.192	13.813	67.200	1.317	15.360	5.822	12.827	1.129.974
Τουρισμός	532.964	324.110	51.149	16.773	5.662	4.600	788	0	5.012	0	941.058
Εμπόριο	893.349	1.689.967	16.473	38.768	33.665	97.200	1.974	90.535	44.811	55.311	2.962.053
Ακίνητα και Κατασκευές	2.525.130	1.065.010	292	113.677	5.742	74.800	2.435	41.226	100.189	10.904	3.939.406
Προσωπικά, Επαγγελματικά και Ιδιοκατοίκηση	3.846.514	4.360.908	190.621	191.428	21.022	72.700	5.184	31.441	37.367	30.583	8.787.768
Άλλοι τομείς	448.805	4.632.569	656.988	6.367	34.721	208.650	30.364	126.618	136.141	16.081	6.297.303
Σύνολο	8.520.315	12.769.661	950.317	375.206	114.625	525.150	42.061	305.179	329.342	125.706	24.057.562

Στην κατηγορία "Επιχειρηματικά" και στον τομέα "Άλλοι τομείς" της Ελλάδας, περιλαμβάνεται το ποσό των €1.529.596 χιλ. που αφορά σε δάνεια προς Ναυτιλία.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις για τις περιόδους που έληξαν στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2008:

ΠΟΣΑ ΣΕ € '000	30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009	31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008
Υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου	811.629	630.336	570.386
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων από:			
Απόκτηση επιχειρήσεων	0	0	14.321
Πώληση επιχειρήσεων	0	0	(73)
Πρόβλεψη για απομείωση των χορηγήσεων για το έτος:			
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	280.148	327.466	194.688
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0	0	73
Αναστροφή πρόβλεψης και ανακτήσεις:			
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(78.789)	(76.899)	(65.274)
Μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0	0	(289)
Διαγραφές χορηγήσεων	(28.571)	(63.874)	(75.050)
Συναλληλαγματικές διαφορές	1.274	(5.400)	(8.446)
Υπόλοιπο στο τέλος της περιόδου	985.691	811.629	630.336

Μη εξυπηρετούμενα δάνεια και προβλέψεις απομείωσης δανείων

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ποιότητα των χορηγήσεων του Ομίλου για τις 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2008. Σημειώνεται ότι όλα τα απομειώμενα δάνεια έχουν χαρακτηριστεί ως μη εξυπηρετούμενα.

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009				
ΠΟΣΑ ΣΕ € '000	ΙΔΙΩΤΕΣ	ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ
Μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	6.451.044	8.508.467	6.455.774	21.415.285
Ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	1.181.979	763.342	953.211	2.898.532
Απομειωμένα	717.763	227.013	635.199	1.579.975
Σύνολο (προ προβλέψεων)	8.350.786	9.498.822	8.044.184	25.893.792
Προβλέψεις για απομείωση - ατομική αξιολόγηση	(181.564)	(119.287)	(261.133)	(561.984)
Προβλέψεις για απομείωση - συλλογική αξιολόγηση	(203.369)	(30.143)	(16.133)	(249.645)
Σύνολο μετά από προβλέψεις	7.965.853	9.349.392	7.766.918	25.082.163

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008				
ΠΟΣΑ ΣΕ € '000	ΙΔΙΩΤΕΣ	ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ
Μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	6.004.093	7.284.200	6.713.147	20.001.440
Ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα	1.149.543	847.013	1.012.433	3.008.989
Απομειωμένα	460.631	151.524	434.979	1.047.133
Σύνολο (προ προβλέψεων)	7.614.267	8.282.737	8.160.559	24.057.562
Προβλέψεις για απομείωση - ατομική αξιολόγηση	(153.311)	(151.900)	(180.942)	(486.153)
Προβλέψεις για απομείωση - συλλογική αξιολόγηση	(117.702)	(15.818)	(10.663)	(144.183)
Σύνολο μετά από προβλέψεις	7.343.254	8.115.019	7.968.954	23.427.226

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, τα αντίστοιχα ποσά ανά κατηγορία ήταν €21,2 δισ. για μη ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα δάνεια, €4,1 δισ. για ληξιπρόθεσμα μη απομειωμένα και €1,9 δισ. για απομειωμένα.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση της χρονικής καθυστέρησης των χορηγήσεων που ήταν σε καθυστέρηση αλλιώς μη απομειωμένες κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2010, 31 Δεκεμβρίου 2009 και 2008.

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009				
ΠΟΣΑ ΣΕ € '000	ΙΔΙΩΤΕΣ	ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ
Ληξιπρόθεσμα μέχρι 30 μέρες	535.935	385.456	299.018	1.220.409
Από 31-60 μέρες	285.004	102.997	102.576	490.577
Από 61-90 μέρες	179.586	116.007	186.795	482.387
Πάνω από 90 μέρες	181.454	158.882	364.822	705.158
Σύνολο	1.181.979	763.342	953.211	2.898.532

31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008				
ΠΟΣΑ ΣΕ € '000	ΙΔΙΩΤΕΣ	ΜΕΓΑΛΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΜΙΚΡΟΜΕΣΑΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ
Ληξιπρόθεσμα μέχρι 30 μέρες	602.563	648.754	503.689	1.755.006
Από 31-60 μέρες	278.268	103.047	150.123	531.438
Από 61-90 μέρες	177.236	40.462	173.947	391.645
Πάνω από 90 μέρες	91.476	54.750	184.674	330.900
Σύνολο	1.149.543	847.013	1.012.433	3.008.989

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.20.2 Χαρτοφυλάκιο Επενδύσεων

Στις 30 Σεπτεμβρίου 2010, η λογιστική αξία του εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου ανήλθε σε €8,2 δισ., αντιπροσωπεύοντας το 19,2% επί του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου. Η λογιστική αξία των κρατικών και λοιπών ομολόγων ανήλθε σε €7,8 δισ. ή 95% του εμπορικού και επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ομίλου. Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων βάσει Δ.Π.Χ.Α., ο Όμιλος ταξινόμησε τα χρεόγραφα που κατέχει στις εξής κατηγορίες: Εμπορικό χαρτοφυλάκιο (χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων), Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση, Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη και Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - δάνεια και απαιτήσεις (χρεωστικοί τίτλοι δανειακού χαρτοφυλακίου).

Ο Όμιλος διαθέτει σημαντικής έκτασης χαρτοφυλάκιο σε ΟΕΔ, η λογιστική αξία των οποίων στις 30 Σεπτεμβρίου 2010 ανερχόταν σε €3,4 δισ. και αντιπροσώπευαν το 7,9% επί του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου και το 92,1% επί του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων. Σημειώνεται ότι από τα €3,4 δισ., τα €338,5 εκατ. αφορούν σε έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου που λήγουν το 2011. Επιπλέον σημειώνεται ότι το 59,38% του συνολικού χαρτοφυλακίου ομολόγων λήγει το 2013.

Ο Όμιλος εφαρμόζει τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 39 για να προσδιορίσει πότε τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του χαρτοφυλακίου επενδύσεων έχουν απομειωθεί. Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι ένα χρεόγραφο ή ομάδα χρεογράφων έχει απομειωθεί. Ο προσδιορισμός του εάν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης απαιτεί την άσκηση σημαντικής κρίσης. Κατά την εφαρμογή της κρίσης αυτής, ο Όμιλος εκτιμά, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, εάν έχει υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της δίκαιης αξίας κάτω από το κόστος. Ο προσδιορισμός της σημαντικής ή παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτιμήσεις από τη Διεύθυνση. Μεταξύ των παραγόντων που λαμβάνονται υπ' όψιν για τις εκτιμήσεις είναι και η μεταβλητότητα της τιμής του τίτλου. Επιπρόσθετα, απομείωση πιθανόν να προκύπτει όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις για χειροτέρευση της οικονομικής κατάστασης της επιχείρησης στην οποία έχει επενδύσει ο Όμιλος, της επίδοσης της βιομηχανίας και του επιχειρηματικού κλάδου, τις αλληλαγές στην τεχνολογία και τις λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Η μεγάλη πλειοψηφία των επενδύσεων του Ομίλου σε χρεωστικούς τίτλους αποτελείται από ομόλογα της Ελληνικής Δημοκρατίας, διεθνή εταιρικά και κρατικά ομόλογα, Ευρωπαϊκές τιτλοποιήσεις στεγαστικών δανείων και ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας. Οι μη πραγματοποιηθείσες ζημιές σε σχέση με τα ΟΕΔ οφείλονται στην απότομη επιδείνωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Ελλάδος και στη διεύρυνση των πιστωτικών περιθωρίων των ΟΕΔ, συννεπία των αρνητικών εξελίξεων σχετικά με το Ελληνικό Κρατικό χρέος και δημοσιονομικό έλλειμμα. Εν τούτοις, η μείωση της δίκαιης αξίας, κάτω από το αποσβεσμένο κόστος ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, δεν αποτελεί απαραίτητα απόδειξη απομείωσης. Ούτε η εξαφάνιση μιας ενεργούς αγοράς, λόγω του ότι τα αξιόγραφα δεν είναι πλέον δημόσια διαπραγματεύσιμα, αποτελεί απόδειξη απομείωσης. Επίσης, η υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης ενός εκδότη δεν αποτελεί, από μόνη της, απόδειξη απομείωσης, αν και μπορεί να θεωρηθεί ως τέτοια αν συνυπολογιστεί με άλλες διαθέσιμες πληροφορίες. Άλλοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση των χρεωστικών τίτλων που κατέχει ο Όμιλος για πιθανή απομείωση περιλαμβάνουν την ύπαρξη ή πιθανότητα αθέτησης ή καθυστέρησης στην καταβολή τόκων ή κεφαλαίου και σημαντική χρηματοοικονομική δυσχέρεια του εκδότη. Κατά το 2009 ο Όμιλος αναγνώρισε στην κατάσταση αποτελεσμάτων ζημιές απομείωσης ύψους €4,4 εκατ. για ομόλογα που έχουν εκδοθεί από ελληνικές και διεθνείς εταιρείες και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Η καθαρή μη αναγνωρισμένη στα αποτελέσματα ζημιά που αφορά στο χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και έχει αναγνωριστεί στα ίδια κεφάλαια την 30 Σεπτεμβρίου 2010, ανέρχεται σε €66 εκατ. μετά από φόρους, εκ των οποίων ποσό ύψους €27 εκατ. αφορά σε ΟΕΔ. Το χαρτοφυλάκιο μετοχών και άλλων κινητών αξιών

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

του Ομίλου προέρχεται κυρίως από επενδύσεις σε μετοχές εταιρειών εισηγμένων, κυρίως στο Χ.Α και ΧΑΚ. Το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων του Ομίλου σε μετοχές αποκτήθηκαν ως στρατηγικές επενδύσεις ή ως επενδύσεις με μεσαίο ή μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Αναταξινομήσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Την 1^η Απριλίου 2010 ο Όμιλος μετέφερε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία λογιστικής αξίας €228,5 εκατ. από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων προς πώληση στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο - δάνεια και απαιτήσεις. Ο Όμιλος προσδιόρισε τα χρεόγραφα για τα οποία την ημερομηνία της επαναταξινόμησης δεν υπήρχε πρόθεση να τα εμπορεύεται ή να τα πωλήσει στο άμεσο μέλλον και τα οποία πληρούσαν τα κριτήρια επαναταξινόμησης. Η λογιστική και η δίκαιη αξία των μεταφερθέντων ομολόγων την 30 Σεπτεμβρίου 2010 ανέρχονταν σε €238 εκατ. και €182,8 εκατ. αντίστοιχα.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την εύλογη αξία του υπό διαχείριση εμπορικού χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία επένδυσης, του χαρτοφυλακίου επενδύσεων διαθέσιμο προς πώληση και την αναπόσβεστη αξία των χαρτοφυλακίων επενδύσεων διακρατούμενο μέχρι τη λήξη και δάνεια και απαιτήσεις για την 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008, 2009 καθώς και την 30 Σεπτεμβρίου 2010. Σημειώνεται ότι ο πίνακας δεν περιλαμβάνει τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει ο Όμιλος.

	30.09.2010 €'000	31.12.2009 €'000	31.12.2008 €'000	31.12.2007 €'000
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται σε δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Κυπριακά Κυβερνητικά Χρεόγραφα	-	-	-	-
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	19.622	1.322	2.026	44.421
Άλλα Κυβερνητικά Χρεόγραφα	622	2.702	12.858	13.236
Ομόλογα εταιρειών	6	12.125	9.318	12.634
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων	10.671	24.845	74.932	285.706
Περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση (Asset Backed Securities & Covered Bonds)	-	-	-	-
Σύνολο Χρεογράφων	30.921	40.994	99.134	355.997
Μετοχές, Ταμεία και άλλες κινητές αξίες	98.624	122.901	108.416	332.617
Σύνολο εμπορικού χαρτοφυλακίου	129.545	163.895	207.550	688.614
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση				
Κυπριακά Κυβερνητικά Χρεόγραφα	158.375	360.511	12.500	17.952
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	313.459	331.625	594.177	320.448
Άλλα Κυβερνητικά Χρεόγραφα	461.724	524.347	168.023	176.445
Ομόλογα εταιρειών	467.956	899.017	693.668	50.369
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων	548.100	1.156.261	1.850.646	1.697.527
Περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση (Asset Backed Securities & Covered Bonds)	12.932	-	1.200	37.960
Σύνολο Χρεογράφων	1.962.546	3.271.761	3.320.214	2.300.702
Μετοχές, Ταμεία και άλλες κινητές αξίες	314.844	293.132	285.959	436.755
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων - διαθέσιμο προς πώληση	2.277.390	3.564.893	3.606.173	2.737.456
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη (στο αποσβέσιμο κόστος)				
Κυπριακά Κυβερνητικά Χρεόγραφα	303.654	245.797	214.341	273.778
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	381.954	77.868	39.435	63.307

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	30.09.2010 €'000	31.12.2009 €'000	31.12.2008 €'000	31.12.2007 €'000
Άλλα Κυβερνητικά Χρεόγραφα	387.495	209.925	109.056	-
Ομόλογα εταιρειών	1.954	5.989	924	4.050
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων	125.234	141.217	127.227	34.654
Περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση (Asset Backed Securities & Covered Bonds)	668.152	700.534	673.053	-
Σύνολο Χρεογράφων	1.868.444	1.381.330	1.164.036	375.789
Μετοχές, Ταμεία και άλλες κιντές αξίες	-	-	-	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων - διακρατούμενο μέχρι τη λήξη	1.868.444	1.381.330	1.164.036	375.788
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων - Δάνεια και απαιτήσεις				
Κυπριακά Κυβερνητικά Χρεόγραφα	19.597	-	-	-
Ομόλογα & Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου	2.662.772	2.150.176	-	-
Άλλα Κυβερνητικά Χρεόγραφα	91.306	88.519	87.775	-
Ομόλογα εταιρειών	276.773	340.823	330.189	-
Χρεόγραφα πιστωτικών ιδρυμάτων	789.200	756.550	507.854	-
Περιουσιακά στοιχεία από τιτλοποίηση (Asset Backed Securities & Covered Bonds)	59.000	59.000	12.477	-
Σύνολο χαρτοφυλακίου επενδύσεων - Δάνεια και απαιτήσεις	3.898.648	3.395.068	938.295	-

Στον πιο κάτω πίνακα παρατίθενται πληροφορίες για τη λήξη των επενδύσεων του Ομίλου σε Ομόλογα κατά την 30^η Σεπτεμβρίου 2010.

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΛΗΞΗΣ (TIME BAND)	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥ- ΛΑΚΙΟ	ΣΥΝΟΛΟ	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙ- ΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	ΤΙΤΛΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΚΑΛΥΜΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ
0 - 3 μήνες	8,00%	591.794	58.891	528.167	0	4.737
3 - 6 μήνες	4,00%	313.901	58.891	240.076	14.934	0
6 - 12 μήνες	4,00%	335.879	88.336	240.076	7.467	0
1 - 3 μήνες	30,00%	2.337.077	485.849	1.776.560	74.668	0
3 - 5 μήνες	16,00%	1.222.063	323.900	720.227	119.469	58.467
5 - 10 μήνες	29,00%	2.222.273	441.681	1.104.348	530.151	146.093
> 10 μήνες	10,00%	737.572	15.667	192.126	0	530.788
Σύνολο	100,00%	7.760.560	1.473.205	4.800.580	746.689	740.086

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.21 Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό

4.21.1 Ίδρυση και Εταιρικός Σκοπός

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

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

Οι κύριοι σκοποί της Τράπεζας περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού της Εγγράφου. Στους κύριους σκοπούς της περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η ίδρυση και διεξαγωγή τραπεζικών, χρηματιστηριακών και εμπορικών εργασιών πάσης φύσεως, και η ίδρυση, λειτουργία και διεύθυνση υποκαταστημάτων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Στην Τράπεζα έχει δοθεί άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών με βάση άδεια που χορηγήθηκε αρχικά από τον Ελεγκτή Τραπεζών στις 25 Μαρτίου, 1946, δυνάμει του περί Τραπεζικών Εργασιών (Προσωρινοί Περιορισμοί) Νόμου του 1939 και μετέπειτα από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου δυνάμει των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997-2009.

4.21.2 Τάξεις Μετόχων

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

4.21.3 Μεταβολή Δικαιωμάτων

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

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

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

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.21.4 Σύγκληση Γενικών Συνελεύσεων

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

4.21.5 Περιορισμός στην Αλλαγή Ελέγχου του Εκδότη και Γνωστοποίηση Αλλαγών

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

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

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

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

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.21.6 Μεταβολές στο Επίπεδο του Μετοχικού Κεφαλαίου

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

Η πρόνοια αυτή δεν είναι αυστηρότερη απ' ό,τι απαιτεί η σχετική ισχύουσα νομοθεσία.

4.21.7 Επιλεγμένα Άρθρα του Καταστατικού

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

3. Τηρουμένων οποιωνδήποτε οδηγιών περί του αντιθέτου που δυνατόν να περιέχονται σε ειδικό ψήφισμα που εγκρίνεται σε Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, όλες οι νέες μετοχές που δημιουργούνται, καθώς επίσης και οποιεσδήποτε άλλες αξίες που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, πριν την έκδοσή τους θα προσφέρονται στους μετόχους της Εταιρείας κατ' αναλογία (pro-rata) της συμμετοχής του κάθε μετόχου στο κεφάλαιο της Εταιρείας σε συγκεκριμένη ημερομηνία που θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οποιαδήποτε τέτοια προσφορά θα γίνεται με γραπτή ειδοποίηση προς τους μετόχους στην οποία θα καθορίζεται ο αριθμός των μετοχών και / ή άλλων αξιών που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, που δικαιούται να αποκτήσει ο μέτοχος και η χρονική περίοδος μέσα στην οποία η προσφορά, αν δεν γίνει αποδεκτή, θα θεωρείται ως απορριφθείσα. Αν μέχρι την εκπνοή της εν λόγω χρονικής περιόδου δεν ληφθεί γραπτή γνωστοποίηση από το πρόσωπο προς το οποίο γίνεται η προσφορά ή προς το οποίο έχουν εκχωρηθεί τα δικαιώματα, ότι τούτο αποδέχεται όλες ή μέρος των προσφερόμενων μετοχών ή άλλων αξιών που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να διαθέσει αυτές κατά τέτοιο τρόπο όπως αυτό κρίνει περισσότερο επωφελητή για την Εταιρεία.
4. 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.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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 κο-

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

μιστή ή με άλλο τρόπο και είτε αυτά είναι δινεκή εξαγοραστέα είτε επαναπληρωτέα και είτε απ' ευθείας είτε υπό μορφή ασφάλειας που να εξασφαλίζει οποιοδήποτε δάνειο, ευθύνη ή υποχρέωση της Εταιρείας ή οποιουδήποτε τρίτου προσώπου.

(2) Τα πιο πάνω αναφερόμενα χρεωστικά ομόλογα με κυμαινόμενη επιβάρυνση (floating charge), ομόλογα (debentures), γραμμάτια εξασφαλισμένα με υποθήκη (mortgage debentures), τίτλοι ομολογιακού δανείου (debenture stock), χρεωστικά ομόλογα, γραμμάτια ή άλλα χρεόγραφα, μπορούν να εκδίδονται σε τιμή κάτω από το άρτιο (at a discount), υπέρ το άρτιο (at a premium), ή με άλλο τρόπο και με τέτοιες εξουσίες προς την εξαγορά (redemption), εγκατάληψη (surrender), έκδοση μετοχών ή άλλης, 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, αλλ' 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 οποιαδήποτε μετοχές, όπως οι Σύμβουλοι θέλουν κρίνει ότι η πληρωμή τους δικαιολογείται από τα κέρδη της Εταιρείας.

119. Κανένα μέρισμα δεν θα πληρώνεται παρά μόνο από τα κέρδη.

139. Στην περίπτωση διάλυσης της Εταιρείας, ο εκκαθαριστής θα μπορεί, ύστερα από την έγκριση έκτακτου ψηφίσματος της Εταιρείας και οποιαδήποτε άλλη έγκριση που χρειάζεται από το Νόμο, να διανέμει ανάμεσα στα μέλη σε χρήμα ή σε είδος ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού της Εταιρείας (είτε τούτο θα αποτελείται από περιουσία του ίδιου είδους είτε όχι) και θα μπορεί, για το σκοπό αυτό, να προσδίδει τέτοια αξία, όσο ο ίδιος κρίνει δίκαιη πάνω στην περιουσία που πρόκειται να διανεμηθεί με τον πιο πάνω τρόπο, και θα μπορεί να ρυθμίζει τον τρόπο με τον οποίο η διανομή αυτή θα διενεργείται ανάμεσα στα μέλη ή τις διαφορετικές τάξεις των μελών. Ο εκκαθαριστής θα μπορεί, με παρόμοια έγκριση, να μεταβιβάζει ολόκληρο ή μέρος του ενεργητικού σε επιτρόπους, πάνω σε τέτοια καταπιστεύματα, προς όφελος των συνεισφορέων (contributories), που ο εκκαθαριστής, με παρόμοια έγκριση, θα κρίνει ορθό, αλλ' με τρόπο που κανένα μέλος να εξαναγκάζεται να παίρνει μετοχές ή άλλα χρεόγραφα πάνω στα οποία υπάρχει οποιαδήποτε υποχρέωση.

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

4.22 Άλλες Θέσμιες Πληροφορίες

4.22.1 Σημαντικές Συμβάσεις

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

4.22.2 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

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

Με βάση τα πιο πάνω και τις πρόνοιες της παραγράφου 11.6 του Παραρτήματος XI, του Κανονισμού 809/2004, προσαρτάται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σχετική αρνητική δήλωση (βλέπε στην Ενότητα 4.25.2).

4.22.3 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση

Η διοίκηση του Ομίλου ΜΡΒ εκτιμά ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων μη ελεγχμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων κατά τις 30 Σεπτεμβρίου 2010 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, πέραν όσων αναφέρονται στην Ενότητα 4.8.

4.22.4 Παράγοντες που έχουν επηρεάσει τις δραστηριότητες της Τράπεζας

Η Τράπεζα δεν έχει επηρεαστεί από οποιουδήποτε έκτακτους παράγοντες στα πλαίσια της ανάπτυξης των εργασιών της, στις δραστηριότητες και γεωγραφικούς τομείς που καλύπτει, πέραν όσων αναφέρονται στην Ενότητα 4.8 και στην Ενότητα 4.20.

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

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε εξάρτηση της Τράπεζας από διπλώματα ευρεσιτεχνίας ή άδειες εκμετάλλευσης, από βιομηχανικές, εμπορικές ή χρηματοοικονομικές συμβάσεις.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.23 Έγγραφα Διαθέσιμα προς Επιθεώρηση

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

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

- του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Τράπεζας,
- των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009,
- των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010,
- των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στην Ενότητα 4.25.

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

4.24 Παραπομπές

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

Οι επενδυτές δύνανται να προμηθευθούν δωρεάν αντίγραφο:

- i. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2007,
- ii. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2008,
- iii. των ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος 2009,
- iv. των συνοπτικών ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για το εννιάμηνο που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2010,

κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες, μεταξύ των ωρών 8:30 π.μ. και 13:30 μ.μ., στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, για όλη την περίοδο ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και στο διαδικτυακό χώρο του Ομίλου (www.laiki.com).

4.25 Συγκαταθέσεις, Βεβαιώσεις και Δηλώσεις

4.25.1 Συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας δηλώνει ότι δεν έχει επέλθει οποιαδήποτε σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (30 Σεπτεμβρίου 2010).

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Υφίστανται οι ακόλουθες συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις:

- α. Οι Συνελεγκτές της Τράπεζας, «PricewaterhouseCoopers Limited» και «Grant Thornton (Cyprus) Limited», οι οποίοι έχουν ελέγξει τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για τη συμπερίληψη των εκθέσεων τους στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, της MPB με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.
- β. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης, «Marfin CLR (Financial Services) Ltd», έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, της MPB, με τις αναφορές στο όνομά του με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- γ. Ο Διευθυντής Έκδοσης, «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.», έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, της MPB, με τις αναφορές στο όνομά του με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.
- δ. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας, κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλου, Νεοκλή Λυσάνδρου, Ευθύμιου Μπουλούτα, Χρίστου Στυλιανίδη και Παναγιώτη Κουννή, και έχει εγκριθεί. Οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο για τη συγκέντρωση και καταγραφή όλων των απαιτούμενων κατά το Νόμο στοιχείων και αναλαμβάνουν ευθύνη για την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι πιο πάνω Διοικητικοί Σύμβουλοι δηλώνουν, έχοντας λάβει κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

Επιστολές Συγκαταθέσεων

α. Από PricewaterhouseCoopers Limited

21 Δεκεμβρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο

Marfin Popular Bank Public Co Ltd

Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι συνελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για έτη 2007, 2008 και 2009.

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009, είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου 2008, 26 Μαρτίου 2009 και 30 Μαρτίου 2010 αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας και για τη συμπερίληψή των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

PricewaterhouseCoopers Limited

Ελεγκτές

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

β. Από Grant Thornton (Cyprus) Limited

21 Δεκεμβρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Είμαστε οι συνελεγκτές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Εταιρεία») για έτη 2007, 2008 και 2009.

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009, είχαν συνελεγχθεί από εμάς και τους συνελεγκτές σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου στις 28 Φεβρουαρίου 2008, 26 Μαρτίου 2009 και 30 Μαρτίου 2010 αντίστοιχα. Στις εκθέσεις μας κατά τις ημερομηνίες που αναφέρονται πιο πάνω εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη γι' αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Με την παρούσα δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας και για τη συμπερίληψή των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση

Grant Thornton (Cyprus) Limited
Ελεγκτές

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

γ. Από Marfin CLR (Financial Services) Ltd

21 Δεκεμβρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Με εκτίμηση

Marfin CLR (Financial Services) Ltd
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης

4 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

δ. Από Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.

21 Δεκεμβρίου 2010

Διοικητικό Συμβούλιο
Marfin Popular Bank Public Co Ltd
Λευκωσία

Αξιότιμοι Κύριοι,

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τη μορφή και στο πλαίσιο που παρουσιάζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, της Marfin Popular Bank Public Co Ltd.

Με εκτίμηση

Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.
Διευθυντής Έκδοσης

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΤΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 4

4.25.2 Δηλώσεις

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

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

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

5.1 Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Δικαιωμάτων Προτίμησης

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ	ΓΕΓΟΝΟΤΑ
11 Νοεμβρίου 2010	Ημερομηνία απόφασης Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
18 Νοεμβρίου 2010	Ημερομηνία Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.
21 Δεκεμβρίου 2010	Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
3 Ιανουαρίου 2011	Ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
4 Ιανουαρίου 2011	Ημέρα αποκλής Δικαιωμάτων Προτίμησης (ex-rights date), από την οποία η μετοχή της Τράπεζας θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα δωρεάν παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης.
7 Ιανουαρίου 2011	Ημερομηνία καταγραφής / ημερομηνία αρχείου (record date), στο τέλος της οποίας καταγράφονται στα αρχεία του ΧΑΚ και ΧΑ τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.
14 Ιανουαρίου 2011	Ημερομηνία αποστολής επιστολών παραχώρησης / ενημερωτικών επιστολών στους μετόχους.
24 Ιανουαρίου 2011	Έναρξη περιόδου διαπραγμάτευσης Δικαιωμάτων Προτίμησης και έναρξη περιόδου άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης και ταυτόχρονα έναρξη περιόδου Δικαιώματος Προεγγραφής.
4 Φεβρουαρίου 2011	Λήξη της περιόδου διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
11 Φεβρουαρίου 2011	Λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και περιόδου Δικαιώματος Προεγγραφής.
15 Φεβρουαρίου 2011	Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου για την παραχώρηση τυχόν μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης.
21 Φεβρουαρίου 2011	Ημερομηνία έκδοσης και αποστολής επιστολών παραχώρησης για τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
25 Φεβρουαρίου 2011	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών στο ΧΑΚ και ΧΑ

Σημειώνεται επίσης ότι το χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με ανακοίνωση στο ΧΑΚ και ΧΑ και μέσω του κυπριακού και ελληνικού τύπου ή με έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου αν εφαρμόζεται.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ 5 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

5.2 Γενικά Στοιχεία Έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Εκδότης:	Marfin Popular Bank Public Co Ltd («Τράπεζα», «MPB»).
Έκδοση Δικαιωμάτων Προτίμησης («ΔΠ», «Rights»):	<p>Έκδοση 976.335.208 Δικαιωμάτων Προτίμησης (Rights), που προσφέρονται δωρεάν στους μετόχους της MPB που θα είναι εγγεγραμμένοι, τόσο στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ») όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων («ΣΑΤ») των Ελληνικών Χρηματιστηρίων («ΕΧΑΕ»), στις 07/01/2011 (ημερομηνία αρχείου / record date).</p> <p>Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή που θα κατέχουν. Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex-rights date) είναι η 07/01/2011. Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της MPB μέχρι και τις 03/01/2011 (last cum date).</p> <p>Σημειώνεται ότι η άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης δεν αποκλείει την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, το οποίο δύναται να ασκείται παράλληλα με το Δικαίωμα Προτίμησης για την απόκτηση πρόσθετων νέων μετοχών, οι οποίες τυχόν παραμένουν αδιάθετες κατά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης.</p>
Αναλογία άσκησης ΔΠ σε νέες μετοχές:	<p>Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €1,00 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της MPB. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο ΧΑΚ και ΧΑ, νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το ΧΑΚ και ΧΑ. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλασματικά υπόλοιπα νέων μετοχών θα αγνοούνται.</p>
Δικαίωμα Προεγγραφής:	<p>Δικαίωμα Προεγγραφής στα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης θα έχουν οι δικαιούχοι μέτοχοι και τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο ΧΑΚ και στο ΧΑ εφόσον έχουν ασκήσει πλήρως το δικαίωμα προτίμησης τους. Δεν υπάρχει ανώτατος αριθμός Δικαιωμάτων Προτίμησης αναφορικά με το Δικαίωμα Προεγγραφής. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται παράλληλα με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται κατωτέρω στην Ενότητα 5.10.</p> <p>Οι μέτοχοι της MEB που θα αποκτήσουν μετοχές της MEB μέχρι και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα (last cum date), ήτοι την 03/01/2011 θα έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ασκώντας το Δικαίωμα Προεγγραφής, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται κατωτέρω στην Ενότητα 5.10.</p> <p>Σημειώνεται ότι οι μέτοχοι της MEB θα έχουν προτεραιότητα στο Δικαίωμα Προεγγραφής για τόσες νέες μετοχές της Τράπεζας όσες θα αντιστοιχούν στον αριθμό των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν με βάση τη σχέση ανταλλαγής των συγχωνευόμενων εταιριών (ήτοι 0,6726990008 νέες μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία παλαιά κοινή ονομαστική μετοχή της MEB) και με βάση τον αριθμό μετοχών MEB που θα κατέχουν την 03/01/2011 (last cum date). Ειδικότερα το Δικαίωμα Προεγγραφής με προτεραιότητα θα ασκείται για αριθμό νέων μετοχών, ίσο με το ηθικό της διαίρεσης του ανωτέρω αριθμού των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν δυνάμει της σχέσης ανταλλαγής, διατηρουμένων τυχόν κλασματικών δικαιωμάτων, διά του 2, με στρογγυλοποίηση τυχόν κλασματικών στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.</p> <p>Παράδειγμα: Κατά την last cum date ένας μέτοχος της MEB κατέχει 100 μετοχές MEB. Με βάση τη σχέση ανταλλαγής θα δικαιούνταν (100 X 0,6726990008 =) 67,2699 μετοχές της Τράπεζας διά του 2, θα προέκυπταν 33,6350 μετοχές, άρα με στρογγυλοποίηση του προκύπτοντος κλάσματος στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό έχουν δικαίωμα προεγγραφής με προτεραιότητα για 34 νέες μετοχές.</p> <p>Οι μέτοχοι της MEB θα έχουν δικαίωμα να ασκούν το Δικαίωμα Προεγγραφής χωρίς προτεραιότητα για την απόκτηση πρόσθετων νέων μετοχών, οι οποίες τυχόν παραμένουν αδιάθετες κατά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης. Το ως άνω δικαίωμα δύναται να ασκηθεί υπό την προϋπόθεση ότι ο δικαιούχος μέτοχος της MEB θα έχει ασκήσει πλήρως το Δικαίωμα Προεγγραφής με προτεραιότητα, ως ανωτέρω.</p>

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών:	<p>Εάν ο αριθμός των αδιάθετων μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που θα έχει εκδηλώσει κάθε Δικαιούχος, σύμφωνα με την έγγραφη δήλωση που θα έχει υποβληθεί για την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, αυτές οι μετοχές θα κατανεμηθούν αναλογικά με βάση τη ζήτηση που θα έχει εκδηλωθεί και κατά προτεραιότητα στους μετόχους της ΜΕΒ ως ανωτέρω.</p> <p>Εφόσον και πάλι μείνουν αδιάθετες μετοχές, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προβεί σε τυχόν διάθεση αδιάθετων μετοχών (μέσω μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης) κατά τη διακριτική του ευχέρεια προς όφελος της Τράπεζας εντός δεκατεσσάρων (14) ημερών από τη λήξη της άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης με τους ίδιους όρους και στην ίδια τιμή που διενεργείται η προσφορά. Το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί κατά το ποσοστό της τελικής κάλυψης.</p>
Εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο:	€1.776.500.000 διαιρεμένο σε 2.090.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.
Εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο:	€829.884.926,80 διαιρεμένο σε 976.335.208 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μια.
Τιμή άσκησης ΔΠ ανά νέα μετοχή:	€1,00
Μερική άσκηση ΔΠ / Διάθεση ΔΠ / Αγορά επιπρόσθετων ΔΠ:	Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν μέρος ή το σύνολο των Δικαιωμάτων Προτίμησης που κατέχουν. Όσα Δικαιώματα Προτίμησης οι κάτοχοι δεν προτίθενται να τα ασκήσουν, μπορούν να τα διαθέσουν στη χρηματιστηριακή αγορά (ΧΑΚ και ΧΑ) εξασφαλίζοντας την τρέχουσα τιμή διαπραγμάτευσης. Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης, καθώς και το λοιπό επενδυτικό κοινό, μπορούν επίσης να αγοράσουν επιπρόσθετα Δικαιώματα Προτίμησης από τη χρηματιστηριακή αγορά (ΧΑΚ και ΧΑ).
Όροι πληρωμής:	Η τιμή άσκησης είναι πληρωτέα εξ ολοκλήρου κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
Ταξινόμηση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από την άσκηση των ΔΠ:	Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές για όλους τους σκοπούς.
Διευθυντές Έκδοσης:	<p>«Marfin CLR (Financial Services) Ltd» «Marfin CLR House», Λεωφόρος Βύρωνος 26, 1096 Λευκωσία</p> <p>«Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» Κηφισίας 24B, Μαρούσι 15125, Αθήνα</p>
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου:	«Marfin CLR (Financial Services) Ltd»
Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης:	«Marfin Popular Bank Public Co Ltd»

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ **5** ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

5.3 Όροι Προσφοράς Δικαιωμάτων Προτίμησης

5.3.1 Έκδοση και Δωρεάν Παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης

Σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που λήφθηκε στις 11 Νοεμβρίου 2010, η Τράπεζα θα προβεί σε έκδοση νέων μετοχών της Τράπεζας υπέρ των παλαιών μετόχων της, μέσω έκδοσης Δικαιωμάτων Προτίμησης. Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εκδοθούν και θα παραχωρηθούν δωρεάν στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι, τόσο στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ») όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων («ΣΑΤ») των Ελληνικών Χρηματιστηρίων Α.Ε («ΕΧΑΕ»), στις 07/01/2011 (ημερομηνία αρχείου / record date, σε αναλογία ένα (1) Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία (1) συνήθη μετοχή. Η ημερομηνία αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex-rights date) είναι η 04/01/2011. Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της ΜΡΒ μέχρι και τις 03/01/2011 (last cum date).

Η άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν αποκλείει την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, το οποίο δύναται να ασκείται παράλληλα με το Δικαίωμα Προτίμησης για την απόκτηση πρόσθετων νέων μετοχών, οι οποίες τυχόν παραμένουν αδιάθετες κατά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, όπως περιγράφεται στην Ενότητα 5.10.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής από Δικαιούχο προϋποθέτει ότι θα έχει ασκήσει πλήρως όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης που θα κατέχει κατά το χρόνο άσκησης τους. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται παράλληλα με το Δικαίωμα Προτίμησης, δηλαδή καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης όπως περιγράφεται στην Ενότητα 5.10.

Κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που θα ασκούνται με συνολική τιμή άσκησης €1,00 θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της Τράπεζας. Οι νέες μετοχές θα εισαχθούν στο ΧΑΚ και ΧΑ, νοουμένου ότι ληφθεί η σχετική έγκριση από το ΧΑΚ και ΧΑ. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλησματοικά υπόλοιπα νέων μετοχών θα αγνοούνται.

Σε περίπτωση που μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και ικανοποίησης του Δικαιώματος Προεγγραφής με κατά προτεραιότητα του Δικαιώματος Προεγγραφής των δικαιούχων μετόχων της ΜΕΒ, σύμφωνα με τους όρους του παρόντος, παραμείνουν μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη διακριτική ευχέρειά του, θα προβεί στη διάθεσή τους προς όφελος της Τράπεζας, εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, με τους ίδιους όρους και στην ίδια τιμή που διενεργείται η προσφορά.

Η παρούσα έκδοση και παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης αφορά νέους τίτλους και δεν αφορά οποιαδήποτε διάθεση υφιστάμενων τίτλων. Η Τράπεζα δεν έχει οποιοδήποτε δικαίωμα ανάκλησης ή αναστολής της έκδοσης και παραχώρησης των τίτλων που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που δε θα ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης εμπρόθεσμα και με βάση τη σχετική διαδικασία δε θα λάβουν καμία αποζημίωση.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Οι μέτοχοι της ΜΕΒ που θα αποκτήσουν μετοχές της ΜΕΒ μέχρι και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα (last cum date), ήτοι την 03/01/2011 θα έχουν τη δυνατότητα να συμμετέχουν στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ασκώντας το Δικαίωμα Προεγγραφής, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται κατωτέρω στην Ενότητα 5.10. Σημειώνεται ότι οι μέτοχοι της ΜΕΒ θα έχουν προτεραιότητα στο Δικαίωμα Προεγγραφής για τόσες νέες μετοχές της Τράπεζας όσες θα αντιστοιχούν στον αριθμό των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν με βάση τη σχέση ανταλλαγής των συγχωνευόμενων εταιριών (ήτοι 0,6726990008 νέες μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία παλαιά κοινή ονομαστική μετοχή της ΜΕΒ) και με βάση τον αριθμό μετοχών ΜΕΒ που θα κατέχουν την 03/01/2011 (last cum date). Ειδικότερα το Δικαίωμα Προεγγραφής με προτεραιότητα θα ασκείται για αριθμό νέων μετοχών, ίσο με το πηλίκο της διαίρεσης του ανωτέρω αριθμού των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν δυνάμει της σχέσης ανταλλαγής, διατηρουμένων τυχόν κλησματικών δικαιωμάτων, διά του 2, με στρογγυλοποίηση τυχόν κλησματικών στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.

5.3.2 Χρόνος Προσφοράς Δικαιωμάτων Προτίμησης

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα προσφερθούν στους μετόχους της Τράπεζας που θα είναι εγγεγραμμένοι, τόσο στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ όσο και στο ΣΑΤ της ΕΧΑΕ, στις 07/01/2011 (ημερομηνία αρχείου – record date).

Η μετοχή θα διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα απόκτησης δωρεάν Δικαιωμάτων Προτίμησης (ex-rights) από τις 04/01/2011.

Δηλαδή δικαίωμα στη δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης θα έχουν τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας μέχρι και τις 03/01/2011 (last cum date).

Απαγορεύεται η άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης από επενδυτές Εξαιρουμένων Χωρών. Σε περίπτωση που οι επενδυτές αυτοί ασκήσουν Δικαιώματα Προτίμησης και αυτό γίνει αντιληπτό, η Τράπεζα θα ακυρώσει την εν λόγω άσκηση και θα επιστρέψει τα καταβληθέντα ποσά στον επενδυτή.

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που δε θα ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης εμπρόθεσμα και με βάση τη σχετική διαδικασία δε θα λάβουν καμία αποζημίωση.

5.3.3 Ανακοίνωση Προσφοράς

Η Τράπεζα θα ανακοινώσει την προσφορά των Δικαιωμάτων Προτίμησης με γραπτή ανακοίνωση στο ΧΑΚ και ΧΑ και μέσω του τύπου σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

5.3.4 Τιμή Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης

Η συνολική τιμή άσκησης καθορίστηκε στο ποσό των €1,00 για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης τα οποία θα μετατρέπονται σε μία (1) πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της Τράπεζας. Κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης κλησματικά υπόλοιπα νέων μετοχών θα αγνοούνται.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ **5** ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Τα παραδείγματα που δίνονται στον πίνακα που ακολουθεί μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως οδηγός όσον αφορά την ακριβή διαδικασία:

ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΠ ΠΟΥ ΑΝΑΛΟΓΟΥΝ ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΠ ΠΟΥ ΘΑ ΑΣΚΗΘΟΥΝ	ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΚΥΠΤΟΥΝ ⁽¹⁾	ΚΟΣΤΟΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΑΝΑ ΝΕΑ ΜΕΤΟΧΗ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΤΕΟ
500	500	500	250	€1,00	€250
509	509	509	254	€1,00	€254
3.000	3.000	3.000	1.500	€1,00	€1.500

(1) Αριθμός υφιστάμενων μετοχών διαιρούμενος με το 2.

Η τιμή άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης καθορίστηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 11 Νοεμβρίου 2010.

5.3.5 Όροι Πλήρωμής

Το πληρωτέο ποσό (αριθμός μετοχών Χ τιμή άσκησης) είναι πληρωτέο εξ ολοκλήρου κατά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης όπως αναφέρεται στην Ενότητα 5.5 και Ενότητα 5.6, διαφορετικά η προσφορά θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή από τον κάτοχο και τα Δικαιώματα Προτίμησης θα θεωρούνται μη ασκηθέντα και θα παραμείνουν στη δικαιοδοσία της Τράπεζας.

5.3.6 Παράλληλη Διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ και ΧΑ

Τα Δικαιώματα Προτίμησης για την απόκτηση νέων μετοχών θα είναι μεταβιβάσιμα και θα διαπραγματεύονται παράλληλα στο ΧΑΚ και στο ΧΑ.

Η διαπραγμάτευση των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο ΧΑΚ και στο ΧΑ θα αρχίσει στις 24/01/2011 και θα διαρκέσει μέχρι και τις 04/02/2011. Από την ημέρα αποκοπής του Δικαιώματος Προτίμησης (ex-rights) δηλαδή από τις 04/01/2011 οι μετοχές της Τράπεζας θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ και ΧΑ χωρίς το δικαίωμα προτίμησης στην παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ

Μετά την εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο ΧΑΚ, αυτά θα είναι μεταβιβάσιμα εξολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα δήλωσης χρήσης με χειριστή / θεματοφύλακα και δίνοντας πρόσβαση στις αξίες αυτές σε συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα του ΧΑΚ. Εάν ο κάτοχος έχει ήδη δήλωση χρήσης με συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέας δήλωσης χρήσης εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο χειριστή / θεματοφύλακα για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Δικαιωμάτων Προτίμησης τους. Για να προβεί ο χειριστής / θεματοφύλακας σε δήλωση χρήσης θα πρέπει να υπάρχει ήδη μερίδα επενδυτή. Κάθε μεταβίβαση θα καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και τα Δικαιώματα Προτίμησης θα εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση των συναλλαγών.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Διαπραγμάτευση στο ΧΑ

Τα Δικαιώματα Προτίμησης των δικαιούχων που θα έχουν καταχωρημένες τις μετοχές τους στο ΣΑΤ της ΕΧΑΕ θα τηρούνται ηλεκτρονικά μέσω του ΣΑΤ και θα διαπραγματεύονται ηλεκτρονικά μέσω του ΧΑ.

5.3.7 Μεταφορές Δικαιωμάτων Προτίμησης από το Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ στο ΣΑΤ Ελληνικών Χρηματιστηρίων

Αν τα Δικαιώματα Προτίμησης προκύπτουν από μετοχές καταχωρημένες στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ και ο μέτοχος επιθυμεί να τα πωλήσει μέσω του ΧΑ, θα πρέπει:

- να είναι εγγεγραμμένος επενδυτής στο ΧΑ, δηλαδή να έχει Μεριδα Επενδυτή στο ΣΑΤ, και να έχει ορίσει χειριστή του Λογαριασμού του, και
- να ζητήσει από τον χειριστή του Λογαριασμού του στο ΧΑΚ όπου είναι καταχωρημένα τα Δικαιώματα Προτίμησης, να τα μεταφέρει. Σε περίπτωση που τα Δικαιώματα Προτίμησης είναι καταχωρημένα στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας του, ο επενδυτής θα συμπληρώσει σχετική αίτηση μεταφοράς και θα την υποβάλει απευθείας στο ΧΑΚ το οποίο θα προβεί στις αντίστοιχες κινήσεις.

5.3.8 Μεταφορές Δικαιωμάτων Προτίμησης από το ΣΑΤ Ελληνικών Χρηματιστηρίων στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ

Αν τα Δικαιώματα Προτίμησης προκύπτουν από μετοχές καταχωρημένες στο ΣΑΤ και ο μέτοχος επιθυμεί να τα πωλήσει μέσω του ΧΑΚ, θα πρέπει:

- να είναι εγγεγραμμένος επενδυτής στο ΧΑΚ, δηλαδή να έχει Μεριδα Επενδυτή στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ και να έχει ορίσει χειριστή του Λογαριασμού του, και
- να ζητήσει από τον χειριστή του Λογαριασμού του ΣΑΤ όπου είναι καταχωρημένα τα Δικαιώματα Προτίμησης, να τα μεταφέρει. Σε περίπτωση που τα Δικαιώματα Προτίμησης είναι καταχωρημένα στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας Επενδυτή στο ΣΑΤ, ο επενδυτής θα υποβάλει αίτηση μεταφοράς απευθείας στην ΕΧΑΕ η οποία θα εκτελέσει τις αντίστοιχες κινήσεις.

5.4 Διαδικασία άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Ανάδοχος υπεύθυνος είσπραξης της αξίας των Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα ασκηθούν είναι η ΜΡΒ.

Απαγορεύεται η άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης από επενδυτές Εξαιρουμένων Χωρών. Σε περίπτωση που οι επενδυτές αυτοί ασκήσουν Δικαιώματα Προτίμησης και αυτό γίνει αντιληπτό, η Τράπεζα θα ακυρώσει την εν λόγω άσκηση και θα επιστρέψει άτοκα τα καταβληθέντα ποσά στον επενδυτή.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ **5** ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

5.5 Διαδικασία άσκησης για μετόχους εγγεγραμμένους στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ

Η περίοδος άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης για μετόχους εγγεγραμμένους στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του ΧΑΚ ορίζεται από τις 24/01/2011 μέχρι τις 11/02/2011. Η τελευταία ημερομηνία άσκησης είναι η 11/02/2011.

Οι επιστολές παραχώρησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης / ενημερωτικές επιστολές θα ταχυδρομηθούν στις 14/01/2011.

Κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα αποκτήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο ΧΑΚ θα πρέπει κατά την περίοδο άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης να απευθυνθούν στην ΜΡΒ στην Κύπρο έτσι ώστε να μπορέσουν να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης τους. Δικαιώματα Προτίμησης που θα αποκτηθούν κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο ΧΑΚ θα μπορούν να ασκηθούν την πέμπτη εργάσιμη μέρα μετά την ημερομηνία απόκτησής τους.

Για να ασκήσουν το δικαίωμά τους, οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης θα πρέπει να συμπληρώσουν και να υπογράψουν τη σχετική αίτηση δηλώνοντας τον αριθμό μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα Προτίμησης και να την παραδώσουν σε οποιοδήποτε κατάστημα της ΜΡΒ στην Κύπρο.

Η αίτηση εγγραφής θα πρέπει να παραδίδεται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στο δίκτυο καταστημάτων της ΜΡΒ και σε κάθε περίπτωση εντός της περιόδου άσκησης (Δευτέρα μέχρι Παρασκευή 8:30 – 1:30 και Δευτέρα απόγευμα 3:15 – 4: 45). Ταυτόχρονα θα καταβάλλεται η αξία των νέων μετοχών για τις οποίες έχουν δικαίωμα και επιθυμούν να εγγραφούν, με έναν από τους ακόλουθους τρόπους:

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

Οι μέτοχοι οι οποίοι θα ασκήσουν τα δικαιώματά τους θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν έχει θέση αξιογράφου, ούτε προσωρινού τίτλου μετοχών καθώς επίσης δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ και ΧΑ.

Σημειώνεται ότι οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν μέρος ή όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης που κατέχουν. Και στις δύο περιπτώσεις θα πρέπει να παρουσιάσουν την αίτηση αφού προηγουμένως τη συμπληρώσουν και την υπογράψουν για τον αριθμό των μετοχών που επιθυμούν να αποδεχτούν και να καταβάλουν το τίμημα άσκησης που αντιστοιχεί στον αριθμό των Δικαιωμάτων Προτίμησης που επιθυμούν να ασκήσουν.

Εφόσον κατατεθεί υπογεγραμμένη η αίτηση για άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, η αποδοχή καθίσταται αμετάκλητη. Σε περίπτωση που η άσκηση των δικαιωμάτων πληρωθεί με επιταγή, εάν αυτή επιστραφεί για οποιονδήποτε λόγο απλήρωτη τότε θα θεωρείται ότι ο συγκεκριμένος κάτοχος των Δικαιωμάτων Προτίμησης δεν έχει ασκήσει τα Δικαιώματα Προτίμησης του.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μιας εγγραφής των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων, με βάση τα στοιχεία του ΧΑΚ ή /και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή και σε κάθε περίπτωση εάν ο μέτοχος έχει εγγραφεί για μετοχές περισσότερες από αυτές που του αναλογούν, τότε η επιπρόσθετη εγγραφή θα θεωρείται άκυρη.

Με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης αυτά θα παύσουν να ισχύουν και θα μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σε αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που ασκήθηκαν.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης και η πληρωμή από τον κάτοχο αυτού του αντίστοιχου τμήματος (για μερική ή ολική άσκηση) αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του καταστατικού της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να μπορέσουν να συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πρέπει να τηρούν ενεργό Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΧΑΚ προκειμένου να καταχωρηθούν οι νέες μετοχές που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μερίδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα πρέπει να αναγράφονται στην Επιστολή Παραχώρησης που θα υποβάλουν για την άσκηση του δικαιώματός τους. Επίσης, οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τις μετοχές που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν ορίσει Χειριστή τότε οι μετοχές που θα του κατανεμηθούν, θα πιστωθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας του, του οποίου Χειριστής είναι το ΧΑΚ.

5.6 Διαδικασία άσκησης για μετόχους εγγεγραμμένους στο ΣΑΤ των Ελληνικών Χρηματιστηρίων

Η περίοδος άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης για μετόχους εγγεγραμμένους στο ΣΑΤ των Ελληνικών Χρηματιστηρίων ορίζεται από τις 24/01/2011 μέχρι τις 11/02/2011. Η τελευταία ημερομηνία άσκησης είναι η 11/02/2011.

Οι επιστολές παραχώρησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης / ενημερωτικές επιστολές θα ταχυδρομηθούν στις 14/01/2011.

Κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης που θα αποκτήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης κατά τη διαπραγμάτευσή τους στο ΧΑ θα πρέπει κατά την περίοδο άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης να απευθυνθούν στην «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» ή το χειριστή τους έτσι ώστε να μπορέσουν να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης τους.

Για να ασκήσουν το δικαίωμά τους, οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης θα πρέπει να συμπληρώσουν και να υπογράψουν τη σχετική αίτηση δηλώνοντας τον αριθμό μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα και να προσκομίσουν:

- τη σχετική βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης. Για την παραλαβή της βεβαίωσης αυτής θα πρέπει να απευθύνονται (α) στο Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (χρηματιστηριακή εταιρεία ή θεματοφύλακας), ή (β) στην ΕΧΑΕ, αν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό ΣΑΤ,
- τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου (ΑΦΜ),
- την αστυνομική τους ταυτότητα ή διαβατήριο,
- την εκτύπωση στοιχείων ΣΑΤ.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ 5 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Επίσης, θα πρέπει να δηλώνουν:

- τον αριθμό Μεριδας Επενδυτή ΣΑΤ,
- τον αριθμό Λογαριασμού Αξιών ΣΑΤ, και
- τον εξουσιοδοτημένο χειριστή λογαριασμού αξιών.

Η άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης θα γίνεται κατά την ως άνω περίοδο ως ακολούθως:

- σε οποιοδήποτε κατάσταση της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» στην Ελλάδα, ή
- μέσω των Χειριστών (εκτός των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ)) των λογαριασμών αξιών (χρηματιστηριακή εταιρεία ή θεματοφύλακας) με την προσκόμιση των σχετικών δικαιολογητικών και εφόσον συναίνει προς τούτο ο χειριστής.

Επισημαίνεται ότι, οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να εξουσιοδοτήσουν προσκόντως τον χειριστή του λογαριασμού αξιών τους για να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους, με σκοπό την άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης για λογαριασμό τους, αναφορικά με τη συμμετοχή τους στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Η αίτηση εγγραφής θα πρέπει να παραδίδεται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στο δίκτυο καταστημάτων της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» και σε κάθε περίπτωση εντός της περιόδου άσκησης (Δευτέρα μέχρι Πέμπτη 8:00 - 2:30 και Παρασκευή 8:00 - 2:00). Ταυτόχρονα θα καταβάλλεται η αξία των νέων μετοχών για τις οποίες έχουν δικαίωμα και επιθυμούν να εγγραφούν, με έναν από τους ακόλουθους τρόπους:

- τραπεζική επιταγή (banker's draft) σε διαταγή «Marfin Popular Bank Public Co Ltd»,
- οδοντία χρέωσης τραπεζικού λογαριασμού που διατηρεί ο Αιτητής με τη «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.»,
- μετρητά.

Οι μέτοχοι οι οποίοι θα ασκήσουν τα δικαιώματά τους θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν έχει θέση αξιολογήσιμου, ούτε προσωρινού τίτλου μετοχών καθώς επίσης δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ και ΧΑ.

Σημειώνεται ότι οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να ασκήσουν μέρος ή όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης που κατέχουν. Και στις δύο περιπτώσεις θα πρέπει να παρουσιάσουν την αίτηση που υπάρχει στην Επιστολή Παραχώρησης, αφού προηγουμένως τη συμπληρώσουν και την υπογράψουν για τον αριθμό των μετοχών που επιθυμούν να αποδεχτούν και να καταβάλουν το τίμημα άσκησης που αντιστοιχεί στον αριθμό των Δικαιωμάτων Προτίμησης που επιθυμούν να ασκήσουν.

Εφόσον κατατεθεί η υπογεγραμμένη αίτηση για άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, η αποδοχή καθίσταται αμετάκλητη.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μιας εγγραφής των ιδίων φυσικών ή νομικών προσώπων, με βάση τα στοιχεία του ΣΑΤ ή /και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφόμενου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή και σε κάθε περίπτωση εάν ο μέτοχος έχει εγγραφεί για μετοχές περισσότερες από αυτές που του αναλογούν, τότε η επιπρόσθετη εγγραφή θα θεωρείται άκυρη.

Με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης αυτά θα παύσουν να ισχύουν και θα μετατραπούν σε μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σε αναλογία μία (1) νέα μετοχή για κάθε δύο (2) Δικαιώματα Προτίμησης που ασκήθηκαν.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Η άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης και η πληρωμή από τον κάτοχο αυτού του αντίστοιχου τιμήματος (για μερική ή ολική άσκηση) αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του καταστατικού της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να μπορέσουν να συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πρέπει να τηρούν ενεργό Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΣΑΤ προκειμένου να καταχωρηθούν οι νέες μετοχές που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μερίδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα πρέπει να αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής που θα υποβάλουν για την άσκηση του δικαιώματός τους. Επίσης, οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τις μετοχές που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμού στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν ορίσει Χειριστή τότε οι μετοχές που θα του κατανεμηθούν, θα πιστωθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας του, του οποίου Χειριστής είναι το ΧΑ.

5.7 Επίπτωση σε θέματα διασποράς (dilution)

Επειδή τα Δικαιώματα Προτίμησης προσφέρονται στους υφιστάμενους μετόχους κατ' αναλογία των μετοχών που κατέχουν, σε περίπτωση που ασκηθούν όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης όπως αυτά θα προσφερθούν, η διασπορά θα παραμείνει στα ίδια με τα σημερινά επίπεδα, και τα ποσοστά των υφιστάμενων μετόχων θα μείνουν αναλλοίωτα.

Σε περιπτώσεις υφιστάμενων μετόχων που για οποιοδήποτε λόγο δεν ασκήσουν κανένα από τα Δικαιώματα Προτίμησης που θα τους προσφερθούν, το ποσοστό συμμετοχής τους θα μειωθεί μέχρι 33%.

Τα τελικά ποσοστά της κάθε περίπτωσης θα εξαρτηθούν από το τελικό συνολικό ποσοστό άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης, το οποίο θα καθορίσει το συνολικό αριθμό μετοχών της Τράπεζας.

5.8 Δικαιώματα / Μερίσματα

Οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης θα τίθενται αμέσως στην ίδια κατηγορία με τις υφιστάμενες συνήθεις μετοχές (rank pari passu) ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μία και θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος, με ημερομηνία αρχείου που έπεται της ημερομηνίας παραχώρησης των νέων μετοχών. Οι μετοχές αυτές δε θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε μερίσματα που πληρώθηκαν πριν από την εν λόγω ημερομηνία αρχείου.

Επίσης, οι πιο πάνω συνήθεις πλήρως πληρωθείσες νέες μετοχές, θα τυγχάνουν του ίδιου χειρισμού αναφορικά με θέματα συμμετοχής στα κέρδη της Τράπεζας και σε τυχόν πλεόνασμα από εκκαθάριση αυτής ως οι υφιστάμενες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι δεν υπάρχουν οποιεσδήποτε ρήτρες εξαγοράς ή ρήτρες μετατροπής για τις μετοχές αυτές.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ **5** ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

5.9 Πληροφορίες σχετικά με τα Δικαιώματα Προτίμησης και τις κινητές αξίες που προσφέρονται

Τα Δικαιώματα Προτίμησης θα τυχάνουν διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ και ΧΑ (ως nil paid rights). Μετά την άσκησή τους, θα μετατραπούν σε νέες μετοχές που θα εισαχθούν στο ΧΑΚ και ΧΑ και θα τυχάνουν διαπραγμάτευσης μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τα Δικαιώματα Προτίμησης και τις συνήθεις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

	ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΝΕΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΠΟΥ ΘΑ ΠΡΟΚΥΨΟΥΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΣΚΗΣΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ
Κατηγορία Αξιών	Δικαιώματα Προτίμησης (nil paid rights).	Συνήθειες μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας.
Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές και άυλεις	Ονομαστικές και άυλεις
Τήρηση μητρώου	Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ΧΑΚ και Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ)	Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο ΧΑΚ και Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΑΤ) των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ)
Νόμισμα Έκδοσης	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
ISIN	Θα δοθεί από το ΧΑΚ μετά την έγκριση για εισαγωγή των Δικαιωμάτων Προτίμησης.	CY0000200119
Διαπραγμάτευση	ΧΑΚ και ΧΑ	ΧΑΚ και ΧΑ
Δικαίωμα Μερισματος	Όχι	Ναι
Δικαίωμα ψήφου	Όχι	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Δεν ισχύει	Ναι
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Όχι - Βλέπε δικαίωμα μερισματος	Βλέπε δικαίωμα μερισματος
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Όχι	Ναι
Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται	Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 11 Νοεμβρίου 2010.	Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 11 Νοεμβρίου 2010.
Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι*	Όχι*

* Τα υπό έκδοση Δικαιώματα Προτίμησης είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμα από τους δικαιούχους αυτών.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ **5** ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δεν υπάρχουν δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς για το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας. Κατά την τελευταία και την τρέχουσα χρήση δεν υπήρξαν δημόσιες προτάσεις για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Σημειώνεται ότι σε περιπτώσεις υποβολής δημόσιας πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ισχύουν οι διατάξεις του περί Δημοσίων Προτάσεων Εξαγοράς Νόμου του 2007, ο οποίος περιέχει πρόνοιες για την ίση μεταχείριση των μετόχων. Ο ίδιος νόμος περιλαμβάνει και πρόνοια για άσκηση του Δικαιώματος Εξαγοράς, με βάση το οποίο επιτρέπεται στον προτείνοντα, σε περίπτωση που έχει αναφέρει τη σχετική πρόθεση στο έγγραφο δημόσιας πρότασης, η απόκτηση των υπολοίπων μετοχών από τους εναπομείναντες μετόχους εάν έχει διενεργήσει δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους τίτλων και για το σύνολο των τίτλων της, και έχει αποκτήσει ποσοστό πέραν του 90% του συνόλου των τίτλων που φέρουν δικαιώματα ψήφου και των δικαιωμάτων ψήφου.

5.10 Δικαίωμα Προεγγραφής στα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης

5.10.1 Δικαίωμα Προεγγραφής στα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης από δικαιούχους μετόχους και πρόσωπα που θα αποκτήσουν Δικαιώματα Προτίμησης

Δικαίωμα Προεγγραφής στα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης θα έχουν οι δικαιούχοι μέτοχοι και τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά τη διαπραγματεύσή τους στο ΧΑΚ και στο ΧΑ εφόσον έχουν ασκήσει πλήρως το δικαίωμα προτίμησης τους. Δεν υπάρχει ανώτατος αριθμός Δικαιωμάτων Προτίμησης αναφορικά με το Δικαίωμα Προεγγραφής. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται παράλληλα με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, είτε μέσω των χειριστών των λογαριασμών χρεογράφων των μετοχών, είτε απευθείας στα καταστήματα της Τράπεζας.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής από Δικαιούχο προϋποθέτει ότι θα έχει ασκήσει πλήρως όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης που θα κατέχει κατά το χρόνο άσκησης τους. Το Δικαίωμα Προεγγραφής θα ασκείται παράλληλα με το Δικαίωμα Προτίμησης, δηλαδή καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης όπως περιγράφεται στην Ενότητα 5.10.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής θα γίνεται με έγγραφη δήλωση η οποία θα υποβάλλεται στα καταστήματα της Τράπεζας με καταβολή του ποσού (δηλαδή, €1,00 X αριθμός Δικαιωμάτων Προτίμησης) όπως αναφέρεται πιο κάτω:

- Στην Κύπρο το ποσό θα καταβάλλεται με έναν από τους ακόλουθους τρόπους:
 - τραπεζική επιταγή (banker's draft) σε διαταγή «Marfin Popular Bank Public Co Ltd»,
 - οδηγία χρέωσης τραπεζικού λογαριασμού που διατηρεί ο Αιτητής με τη «Marfin Laiki Bank»,
 - μετρητά.

Τα καταβληθέντα ποσά που δε θα χρησιμοποιηθούν για την απόκτηση αδιάθετων μετοχών θα επιστραφούν άτοκα στους ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

- Στην Ελλάδα η έγγραφη δήλωση θα συνοδεύεται με ανέκκλητη εντολή του προεγγραφόμενου μετόχου για δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που θα τηρεί ο μέτοχος στην «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» κατά ποσό ίσο με τη συνολική αξία διάθεσης των αδιάθετων Δικαιωμάτων Προτίμησης για τα οποία ασκεί το Δικαίωμα Προεγγραφής και παράλληλη ανέκκλητη εντολή του προς την Τράπεζα να προβεί, κατά την ημέρα ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ασκηθέντος δικαιώματός του, σε χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική αξία διάθεσης των μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της αύξησης. Μετά την άσκηση των Δικαιωμάτων Προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Σε σχέση με όσα Δικαιώματα Προτίμησης παραχωρηθούν στα πλαίσια της εν λόγω διαδικασίας θα εκδοθούν προς τους αιτητές νέες μετοχές.

Εάν ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που θα έχει εκδηλώσει κάθε μέτοχος, σύμφωνα με την έγγραφη δήλωση που θα έχει υποβληθεί για την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, αυτές οι μετοχές θα κατανεμηθούν αναλογικά με βάση τη ζήτηση που θα έχει εκδηλωθεί και κατά προτεραιότητα στους μετόχους της ΜΕΒ που θα έχουν ασκήσει το Δικαίωμα Προεγγραφής σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Τράπεζα θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό σχετικά με την κάλυψη της αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών με ανακοίνωση που θα δημοσιευθεί στο ΧΑΚ και στο ΧΑ.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, οι επενδυτές που θα έχουν προεγγραφεί για συμμετοχή στα αδιάθετα Δικαιώματα Προτίμησης, ή έχουν ήδη αποκτήσει μετοχές μέσω αυτών, δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου. Το δικαίωμα υπαναχώρησης δεν ισχύει στις περιπτώσεις όπου οι μετοχές έχουν εκδοθεί.

5.10.2 Δικαίωμα Προεγγραφής στα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης από δικαιούχους μετόχους της ΜΕΒ

Δικαίωμα Προεγγραφής στα μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης θα έχουν οι μέτοχοι της ΜΕΒ που θα αποκτήσουν μετοχές της ΜΕΒ μέχρι και την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης της μετοχής με το δικαίωμα (last cum date), ήτοι την 03/01/2011.

Οι μέτοχοι της ΜΕΒ θα έχουν προτεραιότητα στο Δικαίωμα Προεγγραφής για τόσες νέες μετοχές της Τράπεζας όσες θα αντιστοιχούν στον αριθμό των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν με βάση τη σχέση ανταλλαγής των συγχωνευόμενων εταιριών (ήτοι 0,6726990008 νέες μετοχές της Τράπεζας για κάθε μία παλαιά κοινή ονομαστική μετοχή της ΜΕΒ) και με βάση τον αριθμό μετοχών ΜΕΒ που θα κατέχουν την 03/01/2011 (last cum date). Ειδικότερα το Δικαίωμα Προεγγραφής με προτεραιότητα θα ασκείται για αριθμό νέων μετοχών, ίσο με το ηθικό της διαίρεσης του ανωτέρω αριθμού των μετοχών της Τράπεζας που θα δικαιούνταν δυνάμει της σχέσης ανταλλαγής, διατηρουμένων τυχόν κλασματικών δικαιωμάτων, διά του 2, με στρογγυλοποίηση τυχόν κλασματικών στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.

ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ **5** ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Παράδειγμα:

Κατά την last cum date ένας μέτοχος της MEB κατέχει 100 μετοχές MEB. Με βάση τη σχέση ανταλλαγής θα δικαιούνται $(100 \times 0,6726990008 =)$ 67,2699 μετοχές της Τράπεζας διά του 2, θα προέκυπταν 33,6350 μετοχές, άρα με στρογγυλοποίηση του προκύπτοντος κλάσματος στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό έχουν δικαίωμα προεγγραφής με προτεραιότητα για 34 νέες μετοχές.

Οι μέτοχοι της MEB θα έχουν δικαίωμα να ασκούν το Δικαίωμα Προεγγραφής χωρίς προτεραιότητα για την απόκτηση πρόσθετων νέων μετοχών, οι οποίες τυχόν παραμείνουν αδιάθετες κατά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης. Το ως άνω δικαίωμα δύναται να ασκηθεί υπό την προϋπόθεση ότι ο δικαιούχος μέτοχος της MEB θα έχει ασκήσει πλήρως το Δικαίωμα Προεγγραφής με προτεραιότητα, ως ανωτέρω.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής, ως ανωτέρω θα ασκείται παράλληλα με την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης, Για την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής οι μέτοχοι της MEB θα δύνανται να απευθύνονται στα καταστήματα της «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» ή το χειριστή τους (εκτός των Ελληνικών Χρηματιστηρίων (ΕΧΑΕ)) των λογαριασμών αξιών (χρηματιστηριακή εταιρεία ή θεματοφύλακας) με την προσκόμιση των σχετικών δικαιολογητικών και εφόσον συναινεί προς τούτο ο χειριστής. Η έγγραφη δήλωση θα συνοδεύεται με ανέκκλητη εντολή του προεγγραφόμενου μετόχου για δέσμευση λογαριασμού καταθέσεων που θα τηρεί ο μέτοχος στην «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διάθεσης των αδιάθετων Δικαιωμάτων Προτίμησης για τα οποία ασκεί το Δικαίωμα Προεγγραφής και παράλληλη ανέκκλητη εντολή του προς την Τράπεζα να προβεί, κατά την ημέρα ολικής ή μερικής ικανοποίησης του ασκηθέντος δικαιώματός του, σε χρέωση του λογαριασμού αυτού κατά ποσό ίσο με τη συνολική τιμή διάθεσης των μετοχών που θα διατεθούν τελικώς στον προεγγραφέντα και εν συνεχεία ισόποση πίστωση του ανωτέρω ειδικού λογαριασμού της αύξησης. Μετά την άσκηση Δικαιωμάτων Προεγγραφής, οι ασκούντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη.

Για να ασκήσουν το δικαίωμά τους, οι μέτοχοι της MEB θα πρέπει να συμπληρώσουν και να υπογράψουν σχετική αίτηση δηλώνοντας τον αριθμό μετοχών για τις οποίες ασκείται το Δικαίωμα και να προσκομίσουν:

- τον αριθμό φορολογικού τους μητρώου (ΑΦΜ),
- την αστυνομική τους ταυτότητα ή διαβατήριο,
- την εκτύπωση στοιχείων ΣΑΤ.

Επίσης, θα πρέπει να δηλώνουν:

- τον αριθμό Μεριδας Επενδυτή ΣΑΤ,
- τον αριθμό Λογαριασμού Αξιών ΣΑΤ, και
- τον εξουσιοδοτημένο χειριστή λογαριασμού αξιών.

Επισημαίνεται ότι, οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης μπορούν να εξουσιοδοτήσουν προσηκόντως τον χειριστή του λογαριασμού αξιών τους για να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους, με σκοπό την άσκηση του Δικαιώματος Προτίμησης για λογαριασμό τους, αναφορικά με τη συμμετοχή τους στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

5 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Η αίτηση εγγραφής θα πρέπει να παραδίδεται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στο δίκτυο καταστημάτων της «Marfin Εγγατία Τράπεζα Α.Ε.» και σε κάθε περίπτωση εντός της περιόδου άσκησης (Δευτέρα μέχρι Πέμπτη 8:00 - 2:30 και Παρασκευή 8:00 - 2:00).

Σε σχέση με όσα Δικαιώματα Προτίμησης παραχωρηθούν στα πλαίσια της εν λόγω διαδικασίας θα εκδοθούν προς τους αιτητές νέες μετοχές.

Εάν ο αριθμός των Αδιάθετων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζήτησης που θα έχει εκδηλώσει κάθε μέτοχος, σύμφωνα με την έγγραφη δήλωση που θα έχει υποβληθεί για την άσκηση του Δικαιώματος Προεγγραφής, αυτές οι μετοχές θα κατανεμηθούν αναλογικά με βάση τη ζήτηση που θα έχει εκδηλωθεί και κατά προτεραιότητα στους μετόχους της ΜΕΒ που θα έχουν ασκήσει το Δικαίωμα Προεγγραφής σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

5.11 Μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης

Σε περίπτωση που μετά τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης προκύψουν μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης, και ικανοποίησης του Δικαιώματος Προεγγραφής με κατά προτεραιότητα στους μετόχους της ΜΕΒ που θα έχουν ασκήσει το Δικαίωμα Προεγγραφής σύμφωνα με τους όρους και τις διαδικασίες του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου (όπως αναφέρεται στην Ενότητα 5.10), παραμένουν μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη διακριτική ευχέρειά του, θα προβεί σε τυχόν διάθεση αδιαθέτων μετοχών (μέσω μη ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης) κατά τη διακριτική του ευχέρεια προς όφελος της Τράπεζας εντός δεκατεσσάρων (14) ημερών από τη λήξη της άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης με τους ίδιους όρους και στην ίδια τιμή που διενεργείται η προσφορά. Το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί κατά το ποσοστό της τελικής κάλυψης.

Για την πιο πάνω αναφερόμενη διαδικασία, το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να χρησιμοποιήσει τις υπηρεσίες συμβούλων στην Κύπρο, στην Ελλάδα και στις άλλες χώρες.

5.12 Ανακοίνωση Αποτελέσματος

Η Τράπεζα θα προβεί σε ανακοίνωση στην οποία θα δημοσιεύσει το αποτέλεσμα στον κυπριακό και ελληνικό τύπο.

5.13 Επιστολές Παραχώρησης Νέων Μετοχών

Οι επιστολές παραχώρησης για τις νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης, θα εκδοθούν και θα ταχυδρομηθούν μέσα σε 5 εργάσιμες ημέρες από την τελευταία ημερομηνία της περιόδου άσκησης, δηλαδή στις 21/02/2011.

ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 6

6.1 Λόγοι Έκδοσης

Η έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης πραγματοποιείται με σκοπό την περαιτέρω βελτίωση της κεφαλαιακής δομής του Ομίλου με στόχο την ενδυνάμωση της οργανικής ανάπτυξης και τη σταδιακή προσαρμογή στους επερχόμενους κανονισμούς αυξημένων κεφαλαιακών απαιτήσεων της Βασιλείας III.

6.2 Καθαρό Προϊόν Έκδοσης

Τα έξοδα της Έκδοσης που αφορούν στις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους Διευθυντές Έκδοσης, ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, προς τις αρμόδιες εποπτικές αρχές με την μορφή δικαιωμάτων, αμοιβές εκτύπωσης και διανομής του Ενημερωτικού Δελτίου και ανακοινώσεις στον τύπο υπολογίζονται σε €0,75 εκατ., περίπου.

Σε περίπτωση που εκδοθούν και ασκηθούν όλα τα Δικαιώματα Προτίμησης, θα αντληθούν €488,2 εκατ. περίπου και το καθαρό προϊόν της έκδοσης μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης αναμένεται να ανέλθει σε €487,45 εκατ. Το ακριβές ποσό θα καθοριστεί από το τελικό ποσοστό άσκησης.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω δαπάνες ενδέχεται να αυξηθούν σημαντικά σε περίπτωση που η Τράπεζα διορίσει οίκους στην Κύπρο, την Ελλάδα και άλλες χώρες για τη διαδικασία διάθεσης αδιάθετων μετοχών που τυχόν προκύψουν μετά την διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής.

6.3 Δικαίωμα Υπαναχώρησης

Με βάση τα προβλεπόμενα του άρθρου 14(1)(6) και 14(1)(7) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, επενδυτές οι οποίοι έχουν συμφωνήσει ή δεσμευθεί με οποιονδήποτε τρόπο πριν από τυχόν δημοσίευση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου να ασκήσουν τα Δικαιώματα Προτίμησης και να αποκτήσουν δι' εγγραφής κινητές αξίες, στις οποίες αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, βασισθέντες στα στοιχεία αυτού, δικαιούνται να υπαναχωρήσουν και να αποδεσμευθούν αζημίως γι' αυτούς από την υποχρέωση και δέσμευση που έχουν αναλάβει. Το δικαίωμα υπαναχώρησης και δήλωσης της αποδέσμευσης ασκείται εντός προθεσμίας τριών εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου. Το δικαίωμα υπαναχώρησης δεν ισχύει στις περιπτώσεις όπου οι μετοχές έχουν εκδοθεί.

6.4 Φορολογικό Καθεστώς

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τους περί φορολογίας και εκτάκτου εισφοράς για την άμυνα νόμους. Νοείται ότι σε περίπτωση διαφοροποίησης της νομοθεσίας αυτής θα ισχύουν οι εκάστοτε νέες διατάξεις.

6 ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

6.4.1 Φορολογικό Καθεστώς – Γενικά θέματα

(i) Φορολογικό Καθεστώς για την Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως Νομικό Πρόσωπο (Δημόσια Εταιρεία). Η Τράπεζα φορολογείται με βάση τις διατάξεις των εκάστοτε φορολογικών νόμων της Κύπρου και στις άλλες χώρες όπου αυτή, ή οι εξαρτημένες της εταιρείες, δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες των χωρών αυτών και με Συμφωνίες για Αποφυγή Διπλής Φορολογίας που η Κύπρος έχει συνάψει με κάποιες από αυτές τις χώρες.

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

(ii) Κέρδη από διαθέσεις τίτλων

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

(iii) Λογιζόμενη Διανομή

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμου N117(I)/2002, όπως τροποποιήθηκε, εταιρεία η οποία είναι φορολογικός κάτοικος στην Κύπρο, λογίζεται ότι διανέμει 70% των λογιστικών κερδών της (όπως αναπροσαρμόζονται με βάση τη σχετική νομοθεσία) μετά τον εταιρικό φόρο, υπό μορφή μερισμάτων, κατά το τέλος της περιόδου των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα λογιστικά κέρδη αναφέρονται και αποδίδει έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε συντελεστή 15% επί του λογιζόμενου μερίσματος που αναλογεί σε μετόχους (φυσικά πρόσωπα ή εταιρείες), που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 6

Το ποσό των λογιζόμενων μερισμάτων μειώνεται με οποιοδήποτε πραγματικό μέρισμα διανέμεται στη διάρκεια του έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται (προμέρισμα) και των δύο ετών από το τέλος του φορολογικού έτους στο οποίο τα κέρδη αναφέρονται. Πραγματικό μέρισμα που διανέμεται σε μετόχους εταιρείες δεν υπόκειται σε οποιαδήποτε Έκτακτη Εισφορά για την Άμυνα (Βλέπε 1.2 πιο κάτω)

Σε περίπτωση που πληρώνεται πραγματικό μέρισμα μετά την παρέλευση των δύο ετών, οποιοδήποτε ποσό λογιζόμενης διανομής μερισματος μειώνει το πραγματικό μέρισμα επί του οποίου παρακρατείται έκτακτη εισφορά.

(iv) Κυπριακές Εταιρείες Διεθνών Επιχειρήσεων

Οι Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου φορολογούνται, όπως και τα υπόλοιπα νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

(v) Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου (φυσικά και νομικά πρόσωπα)

Σε περίπτωση κατόχων μη κατοίκων της Δημοκρατίας, ο τρόπος φορολογίας των μερισμάτων που λαμβάνουν εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς της χώρας φορολογικής κατοικίας του κάθε κατόχου. Ωστόσο, φορολογικοί κάτοικοι της Δημοκρατίας δικαιούνται να εισπράττουν το μέρισμα τους χωρίς παρακράτηση Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα ή οποιοδήποτε άλλων Κυπριακών φόρων.

Πιο κάτω παρατίθενται πληροφορίες που αφορούν τη φορολογική αντιμετώπιση των μερισμάτων του κάθε επενδυτή που συναρτάται από πλήθος παραμέτρων και στοιχείων, και εναπόκειται στους επενδυτές να ζητήσουν εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

6.4.2 Φορολογικό Καθεστώς – Φορολογία Μερισμάτων

Σημειώνεται ότι η φορολογική αντιμετώπιση των εισοδημάτων του κάθε επενδυτή συναρτάται από πλήθος στοιχείων και παραμέτρων, και εναπόκειται στους επενδυτές να ζητήσουν εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

(i) Επενδυτές φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου εξαιρούνται από τη φορολογία αν καταβάλλονται σε άλλη εταιρεία, ενώ υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα με συντελεστή 15% αν καταβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο της Κύπρου. Η εταιρεία που πληρώνει μέρισμα οφείλει να παρακρατήσει την έκτακτη αμυντική εισφορά κατά την πληρωμή του μερισματος σε μέτοχο φυσικό πρόσωπο, φορολογικό κάτοικο Κύπρου, και να την καταβάλει στις φορολογικές αρχές μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα από τον οποίο έγινε η παρακράτηση.

(ii) Επενδυτές μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και καταβάλλονται σε μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο) απαλλάσσονται της φορολογίας στην Κύπρο. Εάν τα κέρδη από τα οποία λαμβάνεται το μέρισμα έχουν σε οποιοδήποτε στάδιο υποστεί λογιζόμενη διανομή, η έκτακτη εισφορά που καταβλήθηκε λόγω της λογιζόμενης διανομής που αναλογεί στο μέρισμα που λαμβάνεται από το μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου (εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο), επιστρέφεται, μετά από σχετική αίτηση του μετόχου στις Κυπριακές φορολογικές αρχές.

6 ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

6.4.3 Ειδικό Τέλος επί Χρηματιστηριακών Συναλλαγών

Τηρουμένων των διατάξεων του περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματιστηριακών Συναλλαγών Νόμου του 1999 (η ισχύς της νομοθεσίας είναι από την 01/01/2000 μέχρι την 31/12/2011), επί των συναλλαγών που καθορίζονται στον Πίνακα και καταρτίζονται με βάση τους Κανόνες Διαπραγμάτευσης Αξιών (Ηλεκτρονικού Συστήματος) του 1999 ή άλλως πως στο Χρηματιστήριο, ή ανακοινώνονται προς το Χρηματιστήριο, επιβάλλεται ειδικό τέλος συναλλαγής με βάση τους σχετικούς φορολογικούς συντελεστές. Το ποσό που αντιστοιχεί στο ειδικό τέλος συναλλαγής βαρύνει τον πωλητή ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή, αναλόγως της περίπτωσης.

Ο φορολογικός συντελεστής του ειδικού τέλους συναλλαγής καθορίζεται σε 0,15% στην περίπτωση που ο πωλητής του τίτλου ή το πρόσωπο που ανακοινώνει τη συναλλαγή είναι είτε νομικό είτε φυσικό πρόσωπο. Το τέλος υπολογίζεται ως ακολούθως:

- Στην περίπτωση συναλλαγής που καταρτίζεται στο Χρηματιστήριο, πάνω στο ποσό της αξίας της χρηματιστηριακής συναλλαγής,
- 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.

6.5 Διακίνηση κεφαλαίων και συμμετοχή ξένων επενδυτών

Ο περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμος της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν επηρεάζει την εφαρμογή του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας. Βάσει του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου, απαγορεύεται σε οποιονδήποτε, είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες, να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία ή της μητρικής της εταιρείας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (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).

Η παρούσα έκδοση δεν προσφέρεται εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική, την Ιαπωνία, ή οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της προσφοράς των εκδόσεων είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 6

6.6 Κανονισμοί Κεφαλαιακής Επάρκειας

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

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

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

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

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

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

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

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

6 ΑΛΛΕΣ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

6.7 Πιστοληπτική Διαβάθμιση

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

ΟΙΚΟΙ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΙ ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ	ΒΑΘΜΙΔΑ
Moody's	
Προσδοκία (Outlook)	Αρνητική
Τραπεζικές καταθέσεις σε τοπικό νόμισμα (Global local currency deposit ratings)	Baa2/Prime-2
Τραπεζικές καταθέσεις σε ξένο νόμισμα (Foreign currency deposit ratings)	Baa2/Prime-2
Χρηματοοικονομική ευρωστία (Bank financial strength)	D+
Fitch	
Προσδοκία (Outlook)	Αρνητική
Μακροπρόθεσμη βαθμίδα (Long-term issuer default rating)	BBB+
Βραχυπρόθεσμη βαθμίδα (Short-term issuer default rating)	F2
Ατομική βαθμίδα (Individual rating)	C
Βαθμίδα στήριξης (Support rating)	2

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

Moody's

- Baa2: Η βαθμίδα Baa2 αναφέρεται στη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ικανοποιητική ικανότητα για έγκαιρη αποπληρωμή των μακροπρόθεσμων καταθετικών υποχρεώσεών τους.
- Prime-2: Η βαθμίδα P-2 αναφέρεται στη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ισχυρή ικανότητα για έγκαιρη αποπληρωμή των βραχυπρόθεσμων καταθετικών υποχρεώσεών τους.
- D+: Η βαθμίδα D+ αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ευρωστία τραπεζών, οι οποίες παρουσιάζουν μέτρια εσωτερική χρηματοοικονομική δύναμη.

Fitch

- BBB+: Η βαθμίδα BBB+ αναφέρεται στη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών, οι οποίες παρουσιάζουν καλή ικανότητα αποπληρωμής με προσδοκίες χαμηλού πιστωτικού κινδύνου, επί του παρόντος. Η δυνατότητα για αποπληρωμή των οικονομικών υποχρεώσεων των τραπεζών θεωρείται επαρκής αλλιά πιθανές αρνητικές αλλαγές σε οικονομικές συνθήκες και δεδομένα πιθανό να περιορίσουν τη δυνατότητα αυτή.
- F2: Η βαθμίδα F2 αναφέρεται στη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα τραπεζών οι οποίες διαθέτουν καλή ικανότητα αποπληρωμής των υποχρεώσεών τους.
- C: Η βαθμίδα C αναφέρεται στη χρηματοοικονομική ευρωστία τραπεζών οι οποίες παρουσιάζουν επαρκή ευρωστία. Μπορεί να υπάρχουν, όμως, κάποιες ανησυχίες αναφορικά με επιμέρους θέματα.
- 2: Η βαθμίδα 2 αναφέρεται στην πιθανότητα στήριξης των τραπεζών οι οποίες παρουσιάζουν υψηλή πιθανότητα να λάβουν εξωτερική υποστήριξη. Ο παροχέας της εξωτερικής υποστήριξης εκτιμείται πολύ ψηλά.

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

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

«Marfin Popular Bank Public Co Ltd», «Τράπεζα», «Εκδότης», «Εταιρεία» MPB:	«Marfin Popular Bank Public Co Ltd.»
«Όμιλος» ή «Όμιλος MPB»:	Σημαίνει τη «Marfin Popular Bank Public Co Ltd» και τις θυγατρικές της εταιρείες.
«Αλληλοδοποί Μέτοχοι»:	Σημαίνει άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας.
«Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης»:	Σημαίνει τη «Marfin CLR (Financial Services) Ltd», η οποία ενεργεί ως Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης τους Ενημερωτικού Δελτίου αναφορικά με την προσφορά και εισαγωγή των τίτλων της παρούσας έκδοσης.
«Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης»:	«Marfin Popular Bank Public Co Ltd.»
«Δικαιούχοι», «Δικαιούχοι Μέτοχοι»:	Σημαίνει τους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι, τόσο στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ΧΑΚ») όσο και στο Σύστημα Άυλων Τίτλων («ΣΑΤ») των Ελληνικών Χρηματιστηρίων («ΕΧΑΕ»), στις 07/01/2011 (ημερομηνία αρχείου / Record Date).
«Διοικητικό Συμβούλιο», «Δ.Σ.», «Σύμβουλοι»:	Σημαίνει τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «Marfin Popular Bank Public Co Ltd.»
«Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς», «Ε.Κ.»:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
«Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτίμησης / Ενημερωτική Επιστολή»:	Σημαίνει την Επιστολή Παραχώρησης αναφορικά με τα υπό έκδοση Δικαιώματα Προτίμησης της Τράπεζας η οποία θα αποσταλεί στους δικαιούχους.
«Εργάσιμη Ημέρα»:	Σημαίνει κάθε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες στην Κύπρο είναι ανοικτές για συνήθεις τραπεζικές εργασίες για το κοινό.
«Εξαιρούμενες Χώρες»:	Σημαίνει τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική και την Ιαπωνία, ή οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους της, η διενέργεια της παρούσας δημόσιας προσφοράς ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.
«ΕΟΧ»	Σημαίνει τον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο.
«Ημερομηνία Καταγραφής», «Ημερομηνία Αρχείου (Record Date)»:	Σημαίνει την ημερομηνία εκκαθάρισης, στο τέλος της οποίας καταγράφονται οι θέσεις που καθορίζουν τα πρόσωπα που θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στην έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
«Ημερομηνία Προσδιορισμού Δικαιούχων (last cum-date) »:	Σημαίνει την ημερομηνία διαπραγμάτευσης (last cum-date) της μετοχής της Τράπεζας μέχρι την οποία τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν μετοχές της Τράπεζας θα δικαιούνται να λάβουν μέρος στην παρούσα έκδοση.
«Κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτίμησης»:	Σημαίνει τους κατόχους Δικαιωμάτων Προτίμησης οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο Δικαιωμάτων Προτίμησης μετά την τελευταία ημερομηνία διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης στο ΧΑΚ και ΧΑ.
«Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του ΧΑΚ»:	Σημαίνει το Κεντρικό Μητρώο εισηγμένων αξιών στο ΧΑΚ
«Κεντρική Τράπεζα»:	Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
«Μετοχές», «Υφιστάμενες Μετοχές», «Εκδομένες Μετοχές»:	Σημαίνει τις 45.384.453 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,57 η κάθε μια, που αντιπροσωπεύουν το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.
«Νέες Μετοχές»:	Σημαίνει τις νέες μετοχές οι οποίες θα προκύψουν από την άσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης.
«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 Χ.Α.Κ, καθώς και τα ελληνικά χρηματιστηριακά γραφεία που είναι εξ αποστάσεως μέλη (remote members) του ΧΑΚ.

«Μητρώο Μετόχων»:	Σημαίνει το μητρώο κατόχων μετοχών της Τράπεζας.
«Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.», ΜΕΒ:	Σημαίνει την «Marfin Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.»
«ΣΑΤ»:	Σημαίνει το Αυτλο Σύστημα Τίτλων των Ελληνικών Χρηματιστηρίων.
«ΕΧΑΕ»:	Σημαίνει τα Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρησης, όπου λειτουργεί το Σύστημα Αυτλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.)
«ΧΑΚ», «Χρηματιστήριο»:	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
«ΧΑ»:	Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε.
«Δ.Π.Χ.Π. / Δ.Λ.Π.»:	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
«Σ.Δ.Λ.Π.»:	Σημαίνει το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων.
«£», «ΛΚ»:	Σημαίνει τη Λίρα Κύπρου, η οποία, κατόπιν της ένταξης της Κύπρου στην Ευρωζώνη την 1η Ιανουαρίου 2008, έχει αντικατασταθεί με το Ευρώ (€) στην επίσημη ισοτιμία €1 = £0,585274.
«€»:	Σημαίνει Ευρώ.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, υπογράφηκε από τους ακόλουθους Διοικητικούς Συμβούλους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd. Η Τράπεζα και οι Διοικητικοί Σύμβουλοι δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

Ανδρέας Βγενόπουλος, Πρόεδρος, Μν Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος

Νεοκλής Λυσάνδρου, Αντιπρόεδρος, Μν Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος

Ευθύμιος Μπουλιούτας, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Χρίστος Στυλιανίδης, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Παναγιώτης Κουνής, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ημερομηνίας 21 Δεκεμβρίου 2010, υπογράφηκε από τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, «Marfin CLR (Financial Services) Ltd», ο οποίος δηλώνει ότι αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του:

Marfin CLR (Financial Services) Ltd