

ΟΜΙΛΟΣ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 31 Δεκεμβρίου 2006

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι,

Το 2006 ήταν έτος ορόσημο για τον Όμιλο της Εγνατίας Τράπεζας και σηματοδοτήθηκε από την απόκτηση άνω του 86% του κεφαλαίου της από την Marfin Popular Bank μέσω Δημόσιας Προσφοράς.

Οδεύουμε πλέον προς τριπλή συγχώνευση με την Marfin Bank SA και την Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε. στις οποίες η Marfin Popular Bank απέκτησε αντίστοιχα το 95.3% με Δημόσια και το 100% με Ιδιωτική Προσφορά.

Με αυτόν τον τρόπο υλοποιείται η στρατηγική του Ομίλου Marfin για τη συγκέντρωση στον μεσαίο τραπεζικό χώρο, όσο και για την ανάδειξη του ως μεγαλύτερου χρηματοοικονομικού ομίλου στον χώρο της Ανατολικής Μεσογείου.

Συνεπώς, οι δημιουργούμενες προοπτικές μας υπερβαίνουν πλέον την απλή οργανική ανάπτυξη και είναι αντίστοιχες της υπεροχής του υπό δημιουργία νέου Ομίλου στους τομείς της κεφαλαιακής και διοικητικής δύναμης, της δυναμικής των συνεργειών και του επιθετικού του πνεύματος.

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το 2006 η καθαρή κερδοφορία του Ομίλου σε σχέση με το 2005 αυξήθηκε κατά 6,8% και ανήλθε σε € 19,8 εκ. ωθούμενη κυρίως από την ωρίμαση των δραστηριοτήτων των 2 θυγατρικών στην Ρουμανία (συνολική συμμετοχή κατά 21,6%) και δευτερευόντως από την καθαρή κερδοφορία 4 θυγατρικών : της Χρηματοπιστηριακής (6,9%), της ΑΕΔΑΚ (6.0%), της Egnatia Financial Services που πραγματοποιεί direct πωλήσεις (5,3%) και της Leasing (1,9%).

Η συμμετοχή της Τράπεζας στην συνολική κερδοφορία του Ομίλου περιορίσθηκε εξ αιτίας της μειωμένης της κερδοφορίας (€ 7.6 εκ. καθαρά κέρδη έναντι €14.6 εκ. το 2005). Η μειωμένη κερδοφορία της οφείλεται κυρίως σε ζημίες ύψους € 5.4 εκ λόγω απομείωσης της συμμετοχής της στη θυγατρική της εταιρεία Eurocambio Ανταλλακτήρια Συναλλάγματος & Τουριστικές Επιχειρήσεις Α.Ε., για την οποία η Τράπεζα ως βασικός μέτοχος αποφάσισε να ανακόψει την ζημιογόνο από το 2002 πορεία της με τη λύση και την εκκαθάριση της εταιρείας.

Επιπλέον, σημαντική επίδραση είχαν οι αυξημένες κατά €4.0 εκ. ή 27.7% προβλέψεις για πιστωτικούς κινδύνους ώστε να διατηρήσει υψηλή ποιότητα χαρτοφυλακίου μέσω απεμπλοκής από υψηλού κινδύνου και χαμηλής κερδοφορίας επενδύσεις, αλλά και η στήριξη των εν εξελίξει σχεδίων αναδιαρθρώσεως της τα οποία συνέβαλαν στην αύξηση των λειτουργικών της εξόδων κατά 10.1%.

Τα λειτουργικά έσοδα του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 13,0% φθάνοντας στα € 158,9 εκ. Η αύξηση αυτή προέκυψε από τις καθαρές προμήθειες που ανήλθαν σε € 42,3 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση 23.3%, από τα καθαρά έσοδα από τόκους που αυξήθηκαν κατά 8,5% φθάνοντας τα € 103,4 και τέλος από κέρδη χρηματοοικονομικών πράξεων που αυξήθηκαν κατά 69,2% και ανήλθαν σε € 9,1εκ.

Η αύξηση των λειτουργικών εσόδων είναι σχεδόν ανάλογη με την αύξηση των δανείων που ανήλθαν σε € 2.816,2 εκ. (14.5%) και του συνόλου των υποχρεώσεων που ανήλθαν σε € 3.618,0 εκ.(15.1%). Οι καταθέσεις παρουσίασαν αύξηση 6.5% και ανήλθαν σε € 2,829.6 εκ. αντανakλώντας την άντληση εναλλακτικών πόρων χρηματοδότησης με

χαμηλότερο κόστος και την αποδοτικότερη εκμετάλλευση της ρευστότητας.
Ο δείκτης μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων παρουσίασε βελτίωση μειούμενος σε 4.5% από 5.3% λόγω της αναδιάρθρωσης και αναβάθμισης του χαρτοφυλακίου.

Συνεπεία των ανωτέρω η αποδοτικότητα του Ομίλου παρουσίασε μικρή πτώση και η σχέση λειτουργικού κόστους με τα έσοδα διαμορφώθηκε στο 71,5% (από 70,04%). Κατ' αναλογία, η απόδοση του Μ.Ο. ιδίων κεφαλαίων (ROE) ανήλθε στο 7,61% το 2006 ενώ η απόδοση Μ.Ο. Ενεργητικού (R.O.A.) στο 0,55%.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΤΕΡΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ

Η ΤΡΑΠΕΖΑ

Χρηματοδοτήσεις Επιχειρήσεων

Η Διεύθυνση Μεγάλων Επιχειρήσεων παρουσίασε δραστική αύξηση μεγεθών και σε χορηγήσεις και σε κερδοφορία, οφειλόμενη στην επιθετική της στάση στην αγορά και στο εύρος προϊόντων της. Κυρίως λόγω καθυστερήσεως προσαρμογής στο νέο οργανωτικό τους σχήμα το δίκτυο των Τραπεζικών Κέντρων, όπως και η Ναυτιλία, υστέρησαν σχετικά σε μεγέθη, αλλά λιγότερο σε κερδοφορία και αναμένεται διόρθωση στο εγγύς μέλλον. Ήδη στην Ναυτιλία τα μεγέθη έχουν αναστραφεί.

Χρηματοδοτήσεις Ιδιωτών

Παρά την όξυνση του ανταγωνισμού στις χρηματοδοτήσεις αυτοκινήτου η Τράπεζα κατάφερε να διατηρήσει υψηλό μερίδιο αγοράς. Στα λοιπά καταναλωτικά δάνεια, και ιδιαίτερα κατά το 2^ο εξάμηνο του 2006, σημειώθηκαν πολύ καλά αποτελέσματα καθώς ενεργοποιήθηκαν δραστικά τόσο τα καταστήματα του δικτύου όσο και το direct mail και το telemarketing.

Η στεγαστική πίστη συνέχισε την ανοδική της πορεία, βοηθούμενη από την καμπάνια του "Egnatia Home" και την μεγάλη καμπάνια "3x3", προς το τέλος του έτους. Η καμπάνια αυτή ήταν η πρώτη κοινή διαφημιστική εκστρατεία των τριών υπό συγχώνευση τραπεζών και ολοκληρώθηκε με εντυπωσιακά αποτελέσματα και στα 3 προϊόντα που προωθούσε : στεγαστικό, καταναλωτικό και επενδυτικό.

Στο σύνολό της η Καταναλωτική και Στεγαστική Πίστη και σε συγκρίσιμη έκταση το Corporate, το CRM και το Direct Banking ηγούνται στη συνεισφορά κερδοφορίας στην Τράπεζα, έχοντας υπερβεί τους προϋπολογισμούς τους. Το Factoring έκλεισε την χρονιά στο επίπεδο των προβλέψεων.

Οργανωτικές αλλαγές

Με σκοπό την αποτελεσματικότερη οργάνωση διάφορες λειτουργικές και υποστηρικτικές μονάδες της Τράπεζας αναδιάρθρωθηκαν. Τα ATMs, το Telemarketing και το Direct Banking υπήχθησαν κάτω από την Καταναλωτική Πίστη, ενώ η Ηλεκτρονική Τραπεζική και το Marketing κάτω από την Διεύθυνση Δικτύου.

Ομοίως, το Information Technology Risk Control, η Διεύθυνση Έργων Στρατηγικής Ανάλυσης – CRM, οι Οικονομικές Υπηρεσίες, η Νομική Υπηρεσία και η Διεύθυνση Υποστήριξης Πιστώσεων & Διεθνούς Εμπορίου υπήχθησαν στα Operations.

Δίκτυο Καταστημάτων

Το δίκτυο της Τράπεζας αριθμεί σήμερα 78 Καταστήματα (έναντι 69 το 2005) και 8 Τραπεζικά Κέντρα.

ΟΙ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Οι δραστηριότητες της Τράπεζας στην Ρουμανία, διενεργούμενες με καλό περιθώριο κέρδους σε επεκτεινόμενη αγορά, παρουσιάζουν την ταχύτερη ανάπτυξη στον Όμιλο. Το

συνολικό ενεργητικό της υπερδιπλασιάστηκε στα € 226,2 εκ. και προγραμματίζεται διπλασιασμός και για το τρέχον έτος. Τα καταστήματά της αυξήθηκαν στα 8 (από 1 το 2005) και προγραμματίζονται 18 στο τέλος του 2007. Το δίκτυό της χρησιμοποιείται και από την τοπική δραστηριότητα της εταιρείας Leasing, η οποία επίσης εξελίσσεται ταχύτατα. Η Τράπεζα έκλεισε με καθαρά κέρδη € 3,7 εκ. (από € 3.0 εκ. το 2005) και η Leasing με € 566χιλ. (από περίπου μηδενικό αποτέλεσμα). Η δυναμική των εταιρειών και της αγοράς στην οποία δραστηριοποιούνται εξασφαλίζουν την εντυπωσιακή πορεία τους και τα επόμενα χρόνια.

Η Leasing Ελλάδος ευρίσκεται σε ώριμο επίπεδο και προσφέρει όλο το εύρος προϊόντων της αγοράς και με έμφαση στο leasing και sale and lease back επαγγελματικών ακινήτων. Το σύνολο του ενεργητικού της αυξήθηκε κατά 11.0% στα € 124.8 εκ αλλά λόγω σχεδόν διπλασιασμού των προβλέψεων για πιστωτικούς κινδύνους (στα € 1,127 χιλ. έναντι 687 χιλ.) η χρονιά έκλεισε με κέρδη 378.0 χιλ. , τα οποία είναι μικρότερα του 2005 κατά 14.0%.

Η Χρηματοπιστωτική του Ομίλου, Egnatia Finance, παρέχει ευρύ φάσμα προϊόντων και σε υψηλό επίπεδο με πελατεία θεσμική και ιδιωτών. Εκλείσε την χρονιά με τριπλασιασμό σχεδόν των καθαρών της κερδών στα € 1,4 εκ. και με διατήρηση του συνόλου του ενεργητικού της στα € 86,0 εκ. Τελεί σε διαδικασία συγχώνευσης με την Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος ΑΕ του Ομίλου Marfin.

Στον χώρο των αμοιβαίων κεφαλαίων η ΑΕΔΑΚ παρουσίασε αρκετά αυξημένα κέρδη στα € 1,2 εκ. (+53%) με σύνολο επενδεδυμένων κεφαλαίων στα € 128,8 εκ. Διαχειρίζεται 7 αμοιβαία κεφάλαια και τελεί επίσης υπό συγχώνευση με τις αντίστοιχες ΑΕΔΑΚ της Marfin και της Λαϊκής (Ελλάδος).

ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Με βάση τα προς διάθεση κέρδη της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος € 0.05 ανά μετοχή.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Ο Όμιλος εφαρμόζει αυστηρές αρχές εταιρικής διακυβέρνησης και έχει συστήσει Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Ο σκοπός της είναι η πρόληψη και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων μη συμμόρφωσης προς το εκάστοτε κανονιστικό πλαίσιο, η ανάπτυξη και διαχείριση συστημάτων και διαδικασιών παρακολούθησης των σχετικών κινδύνων, για τη διαφύλαξη της αξιοπιστίας και της φήμης της Τράπεζας και του Ομίλου. Λειτουργεί επίσης Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου, που απαρτίζεται αποκλειστικά από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Διαχείριση Κινδύνων αποτελεί για τον Όμιλο κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής και υψηλής απόδοσης για τους μετόχους καθώς, ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, εκτίθεται σε κινδύνους που είναι δυνατόν να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματά του ή την κεφαλαιακή του θέση.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Παράλληλα με το εσωτερικό σύστημα διαβάθμισης που έχει αναπτύξει ο Όμιλος Εγνατία προκειμένου να αξιολογεί τον πιστωτικό κίνδυνο των πιστούχων του επιχειρηματικού χαρτοφυλακίου, έχει εγκαταστήσει και 2 εξειδικευμένα συστήματα, το Moody's Risk Advisor για μεγάλες επιχειρήσεις και το μοντέλο της ICAP για μικρομεσαίες. Και τα δύο συστήματα αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα της εγκριτικής διαδικασίας.

Για την αξιολόγηση ιδιωτών πελατών έχει αναπτύξει δύο μοντέλα αξιολόγησης σε συνεργασία με την Experian Scorex. Το πρώτο αναλύει τα ποιοτικά και οικονομικά χαρακτηριστικά του πελάτη κατά τη διαδικασία έγκρισης και το δεύτερο αξιολογεί την συναλλακτική του συμπεριφορά.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Κατά την διαδικασία ανάπτυξης νέων προϊόντων εκπονούνται σχετικές διαδικασίες ελέγχου και παρακολούθησης των εργασιών, οι οποίες αποβλέπουν στον έλεγχο και ελαχιστοποίηση του συγκεκριμένου κινδύνου. Επίσης, αξιολογείται η ασφαλιστική κάλυψη παγίων στοιχείων και χρηματικών διαθεσίμων και εφαρμόζεται η βέλτιστη ασφαλιστική κάλυψη.

Κίνδυνος Αγοράς

Οι κίνδυνοι αγοράς προκύπτουν από την ενδεχόμενη μεταβολή κάποιων στοιχείων της αγοράς (επιτόκια, ισοτιμίες νομισμάτων, κτλ.), τα οποία ο Όμιλος δεν έχει την δυνατότητα να ελέγξει, με συνέπεια την πιθανή απώλεια κεφαλαίων. Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι αγοράς είναι: επιτοκίων, συναλλαγματικός, ρευστότητας, αντισυμβαλλομένων τραπεζών, χώρας, κίνδυνος από αλλαγές στις τιμές μετοχών και άλλων αξιών.

Για τη συστηματική μέτρηση του κινδύνου αγοράς, ο Όμιλος Εγνατίας χρησιμοποιεί ευρέως αποδεκτές τεχνικές όπως η εφαρμογή της μεθοδολογία μέγιστης αναμενόμενης δυνητικής ζημιάς (Value-at-Risk - VaR). Έχουν τεθεί όρια σε VaR τόσο ανά χαρτοφυλάκιο όσο και συνολικά. Η αποτίμηση της αξίας σε κίνδυνο αποτελεί μια εκτίμηση της πιθανής μεταβολής της αξίας ενός χαρτοφυλακίου, σε προκαθορισμένο επίπεδο εμπιστοσύνης, που μπορεί να συμβεί σε ένα καθορισμένο χρονικό ορίζοντα. Η Τράπεζα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία διακύμανσης- συνδιακύμανσης (variance-covariance) για την εκτίμηση του VaR με επίπεδο εμπιστοσύνης 99% και περίοδο διακράτησης μίας ημέρας.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο Όμιλος Εγνατίας όσο και ο Όμιλος Marfin παρακολουθούν συστηματικά τον επιτοκιακό κίνδυνο, σε ενοποιημένη βάση, σύμφωνα πάντα με τις εποπτικές διατάξεις αλλά και τους εσωτερικούς κανονισμούς.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η έκθεση στον επιτοκιακό κίνδυνο, έχει εφαρμοστεί η μεθοδολογία του Static Repricing Gap. Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη μεθοδολογία, γίνεται κατανομή των επιτοκιακά ευαίσθητων στοιχείων του ενεργητικού σε ζώνες ληκτότητας για κάθε νόμισμα ανάλογα με την εναπομένουσα διάρκεια μέχρι τη λήξη τους (προϊόντα σταθερού επιτοκίου) ή την επόμενη περίοδο επανατιμολόγησής τους (προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου) και υπολογίζεται η διαφορά των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού για κάθε περίοδο. Το Static Repricing Gap χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός ευαισθησίας όλων των τρεχουσών στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού των Ομίλων (εντός και εκτός ισολογισμού).

Επίσης οι Όμιλοι χρησιμοποιούν διάφορα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα για την αντιστάθμιση τυχόν επιτοκιακών κινδύνων που προκύπτουν από την διαχείριση του ισολογισμού, όπως π.χ. συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (IRSs).

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος υπολογίζει την μέγιστη πιθανή ζημία από τις ανοιχτές θέσεις σε διάφορα νομίσματα χρησιμοποιώντας τεστ ευαισθησίας. Αυτά τα τεστ αναλύουν την επίδραση στην κερδοφορία υποθετικά μεγάλων μεταβολών στις συναλλαγματικές τιμές των νομισμάτων στα οποία ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος.

Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου χρηματοδοτείται από τις πελατειακές καταθέσεις και ομόλογα. Οι άμεσες ταμειακές ανάγκες χρηματοδοτούνται κυρίως από τις καταθέσεις όψεως και ταμειυτηρίου. Η χρηματοδότηση των μακροχρόνιων επενδύσεων καλύπτεται κυρίως από ομόλογα και προθεσμιακές καταθέσεις.

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

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένων Τραπεζών

Η εποπτεία ασκείται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία εισηγείται ανά αντισυμβαλλόμενο και ανά προϊόν τα σχετικά όρια, που εγκρίνονται από την Εκτελεστική Επιτροπή. Το ύψος και οι προϋποθέσεις των ορίων βασίζεται κυρίως στην πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου καθώς επίσης και στα εκάστοτε εποπτικά όρια.

Κίνδυνος Χώρας

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις εμπορικές συναλλαγές με αντισυμβαλλόμενους, τις τοποθετήσεις σε τράπεζες κλπ. Έναντι των παραπάνω κινδύνων έχουν καθοριστεί συνολικά και επιμέρους όρια κινδύνου χώρας που παρακολουθούνται και αναλύονται καθημερινά. Ο κίνδυνος χώρας εκτιμάται με βάση την πιστωτική διαβάθμιση της χώρας από το International Country Risk Guide, από διεθνείς οργανισμούς όπως οι Moody's και S&P και τις οικονομικές και πολιτικές συνθήκες που επικρατούν στην χώρα.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΝΕΑ ΧΡΟΝΙΑ

Οι προοπτικές για το τρέχον έτος είναι εξαιρετικές και όπως προαναφέρθηκε αναμένονται ανάλογες της δυναμικής του κεφαλαιακού μεγέθους και των συνεργιών της υπό δημιουργία νέας Τράπεζας. Αναμένεται και προϋπολογίζεται αλματώδης άνοδος όλων των μεγεθών του Ομίλου. Σε μεσοπρόθεσμη δε φάση αποσκοπείται η καθιέρωσή του μεταξύ των πλέον αποδοτικών χρηματοοικονομικών ομίλων στον τραπεζικό χώρο.

Η υλοποίηση των στόχων της Διοίκησης έχει εδραστεί στην συνεργασία των χιλιάδων πελατών και μετόχων του ευρύτερου Ομίλου μας και φυσικά στην ακούραστη προσπάθεια του προσωπικού και των στελεχών μας.

Αθήνα, 24 Ιανουαρίου 2007.

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ Ν. ΘΕΟΧΑΡΑΚΗΣ

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι, η ανωτέρω Ενοποιημένη Έκθεση Διαχειρίσεως που αποτελείται από 5 σελίδες, είναι εκείνη που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 20 Φεβρουαρίου 2007.

Αθήνα, 20 Φεβρουαρίου 2007

KPMG Κυριάκου Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.

Νικόλαος Επ. Βουνισέας, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ.Σ.Ο.Ε.Λ. 18701

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, περιέχει πληροφορίες αναφορικά με τα θέματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11 α του Ν. 3371/2005.

α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εγνατίας Τράπεζας ανέρχεται σε εκατόν είκοσι δύο εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα μία χιλιάδες εφτακόσια εβδομήντα επτά (122.171.777) Ευρώ, διαιρούμενο σε ενενήντα τρία εκατομμύρια διακόσιες ογδόντα έξι χιλιάδες επτακόσιες είκοσι εννέα (93.286.729) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και δέκα επτά λεπτών (1,17) η κάθε μία και έντεκα εκατομμύρια εκατόν τριάντα τρεις χιλιάδες πεντακόσιες ενενήντα τέσσερις (11.133.594) προνομιούχες ονομαστικές άνευ ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και δέκα επτά λεπτών (1,17) η κάθε μία. Οι μετοχές της Τράπεζας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κάθε μετοχή της Τράπεζας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το άρθρο 11α παρ. 2 του Ν. 2190/1920 οι μετοχές της ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑΣ Α.Ε. είναι ονομαστικές και αδιαίρετες. Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο κατηγορίες: α) κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και β) προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου, μη μετατρέψιμες. Οι προνομιούχες μετοχές έχουν τα εξής προνόμια: α) την απόληψη, πριν από τις κοινές μετοχές, του κατά το άρθρο 28 παρ. 2 του καταστατικού πρώτου μερίσματος και στην απόληψη ισότιμα με τις κοινές μετοχές προσθέτου μερίσματος που τυχόν θα καταβληθεί με οποιαδήποτε μορφή, β) σε περίπτωση μη διανομής μερίσματος ή διανομής μερίσματος μικρότερου του 6%, επί του καταβεβλημένου κεφαλαίου, σε μία ή περισσότερες χρήσεις, στην προνομιακή καταβολή του πιο πάνω πρώτου μερίσματος ή τη συμπλήρωση αυτού από τα κέρδη των επομένων χρήσεων, γ) στην προνομιακή απόδοση του κεφαλαίου που καταβλήθηκε από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών από το προϊόν της εκκαθάρισεως της εταιρικής περιουσίας σε περίπτωση λύσεως της εταιρίας. Επίσης, στην ισότιμη με τους κατόχους κοινών μετοχών περαιτέρω συμμετοχή, αναλογικά, στο προϊόν της εκκαθάρισεως εάν αυτό είναι ανώτερο του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Τράπεζας σύμφωνα με το Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση.

γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992 με ποσοστό μεγαλύτερο άμεσα ή έμμεσα από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών Τράπεζας κατέχουν οι παρακάτω μέτοχοι,

ΜΕΤΟΧΟΙ ΜΕ ΠΟΣΟΣΤΟ >=5% ΤΗΝ 31/12/2006 ΜΕ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 104.420.323							
		ΚΟΙΝΕΣ		ΠΡΟΝ/ΧΕΣ		ΣΥΝΟΛΟ	
Α/α	Επωνυμία	Αριθμός	Ποσοστό	Αριθμός	Ποσοστό	Αριθμός	Ποσοστό
1	MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD	80.634.960	86,44%	9.386.620	84,31%	90.021.580	86,21%
Σύνολα :		80.634.960	86,44%	9.386.620	84,31%	90.021.580	86,21%
Υπόλοιπο Επενδυτικό Κοινό :		12.651.769	13,56%	1.746.974	15,69%	14.398.743	13,79%
Συνολικός Αριθμός Μετοχών :		93.286.729	100,00%	11.133.594	100,00%	104.420.323	100,00%

δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Τράπεζας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Τράπεζας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της. Διευκρινίζεται ότι σύμφωνα με το άρθρο 7 παρ.1 του Καταστατικού της Τράπεζας, οι μετοχές της διακρίνονται σε κοινές μετοχές με δικαίωμα ψήφου και σε προνομιούχες μετοχές χωρίς δικαίωμα ψήφου, μη μετατρέψιμες.

στ) Συμφωνίες Μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στη Τράπεζα η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Τράπεζας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και την τροποποίηση των διατάξεών του, δε διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920.

η) Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Δεν προβλέπεται σχετική αρμοδιότητα στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Τράπεζας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

ι) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Τράπεζας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Τράπεζας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης. Οι σχηματισμένες προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία συνεπεία και της εφαρμογής των διατάξεων του Ν. 3371/2005 , ανήλθαν την 31.12.2006 στα ποσά των 8.315 χιλ ευρώ , από το ανωτέρω ποσό , το ποσό των 175 χιλ ευρώ αφορά τα πρόσωπα που κατείχαν θέσεις Διευθύνοντος Συμβούλου, Γενικών Διευθυντών, Αναπληρωτών Γενικών Διευθυντών και Βοηθών Γενικών Διευθυντών.