

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της «MARFIN EGNATIA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (στο εξής «η Τράπεζα») προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της περιέχει πληροφορίες αναφορικά με τα θέματα του άρθρου 11α παρ. 1 του Ν. 3371/2005.

α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Την 31.12.2007 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε τριακόσια εξήντα έξι εκατομμύρια πεντακόσιες πενήντα πέντε χιλιάδες οκτακόσια εξήντα πέντε ευρώ και ογδόντα δύο λεπτά (366.555.865,82 ευρώ), διαιρούμενο σε διακόσια ογδόντα οκτώ εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες εξακόσιες εξήντα έξι (288.626.666) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και είκοσι επτά λεπτών (1,27) η κάθε μία.

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της χρήσης ήταν η εξής:

Συμφώνως προς τις από 8.1.2007, 7.2.2007 και 7.3.2007 αποφάσεις του Δ.Σ. της Τράπεζας και συνεπεία μετατροπής χιλίων τριακοσίων τριάντα (1.330) ομολογιών μετατρέψιμων σε κοινές ονομαστικές μετοχές και δέκα (10) ομολογιών μετατρέψιμων σε προνομιούχες ονομαστικές μετοχές του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εξέδωσε η Τράπεζα δυνάμει των αποφάσεων της από 28.6.2001 Α' Επαναληπτικής και μετ' αναβολή Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών, της από 28.6.2001 Α' Επαναληπτικής Ιδιαίτερης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων προνομιούχων μετοχών και των από 3.10.2002 και 19.11.2002 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το χρονικό διάστημα από την 1.1.2007 μέχρι την 26.3.2007, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε την 26.3.2007 στο ποσό των εκατόν είκοσι δύο εκατομμυρίων εκατόν εβδομήντα τριών χιλιάδων τριακοσίων σαράντα πέντε ευρώ και εβδομήντα ενός λεπτών (122.173.345,71 ευρώ), διαιρούμενο σε ενενήντα τρία εκατομμύρια διακόσιες ογδόντα οκτώ χιλιάδες πενήντα εννέα (93.288.059) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και δέκα επτά λεπτών (1,17 ευρώ) και ένδεκα εκατομμύρια εκατόν τριάντα τρεις χιλιάδες εξακόσιες τέσσερις (11.133.604) προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και δέκα επτά λεπτών (1,17 ευρώ), ήτοι συνολικά σε εκατόν τέσσερα εκατομμύρια τετρακόσιες είκοσι μία χιλιάδες εξακόσιες εξήντα τρεις (104.421.663) κοινές και προνομιούχες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και δέκα επτά λεπτών (1,17 ευρώ).

Εν συνεχεία, με απόφαση της από 21.06.2007 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας εγκρίθηκε η συγχώνευση δι' απορροφήσεως από την Τράπεζα της ανώνυμης τραπεζικής εταιρίας με την επωνυμία «MARFIN BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και της ανώνυμης τραπεζικής εταιρίας με την επωνυμία «ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ. 2 και 69-77 του κ.ν. 2190/1920, του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας και αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας συνολικά κατά το ποσό των διακοσίων σαράντα τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων ογδόντα χιλιάδων τετρακοσίων ογδόντα οκτώ ευρώ και ένδεκα λεπτών (244.380.488,11 ευρώ), το οποίο αντιστοιχούσε αφενός στο σύνολο των εισφερόμενων μετοχικών κεφαλαίων των Απορροφωμένων Εταιριών ύψους διακοσίων σαράντα τεσσάρων εκατομμυρίων τριακοσίων εβδομήντα τεσσάρων χιλιάδων τετρακοσίων σαράντα πέντε ευρώ και εβδομήντα επτά λεπτών (244.374.445,77 ευρώ) και αφετέρου σε κεφαλαιοποιούμενο μέρος Λογαριασμού Αποθεματικού Διαφοράς από Μετατροπή Μετοχικού Κεφαλαίου σε Ευρώ της Απορροφώσας Εταιρίας ύψους έξι

χιλιάδων σαράντα δύο ευρώ και τριάντα τεσσάρων λεπτών (6.042,34 ευρώ) για λόγους στρογγυλοποίησης των νέων μετοχών της Απορροφώσας Εταιρίας.

Με την ίδια ως άνω απόφαση α) αυξήθηκε η ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας από ένα ευρώ και δέκα επτά λεπτά (1,17 ευρώ) σε ένα ευρώ και είκοσι επτά λεπτά (1,27 ευρώ) εκάστη και β) αποφασίστηκε η κατάργηση των προνομίων των προνομιούχων μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου και μετατροπή αυτών σε κοινές μετά ψήφου μετοχές και η αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 7 παρ. 1 του Καταστατικού.

Έτσι, μετά τα ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε στο ποσό των τριακοσίων εξήντα έξι εκατομμυρίων πεντακοσίων πενήντα τριών χιλιάδων οκτακοσίων τριάντα τριών ευρώ και ογδόντα δύο λεπτών (366.553.833,82 ευρώ) διαιρούμενο σε διακόσια ογδόντα οκτώ εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι πέντε χιλιάδες εξήντα έξι (288.625.066) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και είκοσι επτά λεπτών (1,27 ευρώ).

Περαιτέρω, συμφώνως προς την από 31.12.2007 απόφαση του Δ.Σ. της Τράπεζας και συνεπεία μετατροπής χιλίων εξακοσίων (1.600) ομολογιών μετατρέψιμων σε κοινές ονομαστικές μετοχές του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που εκδόθηκε από την Τράπεζα δυνάμει των αποφάσεων της από 28.6.2001 Α' Επαναληπτικής και μετ' αναβολή Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων κοινών μετοχών, της από 28.6.2001 Α' Επαναληπτικής Ιδιαίτερης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων κατόχων προνομιούχων μετοχών και των από 3.10.2002 και 19.11.2002 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, κατά το χρονικό διάστημα από την 27.3.2007 μέχρι την 6.12.2007, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας αυξήθηκε κατά το ποσό των δύο χιλιάδων τριάντα δύο ευρώ (2.032 ευρώ) με την έκδοση χιλίων εξακοσίων (1.600) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας ενός ευρώ και είκοσι επτά λεπτών (1,27 ευρώ) εκάστης.

Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανήλθε σε τριακόσια εξήντα έξι εκατομμύρια πεντακόσιες πενήντα πέντε χιλιάδες οκτακόσια εξήντα πέντε ευρώ και ογδόντα δύο λεπτά (366.555.865,82 ευρώ) διαιρούμενο σε διακόσια ογδόντα οκτώ εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες εξακόσιες εξήντα έξι (288.626.666) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ και είκοσι επτά λεπτών (1,27 ευρώ).

Σημειώνεται ότι, συνεπεία των ως άνω μετατροπών ομολογιών σε μετοχές της Τράπεζας, την 31.12.2007 οι εναπομείνουσες (εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών) ομολογίες ανέρχονταν σε 300.680 ονομαστικής αξίας εκάστης 3,20 ευρώ μετατρέψιμες σε 300.680 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας.

Οι μετοχές της Τράπεζας είναι κοινές ονομαστικές και αδιαίρετες, διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Ειδικών Χρηματιστηριακών Χαρακτηριστικών της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού της Τράπεζας.

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της. Ειδικότερα, κάθε μέτοχος έχει δικαιώματα στο μέρισμα που ορίζεται εκάστοτε σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, του Καταστατικού και τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Τράπεζας. Σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας έχει δικαίωμα στο μέρος της εταιρικής περιουσίας που θα εκκαθαρισθεί και θα του αναλογεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και του Καταστατικού. Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Τράπεζας μόνο δια μέσου της Γενικής Συνέλευσης. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Τράπεζας γίνεται όπως ορίζει η νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένου του Ν. 3601/2007, και δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβαση.

γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Ν. 3556/2007

Την 5.1.2007 η μητρική MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD κατείχε 80.634.960 κοινές μετοχές και δικαιώματα ψήφου, που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 86,21% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και 86,44% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

Την 5.1.2007 η MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (πρώην MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ) έπαψε να κατέχει οιαδήποτε συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο και το σύνολο δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

Την 5.1.2007 TALANTON INVESTMENT INC έπαψε να κατέχει οιαδήποτε συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο και το σύνολο δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

Την 5.1.2007 η SICAV Fidelity Funds έπαψε να κατέχει οιαδήποτε συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο και το σύνολο δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

Την 5.9.2007 η MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD κατείχε 274.300.646 κοινές μετοχές και δικαιώματα ψήφου, που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 95,037% του μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας.

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.

στ) Συμφωνίες Μετόχων της Τράπεζας

Δεν είναι γνωστή στην 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

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από πέντε (5) μέλη τουλάχιστον και δέκα πέντε (15) κατ' ανώτατο όριο μέλη, που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση για τριετή θητεία, η οποία παρατείνεται μέχρι την τακτική Γενική Συνέλευση του έτους λήξης της θητείας τους. Οι Σύμβουλοι είναι απεριόριστα επανεκλέξιμοι.

Δεν επιτρέπεται να εκλεγούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρόσωπα, που έχουν καταδικασθεί σε οποιαδήποτε ποινή για κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, έκδοση ακάλυπτης επιταγής, δωροδοκία, χρεωκοπία, λαθρεμπορία ή και απόπειρα αυτών, καθώς και πρόσωπα που έχουν στερηθεί τα πολιτικά τους δικαιώματα, τελούν υπό απαγόρευση ή δικαστική



αντίληψη ή κηρύχθηκαν σε πτώχευση και δεν έχουν αποκατασταθεί. Εκλεγμένος Σύμβουλος, στον οποίο θα συμβεί μία από τις πιο πάνω περιπτώσεις (καταδίκες ή καταστάσεις) εκπίπτει από τη θέση του ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας.

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. Σχετικά ισχύουν οι προβλέψεις της νομοθεσίας. Οι σχηματισμένες προβλέψεις της Τράπεζας για αποζημιώσεις λόγω εξόδου από την υπηρεσία ανήλθαν την 31.12.2007 στα ποσά των 10.153 χιλ. ευρώ, από το ανωτέρω ποσό, το ποσό των 214 χιλ. ευρώ αφορά τα πρόσωπα που κατείχαν θέσεις Διευθύνοντος Συμβούλου και μελών Διοίκησης της Τράπεζας.