

Δ) ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΕΣ

Οι συγχωνεύσεις και εξαγορές (mergers and acquisitions, M&A) είναι φαινόμενο που έλαβε σημαντικές διαστάσεις το δεύτερο ήμισυ της δεκαετίας του 1990. Ιδιαίτερα, ο χρηματοπιστωτικός τομέας κράτησε τα σκήπτρα αυτής της πρακτικής. Προκλήθηκε όχι μόνο από την προοπτική της ONE αλλά γενικότερα από την προϊούσα απελευθέρωση των τραπεζικών υπηρεσιών και την παγκοσμιοποίηση της οικονομίας. Σε εθνικό επίπεδο, στην προώθηση των M&A συνετέλεσε η νέα στρατηγική για την απόκτηση μεγαλύτερου μεριδίου στην εγχώρια αγορά στα πλαίσια του οξυτάτου ανταγωνισμού και παράλληλα η επέκταση των πανίσχυρων ομίλων που προέκυπταν στις διεθνείς αγορές, τις ευρωπαϊκές και ιδιαίτερα στις αγορές της νοτιοανατολικής Ευρώπης. Για το λόγο αυτό, δεν παρατηρούνται μόνο εξαγορές και συγχωνεύσεις τραπεζών αλλά και εντάξεις στους χρηματοπιστωτικούς ομίλους πανίσχυρων ασφαλιστικών και επενδυτικών εταιριών. Το 2006 σημειώθηκε ιστορικό ρεκόρ στο ποσό που διατέθηκε για εξαγορές και συγχωνεύσεις σε παγκόσμιο επίπεδο. Έφθασε στα 3,8 τρισεκατομμύρια δολάρια ενώ αναμένεται να καταρριφθεί το 2007 αφού μόνο στο πρώτο εξάμηνο του έτους αυτού έφθασε τα 3 τρισεκατομμύρια δολάρια. Ακολουθούν οι σημαντικότερες εξαγορές και συγχωνεύσεις.

Δ1) ΗΠΑ - ΚΑΝΑΔΑΣ - ΑΣΙΑ - ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ

Δ1α) Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής

1) Πολύ σημαντική συγχώνευση ήταν της **Chemical Bank με τη Chase Manhattan** από τις οποίες προέκυψε η Τράπεζα Chase Manhattan Corporation. Ο όμιλος ακολούθησε πολιτική σταδιακής μείωσης του προσωπικού ενώ ήδη από τα μέσα της δεκαετίας του 1980 η Chase είχε αρχίσει να συρρικνώνει την παρουσία της στις διεθνείς αγορές σε παγκόσμιο επίπεδο. Από την πολιτική αυτή προκλήθηκε και εργασιακή σύγκρουση με την ΟΤΟΕ η οποία έληξε με την απορρόφηση των απολυμένων των υποκαταστημάτων της Chase στην Ελλάδα από τις κρατικές τράπεζες.

2) Ακολούθησε η εξαγορά της μεγαλύτερης τράπεζας της πολιτείας της Φλόριδας, της **Barnet Bank από τη NationsBank** που ήταν στο τέλος του 1997 η τέταρτη μεγαλύτερη τράπεζα των ΗΠΑ. Την εποχή εκείνη (1997) ήταν η μεγαλύτερη συγχώνευση στην ιστορία των ΗΠΑ (ισότιμο των 14 δισεκατομμυρίων ευρώ) έχοντας σπάσει το ρεκόρ της συγχώνευσης του 1996 μεταξύ των τραπεζών First Interstate Bancorp και Wells Fargo and Co (ισότιμο των 11,20 δισεκατομμυρίων ευρώ).

3) Όμως, και η NationsBank δεν επρόκειτο να μείνει ανέπαφη.

☉ Τον Απρίλιο του 1998 ανακοινώθηκε η μεγαλύτερη μέχρι τότε συγχώνευση τραπεζών στις ΗΠΑ μεταξύ της **Bank of America** και της **NationsBank** ισότιμου αξίας 40,2 δισεκατομμυρίων ευρώ (61,63 δισεκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ). Ο νέος τραπεζικός όμιλος, που ονομάζεται BankAmerica Corp., ήταν ο έβδομος στον κόσμο αφού διέθετε ίδια περιουσιακά στοιχεία ύψους 600 δισεκατομμυρίων ευρώ, τα περισσότερα υποκαταστήματα, 180.000 υπαλλήλους ενώ παρείχε υπηρεσίες σε 29 εκατομμύρια νοικοκυριά σε 22 αμερικανικές πολιτείες και περίπου σε 2.000.000 επιχειρήσεις σε 39 χώρες.

☉ Την 28.10.2003 ανακοινώθηκε ότι η Bank of America Corp. επεκτάθηκε ακόμα περισσότερο με την εξαγορά αντί 47 δισεκατομμυρίων δολαρίων της **FleetBoston Financial Corp** που ήταν η έβδομη μεγαλύτερη χρηματοδοτική εταιρία στις ΗΠΑ με ενεργητικό 192 δισεκατομμύρια δολάρια και ειδίκευση κύρια στην καταναλωτική πίστη. Από την εξαγορά αυτή προέκυψε περικοπή 12.500 θέσεων εργασίας. Μετά την εξαγορά η BankAmerica Corp ήταν η τρίτη μεγαλύτερη στις ΗΠΑ από άποψη στοιχείων ενεργητικού.

4) Τον ίδιο μήνα του 1998 ανακοινώθηκε δεύτερη εντυπωσιακή συγχώνευση στις ΗΠΑ μεταξύ των τραπεζών **Bank One και της First Chicago** αξίας 27,3 δισεκ. ευρώ. Η νέα τράπεζα με ονομασία Bank One Corp. ήταν η μεγαλύτερη τράπεζα στις μεσοδυτικές πολιτείες των ΗΠΑ και ο δεύτερος εκδότης πιστωτικών καρτών της χώρας. Διέθετε ίδια κεφάλαια αξίας ισότιμου με 222 δισεκ. ευρώ και πάνω από 2.000 υποκαταστήματα.

5) Τον Ιούλιο του 1998 ανακοινώθηκε η μέσω ανταλλαγής μετοχών αξίας 8,8 δισεκατομμυρίων ευρώ συγχώνευση μεταξύ της Suntrust Banks Inc. και της Crestar Financial Corp. Η Suntrust απορροφούσε τη δεύτερη και έτσι προέκυπτε η δέκατη μεγαλύτερη τράπεζα των ΗΠΑ. Υπήρξε δέσμευση ότι δεν θα έκλεινε κανένα υποκατάστημα διότι οι δραστηριότητες των δύο τραπεζών δεν αλληλεπικαλύπτονταν γεωγραφικά. Η πρώτη είχε αναπτυχθεί στη Φλώριδα, την Τζόρτζια και το Τενεσί ενώ η δεύτερη στη Βιρτζίνια, το Μέριλαντ και την Κολούμπια.

6) Όμως, η συγχώνευση του αιώνα υπήρξε αυτή μεταξύ της Citicorp με τον όμιλο Travellers Corp. αξίας ισοτίμου με 67,22 δισεκατομμύρια ευρώ (72,56 δισεκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ). Ο νέος όμιλος (**Citigroup Inc**) είχε συνολικά κεφάλαια αξίας ισοτίμου με 655 δισεκατομμύρια ευρώ και ετήσια κέρδη πάνω από 2,8 δισεκατομμύρια ευρώ. Ο όμιλος της Citicorp ήταν γνωστός από α) τη θυγατρική της τράπεζα Citibank που διέθετε 380 υποκαταστήματα στη Βόρεια Αμερική, 166 στη Λατινική Αμερική, 464 στην Ευρώπη και 93 στην Ασία ενώ είχε χορηγήσει δάνεια αξίας ισοτίμου με 126 δισεκατομμύρια ευρώ στις ανωτέρω περιοχές και β) τη δραστηριότητά του στις πιστωτικές κάρτες που είχε εκδώσει και που ανέρχονταν σε 60 δισεκατομμύρια.

- Στις 6.9.2000 ανακοινώθηκε η εξαγορά από τη Citigroup Inc. της χρηματοδοτικής εταιρίας των ΗΠΑ **Associates First Capital Corp.** αντί του ποσού των 31,1 δισεκατομμυρίων δολαρίων ΗΠΑ (34,9 δισεκατομμύρια ευρώ). Η εξαγορασθείσα εταιρεία του Ντάλας ήταν από τις μεγαλύτερες εταιρίες στον κόσμο παροχής δανείων στους καταναλωτές, με ενεργητικό 100 δισεκατομμύρια δολάρια, μετοχικό κεφάλαιο 10 δισεκατομμύρια, 1.270 υποκαταστήματα στις ΗΠΑ και σε 23 άλλες χώρες και με σημαντική παρουσία στην Ιαπωνία απ' όπου προερχόταν το 25% των κερδών της. Η εξαγορά είχε συμπληρωματικό χαρακτήρα αφού α) η Citigroup Inc. ήταν ο μεγαλύτερος εκδότης πιστωτικών καρτών αλλά ήταν αδύνατη στην έκδοση καρτών για ειδικές επιχειρήσεις. Η θυγατρική της CITI Financial (πρώην Commercial Credit) είχε 1.200 υποκαταστήματα και παρείχε δάνεια σε φερέγγυους πελάτες ενώ β) η Associates first Capital Corp. ειδικευόταν στην παροχή πιστώσεων μέσω της έκδοσης ειδικών πιστωτικών καρτών ιδιαίτερα σε επιχειρήσεις καυσίμων και παρείχε καταναλωτικά δάνεια με υψηλό επιτόκιο σε πελάτες με χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα που δεν μπορούσαν να δανεισθούν από τράπεζες. Η υψηλού κινδύνου και κερδοσκοπική αυτή δραστηριότητα είχε επικριθεί στις ΗΠΑ αλλά η ίδια απαντούσε ότι αποτρέπει την προσφυγή των υπερχρεωμένων νοικοκυριών στην παράνομη τοκογλυφία.

7) Την 13.9.2000 η Chase Manhattan ανακοίνωσε την εξαγορά της JP Morgan αντί 39,2 δισεκατομμυρίων δολαρίων ΗΠΑ (45 δισεκατομμυρίων ευρώ). Η νέα τράπεζα που ονομάστηκε **JP Morgan Chase** (Τζέι Πι Μόργκαν Τσέις) είχε ενεργητικό 675 δισεκατομμύρια δολάρια και ήταν η τρίτη στις ΗΠΑ μετά τη Citigroup Inc. και τη Bank of America Corp. Η συγχώνευση δημιούργησε ένα όμιλο ικανό να ανταγωνιστεί διεθνείς τράπεζες στις αγορές κεφαλαίου. Οι δύο τράπεζες είχαν προσπαθήσει να επεκταθούν στον τομέα του underwriting και τη συμβουλευτική για συγχωνεύσεις αλλά δεν πέτυχαν να ανταγωνισθούν επιτυχώς τη Γκόλντμαν Σακς και τη Μόργκαν Στάνλεϋ Ντιν Γουίτερ. Η JP Morgan, που οφείλει το όνομά της στον John Piermont Morgan ο οποίος ίδρυσε το 1861 τη JP Morgan and Co, δεν μπόρεσε να προσαρμοσθεί έγκαιρα στο περιβάλλον των on line χρηματιστηριακών πράξεων και των εισαγωγών εταιριών στο χρηματιστήριο μέσω δημοσίων εγγραφών ενώ σαν τράπεζα χονδρικής τραπεζικής δεν είχε τις απαιτούμενες διασυνδέσεις με τους φορείς της νέας οικονομίας και ήταν αδύνατη στη λιανική τραπεζική. Η Chase Manhattan, που οφείλει το όνομά της στον Salmon Chase, ο οποίος το 1877 ίδρυσε τη Chase National Corp., πέρασε μία μεγάλη κρίση την περίοδο 1982-1993 κύρια εξαιτίας της χρεοκοπίας της Τράπεζας Πεν Σκουαίρ της Οκλαχόμα, που ανέπτυξε δραστηριότητα σχετική με εταιρίες πετρελαίου, και στην οποία είχε επενδύσει μεγάλα κεφάλαια. Η Chase άρχισε στη συνέχεια να ανακάμπτει. Το Δεκέμβριο του 1999 εξαγόρασε την επενδυτική τράπεζα του Σαν Φραντζίσκο "Χάμπρεχτ και Κουίστ", το Μάιο του 2000 τη "Μπέεκον Γκρουπ" αλυσίδα μπουτίκ της Νέας Υόρκης και τον Ιούνιο τη "Ρόμπερτ Φλέμινγκ Χόλντιγκ Λίμιτεδ" έναντι 7,7 δισεκατομμυρίων δολαρίων για να ενισχύσει τους τομείς διαχείρισης κεφαλαίων στην Ευρώπη και την Ασία. Με την εξαγορά της JP Morgan ολοκλήρωσε την επέκτασή της στον τομέα της επενδυτικής τραπεζικής και αναμενόταν να διαδραματίσει ένα σημαντικό ρόλο σε παγκόσμια κλίμακα σαν τράπεζα γενικών περιουσιακών στοιχείων.

8) Την 13.2.2001 ανακοινώθηκε ότι η Citibank N.A εξαγόρασε την European American Bank (EAB) από την ABN AMRO Bank για 1,6 δισεκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ και απόκτησης προνομιούχων μετοχών αξίας 350 εκατομμυρίων δολαρίων. Η EAB με έδρα το Λονγκ Άιλαντ είχε καταθέσεις 11,5 δισεκατομμυρίων δολαρίων, ενεργητικό 15,4 δισεκατομμυρίων δολαρίων και 97 υποκαταστήματα από τα οποία 67 στις κομητείες Νασσάου και Σάφολκ του Λονγκ Άιλαντ και 30 στις πέντε διοικητικές περιφέρειες της Νέας Υόρκης. Προσέφερε, κύρια, δάνεια σε εμπορικές επιχειρήσεις και υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης. Η CITIBANK μετέτρεψε τα υποκαταστήματα της EAB, που φέρουν και τη φήμη της, σε κέντρα παροχής χρηματοπιστωτικών προϊόντων και υπηρεσιών. Στις ΗΠΑ, η απασχόληση στο χρηματοπιστωτικό τομέα δεν μειωνόταν τόσο από τις συγχωνεύσεις και τις εξαγορές όσο από την ραγδαία εισαγωγή της πληροφορικής και τηλεματικής και τις αναδιαρθρώσεις που καταργούσαν χιλιάδες θέσεις εργασίας. Για παράδειγμα, ενώ οι περικοπές μετά τη συγχώνευση Citicorp και Travellers Corp. υπολογίζονταν σε 8.000, τελικά νεότερες εκτιμήσεις στα πλαίσια των ευρύτερων αναδιαρθρώσεων του ομίλου, που ονομάζεται τώρα Citigroup Inc, ανεβάζουν τον αριθμό των απολυμένων σε 10.400 άτομα. Με τον τρόπο αυτό καταρρίπτεται στις ΗΠΑ το αρνητικό ρεκόρ των αναμενόμενων 8.000 απολύσεων από τη συγχώνευση NationsBank - BankAmerica. Επίσης, ενώ αρχικά είχε ανακοινωθεί η απόλυση 3.000 εργαζομένων μετά την εξαγορά της Τζέι Πι Μόργκαν από τη Τζέις Μανχάταν, τελικά ο αριθμός ανέβηκε στις 5.000.

9) Την 15 Ιανουαρίου 2004 ανακοινώθηκε η **εξαγορά της Bank One Corp. από τη J.P. Morgan Chase** έναντι 58,76 δισεκατομμυρίων δολαρίων. Η Bank One Corp, με έδρα το Σικάγο, ήταν η έκτη μεγαλύτερη τράπεζα στην αγορά των ΗΠΑ με 1.800 υποκαταστήματα σε 14 πολιτείες και η τρίτη στην αγορά πιστωτικών καρτών. Η J.P. Morgan Chase, δεύτερη στην αγορά ομολόγων των ΗΠΑ, επανέκτησε μετά την εξαγορά αυτή τη δεύτερη θέση μεταξύ των πιστωτικών ομίλων των ΗΠΑ. Ο όμιλος που προέκυψε μετά την εξαγορά της Bank One είχε συνολικό ενεργητικό 1,1 τρισεκατομμύρια δολάρια, 2.300 υποκαταστήματα σε 17 πολιτείες των ΗΠΑ και ισχυρή παρουσία στην αγορά πιστωτικών καρτών.

10) Την 30.6.2005 η **MBNA** (Maryland Bank National Association) Corporation με έδρα το Γουίλμινγκτον του Ντελαγουέαρ (ΗΠΑ) συμφώνησε να πωλήσει τις δραστηριότητες αυτής στις εξής τράπεζες: **α)** το ευρωπαϊκό χαρτοφυλάκιο των πιστωτικών καρτών στη βρετανική **HSBC** (Hong Kong and Shanghai Banking Corporation) **β)** το αμερικανικό χαρτοφυλάκιο των πιστωτικών καρτών στη **Wachovia** **γ)** τη χρηματοδότηση των καταναλωτών μέσω προσωπικών δανείων και τραπεζικών καρτών στη **Bank of America Corp** έναντι 35 δισεκατομμυρίων δολαρίων. Η MBNA ανέπτυξε τη δραστηριότητά της στις ΗΠΑ, τον Καναδά, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Ιρλανδία και την Ισπανία στους τομείς της χρηματοδότησης και των ασφαλιστικών προϊόντων και γενικότερα της παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ιδιαίτερα όμως ήταν γνωστή για την έκδοση πιστωτικών καρτών και τη χορήγηση καταναλωτικών δανείων. Απασχολούσε περίπου 28.000 υπαλλήλους και κατείχε ένα χαρτοφυλάκιο 100 δισεκατομμυρίων δολαρίων από δάνεια σε καταναλωτές.

Ιδιαίτερη σημασία είχε η εξαγορά από τη δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα των ΗΠΑ **Bank of America Corp.** η οποία διέθεσε για το σκοπό αυτό 35 δισεκατομμύρια δολάρια σε μετοχές και μετρητά με στόχο κύρια να ανταγωνισθεί τη Citigroup και τη J.P. Morgan Chase στην αγορά των πιστωτικών καρτών. Ειδικότερα, η σχέση ανταλλαγής ήταν 0,5009 μετοχές της Bank of America Corp. και 4,125 δολάρια για κάθε μετοχή της MBNA η οποία κατέστη με τον τρόπο αυτό μέλος του ομίλου της Bank of America.

11) Την 4.12.2006 ανακοινώθηκε η συγχώνευση μεταξύ της Bank of New York και της Mellon Financial Corporation. Η νέα τράπεζα που προέκυψε ονομάστηκε **Bank of New York Mellon Corp.** Η Bank of New York κατέβαλε ποσό 16,5 δισεκατομμυρίων δολαρίων για την εξαγορά της εταιρίας διαχείρισης κεφαλαίων θεσμικών επενδυτών Mellon Financial Corporation με αποτέλεσμα να δημιουργηθεί ο μεγαλύτερος επενδυτικός όμιλος διαχείρισης κεφαλαίων στις ΗΠΑ που εκτόπισε από την πρώτη θέση τη J.P. Morgan Chase. Συγκεκριμένα, ο νέος κολοσσός θα διαχειριζόταν κεφάλαια 16,6 τρισεκατομμυρίων δολαρίων για λογαριασμό κύρια θεσμικών επενδυτών.

12) Την 31.5.2007 ανακοινώθηκε ότι η **Wachovia Corp. WB.N** εξαγοράζει αντί 6,8 δισεκατομμυρίων δολαρίων την **A.G. Edwards Inc. AGE.N** δημιουργώντας το δεύτερο

μεγαλύτερο διαμεσολαβητή λιανικής τραπεζικής των ΗΠΑ με περαιτέρω στόχο τη διαχείριση των κεφαλαίων της συνταξιοδοτούμενης σε λίγο γενιάς των baby boomers. Οι μέτοχοι θα λάβουν 89.50 δολάρια ανά μετοχή, δηλαδή ένα premium 16% πάνω από την τιμή κλεισίματος της μετοχής της Edwards της 30.5. Η A.G. Edwards με έδρα το Saint Louis ιδρύθηκε το 1887 και διέθετε 6.618 διαμεσολαβητές αγοράς και υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία πελατών 374 δισεκατομμυρίων δολαρίων ενώ η Wachovia είχε 8.166 διαμεσολαβητές αγοράς και διαχειριζόταν περιουσιακά στοιχεία πελατών 773 δισεκατομμυρίων δολαρίων. Η νέα τράπεζα που θα προκύψει θα ονομάζεται **Wachovia Securities**, θα διαθέτει 14.784 διαμεσολαβητές αγοράς και θα διαχειρίζεται περιουσιακά στοιχεία πελατών 1,147 τρισεκατομμυρίων δολαρίων δηλαδή στον τομέα αυτό θα είναι τρίτη μετά τη Merrill Lynch και τη Citigroup. Η Wachovia διατήρησε το όνομά της παρά το γεγονός ότι εξαγοράστηκε το 2001 από τη First Union Corp. Στη συνέχεια ο νέος όμιλος εξαγόρασε α) το 2004 έναντι 13,7 δισεκατομμυρίων δολαρίων τη SouthTrust Corp. που ήταν μία εταιρία συμμετοχών (holding company) αξίας 51,7 δισεκατομμυρίων δολαρίων με έδρα το Μπέρμιγχαμ της Αλαμπάμα, με 698 περιφερειακά χρηματοπιστωτικά κέντρα και 876 ATMs στη Φλόριδα, τη Τζόρτζια, το Μισισσιππί, τη Βόρεια και τη Νότια Καρολίνα, το Τενεσσί, το Τέξας και τη Βιρτζίνια. Προσέφερε τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες σε εμπόρους και πελάτες λιανικής και β) τον Οκτώβριο του 2006 εξαγόρασε αντί 24,2 δισεκατομμυρίων δολαρίων τη Golden West Financial Corp της Καλιφόρνιας που ασχολείτο με την παροχή ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων.

13) Εν μέσω της πιστωτικής κρίσης 2007-2008 και ήδη από τη 14.3.2008 δημοσιεύθηκαν στον τύπο φήμες ότι η πέμπτη μεγαλύτερη επενδυτική τράπεζα των ΗΠΑ **Bear Stearns** είχε φθάσει στα όρια της χρεοκοπίας (buncgarcy). Η Bear Stearns με ιστορία 85 ετών, που είχε καταγράψει μεγάλες ζημίες στην αγορά ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων υψηλού κινδύνου, είχε 14.000 υπαλλήλους και ειδικευόταν στα παράγωγα προϊόντα «συμφωνίες ανταλλαγής επιτοκίων» (interest rate swaps) και «συμβάσεις μετάθεσης του κινδύνου από αθέτηση υποχρεώσεως του εκδότη του οποίου μειώθηκε η πιστοληπτική διαβάθμιση» (credit default swaps). Οι πελάτες της άρχισαν να αποσύρουν μαζικά τα κεφάλαιά τους. Εάν η Bear Stearns πτώχευε τα συνεργαζόμενα με αυτή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα θα αντιμετώπιζαν μεγάλες ζημίες και αδυναμία χορήγησης νέων δανείων. Η κρίση εμπιστοσύνης (crisis of confidence) θα μετατρέποταν σε συστημική και θα παρέλυε όλο το χρηματοπιστωτικό σύστημα. Για το λόγο αυτό, αιφνιδιαστικά την Κυριακή 17 Μαρτίου 2008 ανακοινώθηκε ότι η τράπεζα, **με τη συνεργασία της FED, διασώθηκε μέσω εξαγοράς αντί πινακίου φακής από τη JPMorgan Chase** τρίτης μεγαλύτερης επενδυτικής τράπεζας (prime broker) των ΗΠΑ. Η JPMorgan Chase πλήρωσε για την εξαγορά 236.000.000 δολάρια δηλαδή 2 δολάρια ανά μετοχή ενώ το 2007 η μετοχή της Bear Stearns είχε φθάσει μέχρι και τα 172,61 δολάρια. Η κεντρική τράπεζα των ΗΠΑ Federal Reserve System (FED) χρηματοδότησε με ένα πιστωτικό όριο μέχρι 30 δισεκατομμύρια δολάρια τη JPMorgan Chase η οποία, μετά την κίνηση αυτή, ανακοίνωσε ότι εγγυάται όλες τις υποχρεώσεις της Bear Stearns και παρέχει εποπτεία διαχείρισης για την αναδιοργάνωση και διάσωση της τράπεζας. Ο Τζόζεφ Λούις, ένας από τους μεγαλύτερους μετόχους της Bear Stearns με επενδυμένο κεφάλαιο 1,26 δισεκατομμύρια δολάρια, δήλωσε την 20.3 ότι αναζητήσει καλύτερη εναλλακτική λύση από αυτή της JPMorgan Chase επιδιώκοντας μάλλον τη βελτίωση της προσφοράς αυτής.

Δ1β) Καναδάς

Μετά τη συγχώνευση της Royal Bank of Canada και της Bank of Montreal ανακοινώθηκε τον Απρίλιο του 1998 η συγχώνευση της Canada Imperial Bank of Commerce (CIBC) και της Toronto - Dominion Bank (TDB) αξίας ίσης με ισότιμο 13,9 δισεκατομμυρίων ευρώ. Ο νέος τραπεζικός κολοσσός είχε ίδια κεφάλαια αξίας ίσης με ισότιμο 426 δισεκατομμύρια ευρώ, 47.000 εργαζόμενους και 10 εκατομμύρια πελάτες. Υπολογιζόταν ότι την προσεχή πενταετία ο αριθμός των υπαλλήλων θα μειωνόταν στις 42.000.

Δ1γ) Ασία

1) Προηγήθηκε η εντυπωσιακή συγχώνευση μεταξύ της Bank of Tokyo και της Mitsubishi Bank αξίας ισότιμου 31,3 δισεκατομμυρίων ευρώ και συνολικών στοιχείων ενεργητικού 667 δισεκατομμυρίων ευρώ που κατέταξε τον όμιλο τέταρτο στον κόσμο.

2) Σημαντική ήταν και η συγχώνευση των τραπεζών της Νότιας Κορέας Commercial Bank of Korea και Hanil Bank αξίας ίσης με ισότιμο 78,7 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η νέα τράπεζα είχε συνολικά κεφάλαια αξίας ίση με ισότιμο 80 δισεκατομμυρίων ευρώ, 15.000 υπαλλήλους και 900 υποκαταστήματα. Θα ακολουθούσε μείωση του προσωπικού κατά 20%.

3) Τον Αύγουστο του 1999 ανακοινώθηκε η τριπλή συμμαχία τριών τραπεζών της Ιαπωνίας: της Industrial Bank of Japan (IBJ), της Dai - Ichi Kangyo Bank (DKB) και της Fuji Bank. Οι τρεις τράπεζες ίδρυσαν κοινή εταιρία χαρτοφυλακίου με την ονομασία Mizuho Holding και ενοποίησαν τις επιχειρηματικές τους ιδιότητες την άνοιξη του 2000. Ο νέος όμιλος διέθετε περιουσιακά στοιχεία αξίας ίσης με ισότιμο 1,2 τρισεκατομμυρίων ευρώ, πράγμα που τον οδήγησε στην πρώτη θέση στον κόσμο από άποψη στοιχείων ενεργητικού. Μετά τη συγχώνευση αναμενόταν μείωση του κόστους λειτουργίας κατά 90 δισεκατομμύρια ευρώ σε περίοδο πέντε ετών. Στις αρχές του 2000 ο νέος όμιλος διέθετε 770 υποκαταστήματα και 34.818 υπαλλήλους. Προβλεπόταν ότι θα έκλειναν σταδιακά 150 υποκαταστήματα και το προσωπικό θα μειωνόταν κατά 7.000.

4) Στις 8.10.99 ανακοινώθηκε η συνεργασία των ιαπωνικών τραπεζών Asahi Bank και Tokai Bank. Ο νέος όμιλος κατέστη ο τρίτος στην Ιαπωνία με ενεργητικό ίσο με ισότιμο 60 δισεκατομμύρια ευρώ. Όμως, οι δύο αυτές τράπεζες του ομίλου ανακοίνωσαν στις 14.3.2000 την ενοποίησή τους με την ιαπωνική τράπεζα Sanwa δημιουργώντας έτσι τον μεγαλύτερο όμιλο στον κόσμο. Ο νέος όμιλος διαχειριζόταν κεφάλαια αξίας 1,013 τρισεκατομμυρίων ευρώ, διέθετε 1.000 υποκαταστήματα ανά τον κόσμο και 37.400 εργαζόμενους. Οι τρεις τράπεζες δεν θα προέβαιναν σε πλήρη συγχώνευση αλλά προχωρούσαν στην ενοποίηση των δραστηριοτήτων τους μέσω κοινής εταιρίας holding. Αναμενόταν δραστική μείωση του κόστους λειτουργίας των ιδιαίτερα μέσω μείωσης του προσωπικού και περιορισμού των υποκαταστημάτων.

5) Στις 24.4.2000 οι τράπεζες Sumitomo Bank και Sakura Bank, που είχαν ήδη αναγγείλει τη συγχώνευσή τους αξίας 45,50 δισεκατομμυρίων δολαρίων ΗΠΑ, ανακοίνωσαν ότι η συγχώνευση επισπεύδεται κατά ένα έτος και θα ολοκληρωθεί τον Απρίλιο του 2001. Σχηματιζόταν έτσι ο τρίτος μεγαλύτερος χρηματοπιστωτικός όμιλος στον κόσμο. Η νέα τράπεζα με την ονομασία Sumitomo Mitsui Banking Corporation είχε ενεργητικό ίσο με ισότιμο 870 δισεκατομμυρίων ευρώ, θα πραγματοποιούσε λειτουργικά κέρδη ίσα με 10 δισεκατομμύρια ευρώ και θα διέθετε μία από τις μεγαλύτερες υπηρεσίες internet banking στον κόσμο. Το εγχείρημα θα κόστιζε την κατάργηση 6.300 θέσεων εργασίας και το κλείσιμο 151 υποκαταστημάτων στην Ιαπωνία και 32 στο εξωτερικό.

Δ1δ) Αυστραλία

Η μεγαλύτερη τράπεζα της Αυστραλίας Commonwealth Bank of Australia (CBA) ανακοίνωσε στις 22.8.2000 ότι εξαγοράζει το 25% της New Zealand's ASB Bank για 560 εκατ. δολάρια Νέας Ζηλανδίας. Η CBA είχε ήδη αποκτήσει το 75% του μετοχικού κεφαλαίου της νεοζηλανδικής τράπεζας το 1989 για 252 εκατομμύρια δολάρια Νέας Ζηλανδίας. Με τον τρόπο αυτό κατείχε το 100% των μετοχών της τράπεζας αυτής.

Δ2) ΕΥΡΩΠΗ

1) Η πρώτη μεγάλη συγχώνευση έγινε την 1.10.88 μεταξύ των ισπανικών τραπεζών Banco de Bilbao και Banco de Vizcaya. Η νέα τράπεζα με το όνομα **Banco Bilbao y Vizcaya** ήταν η δωδέκατη τότε τράπεζα στην Ευρώπη από άποψη χρηματιστηριακής αξίας.

2) το Φεβρουάριο του 1998 έγινε στην Ισπανία συγχώνευση των τραπεζών **Banco Santander και Banesto** αξίας 3,5 δισεκ. ευρώ.

Στην Ιταλία, οι μεγαλύτερες συγχωνεύσεις ήταν:

3) το Μάιο του 1997 μεταξύ της Ambroveneto και της Cariplo αξίας 4,7 δισεκατομμυρίων ευρώ,

4) τον Απρίλιο του 1998 μεταξύ της Credito Italiano και της Unicredito αξίας 9,9 δισεκατομμυρίων ευρώ,

5) της Banca Intesa και της Banca Commerciale Italiana (BCI) με συνολικό ενεργητικό 266 δισεκατομμυρίων ευρώ και τον Ιανουάριο του 1998 της Banca Intesa και της Cariplo με διεθνές όνομα Banca Intesa Spa.

6) Τον Ιούνιο του 1998 στο Βέλγιο σημειώθηκε η μεγαλύτερη εθνική συγχώνευση μεταξύ των τραπεζών Generale de Banque και ASLK/CGER Bank με συνολικό ενεργητικό 288 δισεκατομμυρίων ευρώ. Αποτέλεσαν τον Βέλλο - Ολλανδικό όμιλο **Fortis** με ισχυρή παρουσία στο Λουξεμβούργο και επέκταση σε παγκόσμιο επίπεδο (βλέπε Κεφάλαιο Δ3).

7) Ευρείας έκτασης συγχωνεύσεις έγιναν στη Φινλανδία στις αρχές της δεκαετίας το 1990 σαν αποτέλεσμα της κρίσης του τραπεζικού συστήματος. Σε σύνολο 16.000 τραπεζοϋπαλλήλων απολύθηκαν οι 7.000. Η μεγαλύτερη συγχώνευση ήταν των τραπεζών Union Bank και Kansallis - Osake - Pankki από την οποία προέκυψε η Τράπεζα **MERITA**.

8) Εντυπωσιακή συγχώνευση υπήρξε στις Κάτω Χώρες μεταξύ των τραπεζών Algemeine Bank και Amsterdam - Rotterdam Bank. Η νέα τράπεζα με το όνομα **ABN Amro** ήταν το 1999 η δέκατη τράπεζα στην Ευρώπη σε χρηματιστηριακή αξία.

9) Μεγάλης κλίμακας συγχώνευση διάρκειας 4 ετών μέχρι την ολοκλήρωσή της ήταν στο Ηνωμένο Βασίλειο μεταξύ των τραπεζών Lloyds Bank και Trusting Savings Bank. Η νέα τράπεζα **Lloyds TSB Group** ήταν το 1999 η πρώτη σε χρηματιστηριακή αξία τράπεζα της Ευρώπης. Η ανωτέρω συγχώνευση στόχευε στην εξοικονόμηση 540 εκατομμυρίων ευρώ ετησίως και φυσικά η μείωση του κόστους λειτουργίας θα προέκυπτε και από τη μείωση του προσωπικού.

10) Μικρότερης έκτασης ήταν της National Westminster (NatWest) με την Gartmore που αφορούσε εξαγορά των οικονομικών υπηρεσιών. Η NatWest ήταν το 1999 η 11η τράπεζα στην Ευρώπη σε χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίηση.

11) Τον Ιούλιο του 1997 έγινε στη Γερμανία η πιο σημαντική συγχώνευση αξίας 9,3 δισεκατομμυρίων ευρώ μεταξύ των τραπεζών Bayerische Vereinsbank AG και Bayerische Hypotheken und Wechselbank AG. Η νέα τράπεζα με όνομα **Bayerische Hypo und Vereinsbank (BHV)** είχε σύνολο ενεργητικού 400 δισεκατομμύρια ευρώ και ήταν η έκτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ευρώπη.

12) Τον Οκτώβριο του 1997 συγχωνεύθηκαν η Paribas και η Cie Bancaire και το εγχείρημα κόστισε 2 δισεκατομμύρια ευρώ. Η νέα τράπεζα ονομάστηκε **Cie Financière de Paribas**.

13) Την 9.12.97 ανακοινώθηκε η συγχώνευση των δύο ελβετικών κολοσσών **της Union Bank of Switzerland (UBS) και της Swiss Bank Corporation (SBC)** αξίας 22,5 δισεκατομμυρίων ευρώ. Ο νέος όμιλος με τελικό όνομα Union Bank of Switzerland ήταν ο όγδοος μεγαλύτερος στον κόσμο από άποψη κεφαλαιακής αξίας. Είχε αποθεματικά περίπου 830 δισεκατομμύρια ευρώ και περιουσιακά στοιχεία 550 δισεκατομμύρια ευρώ. Μέσα σε μια τετραετία σχεδίαζε να απολύσει 13.000 υπαλλήλους.

14) Την 1.1.99 συγχωνεύθηκαν τρεις μεγάλες κρατικές τράπεζες της Γερμανίας: η Landeskreditbank, η Landesgirokasse και η Suedwestdeutsche Landesbank. Η νέα τράπεζα **Landesbank Baden - Wuerttemberg** με περιουσιακά στοιχεία αξίας 390 δισεκατομμύρια ευρώ αποτελούσε τον δεύτερο μεγαλύτερο κρατικό όμιλο μετά τη Westdeutsche Landesbank.

15) Την 15.1.99 ανακοινώθηκε η συγχώνευση μεταξύ των ισπανικών τραπεζών Banco Santander και Banco Central Hispano Americano. Η νέα τράπεζα με την ονομασία **Banco Santander Central Hispano (BSCH)** είχε περιουσιακά στοιχεία αξίας 215 δισεκατομμυρίων ευρώ, 6.000 υποκαταστήματα και με βάση το ενεργητικό της ήταν τότε η όγδοη μεγαλύτερη τράπεζα στη ζώνη του ευρώ και η δέκατη έβδομη σε όλη την Ευρώπη. Στη συνέχεια η SCH

πραγματοποίησε εντυπωσιακές εξαγορές στην Ευρώπη και τη Λατινική Αμερική (βλέπε κατωτέρω Δ3), Διασυνοριακές, αριθ. 8, 9, 12, 15, 20 και 22).

16) Στη Γαλλία, τον Απρίλιο του 1998, πραγματοποιήθηκε συγχώνευση μεταξύ της Crédit Mutuel και της CIC αξίας 2 δισεκατομμυρίων ευρώ.

17) Την 1.2.99 ανακοινώθηκε πρόθεση συγχώνευσης της Société Générale και της Cie Financière de Paribas. Όμως, η Banque Nationale de Paris (BNP) αντεπετέθη και μετά από προσπάθειες έξη μηνών ματαίωσε τη συγχώνευση. Η BNP απέκτησε το 65% της Paribas. Παράλληλα επιχείρησε να αποκτήσει τον έλεγχο και της Société Générale εξαγοράζοντας το 31,5% των μετοχών της. Πρόθεσή της ήταν η συγχώνευση των τριών τραπεζών και η δημιουργία μιας πανίσχυρης γαλλικής τράπεζας. Τελικά, παρά την υποστήριξη του επιχειρήματος από τη Γαλλική Κυβέρνηση, η υπηρεσία ελέγχου της γαλλικής κεφαλαιαγοράς δεν ενέκρινε την εξαγορά του 31,5% των μετοχών της SG από τη BNP. Πάντως, ο νέος όμιλος με την ονομασία **BNP Paribas (BNPP)** ήταν με στοιχεία της 1.3.2004 ο τέταρτος μεγαλύτερος όμιλος στον κόσμο με στοιχεία ενεργητικού 782,996 δισεκατομμυρίων ευρώ. Παράλληλα, μείωσε το προσωπικό κατά 2.335 άτομα.

18) Την 19.10.1999 οι ισπανικές τράπεζες 1) Banco Bilbao Vizcaya και 2) Argentaria ανακοίνωσαν την πρόθεσή τους να συγχωνευθούν και να δημιουργήσουν έτσι τη δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη ζώνη του ευρώ σε χρηματιστηριακή αξία και την όγδοη από πλευράς ενεργητικού. Η συμφωνία ύψους 10,46 δισεκατομμυρίων ευρώ, προέβλεπε την ανταλλαγή πέντε μετοχών της BBV με τρεις της Argentaria. Η νέα τράπεζα που ονομάστηκε **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)**, είχε χρηματιστηριακή αξία περίπου 38 δισεκατομμυρίων ευρώ και υπολογιζόταν ότι θα περιορίσει το κόστος από τις δραστηριότητες στην εγχώρια αγορά κατά 17%. Τα περιουσιακά στοιχεία του νέου ομίλου ανέρχονταν στο ποσό των 203 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η νέα τράπεζα διοικείτο μέχρι το έτος 2002 από τους δύο προέδρους Βάσκο Εμίλιο Γιαμπάρα της BBV και Φρανθίσκο Γκονθάλεθ της Argentaria σε ένα σχήμα συμπροεδρίας και συγκατοίκησης. Το 2002 που ολοκληρώθηκε η συγχώνευση, συνταξιοδοτήθηκε ο Γιαμπάρα και μοναδικός πρόεδρος παρέμεινε ο Φρανθίσκο Γκονθάλεθ. Η BBVA επεκτάθηκε στη Λατινική Αμερική και στις ΗΠΑ (βλέπε κατωτέρω Δ3).

Την 28.2.2006 η BBVA συνήψε στρατηγική συμμαχία με την πολυεθνική εταιρία εναλλακτικών επενδύσεων **Vega** με γραφεία στη Μαδρίτη, το Λονδίνο και τη Νέα Υόρκη, με πελάτες 500 διεθνή ιδρύματα μεταξύ των οποίων τράπεζες, ασφαλιστικά ταμεία, ασφαλιστικές εταιρίες και αμοιβαία κεφάλαια και με δραστηριότητα κύρια τα κεφάλαια αντιστάθμισης κινδύνου (hedge funds). Η BBVA και η Vega συνέστησαν μια κοινή εταιρία υψηλού επιχειρηματικού κινδύνου (venture capital) με την ονομασία **Proxima Alfa Investments**. Η Vega συμμετέχει στο 49% του μετοχικού κεφαλαίου έχοντας εισφέρει τη VegaPlus business line, ένα ανεξάρτητο hedge funds με 10 κεφάλαια και 2 δισεκατομμύρια δολάρια σε περιουσιακά στοιχεία. Η BBVA κατέχει το 51% του μετοχικού κεφαλαίου και θα επενδύσει επί πλέον 1 δισεκατομμύριο δολάρια.

19) Στις 11.1.2000 ανακοινώθηκε η συγχώνευση των πορτογαλικών τραπεζών **Banco Commercial Português (BCP)** και της **Banco Mello** αξίας 1,26 δισεκατομμυρίων ευρώ. Και οι δύο μαζί κατείχαν τότε το 22% των χορηγήσεων και το 27% της ασφαλιστικής αγοράς της Πορτογαλίας. Με δεδομένο ότι η BCP ήταν η μεγαλύτερη τράπεζα της Πορτογαλίας και 42η σε χρηματιστηριακή αξία στην Ευρώπη και τα περιουσιακά στοιχεία της Banco Mello ανήρχοντο σε 45 δισεκατομμύρια ευρώ δημιουργείτο ο μεγαλύτερος όμιλος στην Πορτογαλία με δυνατότητες επέκτασης στο εξωτερικό.

20) Όμως, την 18.1.2000 ανακοινώθηκε σχηματισμός ενός άλλου γιγαντιαίου ομίλου στην Πορτογαλία με τη συγχώνευση της **Banco Espírito Santo (BES)** και της **Banco Portugues do Investimento (BPI)** με συνολικά περιουσιακά στοιχεία 43 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η Μπράνκου Εσπίριτου Σάντου έλεγχε το 59% του νέου ομίλου και η Μπράνκου Πορτουγκιέζ το 41%. Η BES αντάλλαξε 100 μετοχές της έναντι 692 μετοχών της BPI. Στόχος της συγχώνευσης ήταν η επέκταση στις διεθνείς αγορές και η άμυνα έναντι εχθρικών εξαγορών.

21) Την 11.2.2000 ανακοινώθηκε ότι η εδρεύουσα στο Εδιμβούργο της Σκωτίας **Royal Bank of Scotland Group Plc (RBS)** απέκτησε τη **National Westminster Bank plc (NatWest)**

μετά από επιθετική εξαγορά και έναντι 20,8 δισεκατομμυρίων λιρών (32,65 δισεκατομμύρια ευρώ). Η NatWest έγινε θυγατρική της RBS. Την εποχή εκείνη ήταν η μεγαλύτερη εξαγορά που έγινε ποτέ από τράπεζα του Ηνωμένου Βασιλείου. Το 2004 ο όμιλος της Royal Bank ήταν δεύτερος στο Η.Β και στην Ευρώπη και πέμπτος στον κόσμο.

22) Το Σεπτέμβριο του 2001, 1) η Bank of Scotland και 2) το Halifax Group συγχωνεύθηκαν για να σχηματίσουν την **HBOS Plc**. Η νέα τράπεζα, η οποία το 2001/2002 είχε κύκλο εργασιών 18 εκατομμύρια λίρες στερλίνες κάλυπτε τη λιανική τραπεζική, ασφάλειες, επενδύσεις, επιχειρηματική τραπεζική, χρηματοδότηση και διαχείριση χαρτοφυλακίου επιχειρήσεων, ενυπόθηκα δάνεια για την αγορά ακινήτων και τον τομέα των πιστωτικών καρτών με 1.100.000 κάρτες στις αρχές του 2002. Είχε 20.000.000 πελάτες, 2.800.000 μετόχους, 62.848 υπαλλήλους και 1.100 υποκαταστήματα. Ο όμιλος HBOS περιλάμβανε επίσης την Intelligence Finance, τη Clerical Medical, τη Capital Bank, τη Mortgage Business και το Saint Andrew's Group.

23) Την 15.12.2002 τα Δ.Σ των γαλλικών τραπεζών **Crédit Agricole S.A** και **Crédit Lyonnais S.A** αποφάσισαν όπως εγκρίνουν το σχέδιο φιλικής προσέγγισης μεταξύ των δύο ομίλων. Σύμφωνα με το σχέδιο αυτό, η Crédit Agricole θα προέβαινε σε αύξηση της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Crédit Lyonnais κατά 19,5 δισεκατομμύρια ευρώ με μεικτή δημόσια προσφορά αγοράς και ανταλλαγή μετοχών σε αναλογία 148,24 ευρώ και 5 μετοχές της Crédit Agricole έναντι 4 μετοχών της Crédit Lyonnais, ή με αντιστοιχία ανά μετοχή της Crédit Lyonnais 56 ευρώ και 58,5 ευρώ στη βάση των τιμών της μετοχής της Crédit Agricole την 13.12.2002 ή στη μέση τιμή ενός μηνός από 22.11.2003 και εντεύθεν, γεγονός που μεταφραζόταν σε ένα premium 43,8% και 61,1% στην τιμή της Crédit Lyonnais της 22.11.2003 ή στη μέση τιμή ενός μηνός από τις 22.11.2003.

24) Την 7.10.2003 άρχισε να λειτουργεί η κοινή πληροφορική πλατφόρμα της **Royal Bank of Scotland Plc (RBS)** και της National Westminster Bank plc (NatWest). Η πρώτη είχε εξαγοράσει τη δεύτερη την 6.3.2000. Ο χρηματοπιστωτικός όμιλος the Royal Bank of Scotland (RBS) Group με έδρα το Εδιμβούργο, περιελάμβανε επίσης την TESCO Personal Finance, τη Coutts που ασχολείται με τραπεζικές και επενδυτικές υπηρεσίες και ιδιαίτερα με τοποθετήσεις στο χρηματιστήριο, την DIRECT LINE που προσφέρει ασφαλιστικά συμβόλαια στο Ηνωμένο Βασίλειο, την Ισπανία, τη Γερμανία και την Ιταλία τα περισσότερα των οποίων κλείνονται τηλεφωνικά, τη RBS Greenwich Capital που είναι επενδυτική εταιρία σταθερού εισοδήματος με κεντρικά γραφεία στο Γκρίνουιτς και στο Κοννέκτικατ και γραφεία στο Σικάγο, την Ατλάντα, στο Σαν Φραντσίσκο, τη Βοστώνη και το Λος Άντζελες και με θυγατρικές στο Λονδίνο και την Ασία ενώ επεκτάθηκε εντυπωσιακά και εκτός Η.Β (βλέπε παρακάτω Δ3), Διασυννοριακές, αριθ. 21). Η RBS εξαγόρασε α) τον Ιούλιο του 2003 την Port Financial Corp. εταιρία συμμετοχών και την τράπεζα Cambridgerport Bank με 11 υποκαταστήματα στις κομητείες του Μίντλεσεξ και του Νόρφολκ β) τον Οκτώβριο του 2003 την ασφαλιστική εταιρία Churchill Insurance Group που έκανε την RBS τον πρώτο μεγαλύτερο ασφαλιστή αυτοκινήτων στο Η.Β και τρίτο στον τομέα των γενικών ασφαλειών και της ασφάλισης κατοικιών.

25) Την 25.2.2004 η γερμανική τράπεζα **Commerzbank** με έδρα το Ντίσελντορφ συμφώνησε να αγοράσει 70 υποκαταστήματα και 29 κέντρα αυτοεξυπηρέτησης στη Βαυαρία, το Τύρινγκεν και τη Σαξονία της τράπεζας **SchmidtBank**. Με την αγορά αυτή η Commerzbank προσέθεσε στο πελατολόγιό της 360.000 νέους πελάτες λιανικής τραπεζικής και 4.000 εταιρικούς πελάτες.

Την 26.7.2005 η Commerzbank αποφάσισε να αποκτήσει από τη comdirect bank ένα επί πλέον ποσοστό 21,32% του μετοχικού κεφαλαίου της γερμανικής τράπεζας ηλεκτρονικής παροχής δανείων **T-Online International AG** ώστε το συνολικό ποσοστό της να φθάσει το 80%.

Την 17.11.2005 η Commerzbank απέκτησε από τη Deutsche Bank και την Allianz/Dresdner Bank ένα επί πλέον ποσοστό 66,2% του μετοχικού κεφαλαίου του οργανισμού δανείων ακινήτων και χρηματοδότησης projects του δημόσιου τομέα **Eurohypo** έναντι ανπίμου 19,60 ευρώ ανά μετοχή και συνολικά έναντι **4,56 δισεκατομμυρίων ευρώ**. Το συνολικό ποσοστό της στην Eurohypo υπερέβη το 98%. Ήταν από τις μεγαλύτερες εξαγορές του έτους 2005 και η μεγαλύτερη που πραγματοποιήθηκε στην ιστορία της η Commerzbank. Μετά την εξαγορά η

Commerzbank κατέστη η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Γερμανία με ενεργητικό 700 δισεκατομμύρια ευρώ.

26) Την 15.7.2005 η Τράπεζα της Ιταλίας επέτρεψε στον ιταλικό ασφαλιστικό όμιλο **Unipol Assicurazioni S.p.A holding** να αυξήσει τη συμμετοχή του στο μετοχικό κεφάλαιο της ιταλικής τράπεζας **Banca Nazionale del Lavoro (BNL)** μέχρι το 14,99%. Η Unipol, που ήδη κατείχε το 9,95% της BNL, απέκτησε 150.500.000 μετοχές της BNL αντί του ποσού των 437.800.000 ευρώ και ανέβασε το ποσοστό της στο 14,89% του μετοχικού κεφαλαίου της BNL. Στη συνέχεια η Unipol αποφάσισε όπως, σε συνεργασία με άλλες τράπεζες, αποκτήσει το 59,24% των μετοχών της BNL. Η απόπειρα ήταν επιτυχής και κόστισε στην Unipol ποσό ισότιμο των 5,9 δισεκατομμυρίων δολαρίων δηλαδή ήταν μία από τις μεγαλύτερες μέχρι τότε εξαγορές.

27) Την 5.9.2005 ανακοινώθηκε ότι η ελβετική τράπεζα Union Bank of Switzerland (**UBS**) συμφώνησε να πωλήσει στον μεγαλύτερο ανεξάρτητο διαχειριστή κεφαλαίων της Ελβετίας **Julius Baer Holding** με έδρα τη Ζυρίχη και με παρουσία σε τριάντα σημεία σε 12 χώρες έναντι του ποσού των 5,6 δισεκατομμυρίων ελβετικών φράγκων (3,688 δισεκατομμύρια ευρώ) τη θυγατρική της SBC Wealth Management, που αποτελείται από τρεις μικρές τράπεζες και συγκεκριμένα την Ehinger und Armand von Ernst Ltd, τη Ferrier Lullin και τη Banco di Lugano. Η UBS θα ελάμβανε 3,8 δισεκατομμύρια ελβετικά φράγκα σε μετρητά και το υπόλοιπο σε μετοχές της Julius Baer Holding που αντιστοιχούσαν στο 21,55% του μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας. Η εξαγορά της ελβετικής τράπεζας διαχείρισης κεφαλαίων **Ehinger & Armand von Ernst Ltd** με καταστήματα στη Ζυρίχη, τη Βασιλεία και τη Βέρνη θεωρήθηκε σαν από τις πιο ακριβές αφού στοίχησε περίπου 4,5 δισεκατομμύρια δολάρια. Οι κύριες εργασίες του ομίλου Julius Baer Holding εκτελούνται μέσω της τράπεζας Bank Julius Bear & Co Ltd στην οποία συγχωνεύθηκε από 1.4.2006 η Ehinger & Armand von Ernst Ltd.

28) Την 25.10.2005 η **Deutsche Postbank AG** απέκτησε το 76,4% του μετοχικού κεφαλαίου της **BHW Holding AG** μετά από συμφωνία με τους μετόχους της τελευταίας Beteiligungsgesellschaft der Gewerkschaften AG (BGAG) και Deutscher Beamtenwirtschaftsbund (BWB). Η BHW Holding AG ήταν εταιρία συμμετοχών της Γερμανίας με έδρα το Χάμελν με δραστηριότητα στις αποταμιεύσεις, τα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια με μερίδιο αγοράς 11,7%, την ιδιωτική και εμπορική τραπεζική, τη διαχείριση ακινήτων, τις επενδυτικές υπηρεσίες τις ασφάλειες ζωής και άλλα ασφαλιστικά προϊόντα ενώ διαθέτε ένα δίκτυο με 850 υποκαταστήματα, 4.000 υπαλλήλους και 4.200 συνεργαζόμενους πράκτορες. Η διαδικασία της εξαγοράς ολοκληρώθηκε την 2.1.2006. Στόχος της τράπεζας των γερμανικών ταχυδρομείων ήταν να χρησιμοποιήσει το εξειδικευμένο προσωπικό της BHW Holding AG προκειμένου να προωθήσει τα τραπεζικά της προϊόντα.

29) Την 26.8.2006 ανακοινώθηκε ότι επήλθε συμφωνία συγχώνευσης αξίας 37,62 δις. δολαρίων μεταξύ των Δ.Σ των ιταλικών τραπεζών **Banca Intesa SpA** και **San Paolo IMI SpA** ώστε να προκύψει η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ιταλία (μετά τη UniCredito) και η έκτη μεγαλύτερη τράπεζα της Ευρώπης αξίας 70 δισεκατομμυρίων ευρώ με έντονη παρουσία και στην αγορά της κεντρικής και ανατολικής Ευρώπης. Ο νέος όμιλος θα έλεγχε το 20% της ιταλικής αγοράς, 5.350 υποκαταστήματα, θα είχε ενεργητικό 500 δισεκατομμυρίων ευρώ και προσωπικό περίπου 92.000 ατόμων. Τη συμφωνία υποστήριξε η πλειοψηφία των μετόχων των δύο τραπεζών συμπεριλαμβανομένης και της γαλλικής τράπεζας Crédit Agricole, που εξαγόρασε στην Ελλάδα την Εμπορική Τράπεζα, και η οποία κατείχε στη Banca Intesa ποσοστό 17,8% του μετοχικού κεφαλαίου και στην ενοποιημένη τράπεζα θα κατέχει 9,1%. Προηγούμενα, η Crédit Agricole επέτρεψε συμφωνία με την Banca Intesa να αποκτήσει 650 υποκαταστήματα αυτής. Αντίθετα, διαφώνησε η ισπανική τράπεζα Santader που κατείχε το 7,7% του μετοχικού κεφαλαίου της San Paolo IMI. Από 1.1.2007 η τράπεζα που προέκυψε από την ανωτέρω συγχώνευση φέρει το όνομα **Intesa San Paolo SpA**.

30) Την 24.5.2006 ο ισπανικός τραπεζικός όμιλος **Banco Sabadell** συμφώνησε με το βελγικό πολυεθνικό όμιλο KBC Group NV να εξαγοράσει το 99,74% του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της τράπεζας private banking στην Ισπανία **Banco Urquijo**. Μετά την εξαγορά ο όμιλος Banco Sabadell κατέστη ο τέταρτος μεγαλύτερος στην Ισπανία και εκτός από μία σειρά

επενδυτικών και ασφαλιστικών εταιριών αποτελείτο κύρια από τις τράπεζες Sabadell Atlantico, Banco Herrero, Solbank, ActivoBank και Banco Urquijo.

31) Την 16.10.2006 ανακοινώθηκε ότι το Δ.Σ της συνεταιριστικής τράπεζας **Banca Popolare Italiana** αποδέχτηκε την προσφορά συγχώνευσης της επίσης συνεταιριστικής τράπεζας **Banco Popolare di Verona e Novara** ώστε να δημιουργηθεί η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ιταλία με 2.180 υποκαταστήματα και μερίδιο αγοράς 6,7%. Η Λαϊκή Τράπεζα της Βερόνας και της Ναβάρρα προσέφερε 0,43 μετοχές της στη νέα τράπεζα holding για κάθε μία μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας της Ιταλίας και ένα έκτακτο μέρισμα στους μετόχους της τελευταίας πάνω από 2 ευρώ ανά μετοχή ενώ κάθε μετοχή αυτής αποτιμάται στα 12 ευρώ. Η συνολική συμφωνία εκτιμάται ότι ανερχόταν σε 8,2 δισεκατομμύρια ευρώ.

32) Την 20.5.2007 ανακοινώθηκε ότι ο τραπεζικός όμιλος της Ιταλίας **UniCredit CRDI.MI** συμφώνησε να εξαγοράσει μέσω ανταλλαγής μετοχών την Ιταλική τράπεζα **Capitalia CPTA.MI** με την οποία θα έχουν κοινή έδρα το Μιλάνο. Η UniCredit θα αντάλλαξε 1,12 μετοχές της έναντι 1 μετοχής της Capitalia. Η ανταλλαγή αυτή σήμαινε ότι η μετοχή της Capitalia εκτιμήθηκε με βάση τη χρηματιστηριακή της τιμή της 18.5.2007 πλέον ενός premium 5,5% δηλαδή 8,41 ευρώ η μετοχή ή συνολικά 21,83 δισεκατομμύρια ευρώ. Η χρηματιστηριακή αξία της UniCredit ανερχόταν σε 79 δισεκατομμύρια ευρώ και ήταν τετραπλάσια αυτής της Capitalia. Από την εξαγορά προέκυψε τραπεζικός όμιλος, που η χρηματιστηριακή αξία του αγγίζει τα 100 δισεκατομμύρια ευρώ και τον κατατάσσει δεύτερο μεγαλύτερο στην Ευρώπη και έκτο σε παγκόσμιο επίπεδο από άποψη χρηματιστηριακής κεφαλαιοποίησης. Εκτιμάται ότι θα προκύψουν συνέργειες 1,16 δισεκατομμυρίων ευρώ.

Δ3) ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΕΣ

Οι κυριότερες διασυνοριακές εξαγορές και συγχωνεύσεις ήταν οι εξής:

1) Το 1996, η βελγική τράπεζα Crédit Communal de Belgique και η Γαλλική Crédit Local de France ένωσαν τις τύχες τους δημιουργώντας τον όμιλο **Dexia Group**. Το 1999 η Dexia της Γαλλίας συγχωνεύθηκε στη Dexia του Βελγίου. Το έτος 2000, η Dexia εξαγόρασε την ασφαλιστική εταιρία των ΗΠΑ Financial Security Assurance (FSA) που ειδικεύοταν στην ασφάλιση εκδόσεων ομολόγων των τοπικών αρχών και δομημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων. Το 2001, ο όμιλος Dexia εξαγόρασε τον όμιλο του Βελγίου Artesia Banking Corporation που περιλάμβανε την τράπεζα Banque Artesia, την τράπεζα BACOB Bank network και την ασφαλιστική εταιρία DVV Insurance. Το 2006, ο όμιλος Dexia είχε κεφαλαιοποίηση 23,4 δισεκατομμυρίων ευρώ και ήταν ένα από τα πρώτα είκοσι χρηματοπιστωτικά ιδρύματα της ζώνης του ευρώ.

2) Το 1998, η γαλλική **Société Générale** εξαγόρασε τη **Βρετανική HAMBROS** αντί 462 εκατομμυρίων ευρώ. Για ιστορικούς λόγους διατηρήθηκε το όνομα της αγγλικής τράπεζας (SG Hambros Bank and Trust).

3) Η εδρεύουσα στο Άμστερνταμ Τράπεζα **ING Group** εξαγόρασε τη **Βελγική Banque Bruxelles Lambert** αντί 4,2 δισεκατομμυρίων ευρώ ενώ απέκτησε χωρίς αντίτιμο τη χρεοκοπημένη από την περιπέτειά της στη Ν.Α. Ασία βρετανική τράπεζα **Barings Plc**.

4) Περισσότερο εντυπωσιακή ήταν η **συγχώνευση της σουηδικής Nordbanken με τη μεγαλύτερη τράπεζα της Φινλανδίας Merita**. Ο νέος κολοσσός **MeritaNordbanken** ήταν η 21η τράπεζα της Ευρώπης σε χρηματιστηριακή αξία.

5) Η κορυφαία τράπεζα των Κάτω Χωρών **ABN Amro Holding NV** εξαγόρασε το 40% της τέταρτης μεγαλύτερης τράπεζας της Βραζιλίας **Banco Real SA** έναντι του ποσού των 1,9 δισεκατομμυρίων ευρώ.

6) Ένας από τους μεγαλύτερους τραπεζικούς ομίλους στον κόσμο προέκυψε στα τέλη του 1998 με την εξαγορά της αμερικανικής τράπεζας **Bankers Trust** από τη **μεγαλύτερη γερμανική τράπεζα Deutsche Bank** αντί ποσού 9,2 δισεκατομμυρίων ευρώ. Υπολογιζόταν ότι θα εξοικονομηθεί το ποσό των 870 εκατομμυρίων ευρώ και θα απολυθούν 5.500 άτομα

ιδίως στο Λονδίνο και τη Νέα Υόρκη. Ο νέος πολυεθνικός κολοσσός είχε ενεργητικό 718 δισεκατομμύρια ευρώ και απασχολούσε 96.442 υπαλλήλους. Όπως δήλωσε ο διευθύνων σύμβουλος της Deutsche Bank Ρολφ Μπρούερ οι απολύσεις προσωπικού θα γίνουν κύρια στους κλάδους των επενδύσεων σταθερού εισοδήματος και μετοχών και δευτερευόντως στα τμήματα τεχνολογίας της πληροφορικής καθώς οι δύο τράπεζες θα λειτουργούν με ενιαίο software.

7) Στα τέλη του Οκτωβρίου 1999 η σουηδική τράπεζα **Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)** εξαγόρασε από τη Crédit Lyonnais τη **γερμανική τράπεζα BFG Bank** έναντι 1,6 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η συμφωνία, που συνέδεε τη μεγαλύτερη σκανδιναβική τράπεζα διαχείρισης ενεργητικού με την πέμπτη σε μέγεθος γερμανική τράπεζα, οδήγησε στη δημιουργία ενός χρηματοπιστωτικού ομίλου με 2.500.000 πελάτες σε 8 χώρες και με συνολικό ενεργητικό ύψους 115 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η SEB στόχευε να χρησιμοποιήσει την πελατειακή βάση της BFG, που περιελάμβανε άνω του 1 εκατομμυρίων ιδιώτες και επιχειρήσεις, ώστε να επεκτείνει το υπάρχον δίκτυο των τραπεζικών της εργασιών μέσω Internet, πεδίο στο οποίο η SEB είχε συγκριτικό πλεονέκτημα.

- Τον Ιανουάριο του 2000 η σουηδική επενδυτική τράπεζα Enskilda Securities, που ελεγχόταν από τη Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), εξαγόρασε την **Orkla Finans**, μία από τις μεγαλύτερες επενδυτικές τράπεζες της Νορβηγίας, δημιουργώντας ένα τραπεζικό κολοσσό με συνολικά έσοδα το 1999 275.000.000 ευρώ.

8) Το Δεκέμβριο του 1999 ο γερμανικός τραπεζικός όμιλος **Deutsche Verkehrsbank** εξαγόρασε από την κεντρική συνεταιριστική τράπεζα των Κάτω Χωρών Rabobank τη ναυτιλιακή της θυγατρική τράπεζα **Nedship** αντί 306,7 εκατομμυρίων ευρώ. Με τον τρόπο αυτό ο γερμανικός όμιλος δημιούργησε ένα σημαντικό τραπεζικό σχήμα στη ναυτιλιακή χρηματοδότηση με ένα χαρτοφυλάκιο ύψους 2,8 δισεκατομμυρίων ευρώ. Από μόνη της η Nedship είχε αναπτύξει ισχυρό ναυτιλιακό χαρτοφυλάκιο με δάνεια στη διεθνή ποντοπόρα ναυτιλία 2,2 δισεκατομμυρίων ευρώ.

9) Τη 12.1.2000 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή υιοθέτησε ένα συμβιβασμό μεταξύ της πορτογαλικής κυβέρνησης και της ισπανικής Τράπεζας **Banco Santander Central Hispano (BSCH)** για την εξαγορά από την τελευταία δύο πορτογαλικών τραπεζών: **α) της Banco Totta y Acores** και **β) της Credito Predial Portugues** που ανήκαν στον όμιλο Antonio Champalimaud. Υπό πορτογαλικό έλεγχο μετά τη διάσπαση του ομίλου παρέμειναν η Τράπεζα Banco Pinto e Sotto Mayor και η ασφαλιστική εταιρία Mundial Confianca που ελέγχονταν από την κρατική τράπεζα Caixa Geral de Depositos. Η BSCH με την απόκτηση των δύο τραπεζών ήλεγχε το 11% της πορτογαλικής αγοράς τραπεζικής λιανικής.

- Η BSCH ανακοίνωσε στις 19.1.2000 ότι εξαγόρασε το 97% της **Grupo Financeiro Meridional** ο οποίος ήταν ο πέμπτος μεγαλύτερος τραπεζικός όμιλος της Βραζιλίας που ήλεγχε: α) τη Banco Meridional με υπό διαχείριση κεφάλαια 4,4 δισεκατομμυρίων ευρώ και 800.000 πελάτες και β) τη Banco Bozano Simonsen, μία από τις μεγαλύτερες επενδυτικές τράπεζες της Βραζιλίας. Η BSCH απέκτησε επίσης την τρίτη σε μέγεθος **τράπεζα του Μεξικού Grupo Financiero Serfin** στα πλαίσια του ανταγωνισμού μεταξύ των ισπανικών τραπεζών για τον έλεγχο της αγοράς της Λατινικής Αμερικής.

- Την 1.2.2000 ανακοινώθηκε η συμφωνία συνεργασίας (co-operation agreement) μεταξύ της BSCH και της Société Générale SA (**SG**) που είναι μία από τις μεγαλύτερες τράπεζες της Γαλλίας. Η BSCH αύξησε το ποσοστό της στο μετοχικό κεφάλαιο της SG από 5,05% σε 7%. Η αύξηση αυτή ισοδυναμούσε με 400 εκατομμύρια ευρώ. Η SG απέκτησε μερίδιο στη BSCH 3% αξίας 1,1 δισεκατομμυρίων ευρώ. Στόχος της συνεργασίας ήταν η επέκταση στις αναδυόμενες αγορές, η προσφορά ενοποιημένων υπηρεσιών μέσω του δικτύου των στον τομέα της λιανικής τραπεζικής, η ανάπτυξη κοινής πλατφόρμας πλαστικών καρτών και ATMs και η δημιουργία από κοινού υπηρεσιών διαχείρισης διαθεσίμων, διεθνών πληρωμών και εμπορικών τραπεζικών εργασιών. Ήδη η BSCH ήταν μια από τις τρεις πρώτες σε χρηματιστηριακή αξία τράπεζες της Ευρώπης με συμφέροντα στην Πορτογαλία (τράπεζες Banco Totta e Acores (100%) και Predial (100%), Γερμανία (Commerzbank 4,7%), Ιταλία (San Paolo - IMI 7% και Finconsumo 50%), Γιβραλτάρ (Royal Bank of Gibraltar 50% και BSCH Commerzbank Gibraltar 50%), Ηνωμένο Βασίλειο (Royal Bank of Scotland (9,64)) και Βέλγιο (BSCH Benelux (100%). Αναπτυσσόταν επίσης σημαντικά στη Λατινική Αμερική ενώ η SG είχε δυναμική παρουσία στην Ασία. Στις δύο αυτές περιοχές οι δύο τράπεζες θα αλληλοσυμπληρωθούν.

- Την 20.11.2000 η Μπάνκο Σανταντέρ Θεντράλ Ισπάνο (BSCH) πλειοδότησε με 3,6 δισεκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ για την απόκτηση του 60% του μετοχικού κεφαλαίου της κρατικής τράπεζας του Σάο Πάολο της Βραζιλίας "**Μπανέσπια**". Μετά την εξαγορά αυτή η ανωτέρω ισπανική τράπεζα ήταν η μεγαλύτερη ξένη τράπεζα στη Λατινική Αμερική με στοιχεία ενεργητικού 113 δισεκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ.

- Η BSCH **εξαγόρασε τη βρετανική τράπεζα Abbey National** αντί 15,8 δισεκατομμύρια δολάρια. Η εξαγορά που εγκρίθηκε από τη Γενική Συνέλευση της Abbey National την 14.10.2004 ήταν εντυπωσιακή. Η BSCH με ενεργητικό 350 δισεκατομμύρια ευρώ αποκτούσε μία τράπεζα με ενεργητικό ίσο με τα τρία τέταρτα του μεγέθους της και με 741 υποκαταστήματα. Η BSCH υποσχέθηκε συνέργειες από τις οποίες θα υπήρχε εξοικονόμηση 220 εκατομμυρίων ευρώ προ φόρων μέχρι το έτος 2007. Από αυτές το μεγαλύτερο μέρος θα προέκυπτε από την πώληση περισσότερων προϊόντων μέσω του δικτύου της Abbey National. Επίσης, άλλα 450 εκατομμύρια ευρώ το χρόνο και για μια τριετία θα ήταν η μείωση του κόστους λειτουργίας με την εξαγωγή της τεχνολογικής πλατφόρμας της BSCH στο Η.Β. Μετά τη μεγάλη αυτή εξαγορά 47% του ενεργητικού του ισπανικού ομίλου ήταν στην ηπειρωτική Ευρώπη, 22% στο Ηνωμένο Βασίλειο και 31% στη Λατινική Αμερική.

10) Την 19 Ιανουαρίου 2000 ανακοινώθηκε ότι η επενδυτική εταιρία Salomon Smith Barney - θυγατρική της Citigroup - εξαγόρασε τον επενδυτικό κλάδο της βρετανικής επενδυτικής τράπεζας Schröders έναντι 2 δισεκατομμυρίων ευρώ εισχωρώντας έτσι δυναμικά στην ευρωπαϊκή αγορά.

11) Την 6.3.2000 ανακοινώθηκε η **εξαγορά από τη MeritaNordbanken της δεύτερης μεγαλύτερης τράπεζας της Δανίας Unidanamark** αντί 4,9 δισεκατομμυρίων ευρώ. Έδρα του ομίλου είναι η Στοκχόλμη αλλά κυριαρχεί σε όλες τις σκανδιναβικές χώρες. Το ενεργητικό της νέας ενοποιημένης τράπεζας ανερχόταν σε 174 δισεκατομμύρια ευρώ. Θα ανέπτυσσε δραστηριότητα στον τομέα της λιανικής τραπεζικής και κύρια στο on - line και internet banking.

12) Την 13.6.2000 ανακοινώθηκε η εξαγορά από την ισπανική τράπεζα **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)** του 59,4% του μεξικανικού τραπεζικού ομίλου Grupo Financiero Bancomer S.A. Η BBVA κατέβαλε στη Bancomer 2,5 δισεκατομμύρια δολάρια από τα οποία 1,4 δισεκατομμύρια σε μετρητά, 450 εκατομμύρια για την αποπληρωμή χρεών και 650 εκατομμύρια σε περιουσιακά στοιχεία. Δημιουργήθηκε έτσι η μεγαλύτερη τράπεζα του Μεξικού που είχε στην ιδιοκτησία της το 28% των στοιχείων του ενεργητικού του τραπεζικού συστήματος του Μεξικού. Η τράπεζα αυτή μετονομάστηκε σε **Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A.** Την 2.2.2004 ανακοινώθηκε ότι η BBVA προέβη σε δημόσια προσφορά για την απόκτηση του υπολοίπου 40,6% του μετοχικού κεφαλαίου της Bancomer. Η εξαγορά αυτή κόστισε στην BBVA ποσό ισότιμο των 3,9 δισεκατομμυρίων δολαρίων και ήταν από τις μεγαλύτερες διασυνοριακές εξαγορές του έτους 2004.

- Την 21.9.2004 ανακοινώθηκε η εξαγορά αντί 850 εκατομμυρίων δολαρίων από την ισπανική τράπεζα Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) του χρηματοπιστωτικού ομίλου του Τέξας **Laredo National Bancshares** που ελεγχόταν από τον Μεξικανό επιχειρηματία Κάρλος Χανκ Ρον που δεν ασκούσε, όμως, διοίκηση διότι είχε προβλήματα με τις εποπτικές αρχές των ΗΠΑ. Ο εξαγορασθείς όμιλος είχε ενεργητικό 3,4 δισεκατομμύρια δολάρια σε δύο τράπεζες: α) τη Laredo National Bank που ήταν η 14^η τράπεζα του Τέξας σε ενεργητικό και β) τη μικρή τράπεζα South Texas National Bank of Laredo. Η BBVA επεδίωκε να επεκταθεί στην αγορά των ΗΠΑ. Στην ίδια λογική εντασσόταν η εξαγορά, το Μάιο του 2004, έναντι 16 εκατομμυρίων δολαρίων της τράπεζας Valley Bank of California. Παράλληλα, συνέχιζε την επέκτασή της στη Λατινική Αμερική. Το Σεπτέμβριο του 2004, απέκτησε έναντι 375 εκατομμυρίων δολαρίων την Hipotecaria Nacional που ήταν η μεγαλύτερη εταιρία παροχής ενυπόθηκων στεγαστικών δανείων του Μεξικού.

Η BBVA, που είχε επιδοθεί τα προηγούμενα χρόνια σε ένα πρωταθλητισμό διασυνοριακών εξαγορών, συνέχισε και το 2006 την επέκτασή της:

- Την 24.4.2006 η BBVA συμφώνησε να αγοράσει το 51% της **Forum** που ήταν η μεγαλύτερη εταιρία χρηματοδότησης για την αγορά αυτοκινήτων της Χιλής. Χρηματοδούσε το 12,4% της αγοράς νέων αυτοκινήτων και κατείχε το 21% της σχετικής αγοράς. Η εξαγορά κόστισε 53,8 εκατομμύρια πέσος (84 εκατομμύρια ευρώ)

- Την 12.6.2006 η BBVA εξαγόρασε δύο τράπεζες του Τέξας: **1)** την **Texas Regional Bancshares** αντί 2,164 εκατομμύρια δολάρια και **2)** την **State National Bancshares** αντί 480

εκατομμύρια δολάρια. Μαζί με τη Laredo National Bancshares (βλέπε ανωτέρω) διαθέτει στο Τέξας περιουσιακά στοιχεία 12,6 δισεκατομμυρίων δολαρίων και 166 υποκαταστήματα.

- Την 31.7.2006 η BBVA εξαγόρασε το εναπομένον 50% της εταιρίας καταναλωτικής πίστης **Advera** της Ιταλίας και μετονόμασε αυτή σε **BBVA Finanzia S.p.a** (Società per azioni) που είναι πλέον κατά 100% θυγατρική της BBVA. Ταυτόχρονα αύξησε το μετοχικό κεφάλαιο της νέας εταιρίας κατά 10.000.000 ευρώ ώστε να το ανεβάσει σε 15.000.000 ευρώ.

- Την 4.8.2006 η BBVA εξαγόρασε αντί 67.000.000 ευρώ και άλλη ιταλική εταιρία, την **Maggiore Fleet S.p.a** που εξειδικευόταν στη μακροχρόνια χρηματοδοτική μίσθωση (leasing) αυτοκινήτων. Η Maggiore Fleet, που ενσωματώθηκε στη BBVA Finanzia S.p.a, διέθετε ένα στόλο 9.000 αυτοκινήτων για ιδιωτική και εμπορική χρήση.

- Την 22.11.2006 η BBVA εισήλθε στην αγορά της ηπειρωτικής Κίνας αλλά και του Χονγκ Κονγκ με 1) την καταβολή 501.000.000 ευρώ για την αγορά μεριδίου 5% του μετοχικού κεφαλαίου της China CITIC Bank, με έδρα το Πεκίνο και 2) την καταβολή 488.000.000 ευρώ για την αγορά μεριδίου 15% του μετοχικού κεφαλαίου της CITIC International Financial Holding (CIFH) με έδρα το Χονγκ Κονγκ. Μαζί και οι δύο τράπεζες της Κίνας είχαν περιουσιακά στοιχεία 71,5 δισεκατομμύρια ευρώ, 454 υποκαταστήματα και 15.000 προσωπικό.

13) Την 12.7.2000 η Union Bank of Switzerland (**UBS**), τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα στην Ευρώπη σε στοιχεία ενεργητικού, εξαγόρασε αντί 16 δισεκατομμυρίων δολαρίων ΗΠΑ την **Paine Webber** που ήταν η τέταρτη σε μέγεθος χρηματιστηριακή εταιρία των ΗΠΑ με υπό διαχείριση κεφάλαια 484 δισεκατομμύρια δολάρια, δίκτυο 385 υποκαταστημάτων και προσωπικό 8.500 ατόμων. Η UBS AG δημιουργήθηκε το 1998 μετά τη συγχώνευσή της με τη SBC. Στον επενδυτικό τομέα, η τράπεζα είχε επεκταθεί μέσω εξαγορών το 1995 με τη S.G. Warburg and Co και το 1997 με τη Dillon Read and Co. Όμως, μετά τη συγχώνευση με τη SBC έχασε πελάτες και η μετοχή της σημείωσε πτώση κατά 17%. Το 2000 κατετάγη τρίτη στην Ευρώπη μετά τη Crédit Suisse Group και τη Deutsche Bank. Στόχος της με την εξαγορά της Paine Webber ήταν η διεύρυνση στην αγορά των ΗΠΑ και η αύξηση της κερδοφορίας του ομίλου.

14) Στις 24.7.2000 ανακοινώθηκε ότι η δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα της Γερμανίας **HVB** **εξαγόρασε την αυστριακή τράπεζα Bank Austria**. Η HVB (Hypo Vereinsbank) που δημιουργήθηκε το 1997 από τη συγχώνευση δύο γερμανικών τραπεζών, των Hypobank και Vereinsbank, είχε αναδειχθεί σαν κυρίαρχη τράπεζα στη Γερμανία και στις χώρες της κεντρικής και ανατολικής Ευρώπης. Η Bank Austria, που το 1997 εξαγόρασε την τράπεζα Creditanstalt, είχε καταγράψει ζημιές 436 εκατομμυρίων δολαρίων στη διάρκεια της ρωσικής κρίσης του 1998. Κατείχε το 57% της πολωνικής τράπεζας Powszechny Bank Kredytowy και είχε ισχυρή παρουσία στις αγορές της Ουγγαρίας, της Τσεχίας, και της Ιταλίας. Το 27% του μετοχικού της κεφαλαίου ελεγχόταν από την πόλη της Βιέννης η οποία παρείχε εγγυήσεις για το χρέος της, τακτική η οποία επικρίθηκε. Η εξαγορά έγινε με ανταλλαγές μετοχών αξίας 7,7 δισεκατομμυρίων ευρώ και δημιούργησε τον τρίτο χρηματοπιστωτικό όμιλο της Ευρώπης με ενεργητικό 640 δισεκατομμύρια ευρώ, 8 εκατομμύρια πελάτες, 2000 υποκαταστήματα και 65.000 υπαλλήλους. Στόχος ήταν η κατάκτηση των αγορών της κεντρικής και της ανατολικής Ευρώπης. Η αυστριακή τράπεζα θα μετονομαζόταν σε Bank Austria New.

15) Τον Αύγουστο του 2000 η γερμανική τράπεζα **Dresdner Bank** **εξαγόρασε την επενδυτική τράπεζα την ΗΠΑ Wasserstein Perella** έναντι 1,4 δισεκατομμυρίων δολαρίων. Η τελευταία εξειδικευόταν σε ρόλο συμβούλου σε θέματα συγχωνεύσεων και εξαγορών. Θα συγχωνευόταν με την άλλη θυγατρική επενδυτική τράπεζα του ομίλου την Dresdner Kleinwort Benson που έχει την έδρα της στις ΗΠΑ. Η νέα τράπεζα θα ονομαζόταν Dresdner Kleinwort Wasserstein.

16) Την 25.10.2000 η **Deutsche Bank** υπέγραψε ένα μνημόνιο με την ασφαλιστική εταιρία AXA SA με βάση το οποίο η πρώτη αποκτά την πλειοψηφία των μετοχών της **Banque Worms της Γαλλίας** που ήταν θυγατρική της δεύτερης. Η εξαγορά έδωσε στη Deutsche Bank 15.000 πελάτες λιανικής τραπεζικής στη Γαλλία, γύρω στους 2.000 πελάτες - επιχειρήσεις, και 17 υποκαταστήματα σε μεγάλες πόλεις και διαχείριση στοιχείων ενεργητικού 7,5 δισεκατομμυρίων ευρώ.

17) Ο όμιλος the **Royal Bank of Scotland (RBS) Group** με έδρα το Εδιμβούργο κατείχε στο εξωτερικό την Ulster Bank της Δημοκρατίας της Ιρλανδίας, τη CITIZENS Financial Group των ΗΠΑ με θυγατρικές στην Αγγλία και στις ΗΠΑ ενώ εξαγόρασε τις εξής τράπεζες και χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις:

- τον Ιανουάριο του 2003, την τράπεζα **Commonwealth Bancorp** με έδρα την Πενσυλβάνια των ΗΠΑ που διέθετε 60 υποκαταστήματα και ενεργητικό 1,8 δισεκατομμυρίων δολαρίων
- τον Ιούνιο του 2003, τη **Nordisk Renting AB**, εταιρία που ειδικευόταν στα δομημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα (structured finance products) και ανέπτυξε την επιχειρηματική της δράση στις βόρειες ευρωπαϊκές χώρες
- τον Ιούλιο του 2003, την τράπεζα **Santander Direct Bank** που κατέστησε τη RBS τον τρίτο μεγαλύτερο παροχέα πιστωτικών καρτών Visa στη Γερμανία
- το Σεπτέμβριο του 2003, την τράπεζα **Roxborough Manayunk Bank** των ΗΠΑ με 14 υποκαταστήματα στην Πενσυλβάνια και ένα στο Ντελαγουέρ
- τον Οκτώβριο του 2003, την τράπεζα **Community Bankcorp** των ΗΠΑ με έδρα τη Μασαχουσέτη και καταθέσεις 348 εκατομμύρια δολάρια
- τον Οκτώβριο επίσης του 2003 τη **First Active**, χρηματοπιστωτικό ίδρυμα της Ιρλανδίας με 51 υποκαταστήματα
- το Νοέμβριο του 2003, την τράπεζα **Bank von Ernst** με έδρα τη Ζυρίχη που διαχειριζόταν περιουσιακά στοιχεία πελατών ύψους 6 δισεκατομμυρίων λιρών Αγγλίας
- το Φεβρουάριο του 2004, την τράπεζα **People's Bank of Connecticut's credit card business** που δραστηριοποιείταν στον τομέα των πιστωτικών καρτών σε όλη την επικράτεια των ΗΠΑ
- το Μάιο του 2004, τη **Charter One Financial Inc.** για την οποία πλήρωσε 10,5 δισεκατομμύρια δολάρια. Αυτή η εξαγορά έκανε τη RBS την έβδομη μεγαλύτερη τράπεζα στις ΗΠΑ σε ενεργητικό και καταθέσεις.

18) Η **Barclays** εξαγόρασε το Σεπτέμβριο του 2004 αντί 5 δισεκατομμυρίων δολαρίων τον τραπεζικό όμιλο της **Νοτίου Αφρικής ABSA Group Ltd** που είχε σαν κύρια δραστηριότητα την παροχή υπηρεσιών λιανικής, εταιρικής και επενδυτικής τραπεζικής στη Νότια Αφρική, το Ηνωμένο Βασίλειο, την Αγκόλα, τη Μοζαμβίκη, την Τανζανία, τη Ναμίμπια και τη Ζιμπάμπουε. Με την αγορά μετοχών και από το ευρύ επενδυτικό κοινό, την 22.12.2005 το ποσοστό της Barclays στην ABSA έφθασε το 56%. Στα πλαίσια της ίδιας συμφωνίας, η ABSA εξαγόρασε το υποκατάστημα της Barclays στη Νότια Αφρική.

19) Την 15.12.2004, η τράπεζα της Δανίας **Den Danske Bank**, δεύτερη μεγαλύτερη τράπεζα στη Σκανδιναβία, συμφώνησε με τη National Australia Bank να εξαγοράσει δύο θυγατρικές της αντί 967 εκατομμυρίων λιρών Αγγλίας. Πρόκειται για **α)** την **National Irish Bank** με έδρα το Δουβλίνο, 59 υποκαταστήματα και μερίδιο αγοράς στη Δημοκρατία της Ιρλανδίας που προσεγγίζει το 5% και **β)** τη **Northern Bank** που είναι η μεγαλύτερη τράπεζα της Βορείου Ιρλανδίας στο retail banking με δίκτυο 95 υποκαταστημάτων και ελέγχει το ένα τρίτο της αγοράς αυτού του τμήματος του Ηνωμένου Βασιλείου.

20) Τη 10η Ιανουαρίου 2005 ανακοινώθηκε ότι η βρετανική τράπεζα **Standard Chartered Plc** με έδρα το Λονδίνο εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας της Νότιας Κορέας **Korea First Bank** αντί 3,3 δισεκατομμυρίων δολαρίων. Η Korea First Bank κατείχε το 6% της τραπεζικής αγοράς της Νότιας Κορέας, είχε ενεργητικό 41,9 δισεκατομμύρια δολάρια και χορηγήσεις 30 δισεκατομμύρια δολάρια, 404 υποκαταστήματα, 2.100 ATMs, πελάτες 68.000 εταιρίες, 3.300.000 ιδιώτες και 2.600.000 πελάτες ηλεκτρονικής τραπεζικής, 1.100.000 πιστωτικές κάρτες σε κυκλοφορία και διέθετε 5.169 υπαλλήλους.

21) Η Σουηδική τράπεζα FöreningsSparbanken, η οποία μετονομάστηκε από 8.9.2006 σε **Swedbank AB**, είχε αποκτήσει το 1999 το 50% της Εσθονικής τράπεζας **Hansapank**. Την 6.4.2005 ανακοινώθηκε ότι η Swedbank AB απέκτησε με δημόσια προσφορά επί πλέον ποσοστό ώστε η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της Hansapank να υπερβεί το 98% ενώ θα προσπαθούσε να αποκτήσει και το υπόλοιπο 2%. Η Swedbank AB είναι η μεγαλύτερη τράπεζα λιανικής (retail banking) στη Σουηδία με μερίδιο στην αγορά 20% με 30%. Ο όμιλος της Swedbank έχει πελάτες 10.400.000 ιδιώτες και 555.000 επιχειρήσεις, 3.700.000 πελάτες μέσω της χρήσης της ηλεκτρονικής τραπεζικής στο διαδίκτυο, 1.045 υποκαταστήματα, 16.200 υπαλλήλους, ενεργητικό 142 δισεκατομμύρια ευρώ και εκκρεμείς πιστώσεις 65 δισεκατομμύρια ευρώ. Ο όμιλος της Hansapank ήταν το μεγαλύτερο χρηματοπιστωτικό

συγκρότημα στις Βαλτικές χώρες (κατέχει το ένα τρίτο της τραπεζικής αγοράς στην Εσθονία, τη Λιθουανία και τη Λετονία) με ενεργητικό που υπερβαίνει τα 13 δισεκατομμύρια ευρώ, εκκρεμείς χορηγήσεις 9,4 δισεκατομμύρια ευρώ, με πελάτες 4.600.000 ιδιώτες και 186.000 επιχειρήσεις, 1.700.000 πελάτες που χρησιμοποιούν το internet banking, 287 υποκαταστήματα και 7.200 υπαλλήλους.

22) Το Μάιο του 2005 ξεκίνησε η διαδικασία της υποβολής προσφοράς του βρετανικού ομίλου παροχής χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών **Old Mutual Plc** με έδρα το Λονδίνο για την εξαγορά αντί 6 δισεκατομμυρίων δολαρίων της σουηδικής ασφαλιστικής εταιρίας **Skandia** (Försäkringsaktiebolaget Skandia, (publ)). Την 14.3.2006 ολοκληρώθηκε η διαδικασία της αποδοχής και η Old Mutual απέκτησε περισσότερο από το 90% του μετοχικού κεφαλαίου της Skandia.

23) Η ιταλική τράπεζα **UniCredito** δημιουργήθηκε το 1998 σαν αποτέλεσμα συγχώνευσης των τραπεζών Credito Italiano, Rolo Banca, Cariverona, Cassa di Risparmio di Torino, Cassamarca, Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto και Cassa di Risparmio di Trieste.

• Το 1999 ο όμιλος της UniCredito εξαγόρασε την πολωνική τράπεζα Bank Pekao, το 2000 την επενδυτική εταιρία των ΗΠΑ US fund manager Pioneer Investment of Boston από την οποία προέκυψε η Pioneer Global Asset Management, τη βουλγαρική τράπεζα **Bulbank** και τη σλοβακική Pol'nobanca που μετονομάστηκε σε **Unibanka**, το 2002 την κροατική τράπεζα **Zagrebacka Banka**, τη ρουμανική τράπεζα Demirbank που μετονομάστηκε σε **UniCredit Romania**, τη τσεχική τράπεζα **Živnostenská Banka** και μέσω της Pioneer Investments την επενδυτική εταιρία αντιστάθμισης κινδύνων Momentum (Hedge fund) και το 2005 την τουρκική τράπεζα **Yapi Kredi by Koç**.

• Την 13.6.2005 ανακοινώθηκε ότι ο όμιλος της UniCredito UniCredito και ο γερμανικός όμιλος **HVB Group (HypoVereinsbank AG, HVB)** συμφώνησαν στην προώθηση της μεγαλύτερης μέχρι τότε διασυνοριακής τραπεζικής συγχώνευσης στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ύψους περίπου 20 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η UniCredito προσέφερε πέντε νέες μετοχές για κάθε μία μετοχή της HVB, τιμολογώντας τη γερμανική τράπεζα στα 15,4 δισεκατομμύρια ευρώ συν είτε μετοχές ή ρευστό για μετοχές των θυγατρικών Bank Austria Creditanstalt και BPH της Πολωνίας. Η UniCredito τελικά απέκτησε το 93,93% της HVB. Για τη μεγαλύτερη τράπεζα της HVB, την Bank Austria Creditanstalt, δαπανήθηκε το ισότιμο των 3,3 δισεκατομμυρίων δολαρίων. Ο νέος όμιλος διέθετε 28 εκατομμύρια πελάτες, 7.000 υποκαταστήματα, χρηματοπιστηριακή κεφαλαιοποίηση 60 δισεκατομμύρια ευρώ και περιουσιακά στοιχεία 733 δισεκατομμύρια ευρώ.

24) Την 11.9.2005 ανακοινώθηκε ότι ο γερμανικός πολυεθνικός ασφαλιστικός όμιλος **Allianz AG** εξαγόρασε αντί 7,1 δισεκατομμυρίων δολαρίων τον χρηματοπιστωτικό και ασφαλιστικό όμιλο της Ιταλίας **RAS Holding**. Την 13.10.2006 ανακοινώθηκε ότι η RAS συγχωνεύθηκε στον όμιλο της Allianz η οποία απέκτησε τη νομική ιδιότητα της Ευρωπαϊκής εταιρίας.

25) Ο όμιλος της Λαϊκής Τράπεζας της Κύπρου ανακοίνωσε την 8.11.2005 ότι κατέληξε σε προκαταρκτική συμφωνία για την εξαγορά της τράπεζας της Σερβίας Centrobanka. Το τίμημα θα κυμαινόταν από 38 έως 45 εκατομμύρια ευρώ ανάλογα με το αποτέλεσμα του ελέγχου της χρηματοοικονομικής της κατάστασης. Η Centrobanka έχει έδρα το Βελιγράδι και διαθέτει 5 καταστήματα, 3 επιχειρηματικές μονάδες και 22 υποκαταστήματα. Κατέχει το 1,6% της εγχώριας αγοράς σε καταθέσεις και το 1,4% σε χορηγήσεις.

26) Ο όμιλος της γαλλικής τράπεζας **BNP Paribas (BNPP)**, συνέχισε το 2005 και το 2006 να επεκτείνεται σε παγκόσμιο επίπεδο. Η BNP Paribas ήταν μία από τις 15 μεγαλύτερες τράπεζες στον κόσμο και η μεγαλύτερη τράπεζα της Ευρωζώνης σε εισόδημα, με παρουσία σε 85 χώρες και 110.000 υπαλλήλους από τους οποίους οι 100.000 στην Ευρώπη.

☉ Την 19.4.2005 ανακοίνωσε ότι εισήλθε στην αγορά των Κάτω Χωρών μέσω της θυγατρικής της BNP Paribas Private Bank που εξαγόρασε την ιδιωτική τράπεζα **Nachenius, Tjeenk & Co. N.V.** Η τελευταία διαχειριζόταν 1,3 δισεκατομμύρια ευρώ για λογαριασμό ιδιωτών, οργανισμών και ιδρυμάτων.

☉ Την 13.6.2005 το Δ.Σ της **Commercial Federal (Corporation)** δέχτηκε την πρόταση της BancWest, θυγατρικής τράπεζας της BNP Paribas με έδρα τη Χονολουλού και το Σαν Φραντσίσκο, να πωλήσει το 100% των μετοχών της αντί 34,5 δολάρια κάθε μετοχή. Η

εξαγορασθείσα τράπεζα λιανικής τραπεζικής Commercial Federal διέθετε 198 υποκαταστήματα σε επτά πολιτείες και είχε έδρα την Ομάχα της πολιτείας των ΗΠΑ Νεμπράσκα.

☉ Την 28.6.2005 ανακοινώθηκε ότι η BNP Paribas, μέσω της θυγατρικής της BNP Paribas Asset Management, εξαγόρασε τη **FundQuest** με έδρα τη Βοστώνη της Μασαχουσέτης που διαχειριζόταν κεφάλαια 10 δισεκατομμυρίων δολαρίων με ειδικευση στο wealth management και την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης λογαριασμών μέσω του Internet.

☉ Την 20.12.2005 η BNP Paribas ανακοίνωσε ότι υπέγραψε συμφωνία με τους κυριότερους μετόχους της τράπεζας της Ουκρανίας **UkrSibbank** για την απόκτηση του 51% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η UkrSibbank, με έδρα το Κίεβο, ήταν μεταξύ των πρώτων πέντε μεγαλύτερων τραπεζών της Ουκρανίας με 763 υποκαταστήματα, 10.000 προσωπικό και ενεργητικό 1,4 δισεκατομμύρια δολάρια.

☉ Την 4.2.2006 ανακοινώθηκε ότι η BNP Paribas συμφώνησε με 13 μεγάλους μετόχους της ιταλικής τράπεζας **BNL** (Banca Nazionale del Lavoro) για να αποκτήσει 1.467,6 εκατομμύρια μετοχές (δηλαδή περίπου το 48% του μετοχικού κεφαλαίου) υπό την αίρεση της έγκρισης των ιταλικών εποπτικών αρχών.

☉ Την 14.12.2006 ανακοινώθηκε ότι η BNP Paribas συμφώνησε, με την αίρεση της έγκρισης των αρμοδίων εποπτικών αρχών, να εξαγοράσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της **Dexia Banque Privée France (DBPF)** που ήταν θυγατρική της Dexia BIL και ειδικεύοταν στην ιδιωτική τραπεζική προς ιδιώτες και επιχειρήσεις. Η DBPF είχε ίδια κεφάλαια 108.000.000 ευρώ, καθαρά κέρδη πρώτου εξαμήνου 2006 3.600.000 ευρώ και υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία πελατών 3,1 δισεκατομμύρια ευρώ. Συνδυαστικά η BNP Paribas Banque Privée France, θυγατρική της BNP Paribas, και η νεοαποκτηθείσα Dexia Banque Privée France (DBPF) εδραίωναν την κυριαρχία της BNP Paribas στον τομέα της ιδιωτικής τραπεζικής στη Γαλλία.

27) Ο βέλγο-ολλανδικός όμιλος **Fortis**, συνέχισε το 2005 και το 2006 να επεκτείνεται σε παγκόσμιο επίπεδο. Ο όμιλος, που είναι κυρίαρχος στις χώρες της Βενελιχ, παρέχει μία ευρεία σειρά χρηματοπιστωτικών προϊόντων αλλά ιδιαίτερα διακρίνεται στις τραπεζικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες. Με κεφαλαιοποίηση αγοράς 39 δισεκατομμυρίων ευρώ το Φεβρουάριο του 2006 ήταν μεταξύ των 20 πρώτων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων της Ευρώπης. Κατά χρονολογική σειρά, οι διασυστοριακές εξαγορές του ομίλου ήταν οι εξής:

▣ 28.1.2005: Αποκτά από την πορτογαλική Banco Commercial Português (**BCP**) έναντι 510.000.000 ευρώ το 51% των μετοχών των τραπεζοασφαλιστικών εργασιών αυτής και αναλαμβάνει τη διοίκηση του νέου κοινού σχήματος με τη BCP που ονομάζεται «Millenium bcp Fortis Grupo Segurador».

▣ 4.3.2005: Αποκτά έναντι 32.000.000 ευρώ από την αυστριακή τράπεζα Bank Austria Creditanstalt τις δραστηριότητες χρηματοδοτικής μίσθωσης αυτής στην Ιταλία που ασκούσαν μέσω της θυγατρικής της **Austria Finanza and Austrolease**.

▣ 12.4.2005: Αποκτά έναντι 1.790.000.000 ευρώ από το Ντογάν Γκρουπ-Ντογάν Φάμιλυ και δύο ταμεία το 89,3% της ιδιωτικής τουρκικής τράπεζας **Disbank** που είχε περισσότερο από 1.000.000 πελάτες, ενεργητικό 4,1 δισεκατομμύρια ευρώ και ήταν η έβδομη μεγαλύτερη τράπεζα στην Τουρκία με δίκτυο 173 υποκαταστημάτων. Η Disbank ειδικεύοταν στην εμπορική και εταιρική τραπεζική αλλά και στη λιανική τραπεζική. Την 20.10.2005 αποκτά έναντι 38.900.000 ευρώ και ένα πρόσθετο ποσοστό 3,9% του μετοχικού κεφαλαίου της ανωτέρω τράπεζας την οποία την 28.11.2005 τη μετονομάζει σε Fortis.

▣ 22.9.2005: Αυξάνει το συνολικό ποσοστό του στο μετοχικό κεφάλαιο της πορτογαλικής τράπεζας BCP στο 4,99% αγοράζοντας ποσοστό 3% έναντι 224.000.000 ευρώ.

▣ 4.10.2005: Ολοκληρώνει έναντι 102.000.000 δολαρίων (84.000.000 ευρώ) την απόκτηση της εταιρίας παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και συμβουλών και ιδιωτικής τραπεζικής **Dryden Wealth Management Limited** από την Prudential Financial Inc των ΗΠΑ. Η Dryden Wealth Management προσέφερε διακριτικές υπηρεσίες μέσω της τράπεζας της Γενεύης Dryden Bank SA σε μη αμερικανούς πολίτες και είχε γραφεία στο Χονγκ Κονγκ, το Μονακό, τις Κάτω Χώρες, τη Σιγκαπούρη, την Ελβετία, την Ταϊβάν και το Ηνωμένο Βασίλειο. Το διαχειριστικό χαρτοφυλάκιο των πελατών της ανερχόταν σε 11 δισεκατομμύρια δολάρια.

▣ 1.11.2005: Ολοκληρώνει την απόκτηση της εταιρίας είσπραξης επιχειρηματικών απαιτήσεων **Atradius Factoring** που δραστηριοποιείτο κύρια στη Δανία, Σουηδία, Γαλλία, Γερμανία και Ιταλία αλλά διέθετε περισσότερα από 90 γραφεία σε άλλες 35 χώρες. Η

Atradius είχε 3.400 υπαλλήλους, εισοδήματα 1,3 δισεκατομμυρίων ευρώ και ποσοστό 24% της παγκόσμιας αγοράς.

▣ 9.11.2005: Υπογράφει συμφωνία για την απόκτηση της **O' CONNOR & CO**, εταιρίας παροχής συμψηφιστικών υπηρεσιών με έδρα το Σικάγο που δραστηριοποιείται σε συμψηφισμούς συναλλαγών, και υπηρεσίες broker σε μετοχές και παράγωγα προϊόντα.

▣ 27.1.2006: Αποκτά έναντι 64.000.000 ευρώ από την ελβετική τράπεζα Μπάνκα ντελ Γκοτάρντο το 100% της εταιρίας βιομηχανικής χρηματοδοτικής μίσθωσης **Dreieck Industrie Leasing** με έδρα τη Λωζάνη. Η Dreieck Industrie Leasing δραστηριοποιείται στη Γερμανία, Γαλλία και την ιταλόφωνη Ελβετία όντας το νούμερο τρία στην ελβετική αγορά leasing.

▣ 24.2.2006: Αποκτά το 100% των μετοχών δύο αδελφών εταιριών της Ουγγαρίας: α) της **Innotrade Leasing Rt** που είναι εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης με πελάτες κύρια μικρομεσαίες επιχειρήσεις και β) της **Takleasing Rt** που ειδικεύεται στο χρηματοοικονομικό leasing και το leasing ακινήτων. Οι δύο ανωτέρω εταιρίες έχουν έδρα τη Βουδαπέστη και υποκαταστήματα στο Πεκς της Νότιας Ουγγαρίας και στο Γιόρ της Δυτικής Ουγγαρίας.

▣ 7.3.2006: Ολοκληρώνει την απόκτηση της γερμανικής τράπεζας **Von Essen KG Bankgesellschaft** που ειδικευόταν στα καταναλωτικά και τα ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια, τη χρηματοδοτική μίσθωση εξοπλισμού και τα αποταμιευτικά και καταθετικά προϊόντα.

28) Την 2.10.2006 η επενδυτική τράπεζα των ΗΠΑ **Morgan Stanley** ανακοίνωσε ότι εξαγόρασε την τράπεζα **China's Nan Tung Bank** και με τον τρόπο αυτό αποκτά πρόσβαση στην αγορά της Κίνας στην οποία θα προσφέρει και προϊόντα στο τοπικό νόμισμα. Η China's Nan Tung Bank, που ανήκει πριν στην Τράπεζα της Κίνας, έχει έδρα το Zhuhai και ένα μόνο κατάστημα με 40 υπαλλήλους και μέχρι τώρα της επιτρεπόταν να δραστηριοποιείται σε ξένα νομίσματα περιλαμβανομένου και του δολαρίου Χονγκ Κονγκ. Προσέφερε προϊόντα εμπορικής τράπεζας σε ιδιώτες και επιχειρήσεις μεταξύ των οποίων καταθέσεις, ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια, δάνεια σε επιχειρήσεις, χρηματοδότηση του εμπορίου, βραχυπρόθεσμες πιστώσεις και πράξεις σε συνάλλαγμα.

29) Την 17.10.2006 έγινε γνωστό ότι η ιταλική τράπεζα **San Paolo IMI** εξαγόρασε αντί 1,45 δισεκατομμυρίων ευρώ περίπου την **Bank of Alexandria** για την οποία είχε ενδιαφερθεί και η Eurobank. Η Bank of Alexandria ήταν η τέταρτη τράπεζα της Αιγύπτου σε μερίδιο αγοράς, με ενεργητικό 5,5 δισεκατομμύρια ευρώ και 200 υποκαταστήματα.

30) Την 6.11.2006 ολοκληρώθηκε το σχήμα που προέκυψε από τη διαχρονική εξαγορά της ιταλικής τράπεζας **Antonveneta ABN AMRO** (πρώην Banca Antoniana Popolare Veneta S.p.A) από τη μεγαλύτερη τράπεζα των Κάτω Χωρών **ABN AMRO**. Τη 15.7.2005 η ABN AMRO αύξησε τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της Antonveneta στο 29,98% με την αγορά ομολόγων της τράπεζας, την 25.7.2005 απέκτησε το 2,88% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής από μικρομετόχους με δημόσια προσφορά και την 26.9.2005 συμφώνησε με την Antonveneta να αποκτήσει έναντι 26,50 ευρώ ανά μετοχή και συνολική δαπάνη 3,2 δισεκατομμυρίων ευρώ το 39,37% ανεβάζοντας τη συμμετοχή της περίπου στο 69%.

31) BARCLAYS PLC - ABN AMRO ΚΑΙ Η ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

• Την 23.4.2007 το διοικητικό συμβούλιο της Βρετανικής τράπεζας **Barclays PLC** και το διοικητικό και εποπτικό συμβούλιο του μεγαλύτερου ολλανδικού χρηματοπιστωτικού ομίλου **ABN Amro Holding N.V** ανακοίνωσαν ότι η Barclays εξαγοράζει έναντι 67 δισεκατομμυρίων ευρώ (90,85 δισεκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ) την ABN Amro. Το ποσό που προτεινόταν ήταν το μεγαλύτερο μέχρι τον Απρίλιο του 2007 στην ιστορία των εξαγορών και συγχωνεύσεων (βλέπε τον παρακάτω πίνακα). Με την κίνηση αυτή θα δημιουργείται το πέμπτο μεγαλύτερο πιστωτικό ίδρυμα στον κόσμο που θα έφερε το όνομα της Barclays PLC. Σύμφωνα με την κοινή ανακοίνωση των δύο τραπεζών, η Barclays προσέφερε 36,25 ευρώ ανά μετοχή. Η τιμή ήταν 33% υψηλότερη από την τιμή κλεισίματος των μετοχών της ABN Amro στις 16 Μαρτίου, τελευταία ημέρα πριν από την ανακοίνωση ότι οι τράπεζες βρίσκονται στο στάδιο των διαπραγματεύσεων. Η Βρετανική τράπεζα θα εξαγόραζε το 52% της Ολλανδικής τράπεζας καταβάλλοντας 3.225 νέες κοινές μετοχές της για κάθε μία της ABN Amro ή όπως αναφέρθηκε 36,25 ευρώ ανά μετοχή. Στο πλαίσιο της συμφωνίας, η ABN Amro θα πωλούσε τη θυγατρική της **LaSalle Bank** του Σικάγο στη Bank of America έναντι 21 δισεκατομμυρίων

δολαρίων. Η κίνηση αυτή θα βοηθούσε την ABN Amro να είναι λιγότερο ελκυστικός στόχος εχθρικής εξαγοράς.

- Η ανωτέρω συνολική συμφωνία φαινόταν ότι θα οδηγούσε σε αποτυχία τα σχέδια της **κοινοπραξίας της Royal Bank of Scotland, της Santander Central Hispano και της Fortis** να κάνουν μια φιλική ανταγωνιστική προσφορά και απομάκρυνε το ενδεχόμενο εχθρικής εξαγοράς. Σημειώνεται ότι η ανωτέρω κοινοπραξία επιθυμούσε τη διάσπαση της ABN Amro ώστε αυτή να πωληθεί στις επί μέρους τράπεζες αυτής. Η βρετανική Royal Bank of Scotland θα έπαιρνε τη LaSalle Bank του Σικάγο, η Ισπανική Santander Central Hispano τις δραστηριότητες της ABN Amro στην Ιταλία και τη Βραζιλία και η Fortis τις δραστηριότητες στο Βέλγιο και την Ολλανδία. Όμως, την 25.4.2007 η κοινοπραξία επανήλθε, και με τον όρο να μην πωληθεί η LaSalle Bank στην Bank of America, υπέβαλλε **βελτιωμένη αντιπροσφορά** 38,4 σε ευρώ ανά μετοχή δηλαδή συνολικά περίπου 98,5 δισεκατομμύρια δολάρια. Την 18.9 η κοινοπραξία βελτίωσε την προσφορά της αυξάνοντας από 79% σε 93% το τμήμα σε μετρητά.

- Την 6.5.2007 η ABN Amro ανακοίνωσε ότι η προσφορά της κοινοπραξίας δεν είναι καλύτερη από αυτή της Barclays και ότι ενέχει εκτελεστικό κίνδυνο. Λόγω, όμως, της σοβαρότητας του θέματος, συγκαλεί έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων προκειμένου η απόφαση να ληφθεί από το ανώτατο όργανο της Τράπεζας.

- Την 30.5.2007, το Ολλανδικό συνδικάτο Vereniging De Unie τάχτηκε υπέρ της πρότασης της κοινοπραξίας λαμβάνοντας υπόψη ότι θα χαθούν 17.000 με 19.000 θέσεις εργασίας ενώ εάν θα υιοθετείτο η πρόταση εξαγοράς της Barclays PLC θα υπήρχε απώλεια 23.600 θέσεων εργασίας.

- Την 5.10.2007, η Barclays PLC απέσυρε την προσφορά της αφού μόνο το 0,2% των μετόχων της ABN Amro αποδέχτηκε την προσφορά της. Στη συνέχεια μέτοχοι της ABN Amro που εκπροσωπούσαν το 85% του μετοχικού της κεφαλαίου αποδέχτηκαν την προσφορά της κοινοπραξίας των 3 τραπεζών (Royal Bank of Scotland (RBS), Santander Central Hispano και Fortis).

- Πρόκειται για τη μεγαλύτερη εξαγορά που έχει γίνει μέχρι σήμερα στον χρηματοπιστωτικό κλάδο όπως φαίνεται από τον παρακάτω πίνακα:

ΟΙ ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΕΣ ΙΣΤΟΡΙΚΑ ΕΞΑΓΟΡΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΙΣ		
ΕΞΑΓΟΡΑΖΟΥΣΑ ΤΡΑΠΕΖΑ	ΣΤΟΧΟΣ	ΔΙΣΕΚΑΤΟΜΜΥΡΙΑ ΔΟΛΑΡΙΑ ΗΠΑ
Κοινοπραξία RBS, Santander Central Hispano και Fortis	ABN AMRO	98,39
CITICORP	TRAVELERS	72,56
BANK OF AMERICA	NATIONS BANK	61,63
JP MORGAN CHASE	BANK ONE	58,76
BANK OF AMERICA	FLEET BOSTON	49,26
SUMITOMO	SAKURA BANK	45,50
MITSUBISHI	UFJ BANK LTD	41,43
FUJI BANK	DAI I CHI KANGYO	40,01
CHASE	JP MORGAN	39,20
ROYAL BANK OF SCOTLAND	NATIONAL WESTMINSTER	38,41
BANCA INTESA	SAN PAOLO IMI	37,62

32) Την 26.4.2007 η **Citigroup** ανακοίνωσε ότι πλειοδότησε στη δημόσια προσφορά μετοχών του Ιαπωνικού χρηματοπιστωτικού ομίλου **Nikko Cordial Corporation** με αποτέλεσμα να συναφθεί μία σημαντική στρατηγική συμμαχία. Συγκεκριμένα, η Citigroup απέκτησε 541,2 εκατομμύρια μετοχές (60% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου) έναντι 7,7 δισεκατομμυρίων δολαρίων σε μετρητά.

33) Την 8.11.2007 ανακοινώθηκε ότι ο αρχαιότερος τραπεζικός όμιλος του κόσμου (έτος ίδρυσης 1472) το ιταλικό MPS Group (**Gruppo Banca Monte dei Paschi di Siena**)

συμφώνησε με την ισπανική Banco Santander ότι: ευθύς ως η τελευταία ολοκληρώσει την απόκτηση της ιταλικής τράπεζας **Banca Antonveneta** από την ολλανδική ABN AMRO θα πωλήσει το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Banca Antonveneta στη Banca Monte dei Paschi di Siena για ένα ποσό ίσο με 9 δισεκατομμύρια ευρώ. Από τη συμφωνία αυτή εξαιρείται το ποσοστό των μετοχών με βάση το οποίο ελέγχεται η τράπεζα Interbanca η οποία εξέρχεται του ομίλου Antonveneta.

34) Τη 19.11.2007 ανακοινώθηκε ότι η **Τράπεζα Κύπρου** εξαγόρασε το 95% της ουκρανικής τράπεζας **AvtoZAZ** έναντι 52.000.000 ευρώ. Η AvtoZAZ Bank ιδρύθηκε το 1991 και παρέχει ολοκληρωμένες τραπεζικές υπηρεσίες. Τα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της τράπεζας ανέρχονται στα 15.000.000 ευρώ. Η AvtoZAZ έχει 26 υποκαταστήματα και απασχολεί 365 άτομα. Το σύνολο των χορηγήσεων της ανέρχεται στα 85.000.000 ευρώ και το σύνολο των καταθέσεων στα 82.000.000 ευρώ.

Δ4) ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Στη χώρα μας οι τάσεις για συγχωνεύσεις και εξαγορές εκδηλώθηκαν με μεγάλη καθυστέρηση αλλά βαθμιαία προσέλαβαν μεγάλες διαστάσεις. Στόχος ήταν η δημιουργία μεγάλων τραπεζικών ομίλων ικανών όχι μόνο να διατηρήσουν αλλά και να διευρύνουν το μερίδιό τους στην ελληνική αγορά και να επεκταθούν στις διεθνείς αγορές με προτεραιότητα τα Βαλκάνια και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Δ4α) Ο όμιλος της Εθνικής Τράπεζας

1) Στις 19.8.97 ο όμιλος της Εθνικής Τράπεζας ενοποίησε τις δύο θυγατρικές ασφαλιστικές εταιρίες, την Εθνική Ασφαλιστική και τον Αστέρα. Ο νέος ασφαλιστικός γίγαντας ονομάστηκε Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων "Η ΕΘΝΙΚΗ".

2) Ο όμιλος της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος προχώρησε την 27.8.97 στην ενοποίηση των δύο στεγαστικών θυγατρικών της τραπεζών: η Εθνική Κτηματική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΚΤΕ) απορρόφησε την Εθνική Στεγαστική Τράπεζα. Η νέα τράπεζα λειτούργησε από 1.1.98 ως ΕΚΤΕ.

3) Επακολούθησε η συγχώνευση μεταξύ Εθνικής Τράπεζας και της ΕΚΤΕ. **Η Εθνική απορρόφησε την ΕΚΤΕ** και η τυπική διαδικασία ολοκληρώθηκε την 2.10.98. Την ημερομηνία αυτή η νέα τράπεζα διέθετε 705 υποκαταστήματα, 17.000 υπαλλήλους, ενεργητικό αξίας 35 δισεκατομμυρίων ευρώ, καταθέσεις 28,3 δισεκατομμύρια ευρώ και χορηγήσεις 9,3 δισεκατομμύρια ευρώ.

4) Την 18.2.99 η Εθνική εξαγόρασε το κατάστημα της Chase Manhattan Bank στο Βουκουρέστι και την 24.8.99 το 72,5% της μοναδικής διεθνούς εταιρίας χρηματοδοτικής μίσθωσης της Βουλγαρίας "Interlease".

5) Την 29.10.99 υπογράφηκαν στα Σκόπια προσύμφωνα αγοράς της **Stopanska Banca** από 1) την Εθνική Τράπεζα που απέκτησε ποσοστό 65% του μετοχικού της κεφαλαίου, 2) την International Finance Corporation (IFC) 10%, 3) την EBRD 10% ενώ 4) το υπόλοιπο 15% παρέμεινε σε εντόπιους ιδιώτες επενδυτές. Η Stopanska ήταν η μεγαλύτερη τράπεζα της ΠΓΔΜ με 92 καταστήματα και θυρίδες, 1.350 υπαλλήλους και ενεργητικό ύψους 332 εκατομμυρίων ευρώ. Η συνολική αξία της τράπεζας υπολογιζόταν σε 9.000.000 ευρώ. Η κυβέρνηση της ΠΓΔΜ δέχτηκε να ανταλλάξει προβληματικά δάνεια ύψους 112 εκατομμυρίων ευρώ με έντοκα γραμμάτια του δημοσίου ενώ οι νέοι επενδυτές δεσμεύτηκαν να προχωρήσουν σε αύξηση του κεφαλαίου της τράπεζας κατά 25.500.000 ευρώ.

6) Την 20.7.2000 η **ΕΤΕ** ανακοίνωσε ότι εξαγόρασε την τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα της Βουλγαρίας, τη **United Bulgarian Bank**. Η Εθνική απέκτησε το 89,9% του μετοχικού κεφαλαίου ενώ το 10% διατήρησε η Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και την Ανάπτυξη (EBRD) η οποία μαζί με τη βουλγαρική Bulbank, τη CIBC Oppenheimer Corp. και

τη Jodrell Enterprises Ltd ήσαν οι κυριότεροι μέτοχοι της UBB. Η EBRD κατείχε πριν το 35% του μετοχικού κεφαλαίου και δεσμεύθηκε ότι μετά από δύο χρόνια μπορεί να πωλήσει το εναπομένον 10% μόνο στην ΕΤΕ. Η εξαγορά κόστισε 207.000.000 δολάρια ΗΠΑ. Η UBB είχε το 1999 καθαρά κέρδη 12.400.000 δολάρια, στοιχεία ενεργητικού 530.000.000 δολάρια ενώ διέθετε 140 υποκαταστήματα και 2.400 υπαλλήλους. Το πρώτο εννεάμηνο του 2004, τα στοιχεία ενεργητικού της UBB ξεπέρασαν το 1 δισεκατομμύριο ευρώ και τα καθαρά της κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν στα 24,05 εκατομμύρια ευρώ.

7) Την 31.10.2001 ανακοινώθηκε πρόθεση συγχώνευσης από τους διοικητές της Εθνικής Τράπεζας και της Alpha Bank. Την 20.12.2001 συμφωνήθηκε η δομή της νέας τράπεζας και η κατανομή των θέσεων στην εκτελεστική επιτροπή. Το εγχείρημα απέτυχε. Στις 19.1.2002 ανακοινώθηκε ότι οι διαπραγματεύσεις απέβησαν άκαρπες και έτσι ο στόχος για τη δημιουργία ενός ευρωπαϊκού κολοσσού έμεινε απραγματοποίητος. Η αιτία της ανωτέρω αρνητικής εξέλιξης αποδίδεται στην εμμονή των διευθυντικών στελεχών της Alpha Bank να επιβάλουν την αρχή της ισοτιμίας ενώ η σχέση των στοιχείων ενεργητικού μεταξύ των δύο τραπεζών ήταν 1,6 υπέρ της ΕΤΕ και η σχέση των ιδίων κεφαλαίων 1,44 πάλι υπέρ της ΕΤΕ.

8) Την 13.11.2001 έγινε γνωστή η εξαγορά από την ΕΤΕ μέσω της θυγατρικής της Ατλάντικ Μπανκ της τράπεζας Yonkers Financial Corporation (Y.F.C.). Η συμφωνία προέβλεπε τίμημα εξαγοράς 69,6 εκατομ. δολαρίων και τελικά τη συγχώνευση της Y.F.C. στην Ατλάντικ Μπάνκ της Νέας Υόρκης. Η Y.F.C. είχε ενεργητικό 571,1 εκατομμυρίων δολαρίων και καταθέσεις 389,5 εκατομμυρίων δολαρίων. Διέθετε εννέα καταστήματα στις περιοχές Γουέτσεστερ και Ντάτσις της Νέας Υόρκης, πελατειακή βάση 18.000 ιδιωτών και ειδικευόταν στη λιανική τραπεζική και την εξυπηρέτηση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

9) Την 15.7.2002 εγκρίθηκε η συγχώνευση της Εθνικής Τράπεζας με τη θυγατρική της Banque Nationale de Grèce-France.

10) Την 30.10.2002 εγκρίθηκε η **απορρόφηση** της Εθνικής Τράπεζας Επενδύσεων Βιομηχανικής Αναπτύξεως (**ΕΤΕΒΑ**) από τη **μητρική της Εθνική Τράπεζα**. Κάθε μέτοχος της ΕΤΕΒΑ αντάλλαξε 10 κοινές μετοχές της ΕΤΕΒΑ με τρεις νέες μετοχές της Εθνικής Τράπεζας.

11) Την 12.9.2003 η Allied Irish Banks plc (AIB) ανακοίνωσε ότι συμφώνησε με τη θυγατρική της Εθνικής Τράπεζας Atlantic Bank of New York να της πωλήσει το υποκατάστημά της στην Παρκ Άβενιου 405, στο κέντρο του Μανχάταν της Νέας Υόρκης. Το υποκατάστημα είχε καταθέσεις 210.000.000 δολαρίων και ανέπτυξε τη δραστηριότητά του στην παροχή τραπεζικών υπηρεσιών στις μικρές επιχειρήσεις και τους καταναλωτές. Προηγούμενα, το 2002, η Atlantic είχε ολοκληρώσει τη συγχώνευση με τη Yonkers Financial Corporation (YFC), τράπεζας που ανέπτυξε δραστηριότητες σχετικές με τη λιανική τραπεζική και τα στεγαστικά δάνεια. Με την απόκτηση της AIB, η Atlantic διέθετε 23 υποκαταστήματα και κατατασσόταν μεταξύ των 20 πρώτων εμπορικών τραπεζών της Νέας Υόρκης με ενεργητικό που υπερέβαινε τα 3 δισεκατομμύρια δολάρια.

12) Την 10.10.2003 εγκρίθηκε από την ΤτΕ η απόκτηση από την Εθνική Τράπεζα του 81,7% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας της Ρουμανίας **Banca Romaneasca** με έδρα το Βουκουρέστι. Τον Ιούνιο του 2007, η ΕΤΕ δημοσιοποίησε το επιχειρησιακό της πλάνο 2007-2009 για την ανάπτυξη της Banca Romaneasca με στόχο την κατάκτηση στη Ρουμανική αγορά μεριδίου από 2,1% το 2007 σε 5% στο τέλος του 2009 και την επέκταση του δικτύου της από 88 σημεία πώλησης το 2007 σε 190 υποκαταστήματα και άλλα σημεία πώλησης στο τέλος του 2009.

13) Την 29.7.2005 τα Δ.Σ της ΕΤΕ και της θυγατρικής της **Εθνική Αξιοποίησης Ακινήτων και Εκμεταλλεύσεως Γενικών Αποθηκών ΑΕ (ΕΘΝΑΚ)** αποφάσισαν τη συγχώνευση των δύο εταιριών με **απορρόφηση** της δεύτερης από την πρώτη. Ημερομηνία των Ισολογισμών Μετασχηματισμού ορίστηκε η 31.7.2005. Την 1.9.2005, τα ΔΣ των δύο εταιριών αποφάσισαν να προτείνουν την έγκριση σχέσης ανταλλαγής 2 μετοχών της απορροφώσας Εθνικής Τράπεζας προς 15 μετοχές της απορροφώμενης ΕΘΝΑΚ. Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης και την ακύρωση των 78.144.245 μετοχών της ΕΘΝΑΚ που κατέχει η ΕΤΕ ο συνολικός αριθμός των μετοχών της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος θα αυξανόταν κατά 2.670.367 μετοχές αξίας 5 ευρώ, οι οποίες θα προστίθεντο στις μετοχές της Εθνικής

Τράπεζας που θα υπήρχαν μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης της ΕΤΕ με την ΕΘΝΕΧ (336.599.045), ώστε ο συνολικός αριθμός των μετοχών της απορροφώσας ΕΤΕ να ανέλθει σε 339.269.412. Την 4.1.2006 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε τη συγχώνευση και την 3.2.2006 η Γενική Συνέλευση της ΕΤΕ ενέκρινε την ανωτέρω συγχώνευση με απορρόφηση.

14) Την 2.9.2005 δόθηκε στη δημοσιότητα η έκθεση του ορκωτού ελεγκτή της PriceWaterhouseCoopers σχετικά με την προτεινόμενη συγχώνευση με **απορρόφηση** από την Εθνική Τράπεζα της θυγατρικής της **Εθνικής Εταιρίας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (ΕΘΝΕΧ)**. Πρότεινε σχέση ανταλλαγής σε αναλογία 1 μετοχή της Εθνικής Τράπεζας προς 12 μετοχές της ΕΘΝΕΧ. Την 3.10.2005, η γενική συνέλευση των μετόχων της Εθνικής Εταιρίας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου ενέκρινε τη συγχώνευση και απορρόφησης της από τη μητρική Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος ενώ προηγουμένως την 16.9.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος είχε εγκρίνει τη συγχώνευση.

15) Την 11.10.2005 επήλθε συμφωνία για την **πώληση της θυγατρικής της ΕΤΕ «Atlantic Bank of New York»**. Η διαδικασία πώλησης την οποία διαχειρίστηκαν οι επενδυτικοί οίκοι Morgan Stanley και Sandler O' Neil, ανέδειξε ως καταλληλότερο επενδυτή τη New York Community Bank. Η εν λόγω Τράπεζα ιδρύθηκε το 1859 και διέθετε δίκτυο 145 καταστημάτων στην ευρύτερη περιοχή της Νέας Υόρκης. Το τίμημα της εξαγοράς ανήλθε σε 400 εκατομμύρια δολάρια ΗΠΑ σε μετρητά. Λαμβάνοντας υπόψη την υπερκεφαλαιοποίηση της ABNY λόγω του μη επαναπατρισμού κερδών επί σειρά ετών, το παραπάνω τίμημα αντιστοιχούσε σε πολλαπλάσιο 250% επί των απαιτούμενων κεφαλαίων (ή 181% επί της ονομαστικής καθαρής θέσης) και αναμενόταν να χρησιμοποιηθεί για τη χρηματοδότηση μέρους του επενδυτικού προγράμματος της Εθνικής Τράπεζας στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Η κίνηση αυτή της ΕΤΕ εντάσσεται στο πλαίσιο της διεθνούς στρατηγικής της για την εστίαση των δραστηριοτήτων της σε αγορές που παρουσιάζουν δυναμικούς ρυθμούς ανάπτυξης και στις οποίες η Τράπεζα διαθέτει συγκριτικό πλεονέκτημα για την επίτευξη υψηλών αποδόσεων στους μετόχους της. Ως τέτοιες αναγνωρίζονται οι οικονομίες της ευρύτερης περιφέρειας της Νοτιοανατολικής Ευρώπης. Η Atlantic Bank of New York κατατασσόταν ανάμεσα στις 20 μεγαλύτερες εμπορικές τράπεζες της Πολιτείας της Νέας Υόρκης με 17 καταστήματα και ενεργητικό περίπου 3 δισεκατομμύρια δολάρια. Κατά τα τελευταία χρόνια παρουσίαζε σταθερή κερδοφορία αλλά η αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της παρέμενε κατώτερη της αντίστοιχης αποδοτικότητας του Ομίλου της ΕΤΕ.

16) Την 6.11.2005 η ΕΤΕ ανακοίνωσε την **πώληση της θυγατρικής της National Bank of Greece, Canada** στην καναδική τράπεζα Scotiabank. Η NBG, Canada διέθετε δίκτυο 10 καταστημάτων στις περιοχές του Κεμπέκ και του Οντάριο. Κατά τα τελευταία χρόνια παρουσίαζε σταθερή κερδοφορία αλλά η πώληση επιβλήθηκε από την ίδια λογική της πώλησης της Atlantic Bank of New York, δηλαδή της στρατηγικής της ΕΤΕ να επεκταθεί στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης και να αποσυρθεί από περιοχές που οι θυγατρικές της εμφανίζουν μεν κερδοφορία αλλά η αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων τους παραμένει κατώτερη της αντίστοιχης αποδοτικότητας του Ομίλου της ΕΤΕ.

17) Την 20.12.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την απόκτηση από την Εθνική Τράπεζα πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της εταιρίας χρηματοδοτικής μίσθωσης της Ρουμανίας Eurial Leasing SRL.

18) Η μεγαλύτερη επένδυση ελληνικής εταιρίας στο εξωτερικό: η Εθνική Τράπεζα εξαγόρασε πλειοψηφικό ποσοστό της τουρκικής τράπεζας Finansbank

■ Την 3.4.2006 η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι συμφώνησε για την απόκτηση του 46% (437 εκατομμύρια διαπραγματευόμενες μετοχές) των κοινών μετοχών της ιδιωτικής τράπεζας της Τουρκίας **Finansbank** και του 100% (100 μετοχές) των ιδρυτικών (προνομιούχων) μετοχών από τη **FIBA Holding** και τις συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες έναντι ποσού 2,774 εκατομμυρίων δολαρίων ΗΠΑ (2,291 εκατομμυρίων ευρώ), εκ των οποίων τα \$ 2,323 εκατ. (€ 1,918 εκατ.) αφορούν τις κοινές μετοχές και τα \$ 451 εκατ. (€ 372 εκατ.) τις ιδρυτικές μετοχές.

■ Η Εθνική Τράπεζα θα προέβαινε σε Δημόσια Προσφορά για το μειοψηφικό πακέτο του 44.3% των κοινών μετοχών της Finansbank, που δεν ελεγχόταν από τη FIBA Holding. Εάν η Εθνική Τράπεζα εξαγόραζε το σύνολο των κοινών μετοχών από τη Δημόσια Προσφορά, θα αποκτούσε το 90,3% (858 εκατομμύρια διαπραγματευόμενες μετοχές) των κοινών

μετοχών. Εάν εξαγόραζε ποσοστό μικρότερο από 4.01% (38 εκατομμύρια διαπραγματευόμενες μετοχές) των κοινών μετοχών μέσω της Δημόσιας Προσφοράς, η FIBA Holding είχε συμφωνήσει να πωλήσει στην Εθνική Τράπεζα επαρκή αριθμό κοινών μετοχών, έτσι ώστε η Εθνική Τράπεζα να αποκτήσει συμμετοχή τουλάχιστον ίση με 50.01% στη Finansbank με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς.

■ Η FIBA Holding θα διατηρούσε ένα ποσοστό ίσο με 9.7% (92.000.000 διαπραγματευόμενες μετοχές) στη Finansbank, το οποίο θα εξαρτιόταν από τις πρόσθετες μετοχές που θα πωλούντο στην Εθνική Τράπεζα, έτσι ώστε να αποκτούσε συμμετοχή τουλάχιστον ίση με το 50.01% της Finansbank με την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Αυτό το ποσοστό ενσωμάτωνε δικαιώματα αγοράς και πώλησης (put και call arrangements) με τη FIBA Holding με ημερομηνία έναρξης το 2008 και με διάρκεια δύο ετών, τα οποία περιλαμβάνουν μηχανισμούς προσαρμογής του τιμήματος βασιζόμενους στην απόδοση της Finansbank.

■ Ο όμιλος της Εθνικής Τράπεζας αναμενόταν να επιβαρυνθεί με έξοδα και προμήθειες προ φόρων ποσού περίπου 75 εκατομμύρια ευρώ, τα οποία σχετίζονταν με τη συγκεκριμένη συναλλαγή καθώς και με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

■ Η Finansbank διέθετε δίκτυο 208 καταστημάτων στην Τουρκία και 79 στο εξωτερικό, ενεργητικό 13,7 δισεκατομμύρια δολάρια, χορηγήσεις 8,38 δισεκατομμύρια δολάρια, 1.700.000 ενεργούς πελάτες, και 10.300 εργαζόμενους. Για την περίοδο που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2005, τα καθαρά κέρδη της μετά από φόρους για τις Διεθνείς Δραστηριότητες ανήλθαν σε 114 εκατομμύρια τουρκικές λίρες (72 εκατομμύρια ευρώ), ενώ η λογιστική αξία των ιδίων κεφαλαίων ανήλθε σε 364 εκατομμύρια τουρκικές λίρες (223 εκατομμύρια ευρώ).

■ Η Εθνική Τράπεζα ανέμενε ότι θα προέκυπταν σημαντικές μεσοπρόθεσμες συνέργιες από την εξαγορά της Finansbank. Οι κυριότερες πηγές συνεργιών είναι:

- τα πλεονεκτήματα χρηματοδότησης της Finansbank με ευνοϊκότερους χρηματοοικονομικούς όρους, ως μέλος ενός ομίλου με υψηλότερη γενικά πιστοληπτική διαβάθμιση. Η μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Finansbank αξιολογείτο σε B1 από τους Moody's και BB- από τους Fitch, σε σύγκριση με τη μακροπρόθεσμη πιστοληπτική διαβάθμιση της Εθνικής Τράπεζας που αξιολογείτο σε A2 από τους Moody's, A- από τους Fitch και BBB+ από τους Standard & Poor's

- στις 31 Δεκεμβρίου 2005, ο δείκτης των χορηγήσεων προς τις καταθέσεις πελατών της Εθνικής Τράπεζας ανερχόταν σε 70,6% έναντι ποσοστού 137% της Finansbank. Συνεπώς, η Εθνική Τράπεζα αναμενόταν να επιτύχει σημαντικές συνέργιες από τον περιορισμό του επιτοκιακού κόστους μέσω της χρηματοδότησης της υψηλής ανάπτυξης των χορηγήσεων της Finansbank με το πλεόνασμα των καταθέσεων της ETE σε ευρώ

- βελτιστοποίηση της σύνθεσης των κεφαλαίων του Ομίλου, με τη Finansbank να απολαμβάνει τα πλεονεκτήματα της διασποράς του οικονομικού κινδύνου των κεφαλαίων, λόγω της συμμετοχής της σε έναν πολυεθνικό τραπεζικό όμιλο υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης

- αμοιβαία οφέλη από την ανταλλαγή βέλτιστων μεθόδων (best practice) μεταξύ των δύο ιδρυμάτων, της Εθνικής Τράπεζας στον τομέα των στεγαστικών δανείων, ασφαλιστικών υπηρεσιών και διαχείρισης διαθεσίμων και της Finansbank στον τομέα των πιστωτικών καρτών και δανείων σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις

- μείωση των δαπανών σε επίπεδο ομίλου, κυρίως στους τομείς των υποστηρικτικών υπηρεσιών και πληροφορικής.

■ Κατά την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η FIBA Holding θα εξαγόραζε από τη Finansbank τις ακόλουθες Διεθνείς Δραστηριότητες καταβάλλοντας το ποσό των \$ 580 εκατ. (€ 479 εκατ.):

- 41.8% της Finansbank Romania S.A. και

- 100.0% της Finans International Holdings N.V., η οποία περιελάμβανε θυγατρικές σε Ρωσία, Ελβετία, Ολλανδία και 40% της Finansbank Romania S.A.

- Η Finansbank θα διατηρούσε τη συμμετοχή της στη Finansbank Malta Ltd., μία μονάδα χορήγησης εταιρικών πιστοδοτήσεων που υποστήριζε τις τραπεζικές δραστηριότητες της Finansbank στην Τουρκία.

■ Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων. Σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2005, ο όμιλος της Εθνικής Τράπεζας είχε βασικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της τάξεως του 8.9% και συνολικό βασικό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας της τάξεως του 12.3%. Λαμβάνοντας υπόψη την

πώληση της Atlantic Bank, ο βασικός δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας διαμορφωνόταν στο 9.9%. Η Εθνική Τράπεζα προκειμένου να χρηματοδοτήσει μέρος της εξαγοράς της Finansbank προέβη σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα προτίμησης των παλαιών μετόχων μέχρι του ποσού των 3 δισεκατομμυρίων ευρώ. Η προτεινόμενη αύξηση είχε τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με δικαίωμα προτίμησης παλαιών μετόχων
- προσφερόμενοι τίτλοι: νέες κοινές μετοχές προσφερόμενες για εγγραφή στους κοινούς μετόχους της Εθνικής Τράπεζας
- ύψος προσφοράς έως 3 δισεκατομμύρια ευρώ
- δικαιώματα εγγραφής: ελεύθερα προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Εθνική Τράπεζα είχε συμφωνήσει κατ' αρχήν την κάλυψη του συνολικού ποσού της έκδοσης των νέων μετοχών από έναν όμιλο διεθνών τραπεζών.

Την 5.7.2006 έληξε η προθεσμία της συμμετοχής στη δημόσια προσφορά. Η προσφορά (3 δισεκατομμύρια ευρώ) υπερκαλύφθηκε κατά 1,75 φορές. Από τη νέα μετοχική σύνθεση της ΕΤΕ προέκυπτε ότι οι ξένοι θεσμικοί επενδυτές αύξησαν τη συμμετοχή τους από 39,144% στο 45,35% αλλά κανένας από αυτούς δεν είχε ποσοστό πάνω από το 3%, μειώθηκε η συμμετοχή των τριών ασφαλιστικών φορέων της ΕΤΕ από 6,865% σε 5,888%, μειώθηκε επίσης η συμμετοχή των άλλων ελληνικών ασφαλιστικών ταμείων από 14,659% σε 12,834% και των ελλήνων ιδιωτών επενδυτών από 23,846% σε 22,265%.

■ Την 18.8.2006, η ΕΤΕ ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε, μετά τη λήψη των εγκρίσεων των αρμοδίων εποπτικών αρχών, η εξαγορά του 46% των κοινών μετοχών και του 100% των ιδρυτικών μετοχών της Finansbank. Στη συνέχεια, ακολούθησε η δημόσια προσφορά για την εξαγορά των υπολοίπων μειοψηφικών πακέτων μετοχών της Finansbank. Την 29.5.2006 ανακοινώθηκε ότι η θυγατρική και επενδυτικός βραχίονας της Παγκόσμιας Τράπεζας International Finance Corporation προτίθετο να συμμετάσχει για ένα ποσοστό 5% με 10% στην εξαγορά του υπολοίπου μετοχικού κεφαλαίου της Finansbank που κατείχαν ιδιώτες κατά τη διαδικασία της δημόσιας προσφοράς. Αναμένεται ότι η International Finance Corporation θα διαδραμάτιζε ρόλο συμβούλου της Εθνικής Τράπεζας κύρια σε ζητήματα διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου χώρας.

■ Η ανωτέρω εξαγορά έγινε αντικείμενο σφοδρής κριτικής από κοινοβουλευτικούς, συνδικαλιστικούς και οικονομικούς κύκλους που αντέτειναν ότι το τίμημα ήταν ιδιαίτερα υψηλό, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος χώρας ήταν ιδιαίτερα αυξημένοι ενώ πρόβαλλαν και το ενδεχόμενο το κράτος να χάσει τον έλεγχο της σχετικής πλειοψηφίας στη Γενική Συνέλευση των μετόχων και η Τράπεζα να ιδιωτικοποιηθεί.

■ Την 8.1.2007 άρχισε η προθεσμία της αποδοχής της δημόσιας προσφοράς για την εξαγορά από την Εθνική Τράπεζα του μειοψηφικού πακέτου μετοχών της Finansbank που θα έληγε την 29.1.2007. Εν τω μεταξύ οι εποπτικές αρχές της Τουρκίας, που ενέκριναν τη διαδικασία αυτή, υποχρέωσαν την Εθνική Τράπεζα να ανεβάσει το τίμημα για κάθε μετοχή από 4,04 δολάρια – όσα δηλαδή καταβλήθηκαν για την εξαγορά του αρχικού 46% του μετοχικού κεφαλαίου της Finansbank – σε 4,147 δολάρια ανά μετοχή λόγω των τόκων και της υψηλότερης αποτίμησης μιας επιχειρηματικής μονάδας της τουρκικής τράπεζας, πράγμα που σήμαινε ένα επί πλέον κόστος 51.000.000 δολάρια ΗΠΑ (45.000.000 ευρώ). Εάν η ΕΤΕ εξαγόραζε τελικά το 90% των μετοχών της Finansbank, το συνολικό τίμημα (αρχικό 46% συν μειοψηφικό πακέτο με δημόσια προσφορά) υπολογιζόταν ότι θα ανερχόταν περίπου σε 4,3 δισεκατομμύρια ευρώ.

■ Την 21 Μαΐου 2007, η ΕΤΕ ανακοίνωσε ότι η δυναμική ανάπτυξη της Finansbank συνεχίζεται και το 2007. Σύμφωνα με τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων σε ενποποιημένη βάση του πρώτου τριμήνου 2007, η Finansbank αύξησε το μεριδίου αγοράς δανείων στο 6.0% (+ 0.6% από το πρώτο τρίμηνο 2006). Αύξηση κατά 47.4% σε ετήσια βάση και 9.2% σε τριμηνιαία βάση σημείωσαν οι συνολικές χορηγήσεις της τράπεζας, προσεγγίζοντας τα 13.5 δισεκατομμύρια νέες τουρκικές λίρες. Το μερίδιο αγοράς της Finansbank αυξήθηκε κατά το πρώτο τρίμηνο του 2007 τόσο στη λιανική (+ 0.22%) όσο και στην επιχειρηματική τραπεζική (+ 0.23%) φθάνοντας το 6.74% και 5,62% αντίστοιχα. Το συνολικό μερίδιο αγοράς δανείων της Finansbank στο τέλος Μαρτίου 2007 ήταν 6.0%.

19) Την 13.7.2006 ανακοινώθηκε ότι η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και η **Π & Κ** (Λάμπρος Παπακωνσταντίνου και Αχιλλέας Κοντογούρης) ΑΕΠΕΥ κατέληξαν σε συμφωνία για την εξαγορά του συνόλου των μετοχών της Π & Κ από την Εθνική Τράπεζα, με στόχο τη δημιουργία της μεγαλύτερης εταιρίας παροχής ολοκληρωμένων επενδυτικών υπηρεσιών στη

Νοτιοανατολική Ευρώπη. Το τίμημα της εξαγοράς προσδιορίστηκε σε 48,7 εκατομμύρια ευρώ και αντιστοιχεί σε 1,81 φορές τη λογιστική αξία της Π & Κ στις 30.6.2006 ή 4,9 φορές τα προβλεπόμενα κέρδη του 2006.

- Το ενιαίο σχήμα που θα προέκυπτε από τη συγχώνευση των δυο χρηματιστηριακών εταιριών θα επικεντρωνόταν άμεσα τόσο στην ελληνική κεφαλαιαγορά, όσο και στην ευρύτερη περιοχή της Ν.Α. Ευρώπης, αξιοποιώντας τις υπάρχουσες υποδομές του Ομίλου, ιδιαίτερα στην Τουρκία και τη Ρουμανία. Όσον αφορά την παροχή χρηματιστηριακών υπηρεσιών, θα κατείχε την πρώτη θέση στην ελληνική αγορά μετοχών και παραγώγων. Συγκεκριμένα, με βάση τα στοιχεία του Α εξαμήνου 2006, το ενιαίο σχήμα καταλάμβανε μερίδιο αγοράς 23.5%. Ταυτόχρονα, θα εξυπηρετούσε τον μεγαλύτερο αριθμό χρηματιστηριακών οίκων και ξένων θεσμικών τελικών επενδυτών (End Clients). Σημειώνεται ότι το τμήμα αναλύσεων του ενιαίου σχήματος κατατασσόταν ήδη για το 2006 μεταξύ των τριών πρώτων στην διεθνή κατάταξη του Extel Thompson Survey στην παροχή ολοκληρωμένων και έγκυρων αναλύσεων εισηγμένων ελληνικών εταιριών και κλάδων της ελληνικής οικονομίας.

- Το ενιαίο σχήμα αναμενόταν να κατέχει ηγετική θέση στην πρωτογενή και δευτερογενή αγορά διάθεσης και διαπραγμάτευσης μετοχικών τίτλων στην ελληνική αγορά (Equity Capital Markets) και προσδοκά την επέκταση των συγκεκριμένων δραστηριοτήτων, στο πλαίσιο της στρατηγικής του Ομίλου για τη δημιουργία του κορυφαίου χρηματοπιστωτικού οργανισμού στην περιοχή. Ο Λάμπρος Παπακωνσταντίνου θα εντασσόταν στο δυναμικό της NBG International με αρμοδιότητα στον τομέα διάθεσης μετοχικών τίτλων (Equity Capital Markets) για τον Όμιλο. Ο κ. Αχιλλέας Κοντογούρης θα αναλάμβανε τη γενική εποπτεία των χρηματιστηριακών εταιριών του Ομίλου. Μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς, η θυγατρική της ΕΤΕ «Εθνική ΑΧΕ» αναμενόταν να απορροφήσει την Π & Κ ΑΕΠΕΥ.

Η ΕΤΕ ανακοίνωσε ότι μετά τη λήψη των αναγκαίων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές (την Τράπεζα της Ελλάδος, την Επιτροπή Ανταγωνισμού και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) και την πλήρωση των λοιπών προϋποθέσεων της συμφωνίας, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) και οι μέτοχοι της Π&Κ ΑΕΠΕΥ προχώρησαν την 21 Μαρτίου 2007 στην υπογραφή των συμβάσεων μεταβίβασης των μετοχών της Π&Κ ΑΕΠΕΥ (μητρική της Π&Κ ΑΧΕΠΕΥ και Π&Κ ΑΕΔΑΚ) προς την ΕΤΕ.

- Την 17.12.2007, ανακοινώθηκε από την ΕΤΕ ότι ολοκληρώθηκε η διαδικασία συγχώνευσης με την απορρόφηση της Π&Κ ΑΧΕΠΕΥ από τη θυγατρική της ΕΤΕ «Εθνική Χρηματιστηριακή (ΑΧΕ)». Η νέα εταιρία φέρει την επωνυμία «**Εθνική Π&Κ Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ**». Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος αυτής είναι ο Λάμπρος Παπακωνσταντίνου.

20) Την 8.9.2006, ο Υπουργός Οικονομικών της **Σερβίας** ανακοίνωσε ότι η κυβέρνησή του θα υπογράψει συμφωνία με την Εθνική Τράπεζα με βάση την οποία θα πωλήσει το 99,4% του μετοχικού κεφαλαίου της κρατικά ελεγχόμενης τράπεζας **Vojvodjanska Banca AD Novi** στην Εθνική Τράπεζα.

- Την 12.9.2006, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (ΕΤΕ) και η Δημοκρατία της Σερβίας υπέγραψαν τελική σύμβαση για την εξαγορά, από την ΕΤΕ, της Vojvodanska Banka a.d. Novi Sad (Vojvodanska). Η διάθεση της Vojvodanska, για την οποία είχαν αρχικά εκδηλώσει ενδιαφέρον 11 ευρωπαϊκές τράπεζες, ήταν αποτέλεσμα διαδικασίας δημόσιας προσφοράς εννέα μηνών. Τελικά, μόνο η ΕΤΕ υπέβαλλε δεσμευτική προσφορά. Η Vojvodanska θα διατηρήσει την επωνυμία της και για τα επόμενα τρία χρόνια το προσωπικό της που ανέρχεται σε 2.415 εργαζόμενους. Η τράπεζα ιδρύθηκε το 1962, κατέρρευσε πριν από 4 χρόνια, διασώθηκε και εξυγιάνθηκε μετά την κρατικοποίησή της και τη μεταφορά των χρεών της σε ομίλους πιστωτών στο Παρίσι και το Λονδίνο.

- Με την ολοκλήρωση της συναλλαγής, η ΕΤΕ θα καταβάλει στη Δημοκρατία της Σερβίας 360 εκατομμύρια ευρώ σε μετρητά για την εξαγορά ποσοστού 99,4% του μετοχικού κεφαλαίου της Vojvodanska. Στη συνέχεια, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, η ΕΤΕ θα υποβάλει προσφορά στους μετόχους μειοψηφίας της Vojvodanska με όρους ισότιμους προς εκείνους που συμφωνήθηκαν με τη Δημοκρατία της Σερβίας. Επιπλέον, η ΕΤΕ θα καταθέσει ποσό 25 εκατομμυρίων ευρώ σε δεσμευμένο λογαριασμό μέχρι το Δεκέμβριο του 2007. Ο λογαριασμός αυτός καλύπτει ορισμένες αναμενόμενες εισπράξεις από το χαρτοφυλάκιο επισφαλών δανείων της Vojvodanska, που είναι πλήρως καλυμμένο από σχετικές προβλέψεις, και σε περίπτωση ελλείμματος στις εισπράξεις, το ανάλογο τμήμα του ποσού αυτού θα αποδοθεί στην ΕΤΕ.

- Η εξαγορά εγκρίθηκε από την ΤτΕ την 8.11.2006 και από 1 Οκτωβρίου 2007 η Vojvodanska έγινε μέλος του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας.

● Η Vojnodoanska, έκτη σε μέγεθος σερβική τράπεζα από άποψη συνολικού ενεργητικού κατά την 31η Δεκεμβρίου 2005, διαθέτει το δεύτερο μεγαλύτερο δίκτυο στη Σερβία που αποτελείται από 175 σημεία πώλησης και εξυπηρετεί πάνω από 625.000 ιδιώτες και 61.000 μικρές, μεσαίες και μεγάλες επιχειρήσεις. Τον Ιούνιο του 2006, το σύνολο των καταθέσεων πελατών και των δανείων της μετά από προβλέψεις ανερχόταν σε 342 και 215 εκατομμύρια ευρώ αντίστοιχα, αντιπροσωπεύοντας μερίδια αγοράς περίπου 7% και 4%. Επιπλέον, η Vojnodoanska κατέχει κυρίαρχη θέση στην αγορά καταθέσεων σε δηνάρια, με μερίδιο περίπου 11%. και δραστηριοποιείται σε όλους τους τομείς τραπεζικών εργασιών, προσφέροντας ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών σε ιδιώτες, εταιρείες καθώς και στο δημόσιο τομέα. Διακρίνεται, επίσης, στην έκδοση των καρτών Visa και DinaCard και έχει μερίδιο αγοράς περίπου 10% στις εργασίες εγχώριων και διεθνών πληρωμών της Σερβίας.

● Μετά την εξαγορά της Vojnodoanska, τα μερίδια αγοράς της ΕΤΕ στις καταθέσεις και στα δάνεια θα ανέρχονται σε περίπου 8% και 6%, αντίστοιχα. Επιπλέον, με το τοπικό δίκτυο καταστημάτων της, η ΕΤΕ συμπληρώνει την ισχυρή παρουσία της Vojnodoanska στην εύρωστη οικονομική περιοχή της Vojvodina. Στη Σερβία, η ΕΤΕ ήδη διαθέτει 35 σημεία πώλησης και ηγετική θέση στη λιανική τραπεζική, με μερίδιο αγοράς σχεδόν 5,5% στα υπόλοιπα δανείων.

21) Την 19 Απριλίου 2007 η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι επήλθε συμφωνία για την **πώληση στην Lafarge SA του μειοψηφικού πακέτου μετοχών της ΑΓΕΤ Ηρακλής** που κατέχει η Τράπεζα και συγκεκριμένα 18.480.899 μετοχών που αντιστοιχούν στο **26%** του μετοχικού κεφαλαίου της ΑΓΕΤ Ηρακλής. Η ΕΤΕ υποστήριξε ότι η πώληση αυτή εντάσσεται στο πλαίσιο της εκπεφρασμένης στρατηγικής της Τράπεζας για την επικέντρωσή της στις κατ' εξοχήν τραπεζικές δραστηριότητες και την απεμπλοκή της από συμμετοχές σε εταιρείες εκτός του χρηματοπιστωτικού τομέα. Η συμφωνία πώλησης προέβλεπε τίμημα εξαγοράς 17.40 ευρώ ανά μετοχή ή συνολικό ποσό 321.600.000 ευρώ. Η τιμή αυτή ήταν αντίστοιχη με το μέσο όρο της χρηματιστηριακής τιμής του τελευταίου μήνα διαπραγμάτευσης, κατά τον οποίο η μετοχή της ΑΓΕΤ Ηρακλής σημείωσε ιστορικό υψηλό δετίας. Η παραπάνω τιμή πώλησης μεταφραζόταν σε υπερτίμημα (premium) ύψους 13% στη μέση χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της ΑΓΕΤ Ηρακλής κατά το τελευταίο έτος.

22) Την 2.10.2007, η Εθνική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η διαδικασία **συγχώνευσης της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος ΑΕ με την 100% θυγατρική της εταιρία «ΕΘΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΣ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΣΕΩΣ (ΕΑΕΔΟ)»**, με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη, μετά την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της υπ' αριθ. πρωτ. Κ2-14500/28.9.2007 απόφασης του Υφυπουργού Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίθηκε η ως άνω συγχώνευση.

23) Την 2.10.2007, η Εθνική Τράπεζα αγόρασε 442.444 μετοχές της θυγατρικής της Εθνικής (ποσοστό 0,34%), αξίας ύψους 2.433.442,00 ευρώ. Μετά την παραπάνω αγορά η Εθνική Τράπεζα κατέχει το 93,25% επί του συνόλου των μετοχών της Εθνικής Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών. Την 13.11.2007 έληξε η περίοδος αποδοχής της προαιρετικής **δημόσιας πρότασης** που υπέβαλλε η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της ανωνύμου εταιρείας με την επωνυμία **"Η ΕΘΝΙΚΗ" Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών** οι οποίες δεν κατέχονταν άμεσα ή έμμεσα από τον προτείνοντα, ήτοι 29.800.085 μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου το 23,08% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ανωτέρω ασφαλιστικής εταιρείας. Η Δημόσια Πρόταση ολοκληρώθηκε με την κατάθεση δηλώσεων αποδοχής από 867 μετόχους της Εταιρείας για 2.408.746 μετοχές, ήτοι μετοχές που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,86% επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρείας. Επίσης, από την ημερομηνία ανακοίνωσης της δημόσιας πρότασης και μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της δημόσιας πρότασης ο προτείνων απέκτησε χρηματιστηριακώς, 26.398.010 μετοχές της Εταιρείας. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος κατέχει τώρα συνολικά 128.113.471 μετοχές οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό **99,23%** επί του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Στην περίπτωση κατά την οποία μετά από διενέργεια δημόσιας πρότασης ο προτείνων κατέχει κινητές αξίες της υπό εξαγορά εταιρείας που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον 90% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγοράς εταιρείας, δικαιούται να απαιτήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων κινητών αξιών της υπό εξαγορά εταιρείας, τις οποίες δεν κατέχει.

Η Εθνική Τράπεζα θα ασκήσει το δικαίωμα αυτό για να αποκτήσει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας με το ίδιο τίμημα δηλαδή 5,50 ευρώ ανά μετοχή και στη συνέχεια θα ζητήσει τη διαγραφή των μετοχών της Εθνικής Ανώνυμη Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλειών από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Δ4β) Ο όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς

Η Τράπεζα Πειραιώς πέρασε στον ιδιωτικό τομέα το 1992 όταν η Εμπορική Τράπεζα πώλησε το 66,67% της συμμετοχής της σε όμιλο ιδιωτών επιχειρηματιών.

1) Το Μάιο του 1998 αγοράζει από την Εθνική Τράπεζα και το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο αντί του ποσού των 80.000.000 ευρώ το 36,37% των μετοχών της **Τράπεζας Μακεδονίας - Θράκης.**

2) Την 10.9.98 αγοράζει το ενεργητικό και δύο καταστήματα της Crédit Lyonnais Hellas, η οποία μετατρέπεται σε επενδυτική τράπεζα και μετονομάζεται σε Piraeus Prime Bank ενώ στο μετοχικό της κεφάλαιο συμμετέχει και η Bank of Tokyo - Mitsubishi.

3) Το Νοέμβριο του 1998 ο όμιλος της Πειραιώς κλείνει συνεργασία με τη ΧΙΟΣBANK μέσω ανταλλαγής μετοχών. Η Πειραιώς αντί 243,5 εκατ. ευρώ αποκτά το 37,8% των μετοχών της ΧΙΟΣBANK και η τελευταία το 8,4% των μετοχών της Πειραιώς.

4) Το Μάρτιο του 1999 η Πειραιώς αγοράζει το ενεργητικό της **National Westminster Ελλάς** και τα πέντε υποκαταστήματά της. Ο όμιλος διέθετε τότε συνολικά 150 υποκαταστήματα.

5) Το Σεπτέμβριο του 1999 ανακοινώνει την απόκτηση πλειοψηφικού πακέτου (50% συν μία μετοχή) της κυπριακής επενδυτικής εταιρίας Euroinvestent and Finance Ltd έναντι 45.000.000 λιρών από την εταιρία συμμετοχών Ν.Κ. Σακόλας που κατείχε το 60% της ανωτέρω εταιρίας. Η απόκτηση της συμμετοχής έγινε με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και με παραχώρηση όλων των νέων μετοχών στην Πειραιώς.

6) Ο όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς διεισδύει στη βαλκανική όπου ήδη διέθετε την Tirana Bank στην Αλβανία (με 36 υποκαταστήματα στις αρχές του 2007) και υποκατάστημα της Τράπεζας Χίου στη Σόφια. Τον Απρίλιο του 2000 απέκτησε από τη Budapest Bank PT το 99,99% του μετοχικού κεφαλαίου της ρουμανικής τράπεζας **Banca de Credit Pater** που είχε δύο υποκαταστήματα στο Βουκουρέστι και στην Τάργκου Μούρες, ενεργητικό 23.800.000 ευρώ και καθαρά κέρδη 425.500 ευρώ. Η νέα τράπεζα **μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Romania SA**, ασχολείται κύρια με τη λιανική τραπεζική και την επαγγελματική πίστη. Το 2007 είχε 100 υποκαταστήματα, οι πελάτες υπερέβαιναν τις 126.000 και διέθετε μερίδιο 5% επί του συνόλου των χορηγήσεων στην αγορά της Ρουμανίας. Στόχος ήταν να φθάσει τα 180 υποκαταστήματα το 2010 και να αυξήσει το μερίδιό της σε 8%.

7) Τον Μάιο και τον Ιούνιο του 2000 συνήλθαν οι Γενικές Συνελεύσεις των Τραπεζών Πειραιώς, Μακεδονίας-Θράκης και Χίου και αποφάσισαν τη συγχώνευσή τους με ανταλλαγή μία μετοχή έναντι μίας μετοχής της Τράπεζας Πειραιώς η οποία απορροφά τις δύο άλλες τράπεζες. Την 16 Ιουνίου 2000 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση και από την 20 Ιουνίου έπαψε η διαπραγμάτευση στο ΧΑΑ των μετοχών της Μακεδονίας - Θράκης και της Χίου. Στο τέλος του 2000 η νέα τράπεζα, που διατήρησε το όνομα Τράπεζα Πειραιώς, διέθετε δίκτυο 200 υποκαταστημάτων, 3.400 εργαζόμενους και ενεργητικό 11,7 δισεκατομμύρια ευρώ.

8) Εν τω μεταξύ στις 31.10.2000 με ταυτόσημες ανακοινώσεις η Τράπεζα Πειραιώς και η Marfin ΑΕΠΕΥ γνωστοποίησαν ότι δεν θα υπάρξει μετοχική σχέση αλλά συνεργασία στη διανομή επενδυτικών προϊόντων. Η διάρρηξη των σχέσεων αποδίδεται στην προσέγγιση από μέρους του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς του ομίλου των Κάτω Χωρών ING και τη φημολογούμενη συνεργασία στη διαχείριση διαθεσίμων και τα αμοιβαία κεφάλαια, τομείς που κατ' εξοχήν δραστηριοποιείται η Marfin. Η τελευταία προχώρησε σε αύξηση μετοχικού

κεφαλαίου προκειμένου να μετατραπεί το 2001 σε πιστωτικό ίδρυμα που θα δραστηριοποιείται κύρια στη διαχείριση διαθεσίμων και την τραπεζική ιδιωτών.

9) Στις 30.10.2001 ανακοινώθηκαν τα αποτελέσματα του διαγωνισμού πώλησης πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της **Ελληνικής Τράπεζας Βιομηχανικής Αναπτύξεως (ΕΤΒΑ)**. Συμμετείχαν η Τράπεζα Πειραιώς και η Αγροτική Τράπεζα. Ο διαγωνισμός κατακυρώθηκε στην Τράπεζα Πειραιώς με τους ακόλουθους όρους: 1) 100.000.000 μετοχές, δηλαδή το 57,8% της συμμετοχής του Δημοσίου στην ΕΤΒΑ διατίθεται στην Τράπεζα Πειραιώς τοις μετρητοίς αντί 173,8 δισεκατομμυρίων δραχμών (510 εκατ. ευρώ) 2) το υπόλοιπο της συμμετοχής του Δημοσίου δηλαδή 7,8% ή 13.500.000 μετοχές, θα διατεθεί στην Τράπεζα Πειραιώς στην ίδια τιμή (5,10 ευρώ ανά μετοχή) με ανταλλαγή μετοχών κατά τη συγχώνευση των δύο τραπεζών 3) η ίδια ως άνω σχέση ανταλλαγής θα ισχύσει και για την ανταλλαγή των μετοχών της ΕΤΒΑ που κατέχουν οι μικρομέτοχοι, με τιμή της Τράπεζας Πειραιώς που θα προκύψει από τον μέσο όρο των χρηματιστηριακών συνεδριάσεων περίπου δύο μηνών. Εν τω μεταξύ πριν από τη συγχώνευση έπρεπε να επιλυθούν τα προβλήματα του ιδιοκτησιακού καθεστώτος των βιομηχανικών περιοχών (ΒΙΠΕ) που διαχειριζόταν η ΕΤΒΑ και της πώλησης των ναυπηγείων Σκαραμαγκά. Την 20.3.2002 υπογράφηκε η σύμβαση μεταβίβασης πλειοψηφικού πακέτου 57,8% των μετοχών της ΕΤΒΑ στην Τράπεζα Πειραιώς (510 εκατ. ευρώ από τα οποία 366,8 εκατ. ευρώ καταβάλλονται τοις μετρητοίς και τα υπόλοιπα σε δύο έντοκες εξαμηνιαίες δόσεις). Η σύμβαση παρουσίαζε τις εξής διαφορές από το προσύμφωνο : 1) το 51% του μετοχικού κεφαλαίου των Ναυπηγείων Σκαραμαγκά περνά στην Τράπεζα Πειραιώς για έξι το πολύ μήνες, μέχρι δηλαδή να ολοκληρωθούν οι διαπραγματεύσεις πώλησης αυτών. Σε περίπτωση που η πώληση δεν καταστεί εφικτή, το ανωτέρω ποσοστό θα μεταβιβαστεί σε εταιρία του Δημοσίου με τίμημα τη λογιστική αξία του Ναυπηγείου (4,4 εκατ. ευρώ). Το Δημόσιο θα αναλάβει και τις τυχόν ακάλυπτες υποχρεώσεις που θα έχει προς την τράπεζα. 2) Θα συσταθεί η Α.Ε. Ελληνικά Βιομηχανικά Ακίνητα η οποία θα ανήκει κατά 51% στο Δημόσιο και κατά 49% στην Πειραιώς. Στην εταιρία αυτή θα ενταχθούν οι Βιομηχανικές Περιοχές ΒΙΠΕ 3) το άνοιγμα των 33,5 εκατ. ευρώ, που έχει προκύψει από την κατάχρηση στην ΕΤΒΑ Finance, θα καλυφθεί κατά 16,7 εκατ. ευρώ από το Δημόσιο και το υπόλοιπο από την Τράπεζα Πειραιώς μέσω της ΕΤΒΑ. Την 27.8.2003 εγκρίθηκε από την ΤτΕ η συγχώνευση της Τράπεζας Πειραιώς με την ΕΤΒΑ.

10) Στις 24.12.2001 ανακοινώθηκε η **σύναψη στρατηγικής συμμαχίας της Τράπεζας Πειραιώς με τον Ολλανδικό Χρηματοοικονομικό όμιλο ING (Internationale Nederlanden Group)**. Ο όμιλος δραστηριοποιείται στον τραπεζικό και ασφαλιστικό τομέα και τη διαχείριση διαθεσίμων σε 65 χώρες και είχε πάνω από 65.000 υπαλλήλους. Την περίοδο 1991-2000 δεκαεξαπλασίασε τη χρηματιστηριακή της αξία από 5 σε 80 δισεκατομμύρια ευρώ. Η συμφωνία προέβλεπε την από κοινού ίδρυση θυγατρικών εταιριών κύρια του ασφαλιστικού κλάδου με στόχο την επικυριαρχία στις τραπεζοασφάλειες αλλά και σε άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Ιδιαίτερη σημασία αποδιδόταν στη διάθεση πακέτων προϊόντων σε εργαζόμενους μεγάλων επιχειρήσεων ή σε ασφαλιστικά ταμεία και κλάδους εργαζομένων συμπεριλαμβανομένων προγραμμάτων επικουρικής συνταξιοδοτικής ασφάλισης, περίθαλψης και επενδυτικών συμβουλών. Η ING Group έλαβε το 5% των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς και η τελευταία το 20% των μετοχών της ING/NN Ελλάδος. Οι θυγατρικές εταιρίες που θα συσταθούν θα ελέγχονται κατά 50,1% από την ING και κατά 49,9% από την Πειραιώς. Τα προϊόντα αυτών θα φέρουν την επωνυμία ING Piraeus και θα διατίθενται από τα υποκαταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς και τα 100 καταστήματα της ING Ελλάδος. Η τελευταία κατείχε το 14% της εγχώριας ασφαλιστικής αγοράς και η Πειραιώς το 8% της εγχώριας τραπεζικής αγοράς. Την 21.1.2002 ανακοινώθηκαν περισσότερες λεπτομέρειες της συμφωνίας που ενεργοποιήθηκε στα μέσα Μαρτίου 2002. Οι δύο τράπεζες θα διερευνούσουν τα περιθώρια κοινής δράσης στις χώρες της Νοτιοανατολικής Ευρώπης με προτεραιότητα τη Βουλγαρία και την Τουρκία. Προτιμητέα μέθοδος διείσδυσης θα ήταν οι εξαγορές. Οι κοινές θυγατρικές εταιρίες θα είχαν σαν αντικείμενο τις τραπεζοασφάλειες, τα ομαδικά ασφαλιστικά προϊόντα και τη διαχείριση κεφαλαίων. Τα ανωτέρω ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο (5% και 20%) θα άλλαζαν μετά τη μεταβίβαση των μετοχών της ΕΤΒΑ στην Πειραιώς. Η συνεργασία των δύο ομίλων στην Ελλάδα θα ήταν αποκλειστική. Η Πειραιώς και η ING θα προωθούσαν αποκλειστικά τα τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα του κοινού σχήματος ενώ η ING θα διεξήγαγε τις τραπεζικές της εργασίες μέσω της Τράπεζας Πειραιώς. Αυτό σήμαινε ότι τα τέσσερα υποκαταστήματα της Τράπεζας ING στην Ελλάδα θα απορροφούνταν

από την Τράπεζα Πειραιώς ενώ η Πειραιώς Ασφαλιστική θα εντασσόταν στην κοινοπραξία. Τα προϊόντα λιανικής τραπεζικής της Πειραιώς (καταναλωτικά και στεγαστικά δάνεια, πιστωτικές κάρτες, χορηγήσεις προς μικρομεσαίες επιχειρήσεις) θα προωθούνταν και μέσω του δικτύου των 2.500 ασφαλιστικών συμβούλων και των 100 καταστημάτων της ασφαλιστικής επιχείρησης ING/NN Ελλάδος. Θα γινόταν συγκέντρωση υπό ενιαία διαχείριση όλων των αμοιβαίων κεφαλαίων των δύο ομίλων στην Ελλάδα που θα περιλάμβαναν και τα διεθνή προϊόντα της ING Asset Management. Η διαχείριση περιουσίας τρίτων θα γινόταν με τη μεταφορά της τεράστιας διεθνούς εμπειρίας του ομίλου ING ο οποίος έχει υπό διαχείριση κεφάλαια ύψους άνω των 500 δισεκατομμυρίων ευρώ και κατέχει στον τομέα αυτό τη δεύτερη θέση στην Ευρώπη. Τον Ιούνιο του 2004 άρχισε η διαδικασία της συγχώνευσης της ING Πειραιώς ΑΕΔΑΚ, της Πειραιώς ΑΕΔΑΚ και της ING Πειραιώς ΑΕΠΕΥ με απορρόφηση των δύο τελευταίων από την ING Πειραιώς ΑΕΔΑΚ. Στην ING Πειραιώς ΑΕΔΑΚ η Τράπεζα Πειραιώς έχει άμεση συμμετοχή 40% και έμμεση συμμετοχή μέσω της ING Πειραιώς ΑΕΠΕΥ 20%. Στην Πειραιώς ΑΕΔΑΚ η Τράπεζα Πειραιώς έχει άμεση συμμετοχή 50% και έμμεση συμμετοχή μέσω της θυγατρικής Πειραιώς Finance 50%. Στην ING Πειραιώς ΑΕΠΕΥ η Τράπεζα Πειραιώς έχει άμεση συμμετοχή 39,9% και έμμεση συμμετοχή μέσω της θυγατρικής Πειραιώς Finance 10%.

11) Την 17.9.2003 ανακοινώθηκε ότι η θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς στη Νέα Υόρκη Marathon Banking Corporation εξαγόρασε το 98,56% της Interbank Νέας Υόρκης που διέθετε δίκτυο πέντε υποκαταστημάτων στο Μανχάταν και στα προάστια της Νέας Υόρκης Μπρούκλιν, Αστόρια και Κουήνς. Η Interbank είχε ενεργητικό 282.000.000., καταθέσεις 257.000.000, χορηγήσεις 140.000.000 δολάρια και το 2002 παρουσίασε κέρδη 4.700.000 δολάρια. Μετά την εξαγορά η Marathon Banking Corporation διέθετε ενεργητικό 600.000.000 δολαρίων, 11 υποκαταστήματα και εξειδικεύεται κύρια στην εμπορική στεγαστική πίστη και τη λιανική τραπεζική.

12) Την 24.1.2005 η Τράπεζα Πειραιώς κατέληξε σε συμφωνία με την Petrol Holding A.D για την εξαγορά του 99,7% του μετοχικού κεφαλαίου της **βουλγαρικής τράπεζας Eurobank a.d** με έδρα τη Σόφια. Η τελευταία διέθετε 30 υποκαταστήματα και 18 ταμιακές θυρίδες. Το ενεργητικό της ανερχόταν σε 220.000.000 ευρώ, οι χορηγήσεις της σε 120.000.000 ευρώ, οι καταθέσεις πελατών σε 165.000.000 ευρώ ενώ είχε προσωπικό 600 ατόμων. Το συνολικό της μερίδιο στην τραπεζική αγορά της Βουλγαρίας υπερέβαινε το 4,2%. Την 11.3.2005 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η απόκτηση από την Τράπεζα Πειραιώς της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας Eurobank a.d. Την 19.5.2005 υλοποιήθηκε η ανωτέρω συμφωνία. Το τίμημα της εξαγοράς ανήλθε σε 48.400.000 ευρώ. Η ανωτέρω συμφωνία υλοποιήθηκε την 19.5.2005.

- Από 5.4.2006 η εξαγορασθείσα τράπεζα **μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Bulgaria AD**. Το Δεκέμβριο του 2006, η Piraeus Bank Bulgaria διέθετε ίδια κεφάλαια περίπου 850.000.000 ευρώ, κατείχε μερίδιο αγοράς 4,3% ενώ στις αρχές του 2007 είχε 64 υποκαταστήματα.

- Την 13.6.2007 η θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς στη Βουλγαρία «Piraeus Bank Bulgaria» ανακοίνωσε ότι υπέγραψε συμφωνία εξαγοράς του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας υπηρεσιών χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) **Dirent Bulgaria SA** με στόχο την περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της στον τομέα της χρηματοδοτικής μίσθωσης προϊόντων και υπηρεσιών και την ενίσχυση της θέσης της στη Βουλγαρική αγορά του operating leasing. Η Dirent Bulgaria SA, διέθετε ενεργητικό 5.000.000 ευρώ, εξυπηρετούσε 120 πελάτες, και είχε προχωρήσει σε 350 συνεργασίες για τη χρηματοδοτική μίσθωση αυτοκινήτων και μικρών επαγγελματικών οχημάτων (Light Commercial Vehicles, LCV). Η θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς στη Βουλγαρία «Piraeus Bank Bulgaria» παρείχε μέχρι τώρα υπηρεσίες leasing μέσω δύο εταιριών, της Piraeus Leasing Bulgaria και της Piraeus Auto Leasing Bulgaria. Η Piraeus Leasing Bulgaria ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη εταιρία του κλάδου στη Βουλγαρία με μερίδιο αγοράς 5,93%.

- Το έτος 2007 ήταν θετικό για την ανάπτυξη της Piraeus Bank Bulgaria. Το δίκτυο των σημείων πώλησης έφθασε τον αριθμό 130, τα καθαρά κέρδη ξεπέρασαν τα 30.000.000 ευρώ έναντι 18.000.000 το 2006 και το μερίδιο αγοράς αυξήθηκε στο 5,5% σε όρους χορηγήσεων. Στόχος στο τέλος του 2010 είναι να αυξηθεί το μερίδιο αγοράς στον τομέα των χορηγήσεων στο 13% και στο ενεργητικό στο 10%.

13)) Την 17.2.2005 η Τράπεζα Πειραιώς κατέληξε σε συμφωνία για την εξαγορά του 80% του μετοχικού κεφαλαίου της **σερβικής τράπεζας Atlas Banka a.d** με έδρα το Βελιγράδι που

είχε ενεργητικό 63.000.0000 ευρώ, χορηγήσεις 36.000.000 ευρώ, καταθέσεις πελατών 44.000.000 ευρώ, 160 υπαλλήλους και 9 υποκαταστήματα που στις αρχές του 2007 είχαν αυξηθεί σε 24. Την 11.3.2005 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η ανωτέρω εξαγορά. Την 30.5.2005 υλοποιήθηκε η συμφωνία με βάση την οποία το τίμημα της εξαγοράς ανήλθε σε 19.500.000 ευρώ ενώ την 30.5.2005 ολοκληρώθηκε η εξαγορά. Με την κίνηση αυτή, η Τράπεζα Πειραιώς εισήλθε στην αγορά της Σερβίας ενώ η Atlas Banka a.d **μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Beograd**. Το Μάιο του 2007 η Τράπεζα διέθετε 30 υποκαταστήματα ενώ μέχρι το τέλος του έτους αναμενόταν ότι θα είχαν αυξηθεί σε 45.

14) Την 17.5.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε τη συγχώνευση της Τράπεζας Πειραιώς με την εταιρία «Πειραιώς Real Estate Development Financing Ανώνυμη Εταιρία Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων».

15) Την 8.6.2005 ανακοινώθηκε ότι την 7.6.2005 ολοκληρώνεται, μετά την απόφαση 5/204/2000 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η συγχώνευση με απορρόφηση από την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΕΤΒΑ Finance Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών" της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία "ΠΕΙΡΑΙΩΣ Οικονομικών Μελετών και Συμβουλών Ανώνυμη Εταιρία".

16) Την 17.5.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την απόκτηση από την Τράπεζα Πειραιώς του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας **Egyptian Commercial Bank** με έδρα το Κάιρο. Την 21.6.2005 ολοκληρώθηκαν οι διαδικασίες της δημόσιας προσφοράς και η Τράπεζα Πειραιώς έναντι 22.100.000 ευρώ απέκτησε το 79,1% του μετοχικού κεφαλαίου της Egyptian Commercial Bank. Στη συνέχεια η αιγυπτιακή τράπεζα προέβη σε αύξηση του κεφαλαίου της κατά 40.200.000 ευρώ. Η Τράπεζα Πειραιώς, μετέχοντας στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, αύξησε τη συμμετοχή της στο 89,3%. Η Egyptian Commercial Bank, που **μετονομάστηκε σε Piraeus Bank Egypt**, διέθετε αρχικά 18 καταστήματα και το Σεπτέμβριο του 2007 είχε φθάσει τα 41 υποκαταστήματα, είχε αρχικά 560 υπαλλήλους, ενεργητικό (την 31.12.2004) 437.000.000 ευρώ, καταθέσεις 400.000.000 ευρώ, καθαρές χορηγήσεις 196.000.000 ευρώ και διακρινόταν για τις επιδόσεις της στη λιανική και τη χρηματιστηριακή επενδυτική.

17) Την 5.10.2005 ανακοινώθηκε η πώληση της κατά ποσοστό 100% θυγατρικής της Τράπεζας Πειραιώς «Instreamline A.E Παροχής Υπηρεσιών Πληροφορικής» στην εταιρία Euronet Electronic Funds Services Ελλάς ΕΠΕ έναντι 14.724.523,85 ευρώ. Η πωληθείσα εταιρία παρείχε στον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς υπηρεσίες παραγωγής και επεξεργασίας πιστωτικών και χρεωστικών καρτών και υπηρεσίες πληρωμών. Με βάση την ανωτέρω συμφωνία, η Instreamline θα εξακολουθήσει να προσφέρει παρόμοιες υπηρεσίες στην Τράπεζα Πειραιώς και τις θυγατρικές της.

18) Την 13.10.2005 ανακοινώθηκε ότι η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε ποσοστό 60% του μετοχικού κεφαλαίου της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΝΝΤ ΑΕ Παροχής Λογιστικών, Φορολογικών και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών που αντιστοιχεί σε 60.000 μετοχές αξίας 260.000 ευρώ. Η Τράπεζα Πειραιώς κατείχε ήδη το 40% του μετοχικού κεφαλαίου της ανωτέρω ΑΕ και με την αγορά του υπολοίπου 60% κατέχει τώρα το 100%.

19) Την 15.10.2005, η Τράπεζα Πειραιώς συμφώνησε να προβεί στην πώληση 8.363.520 μετοχών της θυγατρικής της εταιρείας "Solvency Διεθνής Συμμετοχών Α.Ε." (ποσοστό 45% του μετοχικού κεφαλαίου) με τίμημα € 4,31 ανά μετοχή και με συνολικό τίμημα 36.046.771,20 ευρώ προς την εταιρία Sciens Hellenic Capital Ltd που εδρεύει στα Νησιά Καϋμάν. Στόχος της τελευταίας, που ανήκει κατά 100% στην αμερικανική εταιρεία Sciens Capital Management LLC η οποία δραστηριοποιείται στους τομείς του venture capital και private equity, είναι η επένδυση σε εταιρείες στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Η Sciens Capital Management διαχειρίζεται επενδυτικά κεφάλαια τα οποία σήμερα υπερβαίνουν τα 750.000.000 δολάρια. Μετά την αγορά του ανωτέρω ποσοστού η Sciens Hellenic Capital αναλαμβάνει και τη διοίκηση της Solvency Διεθνής Συμμετοχών Α.Ε.

20) Την 22.2.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την **απορρόφηση από την Τράπεζα Πειραιώς της Ελληνικής Εταιρίας Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου ΑΕ (ΕΛ.Ε.Ε.ΧΑ)**. Την 18.10.2005 πραγματοποιήθηκαν οι έκτακτες γενικές συνελεύσεις των μετόχων της Τράπεζας

Πειραιώς και της ΕΛ.Ε.Ε.ΧΑ και ενέκριναν την απορρόφηση της ΕΛ.Ε.Ε.ΧΑ από την Τράπεζα Πειραιώς. Κάθε μέτοχος της ΕΛ.Ε.Ε.ΧΑ θα ανταλλάσσει 1 κοινή ανώνυμη με δικαίωμα ψήφου μετοχή του ονομαστικής αξίας 2,50 ευρώ έναντι με 0,20746888 νεοεκδιδόμενης ονομαστικής με δικαίωμα ψήφου μετοχής της Τράπεζας Πειραιώς ονομαστικής αξίας 4,77 ευρώ δηλαδή θα ανταλλάσσονται 4,82 μετοχές της ΕΛ.Ε.Ε.ΧΑ προς μία νέα μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς.

21) Την 22.12.2005 η Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της εταιρεία "EVision AE" υπέγραψε την 21.12.2005 προσύμφωνο με τη γαλλική εταιρεία "GeoPost SA" για την πώληση του συνόλου του ποσοστού της στην εταιρεία "INTERATTICA ΔΙΚΤΥΟ ΤΑΧΥΜΕΤΑΦΟΡΩΝ ΑΕ" ανερχόμενο σε 66% του μετοχικού κεφαλαίου έναντι τιμήματος 2.700.000 ευρώ. Η GeoPost SA αποκτά συνολικά ποσοστό 86,6% της INTERATTICA με αγορά μετοχών και από άλλους μετόχους, ενώ η INTERATTICA θα συνεχίσει να παρέχει υπηρεσίες ταχυμεταφορών στην Τράπεζα Πειραιώς. Η ανωτέρω πώληση ολοκληρώθηκε την 19.1.2006.

22) Την 30.12.2005 η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι, από την αναλογική συμμετοχή της στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εδρεύουσας στη Λευκωσία και εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου εταιρείας "**Euroinvestment & Finance Public Ltd**", καθώς και την κάλυψη των μη ασκηθέντων δικαιωμάτων προτίμησης στην αύξηση αυτή, επαύξησε το ποσοστό συμμετοχής της στην παραπάνω εταιρεία από 32,94% σε 81,87%. Σύμφωνα με την Κυπριακή χρηματιστηριακή νομοθεσία, η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. διατύπωσε πρόθεση για υποχρεωτική δημόσια προσφορά για την απόκτηση μέχρι και του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας αυτής.

23) Στα πλαίσια της στρατηγικής της για την εξεύρεση κεφαλαίων που θα συμβάλουν στην παραπέρα επέκταση στο εξωτερικό και πιθανόν στο εσωτερικό η Τράπεζα Πειραιώς προέβη στις εξής ενέργειες:

- ανακοίνωσε την 1.3.2006 την επίτευξη οριστικής συμφωνίας με τις "**ING ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ**" και "**ING ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ**", εταιρείες του Ομίλου ING στην Ελλάδα, για τον τρόπο ρευστοποίησης των αμοιβαίων μετοχικών συμμετοχών που διατηρούν στο πλαίσιο της από 18.01.2002 Συμφωνίας Στρατηγικής Συνεργασίας. Στα πλαίσια της Συμφωνίας αυτής, με υπόδειξη της Τράπεζας Πειραιώς, οι "**ING ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ**" και "**ING ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ**" αναθέτουν στην Citigroup Global Markets Limited να διαθέσει το σύνολο της συμμετοχής τους στους μετοχικούς τίτλους της Τράπεζας Πειραιώς, ανερχόμενης σε 8.357.875 μετοχές ή περίπου ποσοστό 3,9% του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς, με την μέθοδο της ιδιωτικής τοποθέτησης προς θεσμικούς επενδυτές με την ταχεία διαδικασία του βιβλίου προσφορών (accelerated bookbuilding). Αντίστοιχα και σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Στρατηγικής Συνεργασίας, με υπόδειξη του Ομίλου ING, η Τράπεζα Πειραιώς αναθέτει στην ING Financial Markets να ρευστοποιήσει στο Χρηματιστήριο Euronext Amsterdam το σύνολο των 3.350.000 πιστοποιητικών μετοχών ING Groep N.V. κυριότητας Τράπεζας Πειραιώς, η οποία θα συντελεσθεί με σταδιακές πωλήσεις. Τα καθαρά έσοδα (μετά την αφαίρεση του κόστους κτήσεως που ανέρχεται περίπου σε € 70.000.000), από την πώληση των μετοχών Τράπεζας Πειραιώς θα καταγραφούν στα βιβλία της Τράπεζας Πειραιώς. Η Τράπεζα Πειραιώς και το ING Group θα συνεχίσουν τη στενή συνεργασία τους και θα προχωρήσουν σε ενίσχυση της στρατηγικής τους συμμαχίας, δίνοντας έμφαση στον τομέα των τραπεζοασφαλειών. Η συνεργασία θα διευρυνθεί στο μέλλον με αύξηση των κοινών υπηρεσιών και προϊόντων που θα προσφέρονται στην Ελλάδα.

- ανακοίνωσε την 2.3.2006 ότι μετά τη συμφωνία με τον Όμιλο ING για τη **ρευστοποίηση** των εκατέρωθεν συμμετοχών, οι εταιρίες "**ING ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΖΩΗΣ**" και "**ING ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ**" με υπόδειξη της Τράπεζας Πειραιώς ολοκλήρωσαν μέσω ταχείας διαδικασίας βιβλίου προσφορών τη διάθεση σε θεσμικούς επενδυτές 8.357.875 μετοχών της. Η τελική τιμή διάθεσης ορίστηκε σε 24,20 ευρώ ανά μετοχή. Οι μεταβιβάσεις πραγματοποιήθηκαν μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 2 Μαρτίου 2006. Η ιδιωτική τοποθέτηση πραγματοποιήθηκε από την Citigroup Global Markets Limited. Το βιβλίο προσφορών άνοιξε στις 18:00 ώρα Ελλάδος της 01.03.2006 και έκλεισε την 10:40 ώρα Ελλάδος της 2.03.2006. Οι χρηματιστηριακές συναλλαγές στο ΧΑ εκτελέστηκαν μέσω της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΣΙΓΜΑ ΔΕΒΛΕΤΟΓΛΟΥ ΑΧΕΠΕΥ. Τα

καθαρά κέρδη που πραγματοποίησε η Τράπεζα Πειραιώς από τη ρευστοποίηση αυτή ανέρχονται περίπου σε 130.000.000 ευρώ, τα οποία θα εμφανίζονταν στα αποτελέσματα του α' τριμήνου 2006.

24) Την 31.5.2006, και σε συνέχεια της από 21.12.2005 ανακοίνωσής της, η Τράπεζα Πειραιώς γνωστοποίησε ότι ολοκληρώθηκε η μεταβίβαση στην ολλανδική εταιρία ING Investment Management Europe B.V του συνόλου της συμμετοχής της Τράπεζας Πειραιώς (49%) στην Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με την επωνυμία ING Πειραιώς ΑΕΔΑΚ. Η μεταβίβαση αυτή πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο κοινής απόφασης των δύο Ομίλων για μετεξέλιξη της συνεργασίας τους στον τομέα της διαχείρισης ενεργητικού (asset management) και τη δημιουργία ενός σχήματος που θα εξασφαλίζει σημαντικά μεγαλύτερη ευελιξία σε όλες τις πλευρές. Η ING-Πειραιώς ΑΕΔΑΚ μετονομάστηκε σε **ING ΑΕΔΑΚ** και αποτελεί πλέον εταιρεία της ING IM του Ομίλου ING, χωρίς μετοχική σύνδεση με τον όμιλο της Τράπεζας Πειραιώς. Αντίστοιχα, η **ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΔΑΚ**, 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς, είναι η νέα εταιρεία διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων του Ομίλου Τράπεζας Πειραιώς μέσω της οποίας θα διενεργούνται οι εργασίες asset management του Ομίλου. Παράλληλα, ολοκληρώθηκε και ο διαχωρισμός των κοινών ως τώρα δραστηριοτήτων και η κατανομή τους στις εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων των δύο Ομίλων. Οι δύο Όμιλοι θα διατηρήσουν τη συνεργασία τους σε εργασίες διαχείρισης ενεργητικού, μέσω συμφωνιών διανομής και αντιπροσώπευσης αμοιβαίων κεφαλαίων και άλλων επενδυτικών προϊόντων στην Ελλάδα. Η Τράπεζα Πειραιώς και το ING Group θα συνεχίσουν τη στενή συνεργασία τους και θα προχωρήσουν σε ενίσχυση της στρατηγικής τους συμμαχίας, δίνοντας έμφαση στον τομέα των τραπεζοασφαλειών. Η συνεργασία αυτή θα διευρυνθεί στο μέλλον με αύξηση των κοινών υπηρεσιών και προϊόντων που θα προσφέρονται στην Ελλάδα.

25) Την 12.9.2006 ανακοινώθηκε ότι ο όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς ολοκλήρωσε την εξαγορά του 97,81% της εταιρίας υπηρεσιών χρηματοπιστωτικών επενδύσεων (Societate de Servicii de Investitii Financiare, SSIF) "**EUROPEAN SECURITIES S.A.**" (**EUROSEC**) της **Ρουμανίας**. Η EUROSEC ιδρύθηκε το 1997 και είναι μέλος του Χρηματιστηρίου του Βουκουρεστίου. Ειδικότερα η Τράπεζα Πειραιώς απέκτησε το 78,25% και η Πειραιώς Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ το 19,56% της εταιρείας. Η εξαγορά αυτή αποτελούσε την πρώτη επένδυση του ομίλου στον εκτός Ελλάδος χρηματιστηριακό χώρο και εντασσόταν στην ευρύτερη στρατηγική για περαιτέρω διεύρυνση των δραστηριοτήτων του στις αγορές κεφαλαίων και την επενδυτική τραπεζική σε χώρες της Ανατολικής Ευρώπης και της Νοτιοανατολικής Μεσογείου. Με την ολοκλήρωση της εξαγοράς της "**EUROPEAN SECURITIES S.A.**", ενισχυόταν η παρουσία του ομίλου στη Ρουμανία και εμπλουτιζόνταν τα προϊόντα και οι υπηρεσίες που προσφέρονταν στους πελάτες α) της Piraeus Bank Romania S.A. και β) λοιπούς πελάτες του ομίλου στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

26) Την 13.12.2006 η Τράπεζα Πειραιώς γνωστοποίησε ότι η Τράπεζα Πειραιώς και η **Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.** συμφώνησαν προκειμένου η Τράπεζα Πειραιώς να αποκτήσει **ποσοστό 30%** του μετοχικού κεφαλαίου της Ευρωπαϊκής Πίστης Α.Ε.Γ.Α.

- Την απόκτηση της ανωτέρω ειδικής συμμετοχής ενέκρινε η ΤτΕ την 9.3.2007.
- Η συμμετοχή θα πραγματοποιηθεί μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Ευρωπαϊκής Πίστης σε τιμή διάθεσης 2,24 ευρώ ανά μετοχή, δηλαδή την τιμή κλεισίματος της Παρασκευής 8.12.2006, με παραίτηση των παλαιών μετόχων από το δικαίωμα προτίμησης υπέρ της Τράπεζας Πειραιώς.
- Η Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. ήταν μία από τις συνεργαζόμενες με την Τράπεζα Πειραιώς ασφαλιστικές εταιρίες στον τομέα των γενικών ασφαλίσεων. Η συνεργασία μεταξύ των δύο εταιριών θα ήταν επωφελής α) για την Τράπεζα Πειραιώς διότι θα εκμεταλλευθεί το πελατολόγιο της ασφαλιστικής εταιρίας για να διευρύνει τα έσοδά της από τραπεζικά προϊόντα μέσω των σταυροειδών πωλήσεων (cross selling) και β) για την Ευρωπαϊκή Πίστη διότι θα χρησιμοποιήσει το δίκτυο των καταστημάτων της τράπεζας για να αυξήσει τις πωλήσεις ασφαλειών ιδιαίτερα στον κλάδο πυρός όπου αναμένει αύξηση του κύκλου εργασιών της κατά 50%.

27) Την 2.5.2007, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι συμφώνησε με τον Όμιλο Avis την αγορά του 100% των μετοχών της εταιρείας "Olympic Εμπορικές και Τουριστικές Επιχειρήσεις ΑΕ" με διακριτικό τίτλο "**Avis Ελλάς**", η οποία δραστηριοποιείται στο χώρο της βραχυχρόνιας μίσθωσης και μακροενοικίασης αυτοκινήτων, έναντι τιμήματος 25.500.000 ευρώ με ταυτόχρονη απόκτηση του δικαιώματος της αποκλειστικής χρήσης του σήματος και ονόματος

AVIS στον τομέα της βραχυχρόνιας και μακροχρόνιας μισθώσεως αυτοκινήτων. Η εξαγορά αυτή δημιουργεί οικονομίες κλίμακας και συνέργειες με την Πειραιώς Best Leasing, δεδομένου ότι προσθέτει υπό τη διαχείριση του ομίλου στόλο 26.000 αυτοκινήτων συνολικής αξίας περίπου 200.000.000 ευρώ . Την 17.7.2007 ολοκληρώθηκε η εξαγορά μετά από την έγκριση της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

28) Την 3.5.2007, η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι υπογράφηκε συμφωνία για την απόκτηση και του υπολοίπου 20% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας "ΠΕΙΡΑΙΩΣ Χρηματοπιστηριακή ΑΕΠΕΥ", που ανήκε στην οικογένεια Δεβλέτογλου, έναντι συνολικού τιμήματος 11.408.275,7 ευρώ, ώστε η εταιρία να γίνει κατά 100% θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς.

29) Την 18.5.2007, η Τράπεζα Πειραιώς υπέγραψε συμφωνητικό εξαγοράς της τράπεζας **International Commerce Bank, ICB (Міжнародний комерційний банк) της Ουκρανίας** για το 99,6% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής έναντι 75.300.000 δολαρίων. Η ICB Bank ιδρύθηκε το 1994 και είχε ένα δίκτυο 14 υποκαταστημάτων και 198 γραφείων σε 38 πόλεις και περιοχές της Ουκρανίας όπως στην αυτόνομη δημοκρατία της Κριμαίας, το Κίεβο, τη Σεβαστούπολη, την Οδησσό, το Δνιπροπέτροβσκ, το Ντόνεσκ, το Λβιβ, το Σούμι, το Καρκίβ, το Τσερκάζι και τις περιοχές της Βίννισβα. Είχε περισσότερους από 25.000 πελάτες και απασχολούσε 910 εργαζόμενους. Την 13.9.2007 ολοκληρώθηκε η ανωτέρω εξαγορά με την έγκριση των εποπτικών αρχών Ελλάδος και Ουκρανίας.

Σύμφωνα με ανακοίνωση της Τράπεζας Πειραιώς, η εξαγορά αυτή ενισχύει περαιτέρω τις διεθνείς δραστηριότητες του Ομίλου Πειραιώς, ο οποίος έχει εξασφαλίσει τραπεζική παρουσία σε 8 χώρες (Ρουμανία, Βουλγαρία, Αλβανία, Σερβία, Αίγυπτο, Βρετανία, Η.Π.Α. και Ουκρανία), με 413 καταστήματα στο εξωτερικό. Το ενεργητικό του Ομίλου στο εξωτερικό προσέγγιζε τα 6,3 δισεκατομμύρια ευρώ και ο Όμιλος απασχολούσε συνολικά πάνω από 5.140 εργαζόμενους στις 8 ανωτέρω χώρες.

30) Την 13.6.2007 η θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς στη Βουλγαρία «Piraeus Bank Bulgaria» ανακοίνωσε ότι υπέγραψε συμφωνία εξαγοράς του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας υπηρεσιών χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) **Dirent Bulgaria SA** με στόχο την περαιτέρω ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της στον τομέα της χρηματοδοτικής μίσθωσης προϊόντων και υπηρεσιών και την ενίσχυση της θέσης της στη Βουλγαρική αγορά του operating leasing. Η Dirent Bulgaria SA, διέθετε ενεργητικό 5.000.000 ευρώ, εξυπηρετούσε 120 πελάτες, και είχε προχωρήσει σε 350 συνεργασίες για τη χρηματοδοτική μίσθωση αυτοκινήτων και μικρών επαγγελματικών οχημάτων (Light Commercial Vehicles, LCV). Η θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς στη Βουλγαρία «Piraeus Bank Bulgaria» παρείχε μέχρι τώρα υπηρεσίες leasing μέσω δύο εταιριών, της Piraeus Leasing Bulgaria και της Piraeus Auto Leasing Bulgaria. Η Piraeus Leasing Bulgaria ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη εταιρία του κλάδου στη Βουλγαρία με μερίδιο αγοράς 5,93%.

31) Την 10.12.2007 η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και η Arab Bank Plc ανακοίνωσαν τη συμφωνία πώλησης του **δικτύου καταστημάτων και των τραπεζικών εργασιών της Arab Bank στην Κύπρο** προς την τοπική θυγατρική της Τράπεζας Πειραιώς. Με την πώληση του δικτύου καταστημάτων της στην Κύπρο, η Arab Bank ολοκληρώνει την αναδιοργάνωση των Ευρωπαϊκών της δραστηριοτήτων με την υπαγωγή όλων στην κατά 100% θυγατρική της "Europe Arab Bank". Η τιμή αγοράς ανέρχεται σε 15.000.000 ευρώ στην οποία περιλαμβάνεται επίσης και η συνέχιση παροχής μηχανογραφικής υποστήριξης για 12 μήνες από την "Arabella Plc", που αποτελεί θυγατρική εταιρεία της Arab Bank στο Ηνωμένο Βασίλειο. Το δίκτυο υποκαταστημάτων της Arab Bank στην Κύπρο αποτελείται από 4 υποκαταστήματα, ένα ιδιόκτητο κτίριο κεντρικής διοίκησης στην Λευκωσία επιφάνειας 4.600 τ.μ., και απασχολεί 105 εργαζομένους, ενώ οι χορηγήσεις της ανέρχονται σε 126.000.000 ευρώ και οι καταθέσεις σε 246.000.000 ευρώ. Η Τράπεζα Πειραιώς έλαβε από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου τραπεζική άδεια για τη λειτουργία θυγατρικής υπό την επωνυμία **"Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ"**. Στο πλαίσιο αυτό προσλήφθηκαν αρχικά και εργάζονταν σε αυτήν 40 έμπειρα στελέχη, ενώ εννέα υποκαταστήματα προετοιμάστηκαν στις κύριες πόλεις της Κύπρου προκειμένου να προσφέρουν ένα πλήρες εύρος τραπεζικών εργασιών. Η Τράπεζα Πειραιώς (Κύπρου) Λτδ, σε συνδυασμό με το δίκτυο της Arab Bank στην Κύπρο, ξεκίνησε τις εργασίες της στις αρχές του 2008, με 13 υποκαταστήματα και 160 εργαζόμενους.

Δ4γ) Ο όμιλος της EFG Eurobank

Ο όμιλος της EFG Eurobank άνοιξε το χορό των συγχωνεύσεων στην Ελλάδα.

1) Στις 19.7.96 υπέγραψε **σύμβαση εξαγοράς** με τη Bank Worms η οποία πώλησε το 95% των μετοχών της θυγατρικής της **Interbank Ελλάς Α.Ε** που διέθετε 19 υποκαταστήματα. Η Eurobank απορρόφησε τελικά την Interbank και η νέα τράπεζα διέθετε τότε 25 καταστήματα (19+6 της Eurobank).

2) Το 1997 η Eurobank **εξαγοράζει** πέντε από τα επτά καταστήματα της **Crédit Lyonnais Hellas** τα οποία απορροφά με αποτέλεσμα ο συνολικός αριθμός των υποκαταστημάτων της να ανέλθει σε 30.

3) Στις αρχές του 1998 εξαγοράζει από τον Κορεάτικο όμιλο HANWA το 58,08% των κοινών ονομαστικών μετοχών της **Τράπεζας Αθηνών** αντί 26.100.000 ευρώ και από την Εθνική Τράπεζα το 51% των προνομιούχων μετοχών της ίδιας τράπεζας αντί 4.700.000 ευρώ. Η Τράπεζα Αθηνών διέθετε 24 υποκαταστήματα και τελικά συγχωνεύθηκε με τη Eurobank.

4) Στις 29.6.98 προβαίνει σε μία εντυπωσιακή ενέργεια. Αποκτά από την Τράπεζα της Ελλάδος, που ασκούσε τη διοίκηση μέσω του διορισμού επιτρόπου, την **Τράπεζα Κρήτης** αντί 273.000.000 ευρώ. Η Τράπεζα Κρήτης που διέθετε 88 καταστήματα απορροφάται τελικά από την Eurobank τον Οκτώβριο του 1999.

5) Στις 14.8.98 αποκτά από τη κρατική εταιρία τραπεζικής αναδιάρθρωσης της **Βουλγαρίας** το 78,23% της **Post Bank** έναντι 38.000.000 δολαρίων ΗΠΑ με δέσμευση αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου κατά 20.000.000 δολάρια εντός δωδεκαμήνου και εκχώρησης του 10% των κερδών στο βουλγαρικό δημόσιο τα πρώτα πέντε χρόνια. Η προσφορά υποβλήθηκε σε ποσοστά 50% - 50% μαζί με την American Life Insurance Co. Η Post Bank κατείχε το 8% της αγοράς καταθέσεων, είχε 1.600 υπαλλήλους, 111 τραπεζικά υποκαταστήματα και εξυπηρετείτο και από 2.700 ταχυδρομικά γραφεία.

6) Μέσα στο ίδιο έτος αγοράζει από μεγαλομέτοχο το 12% των μετοχών της Τράπεζας Εργασίας το οποίο αυξάνει με αγορές στο ΧΑΑ και συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου στο 20,34% μέσω της μητρικής εταιρίας συμμετοχών Consolidated Eurofinance Holdings.

7) Στη συνέχεια προχωρεί, σε συνεργασία με τη Deutsche Bank, που ήδη κατείχε το 10% των μετοχών της Eurobank, σε επιθετική **εξαγορά της Τράπεζας Εργασίας** προσφέροντας στους μετόχους της την ανταλλαγή των μετοχών τους σε αναλογία 1 μετοχή της Εργασίας έναντι 2,2 μετοχές της Eurobank συν 4.000 δρχ. (11,74 ευρώ) μετρητά για κάθε μετοχή. Στη διαδικασία παρεμβαίνει ο όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς που καταθέτει δημόσια αντιπροσφορά για την απόκτηση του 50,1% των μετοχών της Τράπεζας Εργασίας. Προσφέρει στις 9.7.99 για μια μετοχή της Εργασίας 3,75 μετοχές της Τράπεζας Πειραιώς και 15.000 δρχ. (44 ευρώ). Το ΔΣ της Τράπεζας Εργασίας κρίνει πιο συμφέρουσα την προσφορά της Πειραιώς και την εκτίμησή της αυτή κοινοποιεί στους μετόχους. Η Eurobank υποβάλλει νέα ελκυστική προσφορά για την απόκτηση του 50,1% της Εργασίας. Στις 14.7.99 προσφέρει για μια μετοχή της Εργασίας 2,4 μετοχές της Eurobank συν 17.000 δρχ. (44 ευρώ) μετρητά για κάθε μετοχή. Το Δ.Σ. της Τράπεζας Εργασίας επανασυνδέει τις σχέσεις του με τον όμιλο Λάτση και θεωρεί τη νέα προσφορά ως συμφέρουσα. Μετά την εξέλιξη αυτή η Πειραιώς αποσύρεται ουσιαστικά από τη διαδικασία και η συμμετοχή της θεωρείται απλά τυπική. Στις 4.8.99 λήγει η προθεσμία αποδοχής της δημόσιας προσφοράς. Προσφέρθηκαν μετοχές που μαζί με το ποσοστό που κατείχε ήδη της Εργασίας η Eurobank αποκτούσε το 77,44%. Επειδή, όμως, το Δ.Σ του ΧΑΑ είχε περιορίσει τον έλεγχο στο 50,1% η κατανομή έγινε ως εξής: Κάθε μέτοχος ικανοποιήθηκε για τουλάχιστον 200 προσφερόμενες μετοχές της Εργασίας ενώ οι αιτήσεις για μετοχές άνω των 200 ικανοποιήθηκαν αναλογικά (pro rata). Το σύνολο των μετοχών

της Εργασίας που απέκτησε, τελικά, η Eurobank ανήρχετο σε 12.025.000 μετοχές με το οποίο αποκτήθηκε ο έλεγχος του 50,1%. Η συγχώνευση των δύο τραπεζών ολοκληρώθηκε τον Ιούλιο του 2000 με ανταλλαγή μιας μετοχής της Eurobank έναντι 1,33 μετοχών της Τράπεζας Εργασίας. Η απόφαση για τη συγχώνευση και την ανταλλαγή των μετοχών λήφθηκε στις Γενικές Συνελεύσεις της Eurobank την 14.7.2000 και της Εργασίας την 27.7.2000. Στις 7.9.2000 καταχωρήθηκε στο Μητρώο ΑΕ και ΕΠΕ η απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης με την οποία εγκρίθηκε η συγχώνευση και η αλλαγή της επωνυμίας. Η νέα τράπεζα φέρει το όνομα **Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias**, είχε μετοχικό κεφάλαιο 561.100.000 ευρώ, 7.500 υπαλλήλους, δίκτυο 330 καταστημάτων, ίδια κεφάλαια 1,76 δισεκατομμυρίων ευρώ, συνολικό ενεργητικό 14,67 δισεκατομμυρίων ευρώ και σύνολο υπο διαχείριση κεφαλαίων 22,3 δισεκατομμυρίων ευρώ.

8) Η EFG Eurobank ήδη είχε αποκτήσει από το 1990 το 19,25% της ρουμανικής τράπεζας Bancpost.

- Την 20.7.2000 υπεγράφη συμφωνία με βάση την οποία η EFG Eurobank επέτυχε την επέκτασή της στη ρουμανική αγορά. Μαζί με τη Μπάνκου Πορτουγκιέζ ντε Ινβεστιμέντου (BPI) και τη Τζένεραλ Ιλέκτρικ Κορπορέσιον καθίστατο στρατηγικός επενδυτής της Bancpost S.A. Η ρουμανική τράπεζα ήταν από τις μεγαλύτερες της χώρας με ενεργητικό 355.000.000 ευρώ, δίκτυο 160 υποκαταστημάτων, προσωπικό 4.000 ατόμων, δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας 30% και καθαρά προ φόρων κέρδη το 1999 9.040.000 ευρώ. Συνεργαζόταν με το ρουμανικό ταχυδρομείο εξασφαλίζοντας έτσι 2.650 επί πλέον θυρίδες εξυπηρέτησης για τους πελάτες της. Την 13.2.2003 η EFG Eurobank εξέφρασε την πρόθεσή της να διαδραματίσει ακόμα πιο ενεργό ρόλο στην τραπεζική αγορά της Ρουμανίας και για το λόγο αυτό αύξησε το ποσοστό της στην Bancpost σε 36,25%.

- Την 2.7.2003 ανακοινώθηκε ότι EFG Eurobank απέκτησε το 17% των μετοχών της Bancpost από τη Banco Portugues de Investimento (BPI) και ήδη έλεγχε το 53,25% των μετοχών της ρουμανικής τράπεζας ενώ είχε δικαίωμα μέχρι το 2004 να αγοράσει από τη General Electric Capital το 8,75% του μετοχικού κεφαλαίου της Bancpost. Η EFG Eurobank αύξησε τη συμμετοχή της στη Bancpost κατά 5,13% μετά από συμφωνία που υπογράφηκε την 21.12.2004 με τον επενδυτικό οργανισμό της Ρουμανίας SIF Muntenia για την εξαγορά πρόσθετων μετοχών που ανήκαν στην ιδιοκτησία του.

- Τον Ιούνιο του 2006, η EFG Eurobank, ασκώντας το δικαίωμά της από τη σύμβαση αγοράς, απέστειλε έγγραφο αίτημα προς τους μετόχους της Bancpost α) European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) και β) International Finance Corporation (IFC) για την εξαγορά του ποσοστού των που είχε εκάστη και ανερχόταν σε 7,289%. Η εξαγορά αυτή ολοκληρώθηκε στις αρχές του Αυγούστου 2006. Με τον τρόπο αυτό η EFG Eurobank αύξησε το ποσοστό της στο μετοχικό κεφάλαιο της Bancpost περίπου σε **77,5%**. Το υπόλοιπο 25% κατέχουν 5 κρατικά επενδυτικά κεφάλαια. Η Bancpost ήδη ήταν η 6^η μεγαλύτερη τράπεζα της Ρουμανίας με συνολικό ενεργητικό 1,6 δισεκατομμύρια ευρώ, με μερίδιο αγοράς περίπου 5%, με 500 ATMs και με 150. • Το **2006**, ιδρύθηκε η θυγατρική **EFG Leasing** και κατά τη διάρκεια του 2007 υπέγραψε νέες συμβάσεις ύψους 145.000.000 ευρώ επιτυγχάνοντας αύξηση κατά 60% έναντι του 2006 και κατά 30% έναντι του μέσου όρου της αγοράς στη Ρουμανία. Στόχος της εταιρίας για το 2008 είναι να συνεχίσει την επέκτασή της και να συμπεριληφθεί στις 10 μεγαλύτερες εταιρίες Leasing της Ρουμανίας.

- Επέκταση της Bancpost είχε αποφασίσει η EFG Eurobank με στόχο να φθάσει στην 5^η θέση της αγοράς της Ρουμανίας. Για το σκοπό αυτό, διέθεσε το 2007 κεφάλαια 33.000.000 ευρώ. Το δίκτυό της που περιελάμβανε στις αρχές του 2007 198 υποκαταστήματα και σημεία πώλησης έφθασε στο τέλος του **2007** τα 238 ενώ παράλληλα αυξήθηκαν τα σημεία επαφής σε 11.000 POS και τα ATMs από 562 σε 760 ενώ για το 2008 προβλέπεται να προστεθούν επί πλέον 70 υποκαταστήματα και σημεία πώλησης. Το 2007, η Bancpost τριπλασίασε τα κέρδη της σε σχέση με το 2006 και διπλασίασε τις χορηγήσεις της ενώ ίδρυσε τη θυγατρική εταιρία **Bancpost Fond De Pensii** για την ανάληψη ενός μέρους της διαχείρισης των κεφαλαίων των συνταξιοδοτικών ταμείων της Ρουμανίας.

- Η Bancpost, βραβεύθηκε σαν η «Καλύτερα Διοικούμενη τράπεζα στην Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη για το 2007» από το περιοδικό "Euromoney". Το βραβείο της "Best Managed Banks – Central and Eastern Europe for its activity in 2007", απονεμήθηκε με βάση κριτήρια όπως η διαφάνεια και η καλή επικοινωνία με τους μετόχους, η συγκροτημένη και αξιόπιστη επιχειρηματική στρατηγική, η ταχύτερα βελτιούμενη απόδοση, τα υψηλότερα πρότυπα στην εταιρική διακυβέρνηση και τα καινοτόμα προϊόντα. Οι επιδόσεις της Bancpost αναγνωρίστηκαν επίσης και από το περιοδικό Bucharest Business Week (BBW), το οποίο

βράβευσε την Bancpost ως την «Τράπεζα της Χρονιάς» κατά την διάρκεια των βραβείων Financial Awards for Excellence – 2007 Gala, γνωστά και ως “Billion Euro Club”. Επίσης, σαν η καλύτερη εταιρία στο χώρο της χρηματοδοτικής μίσθωσης για το 2007 στη Ρουμανία αναδείχθηκε η EFG Leasing του Ομίλου Eurobank EFG από το περιοδικό “Piata Financiara” το πλέον αναγνωρισμένο οικονομικό περιοδικό της Ρουμανίας.

9) Την 16.3.2001 ανακοινώνεται η επίτευξη συμφωνίας με βάση την οποία η EFG Eurobank Ergasias **εξαγοράζει την Τράπεζα Επενδύσεων TELESIS**. Σύμφωνα με το σχέδιο η εξαγορά θα γινόταν με ανταλλαγή μετοχών και με αναλογία 1 μετοχή της Eurobank - Ergasias έναντι 2,2 μετοχές της Telesis που αντιστοιχούσε σε τιμή 8,95 ευρώ για τη δεύτερη. Την 3.9.2001 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η απορρόφηση της Telesis Τράπεζας Επενδύσεων από την Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias. Θα ακολουθούσε συγχώνευση των χρηματιστηριακών εταιριών των δύο τραπεζών ενώ τα στελέχη του επενδυτικού τομέα της Telesis θα εντάσσοντο στην EFG Finance που θα μετονομαζόταν σε EFG Telesis Finance. Με την ολοκλήρωση του εγχειρήματος ο νέος σχηματισμός διεκδικεί την πρώτη θέση τόσο στις χρηματιστηριακές εργασίες (περίπου 10%) όσο και στον επενδυτικό τομέα (25%). Αξίζει να σημειωθεί ότι η Telesis είχε εξαγοράσει και απορροφήσει τη Δωρική Τράπεζα για να εξαγορασθεί και απορροφηθεί με τη σειρά της από την EFG Eurobank Ergasias.

10) Την 28.1.2003 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η απόκτηση από την EFG Eurobank του 90% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας **Postbanca AD της Σερβίας**.

11) Την 12.11.2003 ανακοινώθηκε η λύση της στρατηγικής συμμαχίας Deutsche Bank και EFG Eurobank. Η Deutsche Bank, που συμμετείχε στο μετοχικό κεφάλαιο της Eurobank κατά 9,3%, πώλησε το ποσοστό αυτό που αντιστοιχούσε σε 29.200.000 μετοχές. Η ζήτηση ήταν αυξημένη και η προσφορά υπερκαλύφθηκε κατά 2,2 φορές. Το 80% των μετοχών διατέθηκε σε θεσμικούς επενδυτές του εξωτερικού και το 20% σε έλληνες θεσμικούς επενδυτές. Η απόφαση της Deutsche Bank εντασσόταν στο πλαίσιο της στρατηγικής της για αποδέσμευση από μειοψηφικές συμμετοχές στην Ευρώπη.

12) Την 2.12.2003 εγκρίθηκε από την ΤτΕ η συγχώνευση της EFG Eurobank Ergasias με την τράπεζα **Unitbank AE**.

13) Την 23.12.2003 ανακοινώθηκε ότι η EFG Eurobank Ergasias απέκτησε το 91,7% των μετοχών και κατ' επέκταση τον πλήρη έλεγχο της **Bulgarian Post Bank** που ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα της Βουλγαρίας με κέρδη το 2003 άνω των 5.000.000 ευρώ. Ειδικότερα, η EFG Eurobank Ergasias συμφώνησε στις 19.12.2003 με την ασφαλιστική εταιρία ALICO (American Life Insurance Company) να αγοράσει από την τελευταία ποσοστό 50% του μετοχικού κεφαλαίου της κυπριακής εταιρίας ALICO/CEH Balcan Holding Ltd (ACBH) η οποία κατείχε ποσοστό 91,71% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Bulgarian Post Bank AD. Ήδη η EFG Eurobank Ergasias κατείχε ποσοστό 50% του μετοχικού κεφαλαίου της ACBH και τώρα κατέχει το 100% αυτής.

14) Την 14.4.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την απόκτηση από την EFG Eurobank Ergasias του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της τουρκικής εταιρίας συμμετοχών HC Istanbul Holding A.S.

15) Την 24.8.2005 ανακοινώθηκε ότι η EFG Eurobank Ergasias έλαβε την έγκριση της ΤτΕ να ιδρύσει υποκατάστημα στη Βαρσοβία, το οποίο θα λειτουργούσε από το Ιανουάριο του 2006 ενώ αναμενόταν ευρεία επέκταση του δικτύου της στην πολωνική αγορά.

16) Την 4.8.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την απόκτηση από την EFG Eurobank της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της **σερβικής τράπεζας Nacionanla štedionica banca (NŠB)**. Την 25.8.2005 ανακοινώθηκε ότι ο όμιλος EFG Eurobank υπέγραψε συμφωνία για την εξαγορά από ιδιώτες μετόχους του 49% NŠB) ενώ την 24.8.2005 υπέγραψε συμφωνία για να αποκτήσει όλες τις μετοχές της με δημόσια προσφορά μετά από έγκριση της ΤτΕ ΤΗΝ 10.3.2006. Πριν από την ανωτέρω συμφωνία, η EFG Eurobank κατείχε το 9,8% των μετοχών της σερβικής τράπεζας η οποία διέθετε δίκτυο 70 υποκαταστημάτων και συνολικό ενεργητικό 122.000.000 ευρώ. Η EFG Eurobank αποφάσισε τον Ιούνιο του 2006 να προβεί σε αύξηση

του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών τόσο της θυγατρικής της στη Σερβία Eurobank Efg που διέθετε 29 υποκαταστήματα όσο και της Nacionanla štedionica banka (NŠB) κατά 40 και 45 εκατομμύρια ευρώ αντίστοιχα. Στόχος ήταν η συγχώνευση των δύο θυγατρικών. Τον Απρίλιο του 2007, η NŠB ήταν η τρίτη μεγαλύτερη από άποψη δικτύου τράπεζα της Σερβίας διαθέτοντας 100 υποκαταστήματα ενώ στόχος ήταν έως το 2009 το δίκτυό της να αυξηθεί σε 150 υποκαταστήματα και σημεία επαφής.

17) Την 30.9.2005 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η απορρόφηση από την EFG Eurobank Ergasias της εταιρίας «Πρόδος Ελληνικές Επενδύσεις ΑΕ».

18) Την 14.11.2005 ανακοινώθηκε η εξαγορά του 72,5% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας διαχείρισης κεφαλαίου **Global Fund Management ΕΠΕΥ** από την Eurobank. Η εξαγορασθείσα επενδυτική εταιρία ελληνικών συμφερόντων διαχειρίζεται την εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρία επενδύσεων χαρτοφυλακίου Global New Europe Fund ΑΕΕΧ που επενδύει στις αγορές της Ευρώπης και της Μέσης Ανατολής και διαθέτει ενεργητικό 75.000.000 ευρώ. Στόχος του ομίλου της Eurobank μέσω της εξαγορασθείσας εταιρίας είναι η επέκτασή της στις αναδυόμενες αγορές. Για το σκοπό αυτό η Global Fund Management ιδρύει ένα αμοιβαίο κεφάλαιο αντιστάθμισης κινδύνου, το Levant Fund, που θα δραστηριοποιηθεί στην Τουρκία και την ευρύτερη περιοχή της Μέσης Ανατολής.

19) Την 14.2.2006 ανακοινώθηκε η έναρξη λειτουργίας των πρώτων υποκαταστημάτων της Polbank EFG που αποτελεί υποκατάστημα της EFG Eurobank Ergasias στην Πολωνία. Αρχικά θα δραστηριοποιηθεί στη Βαρσοβία, το Κατόβιτσε και το Πόζναν με 15 υποκαταστήματα και μέχρι το τέλος του 2006 θα διαθέτει συνολικά 50 υποκαταστήματα.

20) Την 24.2.2006 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η συγχώνευση της EFG Eurobank Ergasias με την εταιρία «Ιντερτράστ Ανώνυμος Εταιρία Διαχείρισεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων».

21) Την 19.4.2006 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την απόκτηση κατά 100% από την EFG Eurobank Ergasias Α.Ε της υπό ίδρυση εταιρίας ασφάλισης ζωής SC EFG Eurolife Asigurari de Viata SA με έδρα το Βουκουρέστι της Ρουμανίας.

22) Την 8.5.2006 ανακοινώθηκε ότι η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Α.Ε. (Eurobank EFG) και η τουρκική εταιρία συμμετοχών Tekfen Holding (Tekfen Group) συμφώνησαν να ενώσουν τις δυνάμεις τους στην τουρκική αγορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Όπως προέβλεπε η συμφωνία και εγκρίθηκε από την ΤτΕ την 26.7.2006, η Eurobank EFG αγόρασε από την εταιρεία συμμετοχών της Tekfen Group το **70% της Tekfenbank** συμπεριλαμβανομένης της 100% θυγατρικής της Tekfen Leasing. Το τίμημα της εξαγοράς αντιστοιχεί σε συνολική αξία της Tekfenbank της τάξεως των 260.000.000 δολαρίων, ενώ εκτιμάται ότι η καθαρή θέση της Τράπεζας θα ανέρχεται σε 80.000.000 δολάρια κατά την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των μετοχών. Η συμφωνία προβλέπει ότι η Tekfenbank θα εξαγοράσει το σύνολο της EFG Istanbul Securities, σημερινής θυγατρικής της Eurobank EFG.

• Οι εποπτικές αρχές της Τουρκίας ενέκριναν τη συμφωνία την 23.2.2007. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Tekfenbank ενέκρινε τη συμφωνία την 16.3.2007.

• Η Tekfenbank, που μετονομάστηκε σε **Eurobank Tekfen**, προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών στην Τουρκία. Διαθέτει ένα αποτελεσματικό και επιλεκτικό δίκτυο καταστημάτων που καλύπτει τις πλέον εύπορες περιοχές της χώρας. Η πελατειακή της βάση αποτελείται κυρίως από μικρομεσαίες επιχειρήσεις διάφορων τομέων επιχειρηματικής δραστηριότητας με τις οποίες η Τράπεζα διατηρεί μακροχρόνια και στενή συνεργασία. Παράλληλα, η Eurobank Tekfen διαθέτει και πελάτες λιανικής τραπεζικής οι οποίοι ως επί το πλείστον είναι υψηλής οικονομικής επιφάνειας. Το δανειακό χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας είναι καλής ποιότητας, αντικατοπτρίζοντας με αυτόν τον τρόπο τη συντηρητική προσέγγιση της διεύθυνσης της Τράπεζας στην πιστωτική της πολιτική καθώς και στην ανάληψη πιστωτικού κινδύνου.

• Η στρατηγική της Eurobank Tekfen, για το μέλλον, θα εστίαζε στην ενδυνάμωση της παρουσίας της στο χώρο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων: α) προσελκύοντας νέους πελάτες μέσω του δικτύου των 30 καταστημάτων που ήδη διαθέτει β) επεκτείνοντας το δίκτυο διανομής τραπεζικών προϊόντων μέσω της δημιουργίας νέων καταστημάτων γ) αυξάνοντας τα υπόλοιπα ανά πελάτη και δ) δίνοντας έμφαση στις σταυροειδείς πωλήσεις ειδικότερα προς

τους πιο εύπορους πελάτες της. Η Eurobank Tekfen σκόπευε επίσης να εισχωρήσει σε νέους, υπό ανάπτυξη τομείς της τραπεζικής αγοράς όπως η στεγαστική πίστη και η διαχείριση περιουσίας και κεφαλαίων. Επιπλέον, η τράπεζα μέσω της EFG Istanbul Securities, σκόπευε να ενδυναμώσει τις δραστηριότητες της στις κεφαλαιαγορές.

- Ο πωλητής είναι από τους πιο αναγνωρισμένους, ιδιωτικούς επιχειρηματικούς ομίλους της Τουρκίας και δραστηριοποιείται σε τομείς όπως η ανάληψη κατασκευαστικών έργων, η παραγωγή αγροτικών προϊόντων (π.χ. λιπάσματα), η ανάπτυξη ακινήτων και η προσφορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Η Tekfen Group, με σύνολο ενεργητικού στα 1,6 δισεκατομμύρια δολάρια, το 2005 πραγματοποίησε συνολικό κύκλο εργασιών ύψους 936 εκατομμυρίων δολαρίων. Ο όμιλος Tekfen Group θα παραμείνει στρατηγικός επενδυτής στην Eurobank Tekfen μετά την εξαγορά του 70% από τη Eurobank EFG. Όπως παρατηρούμε, η διοίκηση της Eurobank EFG δεν ακολούθησε την επιλογή της Εθνικής Τράπεζας να εξαγοράσει μεγάλο μεγέθους τουρκική τράπεζα. Προτίμησε μία μικρού μεγέθους τράπεζα αφού ήταν η 28^η τράπεζα στην Τουρκία με προσωπικό 555 ατόμων και έλεγχε μόλις το 0,2% της τοπικής τραπεζικής αγοράς, το ενεργητικό της ανερχόταν σε 400.000.000 ευρώ, οι χορηγήσεις σε 200.000.000 ευρώ και περίπου στο ίδιο ποσό οι καταθέσεις της.

- Στο κλείσιμο του 2007, το σύνολο του ενεργητικού της Eurobank Tekfen είχε ανέλθει σε 1,64 δισεκατομμύρια ευρώ, δηλαδή αυξήθηκε σε σχέση με το 2006 κατά 147%, ενώ αναμενόταν στα τέλη του 2008 να φθάσει τα 2,10 δισεκατομμύρια ευρώ. Στις αρχές του 2008, η Eurobank Tekfen είχε 34 υποκαταστήματα εκ των οποίων τα 17 ήσαν στην περιοχή της Κωνσταντινούπολης.

23) Την 18.7.2006 ανακοινώθηκε ότι η EFG Eurobank κατέληξε σε συμφωνία με τους ιδιώτες μετόχους της **Universal Bank της Ουκρανίας (OJSC "Bank Universalniy")**, για την αγορά μετοχών που αντιπροσώπευαν το 99,34% του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας. Η εξαγορά εγκρίθηκε από την ΤτΕ την 6.9.2006.

- Η Universal Bank ήταν μια μεσαίου μεγέθους τράπεζα με έδρα στην πόλη Λβιβ και οι δραστηριότητές της επικεντρώνονταν στη Δυτική Ουκρανία και το Κίεβο. Το 2006 διέθετε δίκτυο 32 καταστημάτων και προσωπικό 520 ατόμων. Το σύνολο του ενεργητικού της στο τέλος της χρήσης του 2006 ανερχόταν σε 88.000.000 ευρώ ενώ το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων σε 12.000.000 ευρώ. Η τράπεζα συνδεόταν με το Universal Investment Group, που δραστηριοποιείτο στις ασφάλειες, τη διανομή καυσίμων, το χώρο των τροφίμων, τις κατασκευές και την κτηματαγορά. Η Universal Bank χρησιμοποιούσε ποικιλία δικτύων διανομής και προσέφερε ένα ευρύ φάσμα προϊόντων λιανικής και επιχειρηματικής τραπεζικής, που περιελάμβαναν προϊόντα καταναλωτικής πίστης όπως δάνεια για αγορά αυτοκινήτων, πιστωτικές κάρτες, προϊόντα στεγαστικής πίστης, ασφαλιστικά και επενδυτικά προϊόντα, καταθέσεις, υπηρεσίες κίνησης κεφαλαίων και συναλλάγματος και χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες προς ιδιώτες. Επίσης παρείχε δάνεια προς επιχειρήσεις, υπηρεσίες factoring, μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και υπηρεσίες θεματοφυλακής σε θεσμικούς επενδυτές.

- Την 1.3.2007 η Eurobank EFG ολοκλήρωσε την εξαγορά του 99,34% του μετοχικού κεφαλαίου της Ουκρανικής Universal Bank, μετά την έγκριση της συναλλαγής από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές της Ελλάδας και της Ουκρανίας. Η Eurobank σκόπευε να προχωρήσει σε άμεση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τράπεζας, καθώς και σε αλλαγή της ονομασίας της σε OJSC Eurobank EFG. Επίσης, η Eurobank αποσκοπούσε να εμπλουτίσει τα προσφερόμενα προϊόντα και υπηρεσίες της Universal Bank για την κάλυψη των αναγκών των εταιρικών και ιδιωτών πελατών της. Οι ενέργειες αυτές θα υποστήριζαν το στόχο για κάλυψη του συνόλου του γεωγραφικού χώρου της Ουκρανίας και την επίτευξη πανεθνικής κάλυψης.

- Την 14.11.2007 η EFG Eurobank ανακοίνωσε ότι η Universal Bank σήμερα παρούσα στην Ουκρανία με 53 καταστήματα, δύο Επιχειρηματικά Κέντρα που εξυπηρετούν μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις και μια Επιχειρηματική Μονάδα μεγάλων επιχειρήσεων, έχει ήδη προσθέσει 22 νέα σημεία εξυπηρέτησης στο δίκτυο της από την αρχή του 2007. Η Τράπεζα μέχρι το τέλος του 2007 άνοιξε 35 νέα καταστήματα, μόνο στο Κίεβο, ενώ μέχρι το τέλος του 2008 θα διαθέτει 100 καταστήματα και Επιχειρηματικά Κέντρα. Η Universal Bank έχει σημειώσει αύξηση ενεργητικού κατά 251% και οι χορηγήσεις της έχουν τριπλασιασθεί.

24) Την 29.9.2006 ανακοινώθηκε ότι η EFG Eurobank Ergasias απέκτησε το 74,26% της τράπεζας της **Βουλγαρίας DZI Bank (ДЗИ Банк – Българската финансова група)** αντί τιμήματος 157.760.000 ευρώ από τα οποία τα 110.000.000 καταβλήθηκαν με μετρητά και τα

υπόλοιπα σε 2.000.000 μετοχές της EFG Eurobank. Η συμφωνία ολοκληρώθηκε την 18.12.2006 με τη μεταβίβαση των μετοχών μέσω της Χρηματιστηρίου της Σόφιας αφού την 28.11.2006 η ΤτΕ είχε εγκρίνει την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Βουλγαρικής τράπεζας από EFG Eurobank Ergasias.

- Την Τετάρτη, 20 Δεκεμβρίου 2006, ανακοινώθηκε ότι ο όμιλος Eurobank EFG μετά τη διενέργεια πρόσθετων συναλλαγών με διεθνείς θεσμικούς επενδυτές απέκτησε επί πλέον ποσοστό, μέσω του χρηματιστηρίου της Σόφιας, και ελέγχει πλέον ποσοστό που υπερβαίνει το 90% της βουλγαρικής DZI Bank.

- Την ίδια ημέρα (20.12.2006) ο όμιλος Eurobank EFG υπέβαλε στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Βουλγαρίας (Financial Supervision Commission - FSC) αίτηση τροποποίησης της δημόσιας πρότασής της για την απόκτηση και του υπολοίπου των μετοχών της DZI Bank. Η τροποποίηση αφορούσε την πρόθεση της Eurobank EFG να αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της DZI Bank και να προχωρήσει στη διαγραφή της από το Χρηματιστήριο της Σόφιας. Τελικά, η Eurobank EFG επέτυχε να αποκτήσει το 99,75% του μετοχικού κεφαλαίου της DZI Bank.

- Η DZI Bank κατείχε την 11^η θέση στην τραπεζική αγορά της Βουλγαρίας, με ενεργητικό 717.000.000 δολάρια, κεφαλαιοποίηση 177.000.000 δολάρια και δίκτυο με 21 υποκαταστήματα και 95 σημεία πώλησης.

25) Την 5.2.2007 ανακοινώθηκε ότι ο όμιλος Eurobank EFG κατέληξε σε συμφωνία για την αγορά μετοχών που αντιπροσώπευαν περίπου το 74,16% του μετοχικού κεφαλαίου της **χρηματιστηριακής εταιρείας Prospera Securities AD Beograd** («Prospera») στη Σερβία, μέλους του Χρηματιστηρίου του Βελιγραδίου. Η Prospera ήταν τρίτη ανάμεσα στις χρηματιστηριακές εταιρείες στη Σερβία το 2006 σε όρους όγκου συναλλαγών μετοχών με μερίδιο αγοράς 6,29%. Η εξαγοραζόμενη εταιρεία θα συνέχιζε να λειτουργεί με τη διοικητική της μορφή πριν την εξαγορά.

26) Συγχώνευση των βουλγαρικών θυγατρικών Postbank και DZI Bank: την 6.11.2007 η EFG Eurobank ανακοίνωσε ολοκλήρωσε νομικά τη συγχώνευση των δύο μεγαλύτερων βουλγαρικών τραπεζών που ελέγχει, με σκοπό την ενίσχυση της θέσης της στην αγορά του νέου κράτους μέλους της ΕΕ. Η νέα τράπεζα θα γίνει η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα των Βαλκανίων μετά τη συγχώνευση των Postbank και DZI Bank. Θα έχει ακόμη το τρίτο μεγαλύτερο δίκτυο της Βουλγαρίας με 264 υποκαταστήματα. Η νέα τράπεζα θα λειτουργεί με την επωνυμία Postbank έως τα μέσα του 2008 τουλάχιστον όταν θα μετονομαστεί σε **EFG Eurobank Bulgaria**. Τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία της νέας τράπεζας ανέρχονται στα 4,55 δισεκατομμύρια λεβ (3,37 δισεκατομμύρια δολάρια), ενώ το μερίδιό της στην αγορά αγγίζει το 10%. Στην αγορά των 8 εκατ. λειτουργούν 30 τράπεζες με συνολικά περιουσιακά στοιχεία 51,9 δις λεβ. Η νέα τράπεζα θα να επεκτεινόταν και στον κλάδο της ασφάλειας έως το τέλος του 2007.

27) Την 3.12.2007, η Eurobank EFG ανακοίνωσε ότι εξαγόρασε έναντι 52 εκατομμύρια δολάρια ποσοστό 9,99% στην **Marble Bar Asset Management LLP (MBAM)**, μία εταιρία διαχείρισης εναλλακτικών χαρτοφυλακίων (alternative asset manager) με έδρα το Λονδίνο. Η Eurobank EFG αναμένεται μελλοντικά να συνεισφέρει άλλα 30-80 εκατομμύρια δολάρια ως πρόσθετο τίμημα, ανάλογα με την απόδοση της MBAM για μία περίοδο 6 ετών. Η EFG International, με έδρα τη Ζυρίχη, που υπάγεται όπως και η Eurobank EFG στο EFG Group, θα εξαγοράσει το εναπομένον ποσοστό. Η εξαγορά αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2008, μετά τη λήψη των απαραίτητων αδειών από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές. Η MBAM είναι μία εταιρεία διαχείρισης επενδύσεων με εξειδίκευση στις στρατηγικές long/short equity και στην πελατειακή της βάση συμπεριλαμβάνονται τόσο θεσμικοί επενδυτές όσο και ιδιώτες υψηλής οικονομικής επιφάνειας. Τα υπό διαχείριση κεφάλαια των πελατών της MBAM κυμαίνονται περίπου στα 4,4 δισεκατομμύρια δολάρια. Η επενδυτική της στρατηγική είναι να εξασφαλίζει σχετικά χαμηλές διακυμάνσεις και χαμηλή εξάρτηση από την αγορά μετοχών, μέσω χαμηλού δανεισμού των χαρτοφυλακίων που διαχειρίζεται και με αποδόσεις που στοχεύουν στα 12-15% το χρόνο μετά από προμήθειες. Η MBAM διαχειρίζεται 4 οικογένειες χαρτοφυλακίων (fund families) τα οποία συμβαδίζουν συστηματικά με την προσέγγιση και τους στόχους της εταιρείας. Από τη δημιουργία του πρώτου κεφαλαίου σχεδόν πριν από μία δεκαετία, οι ετήσιες αποδόσεις για κάθε μία από τις κατηγορίες κεφαλαίων κυμαίνονται στα 13-19%. Ο στρατηγικός στόχος της Eurobank EFG σε σχέση με την επένδυση στην MBAM

είναι να ενδυναμώσει την πρόσβασή της σε επενδυτικές λύσεις που αναπτύχθηκαν στον χώρο των hedge funds, οι οποίες αποφέρουν υψηλές αποδόσεις και προστιθέμενη αξία.

28) Την 17.3.2008 ανακοινώθηκε ότι η **Eurobank Properties** Ανώνυμη Εταιρία Επενδύσεων Ακίνητης Περιουσίας (Α.Ε.Ε.Α.Π) θυγατρική του ομίλου Eurobank EFG αγόρασε ακίνητο με χρήση καταστήματος συνολικής επιφάνειας 543 τ.μ στην οδό Τσερβονοαρμίσκα 66-68 του Κιέβου της Ουκρανίας αντί 8.600.000 δολαρίων. Το ακίνητο αυτό θα μισθωθεί στη θυγατρική τράπεζα του ομίλου Universal Bank της Ουκρανίας (OJSC "Bank Universalniy").

29) Την 28.3.2007 η Eurobank απέκτησε ποσοστό 3,9% του **Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου** φθάνοντας έτσι τη συμμετοχή της από 1,8% στο **5,7%** του μετοχικού κεφαλαίου. Η τοποθέτηση χαρακτηρίστηκε επενδυτική, μακροπρόθεσμου χαρακτήρα και αποδόθηκε στη χαμηλή χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής του Τ.Τ. Κύκλοι του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών είπαν ότι η Ελληνική κυβέρνηση επιθυμεί την ανεξάρτητη πορεία του Τ.Τ και αποκλείεται συγχώνευσή του με Ελληνική τράπεζα.

Δ4δ) Τράπεζα Αττικής

Η Τράπεζα Αττικής ιδιωτικοποιήθηκε αρχικά μερικώς. Η Εμπορική Τράπεζα κράτησε μόνο το 19% του μετοχικού της κεφαλαίου ενώ πώλησε το 34,5% στο ΤΣΜΕΔΕ και το 15% στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων. Το υπόλοιπο 31,5% κατείχαν μικροεπενδυτές. Την 4.9.2002 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η διάθεση κεφαλαίων από το Ταχυδρομικό Ταμειυτήριο για την απόκτηση του 17,2% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας Αττικής το οποίο κατείχε η Εμπορική Τράπεζα. Η συμφωνία μεταξύ Ταχυδρομικού Ταμειυτηρίου και Εμπορικής Τράπεζας προέβλεπε τη μεταβίβαση 7.154.736 μετοχών της Τράπεζας Αττικής με τιμή 5,64 ευρώ, δηλαδή με premium 4,7% έναντι του κλεισίματος του Χ.Α.Α (5,38 ευρώ) αλλά discount 15% έναντι της μέσης τιμής του εξαμήνου.

Δ4ε) Γενική Τράπεζα

Την 19.1.2004 το Διοικητικό Συμβούλιο του Μετοχικού Ταμείου Στρατού (Μ.Τ.Σ) ανακοίνωσε ότι υπογράφηκε σύμβαση πώλησης στη γαλλική τράπεζα **Société Générale S.A** 6.000.000 μετοχών της Γενικής Τράπεζας (22,35% του μετοχικού κεφαλαίου), ιδιοκτησίας του Μ.Τ.Σ, αντί τιμήματος 6 ευρώ ανά μετοχή.

Η Γενική Τράπεζα ιδρύθηκε το 1937 και είχε το 2004 1.968 υπαλλήλους και 102 υποκαταστήματα στην Ελλάδα. Η πολυεθνική γαλλική τράπεζα Société Générale S.A ιδρύθηκε το 1869 και από το 1980 ήταν εγκατεστημένη και στην Ελλάδα όπου διέθετε τρία υποκαταστήματα. Στη Γαλλία είχε 2.609 υποκαταστήματα και άλλα 500 σε 75 χώρες του κόσμου ενώ οι πελάτες της ανέρχονταν περίπου σε 13.000.000.

Σε υλοποίηση της από 19.1.2004 Σύμβασης, το Μ.Τ.Σ μεταβίβασε την 5.3.2004 χρηματιστηριακά με χειροκίνητη συναλλαγή ενός κύκλου 6.000.000 μετοχές της Γενικής Τράπεζας στη Société Générale. Μετά τη μεταβίβαση αυτή το ποσοστό του Μ.Τ.Σ στο μετοχικό κεφάλαιο της Γενικής Τράπεζας μειώθηκε στο 16,22%. Μετά όμως την έκτακτη γενική συνέλευση της Γενικής Τράπεζας της 27.2.2004 που αποφάσισε την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων υπέρ της Société Générale, το Μ.Τ.Σ κατέχει 4.354.632 μετοχές δηλαδή 10,44% του μετοχικού κεφαλαίου της Γενικής Τράπεζας. Η Société Générale κάλυψε εξ ολοκλήρου την αύξηση του κεφαλαίου καταβάλλοντας 89.142.858 ευρώ και ήδη κατέχει 20.857.143 μετοχές δηλαδή το 50,01% του μετοχικού κεφαλαίου της Γενικής Τράπεζας. Η απόκτηση πλειοψηφικού πακέτου της Γενικής Τράπεζας από την Société Générale S.A εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος την 27.2.2004.

Δ4ζ) Ο όμιλος της Alpha Bank

1) Ο όμιλος της Alpha Τράπεζας Πίστewας, όπως τότε ονομαζόταν, εξαγόρασε το 75% της Lombard Natwest η οποία από 1.10.98 λειτουργούσε με το όνομα Alpha Τράπεζα Limited. Η τελευταία κάλυπτε το 5% της τραπεζικής αγοράς της Κύπρου και διέθετε 24 υποκαταστήματα.

2) Στις 29.3.99 το Δ.Σ. της Εμπορικής Τράπεζας αποφάσισε – παρά τις πολυήμερες απεργιακές κινητοποιήσεις του Συλλόγου των εργαζομένων στην Ιονική Τράπεζα - όπως μεταβιβάσει το 51% του μετοχικού κεφαλαίου της Ιονικής Τράπεζας στην Άλφα - Τράπεζα Πίστεως. Ήταν η μεγαλύτερη μέχρι τότε ιδιωτικοποίηση κρατικής τράπεζας με τίμημα 798.000.000 ευρώ.

Ο όμιλος της Ιονικής Τράπεζας διέθετε δίκτυο 230 υποκαταστημάτων, καταστήματα στο Λονδίνο και τη Σόφια, πέντε θυγατρικές χρηματοπιστωτικές εταιρίες (ΑΕΔΑΚ, Επενδύσεων, Finance, Leasing, Χρηματοπιστωτική), την Ιονική - Εκπαιδευτική και την Ιονική Ξενοδοχειακή Ιδιοκτήτρια των ξενοδοχείων Athens Hilton και Rhodos Imperial.

Την 25.4.2000 ολοκληρώθηκε η συγχώνευση μεταξύ των δύο τραπεζών και προέκυψε η νέα τράπεζα Alpha Bank. Οι μέτοχοι της Ιονικής έλαβαν μετοχές της νέας τράπεζας με αναλογία 1,5/1. Ο όμιλος διέθετε τότε στοιχεία ενεργητικού αξίας 25,3 δισεκατομμυρίων ευρώ, με χρηματοπιστωτική αξία 7,5 δισεκατομμυρίων ευρώ, ήταν πλέον ο δεύτερος στην Ελλάδα με 437 υποκαταστήματα, 720 ATMs και 2,7 εκατομμύρια λογαριασμούς πελατών.

3) Το Δεκέμβριο του 1999 η Alpha Bank ολοκλήρωσε την εξαγορά της **Kreditna Banka AD-Skopje**, ιδιωτικής τράπεζας της FYROM. Απέκτησε το 65,05% της τέταρτης μεγαλύτερης τράπεζας των Σκοπίων αντί 9.450.000 ευρώ. Η Τράπεζα διέθετε τότε τρία καταστήματα στα Σκόπια, το Τέτοβο και τη Στρουμίτσα και 47 υπαλλήλους. Το ενεργητικό της ανήρχετο σε 15,98 εκατομ. ευρώ, οι χορηγήσεις της ήταν 5,33 εκατομμύρια ευρώ, οι καταθέσεις 6,02 εκατομμύρια ευρώ και τα κέρδη της ήταν 798 χιλιάδες ευρώ.

4) Μετά την ανωτέρω εξαγορά ο όμιλος της Τράπεζας δραστηριοποιείται σχεδόν σε όλη τη Βαλκανική:

- Στη **Ρουμανία** μέσω της θυγατρικής της Banca Bucuresti που διέθετε το 1999 δίκτυο εννέα καταστημάτων σε οκτώ πόλεις και προσωπικό 300 ατόμων. Στα τέλη Μαΐου 2000 η τράπεζα μετονομάστηκε σε **Alpha Bank Romania**. Η Alpha Bank κατείχε το 85% του μετοχικού κεφαλαίου ενώ 10% είχε η Ευρωπαϊκή Τράπεζα για την Ανασυγκρότηση και την Ανάπτυξη και 5% η Ιταλική Τράπεζα Banca Monte dei Paschi di Siena. Την 27.12.2002 ανακοινώθηκε ότι η Alpha Bank εξαγόρασε το 20% της θυγατρικής της τράπεζας Alpha Bank Romania συγκεντρώνοντας με τον τρόπο αυτό το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Την 30.9.2005, η Alpha Bank ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της στη Ρουμανία Alpha Bank Romania ενίσχυσε την κεφαλαιακή της βάση με αύξηση μετοχικού κεφαλαίου κατά 66.000.000 ευρώ και άντληση από την αγορά κεφαλαίων μειωμένης εξασφάλισης (subordinated loan capital market) ύψους 60.000.000 ευρώ. Νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου έγινε το Μάιο του 2007 κατά 17.800.000 ευρώ για να φθάσει συνολικά τα 181.500.000 ευρώ. Το Δεκέμβριο του 2007, η τράπεζα είχε 120 υποκαταστήματα και σημεία πώλησης με στόχο να φθάσει τα 300 μέχρι το έτος 2010. Είναι τράπεζα γενικών συναλλαγών αλλά διακρίνεται κύρια στον τομέα της λιανικής τραπεζικής. Στις χορηγήσεις κατείχε το 6% της αγοράς. Έχει 2 θυγατρικές, την εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης Alpha Leasing Romania και την επενδυτική Alpha Finance Romania.

- Στη **Βουλγαρία** μέσω του υποκαταστήματος της πρώην Ιονικής στη Σόφια ενώ την 14.4.2005 έλαβε έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος για την ίδρυση 12 νέων μονάδων και την 24.1.2006 για την ίδρυση 30 νέων μονάδων στη Βουλγαρία ενώ στόχος ήταν μέχρι το τέλος του 2007 τα υποκαταστήματα και τα σημεία πώλησης να φθάσουν τα 80.

- Στην **Αλβανία** μέσω του υποκαταστήματος της Alpha Bank στα Τίρανα, ενώ στις 23.12.99 είχε λάβει έγκριση για την ίδρυση και άλλων 4 υποκαταστημάτων στην Αλβανία, την 25.2.2005 ενός υποκαταστήματος, την 12.7.2005 δύο υποκαταστημάτων και την 24.1.2006 άλλων 4 υποκαταστημάτων.

5) Την 4.6.2002 η Alpha Bank ανακοίνωσε ότι συμφώνησε να αγοράσει από τους κατόχους του μειοψηφικού πακέτου των μετοχών της θυγατρικής της **Alpha Bank Cyprus** το 14,36% ώστε να ελέγχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου. Η θυγατρική της Alpha Bank διέθετε το 2005 ενεργητικό 1.413.377.886 λιρών και το 2007 είχε δίκτυο 28 υποκαταστημάτων.

6) Την 10.8.2002 η Alpha Bank εξαγόρασε το 16,41% της θυγατρικής της τράπεζας των Σκοπίων **Alpha Bank A.D Skopje** (πρώην Kreditna Banka AD-Skopje), ώστε να ελέγχει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η τράπεζα αυτή διέθετε δίκτυο 6 υποκαταστημάτων εκ των οποίων 3 στα Σκόπια και από ένα στο Τέτοβο, Στρούμιτσα και Μοναστήριο (Βιτώλια).

Στις αρχές του 2007 το δίκτυό της αριθμούσε 10 καταστήματα εκ των οποίων πέντε βρίσκονται στα Σκόπια, ένα στο Τέτοβο, ένα στη Στρώμνιτσα, ένα στο Μοναστήρι (Βιτώλια), ένα στη Γευγελή και ένα στην πόλη Καβαντάρτσι ενώ υπήρχε σχέδιο για τη διεύρυνση του αριθμού των υποκαταστημάτων. Η τράπεζα δραστηριοποιείται στη γενική τραπεζική με έμφαση την λιανική τραπεζική και την εξυπηρέτηση μεγάλων επιχειρήσεων.

7) Την 19.1.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την εξαγορά από την Alpha Bank του συνόλου του μετοχικού κεφαλαίου της **Jubanka a.d. Beograd** που ήταν η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα της Σερβίας. Τον Ιανουάριο του 2005 η Alpha Bank εξαγόρασε το 88,64% του μετοχικού κεφαλαίου (936.182 μετοχές) έναντι 152.000.000 ευρώ από τη κυβέρνηση της Σερβίας, που κατείχε το 82,69% και την Yugobanka, που κατείχε το 5,95% ενώ θα υπέβαλλε μέχρι τον Ιούνιο του ίδιου έτους πρόταση εξαγοράς για το υπόλοιπο 11,36% που κατείχαν μέτοχοι μειοψηφίας και με ισοδύναμους όρους προς αυτούς που συνομολογήθηκαν με τους τους δύο κύριους μετόχους. Η Jubanka είχε 90 υποκαταστήματα και εξυπηρετούσε 286.000 ιδιώτες και 30.000 επιχειρήσεις. Τον Αύγουστο του 2006 ιδρύθηκε στη Σερβία μία νέα θυγατρική εταιρία του Ομίλου, η Alpha Real Estate Την 4 Οκτωβρίου 2006 η Alpha Bank a.d. Beograd **μετονομάστηκε σε Alpha Bank Srbija A.D.**

8) Την 16.10.2006 η Alpha Bank ανακοίνωσε ότι υπέγραψε σύμβαση πώλησης αντί 255.000.00 ευρώ της θυγατρικής της **Alpha Ασφαλιστική** στον γαλλικό όμιλο ασφαλειών και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων **AXA Group** που δραστηριοποιείται στη Δυτική Ευρώπη, τη Βόρεια Αμερική και την περιοχή της Ασίας – Ειρηνικού Ωκεανού. Ταυτόχρονα η Alpha Bank πέτυχε μακροχρόνια αποκλειστική συμφωνία συνεργασίας με την AXA στον τομέα των τραπεζοασφαλιστικών υπηρεσιών. Η AXA διαθέτει 50.000.000 πελάτες σε πενήντα χώρες, απασχολεί 110.000 υπαλλήλους και διανομείς προϊόντων και το πρώτο εξάμηνο του 2006 ανέφερε ότι πραγματοποίησε κέρδη 41 δισεκατομμυρίων ευρώ.

9) Την 27.3.2007 η Alpha Bank ανακοίνωσε την επίτευξη συμφωνίας με τους μετόχους της νεοουσταθείας τράπεζας OJSC (Open Joint Stock Company) **Astra Bank της Ουκρανίας** για την εξαγορά ποσοστού 90% του μετοχικού της κεφαλαίου. Η συναλλαγή δεν δημιουργεί υπεραξία εξαγοράς (goodwill) και το τίμημα αντανakλά το ιδρυτικό κεφάλαιο της τραπεζής που ανέρχεται σε 9.000.000 ευρώ. Τα συμβαλλόμενα μέρη συμφώνησαν από κοινού ότι οι ιδρυτικοί μέτοχοι της Astra Bank θα διατηρήσουν ποσοστό συμμετοχής 10% στο μετοχικό κεφάλαιο και θα εξακολουθούν να συμμετέχουν στη διοίκηση της τράπεζας. Η Astra Bank αποσκοπεί στη δημιουργία δικτύου εθνικής εμβέλειας έως το 2010, με ενδιάμεσο στόχο την ανάπτυξη 50 καταστημάτων έως τα τέλη του 2008. Η τράπεζα θα προσφέρει πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες και προϊόντα σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Τα μέρη προσβλέπουν στην επένδυση 130.000.000 ευρώ αναλογικά της συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο, για την απρόσκοπτη υλοποίηση του επιχειρησιακού σχεδίου της τραπεζής έως το 2010. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί το δεύτερο τρίμηνο του 2008, ενώ έχουν ληφθεί οι κατά νόμο προβλεπόμενες εγκρίσεις.

Δ4η) Ο όμιλος της Εμπορικής Τράπεζας

Ο όμιλος της Εμπορικής Τράπεζας πώλησε το 66,67% των μετοχών της Τράπεζας Πειραιώς, το 49,5% της Τράπεζας Αττικής και το 51% της Ιονικής Τράπεζας. Επίσης:

1) Το 1998, πραγματοποίησε διείσδυση στα Βαλκάνια αγοράζοντας το 86% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της **Bulgarian Investment Bank** και το οποίο κατείχε μέχρι τότε η EBRD. Επίσης κατέχει ήδη το 100% των μετοχών της International Commercial Black Sea Bank της Αλβανίας και της Αρμενίας και το 89,85% και 42% αντίστοιχα των ομώνυμων τραπεζών της Ρουμανίας και της Γεωργίας, το 100% της International Commercial Bank της Μολδαβίας και το 59,4% της ομώνυμης τράπεζας της Βουλγαρίας. Το 2007, η Εμπορική άρχισε να αναθερμαίνει το ενδιαφέρον της για τα Βαλκάνια. Στοχεύει στην επέκταση του δικτύου των υποκαταστημάτων και σημείων πώλησης της Emportiki Bank Romania από 17 σε 25 μέχρι το τέλος του έτους.

2) Στις 9 Ιουνίου 2000 ανακοινώθηκε ότι μετά από πολύμηνες διαπραγματεύσεις επιτεύχθηκε **συμφωνία με την τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα της Γαλλίας Crédit Agricole**. Η τελευταία

αγόρασε από τις θυγατρικές Φοίνικα και Εμπορική Κεφαλαίου το 6,7% των μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας αντί τιμήματος 94,1 δισεκατομμυρίων δρχ. (276,1 δισεκατομμύρια ευρώ). Η τιμή ανά μετοχή ορίσθηκε στις 16.450 δρχ. (48,2 ευρώ) και υπολογίσθηκε με έκπτωση 10% στο μέσο όρο της τιμής της μετοχής της τράπεζας στο ΧΑΑ το τριήμερο 7, 8 και 9 Ιουνίου 2000. Υπήρχε επίσης προαιρετικό δικαίωμα για τη Γαλλική τράπεζα να αποκτήσει στο μέλλον επιπλέον 3,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής από το ποσοστό που κατέχουν το Ταχυδρομικό Ταμιευτήριο ή το Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων. Η συμφωνία αυτή πρόβλεπε συνεργασία στους τομείς επενδυτικής τραπεζικής, διαχείρισης διαθεσίμων και τραπεζοασφαλειών ενώ θα μεταφερόταν τεχνογνωσία από τη Γαλλική τράπεζα σε επίπεδο ηλεκτρονικής τραπεζικής. Η Crédit Agricole εκπροσωπείται στο 19μελές Δ.Σ. της Εμπορικής με δύο μέλη ενώ ένας επί πλέον εκπρόσωπος έχει την εποπτεία στον τομέα των συνεργιών. Η Crédit Agricole κατείχε συνολικά το 10,58% του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας. Την 31.5.2006 η Crédit Agricole μείωσε το ποσοστό της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εμπορικής Τράπεζας στο 8,838% πουλώντας ποσοστό 1,742% στη Δημόσια Επιχείρηση Κινητών Αξιών (ΔΕΚΑ) με αποτέλεσμα το Δημόσιο να ελέγχει το 11,01% από 9,26% πριν.

3) Την 27.10.2000 ανακοινώθηκε ότι η Εμπορική Τράπεζα συνήψε στρατηγική συμμαχία με την Κυπριακή εταιρία Glory Worldwide Holdings Ltd που ειδικεύεται στα ηλεκτρονικά και συμβατικά στοιχήματα και δραστηριοποιείται στην Κύπρο, τη Βαλκανική, τη Μέση Ανατολή και σε αρκετές χώρες της πρώην ΕΣΣΔ. Η συμφωνία αφορούσε την ίδρυση τράπεζας στην Κύπρο, το μετοχικό κεφάλαιο της οποίας θα ανήκει κατά 65% στην Εμπορική Τράπεζα, 10% στη Glory και το υπόλοιπο σε άλλους ιδιώτες επενδυτές.

4) Την 10.10.2004 ολοκληρώθηκαν οι συγχωνεύσεις με απορρόφηση από την Εμπορική Τράπεζα των εξής θυγατρικών της: α) Εμπορική Τράπεζα Επενδύσεων ΑΕ β) Εμπορική Επενδυτική ΑΕ γ) Εμπορική FACTORING ΑΕ Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων και δ) Εμπορική Κεφαλαίου και Συμμετοχών ΑΕ.

5) Την 7.1.2005 η Τράπεζα της Ελλάδος ενέκρινε την απορρόφηση από την Εμπορική Τράπεζα των εξής θυγατρικών της: α) ΚΑΔΜΟΣ ΑΕ Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων β) ΚΑΔΜΟΣ ΑΕ Επενδυτικών Πρωτοβουλιών και γ) ΚΑΔΜΟΣ ΑΕ Επενδύσεων και Παροχής Υπηρεσιών.

6) Την 18.8.2005 ανακοινώθηκε ότι η Εμπορική Τράπεζα υπέγραψε προσύμφωνο για τη μεταβίβαση της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής εταιρίας Emproiki Bank Cyprus Ltd σε επενδυτικό σχήμα επενδυτών της Κύπρου με επικεφαλής τους Περικλή Μαγγλή και Χαγκόπη Κεχεγιάν.

7) ▪ Την 13.6.2006 η Γαλλική τράπεζα **Crédit Agricole**, που κατείχε το 8,838% του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας, κατέθεσε **δημόσια προσφορά για την εξαγορά του 100% των μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας**, γεγονός που χαρακτηρίσθηκε σαν τη μεγαλύτερη ξένη επένδυση που έχει γίνει στην Ελλάδα. Προσέφερε συνολικά 3.100.000.000 ευρώ για το σύνολο των μετοχών και 23,50 ευρώ ανά μετοχή. Η Crédit Agricole ανέφερε: α) η πρόταση, η οποία θα χρηματοδοτηθεί από τα υπάρχοντα διαθέσιμα σε μετρητά, είναι ανώτερη κατά 0,3% ως προς την τιμή της μετοχής της 9ης Ιουνίου (23,44 ευρώ) και κατά 0,6% ως προς τη μέση χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής (23,36 ευρώ) κατά τη διάρκεια της εβδομάδας μέχρι την 9η Ιουνίου και κατά 17,9% ως προς τη μέση τιμή της μετοχής (19,94 ευρώ) από την 1η Ιανουαρίου του 2004 β) η δημόσια πρόταση θα ισχύσει αν οι μετοχές που θα προσφερθούν, συμπεριλαμβανομένου και του ποσοστού που ήδη κατέχει στην Εμπορική, θα αντιπροσωπεύουν περίπου το 40% του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας γ) δεν πρόκειται να προβεί σε απολύσεις υπαλλήλων και ότι έως το 2008 θα προχωρήσει σε εθελουσία έξοδο περίπου 500 ατόμων ενώ θα προσλάβει 250 στελέχη για την προώθηση των πωλήσεων δ) θα επενδύσει 100.000.000 ευρώ για τη διαχείριση κινδύνου και 50.000.000 ευρώ στην πληροφορική ε) διευκρίνισε ότι δεν θα πωλήσει την ασφαλιστική εταιρεία «Φοίνιξ» αλλά θα χρηματοδοτήσει το έλλειμά της. Η διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης θα αρχίσει μετά την έγκρισή της από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και θα διαρκέσει ένα μήνα.

Δικαίωμα δημόσιας πρότασης έχουν και άλλες τράπεζες.

▪ Την 22.6.2006, δημόσια πρόταση για την εξαγορά του 100% της Εμπορικής Τράπεζας υπέβαλλε και το συγκρότημα της Τράπεζας Κύπρου. Προσέφερε για κάθε μετοχή της

Εμπορικής Τράπεζας 6 ευρώ σε μετρητά και 3,25 μετοχές της Τράπεζας Κύπρου ενώ έθεσε και αυτή σαν όρο ότι για να ισχύσει η δημόσια πρόταση πρέπει να προσφερθούν το ελάχιστο μετοχές που αντιπροσωπεύουν το 40% του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας. Εν τω μεταξύ την 19.7.2006 το ΔΣ της Τράπεζας Κύπρου αποφάσισε ομόφωνα να υποβάλει αίτηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Ελλάδας για ανάκληση της δημόσιας πρότασης που υπέβαλε για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας επικαλούμενο τη γνωμοδότηση του Συμβουλίου της Επικρατείας σχετικά με τη συνταγματικότητα του Προεδρικού Διατάγματος για τη δημιουργία ενός ενιαίου επικουρικού ταμείου για τον κλάδο των τραπεζών με την ανάληψη ενός μέρους του κόστους χρηματοδότησής του από το ελληνικό δημόσιο. Την 20.7 το ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αποφάσισε ομόφωνα να απορρίψει το αίτημα της Τράπεζας Κύπρου για την ανάκληση της δημόσιας πρότασης που έχει υποβάλει προς τους μετόχους της Εμπορικής Τράπεζας, καθώς δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του νόμου που προβλέπει ότι υπάρχει δικαίωμα ανάκλησης μόνο στην περίπτωση που υπάρξει απρόοπτη και ανεξάρτητη βούληση του προτείνοντος και μεταβολή των συνθηκών που καθιστά ιδιαίτερος επαχθή τη διατήρηση της δημόσιας προσφοράς σε ισχύ. Την ίδια ημέρα, ο Υπουργός Οικονομικών και Οικονομικών δήλωσε ότι δεν θα εξετασθεί σοβαρά η προσφορά που έχει καταθέσει η Τράπεζα Κύπρου με αποτέλεσμα η Crédit Agricole να μείνει μόνη στη διεκδίκηση της Εμπορικής Τράπεζας. Στη συνέχεια, η Crédit Agricole αύξησε την προσφερόμενη τιμή εξαγοράς της μετοχής από 23,50 σε 25 ευρώ. Η Διυπουργική Επιτροπή θεώρησε ικανοποιητική τη νέα τιμή και αποδέχτηκε την προσφορά

- Εν μέσω απεργιών κατά της ιδιωτικοποίησης και έντονης πολιτικής αντιπαράθεσης για την τιμή εξαγοράς που μεταφέρθηκε και στα Δ.Σ των ασφαλιστικών ταμείων τα οποία κλήθηκαν να αποφασίσουν εάν θα πωλήσουν τις μετοχές τους, ολοκληρώθηκε την 7.8.2006 η διαδικασία αποδοχής της δημόσιας πρότασης. Η Crédit Agricole ανακοίνωσε την 14.8.2006 ότι τελικά ελέγχει το 71,97% του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας. Το ποσοστό αυτό προήλθε από τις κατεχόμενες ήδη μετοχές τον αριθμό των οποίων αύξησε με καθημερινές αγορές στο Χρηματιστήριο (περίπου 17%), το ποσοστό της Δημόσιας Εταιρίας Κινητών Αξιών (ΔΕΚΑ ΑΕ) που ανερχόταν σε 11,01%, του ΟΑΕΔ (5,43%) και το υπόλοιπο από άλλα ασφαλιστικά ταμεία και ιδιώτες που αποδέχτηκαν τη δημόσια προσφορά. Την 24.8 η Crédit Agricole άλλαξε το Δ.Σ της Εμπορικής Τράπεζας και διόρισε πρόσωπα της εμπιστοσύνης της. Την 6.9 η Crédit Agricole ανακοίνωσε ότι εξαγόρασε 2.000.000 μετοχές της θυγατρικής της Εμπορικής Τράπεζας ασφαλιστικής εταιρίας Φοίνιξ Metrolife αυξάνοντας το ποσοστό της σε 92,03% ενώ ξεκίνησε τη διαδικασία της δημόσιας προσφοράς για την απόκτηση και των υπολοίπων μετοχών προσφέροντας 2,18 ευρώ για κάθε μετοχή.

8) Την 16.2.2007 ανακοινώθηκε ότι οι εταιρίες Groupama S.A., Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. και Crédit Agricole S.A. έχουν καταλήξει σε συμφωνία, όσον αφορά την **εξαγορά από την Groupama International του 100% των μετοχών της ασφαλιστικής εταιρίας ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟΛΑΪΦ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε.Α.Ε** και βρίσκονται σε αποκλειστική διαπραγμάτευση για την οριστικοποίηση των προαναφερθέντων όρων και προϋποθέσεων. Η προβλεπόμενη συναλλαγή περιελάμβανε το σύνολο των δραστηριοτήτων της ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟΛΑΪΦ και προέβλεπε την διατήρηση συνεργασίας μεταξύ της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. και της ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟΛΑΪΦ για τη διανομή ορισμένων προϊόντων γενικών ασφαλειών. Την 8.3.2007 ανακοινώθηκε ότι οι ανωτέρω εταιρίες υπέγραψαν τελικά συμφωνία πώλησης του συνόλου των μετοχών της ΦΟΙΝΙΞ Metrolife ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. από την ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και τη Credit Agricole S.A. προς την Groupama International, έναντι συνολικού τιμήματος 95.000.000 ευρώ. Η Groupama International ήταν από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες της Γαλλίας με κύκλο εργασιών το 2006 14,2 δισεκατομμύρια ευρώ και κυριαρχούσε στις ασφάλειες ζωής και υγείας.

Δ40) Ο όμιλος της Αγροτικής Τράπεζας

1) Την 16.9.98 η Αγροτική Τράπεζα υπέγραψε συμφωνία με βάση την οποία μεταβίβασε το 51% των κοινών μετοχών και το 20% των προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας Κεντρικής Ελλάδος στην Εγνατία Τράπεζα έναντι τιμήματος 48.200.000 ευρώ.

2) Την 12.5.2005 ανακοινώθηκε η συνεργασία της Αγροτικής Τράπεζας με την Αμερικανική Τράπεζα της Αλβανίας στους τομείς της αποστολής χρηματικών ποσών από τα 458 υποκαταστήματα της ΑΤΕ προς την Αλβανία και συγκεκριμένα προς τα Τίρανα, όπου και η έδρα της Αμερικανικής Τράπεζας της Αλβανίας, και προς το Δυρράχιο, το Ελμπασάν, το Φιέρι, την Αυλώνα, το Αργυρόκαστρο, την Κορυτσά και το Αεροδρόμιο όπου διατηρεί υποκαταστήματα.

3) Την 29.5.2006 η Αγροτική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι αποτελεί στρατηγική απόφαση η επέκτασή της στα Βαλκάνια, τις Παρευξείνιες χώρες και την Ανατολική Μεσόγειο είτε με την εξαγορά πλειοψηφικού πακέτου μετοχών, είτε με τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο ξένης Τράπεζας. Για το λόγο αυτό, σαν πρώτο βήμα, υπέγραψε προσύμφωνο για την αγορά πλειοψηφικού πακέτου μετοχών της τράπεζας της Ρουμανίας **Banca pentru Mica Industrie si Libera Initiativa - MINDBANK SA** (Τράπεζα για τη Μικρή Βιομηχανία και την Ελεύθερη Επιχείρηση) που διέθετε ένα υποκατάστημα στο Βουκουρέστι και 11 στις υπόλοιπες περιοχές της Ρουμανίας. Την 22.6.2006, ανακοίνωσε ότι, μετά την ολοκλήρωση των ελέγχων (due diligence) εξαγόρασε το 50,94 % των μετοχών της MindBank, με τιμή αγοράς κάθε μετοχής 2,15 φορές την ελεγμένη καθαρή θέση (book value) της Τράπεζας με αξία 31.12.05 και συνολικό τίμημα εξαγοράς το ποσό των 32,06 εκατομμυρίων ευρώ. Την 25.8.2006 ανακοινώθηκε η ολοκλήρωση της εξαγοράς. Αποπληρώθηκαν 335 μέτοχοι που αντιπροσώπευαν το 55,82 του μετοχικού κεφαλαίου ενώ στη συμφωνία προσχώρησαν και 26 μέτοχοι με μερίδιο 0,76% του μετοχικού κεφαλαίου. Επόμενα, η ΑΤΕ έλεγξε το 56,24% το οποίο στη συνέχεια αύξησε σε από 87,21%. Στόχος της ΑΤΕ είναι να ανοίξει 40 έως 70 νέα υποκαταστήματα της MindBank έως το 2009. Η MindBank μετονομάστηκε σε **ATEBANK ROMANIA**. Την 22.2.2008, η Αγροτική Τράπεζα ανακοίνωσε ότι η Γενική Συνέλευση των μετόχων της θυγατρικής της ATEBANK ROMANIA αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας με παραίτηση των παλαιών μετόχων. Η αύξηση θα γίνει με καταβολή μετρητών ποσού 10.530.891 ευρώ και την μετατροπή ομολογιακού δανείου μετατρέψιμου σε μετοχές ποσού 4.955.586 ευρώ. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα καλυφθεί εξ' ολοκλήρου από το International Finance Corporation που αποτελεί τον επενδυτικό βραχίονα της Παγκόσμιας Τράπεζας. Μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας τα ποσοστά των μετόχων θα διαμορφωθούν ως εξής: Αγροτική Τράπεζα 74,13%, IFC 15%, λοιποί μέτοχοι 10,87%.

4) Η Αγροτική Τράπεζα ανακοίνωσε την 11.9.2006 ότι υπέγραψε με μετόχους της **σερβικής τράπεζας Agroindustrija Komercijalna Banka - AIK BANKA AD** συμφωνία για την εξαγορά 24,99% των κοινών μετοχών και 24,99% των προνομιούχων μετοχών της πιο πάνω Τράπεζας, η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο του Βελιγραδίου. Η συμφωνία εγκρίθηκε από την ΤτΕ την 21.9.2006. Η AIK BANKA είχε μερίδιο αγοράς περί το 3% μεταξύ 39 τραπεζών στη Σερβία, ήταν πρώτη σε κερδοφορία, διέθετε ισχυρό δείκτη φερεγγυότητας και παρούσαζε την καλύτερη απόδοση επί του ενεργητικού.

5) Την 27.3.2008, η Αγροτική Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρίες ΣΕΒΑΘ Α.Β.Ε και ΕΛΒΙΖ Α.Ε αποφάσισαν την πώληση 309.810 μετοχών, δηλαδή ποσοστό 97,12%, της εταιρίας Βιομηχανική Γάλακτος Ξάνθης Ροδόπη Α.Ε στην εταιρία Α.Ε ΤΥΡΑΣ έναντι τιμήματος 5.111.865 ευρώ. Πιο αναλυτικά, η ΑΤΕ πώλησε 223.600 μετοχές (70,09%), η ΣΕΒΑΘ Α.Β.Ε 69.210 μετοχές (21,70%) και η ΕΛΒΙΖ Α.Ε 17.000 μετοχές (5,33%).

Δ4ι) Ο όμιλος ΑΣΠΙΣ

1) Την 24.9.2002 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η απόκτηση από την Ασπίς Τράπεζα ΑΕ (**Aspis Bank ATE**) του δικτύου 17 υποκαταστημάτων της **ABN AMRO BANK N.V στην Ελλάδα** και ειδικής συμμετοχής μέχρι ποσοστού 100% στο μετοχικό κεφάλαιο της ABN AMRO Χρηματοδοτικής Μίσθωσης. Η συμφωνία μεταξύ των δύο τραπεζών προέβλεπε ότι: 1) η ολλανδική τράπεζα ABN AMRO BANK N.V θα συμμετάσχει με ποσοστό 7% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ασπίς 2) θα ερευνηθούν από κοινού χώρους κοινής συνεργασίας στον τομέα διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων.

2) Την 2.9.2003 εγκρίθηκε από την ΤτΕ η πώληση των δύο υποκαταστημάτων στην Ελλάδα της **Standard Chartered Grindlays Bank Ltd** στην τράπεζα ΑΣΠΙΣ (Aspis Bank ATE). Η

Grindlays ανέπτυξε την δραστηριότητά της στην Ελλάδα στον τομέα της εμπορικής τραπεζικής και της τραπεζικής μεγάλων επιχειρήσεων με έμφαση στην παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σε επιλεγμένη πελατεία.

3) Την 1.2.2007 ανακοινώθηκε ότι η Aspis Bank συμφώνησε με τον όμιλο Ρέστη να εξαγοράσει το 51% της **First Business Bank, FBB** (Πρώτη Επιχειρηματική Τράπεζα). Το υπόλοιπο 49% του μετοχικού κεφαλαίου κατέχει η Αγροτική Τράπεζα. Η Aspis Bank, η οποία είχε τρέχουσα κεφαλαιοποίηση 268.000.000 ευρώ, δήλωσε ότι μετά την ολοκλήρωση της εξαγοράς θα διαθέτει δίκτυο 84 υποκαταστημάτων και ενεργητικό πάνω από 3,5 δισεκατομμύρια ευρώ. Η FBB, που ασχολείτο με τη ναυτιλιακή και εταιρική τραπεζική, διέθετε ενεργητικό 1,5 δισεκατομμύρια ευρώ και είχε 15 υποκαταστήματα.

4) Η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της εταιρεία MFS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LTD, υπέγραψε την 1η Φεβρουαρίου 2007 συμφωνία εξαγοράς ποσοστού 35.012% της ασφαλιστικής εταιρείας **Universal Life Insurance Public Co. Ltd**, από την εταιρεία Marfin Popular Bank έναντι τιμήματος 3 κυπριακών λιρών ανά μετοχή. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά ανήλθε σε 13.927.800 λίρες Κύπρου ή 24.080.000 ευρώ το οποίο καταβλήθηκε από την MFS Holdings PCL σε μετρητά. Η συγκεκριμένη εξαγορά εντάσσεται μέσα στο πλαίσιο της στρατηγικής του Ομίλου ΑΣΠΙΣ για να καταστεί εξέχουσα δύναμη στον ασφαλιστικό τομέα της Κύπρου και της ευρύτερης περιοχής της Μέσης Ανατολής. Με την ολοκλήρωση του εγχειρήματος αυτού ο Όμιλος ΑΣΠΙΣ, μέσω της MFS Holdings PCL και των θυγατρικών της Liberty Life Insurance και Ασπίς Πρόνοια Κύπρου, αυξάνει το μερίδιο αγοράς του στο τομέα των ασφαλίσεων ζωής προς υλοποίηση των στρατηγικών του στόχων.

5) Η ΑΣΠΙΣ ΠΡΟΝΟΙΑ ΑΕΓΑ ανακοίνωσε ότι την 1η Φεβρουαρίου 2007 η θυγατρική της εταιρεία MFS HOLDINGS PCL, η οποία δραστηριοποιείται στην Κύπρο, υπέγραψε οριστική συμφωνία εξαγοράς ποσοστού 51% της ασφαλιστικής αλβανικής εταιρείας **INTERALBANIAN SHA**, έναντι τιμήματος 2.200.000 ευρώ. Η INTERALBANIAN SHA δραστηριοποιείτο στον τομέα των Γενικών Ασφαλίσεων και κατείχε την έκτη θέση από πλευράς συνολικού μεριδίου αγοράς με 7,2%, ενώ κατείχε την τρίτη θέση στις ασφαλίσεις εκτός αστικής ευθύνης αυτοκινήτων με μερίδιο 11,3%. Στα άμεσα σχέδια του Ομίλου ΑΣΠΙΣ, εκτός της ταχύτατης ανάπτυξης στην Αλβανία και του κλάδου ζωής, περιλαμβάνεται η επέκταση στο Κόσσοβο, τα Σκόπια και το Μαυροβούνιο.

6) Την 16.5.2007 ανακοινώθηκε ότι ολοκληρώθηκε την προηγούμενη ημέρα η περίοδος της Δημόσιας Προσφοράς τόσο του ομίλου Aspis όσο και των Γερμανών της Schoeller Holdings Ltd για την **κυπριακή τράπεζα Universal Bank Public Ltd** που ήταν μέλος του ομίλου της ασφαλιστικής εταιρείας Universal Life το ποσοστό της οποίας μετά την προσφορά μειώθηκε στο 9.99%. Μετά από την εξέλιξη αυτή, η Schoeller Holdings Ltd κατείχε ποσοστό 50,99% (ποσοστό που κατείχε από το Φεβρουάριο του 2007), ενώ ο όμιλος Aspis κατείχε ποσοστό 22,3% και παράλληλα είχε και δικαίωμα ψήφου επιπλέον 2%. Στόχος του ομίλου Aspis ήταν να εξαγοράσει και το ποσοστό των γερμανών. Την 12.12.2007 έγινε γνωστό, ότι ο όμιλος Aspis έλεγχε ποσοστό πάνω από το 50% του μετοχικού κεφαλαίου.

7) Την 28.12.2007 υπεγράφη σύμβαση με την οποία η ασφαλιστική εταιρεία Commercial Value, μέλος του ομίλου Ασπίς, αγόρασε από την Proton Bank άμεση και έμμεση συμμετοχή ποσοστού **91,29%** της **Proton Ασφαλιστικής** (πρώην Ωμέγα Ασφαλιστική) έναντι του τιμήματος των 17.800.000 ευρώ. Στη συγκεκριμένη συμφωνία περιλαμβάνεται εκτός των άλλων και η συνεργασία των ασφαλιστικών εταιρειών του ομίλου Ασπίς με το δίκτυο καταστημάτων της Proton Bank στο τομέα του bancassurance.

Δ4κ) Ο όμιλος της Proton Bank

1) Την 26.7.2005 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η απορρόφηση από την τράπεζα Proton Επενδυτική Τράπεζα Α.Ε τριών θυγατρικών της. Η Γενική Συνέλευση της 28.12.2005 της Proton Επενδυτική Τράπεζα Α.Ε ενέκρινε τη συγχώνευση με απορρόφηση των εξής τριών θυγατρικών της α) της Argow Α.Ε.Ε.Χ β) της Εξέλιξης Α.Ε.Ε.Χ και γ) της Ευρωδυναμικής Α.Ε.Ε.Χ, με βάση την από 30.3.2005 απόφαση του Δ.Σ για την έναρξη των διαδικασιών

συγχώνευσης και την κοινή σύμβαση συγχώνευσης της 9.9.2005. Η συνεισφορά του μετοχικού κεφαλαίου των τριών θυγατρικών θα αύξανε το μετοχικό κεφάλαιο της μητρικής τράπεζας κατά 213,89 εκατομμύρια ευρώ. Ταυτόχρονα, η Proton Bank θα προχωρούσε σε μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 46,492 ευρώ λόγω αποσβέσεων και στη συνέχεια το μετοχικό της κεφάλαιο θα αυξανόταν στα 260,145 εκατομμύρια ευρώ με κεφαλαιοποίηση μέρους του αφορολόγητου αποθεματικού από κέρδη πώλησης μετοχών και παράλληλα από αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 2,50 ευρώ σε 4,49 ευρώ. Ήδη η μετοχή της Proton Bank εισήλθε στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών.

2) Στα τέλη Ιανουαρίου του 2006, ανακοινώθηκε η επίτευξη συμφωνίας μεταξύ της **Proton Επενδυτική Τράπεζα Α.Ε και της Omega Bank** για τη **συγχώνευση** με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη τράπεζα. Παράλληλα, η Proton θα απορροφήσει και τη θυγατρική της δεύτερης Omega ΑΧΕΠΕΥ. Την 23.6.2006 υπεγράφη η σύμβαση συγχώνευσης της Proton Bank με την Ωμέγα Τράπεζα. Η σχέση ανταλλαγής που πρότειναν τα Διοικητικά Συμβούλια των δύο τραπεζών ήταν 1 μετοχή της ΩΜΕΓΑ προς 0,90 μετοχές της PROTON. Η νέα τράπεζα θα διαθέτει ίδια κεφάλαια 300.000.000 ευρώ, συνολικό ενεργητικό 1.500.000.000 ευρώ, καταθέσεις άνω του 1.100.000.000 ευρώ και 18 υποκαταστήματα. Θα ασκεί εμπορική και επενδυτική τραπεζική και μέσω των θυγατρικών της θα δραστηριοποιείται στο χώρο της διαχείρισης διαθεσίμων και ακινήτων και των ασφαλιστικών εργασιών.

3) Την 3.7.2006 ανακοινώθηκε ότι παλαιοί μέτοχοι της Proton με σημαντική παρουσία στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας πώλησαν μέρος του ποσοστού των στην IRF European Finance Investment Ltd με αποτέλεσμα η τελευταία να αποκτήσει 12.638.050 μετοχές ή ποσοστό 28% του μετοχικού κεφαλαίου της Proton Επενδυτική Τράπεζα Α.Ε. Η IRF European Finance Investment Ltd είναι μία επενδυτική εταιρία με έδρα τις Βερμούδες που επενδύει στο χρηματοπιστωτικό τομέα της Ευρώπης και ιδιαίτερα σε πιστωτικά ιδρύματα και ασφαλιστικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα, Βουλγαρία, Ρουμανία και Τουρκία.

4) Την 1.2.2007 ανακοινώθηκε ότι η Proton Bank συμφώνησε να εξαγοράσει με καταβολή μετρητών το 51% των μετοχών της **International Life** Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλίσεων Ζωής. Το τίμημα ήταν ίσο με 1,55 φορές τα ίδια κεφάλαια του ομίλου της International Life κατά την 31.12.2006 επί το εξαγοραζόμενο ποσοστό δηλαδή περίπου 26.500.000 ευρώ. Ο όμιλος της International Life αποτελείται από 12 εταιρίες που δραστηριοποιούνταν στον ασφαλιστικό και στον ευρύτερο χρηματοοικονομικό τομέα πλην του τραπεζικού. Διέθετε 50 υποκαταστήματα στην Ελλάδα, 835 υπαλλήλους και ασφαλιστικούς συμβούλους και 100.000 πελάτες. Τα υπό διαχείριση κεφάλαια του ομίλου υπερέβαιναν τα 150.000.000 ευρώ και τα αποθεματικά των ασφαλιστικών τα 90.000.000 ευρώ.

5) Την 8.1.2008 ολοκληρώθηκε η υπογραφή της σύμβασης με βάση την οποία η PROTON ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε μεταβίβασε στην 9η σε μέγεθος παραγωγής ασφαλιστική εταιρεία στην Ελλάδα COMMERCIAL Value A.A.E. ποσοστό 91,29% της θυγατρικής της PROTON Ασφαλιστική Α.Ε. έναντι του τιμήματος των 17.800.000 ευρώ. Η παραγωγή ασφαλιστρων της Proton Ασφαλιστική προσεγγίζει τα 40.000.000 ευρώ ενώ καθαρή θέση της COMMERCIAL Value A.A.E. ανέρχεται σε 48.700.000 ευρώ.

Δ4λ) Ο όμιλος Marfin Investment Group, MIG

Ο όμιλος της Κυπριακής Marfin (**Maritime Finance**), που αρχικά καλείτο Marfin Financial Group και στη συνέχεια μετονομάστηκε σε Marfin Investment Group (MIG), προέκυψε διαχρονικά από τις επόμενες κινήσεις:

1) Το 1998 ιδρύεται η **Marfin Α.Ε.Π.Ε.Υ.** Το 2000 εξαγοράστηκε η ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. και εντάχθηκε στον όμιλο μετονομαζόμενη σε **Marfin ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.**

2) Την 16.9.1998 υπογράφηκε η πράξη μεταβίβασης του 51% των κοινών μετοχών και του 20% των προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας Κεντρικής Ελλάδος από την Αγροτική Τράπεζα στην **Εγνατία Τράπεζα** έναντι τιμήματος 48,2 εκατ. ευρώ. Η Εγνατία Τράπεζα απορρόφησε την Τράπεζα Κεντρικής Ελλάδος και η Εγνατία διέθετε τότε 1.200 υπαλλήλους ενώ στο επιχειρηματικό της σχέδιο προβλεπόταν η επέκταση της τράπεζας.

3) Την 23.10.2001 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η διάθεση κεφαλαίων της Marfin ΑΕΠΕΥ για την απόκτηση ποσοστού 71,42% και την 31.1.2002 ποσοστού 100% της θυγατρικής της τράπεζας **Πειραιώς Prime Bank** που εντάσσεται στον όμιλο και μετονομάζεται σε **Marfin BANK**.

4) Το 2003 εξαγοράζεται η **Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος (Investment Bank of Greece)** και δρομολογείται η συγχώνευση με τη Marfin ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.

5) Το 2004 δημιουργείται η **Marfin Financial Group (MIG)** μέσω της συγχώνευσης της Comm Group, της Marfin Classic Α.Ε.Ε.Χ και της Maritime and Financial Investments (πρώην Marfin Α.Ε.Π.Ε.Υ). Παράλληλα ολοκληρώνεται και η συγχώνευση της Marfin ΕΛΛΗΝΙΚΗ Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ. με την Investment Bank of Greece. Το 2005 ολοκληρώνεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της MARFIN FINANCIAL GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ με την έκδοση 25.000.000 νέων ονομαστικών μετοχών με καταβολή μετρητών για την άντληση κεφαλαίων ύψους 400.000.000 ευρώ.

6) Την 1.9.2005 ανακοινώθηκε ότι η **Εγνατία Τράπεζα**, που διέθετε τότε δίκτυο 65 καταστημάτων, συμφώνησε να πωλήσει στη Marfin Financial Group το **10,07%** των μετοχών της δηλαδή 8.600.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας 30.616.000 ευρώ (3,56 ευρώ ανά μετοχή).

7) Την 16.9.2005 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η απόκτηση **ειδικής συμμετοχής** από την εταιρία **MARFIN FINANCIAL GROUP ΑΕ στο μετοχικό κεφάλαιο της Εγνατίας Τράπεζας**. Την 23.3.2006 ανακοινώθηκε ότι οι βασικοί μέτοχοι της Εγνατίας Τράπεζας αποφάσισαν να αποδεχθούν την πρόταση της MARFIN FINANCIAL GROUP για στρατηγική συμμαχία με κοινό στόχο τη συγκέντρωση δυνάμεων στο μεσαίο τραπεζικό χώρο. Οι βασικοί μέτοχοι της ΕΓΝΑΤΙΑΣ θα διευκόλυναν τη μεγαλύτερη είσοδο της MARFIN στη μετοχική σύνθεση της Τράπεζας με την πώληση προς αυτήν ενός αριθμού κοινών μετοχών ώστε το τελικό ποσοστό της MARFIN, η οποία ήδη κατείχε το 14% των μετοχών της Εγνατίας, να διαμορφωθεί συνολικά κατ' ελάχιστον στο 34% και κατά μέγιστο στο 49% του συνόλου των κοινών μετοχών. Το τίμημα ανερχόταν σε 6,30 ευρώ ανά μετοχή. Το νέο σχήμα που δημιουργήθηκε κάλυπτε το σύνολο των τραπεζικών εργασιών. Η MARFIN BANK, θυγατρική του ομίλου MARFIN FINANCIAL GROUP, ήταν επενδυτική τράπεζα και μέσω της Εγνατίας αποκτούσε πρόσβαση, μεταξύ άλλων, στη λιανική τραπεζική, τις ασφάλειες και τις χρηματοδοτικές μισθώσεις. Η Εγνατία διέθετε δίκτυο 71 υποκαταστημάτων στην Ελλάδα και τριών στη Ρουμανία μέσω της Egnatia Romania Bank, ενεργητικό 3,4 δισεκατομμυρίων ευρώ, ίδια κεφάλαια 250 εκατομμύρια ευρώ, καταθέσεις 2,7 δισεκατομμυρίων ευρώ και χορηγήσεις 2,5 δισεκατομμυρίων ευρώ. Την 29.3.2006, πακέτο 17.994.419 μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας αξίας 113.364.840 ευρώ μεταβιβάστηκε μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών στη MARFIN. Μετά την εξέλιξη αυτή, το ποσοστό που κατείχε η MARFIN στην Εγνατία Τράπεζα αυξήθηκε σε 34,45%.

8) Την 2.2.2006 ανακοινώθηκε η εξαγορά ποσοστού **9,98% του μετοχικού κεφαλαίου του ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας Κύπρου** από τη Marfin Bank έναντι 1,7 κυπριακές λίρες ανά μετοχή μείον 23,4% σε σχέση με το κλείσιμο της τιμής της 2.2.2006 στο Χρηματιστήριο της Κύπρου. Οι μετοχές που αποκτά η Marfin Bank προέρχονται από το ποσοστό του 21,16% που κατείχε στον όμιλο της Λαϊκής Τράπεζας η Hong Kong and Shanghai Banking Corporation (HSBC). Η τελευταία είχε ανακοινώσει την πρόθεσή της να πωλήσει το ανωτέρω ποσοστό της. Το υπόλοιπο ποσοστό της HSBC πωλήθηκε ως εξής: α) **8,18%** στην ευρωπαϊκή επενδυτική εταιρία Fund Tosca και β) **3%** στα στελέχη και το προσωπικό της Λαϊκής Τράπεζας.

9) Την 26.9.2006 η ΤτΕ ενέκρινε την απόκτηση από τη MARFIN BANK της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου της Επενδυτικής Τράπεζας της Ελλάδος.

10) Συγχώνευση των τριών τραπεζών

Την 11.4.2006 ανακοινώθηκε ότι αρχίζουν διαπραγματεύσεις με σκοπό τη συγχώνευση των εξής τριών τραπεζών: **1) Εγνατία Τράπεζα, 2) Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) και 3) Marfin Bank.**

◆ Της συγχώνευσης προηγήθηκε η επίσημη συμφωνία με το Dubai Fund και η εξαγορά του 8,18% της Λαϊκής Τράπεζας, που κατέχει το Tosca Fund, από τον όμιλο της Marfin. Στόχος της τριπλής συγχώνευσης είναι η δημιουργία μιας μεγάλης τράπεζας εφάμιλλης των μεγαλύτερων ελληνικών τραπεζών. Εκτιμάται ότι η Marfin Bank αναλαμβάνει καθοδηγητικό ρόλο με τη στήριξη της πανίσχυρης κρατικής εταιρίας συμμετοχών του Ντουμπάι Dubai Holding. Η τελευταία, την 1.6.2006, αύξησε τη συμμετοχή της στη Marfin από 31,5% σε 33,6% έναντι 30.000.000 περίπου ευρώ και δήλωσε ότι προτίθεται να διαδραματίσει σημαντικό ρόλο στο ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα.

◆ Την 6.7.2006, η Marfin σε ανακοίνωσή της στο Χρηματιστήριο ανέφερε ότι τα διοικητικά συμβούλια της Marfin Bank, της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) και της Εγνατίας Τράπεζας αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσής τους. Η Marfin, διατηρεί 10,01% στη μητρική τράπεζα Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου και 40,6% στην Εγνατία. Οι τρεις τράπεζες προτίθενται να διορίσουν διεθνείς οίκους, οι οποίοι θα γνωμοδοτήσουν για τη σκοπιμότητα της συγχώνευσης και τη διαμόρφωση του νέου κοινού επιχειρηματικού σχεδίου καθώς και για τις σχέσεις ανταλλαγής μετοχών. Η συγχώνευση των τριών τραπεζών θα πρέπει να εγκριθεί από τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων τους εντός του πρώτου τριμήνου του 2007 καθώς και από τις αρμόδιες αρχές της Ελλάδας και της Κύπρου. Η νέα τράπεζα θα έχει ενεργητικό άνω των 8,2 δισεκατομμυρίων ευρώ και δίκτυο 144 καταστημάτων στην Ελλάδα. Η Marfin πρόσθεσε ότι τα διοικητικά συμβούλια της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος και της Egnatia Finance, χρηματιστηριακών θυγατρικών της Marfin Financial Group και της Εγνατίας αντίστοιχα, αποφάσισαν την συγχώνευσή τους με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

◆ Την 20.9.2006, η Λαϊκή Τράπεζα Κύπρου (ΛΤΚ) υπέβαλε δημόσια πρόταση για το 100% της Marfin Financial Group και της Εγνατίας Τράπεζας επιδιώκοντας τη δημιουργία ενός ισχυρού τραπεζικού ομίλου στο χώρο της ΝΑ Ευρώπης με ενεργητικό 22,3 δισεκατομμύρια ευρώ, 300 υποκαταστήματα και παρουσία σε 13 χώρες. Παράλληλα, η ΛΤΚ θα υποβάλει μεταξύ άλλων, ιδιωτική πρόταση για την εξαγορά των μειοψηφιών στη θυγατρική της Λαϊκή Τράπεζα Ελλάδος. Στις δημόσιες προτάσεις που κατατέθηκαν στις αρμόδιες εποπτικές αρχές, η ΛΤΚ προσφέρει συνολικά 465.400.000 νέες ίδιες μετοχές που θα προέλθουν από την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου, με παραίτηση των παλαιών μετόχων από τα δικαιώματα προτίμησης και με τιμή διάθεσης 5,21 ευρώ (3 κυπριακές λίρες) ανά μετοχή. Η περίοδος αποδοχής των προσφορών αναμένεται να διαρκέσει από την 9.10 έως την 22.11.2006. Το όριο αποδοχής για να ισχύσουν οι δημόσιες προσφορές είναι 40% των υφιστάμενων μετοχών της Marfin Financial Group και της Εγνατίας Τράπεζας. Εάν οι προσφορές είναι επιτυχείς, η ΛΤΚ θα υποβάλει αίτηση έναρξης διαπραγμάτευσης των μετοχών στα χρηματιστήρια της Αθήνας και του Ντουμπάι. Για τον προσδιορισμό των σχέσεων ανταλλαγής, η αξία μετοχής της Marfin FG αποτιμήθηκε στα 30 ευρώ, η κοινή και προνομιούχος μετοχή της Εγνατίας στα 6,30 ευρώ, ενώ η μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας Ελλάδος στα 78,15 ευρώ. Επόμενα, οι σχέσεις ανταλλαγής προσδιορίζονται στις: α) 5,757 μετοχές της ΛΤΚ για κάθε μία μετοχή της Marfin FG β) 1,2090 μετοχές της ΛΤΚ για κάθε μία μετοχή της Εγνατίας γ) 14,9962 μετοχές της ΛΤΚ για κάθε μετοχή της Λαϊκής Τράπεζας Ελλάδος.

◆ Το **Dubai Holding** θα αύξανε τη συμμετοχή του στο νέο σχήμα, για το οποίο προτάθηκε αρχικά η ονομασία Marfin Popular Bank αλλά στη συνέχεια άλλαξε, από 14,5% στο **20%**. Η νέα τράπεζα θα αύξανε μέχρι το έτος 2009 το δίκτυο των υποκαταστημάτων της στην Ελλάδα από 144 σε 240. Διαθέτοντας το 2006 παρουσία σε 12 χώρες, φιλοδοξούσε επίσης να ενισχύσει και να διευρύνει τη διεθνή παρουσία της.

◆ Την 31 Οκτωβρίου 2006, στην επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Λαϊκής Τράπεζας δόθηκε η έγκριση των μετόχων της Τράπεζας για την τριπλή συγχώνευση. Θετική εισήγηση για την τριπλή συγχώνευση έδωσαν και τα Διοικητικά Συμβούλια της Marfin και της Εγνατίας.

◆ Την 6.12.2006, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ενέκρινε το αίτημα του ομίλου της Λαϊκής Τράπεζας Κύπρου για την τριπλή συγχώνευση μέσω Δημόσιων Προτάσεων. Η Λαϊκή απέκτησε το 100% των κοινών ονομαστικών μετοχών της Marfin και το 100% των κοινών και προνομιούχων μετοχών και μετατρέψιμων ομολόγων της Εγνατίας. Ο νέος όμιλος είχε περίπου στο τέλος του 2006 σύνολο ενεργητικού 22,3 δισεκατομμύρια ευρώ, 300 υποκαταστήματα, παρουσία σε 13 χώρες και δείκτη συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας 17,7%. Μέχρι το τέλος του 2006, οι συνολικές καταθέσεις υπολογιζόταν ότι θα έφθαναν τα 15,8 δισεκατομμύρια ευρώ και οι χορηγήσεις τα 11,7 δισεκατομμύρια ευρώ ενώ τα κέρδη του θα προέρχονταν κατά 81% από επαναλαμβανόμενες (recurring) τραπεζικές εργασίες.

Η κεφαλαιοποίηση του νέου ομίλου θα ήταν της τάξης των 4,28 δισεκατομμυρίων ευρώ.

◆ Σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα, η περίοδος αποδοχής των Δημόσιων Προτάσεων προς τους μετόχους της Marfin και της Εγνατίας, άρχισε την 1η Νοεμβρίου 2006. Την 2α Νοεμβρίου υποβλήθηκε αίτηση για εισαγωγή των μετοχών που προκύπτουν από την αύξηση του κεφαλαίου αξίας 2,4 δισεκατομμυρίων ευρώ στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ). Στα μέσα Δεκεμβρίου έγινε η έκδοση μετοχών προς τους μετόχους της Marfin και της Εγνατίας και την 21η Δεκεμβρίου 2006 έληξε η περίοδος αποδοχής των Δημόσιων Προτάσεων. Εν τω μεταξύ οι τρεις τράπεζες προσέφεραν τα ίδια προϊόντα, ακολουθούσαν ενιαία τιμολογιακή πολιτική, ενιαία διαφήμιση και προέβαιναν σε συντονισμένες κινήσεις στις αγορές. Την 5.1.2007 άρχισε η διαπραγμάτευση της μετοχής της νέας τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών με τιμή έναρξης διαπραγμάτευσης τα 7,50 ευρώ. Σε διάστημα έξι μηνών θα άρχιζε η διαπραγμάτευση των μετοχών και στο Χρηματιστήριο του Ντουμπάι.

11) Η αναστάτωση από τις κινήσεις της νέας τράπεζας για την εξαγορά της Τράπεζας Πειραιώς και της Τράπεζας Κύπρου, η άμυνα μέσω επίθεσης της Τράπεζας Πειραιώς και η λήξη της διαμάχης με την αποκατάσταση των σχέσεων μεταξύ των δύο τραπεζών.

Την 11.1.2007 έγινε γνωστό ότι η εδρεύουσα στην Κύπρο Marfin Popular Bank θα κατέθετε δημόσια πρόταση για την εξαγορά ταυτόχρονα δύο τραπεζών, της Τράπεζας Πειραιώς και της Τράπεζας Κύπρου. Σε αντιπερισπασμό την ίδια ημέρα, και πριν από την κατάθεση της δημόσιας πρότασης της Marfin Popular Bank, η Τράπεζα Πειραιώς κατέθεσε δημόσια πρόταση για την εξαγορά της Marfin Popular Bank. Αρνητικά αντέδρασε έναντι της πρότασης της Marfin Popular Bank και το Δ.Σ της Τράπεζας Κύπρου. Αναλυτικά οι επίσημες κινήσεις των τραπεζών και οι εξελίξεις που ακολούθησαν ήταν οι εξής:

⊕ Η **Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ** ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό της Συμβούλιο, σε έκτακτη συνεδρίαση της 11ης Ιανουαρίου 2007, έλαβε απόφαση να προχωρήσει σε υποβολή φιλικής εκούσιας δημόσιας πρότασης προς τους μετόχους της κυπριακής Marfin Popular Bank Public Co Ltd. Η εκούσια δημόσια πρόταση αφορά την απόκτηση ποσοστού τουλάχιστον 40% μέχρι και 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και η προτεινόμενη αντιπαροχή που προσφέρεται στους μετόχους της Marfin Popular Bank Public Co Ltd συνίσταται σε μία (1) μετοχή της Τράπεζας Πειραιώς ΑΕ για κάθε πέντε και επτά δέκατα (5,70) μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd όπως τεκμηριώνεται από την εύλογη και δίκαιη σχέση αξίας των δύο εταιρειών. Οι μετοχικοί τίτλοι της Τράπεζας Πειραιώς που θα αποτελέσουν την αντιπαροχή της εκούσιας δημόσιας πρότασης, θα προέλθουν από αύξηση κεφαλαίου της Τράπεζας Πειραιώς υπέρ των μετόχων της Marfin Popular Bank Public Co Ltd». Την 15.1.2007 κατατίθεται στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το έγγραφο της δημόσιας πρότασης για την εξαγορά της Marfin Popular Bank από την Τράπεζα Πειραιώς. Η Τράπεζα Πειραιώς καταθέτει, επίσης, στο συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου το έγγραφο της δημόσιας πρότασης προς τους κατόχους μετοχών της Marfin Popular Bank, το οποίο κοινοποιήθηκε και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου και το ΔΣ της Marfin Popular Bank.

⊕ Την 12.1.2007 η **Marfin Popular Bank** καταθέτει δύο δημόσιες προτάσεις:

• Η δημόσια προσφορά της Marfin Popular Bank για την Τράπεζα Πειραιώς είναι 2,84 μετοχές της για κάθε μία της Τράπεζας Πειραιώς. Η προσφορά αντιστοιχεί στην τρέχουσα κεφαλαιοποίηση της Πειραιώς, 6,89 δισεκατομμύρια ευρώ. Η τρέχουσα κεφαλαιοποίηση της MPB είναι 6,93 δισεκατομμύρια ευρώ με βάση την τιμή κλεισίματος της 11.1.2007.

• Η δημόσια προσφορά της Marfin Popular Bank για την Τράπεζα Κύπρου έχει στόχο την εξαγορά ποσοστού από 35% έως 100% και συνίσταται σε 1,241 μετοχές της Marfin για κάθε μετοχή της Τράπεζας Κύπρου ονομαστικής αξίας 0,50 κυπριακών λιρών. Σε περίπτωση που η δημόσια πρόταση γίνει αποδεκτή σε ποσοστό 90% ή περισσότερο η Marfin θα εξετάσει το ενδεχόμενο να ασκήσει το δικαίωμα που της παρέχεται από το άρθρο 201 του Νόμου περί Εταιρειών για να αποκτήσει και τις υπόλοιπες μετοχές μέχρι το 100%.

⊕ Τη μεγαλύτερη **αύξηση μετοχικού κεφαλαίου** στην ιστορία του ελληνικού χρηματιστηρίου, **ύψους 5,2 δισεκατομμυρίων ευρώ** περίπου, αποφάσισε να προτείνει στη γενική συνέλευση των μετόχων της το Διοικητικό Συμβούλιο της **Marfin Financial Group**, η οποία μετατρέπεται σε εταιρεία επενδυτικών συμμετοχών και εξαγορών με βλέμμα στη νοτιοανατολική Ευρώπη. Υπολογιζόταν ότι η αύξηση θα πραγματοποιείτο με κατάργηση των δικαιωμάτων προτίμησης του κυρίου μετόχου, οι δε μετοχές που θα αντιστοιχούσαν στα καταργημένα δικαιώματα θα διατίθετο κατά την κρίση του Δ.Σ με

ιδιωτική τοποθέτηση σε στρατηγικούς και θεσμικούς επενδυτές από την Ελλάδα και το εξωτερικό. Το ΔΣ αποφάσισε επίσης τη μεταβολή της επωνυμίας της εταιρείας σε **Marfin Investment Group (MIG)** και την επικέντρωση της δραστηριότητάς της σε εξαγορές εταιρειών και μετοχικές συμμετοχές και επενδύσεις στην Ελλάδα, την Κύπρο και την ευρύτερη περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Αποφασίστηκε επίσης η διανομή προς τους μετόχους συνολικού ποσού περίπου 850 εκατομμυρίων ευρώ υπό τη μορφή μερίσματος και επιστροφής μετοχικού κεφαλαίου.

Η Marfin FG ανακοίνωσε επίσης την πώληση στη μητρική Marfin Popular Bank Public Co Ltd του συνόλου της συμμετοχής της στη Marfin Bank A.T.E. έναντι συνολικού τιμήματος που υπολογιζόταν να ανέλθει περίπου σε 600.000.000 ευρώ. Η μεταβίβαση αναμενόταν να λάβει χώρα το αργότερο μέχρι το τέλος Φεβρουαρίου, εφ' όσον προηγούμενα ληφθεί αντίστοιχη απόφαση και από το Δ.Σ της Marfin Popular Bank Public Co Ltd, το δε ακριβές ύψος του τιμήματος θα συμφωνηθεί στη βάση έκθεσης αποτίμησης που θα καταρτισθεί από ανεξάρτητο ελεγκτικό οίκο που θα ορισθεί από τα μέρη.

⊕ Αρνητικά αντιδρά η Τράπεζα Κύπρου: την 12.1.2007 συνέρχεται το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου σε έκτακτη συνεδρίαση για να εξετάσει την επιστολή την οποία έλαβε από τη Marfin Popular Bank σχετικά με την εκδηλωθείσα πρόθεσή της να διατυπώσει δημόσια πρόταση προς τους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου. Σε ανακοίνωση που εκδίδεται αναφέρονται τα εξής: παρά το ότι, δυνατό να υπάρχει θέμα νομιμότητας και ισχύος της προτιθέμενης πρότασης της Marfin Popular Bank προς τους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου, εν τούτοις το Δ.Σ θεωρεί ορθό να ενημερώσει τους μετόχους, το προσωπικό και το επενδυτικό κοινό γενικότερα σχετικά με την ουσία των εξελίξεων. Το Δ.Σ της Τράπεζας Κύπρου θεωρεί ότι η προτιθέμενη εκδηλωθείσα πρόθεση της Marfin Popular Bank: **α)** στερείται σοβαρότητας, αφού προέρχεται από ένα οργανισμό, ο οποίος μόλις πρόσφατα δημιουργήθηκε από τη συγχώνευση τριών οικονομικών οργανισμών, οι δραστηριότητες των οποίων δεν έχουν ακόμα λειτουργικά ενοποιηθεί. Η διεθνής πρακτική των συγχωνεύσεων απαιτεί χρόνο και συνεργασία μεταξύ των συμβαλλόμενων μερών. Ως εκ τούτου, η πρόθεση εχθρικής εξαγοράς ακόμα δύο μεγαλύτερων τραπεζικών οργανισμών από τη Marfin Popular Bank, ενέχει σοβαρότατους κινδύνους για τους μετόχους και το προσωπικό όλων των εμπλεκόμενων μερών **β)** έχει προτεινόμενο αντάλλαγμα το οποίο αποτελείται εξ ολοκλήρου από μετοχές της Marfin Popular Bank. Μέχρι στιγμής, η Marfin Popular Bank δεν έχει δημοσιεύσει τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του πρόσφατα συγχωνευθέντος οργανισμού, οι οποίες αποτελούν θεμελιώδη στοιχείο για την ορθή αξιολόγηση του προτεινόμενου ανταλλάγματος. Ως εκ τούτου, εγείρονται σοβαροί κίνδυνοι προς τους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου. Εξάλλου, η Τράπεζα Πειραιώς στη δημόσια πρότασή της, που ανακοινώθηκε την 11 Ιανουαρίου 2007, αξιολογεί την αξία της Marfin Popular Bank περίπου στο ήμισυ της τρέχουσας χρηματιστηριακής της αξίας

γ) δεν αντανάκλα την ιστορία, το μέγεθος, την αξιοπιστία και τις άριστες προοπτικές της μεγαλύτερης τράπεζας της Κύπρου. Το Δ.Σ πιστεύει ότι τυχόν συγχώνευση της Marfin Popular Bank με την Τράπεζα Κύπρου θα δημιουργούσε σημαντικότερη συγκέντρωση του κυπριακού τραπεζικού κλάδου σε ένα μόνο οργανισμό, με σαφώς αρνητικές επιπτώσεις στο επίπεδο ανταγωνισμού της αγοράς και της Κυπριακής οικονομίας γενικότερα. Η αυτόνομη ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας Κύπρου στην Κύπρο, Ελλάδα και τις υποσχόμενες αγορές της Ρωσίας και Ρουμανίας θα αποδώσουν σημαντική αξία στους μετόχους. Σε αντίθεση με τη Marfin Popular Bank, η μελλοντική κερδοφορία της Τράπεζας Κύπρου θα συνεχίσει να βασίζεται σε επαναλαμβανόμενα και σταθερά αυξανόμενα κέρδη προερχόμενα κυρίως από τραπεζικές εργασίες.

Το Δ.Σ ομόφωνα έκρινε ότι η εκδηλωθείσα πρόθεση της Marfin Popular Bank δεν είναι προς όφελος των μετόχων, του προσωπικού, των πελατών της Τράπεζας Κύπρου και της οικονομίας γενικότερα.

⊕ Η αγορά εκτιμούσε ότι όλες οι ανωτέρω δημόσιες προτάσεις δεν ήταν ελκυστικές καθώς
1) δεν προσέφεραν premium προς τους μετόχους εκατέρωθεν
2) δεν υπήρχε προσφορά μετρητών παρά μόνο μετοχών.

⊕ Την 16.1.2007, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου αποφάσισε πως η εταιρεία Marfin Popular Bank Public Co Ltd με τις ενέργειες της, δηλαδή τις ανακοινώσεις για την υποβολή δημόσιων προτάσεων προς τους μετόχους των εταιρειών Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ και Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ, ενήργησε κατά παράβαση του Κανονισμού 21 των Κανονισμών περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά ή Αγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο), ο

οποίος αναφέρει ότι: «Από της ανακοινώσεως της δημόσιας πρότασης κατά τα οριζόμενα στον Κανονισμό 9 μέχρι και της ανακοινώσεως του αποτελέσματος της δημόσιας πρότασης, το διοικητικό συμβούλιο της στοχευόμενης εταιρείας οφείλει να απέχει από κάθε ενέργεια που κατατείνει στη ματαίωση ή την παρακώλυση της πρότασης». Συνεπώς, και αφού η Επιτροπή έλαβε υπόψη τις παραστάσεις της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και το γεγονός ότι οι ενέργειες της δεν κρίθηκαν κακόπιστες, αποφάσισε την επιβολή διοικητικού προστίμου ύψους 10.000 λιρών Κύπρου προς την εν λόγω Εταιρεία. Επιπρόσθετα η Επιτροπή αποφάσισε όπως καλέσει την Εταιρεία Marfin Popular Bank Public Co Ltd να σταματήσει αμέσως τις οποιοσδήποτε ενέργειες της για την υλοποίηση των ως άνω δημόσιων προτάσεων και να τις ανακαλέσει.

☉ Την 25.1.2007 το Ανώτατο Δικαστήριο της Κύπρου αποφάσισε να αναστείλει την απόφαση της κυπριακής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία χαρακτήριζε σαν παράνομη την υποβολή δημόσιων προτάσεων της Marfin Popular Bank για την εξαγορά της Τράπεζας Κύπρου και της Τράπεζας Πειραιώς. Τόνιζε ότι η αποκλειστική ευθύνη για την εφαρμογή των νομικών κανονισμών ανήκει στο Χρηματιστήριο Κύπρου. Το Δικαστήριο αποφάνθηκε ότι το διοικητικό πρόστιμο των 10.000 κυπριακών λιρών που επιβλήθηκε στη Marfin Popular Bank ήταν άδικο. Το δικαστήριο θα συνεδρίαζε την 11 Φεβρουαρίου για να αποφανθεί επί της ουσίας για την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η Τράπεζα Πειραιώς ανακοίνωσε ότι προχωρά κανονικά στη διαδικασία της δημόσιας πρότασής της, με βάση και την απόφαση του Ανώτατου Δικαστηρίου της Κύπρου, το οποίο δεν θίγει την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ότι πρώτη η Τράπεζα Πειραιώς κατέθεσε τη δημόσια πρότασή της για την εξαγορά της Marfin Popular Bank. Η απόφαση του Δικαστηρίου αφορά μόνο το πρόστιμο που επιβλήθηκε στην Marfin Popular Bank και το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου είναι αρμόδιο να κρίνει αν θα της επιβάλει εκ νέου κυρώσεις.

☉ Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου αποφάσισε την 30.1.2007 να κηρύξει ως άκυρη τη δημόσια πρόταση που υπέβαλε η Marfin Popular Bank για την εξαγορά της Τράπεζας Κύπρου, επικαλούμενο τους ίδιους λόγους με την κυπριακή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Συγκεκριμένα, έκρινε ότι η Marfin παραβίασε τον κανονισμό 21 (1) της χρηματιστηριακής νομοθεσίας, απόφαση που ωστόσο είχε ανακληθεί μετά από σχετική απόφαση του Ανώτατου Δικαστηρίου της Κύπρου.

☉ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΔΙΑΜΑΧΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΣΧΕΣΕΩΝ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΔΥΟ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Τελικά, την 6.3.2007 εκδόθηκε η ακόλουθη ανακοίνωση των δύο τραπεζών που έθεσε τέλος στη μεταξύ τους διαμάχη και αποκατέστησε τις φιλικές επιχειρηματικές και εμπορικές τους σχέσεις.

«Τα Διοικητικά Συμβούλια της Τράπεζας Πειραιώς και της Marfin Popular Bank Public Co Ltd με γνώμονα το εταιρικό συμφέρον και το συμφέρον των μετόχων τους κατέληξαν στα ακόλουθα:

α) αποφάσισαν και δεσμεύτηκαν να απέχουν, αμοιβαία, μέχρι και την **31.12. 2010, από την υποβολή δημόσιας πρότασης εξαγοράς των μετοχών της μίας Τράπεζας από την άλλη**. Η συμφωνία αφορά και την ήδη υποβληθείσα δημόσια πρόταση από την Τράπεζα Πειραιώς

β) η Τράπεζα Πειραιώς, υλοποιώντας την ήδη δημοσιοποιημένη πρόθεσή της, να πωλήσει το πακέτο μετοχών, με το οποίο συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της **Τράπεζας Κύπρου (ποσοστού 8,07%)** μεταβιβάζει, ταυτόχρονα με την ανακοίνωση της παρούσας, την κυριότητα των συγκεκριμένων μετοχών **λόγω πωλήσεως στη Marfin Popular Bank**

γ) η Τράπεζα Πειραιώς και η Marfin Popular Bank θα εξετάσουν στο άμεσο μέλλον το **ενδεχόμενο μεταβίβασης του δικτύου λιανικής τραπεζικής της Marfin Popular Bank Public Co. Ltd στην Αγγλία προς την Τράπεζα Πειραιώς**».

☉ Σημειώνεται ότι η Τράπεζα Πειραιώς πώλησε το πακέτο των μετοχών της Τράπεζας Κύπρου (8,07% του μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε) στη Marfin Popular Bank έναντι 500.000.000 ευρώ (11,24 ευρώ ανά μετοχή) και αποκόμισε υπεραξίες 170.000.000 ευρώ.

12) Την 19.3.2007 η κυπριακή Marfin Popular Bank, συμφερόντων Ανδρέα Βγενόπουλου, δήλωσε ότι εξαγόρασε το 99,2% του μετοχικού κεφαλαίου της **τράπεζας της Ουκρανίας Marine Transport Bank** έναντι 137.400.000 δολαρίων ΗΠΑ ενώ ταυτόχρονα προέβη στην εξαγορά τριών συνδεδεμένων με την ουκρανική τράπεζα εταιριών, που δραστηριοποιούνται στον τομέα των χρηματοδοτικών μισθώσεων έναντι 700.000 δολαρίων ΗΠΑ. Η Marine Transport Bank, με έδρα την Οδησό, είναι τράπεζα γενικών συναλλαγών και διέθετε 86 υποκαταστήματα.

13) MARFIN EGNATIA BANK

Μετά τη συγχώνευση των τραπεζών 1) Εγνατία Τράπεζα 2) Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) και 3) Marfin Bank, ανακοινώθηκε ότι η νέα τράπεζα αρχίζει τις εργασίες της από 2.7.2007 και θα φέρει τον τίτλο MARFIN EGNATIA BANK.

14) Το MARFIN INVESTMENT GROUP ("MIG") πραγματοποίησε τον Ιούλιο του 2007 την προαναγγελθείσα αύξηση του μετοχικό του κεφαλαίου κατά 5,2 δισεκατομμύρια ευρώ, από τα οποία 500.000.000 ευρώ προήλθαν από συμμετοχή του Dubai Holding και 100.000.000 ευρώ από τον Α. Βγενόπουλο. Ήταν η μεγαλύτερη άντληση χρημάτων που έγινε ποτέ μέσω του Ελληνικού Χρηματιστηρίου.

15) Την 13.7.2007 ανακοινώθηκε ότι MARFIN INVESTMENT GROUP ("MIG") αποκτά από τους βασικούς μετόχους της VIVARTIA το 30% των μετοχών της εταιρείας στην τιμή των 25 ευρώ ανά μετοχή δηλαδή με ένα premium 39% σε σχέση με την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία της μετοχής. Συνολικά η MIG θα καταβάλει 550.000.000 ευρώ στους εξής πωλητές: α) στην οικογένεια Δασκαλόπουλου, που πώλησε το 22%, 403.000.000 ευρώ και β) στην οικογένεια Θεοδωρόπουλου, που πώλησε το 8%, 147.000.000 ευρώ. Η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε με το άνοιγμα του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 16.7.2007.

- Η εταιρία τροφίμων VIVARTIA έλκει την καταγωγή της από τη γαλακτοβιομηχανία ΔΕΛΤΑ η οποία εξαγόρασε τον Μπάρμπα Στάθη και απορρόφησε την Chirita και τα Goody's και στη συνέχεια έλαβε το νέο της όνομα. Διαθέτει 26 παραγωγικές μονάδες, απασχολεί 13.000 άτομα και έχει παρουσία σε 29 χώρες.

- Η MIG είχε αποκτήσει μέχρι την 18.7 μέσω δημόσιας πρότασης επί πλέον ποσοστό 22,34% φθάνοντας συνολικά το 52,34% του μετοχικού κεφαλαίου της VIVARTIA, μέχρι την 27.8 είχε ανεβάσει το ποσοστό της σε 77,4574% ενώ την 9.10.2007 ανακοίνωσε ότι το ποσοστό της με τη λήξη της δημόσιας πρότασης έφθασε το **91,47%**.

- Αρχικά είχε συμφωνηθεί πως η μετοχή της VIVARTIA θα εξέλθει του χρηματιστηρίου και θα παραμείνει Εκτελεστικός Πρόεδρος ο κ. Δημήτρης Δασκαλόπουλος που παρέμενε μέτοχος με ποσοστό 5,1%. Στη συνέχεια, η MIG γνωστοποίησε ότι η μετοχή της VIVARTIA θα παραμείνει εισηγμένη στο χρηματιστήριο και ότι προτίθεται να προχωρήσει σε private placement μετοχών της VIVARTIA σε στρατηγικούς και θεσμικούς επενδυτές. Μετά από αυτό ο κ. Δημήτρης Δασκαλόπουλος δήλωσε την 11.10.2007 ότι παραιτείται από πρόεδρος της VIVARTIA.

16) Η εταιρία Marfin Investment Group (MIG) ΑΕ Συμμετοχών ανακοίνωσε ότι, μετά την έγκριση της Επιτροπής Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου, ολοκληρώθηκε την 13.8.2007 η εξαγορά ποσοστού 64,3% του μετοχικού κεφαλαίου της Κυπριακής Δημόσιας Εταιρίας Τουριστικής Ανάπτυξης Ltd (KETA), ιδιοκτήτριας του ξενοδοχείου Hilton Cyprus της Λευκωσίας, από τη θυγατρική της MIG Leisure Ltd.

17) Η εταιρία Marfin Investment Group (MIG) ΑΕ Συμμετοχών ανακοίνωσε την 16.8.2007 ότι μετά την αγορά μετοχών του **ΟΤΕ (Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών της Ελλάδος)** από το Χρηματιστήριο Αθηνών, το ποσοστό της ανέρχεται σε 5,30% του μετοχικού κεφαλαίου του ΟΤΕ. Εκτιμάται ότι η αγορά αυτή κόστισε ποσό μεταξύ 550 έως 600 εκατομμύρια ευρώ. Στη συνέχεια η MIG εξακολούθησε να αυξάνει το ποσοστό της στο μετοχικό κεφάλαιο του ΟΤΕ.

- Τη 2.11.2007 η MIG ανακοίνωσε ότι αύξησε τη συμμετοχή της στον ΟΤΕ στο 15,05% από 10,8% που κατείχε το Σεπτέμβριο και ότι κατέχει άμεσα 52.014.522 μετοχές ή ποσοστό 10,61% και ασκεί το δικαίωμα εξαγοράς επιπλέον 21.772.970 μετοχών ή ποσοστό 4,4% σύμφωνα με τους όρους του χρηματοπιστωτικού μέσου total return equity swap.

- Τη 7.11.2007 η MIG ανακοίνωσε ότι αύξησε τη συμμετοχή της στον ΟΤΕ στο 15,49% και ελέγχει 75,9 εκατομμύρια μετοχές.

- Την 27.11.2007 ο Οργανισμός Τηλεπικοινωνιών της Ελλάδος ΑΕ (ΟΤΕ ΑΕ), ανακοίνωσε ότι: η συμμετοχή της Marfin Investment Group, MIG, - Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΟΤΕ ΑΕ και στα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου ανέρχεται στο κλείσιμο της 26.11.2007 σε 17,0735%, με τον αριθμό των αντιστοιχούντων μετοχών, μετά των αντίστοιχων δικαιωμάτων ψήφου, να φτάνει τις 83.685.690. Η συμμετοχή αυτή της MIG στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΟΤΕ ΑΕ περιλαμβάνει: α) ποσοστό συμμετοχής 6,5108% που αντιστοιχεί σε 31.912.720 μετοχές του ΟΤΕ με αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου που η MIG κατέχει άμεσα και β) ποσοστό συμμετοχής 10,5627% που αντιστοιχεί σε 51.772.970 μετοχές

του ΟΤΕ που ενσωματώνουν αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου, τις οποίες η MIG έχει δικαίωμα να αποκτήσει σύμφωνα με τους όρους χρηματοπιστωτικών μέσων (total return equity swaps) και των οποίων τα δικαιώματα ψήφου ασκούνται σύμφωνα με τις οδηγίες της MIG. Στο εν λόγω ποσοστό (10,5627%) συμμετοχής της MIG συμπεριλαμβάνεται το ποσοστό 4,4421% που αντιστοιχεί σε 21.772.970 μετοχές, με αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου που προκύπτει από τους όρους χρηματοπιστωτικής συμφωνίας τύπου total return equity swap που έχει συναφθεί μεταξύ της MIG και της Commerzbank AG, και έχει ανακοινωθεί δημόσια στις 22.10.2007.

- Την 7.12.2007 η MIG ανακοίνωσε ότι αύξησε τη συμμετοχή της στον ΟΤΕ στο 18,4551% του μετοχικού κεφαλαίου. Από αυτό το ποσοστό το 7,8924% αντιστοιχεί σε 38.684.693 μετοχές του ΟΤΕ που κατέχει άμεσα η MIG και β) ποσοστό 10,5627% αντιστοιχεί σε 51.772.970 μετοχές του ΟΤΕ τις οποίες έχει δικαίωμα να αποκτήσει η εταιρεία σύμφωνα με τους όρους χρηματοπιστωτικών μέσων (total return equity swaps) και των οποίων τα δικαιώματα ψήφου ασκούνται σύμφωνα με οδηγίες της.

- Την 9.1.2008 η MIG, μέσω του Χρηματιστηρίου της Νέας Υόρκης όπου διαπραγματεύεται παράλληλα η μετοχή του ΟΤΕ, αύξησε τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο του ΟΤΕ στο **19,0489%**.

18) Η εταιρία Marfin Investment Group (MIG) ΑΕ Συμμετοχών (MIG) ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε την 3.9.2007 η εξαγορά ποσοστού συμμετοχής 50% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας «**ΑΤΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ – ΤΕΧΝΙΚΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ – ΕΜΠΟΡΙΚΗ – ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ – ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ – ΑΓΡΟΤΙΚΗ - ΛΑΤΟΜΙΚΗ**» μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της και καταβολή μετρητών. Η ως άνω εταιρία θα αποτελέσει το κύριο φορέα υλοποίησης της επενδυτικής στρατηγικής της MIG στο τομέα διαχείρισης και εκμετάλλευσης ακινήτων.

19) ΟΙ ΔΙΑΔΟΧΙΚΕΣ ΑΥΞΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΤΗΣ MIG ΣΤΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΩΝ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε

Την 3.10.2007 ανακοινώθηκε ότι ο όμιλος Marfin Investment Group (MIG) απέκτησε μέσω της κατά 100% θυγατρικής του MIG SHIPPING SA το **49,93%** των μετοχών της **ναυτιλιακής εταιρίας ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ** στην τιμή των 5,5 ευρώ ανά μετοχή και ήδη κατέχει το 51,3% της ΑΤΤΙΚΑ. Η εταιρία ΑΤΤΙΚΑ ελέγχει τη **Blue Star Ferries** (εσωτερική ακτοπλοΐα) και τη **Super-fast Ferries** (Ελλάδα – Ιταλία).

- Την 31.10.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση 248.807 μετοχών της "ΑΤΤΙΚΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,239 % του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου να ανέλθει σε 53,28%. Εξ αυτού, η Εταιρία κατείχε άμεσα ποσοστό 3,348 %, το οποίο αντιστοιχούσε σε 3.487.728 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A.", ποσοστό 49,93 % το οποίο αντιστοιχεί σε 52.015.746 μετοχές της ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ. Η τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,40 ευρώ ανά μετοχή.

- Την 6.11.2007 MIG ανακοίνωσε ότι κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης της 5.11.2007 προέβη σε αγορά 49.922 μετοχών «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» με τιμή κτήσης 3,76 ευρώ ανά μετοχή και συνολική αξία συναλλαγής 187.706,72 ευρώ. Κατόπιν τούτου, το συνολικό ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά εταιρίας ανερχόταν σε 49,17 %. Εξ αυτού, η MIG κατείχε άμεσα ποσοστό 0,37 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 391.961 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της «ΑΤΤΙΚΑ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», ποσοστό 48,795 % το οποίο αντιστοιχεί σε 51.235.000 μετοχές της Εκδότριας.

- Την 7.11.2007 η MIG ανακοίνωσε ότι κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης της 6.11.2007 προέβη σε αγορά 38.354 μετοχών της «BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε.» με τιμή κτήσης 3,76 ευρώ ανά μετοχή και συνολική αξία συναλλαγής 144.211,04 ευρώ. Κατόπιν τούτου, το συνολικό ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά εταιρίας ανερχόταν σε 49,205 %.

- Την 9.11.2007 η MIG προέβη σε αγορά 102.340 μετοχών "BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε." με τιμή κτήσης 3,76 ευρώ ανά μετοχή και συνολική αξία συναλλαγής 384.798,40 ευρώ. Κατόπιν τούτου, το συνολικό ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά εταιρίας ανέρχεται σε 49,70%. Εξ αυτού, η MIG κατέχει

άμεσα ποσοστό 0,91 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 952.105 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της "ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ", ποσοστό 48,795 % το οποίο αντιστοιχεί σε 51.235.000 μετοχές της Εκδότριας.

- Την 9.11.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση 297.229 μετοχών της "ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,285 % περίπου του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας να ανέλθει σε ποσοστό 54,68%. Η τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,40 ευρώ ανά μετοχή.

- Την 20.11.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση 71.598 μετοχών της "ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,069 % του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας να ανέλθει σε 55,473%. Εξ αυτού, η Εταιρία κατέχει άμεσα ποσοστό 5,541 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 5.772.610 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A.", ποσοστό 49,93 % το οποίο αντιστοιχεί σε 52.015.746 μετοχές της Εκδότριας. Η τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,40 ευρώ ανά μετοχή.

- Την 21.11.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση 300.620 μετοχών της "ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,289 % του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας να ανέλθει σε 55,762%. Εξ αυτού, η Εταιρία κατέχει άμεσα ποσοστό 5,830 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 6.073.230 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A.", ποσοστό 49,93 % το οποίο αντιστοιχεί σε 52.015.746 μετοχές της Εκδότριας. Η μέση τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,396 ευρώ ανά μετοχή.

- Την 26.11.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση 307.843 μετοχών της "ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,296 % του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας να ανέλθει σε 56,487%. Εξ αυτού, η Εταιρία κατέχει άμεσα ποσοστό 6,555 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 6.828.418 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A.", ποσοστό 49,93 % το οποίο αντιστοιχεί σε 52.015.746 μετοχές της Εκδότριας. Η τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,40 ευρώ ανά μετοχή.

- Την 7.12.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση 32.000 μετοχών της "ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,031 % του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας να ανέλθει σε 56,685%. Εξ αυτού, η Εταιρία κατέχει άμεσα ποσοστό 6,753 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 7.035.071 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A.", ποσοστό 49,93 % το οποίο αντιστοιχεί σε 52.015.746 μετοχές της Εκδότριας. Η τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,44 ευρώ ανά μετοχή.

- Την 12.12.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση από το χρηματιστήριο 1.000.000 μετοχών της "ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,96 % του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας να ανέλθει σε 57,645%. Εξ αυτού, η Εταιρία κατέχει άμεσα ποσοστό 7,713 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 8.035.071 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A.", ποσοστό 49,93 % το οποίο αντιστοιχεί σε 52.015.746 μετοχές της Εκδότριας. Η τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,46 ευρώ ανά μετοχή.

- Τη 14.12.2007 ανακοινώθηκε ότι η MIG 2007 προέβη σε αγορά 400.000 μετοχών της "BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε." με τιμή κτήσης 3,80 ευρώ ανά μετοχή και συνολική αξία συναλλαγής 1.520.000,00 ευρώ. Κατόπιν τούτου, το συνολικό ποσοστό της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της υπό εξαγορά εταιρίας ανέρχεται σε 50,638%. Εξ αυτού, η MIG κατέχει άμεσα ποσοστό 1,843 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 1.935.052 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της "ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ", ποσοστό 48,795 % το οποίο αντιστοιχεί σε 51.235.000 μετοχές της Εκδότριας.

- Τη 18.12.2007 ανακοινώθηκε ότι η MIG κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης του χρηματιστηρίου της 17.12.2007 προέβη σε αγορά 126.775 μετοχών της "BLUE STAR ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ Α.Ε." με τιμή κτήσης 3,80 ευρώ ανά μετοχή και συνολική αξία συναλλαγής 481.745,00 ευρώ. Κατόπιν τούτου, το συνολικό ποσοστό της MIG επί του μετοχικού

κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της BLUE STAR NAYTILIAKH A.E ανέρχεται σε 50,759 %. Εξ αυτού, η MIG κατέχει άμεσα ποσοστό 1,964%, το οποίο αντιστοιχεί σε 2.061.827 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της "ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ", ποσοστό 48,795% το οποίο αντιστοιχεί σε 51.235.000 μετοχές της Εκδότριας.

- Τη 19.12.2007 η MIG προέβη σε απόκτηση 236.631 μετοχών της "ATTICA ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ" που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,227 % του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας, με αποτέλεσμα το συνολικό ποσοστό της επί του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εκδότριας να ανέλθει σε 58,353%. Εξ αυτού, η Εταιρία κατέχει άμεσα ποσοστό 8,421 %, το οποίο αντιστοιχεί σε 8.772.926 μετοχές της Εκδότριας, και έμμεσα, μέσω της κατά 100% θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A.", ποσοστό 49,93 % το οποίο αντιστοιχεί σε 52.015.746 μετοχές της Εκδότριας. Η τιμή κτήσης των ως άνω μετοχών ανήλθε σε 5,44 ευρώ ανά μετοχή.

- Στις 7 Ιανουαρίου 2008, η MIG αύξησε το συνολικό ποσοστό ελέγχου επί του μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της **BLUE STAR NAYTILIAKH A.E.** από 50,18% σε **84,4556%**. Εξ αυτού α) ποσοστό 3,08% αντιστοιχεί σε 3.231.382 μετοχές της Blue Star που κατέχει άμεσα η MIG, β) ποσοστό 48,795% αντιστοιχεί σε 51.235.000 μετοχές της Blue Star τις οποίες ελέγχει έμμεσα η MIG, ως αποτέλεσμα της απόκτησης της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου της ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ από την MIG και γ) ποσοστό 32,58% αντιστοιχεί σε 34.212.011 μετοχές της Blue Star τις οποίες κατέχει η MIG μέσω της θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A."

- Στις 7 Ιανουαρίου 2008, το συνολικό ποσοστό συμμετοχής της MIG επί του μετοχικού κεφαλαίου και του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της **ATTICA A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ** αυξήθηκε από 58,11% σε **91,10%**. Εξ αυτού α) ποσοστό 9,43% αντιστοιχεί σε 9.823.454 μετοχές της ATTICA που κατέχει άμεσα η MIG και β) ποσοστό 81,67% αντιστοιχεί σε 85.083.427 μετοχές της ATTICA τις οποίες κατέχει η MIG μέσω της θυγατρικής της "MIG SHIPPING S.A."

20) Την 28.9.2007 ανακοινώθηκε ότι η μητρική Marfin Investment Group (MIG) εξαγόρασε έναντι 6.500.000 ευρώ το 50,1247% της τράπεζας **AS SBM Bank Ltd (Scandinavian-Baltic-Mediterranean Bank)** με έδρα το Ταλλίν της Εσθονίας και τρία υποκαταστήματα στο Ταρτού, το Γιόβι και το Πάρνου. Το ποσοστό αυτό μεταβιβάστηκε στη Marfin Popular Bank.

21) Την 15.10.2007 έγινε γνωστό ότι η Marfin Popular Bank (MPB) συμφώνησε να εξαγοράσει ποσοστό 43% της **Lombard Bank Malta (LBM)** έναντι 48.300.000 ευρώ. Την 27.2.2008, η Marfin Popular Bank (MPB) ανακοίνωσε ότι έλαβε την έγκριση των ρυθμιστικών αρχών για την εξαγορά του 43% της Lombard Bank Malta (LBM) και αναμένεται να οριστικοποιήσει τη συμφωνία εντός των επόμενων ημερών. Η LBM ήταν η τρίτη μεγαλύτερη τράπεζα της Μάλτας με δίκτυο έξι καταστημάτων. Στα τέλη Ιουνίου οι συνολικές καταθέσεις της LBM ανέρχονταν σε 410.400.000 ευρώ και οι χορηγήσεις της σε 331.600.000 ευρώ.

22) Την 17.10.2007 ανακοινώθηκε ότι στις 16.10.2007 ο όμιλος Marfin Investment Group (MIG) Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών, με βάση το Νόμο 3556/2007, την απόφαση 1/424/3.7.2007 και την Εγκύκλιο 33 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αγόρασε 174.000 μετοχές της Marfin Popular Bank Public Co Ltd (**MPB**), συμφερόντων Ανδρέα Βγενόπουλου, αξίας 1.766.180 ευρώ. Την 9.11 η MIG προέβη σε αγορά 425.800 μετοχών της Marfin Popular Bank, συνολικής αξίας ευρώ 4.491.692,54.

23) Τη 19.12.2007 η MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (**MPB**), συμφερόντων Ανδρέα Βγενόπουλου, προέβη σε αγορά 357.305 μετοχών της MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (MIG) συνολικής αξίας 1.943.540,51 ευρώ.

24) Την 20.12.2007 ανακοινώθηκε ότι η Marfin Popular Bank (**MPB**), συμφερόντων Ανδρέα Βγενόπουλου, εξαγόρασε ποσοστό 50,4% της **ρωσικής εταιρίας RPB-Holding, που ελέγχει την τράπεζα Rosprombank**, έναντι 83.000.000 ευρώ. Η Rosprombank είχε 30 καταστήματα σε μεγάλες πόλεις της Ρωσίας, όπως η Μόσχα και η Αγία Πετρούπολη, και απασχολούσε 485 άτομα. Σύμφωνα με τη Marfin Popular Bank, η ρωσική τράπεζα θα εμφανίσει καθαρά κέρδη 17.000.000 δολαρίων, ενώ τους πρώτους εννέα μήνες του έτους το ενεργητικό της τράπεζας ανήλθε στα 387.000.000 δολάρια.

25) Την 9.1.2008 ανακοινώθηκε ότι η MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD (**MPB**), συμφερόντων Ανδρέα Βγενόπουλου, προέβη σε αγορά 610.000 μετοχών της MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (MIG συνολικής αξίας 3.466.854,29 ευρώ.

26) Την 9.1.2008 η MIG ανακοίνωσε ότι συμφώνησε να εξαγοράσει έναντι 22.200.000 ευρώ το **55,79% της εταιρείας Ράδιο Κορασίδης και το 58,78% της εταιρείας Elephant, που βρίσκονται σε διαδικασία συγχώνευσης**, από την εταιρεία V- NET που είχε αναλάβει ως στρατηγικός επενδυτής την αναδιάρθρωση της επιχείρησης. Η Ράδιο Κορασίδης διέθετε 54 καταστήματα καθώς στο δίκτυο θα ενσωματώνονταν και τα 8 καταστήματα της αλυσίδας Βασιλάκης Α.Ε στην Βόρειο Ελλάδα. Το δυναμικό επιχειρηματικό σχέδιο που θα εφαρμοστεί προβλέπει την ενίσχυση των κεφαλαίων της επιχείρησης καθώς και την δημιουργία 29 νέων καταστημάτων τη διετία 2008-2009 από τα οποία 25 θα είναι καταστήματα μεσαίου μεγέθους και 4 υπερκαταστήματα. Την 3.3.2008 η εταιρία "Κορασίδης" ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε στις 28.2.2008 η μεταβίβαση της πλειοψηφίας του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ» και «ELEPHANT» από την «V.Net» προς την «MARFIN INVESTMENT GROUP» (MIG). Οι αλλαγές στη μετοχική σύνθεση των εταιρειών είναι: α) 3.444.523 ονομαστικές μετοχές της εταιρείας «ΡΑΔΙΟ Α. ΚΟΡΑΣΙΔΗΣ» ποσοστό 55,79 %, ανήκουν στην MIG ενώ αντίστοιχα η «V.Net» παραμένει μέτοχος, συμμετέχοντας στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό 17,09%. β) 939.721 ονομαστικές μετοχές της εταιρείας «ELEPHANT Α.Ε.» ποσοστό 58,78 % ανήκουν στην MIG, ενώ η «V.Net» συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό 14,43 %.

27) Την 17.1.2008 η Marfin Popular Bank (**MPB**), συμφερόντων Ανδρέα Βγενόπουλου, πώλησε το 100% της θυγατρικής της Egnatia Financial Services (Cyprus) στη Λαϊκή Επενδυτική έναντι 4.920.000 ευρώ. Η πώληση ήταν σε μετρητά στην ίδια τιμή που η Marfin Popular Bank είχε αγοράσει την Egnatia Financial Services (Cyprus) από τους προηγούμενους μετόχους της.

28) Την 27.2.2008 το Δ.Σ της Attica A.E. Συμμετοχών ανακοίνωσε ότι αποφάσισε την **συγχώνευση δια απορροφήσεως της εισηγμένης στο Χ.Α. Blue Star Ναυτιλιακή Α.Ε. από την Attica A.E. Συμμετοχών.**

29) Την 5.3.2008 η Marfin Popular Bank Public Co Ltd ανακοίνωσε ότι ο τραπεζικός όμιλος του Ηνωμένου Βασιλείου The Royal Bank of Scotland Plc της γνωστοποίησε στις 4 Μαρτίου 2008 την αγορά 11.000.000 μετοχών της Τράπεζας. Η τιμή αγοράς ανά μετοχή ανήλθε σε 6,88 ευρώ. Σύμφωνα με τη γνωστοποίηση, μετά την αγορά των πιο πάνω μετοχών το συνολικό ποσοστό μετοχών που κατέχει η εταιρεία The Royal Bank of Scotland Plc αυξήθηκε από 4,96% σε 6,34%. Ωστόσο, σημειώνεται ότι η εταιρεία The Royal Bank of Scotland Plc απέκτησε τις εν λόγω μετοχές για λογαριασμό πελάτη της και τις κατέχει για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου (hedging).

30) Την 6.3.2008 η MIG ανακοίνωσε ότι εξαγοράζει πλειοψηφικό πακέτο στον κροατικό τουριστικό όμιλο **Sunce** στο πλαίσιο των σχεδίων επέκτασής της. Η MIG θα καταβάλει 155.000.000 ευρώ για το 75% της Sunce, η οποία διαχειρίζεται 11 ξενοδοχεία στις ακτές της Αδριατικής, έχει πλειοψηφικό ποσοστό σε τοπικό αεροδρόμιο και κατέχει οικοδομήσιμα οικόπεδα έκτασης 860 στρεμμάτων. Η Sunce και η MIG θα συμμετάσχουν από κοινού σε έργο τουρισμού υγείας στις περιοχές Krapina και Zagorje, με την κατασκευή ενός εκ των μεγαλύτερων συγκροτημάτων της περιοχής, το οποίο θα περιλαμβάνει τρία ξενοδοχεία.

31) Την 6.3.2008 γνωστοποιήθηκε ότι ο ελληνικός όμιλος τροφίμων «Vivartia», θυγατρική της MIG, συμφώνησε να εξαγοράσει το 100% της εταιρίας μπισκότων των ΗΠΑ Nonni's Food Company, έναντι συνολικού τιμήματος 320.000.000 δολαρίων. Η Nonni's, που παράγει μπισκότα και αλμυρά σνακ, διαθέτει 6 εργοστασιακές μονάδες στις ΗΠΑ, ενώ για το 2007 ανακοίνωσε κύκλο εργασιών 187.000.000 δολάρια και κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων 32.000.000 ευρώ. Η Vivartia, που ανήκει κατά 84,6% στην Marfin Investment Group (MIG) αντλεί περίπου το 30% των συνολικών εσόδων της από τις δραστηριότητές της στο εξωτερικό, κυρίως στην κεντρική και ανατολική Ευρώπη. Η εταιρία έχει δραστηριότητες στην Ελλάδα, το Μεξικό, τη Βουλγαρία, την Κύπρο, την Αίγυπτο, την Πολωνία, την Ρουμανία και τη Ρωσία.

32) Η MARFIN INVESTMENT GROUP (MIG) A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ανακοίνωσε ότι την 31.3.2008 η **DUBAI FINANCIAL GROUP LLC**, νομικό πρόσωπο που έχει στενό δεσμό με πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στη MIG, ήτοι τους κ.κ. SOUD BA' ALAWAY, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και SAYANTA BASU, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., προέβη σε αγορά **53.532.184 μετοχών της MIG συνολικής αξίας 374.725.288,00 ευρώ**. Κατόπιν αυτού, το ποσοστό της μητρικής εταιρίας DUBAI GROUP LLC επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της MIG ανήλθε σε **6,97%**, που αντιστοιχεί σε 57.846.374 δικαιώματα ψήφου. Τα δικαιώματα αυτά η «DUBAI GROUP LLC» κατέχει έμμεσα μέσω της «DUBAI INVESTMENT GROUP LLC», η οποία με τη σειρά της κατέχει αυτά έμμεσα μέσω της «DUBAI FINANCIAL GROUP LLC».

Δ4μ) Άλλοι όμιλοι

1) Την 30.10.01 ανακοινώθηκε ότι η **Hong Kong and Sanghai Banking Corporation (HSBC)** - Ελλάδας εξαγόρασε τις δραστηριότητες των υποκαταστημάτων της Barclays η οποία αποχωρούσε οριστικά από την Ελλάδα. Ήδη το 1997 η Barclays - Ελλάδας είχε πωλήσει το ναυτιλιακό της χαρτοφυλάκιο στη Midland η οποία με τη σειρά της το 1998 εξαγοράστηκε από τη HSBC. Η νέα τράπεζα θα είχε 27 υποκαταστήματα, ο δε όμιλος της HSBC στην Ελλάδα διέθετε επίσης χρηματιστηριακή εταιρία και ΑΕΔΑΚ. Διεθνώς ο όμιλος της HSBC, με έδρα το Λονδίνο, διατηρούσε περισσότερα από 6.000 υποκαταστήματα σε 81 χώρες του κόσμου. Εκτός από τη Midland του Ηνωμένου Βασιλείου έχει εξαγοράσει τη Marine Midland των ΗΠΑ, τη HK Bank of Canada, τη Banco Bamerindus στη Βραζιλία, της HK Bank στη Μαλαισία, το Hong Kong SAR, τη Republic New York Corp.

2) Την 2.1.2001 η εποπτική αρχή της Τουρκίας ενέκρινε την εξαγορά της Τουρκικής Τράπεζας Sitebank AS από την Ελληνική **Novabank**. Η Sitebank ήταν από τις 19 τράπεζες που είχαν πληγεί από την κρίση και είχαν περιέλθει υπό τον έλεγχο του δημοσίου. Είχε 16 υποκαταστήματα και ενεργητικό 150 εκατομ. δολαρίων. Η Millenium BCP (Banco Comercial Portugues), η μεγαλύτερη εμπορική τράπεζα της Πορτογαλίας που έλεγχε το πλειοψηφικό πακέτο της Novabank, δήλωσε ότι θα κατέβαλε για την εξαγορά ένα ποσό μέχρι 44 εκατομ. δολάρια. Την 18.12.2001 εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος η διάθεση κεφαλαίων από την τράπεζα Novabank για την απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της τουρκικής τράπεζας Sitebank AS. Την 25.1.2005 ανακοινώθηκε ότι η **Millenium BCP**, που κατείχε το 50% του μετοχικού κεφαλαίου της Novabank, απέκτησε αντί 330.000.000 ευρώ περίπου, το υπόλοιπο 50% από τον μέτοχο Δ. Κοντομηνά. Ο τελευταίος κατείχε το 40% του μετοχικού κεφαλαίου το οποίο αύξησε σε 50% εξαγοράζοντας το 10% από την Eurico. Την 2.10.2006 ανακοινώθηκε ότι η **Novabank μετονομάζεται σε Millenium Bank**, υιοθετεί δηλαδή το όνομα της μητρικής της τράπεζας. Την 11.5.2007 ανακοινώθηκε ότι η Millenium Bank αγόρασε από τη θυγατρική της Εθνικής Τράπεζας Π&Κ Χρηματιστηριακή τη μονάδα διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων αντί 1,67 εκατομμύρια ευρώ.

3) Την 29.11.2001 ανακλήθηκε η άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα της τράπεζας Bank of Nova Scotia του Καναδά και το δίκτυο υποκαταστημάτων της εξαγοράστηκε από τη FBB-Πρώτη Επιχειρηματική Τράπεζα ΑΕ.

4) Η πέμπτη μεγαλύτερη τράπεζα της Γερμανίας **DZ Bank AG απέκτησε το 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Πανελλήνιας Τράπεζας Α.Ε.** Η απόκτηση της ανωτέρω ειδικής συμμετοχής εγκρίθηκε από την Τράπεζα της Ελλάδος την 7.2.2005. Η DZ Bank AG, που προήλθε από τη συγχώνευση δύο κεντρικών συνεταιριστικών τραπεζών της CZ BANK και της DG BANK, είναι ο κεντρικός τραπεζικός οργανισμός για 1.335 λαϊκές και συνεταιριστικές τράπεζες της Γερμανίας. Η Πανελλήνια Τράπεζα είναι ο κεντρικός τραπεζικός οργανισμός για τις 14 μεγαλύτερες συνεταιριστικές τράπεζες και 15 πιστωτικούς συνεταιρισμούς της Ελλάδος.