



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Το παρόν δεν αποτελεί πρόταση για αγορά μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. και ούτε θα γίνει αποδεκτή τυχόν προσφορά μετοχών από ή για λογαριασμό των κατόχων μετοχών στην Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. από καμία δικαιοδοσία, όπου η πραγματοποίηση μιας τέτοιας πρότασης, προώθησης ή πώλησης θα μπορούσε να αντιβαίνει στη νομοθεσία. Η διάθεση του παρόντος μπορεί, σε ορισμένες χώρες να απαγορεύεται από νόμο ή κανονισμό. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν αποκτήσουν το παρόν έγγραφο, θα πρέπει να ενημερωθούν προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους αυτούς τους περιορισμούς. Στο βαθμό και στην έκταση που επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία, η Crédit Agricole S.A. δε φέρει καμία ευθύνη για την παραβίαση των ανωτέρω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Η πρόταση της Crédit Agricole S.A. σε μετρητά για το 100% της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. θα ξεκινήσει στις 4 Ιουλίου 2006

ΜΕΡΟΣ Ι

Παρίσι 29 Ιουνίου 2006: Η Crédit Agricole S.A. ανακοίνωσε σήμερα ότι η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (η «ΕΚ») ενέκρινε το πληροφοριακό δελτίο (το «**Πληροφοριακό Δελτίο**») σχετικά με την προαιρετική δημόσια πρόταση (η «**Δημόσια Πρόταση**») της Crédit Agricole S.A. στις 13 Ιουνίου 2006 για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών (οι «**Μετοχές**») της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (η «**Εμπορική**»), έναντι €23,50 ανά μετοχή σε μετρητά.

Ο Georges Pauget, διευθύνων σύμβουλος της Crédit Agricole S.A. δήλωσε ότι «η περίοδος αποδοχής της δημόσιας πρότασής μας σε μετρητά για το 100% της Εμπορικής θα ξεκινήσει στις 4 Ιουλίου 2006 και πραγματικά προσμένουμε αυτό το επόμενο στάδιο της συναλλαγής. Συνεχίζουμε να πιστεύουμε ότι η προσφορά μας εξ ολοκλήρου σε μετρητά προσδίδει βεβαιότητα ως προς την αξία και την ολοκλήρωση της συναλλαγής. Η πρότασή μας αντικατοπτρίζει την πίστη της εταιρίας μας στην ελληνική αγορά και στις ευνοϊκές προοπτικές της και συνάδει με το όραμά μας να διατηρήσουμε ισχυρά τα θεμέλια της Εμπορικής στην Ελλάδα, αξιοποιώντας το δυναμικό της και παρέχοντάς της ταυτόχρονα τη δυνατότητα να επωφεληθεί από την τεχνογνωσία του ομίλου της Crédit Agricole.»

Η περίοδος αποδοχής (η «**Περίοδος Αποδοχής**») κατά τη διάρκεια της οποίας οι μέτοχοι της Εμπορικής (οι «**Μέτοχοι**») θα μπορούν να δηλώνουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει 31 μέρες με έναρξη την Τρίτη 4 Ιουλίου 2006 στις 08.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήξη την Πέμπτη 3 Αυγούστου 2006 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελληνική Επικράτεια.

Από την 4η Ιουλίου 2006, οι κάτοχοι των Μετοχών θα μπορούν να ζητήσουν και να λάβουν αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου (στα Ελληνικά) στα υποκαταστήματα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος στην Ελληνική Επικράτεια.

Οι Μέτοχοι μπορούν επίσης να λαμβάνουν αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου στις ακόλουθες ηλεκτρονικές διευθύνσεις www.credit-agricole-sa.fr, www.morganstanley.com/emporikioffer.

Οι Μέτοχοι που επιθυμούν διευκρινήσεις αναφορικά με τους όρους ή τους τρόπους αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης ή αναζητούν βοήθεια στη συμπλήρωση και υποβολή των Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να επικοινωνούν με την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος, από Δευτέρα έως και Παρασκευή, κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, στα παρακάτω τηλέφωνα:

- (α) 210 33 47 055
- (β) 210 33 47 018/9
- (γ) 210 33 47 013
- (δ) 210 33 47 016
- (ε) 210 33 47 052

Για περαιτέρω πληροφορίες αναφορικά με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης καθώς και για κάθε πληροφορία αναφορικά με την αποδοχή και τη διαδικασία καταβολής του προσφερόμενου τιμήματος, οι Μέτοχοι θα πρέπει να ανατρέχουν στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Σημαντική Σημείωση

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται αποκλειστικά προς τους Μετόχους σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο Νόμο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις».

Σε κάθε περίπτωση, ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο οποίος έχει οποιαδήποτε αμφιβολία ή απορία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση και κάθε έγγραφο που σχετίζεται με αυτή καθώς και με την αξιολόγηση αυτής, συνίσταται όπως συμβουλευθεί επαγγελματίες χρηματοοικονομικούς ή άλλους συμβούλους της επιλογής του.

Για περαιτέρω πληροφορίες παρακαλώ επικοινωνήστε με:

Crédit Agricole S.A. media contacts

Alain Berry

Tel: +33(0) 1 43 23 59 44

alain.berry@credit-agricole-sa.fr

M: Communications

Louise Tingström

Tel: +44 (0) 20 7153 1537

Mob: +44 (0) 789 906 6995

tingstrom@mcomgroup.com

Crédit Agricole S.A. IR contacts

Denis Kleiber

Tel: +33(0) 1 43 23 45 93

denis.kleiber@credit-agricole-sa.fr

Philippe Poeydomenge de Bettignies

Tel: +33(0) 1 43 23 23 81

philippe.poeydomengedebettignies@credit-agricole-sa.fr

Σχετικά με την Crédit Agricole S.A.

Η Crédit Agricole S.A. είναι ένας ενοποιημένος και αποκεντρωμένος όμιλος εταιρειών.

Η Crédit Agricole S.A. είναι ο μεγαλύτερος τραπεζικός οργανισμός στη Γαλλία με παρουσία σε ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών δραστηριοτήτων. Σε ευρωπαϊκό επίπεδο, είναι η τράπεζα με το μεγαλύτερο μερίδιο στην εγχώρια αγορά της ενώ έρχεται δεύτερη σε σειρά στην Ευρώπη και πέμπτη ανά τον κόσμο σε επίπεδο κεφαλαιακής επάρκειας.

Η Crédit Agricole S.A. αναλαμβάνει να διασφαλίσει μια σταθερή αναπτυξιακή στρατηγική και χρηματοοικονομική ενότητα σε όλο το εύρος του ομίλου της. Η Crédit Agricole S.A. ακολουθεί μια στρατηγική σταθερής και κερδοφόρας ανάπτυξης μέσω μιας ενοποιημένης προσέγγισης μεταξύ των Περιφερειακών Τραπεζών και των θυγατρικών του ομίλου που εξειδικεύονται σε συγκεκριμένες επιχειρηματικές δραστηριότητες.

ΜΕΡΟΣ II

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΤΗΣ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ 100% ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Σύμφωνα με το Νόμο 3461/2006, η ανώνυμη εταιρεία, Crédit Agricole S.A., η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το γαλλικό δίκαιο, με έδρα στην οδό 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Παρίσι, και με αριθμό μητρώου εταιρειών 784 608 416 RCS, Παρίσι (ο «**Προτείνων**») με την παρούσα ανακοινώνει την έγκριση του πληροφοριακού δελτίου («**Πληροφοριακό Δελτίο**») από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς («**ΕΚ**») αναφορικά με την προαιρετική δημόσια πρόταση («**Δημόσια Πρόταση**») της Crédit Agricole S.A. με ημερομηνία 13 Ιουνίου 2006, για την απόκτηση του συνόλου των κοινών ονομαστικών μετοχών της εταιρίας, Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. («**Εμπορική**») με ονομαστική αξία €5,50 η κάθε μία (οι «**Μετοχές**»).

Η παρούσα ανακοίνωση δεν συνιστά περίληψη των όρων της Δημόσιας Πρότασης και οι μέτοχοι της Εμπορικής (οι «**Μέτοχοι**») πριν αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να αναγνώσουν όλους τους σχετικούς όρους που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Το Πληροφοριακό Δελτίο

Από τις 4 Ιουλίου 2006, οι Μέτοχοι μπορούν να ζητούν και να λαμβάνουν αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου στα Ελληνικά από όλα τα υποκαταστήματα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος στην Ελληνική Επικράτεια.

Οι Μέτοχοι μπορούν επίσης να λαμβάνουν αντίγραφα του Πληροφοριακού Δελτίου από τις ακόλουθες ηλεκτρονικές διευθύνσεις www.credit-agricole-sa.fr, www.morganstanley.com/emporikioffer.

Περίοδος Αποδοχής

Η περίοδος αποδοχής («**Περίοδος Αποδοχής**») κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι μπορούν να δηλώνουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα ξεκινήσει στις 4 Ιουλίου 2006 στις 8:00 πμ (ώρα Ελλάδας) και λήγει στις 3 Αυγούστου 2006 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελληνική Επικράτεια.

Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων, οι οποίες κατά την 12^η Ιουνίου 2006, ανέρχονταν σε εκατόν είκοσι εκατομμύρια πεντακόσιες εβδομήντα δύο χιλιάδες επτακόσιες εννέα (120.572.709) Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν περίπου σε ποσοστό 91,07% του ολοσχερώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εμπορικής (οι «**Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης**»). Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, μετά των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων που πηγάζουν από αυτές, υπό τον όρο ότι οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερα βαρών, ενεχύρου, επικαρπίας, ενοχικού περιορισμού, επιβαρύνσεως, διεκδικήσεως ή/και οιοδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

Η Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει, σύμφωνα με τους επιμέρους όρους της και εφόσον, μετά την λήξη της Περιόδου Αποδοχής και το αργότερο κατά την ημερομηνία που ο Προτείνων οφείλει (σύμφωνα με τον Νόμο) να ανακοινώσει τα αποτελέσματα (δηλ. εντός δύο (2) εργασίμων ημερών από την λήξη της Περιόδου Αποδοχής):

- (α) θα έχει χορηγηθεί η έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και η Επιτροπή Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων δεν θα έχει εκδώσει απόφαση με την οποία κηρύσσεται η συναλλαγή ασυμβίβαστη με την κοινή αγορά, και
- (β) ο αριθμός των Μετοχών που θα έχουν προσφερθεί στον Προτείνοντα μαζί με τις Μετοχές τις οποίες θα κατέχει ή θα έχει αποκτήσει, άμεσα ή έμμεσα, θα ισούται τουλάχιστον με

πενήντα δύο εκατομμύρια εννιακόσιες πενήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες ογδόντα επτά (52.956.587) Μετοχές, που αντιπροσωπεύουν περίπου το 40% του ολοσχερώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εμπορικής.

Προσφερόμενο Τίμημα

Σύμφωνα με το άρθρο 9 του Νόμου 3461/2006 και των διατάξεων του Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλλει τοις μετρητοίς €23,50 για κάθε μία Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται νομίμως και εγκύρως αποδεκτή (το «Προσφερόμενο Τίμημα»).

Ο Προτείνων θα αναλάβει εκ μέρους και για λογαριασμό των Μετόχων που θα έχουν εγκύρως αποδεχτεί τη Δημόσια Πρόταση (οι «Αποδεχόμενοι Μέτοχοι») την καταβολή του δικαιώματος καταχώρισης υπέρ του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών (το «Κ.Α.Α.») ύψους 0,06% που επιβάλλεται επί της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης. Ως εκ τούτου, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το συνολικό ποσό του Προσφερομένου Τιμήματος.

Διαδικασία Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν εγκύρως Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος στην Ελληνική Επικράτεια. Έντυπα των Δηλώσεων Αποδοχής, θα είναι διαθέσιμα σε όλα τα ως άνω υποκαταστήματα στην Ελληνική Επικράτεια καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες. Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να ακολουθήσουν τη λεπτομερή διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή παρατίθεται στο Πληροφοριακό Δελτίο.

Καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος

Η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα έχουν προσφερθεί από τους Αποδεχόμενους Μετόχους, θα πραγματοποιηθεί εξωχρηματιστηριακά σύμφωνα με το άρθρο 15 του Ν. 3632/1928 και θα καταχωρηθεί στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (το «Σ.Α.Τ.») την τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στο ΚΑΑ από την Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος.

Το αργότερο κατά την έκτη (6^η) εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος θα καταβάλλει το Προσφερόμενο Τίμημα στους Αποδεχόμενους Μετόχους με τον τρόπο που ο εκάστοτε Αποδεχόμενος Μέτοχος έχει υποδείξει στη Δήλωση Αποδοχής του.

Σημειώσεις:

- 1 Ο Προτείνων ενημερώνει τους επενδυτές του ότι σύμφωνα με το Νόμο 3461/2006 (ο ελληνικός νόμος περί δημοσίων προτάσεων), φυσικά ή νομικά πρόσωπα (καθώς και άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που λειτουργούν για λογαριασμό των ανωτέρω, ή επιχειρήσεις που ελέγχονται από αυτά τα πρόσωπα σύμφωνα με το άρθρο 8 του Π.Δ. 51/1992 ή πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με αυτά) τα οποία από την ημερομηνία που αναγράφεται στην παρούσα έως τη λήξη της περιόδου αποδοχής αποκτούν τουλάχιστον μισό τοις εκατό (0,5%) των, (μεταξύ άλλων), δικαιωμάτων ψήφου του Προτείνοντος (ήτοι της Crédit Agricole S.A.) θα πρέπει να γνωστοποιήσουν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και να προβούν σε σχετική δημοσίευση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εντός των προθεσμιών που προβλέπονται στο άρθρο 5§1 του Π.Δ. 51/1992) την εν λόγω απόκτηση, το προσφερόμενο τίμημα και το ποσοστό των δικαιωμάτων ψήφου που ήδη κατέχουν στον Προτείνοντα. Αυτή η υποχρέωση δεν αποκλείει τυχόν άλλες υποχρεώσεις που μπορεί να βαρύνουν τους επενδυτές σύμφωνα με το ελληνικό ή γαλλικό δίκαιο ή άλλους νόμους που τυγχάνουν εφαρμογής.
- 2 Το παρόν δεν αποτελεί πρόταση για αγορά μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδας Α.Ε. και ούτε θα γίνει αποδεκτή τυχόν προσφορά μετοχών από ή για λογαριασμό των κατόχων μετοχών στην Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδας Α.Ε. από καμία δικαιοδοσία, όπου η πραγματοποίηση μιας τέτοιας πρότασης, προώθησης ή πώλησης θα μπορούσε να αντιβαίνει στη νομοθεσία. Η διάθεση του παρόντος μπορεί, σε ορισμένες χώρες να απαγορεύεται από νόμο ή κανονισμό. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν αποκτήσουν το παρόν έγγραφο, θα πρέπει να ενημερωθούν προσηκόντως και να λάβουν υπόψη τους αυτούς τους περιορισμούς. Στο βαθμό και στην έκταση που επιτρέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία, η

Crédit Agricole S.A. δε φέρει καμία ευθύνη για την παραβίαση των ανωτέρω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.