

Επισυνάπτεται η αναθεωρημένη πρόσκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας Κύπρου που έχει σταλεί στους μετόχους της, καθώς και συνοδευτική επιστολή η οποία επεξηγεί αναλυτικά την επίσημη θέση της Τράπεζας Κύπρου αναφορικά με την πρόταση ψηφίσματος του μετόχου και ανταγωνιστή μας Marfin Popular Bank. Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Εκτελεστική Διεύθυνση της Τράπεζας Κύπρου συστήνουν κατηγορηματική απόρριψη της πρότασης της Marfin Popular Bank, αφού κρίνουν ξεκάθαρα και τεκμηριωμένα ότι δεν είναι προς όφελος των μετόχων μας, του προσωπικού μας, των πελατών μας και της οικονομίας γενικότερα.

ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗ ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΕΤΗΣΙΑΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ

Η Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ ('η Εταιρία') θα πραγματοποιηθεί στο Διεθνές Συνεδριακό Κέντρο, Λευκωσία, Κύπρος, την Τετάρτη, 6 Ιουνίου 2007 και ώρα 4.30 μ.μ. για να ασχοληθεί με τα ακόλουθα θέματα:

ΣΥΝΗΘΕΙΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ:

1. Εξέταση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Οικονομικών Καταστάσεων 2006 και έγκριση προτεινόμενου τελικού μερίσματος.
2. Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Καθορισμό της αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Επαναδιορισμό των ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.

ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ:

Το πιο κάτω ψήφισμα προτάθηκε στις 19 Απριλίου 2007 προς υποβολή στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρίας από τον μέτοχο της Εταιρίας Marfin Popular Bank Public Co Ltd, ο οποίος κατείχε κατά την ημερομηνία εκείνη περίπου 8,19% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, δυνάμει του άρθρου 134 του περί Εταιριών Νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας:

Σύνηθες ψήφισμα:

Εντολή και εξουσιοδότηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο όπως επεξεργασθεί και συζητήσει με την Marfin Popular Bank Public Co Ltd τους όρους και τους τομείς στρατηγικής συνεργασίας μεταξύ των δύο τραπεζών προκειμένου να προκύψουν συνέργειες προς όφελος των μετόχων και των δύο τραπεζών.

Σημειώσεις:

(α) Ως ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων για σκοπούς δικαιώματος ψήφου στην πιο πάνω Ετήσια Γενική Συνέλευση ορίζεται η 30η Μαΐου 2007. Με βάση την ημερομηνία αυτή συναλλαγές που θα πραγματοποιούνται από τις 31 Μαΐου 2007 δεν θα λαμβάνονται υπόψη για σκοπούς δικαιώματος ψήφου. Μέτοχοι που έχουν μετοχές καταχωρημένες στο Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών στην Ελλάδα, δεν χρειάζεται να προβούν στη δέσμευση των μετοχών τους για να ψηφίσουν και/ή να αντιπροσωπευθούν στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

(β) Πρόσωπο που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση δικαιούται να διορίσει αντιπρόσωπό του για να παραστεί και να ψηφίσει στη θέση του. Δεν είναι αναγκαίο να είναι ο αντιπρόσωπος αυτός μέτοχος της Εταιρίας. Το σχετικό έγγραφο πρέπει να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρίας, Οδός Στασίνου 51, Αγία Παρασκευή, Στρόβολος, 2002 Λευκωσία, τουλάχιστον 48 ώρες πριν από τον χρόνο που ορίστηκε για τη σύγκληση της Συνέλευσης.

(γ) Παρακαλούνται οι μέτοχοι και/ή οι πληρεξούσιοι αντιπρόσωποί τους που θα παραστούν στη Συνέλευση, όπως προσκομίζουν την ταυτότητά τους ή άλλο πιστοποιητικό αναγνώρισης.

(δ) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας σε συνεδρία του στις 7 Φεβρουαρίου 2007, αποφάσισε να προτείνει ως ημερομηνία αποκοπής μερίσματος (ex-dividend date) τη Δευτέρα, 11 Ιουνίου 2007. Το μέρισμα νοουμένου ότι θα εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση, θα καταβληθεί στους μετόχους την Τρίτη, 26 Ιουνίου 2007.

Η ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ ΣΤΗΝ ΠΡΟΤΑΣΗ ΤΗΣ MARFIN POPULAR BANK

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Με ιδιαίτερη χαρά εσωκλείουμε την Πρόσκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η οποία θα πραγματοποιηθεί στις 6 Ιουνίου 2007 στο Διεθνές Συνεδριακό Κέντρο, στη Λευκωσία. Σας έχουμε στείλει σε χωριστό φάκελο την Ετήσια Έκθεση του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου για το 2006, η οποία περιλαμβάνει εκτενή πληροφόρηση για την ιδιαίτερα επιτυχή πορεία της Τράπεζας το 2006 και τις αναπτυξιακές της πρωτοβουλίες, που στόχο έχουν τη δημιουργία επιπρόσθετης αξίας για σας, τους μετόχους.

Θα διαπιστώσετε ότι η Πρόσκληση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει, ανάμεσα στα άλλα, πρόταση ψηφίσματος του μετόχου και ανταγωνιστή μας Marfin Popular Bank (το Προτεινόμενο Ψήφισμα) το οποίο διατάσσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Κύπρου όπως επεξεργαστεί και συζητήσει με τη Marfin Popular Bank όρους συνεργασίας που στοχεύουν για μεν το άμεσο μέλλον στη συγχώνευση των διεθνών εργασιών των δύο τραπεζών, για δε το απώτερο μέλλον, όταν δημιουργηθούν οι κατάλληλες συνθήκες της αγοράς, στην πλήρη συγχώνευση αυτών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Εκτελεστική Διεύθυνση της Τράπεζας Κύπρου συστήνουν κατηγορηματική απόρριψη της πρότασης της Marfin Popular Bank (MPB ή Marfin), αφού κρίνουν ξεκάθαρα και τεκμηριωμένα ότι δεν είναι προς όφελος των μετόχων μας, του προσωπικού μας, των πελατών μας και της οικονομίας γενικότερα. Η βάση για την απόρριψη της πρότασης της MPB είναι απλή: Κανένα όφελος, τεράστιοι κίνδυνοι. Τυχόν αποδοχή της πρότασης της

MPB θα οδηγήσει σε ατέρμονες συζητήσεις και εκτροχιασμό της Τράπεζας μας από μια σίγουρη και σταθερή ανάπτυξη, με μόνο σκοπό να καταστήσει τους μετόχους της MPB συμμετόχους στα ωφελήματα που εσείς σήμερα απολαμβάνετε.

Ειδικότερα, οι βασικοί λόγοι της απόρριψης είναι:

1. Πρόθεση της Marfin ο έλεγχος της Τράπεζας Κύπρου.

Η πρόταση της MPB δεν περιέχει το παραμικρό όφελος για τους μετόχους της Τράπεζας Κύπρου. Αντίθετα, στην πραγματικότητα αποτελεί μανδύα για την απόκτηση της Τράπεζας Κύπρου, σε στάδια, χωρίς την καταβολή οποιουδήποτε τιμήματος σε σας. Υπενθυμίζουμε ότι, μόλις τον περασμένο Ιανουάριο η MPB αποπειράθηκε να εξαγοράσει την Τράπεζα Κύπρου έναντι μόλις Euro 10 κατά μετοχή - όχι σε μετρητά, αλλά εξ' ολοκλήρου σε μετοχές MPB. Ας σημειωθεί ότι η τιμή-στόχος της μετοχής μας στον επόμενο χρόνο, σύμφωνα με τέσσερις διεθνείς επενδυτικούς οίκους, εκτιμάται κατά μέσο όρο στα Euro 15. Ο κάθε ένας από σας μπορεί γρήγορα να υπολογίσει τις συνέπειες, αν είχε επιτύχει τότε. Τώρα επανέρχεται από την 'πίσω πόρτα'. Αξίζει επίσης να σημειωθεί ότι, όταν η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έκρινε ως άκυρη τη δημόσια πρόταση της Marfin για εξαγορά της Τράπεζας Κύπρου, τον περασμένο Ιανουάριο, ο κ. Βγενόπουλος, δήλωνε ότι η προσπάθειά του θα επιτευχθεί με τον Α, Β ή Γ τρόπο στον Α, Β ή Γ χρόνο.

2. Διεθνείς Εργασίες -Η αιχμή του δόρατος της ανάπτυξης μας.

Οι διεθνείς εργασίες της Τράπεζας Κύπρου, αποτελούν το επίκεντρο του ενδιαφέροντος του ανταγωνιστή μας: το ιδιαίτερα κερδοφόρο δίκτυο της Ελλάδας, το υπό δημιουργία δίκτυο στη Ρουμανία και η τραπεζική μας υποδομή στη Ρωσία, με σημαντικό αριθμό Ρωσικών επιχειρήσεων πελατών. Η Τράπεζα Κύπρου ήδη κερδίζει από το διεθνές δίκτυό της και θα συνεχίσει την κερδοφόρα πορεία της.

Η MPB, στο εξωτερικό έχει πολύ χαμηλές αποδόσεις από τις τραπεζικές της δραστηριότητες. Οι διεθνείς εργασίες συνιστούν τον αναπτυξιακό μοχλό της Τράπεζάς μας και θα αντιπροσωπεύουν το 70% του συνόλου των εργασιών μας την προσεχή πενταετία, αποτελώντας την πηγή δημιουργίας επιπρόσθετης αξίας για σας, τους μετόχους. Ασφαλώς και δεν είναι προς το συμφέρον σας να εκχωρήσετε την πηγή της περαιτέρω αξίας για τη μετοχή σας στον βασικό ανταγωνιστή της Τράπεζας Κύπρου. Γιατί να χαρίσετε τα αναμενόμενα οφέλη;

3. Το στρατηγικό μας πλάνο σε κίνδυνο.

Η αποδοχή της πρότασης της Marfin Popular Bank θέτει αυτόματα σε κίνδυνο την υλοποίηση του στρατηγικού πλάνου της Τράπεζας Κύπρου που προβλέπει μεγάλη αύξηση κερδών. Το ρίσκο θα είναι ιδιαίτερα μεγάλο στην Ελλάδα, όπου η MPB αποτελείται από ένα πλήθος τραπεζο-επενδυτικών εταιριών, οι οποίες δεν έχουν ακόμα ενοποιηθεί μεταξύ τους. Πέραν αυτού, οι επιπλέον απαραίτητες και χρονοβόρες εργασίες ενοποίησης αυτής της κατάστασης με το επιτυχημένο δίκτυο της Τράπεζας Κύπρου θα οδηγήσουν σε μακρόχρονη εσωστρέφεια, μειωμένους ρυθμούς ανάπτυξης και σαφώς μειωμένα κέρδη σε σας, σε σύγκριση με αυτά που ήδη επιτυγχάνει από μόνη της η Τράπεζα Κύπρου.

4. Εξωπραγματικοί υπολογισμοί συνεργιών.

Οι εκτιμήσεις της MPB για συνέργιες περιγράφονται -πως θα διαπιστώσετε - στην ίδια την πρότασή της ως 'προκαταρκτικές' και τα υποσχόμενα κέρδη ως 'πιθανολογούμενα'. Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι, οι υποσχόμενες σωρευτικές συνέργιες ύψους Euro 236 εκατ. για τον τρίτο χρόνο εφαρμογής του σχεδίου συγχώνευσης στο εξωτερικό είναι τελείως παραπλανητικές. Οι δικές μας εκτιμήσεις είναι εντελώς αντίθετες. Το ποσό αυτό αντιπροσωπεύει το 95% των λειτουργικών εξόδων των διεθνών δραστηριοτήτων της Τράπεζας Κύπρου!! Στην πραγματικότητα, τα πιθανά οφέλη, αν υπάρξουν, θα είναι μικρά και δεν θα αντισταθμίζουν τους γενικότερους κινδύνους που η αποδοχή της πρότασης θα προκαλέσει.

5. Διαμετρικά αντίθετη φιλοσοφία και στρατηγική.

Καταλυτική προϋπόθεση για τη διαβούλευση επί μίας πρότασης συγχώνευσης, είναι η ύπαρξη συμβατών στρατηγικών, κοινών αντιλήψεων και αξιοπιστίας και σταθερής πορείας. Στην περίπτωση της MPB κανένα από αυτά δεν υφίσταται. Η MPB έχει ακολουθήσει μια επιθετική, ευκαιριακή και ευμετάβλητη στρατηγική με την αρχική εκδήλωση παράτυπων δημόσιων προσφορών για εξαγορά δύο τραπεζών, την μετέπειτα παρελκυστική πολιτική και τώρα την συγκεκριμένη επιχείρηση ανέξοδης απόκτησης της Τράπεζας Κύπρου, παρά τις αντίθετες δηλώσεις του Διευθύνοντος Συμβούλου της λίγες μόνο βδομάδες πριν.

Πουθενά στον κόσμο δεν υπάρχει προηγούμενο συγχώνευσης δύο τραπεζών στις διεθνείς τους δραστηριότητες και ανταγωνισμού μεταξύ τους στη βασική τους αγορά! Πώς είναι δυνατόν να συγχωνευθεί το 70% των δραστηριοτήτων μας και να συνεχίσουμε να είμαστε ανταγωνιστές στο υπόλοιπο 30%;

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Η Τράπεζα Κύπρου ανήκει σ' εσάς. Υπολογίστε το δικό σας συμφέρον, μακριά από εντυπωσιακές, αλλά επικίνδυνα αόριστες υποσχέσεις και μεγαλόπνοα, αλλά θολά σχέδια. Το συμφέρον του 8% που κατέχει ο βασικός μας ανταγωνιστής ΔΕΝ ταυτίζεται με αυτό της συντριπτικής πλειοψηφίας των μετόχων μας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Εκτελεστική Διεύθυνση της Τράπεζας Κύπρου έχουμε μελετήσει σε βάθος όσα αφορούν τη Marfin Popular Bank και έχουμε αξιολογήσει τη στρατηγική και τις πραγματικές προθέσεις της.

Σας ζητούμε να παραστείτε ή να εκπροσωπηθείτε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση στις 6 Ιουνίου 2007 και να απορρίψετε την πρόταση της Marfin Popular Bank.

Σας ζητούμε να κατοχυρώσετε τη συνέχεια της επιτυχημένης πορείας της Τράπεζας Κύπρου, που τα τελευταία χρόνια δημιουργεί όλο και μεγαλύτερη αξία για σας, τους μετόχους μας.

Σας καλούμε να συμπληρώσετε το εσώκλειστο Έγγραφο Διορισμού Πληρεξουσίου Αντιπροσώπου σχετικά με την Ετήσια Γενική Συνέλευση εξουσιοδοτώντας τον Πρόεδρο της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης να ψηφίσει εκ μέρους σας στη Συνέλευση. Το Έγγραφο Διορισμού Πληρεξουσίου Αντιπροσώπου πρέπει να υπογραφεί και να επιστραφεί το

συντομότερο μέσα στον προπληρωμένο φάκελο που επίσης εσωκλείεται. Η συμπλήρωση και επιστροφή του Εγγράφου Διορισμού Πληρεξουσίου Αντιπροσώπου καθόλου δεν σας στερεί το δικαίωμα να παραστείτε στην Ετήσια Γενική Συνέλευση και να ψηφίσετε προσωπικά, εάν το επιθυμείτε. Αν παραστείτε προσωπικά, το πληρεξούσιο ακυρώνεται αυτόματα.