

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΑΠΟ ΤΗΝ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑ ΛΤΔ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ)



ΠΡΟΣ
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ)



ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΟΥ 100% ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΜΕ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑ
€ 6 ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ
ΚΑΙ
3,25 ΜΕΤΟΧΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΚΥΠΡΟΥ
ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED



THE CYPRUS INVESTMENT AND SECURITIES CORPORATION LIMITED (CISCO)



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

(ως νόμιμα εγκατεστημένη στην Ελλάδα)

Ιούλιος 2006

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 5.7.2006 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 και το άρθρο 26 παρ. 2 του νόμου 3461/2006 “Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις”.

Η Δημόσια Πρόταση (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται σε όλους τους μετόχους της ελληνικής ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία “Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.”, και διακριτικό τίτλο «Εμπορική Τράπεζα» (εφεξής η «Εταιρεία»), της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο Ν. 3461/2006 “Ενσωμάτωση στο Ελληνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις” και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιαδήποτε χώρα στην οποία, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω).

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο 2.21 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Καμία Δήλωση Αποδοχής (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν θα πρέπει να παραληφθεί από τις Εξαιρούμενες Χώρες ή από πρόσωπο που είναι υπήκοος, κάτοικος ή που διαμένει σε Εξαιρούμενη Χώρα και το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δεν θα μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί σε διεύθυνση εντός οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας. Μέτοχος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) δύναται να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει πλήρως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ (στο εξής ο «Προτείνων») ή οι τυχόν αντιπρόσωποι ή οι εντολοδόχοι του, (οι οποίοι ενεργούν στο όνομα και για λογαριασμό του Προτείνοντος) δεν πρόκειται να αγοράσουν μετοχές της Εταιρείας χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης (όπως ο όρος αυτός ερμηνεύεται κατωτέρω).

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Εταιρεία, έχουν ληφθεί από: (i) το δημοσιευμένο ετήσιο δελτίο της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, (ii) τις δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, και (iii) άλλες διαθέσιμες στο κοινό πηγές. Ούτε ο Προτείνων ούτε οι Σύμβουλοι του Προτείνοντος (όπως ο όρος ορίζεται κατωτέρω) ήλεγξαν ανεξάρτητα την ακρίβεια αυτών των πληροφοριών.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Τράπεζα, έχουν ληφθεί από τα δημοσιευμένα μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2005 οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας.

Οποιαδήποτε αναφορά σε £ αναφέρεται σε Κυπριακές Λίρες.

Ως βάση για τις μετατροπές ποσών μεταξύ Κυπριακών λιρών (£) και Ευρώ (€) έχει ληφθεί η ισοτιμία της 21 Ιουνίου 2006 η οποία ήταν €1=£0,575.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιλαμβάνει αναφορές και εκτιμήσεις σχετικά με τα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) ως προς την υπό εξαγορά Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετοί παράγοντες, όπως εμπορικοί, λειτουργικοί, οικονομικοί και χρηματοοικονομικοί, συνεπεία των οποίων τα πραγματικά αποτελέσματα και εξελίξεις δύναται να διαφέρουν ουσιαστικά από τις εξελίξεις που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται από τις εκτιμήσεις αυτές.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως κάθε νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό και φορολογικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο αρμόδιο σύμβουλο της επιλογής του.

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στην αίρεση της λήψης των εγκρίσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 2.14 του Πληροφοριακού Δελτίου και είναι η έγκριση ειδικού ψηφίσματος από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος που θα πραγματοποιηθεί στις 28 Ιουλίου 2006 με το οποίο εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος να προβεί στην έκδοση και παραχώρηση των νέων μετοχών της Τράπεζας Κύπρου για την υλοποίηση της Δημόσιας Πρότασης, και οι εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, ήτοι την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, την Τράπεζα της Ελλάδος και τις αρμόδιες αρχές προστασίας του Ανταγωνισμού της Ελλάδος και της Κύπρου. Τυχόν μη λήψη των προαναφερόμενων εγκρίσεων θα οδηγήσει σε ματαίωση της Δημόσιας Πρότασης, κατά τα ειδικότερα εκτιθέμενα στην παράγραφο 2.14 του παρόντος.

Στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο οι ακόλουθοι όροι θα έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

Αποδεχόμενοι Μέτοχοι νοούνται οι Μέτοχοι (όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω) που θα έχουν αποδεχθεί εγκύτως τη Δημόσια Πρόταση και θα προσφέρουν τις Μετοχές τους.

Δήλωση Ανάκλησης νοείται η έγγραφη δήλωση, που υποβάλλουν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στο Διαχειριστή ανακαλώντας τη Δήλωση Αποδοχής τους, προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Πρόταση.

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση αποδοχής, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Δημόσια Πρόταση νοείται η παρούσα προαιρετική δημόσια πρόταση προς όλους τους κατόχους Μετοχών της Εταιρείας, την οποία απευθύνει ο Προτείνων, σύμφωνα με το Νόμο.

Διαχειριστής της Δημόσιας Πρότασης νοείται η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ (ως εγκατεστημένη στην Ελλάδα), που ο Προτείνων έχει ορίσει για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

Ε.Κ. νοείται το νομικό πρόσωπο δημοσίου δικαίου με την επωνυμία «Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς» που έχει έδρα στην Αθήνα (Κολοκοτρώνη 1 και Σταδίου).

Εξαιρούμενη Χώρα νοείται οποιαδήποτε χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής η δημοσίευση ή διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

Εταιρεία ή Εμπορική Τράπεζα νοείται η ελληνική ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία “Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.”.

Κ.Α.Α. νοείται το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών.

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοούνται οι υπό στοιχεία 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004 αποφάσεις της Ε.Κ., όπως ισχύουν σήμερα.

Μεταβιβαζόμενες Μετοχές νοούνται οι Προσφερόμενες Μετοχές, που περιέχονται στον Προτείνοντα με εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση λόγω της Δημόσιας Πρότασης.

Μετοχές νοούνται όλες οι μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας €5,50 η κάθε μία, μεθ’ όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές, και οι οποίες είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες παντός εμπράγματου ή ενοχικού βάρους δικαιώματος ενεχύρου, ενοχικού περιορισμού, διεκδικήσεως βάρους ή /και παντός άλλου δικαιώματος.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρεις, ακώλυτοι, αποκλειστικοί και αδιαμφισβήτητοι κύριοι των Μετοχών.

Μέτοχοι εκτός Ελλάδος νοούνται Μέτοχοι που είναι κάτοικοι ή έχουν τη διαμονή τους σε χώρα εκτός Ελλάδος.

Νέες Μετοχές νοούνται οι κοινές ονομαστικές μετοχές του Προτείνοντος, ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μία, οι οποίες αναμένεται να εκδοθούν προς υλοποίηση της Δημόσιας Πρότασης για να αποτελέσουν τμήμα του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος.

Νόμος νοείται ο ν. 3461/2006 (ΦΕΚ Α’ 106/2006) “Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/EK σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις”.

Περίοδος Αποδοχής νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Προσφερόμενες Μετοχές νοούνται οι Μετοχές των Αποδεχομένων Μετόχων, που αναφέρονται στη Δήλωση Αποδοχής τους.

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται (α) το ποσό των € 6 σε μετρητά και (β) 3,25 μετοχές του Προτείνοντος που ο Προτείνων θα καταβάλει σωρευτικά για κάθε Προσφερόμενη Μετοχή.

Προτείνων νοείται η δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με την επωνυμία “Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ”.

Σ.Α.Τ. νοείται το Σύστημα Άυλων Τίτλων του Κ.Α.Α.

Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου ή Συγκρότημα νοείται ο Όμιλος του Προτείνοντος.

Σύμβουλοι νοούνται η Credit Suisse Securities (Europe) Limited (εφεξής “Credit Suisse”) και ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ (εφεξής “CISCO”) που ενεργούν ως σύμβουλοι του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου. Σημειώνεται ότι ο Κυπριακός Οργανισμός Επενδύσεων και Αξιών Λίμιτεδ είναι θυγατρική εταιρεία του Προτείνοντος.

Τράπεζα ή Τράπεζα Κύπρου νοείται ο Προτείνων.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Χ.Α.Κ. νοείται το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου, οι κ.κ Βασίλης Γ. Ρολόγης (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου) και Ανδρέας Ηλιάδης (Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής Συγκροτήματος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου) υπό την ιδιότητά τους ως πληρεξούσιοι του Προταίνοντος, και ως υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου βεβαιώνουν ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές, χωρίς παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Για την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ

Υπογραφή:

Όνομα: Βασίλης Γ. Ρολόγης
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

Υπογραφή:

Όνομα: Ανδρέας Ηλιάδης
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής και
Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Credit Suisse Securities (Europe) Limited και η The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO), συνυπογράφουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνουν, έχοντας κατάβαλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για την
Credit Suisse Securities (Europe) Limited

Υπογραφή:

Όνομα: Στέφανος Α. Παπαπαναγιώτου
Vice President Investment Banking

Για την
The Cyprus Investment and Securities Corporation
Limited (CISCO)

Υπογραφή:

Όνομα: Άννα Σαφρονίου Βαφεάδου
Γενικός Διευθυντής

ΟΡΙΣΜΟΙ	- 2 -
1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ.....	- 5 -
1.1 Δημόσια Πρόταση	- 5 -
1.2 Ο Προτείνων.....	- 5 -
1.3 Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία.....	- 5 -
1.4 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	- 5 -
1.5 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	- 6 -
1.6 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης.....	- 6 -
1.7 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης.....	- 6 -
1.8 Οι Σύμβουλοι του Προτείνοντος	- 6 -
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»	- 7 -
2.1 Εισαγωγή.....	- 7 -
2.2. Η υπό εξαγορά Εταιρεία.....	- 7 -
2.3 Ο Προτείνων.....	- 10 -
2.4 Οι Σύμβουλοι του Προτείνοντος	- 15 -
2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής.....	- 15 -
2.6 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου	- 15 -
2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από την Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.....	- 15 -
2.8 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	- 16 -
2.9 Μετοχές που κατέχει ήδη ο Προτείνων	- 16 -
2.10 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	- 16 -
2.11 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων.....	- 16 -
2.12 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.....	- 17 -
2.13 Πληροφορίες για τη χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	- 20 -
2.14 Αιρέσεις.....	- 20 -
2.15 Περίοδος Αποδοχής.....	- 21 -
2.16 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής – Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής	- 21 -
2.17 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης.....	- 23 -
2.18 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος – Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών – Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται.....	- 23 -
2.19 Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία	- 23 -
2.20 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών.....	- 26 -
2.21 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας.....	- 26 -
2.22 Εφαρμοστέο δίκαιο και δωσιδικία.....	- 27 -
3. ΕΚΘΕΣΗ ΤΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ.....	- 28 -

Η παρούσα περίληψη αποτυπώνει τμήματα του Πληροφοριακού Δελτίου και πρέπει να διαβάζεται μόνο σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.1 Δημόσια Πρόταση

Σύμφωνα με το Νόμο, ο Προτείνων απευθύνει τη Δημόσια Πρόταση στις χώρες όπου δύναται να την απευθύνει και προς όλους τους δυνάμενους να την αποδεχθούν Μετόχους της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε» που εδρεύει στην Αθήνα, οδός Σοφοκλέους αρ. 11, η οποία είναι ημεδαπή ανώνυμη εταιρεία καταχωρημένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμ. Μ.Α.Ε. 6064/06/Β/86/03 και της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά το 100% των Μετοχών.

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις αιρέσεις που αναγράφονται και αναλύονται στην παράγραφο 2.14 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και συγκεκριμένα της έγκρισης από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας Κύπρου που θα πραγματοποιηθεί στις 28 Ιουλίου 2006 ψηφισμάτων για αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της και για αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση (για τα οποία απαιτείται πλειοψηφία 50% και 75% επί των εκπροσωπούμενων στη συνέλευση δικαιωμάτων ψήφου αντίστοιχα) και της χορήγησης των απαιτούμενων διοικητικών αδειών και εγκρίσεων.

1.2 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων έχει τη νομική μορφή της δημόσιας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης και ιδρύθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Δημοκρατίας της Κύπρου.

Ο Προτείνων εκπροσωπείται για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης από τους κ.κ. Βασίλη Γ. Ρολόγη (Πρόεδρο Διοικητικού Συμβουλίου) και Ανδρέα Ηλιάδη (Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου).

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι σήμερα ο ηγετικός χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο με μερίδιο αγοράς σε καταθέσεις 31%¹ και δυναμικά αναπτυσσόμενος στην Ελλάδα προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

1.3 Επιχειρηματική στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Στόχος του Προτείνοντα, είναι η συνέχιση και περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της Εμπορικής Τράπεζας τόσο στην Ελληνική αγορά, όσο και στα Βαλκάνια και σε χώρες της πρώην Σοβιετικής Ένωσης, μέσω της δημιουργίας ενός ισχυρού ελληνικού τραπεζικού οργανισμού, ο οποίος θα διαθέτει μεγάλο δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα και Κύπρο και θα μπορεί να συγκριθεί με τους ανταγωνιστές του σε όλους τους δείκτες κερδοφορίας και λειτουργικής αποδοτικότητας. Στο πλαίσιο αυτό, πρόθεση είναι όπως μεσοπρόθεσμα ενοποιηθούν νομικά και λειτουργικά στην Εμπορική Τράπεζα, οι δραστηριότητες της Τράπεζας Κύπρου στην Ελλάδα.

1.4 Οι Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Με την παρούσα Δημόσια Πρόταση ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει το 100%, με ελάχιστο όριο το 40%, των Μετοχών, τις οποίες δεν κατέχει ούτε αμέσως ούτε εμμέσως.

Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει τις Μετοχές και όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, εφ' όσον οι Μετοχές είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

¹ Πηγή : Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου, βάσει στοιχείων Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στις 28/02/2006.

1.5 Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Σύμφωνα με τη Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, σε σχέση με την οποία λαμβάνει έγκυρη Δήλωση Αποδοχής, το ποσό των € 6 σε μετρητά και 3,25 μετοχές του Προτείνοντος ανά Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, κατά τα εκτιθέμενα στην παράγραφο 2.12 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.6 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφο 1 του Νόμου ο Προτείνων ξεκίνησε τη διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 21 Ιουνίου 2006 και ανακοινώνοντας τη Δημόσια Πρόταση με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 22 Ιουνίου 2006, καθώς και στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντα, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 και το άρθρο 26 παράγραφος 2 του Νόμου την 5^η Ιουλίου 2006.

Η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει από την 7^η Ιουλίου 2006 έως και την 7^η Αυγούστου 2006. Ο Προτείνων έχει ορίσει την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ (ως εγκατεστημένη στην Ελλάδα) για την παραλαβή των δηλώσεων αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 παράγραφος 1 του Νόμου. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση πρέπει να ακολουθήσουν τη διαδικασία, η οποία περιγράφεται στην παράγραφο 2.16 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου.

Η μεταβίβαση Μετοχών που προσφέρονται από τους Αποδεχόμενους Μετόχους θα πραγματοποιηθεί εξωχρηματιστηριακά σύμφωνα με το άρθρο 15 του νόμου 3632/1928, όπως ισχύει, και θα καταχωρηθεί στο Αρχείο του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών την τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στο Κ.Α.Α. από τον Διαχειριστή, έναντι της καταβολής του Προσφερομένου Ανταλλάγματος, κατά τα αναλυτικά εκτιθέμενα στην παράγραφο 2.18 του παρόντος.

1.7 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τις αιρέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και με την επιφύλαξη των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε, υπό την επιφύλαξη, στην τελευταία περίπτωση, του άρθρου 26 του Νόμου ή της υποβολής πιθανής Αναθεωρητικής Πρότασης από την Credit Agricole οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 2.16 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.8 Οι Σύμβουλοι του Προτείνοντος

Οι Σύμβουλοι ενεργούν, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως σύμβουλοι του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

2.1 Εισαγωγή

Στις 21 Ιουνίου 2006, ο Προτείνων ενημέρωσε την Ε.Κ. και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την απόφασή του να απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση στους Μετόχους για την αγορά των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 22 Ιουνίου 2006, καθώς και στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου. Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο και τους όρους που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο, σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου και άρθρο 26 παράγραφος 2, την 5η Ιουλίου 2006.

Με την παρούσα Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων απευθύνει πρόταση για την απόκτηση του 100%, με ελάχιστο όριο το 40%, των Μετοχών.

Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, κατά τα εξής αναφερόμενα. Στις 13 Ιουνίου 2006 ανακοινώθηκε από την Credit Agricole S.A. η υποβολή προαιρετικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εταιρείας. Το πληροφοριακό δελτίο της πρότασης αυτής εγκρίθηκε από την Ε.Κ. κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της στις 29 Ιουνίου 2006. Η παρούσα Δημόσια Πρόταση αποτελεί ανταγωνιστική δημόσια πρόταση κατά το άρθρο 26 παρ. 2 του Νόμου.

2.2. Η υπό Εξαγορά Εταιρεία

Η Δημόσια Πρόταση αφορά την απόκτηση μετοχών της Εταιρείας. Η Εταιρεία με την επωνυμία “Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.” και με διακριτικό τίτλο “Εμπορική Τράπεζα” είναι ανώνυμη Εταιρεία σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο. Ιδρύθηκε το 1907 στην Αθήνα και έχει καταχωρηθεί στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό 6064/06/Β/86/03.

2.2.1 Εγγεγραμμένο Γραφείο και Διεύθυνση Κεντρικής Διεύθυνσης

Το κεντρικό γραφείο της Εταιρείας βρίσκεται στην Αθήνα, Σοφοκλέους αρ. 11, 102 35.

2.2.2 Γενικές Πληροφορίες

Η Εμπορική Τράπεζα ιδρύθηκε το 1907 στην Ελλάδα και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 1909. Η μετοχή της Εμπορικής Τράπεζας συμμετέχει πέραν του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και στο χρηματιστηριακό δείκτη FTSE-ASE/20.

Η Εμπορική Τράπεζα δραστηριοποιείται μεταξύ άλλων, στο χώρο των τραπεζικών υπηρεσιών, της επενδυτικής τραπεζικής, της διαχείρισης διαθεσίμων και χαρτοφυλακίου κινητών αξιών, των ασφαλειών και γενικότερα στην παροχή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Η Εμπορική Τράπεζα προσφέρει τραπεζικές υπηρεσίες στην Ελλάδα μέσω δικτύου 373² υποκαταστημάτων και στο εξωτερικό μέσω του υποκαταστήματός της στο Λονδίνο, καθώς και μέσω θυγατρικών τραπεζών στη Γερμανία, Κύπρο, Βουλγαρία, Αλβανία και Ρουμανία.

² Πηγή: Διαδικτυακός Τόπος της Εμπορικής Τράπεζας στις 4 Ιουλίου 2006

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

2.2.3 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Εμπορικής Τράπεζας στις 31 Μαρτίου του 2006 ανερχόταν σε €728.153.074 διαιρούμενο σε 132.391.468 μετοχές ονομαστικής αξίας €5,50 εκάστη.

Σύμφωνα με την ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών και τις ανακοινώσεις μεταβολών των δικαιωμάτων ψήφου που δημοσιεύονται εκεί δυνάμει του π.δ. 51/1992, κύριοι μέτοχοι της Εμπορικής Τράπεζας ήταν κατά την 29/06/2006 οι εξής:

ΜΕΤΟΧΟΙ	ΠΟΣΟΣΤΟ %
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ (μέσω της ΔΕΚΑ)	11,010%
CREDIT AGRICOLE S.A	8,838%
LDN HKNL STICHTING PENSIOENFONDS ABP	6,140%
Ο.Α.Ε.Δ.	5,609%

Θα πρέπει να επισημανθεί πάντως ότι η σημερινή μετοχική σύνθεση ενδέχεται να έχει διαφοροποιηθεί από τα παραπάνω ποσοστά, χωρίς να έχει δημιουργηθεί αντίστοιχη υποχρέωση ανακοίνωσης δυνάμει του π.δ. 51/1992.

2.2.4 Δομή Ομίλου Εμπορικής Τράπεζας

Ο Όμιλος της Εμπορικής Τράπεζας αποτελείται από θυγατρικές εταιρείες καθώς και 4 συνδεδεμένες εταιρείες στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Η άμεση και έμμεση συμμετοχή του Ομίλου στις θυγατρικές και συνδεδεμένες εταιρείες όπως παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις της 31/03/2006 εμφανίζεται ως είχε κατά την ως άνω ημερομηνία στους πίνακες [Α] και [Β] πιο κάτω.

Πίνακας Α:

Συμμετοχή Εμπορικής Τράπεζας σε Θυγατρικές Εταιρείες στις 31/03/2006

Επωνυμία	Χώρα	Ποσοστό (%)
1. Emporiki Bank-Germany GMBH	Γερμανία	100,00%
2. Emporiki Bank-Bulgaria A.D.	Βουλγαρία	100,00%
3. Emporiki Bank-Albania S.A.	Αλβανία	100,00%
4. Εμπορική Leasing A.E.	Ελλάδα	100,00%
5. Emporiki Bank Cyprus	Κύπρος	81,19%
6. Emporiki Venture Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00%
7. Emporiki Venture Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00%
8. Emporiki Group Finance Plc	Αγγλία	100,00%
9. Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.	Ελλάδα	99,99%
10. Emporiki Bank-Romania S.A.	Ρουμανία	98,48%
11. Κολωνός Εμπορική Α.Ε.	Ελλάδα	96,51%

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»**

12.	Φοίνιξ Μ/Λ Εμπορική Α.Ε.	Ελλάδα	89,84%
13.	Εμπορική Asset Management Α.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	80,00%
14.	Ερμής Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	71,70%
15.	Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	96,50%
16.	Εμπορική Βιομηχανία Σάκκων & Ειδών Πλαστικής Ύλης	Ελλάδα	70,26%
17.	Εμπορική εκμ. Μέσων Μεταφοράς και Πρακτορεύσεων	Ελλάδα	51,00%
18.	Εμπορική Ζωής	Ελλάδα	50,00%
19.	Εμπορική Creditcom Α.Ε.	Ελλάδα	50,00%

Πίνακας Β:

Συμμετοχή Εμπορικής Τράπεζας σε Συνδεδεμένες Εταιρείες στις 31/03/2006

	Επωνυμία	Χώρα	Ποσοστό (%)
1.	Βιομηχανία Φοσφορικών Λιπασμάτων	Ελλάδα	44,21%
2.	ICAP	Ελλάδα	20,00%
3.	Euler Hermes Emporiki	Ελλάδα	46,44%
4.	Charalambides Dairies	Κύπρος	20,00%

2.2.5 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από τα παρακάτω μέλη :

Όνομα	Ιδιότητα
Εκτελεστικά Μέλη	
Γεώργιος Προβόπουλος	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Λεωνίδας Ζώννιος	Γενικός Διευθυντής
Φωκίων Δημακάκος	Μέλος
Χρήστος Μπρατσιάκος	Μέλος
Μη Εκτελεστικά Μέλη	
Bernard Dewit	Μέλος
Jean-Luc Perron	Μέλος
Δημήτριος Προκοπίου	Μέλος
Ιωάννης Φωτόπουλος	Μέλος
Παναγιώτης Τσάκος	Μέλος
Σπυρίδων Λορεντζιάδης	Μέλος
Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη	
Δημήτριος Κροντηράς	Μέλος
Μαργαρίτα Ζούλοβιτς	Μέλος
Νικόλας Εμπέογλου	Μέλος

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει κατά την αρχική ή μετ'αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα συνέλθει εντός του πρώτου εξαμήνου του έτους 2008.

Ο συνολικός αριθμός του προσωπικού του ομίλου της Εμπορικής Τράπεζας σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ανερχόταν την 31/12/2005 σε 7.657 άτομα και την 31/03/2006 σε 7.655 άτομα και της Εμπορικής Τράπεζας σύμφωνα με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ανερχόταν την 31/12/2005 σε 6.377 άτομα και την 31/03/2006 σε 6.368 άτομα.³

Παραθέτουμε στη συνέχεια ορισμένα οικονομικά στοιχεία για την Εταιρεία με βάση τις ελεγμένες δημοσιευμένες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε στις 31/12/2005:

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005	(σε € '000)
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	
Σύνολο καθαρών εσόδων	826.337
Κέρδη πριν τη φορολογία	114.558
Κέρδη μετά τη φορολογία	73.668
Κέρδη μετά από δικ/τα μειοψηφίας	75.972
Ίδια κεφάλαια	1.087.164
Ίδια κεφάλαια (εξαιρουμένων δικ/των μειοψηφίας)	1.072.442
Οικονομικές καταστάσεις Εμπορικής Τράπεζας	
Σύνολο καθαρών εσόδων	726.047
Κέρδη πριν τη φορολογία	115.343
Κέρδη μετά τη φορολογία	88.067
Ίδια κεφάλαια	1.038.676

2.3 Ο Προτείνων

Ο Προτείνων είναι η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ η οποία ιδρύθηκε στην Κύπρο το 1899 και μετατράπηκε σε δημόσια εταιρεία⁴ το 1930 σύμφωνα με τον κυπριακό περί Εταιριών Νόμο 18/1922 με αριθμό εγγραφής HE 165. Έχει έδρα στη Λευκωσία, Κύπρος και διεύθυνση Στασίνου 51, Αγ. Παρασκευή, Στρόβολος.

Το Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου είναι σήμερα ο ηγετικός χρηματοοικονομικός οργανισμός στην Κύπρο με μερίδιο αγοράς σε καταθέσεις 31%⁵ και σε χορηγήσεις 26% δυναμικά αναπτυσσόμενος στην Ελλάδα προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, ασφάλειες γενικού κλάδου και ζωής, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Από το 1991, η Τράπεζα άρχισε τη

³ Πηγή: Ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις Εμπορικής Τράπεζας.

⁴ Η νομική μορφή της Τράπεζας διαθέτει βασικά χαρακτηριστικά αντίστοιχα με αυτά της ανώνυμης εταιρείας του Κ.Ν.2190/1920. Ειδικότερα, σύμφωνα με το κυπριακό δίκαιο, δημόσια εταιρεία είναι αυτή που: έχει τουλάχιστον 7 μετόχους, το όνομα της όπως αναγράφεται στο Ιδρυτικό της έγγραφο περιέχει τις λέξεις 'δημόσια λίμιτεδ' ή 'δημόσια εταιρεία λίμιτεδ' ή 'λτδ', της οποίας το καταστατικό περιέχει τους κανόνες που καθορίζουν τον τρόπο διορισμού των συμβούλων που θα διοικούν την εταιρεία και θα την εκπροσωπούν έναντι τρίτων και η οποία έχει εταιρικό κεφάλαιο τουλάχιστον 15.000 Κυπριακές λίρες.

⁵ Πηγή: Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου βάσει στοιχείων Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στις 28/2/2006

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

δυναμική της επέκτασης στην Ελλάδα όπου κατέχει μερίδιο αγοράς σε χορηγήσεις 3,9%⁶ περίπου. Επίσης το Συγκρότημα έχει παρουσία στο Ηνωμένο Βασίλειο από το 1955.

Η παρουσία του Συγκροτήματος στο εξωτερικό ενισχύθηκε περαιτέρω το έτος 2000 με τη λειτουργία θυγατρικής τράπεζας στην Αυστραλία.

Το Συγκρότημα λειτουργεί σήμερα μέσω 276 καταστημάτων, από τα οποία 147 λειτουργούν στην Κύπρο, 112 στην Ελλάδα, 6 στο Ηνωμένο Βασίλειο, 10 στην Αυστραλία και ένα στα Channel Islands. Επιπλέον, η Τράπεζα Κύπρου λειτουργεί γραφεία αντιπροσωπείας στις ΗΠΑ, Καναδά, Νότιο Αφρική, Ρωσία και Ρουμανία.

Το Συγκρότημα είχε Σύνολο Ενεργητικού £12,6 δισ. (€21,89 δισ.) στις 31 Μαρτίου 2006. Τα Ίδια Κεφάλαια του Συγκροτήματος ανήλθαν σε £800 εκατ. (€1,39 δισ.) στις 31 Μαρτίου 2006. Οι μετοχές της Τράπεζας Κύπρου είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Κ (από την έναρξη της επίσημης λειτουργίας του το 1996) και στο Χ.Α. (από το Νοέμβριο του 2000). Η Τράπεζα Κύπρου είναι η μεγαλύτερη σε κεφαλαιοποίηση εταιρεία στο Χ.Α.Κ. Η κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας στις 21 Ιουνίου 2006 ανερχόταν σε £2,18 δισ. (€3,79 δισ.), ποσό που αντιπροσώπευε το 49% της συνολικής κεφαλαιοποίησης του Χ.Α.Κ⁷.

Κατά τις 30 Ιουνίου 2006 το εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανέρχεται σε £274.767.163,50 (€ 477.855.930) διαιρούμενο σε 549.534.327 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια, οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μελών (Μετόχων) της Τράπεζας, στις 3 Ιουλίου 2006 ήτοι περιλαμβανομένων συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν στο ΧΑΚ μέχρι και τις 3 Ιουλίου 2006 και συναλλαγών που εκκαθαρίστηκαν στο ΧΑ μέχρι και τις 3 Ιουλίου 2006, οι μέτοχοι της Τράπεζας Κύπρου που κατέχουν τουλάχιστον 2,0% του εκδοθέντος μετοχικού της κεφαλαίου είναι οι εξής:

Μέτοχος	%
Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Τράπεζας Κύπρου	4,9
Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.*	3,6
The Chartered Bank Cyprus Staff Pension Fund	2,0

* Μαζί με τις εταιρίες που δήλωσε ότι ελέγχει έμμεσα, με βάση τις συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μέχρι και τις 3 Ιουλίου 2006 και οι οποίες γνωστοποιήθηκαν στο ΧΑΚ, η Τράπεζα Πειραιώς κατέχει 8,1%.

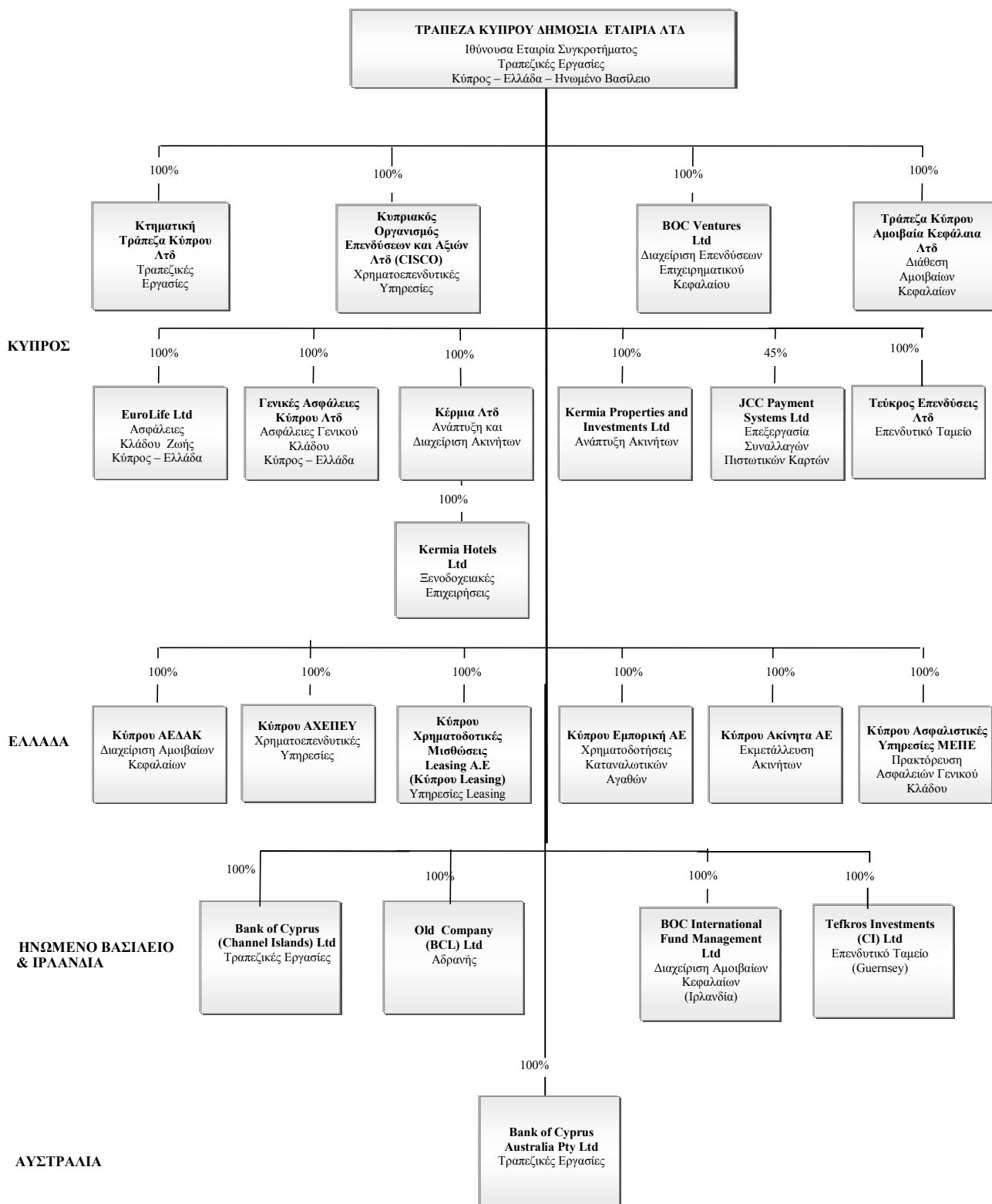
Ο συνολικός αριθμός των μετόχων του Προτείνοντα ανέρχεται σε 71.000 περίπου.

Η βασική δομή του Συγκροτήματος (συμπεριλαμβανομένων των άμεσων και έμμεσων συμμετοχών) κατά την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου παρουσιάζεται πιο κάτω. Ως βασική δομή νοείται το σύνολο των ενοποιούμενων εταιρειών.

⁶ Πηγή: Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου βάσει στοιχείων Τραπέζης της Ελλάδος.

⁷ Πηγή: CISCO Ltd.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»



ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Σημειώνεται στο σημείο αυτό ότι δεν υπάρχουν πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του Προτείνοντος ή συντονισμένα με αυτόν σε σχέση με την παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Παραθέτουμε στη συνέχεια ορισμένα οικονομικά στοιχεία για το Συγκρότημα με βάση τις ελεγμένες δημοσιευμένες ενοποιημένες και ατομικές οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31/12/2005⁸:

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005	(σε € '000)
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις	
Σύνολο καθαρών εσόδων	1.386.530
Κέρδη πριν τη φορολογία	157.492
Κέρδη μετά τη φορολογία	125.943
Ίδια κεφάλαια	1.324.610
Οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας	
Κύκλος εργασιών	1.240.083
Κέρδη πριν τη φορολογία	163.304
Κέρδη μετά τη φορολογία	143.139
Ίδια κεφάλαια	1.325.017

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος έχει την ακόλουθη σύνθεση (με ένδειξη του έτους εκλογής του κάθε Συμβούλου). Σημειωτέον ότι σύμφωνα με το Καταστατικό του Προτείνοντος σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση, το 1/3 των Διοικητικών Συμβούλων αφυπηρετεί και προσφέρει τον εαυτό του για επανεκλογή. Στην πράξη, αυτό σημαίνει ότι ο κάθε Σύμβουλος θέτει τον εαυτό του για επανεκλογή τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια.

⁸ Δεν υπάρχουν δικαιώματα μειοψηφίας.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Όνομα	Ιδιότητα	Έτος εκλογής/ διορισμού
Μη Εκτελεστικά Μέλη		
Βασίλης Γ. Ρολόγης	Πρόεδρος	2005
Θεόδωρος Αριστοδήμου		2004
Δημήτρης Π. Ιωάννου		2004
Χρίστος Μουσκής		2006
Ευδόκιμος Ξενοφώντος		2004
Χρίστος Σ. Παντζαρή		2006
Δημήτρης Ζ. Περίδης		2005
Ανεξάρτητα, Μη Εκτελεστικά Μέλη		
Ανδρέας Αρτέμης	Αντιπρόεδρος	2006
Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης		2005
Γεώργιος Α. Δαβίδ		2005
Άννα Διογένους		2005
Ανδρέας Ι. Ιακωβίδης		2006
Ελευθέριος Π. Ιωάννου		2006
Μάνθος Μαυρομμάτης		2006
Ανδρέας Πίττας		2005
Κώστας Ζ. Σεβέρης		2004
Χριστάκης Γ. Χριστοφίδης		2006
Εκτελεστικό Μέλος,		
Ανδρέας Ηλιάδης	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής Συγκροτήματος	2006

Επίσης παραθέτουμε στοιχεία για τον αριθμό του προσωπικού του Συγκροτήματος, στις 31 Μαρτίου 2006, ανά χώρα :

	31 Μαρτίου
	2006
Κύπρος	3.301
Ελλάδα	2.451
Ηνωμένο Βασίλειο	236
Αυστραλία	74
Σύνολο	6.062

2.4 Οι Σύμβουλοι του Προτείνοντος

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως Σύμβουλοι του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση ενεργούν οι πιο κάτω εταιρείες οι οποίες δικαιούνται να παρέχουν στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 στοιχείο 1 δ' του νόμου 2396/1996 (ως ισχύει).

- Η «Credit Suisse Securities (Europe) Limited» με έδρα το One Cabot Square, London E14 4OJ, και
- Η «The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)», με έδρα το Eurolife House, Έβρου 4, Λευκωσία, η οποία είναι εταιρεία παροχής επενδυτικών υπηρεσιών (ΕΠΕΥ), εγκεκριμένη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου (α.α. 003/03) με δραστηριότητα σε χρηματιστηριακές υπηρεσίες, υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής και διαχείρισης χαρτοφυλακίου.

Οι Σύμβουλοι σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου συνυπογράφουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνουν έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, την ακρίβεια του περιεχομένου του.

2.5 Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει ορίσει την Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λτδ, ως είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα, ως υπεύθυνη για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Ο Διαχειριστής είναι υπεύθυνος να παραλαμβάνει όλες τις Δηλώσεις Αποδοχής, να εποπτεύει και να πραγματοποιεί τη μεταβίβαση των εγκύρων προσφερθέντων Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, καθώς και την καταβολή του Ανταλλάγματος για τις Μετοχές αυτές στους Αποδεχόμενους Μετόχους.

Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να απευθύνονται στο Τμήμα Θεματοφυλακής, Μετοχολογίου και Εκκαθάρισης Παραγώγων του Διαχειριστή κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα τηλέφωνα 801-11-11-108 και 210 6963555.

Επίσης, οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου από όλα τα υποκαταστήματα του Διαχειριστή στην Ελλάδα καθώς και στην ιστοσελίδα www.bankofcyprus.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία).

2.6 Υπεύθυνοι σύνταξης του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου οι κ.κ. Βασίλης Γ. Ρολόγης (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου) και Ανδρέας Ηλιάδης (Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου) είναι υπεύθυνοι για τη σύνταξη του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνουν την ακρίβεια του περιεχομένου του και ότι δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

2.7 Βεβαίωση χορηγούμενη από Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.

Η Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, η οποία είναι πιστωτικό ίδρυμα που έχει μόνιμη εγκατάσταση και λειτουργεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση, έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Η υπογεγραμμένη Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, νομίμως εκπροσωπούμενη, βεβαιώνει δια του παρόντος σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 3 του Νόμου 3461/2006 ότι ο Προτείνων:

(α) διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να καταβάλει το τμήμα του Ανταλλάγματος το οποίο αντιστοιχεί σε μετρητά, ανερχόμενο κατ' ανώτατο ποσό σε € 794.348.808 (πλέον των εξόδων εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των μετοχών, τα οποία συνίστανται συνολικά σε 0,12% επί της αξίας της συναλλαγής), προς τους Μετόχους της Εταιρείας που θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση.

(β) έχει λάβει κάθε πρόσφορο μέτρο προκειμένου να καταστεί δυνατή η παροχή του ανταλλάγματος σε τίτλους και ειδικότερα έχει ληφθεί απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος ημερομηνίας 21 Ιουνίου 2006 για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, όπου με Ειδικό Ψήφισμα, οι μέτοχοι θα κληθούν να αποποιηθούν του προτιμησιακού τους δικαιώματος για την εν λόγω

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

έκδοση και θα εξουσιοδοτήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί στην έκδοση και παραχώρηση των Νέων Μετοχών του Προτείνοντος για την υλοποίηση της Δημόσιας Πρότασης.

Οι βεβαιώσεις αυτές τελούν υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις που τίθενται στο σχετικό Πληροφοριακό Δελτίο και στο Νόμο 3461/2006 θα εκπληρωθούν ».

Η Credit Suisse Securities (Europe) Ltd δεν παρέχει εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

2.8 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Όλες οι Μετοχές στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές μετά ψήφου, με ονομαστική αξία €5,50 εκάστη. Οι Μετοχές διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. Η Δημόσια Πρόταση αφορά όλες τις Μετοχές της Εταιρείας τις οποίες ο Προτείνων αμέσως ή εμμέσως κατά την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δεν κατέχει, δηλαδή 132.391.468 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, εφ' όσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δικαίωμα, περιορισμό, διεκδίκηση, επικαρπία, επιβάρυνση ή από οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα τρίτων.

2.9 Μετοχές που κατέχει ήδη ο Προτείνων

Κατά την ημερομηνία δημοσίευσής της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν κατείχε Μετοχές της Εταιρείας.

Η θυγατρική εταιρεία του Προτείνοντος 'ΚΥΠΡΟΥ ΑΕΔΑΚ' είχε κατά την παραπάνω ημερομηνία αποκτήσει 23.130 Μετοχές της Εταιρείας για λογαριασμό των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων της ως ανωτέρω.

- Α.Κ. Μετοχικό 15.000 Μετοχές
- Α.Κ. Μικτό 8.130 Μετοχές

Διευκρινίζεται ότι οι μετοχές αυτές δεν κατέχονται έμμεσα από τον Προτείνοντα, ούτε ελέγχονται από αυτόν, αλλά η θυγατρική του εταιρεία 'ΚΥΠΡΟΥ ΑΕΔΑΚ' ασκεί τη διαχείρισή τους για λογαριασμό των μεριδιούχων των ως άνω αμοιβαίων κεφαλαίων.

Επίσης ο Προτείνων δηλώνει ότι δεν είναι, άμεσα ή έμμεσα, συμβαλλόμενος σε καμία σύμβαση σχετική με τη Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές της Εταιρείας.

2.10 Ανώτατος αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα του προσφερθούν, ήτοι 132.391.468 Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% του συνολικού καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

2.11 Ελάχιστος αριθμός Μετοχών που πρόκειται να αποκτήσει ο Προτείνων

Ο ελάχιστος αριθμός Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης, που θα πρέπει να προσφερθούν προκειμένου να ισχύσει η Δημόσια Πρόταση είναι το 40% των Μετοχών της Εταιρείας ήτοι 52.956.587 Μετοχές.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

2.12 Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Α. Σύμφωνα με τη Δημόσια Πρόταση, ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης σε σχέση με την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή το ποσό των **€ 6 σε μετρητά καθώς και 3,25 μετοχές του Προτείνοντος δηλαδή της Τράπεζας Κύπρου ανά Προσφερόμενη Μετοχή**. Σε περίπτωση οποιονδήποτε κλασματικών δικαιωμάτων θα παρέχεται στον Αποδεχόμενο Μέτοχο μία επιπλέον Νέα Μετοχή.

Το τελευταίο Ενημερωτικό Δελτίο για μετοχές του Προτείνοντος ημερομηνίας 21 Οκτωβρίου 2005 καθώς και το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Νοεμβρίου 2005 είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου www.cysec.gov.cy καθώς και στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος www.bankofcyprus.com. Επίσης, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που ανακοινώνει ο Προτείνων σύμφωνα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις πληροφόρησης και τα σημαντικά γεγονότα που αφορούν τον Προτείνοντα δημοσιεύονται στην προαναφερθείσα ιστοσελίδα του Προτείνοντος.

Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης από τους Αποδεχόμενους Μετόχους προς τον Προτείνοντα δεν υπόκειται σε φόρο χρηματιστηριακών συναλλαγών, αλλά υπόκειται στα προβλεπόμενα στον Κανονισμό Εκκαθάρισης δικαιώματα.

Ο Προτείνων θα επιβαρυνθεί ο ίδιος, αντί των Μετόχων που θα έχουν αποδεχθεί εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση, και θα καταβάλει στο Κ.Α.Α, μέσω του Διαχειριστή, τα δικαιώματα εκκαθάρισης υπέρ του Κ.Α.Α. που ανέρχονται σήμερα συνολικά και για τα δύο μέρη σε ποσοστό 0,12% επί της αξίας της συναλλαγής.

Παρατίθενται κατωτέρω ιστορικά στοιχεία της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας Κύπρου, στο ΧΑ και στο ΧΑΚ (ημερομηνία αναφοράς η 21.06.2006, ημέρα υποβολής της Δημόσιας Πρότασης).

Τιμή μετοχής Τράπεζας Κύπρου	ΧΑ - Τιμή κλεισίματος Ευρώ (€)	ΧΑΚ - Τιμή κλεισίματος Κυπριακές Λίρες (£)
Μέσος όρος 3 ημερών	7,473	4,247
Μέσος όρος 5 ημερών	7,220	4,108
Μέσος όρος 1 μηνός	7,020	3,978
Μέσος όρος 3 μηνών	7,247	4,113
Μέσος όρος (από 1.1.2006 έως 21.6.2006)	6,620	3,751

Πηγή: Bloomberg

Β. Οι Νέες Μετοχές

Οι Νέες Μετοχές θα εκδοθούν μετά από την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που έχει συγκληθεί για την 28.7.2006 και υπό την προϋπόθεση ότι θα εγκριθούν τα σχετικά ψηφίσματα από τους μετόχους της Τράπεζας. Επισημαίνεται ότι για την ως άνω αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου του Προτείνοντος απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Σύνηθες Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστο του 50% των ψήφων των παρόντων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζοντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Αναφορικά δε με την αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση, απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Ειδικό Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστο του 75% των ψήφων των παρόντων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζοντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Σχετικά, αναμένεται να ισχύσει το παρακάτω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα:

Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα

Απόφαση Δ.Σ. για υποβολή Δημόσιας Πρότασης και σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας	21 Ιουνίου 2006
Δημόσια Ανακοίνωση Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το Νόμο	22 Ιουνίου 2006
Υποβολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου σχεδίου Ενημερωτικού Δελτίου για την έκδοση των Νέων Μετοχών	26 Ιουνίου 2006
Αποστολή προς τους μετόχους ειδοποίησης για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, όπου περιλαμβάνονται τα ψηφίσματα τα οποία θα τεθούν υπόψη των μετόχων της Τράπεζας αναφορικά με την έκδοση των Νέων Μετοχών που αποτελούν μέρος του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος	3 Ιουλίου 2006
Ημερομηνία έγκρισης Πληροφοριακού Δελτίου από Ε.Κ	5 Ιουλίου 2006
Έναρξη περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	7 Ιουλίου 2006
Ημερομηνία Αρχείου (record date) για δικαίωμα ψήφου στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση	25 Ιουλίου 2006
Έκτακτη Γενική Συνέλευση μετόχων της Τράπεζας Κύπρου ⁹	28 Ιουλίου 2006
Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου	31 Ιουλίου 2006
Τελευταία ημερομηνία Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	7 Αυγούστου 2006
Δημοσίευση αποτελέσματος Δημόσιας Πρότασης	9 Αυγούστου 2006
Υποβολή δικαιολογητικών για εισαγωγή νέων μετοχών σε ΧΑ και ΧΑΚ	9 - 11 Αυγούστου 2006
Έγκριση εισαγωγής Νέων Μετοχών για διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ	14-21 Αυγούστου 2006
Έγκριση εισαγωγής Νέων Μετοχών για διαπραγμάτευση στο ΧΑ	14-21 Αυγούστου 2006
Κατάθεση δικαιολογητικών στο ΚΑΑ	Έως 21 Αυγούστου 2006
Πίστωση Νέων Μετοχών στις μερίδες των δικαιούχων Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης	Έως 24 Αυγούστου 2006
Καταχώρηση στο ΣΑΤ των εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων και καταβολή μέρους του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος σε μετρητά	Έως 24 Αυγούστου 2006
Εντός πέντε εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης η Τράπεζα θα υποβάλει τα απαραίτητα δικαιολογητικά στα δύο Χρηματιστήρια (ΧΑΚ και ΧΑ) για την εισαγωγή των Νέων Μετοχών. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα ανακοινωθεί στο ΧΑΚ και ΧΑ και θα δημοσιευθεί στον Κυπριακό και Ελλαδικό τύπο και θα είναι εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το ΧΑΚ και το ΧΑ. Σημειώνεται ότι το παραπάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με ανακοίνωση στο ΧΑΚ και στο ΧΑ	

Σημειώνεται επίσης, ότι βάσει του Κυπριακού Δικαίου και του Καταστατικού της Τράπεζας (άρθρα 57-59), αναβολή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων είναι δυνατή μόνον εάν δεν επιτευχθεί η ελάχιστη απαρτία των 10 παρόντων μετόχων ή με απόφαση της ίδιας της συνέλευσης.

Εξάλλου, σύμφωνα με τα ανωτέρω, εφόσον στη Δημόσια Πρόταση προσφερθεί το σύνολο των Μετοχών της Εταιρείας, θα εκδοθούν από τον Προτείνοντα μέχρι 430.272.271 μετοχές, και στην περίπτωση αυτή ο

⁹ Η Δημόσια Πρόταση καθίσταται άκυρη σε περίπτωση που δεν εγκριθούν τα ψηφίσματα στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

συνολικός αριθμός μετοχών της Τράπεζας θα ανέλθει σε 979.806.598¹⁰ μετοχές

Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν θα έχουν τα ίδια δικαιώματα με τις ήδη εκδοθείσες μετοχές της Τράπεζας. Περαιτέρω, θα πρέπει να σημειωθεί ότι σε σχέση με τα δικαιώματα των μετοχών της Τράπεζας, ισχύουν και τα εξής :

- Κάθε μετοχή της Τράπεζας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον κυπριακό Περί Εταιρειών Νόμο κεφ. 113 και το Καταστατικό της Τράπεζας, το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο ανωτέρω νόμος. Η κτήση τίτλου της μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του καταστατικού της Τράπεζας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.
- Το καταστατικό της Τράπεζας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.
- Οι μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες σημειώνονται όμως περιορισμοί ως προς τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας χωρίς την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, υπό την έννοια της ανάγκης λήψης άδειας για την υπέρβαση ορισμένων ποσοτικών ορίων. Συγκεκριμένα η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου πρέπει να εγκρίνει τυχόν αύξηση ποσοστού μετόχου τέτοια ώστε να υπερβαίνει το 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ έχει κατά περίπτωση το δικαίωμα να θέτει τότε (δηλ. κατά την παροχή της έγκρισης) και νέα ποσοτικά όρια για την υπέρβαση των οποίων θα πρέπει να γίνονται περαιτέρω ενημερώσεις.
- Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Τράπεζας σύμφωνα με το περί Εταιρειών νόμο και τις διατάξεις του καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.
- Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Τράπεζας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.
- Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο.
- Οι δανειστές των μετόχων σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Τράπεζας, ούτε να αναμιχθούν κατά οποιοδήποτε τρόπο στη διοίκηση ή τη διαχείρισή της.
- Τηρουμένων των προνοιών του κανονισμού 61 του Καταστατικού, κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου. Αν υπάρχουν συγκύριοι μετοχής τότε γίνεται δεκτή η ψήφος του αρχαιότερου που ψηφίζει.
- Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου, τηρουμένων πάντοτε των προνοιών του Καταστατικού της Τράπεζας.
- Κάθε μέτοχος δικαιούται να λάβει, εφόσον το ζητήσει, αντίγραφο του τελευταίου ισολογισμού της Τράπεζας και της έκθεσης των ελεγκτών που επισυνάπτεται στον ισολογισμό.

Τέλος, διευκρινίζεται ότι η έκδοση των Νέων μετοχών δεν υπόκειται σε καμία διοικητική ή άλλη άδεια από αρμόδια αρχή, ενώ σύμφωνα με το κυπριακό δίκαιο, η αύξηση κεφαλαίου με εισφορά σε είδος δεν διέπεται από κάποια ειδική διαδικασία (π.χ. αποτίμησης εισφορών κ.ο.κ.).

¹⁰ Στους παραπάνω αριθμούς των μετοχών που θα εκδοθούν και του συνολικού αριθμού μετοχών του Προτείνοντος μετά την αύξηση θα πρέπει να προστεθούν και οι Νέες Μετοχές που θα παραχωρηθούν στους Αποδέκτες Μετόχους ως αποτέλεσμα των τυχόν κλασματικών υπολοίπων ως αναφέρθηκε πιο πάνω, η ακριβής ποσότητα των οποίων δεν μπορεί να υπολογιστεί εκ των προτέρων.

2.13 Πληροφορίες για τη Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του τμήματος του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος που αντιστοιχεί σε μετρητά μέσω εσωτερικής ρευστότητας.

2.14 Αιρέσεις

Α. Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις παρακάτω αιρέσεις :

- (α) Να εγκριθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας Κύπρου που θα πραγματοποιηθεί στις 28 Ιουλίου 2006 σχετικό σύνθηδες ψήφισμα για αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της (για το οποίο απαιτείται πλειοψηφία τουλάχιστο του 50% των ψήφων των παρόντων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφιζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση) και ειδικό ψήφισμα για αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση τουλάχιστο του 75% των ψήφων των παρόντων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφιζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση) με το οποίο θα εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί στην έκδοση και διάθεση των νέων μετοχών του Προτείνοντος για την υλοποίηση της Δημόσιας Πρότασης. Εκτενής ανάλυση της διαδικασίας έκδοσης των Νέων Μετοχών, καθώς και ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα περιέχεται στην παράγραφο 2.12.B ανωτέρω.
- (β) Να λάβει ο Προτείνων έγκριση από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία περί τραπεζών για την απόκτηση του ελέγχου της Εμπορικής Τράπεζας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρούσα Δημόσια Πρόταση και τυχόν αναθεωρήσεις αυτής.
- (γ) Να λάβει ο Προτείνων έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 2076/1992 (ΦΕΚ Α' 130) για την απόκτηση ειδικής συμμετοχής στην Εμπορική Τράπεζα από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρούσα Δημόσια Πρόταση και τυχόν αναθεωρήσεις αυτής.
- (δ) Να λάβει ο Προτείνων έγκριση από την Κυπριακή Αρχή Προστασίας Ανταγωνισμού σύμφωνα με την οικεία αντιμονοπωλιακή νομοθεσία και υπό όρους αποδεκτούς από τον Προτείνοντα για την απόκτηση του ελέγχου της Εμπορικής Τράπεζας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρούσα Δημόσια Πρόταση και τυχόν αναθεωρήσεις αυτής.
- (ε) Να λάβει ο Προτείνων έγκριση από την Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού σύμφωνα με τον Ν. 703/1977, όπως ισχύει, και υπό όρους αποδεκτούς από τον Προτείνοντα για την απόκτηση του ελέγχου της Εμπορικής Τράπεζας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρούσα Δημόσια Πρόταση και τυχόν αναθεωρήσεις αυτής.

Σε περίπτωση κατά την οποία οι ανωτέρω αιρέσεις δεν έχουν πληρωθεί έως την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, η Δημόσια Πρόταση παύει να ισχύει.

Β. Επισημαίνεται ότι η ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης δημιουργεί υποχρέωση για λήψη των ακόλουθων εγκρίσεων ή διεκπεραίωση των ακόλουθων διαδικασιών, οι οποίες δεν αποτελούν για τον Προτείνοντα αιρέσεις της Δημόσιας Πρότασης, αλλά η μη λήψη των οποίων πριν από την ημερομηνία εκκαθάρισης της συναλλαγής μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ενδέχεται να δημιουργήσει υποχρεώσεις του Προτείνοντα να προβεί σε πώληση ή διακοπή δραστηριότητας των αντίστοιχων θυγατρικών ή υποκαταστημάτων της Εταιρείας ή σε καταβολή προστίμων. Ο Προτείνων θα επιδιώξει σε κάθε περίπτωση κατά το δυνατόν να αποφύγει τέτοιες συνέπειες.

Οι εγκρίσεις και διαδικασίες αυτές είναι :

- (α) Η έγκριση της Βουλγαρικής Εθνικής Τράπεζας (Bulgarian National Bank) σχετικά με την έμμεση εξαγορά της Emporiki Bank Bulgaria AD σύμφωνα με την τραπεζική νομοθεσία της Βουλγαρίας.
- (β) Η έγκριση από την Εθνική Τράπεζα της Ρουμανίας (National Bank of Romania) για την επιδιωκόμενη συμμετοχή του Προτείνοντος ως σημαντικού μετόχου στην Emporiki Bank S.A. Romania εντός τριών (3) μηνών από την ημερομηνία της γνωστοποίησης, σύμφωνα με την τραπεζική νομοθεσία της Ρουμανίας.
- (γ) Η έγκριση της Αρχής του Ανταγωνισμού της Αλβανίας (Albanian Competition Authority) σύμφωνα

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

με την αλβανική νομοθεσία περί ελέγχου των συγκεντρώσεων μεταξύ επιχειρήσεων.

- (δ) Η προϋπόθεση η Γερμανική Χρηματοοικονομική Εποπτεύουσα Αρχή (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) να μην έχει εξασκήσει το δικαίωμά της να αντισταθθεί στην πρόθεση του Προτείνοντος να καταστεί σημαντικός μέτοχος στην Emporiki Bank Deutschland GmbH εντός τριών (3) μηνών από την ημερομηνία γνωστοποίησης, σύμφωνα με την τραπεζική νομοθεσία της Γερμανίας.
- (ε) Η έγκριση από την αρμόδια Διεύθυνση του Υπουργείου Ανάπτυξης της έμμεσης απόκτησης ελέγχου επί της θυγατρικής εταιρείας ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟΛΑΙΦ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.δ. 400/1970 όπως ισχύει.

2.15 Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής, κατά τη διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι δύνανται να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, αρχίζει από την 7η Ιουλίου 2006 και λήγει την 7^η Αυγούστου 2006, δηλαδή διαρκεί συνολικά 32 ημέρες. .

Σε περίπτωση που εγκριθεί από την Ε.Κ. Πληροφοριακό Δελτίο ανταγωνιστικής πρότασης, άλλης από την παρούσα και ο Προτείνων δεν ανακαλέσει τη Δημόσια Πρόταση με δημοσίευση εντός τριών (3) ημερών, τότε η Περίοδος Αποδοχής θα παραταθεί αυτομάτως μέχρι τη λήξη της περιόδου αποδοχής της ανταγωνιστικής αυτής πρότασης.

2.16 Δηλώσεις Αποδοχής – Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής **Μη ανακλητό των Δηλώσεων Αποδοχής**

Η Τράπεζα Κύπρου θα διαθέτει τα συστήματα και τις διαδικασίες της προκειμένου να ανταπεξέλθει στις απαιτήσεις του ρόλου της ως Διαχειριστή της Δημόσιας Πρότασης με σκοπό την όσο το δυνατό καλύτερη και αποτελεσματικότερη υλοποίηση της δημόσιας πρότασης

Η κατάθεση της Δήλωσης Αποδοχής μπορεί να γίνει, είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό πληρεξούσιο προς τον αντιπρόσωπο θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του αποδεχόμενου μετόχου και του αντιπροσώπου, με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια διοικητική αρχή.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν, να εξουσιοδοτήσουν το Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους στο Σ.Α.Τ, προκειμένου ο τελευταίος να προβεί, για λογαριασμό τους σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την αποδοχή της δημόσιας πρότασης. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή στην Ελλάδα. Αντίτυπα της Δήλωσης Αποδοχής θα διατίθενται από τα καταστήματα του Διαχειριστή κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής. Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

Α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, πρώτα θα απευθυνθούν στο Χειριστή των μετοχών τους, ως αυτός αναφέρεται στη Δήλωση Αποδοχής από τον οποίο θα ζητήσουν να τους χορηγήσει πρόσφατη εκτύπωση στοιχείων Μερίδας επενδυτή και Λογαριασμού Αξιών, φέρουσα τα ατομικά τους στοιχεία στο Σ.Α.Τ. (εκτυπωτικό Σ.Α.Τ).

Β) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα δώσουν εντολή στο Χειριστή για τη μεταφορά της ποσότητας των προσφερομένων μετοχών τους, στον χειρισμό του Διαχειριστή (κωδικός χειριστή 556 «Τράπεζα Κύπρου Θεματοφυλακή Ι»).

Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας του Κ.Α.Α), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς το Χειριστή) θα υποβάλει στο Κ.Α.Α αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών υπό το χειρισμό του Διαχειριστή.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Εάν οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα πρέπει πρώτα να προβαίνει σε άρση οποιουδήποτε βάρους.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, προσέρχονται στα Καταστήματα της Τράπεζας Κύπρου για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης με τα απαιτούμενα δικαιολογητικά :

(α) Ταυτότητα

(β) Το πρόσφατο εκτυπωτικό ΣΑΤ από τον χειριστή τους, ως Α ανωτέρω.

(γ) Αντίγραφο της εντολής προς τον χειριστή τους, ως Β ανωτέρω, για μεταφορά των Προσφερομένων μετοχών στον χειρισμό του Διαχειριστή (κωδικός χειριστή 556 «Τράπεζα Κύπρου Θεματοφυλακή Ι») υπογεγραμμένο από τον χειριστή.

Στο κατάστημα που θα υποβληθεί Δήλωση Αποδοχής, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος παραλαμβάνει υπογεγραμμένο από το Διαχειριστή, αντίγραφο της δήλωσης αποδοχής, και μηχανογραφικό αποδεικτικό καταχώρησης της Δήλωσής του.

Αντίτυπα της Δήλωσης Αποδοχής θα διατίθενται στο δίκτυο των καταστημάτων του Διαχειριστή κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες, καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής.

Από και δια της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης και νόμιμης ολοκλήρωσης της διαδικασίας που περιγράφεται ανωτέρω, ο οικείος Αποδεχόμενος Μέτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση.

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς το Διαχειριστή για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και της μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στο Χειριστή (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης) που αρχικά μετέφερε τις Προσφερόμενες Μετοχές του Αποδεχόμενου Μετόχου και θα κατονομάζεται στη Δήλωση Αποδοχής, στην περίπτωση που επέλθουν τα γεγονότα της παραγράφου 2.18 Γ κατωτέρω.

Οι κατά τα ανωτέρω υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν θα μπορούν να ανακληθούν, εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος σκοπεύει να αποδεχθεί νέα Ανταγωνιστική Πρόταση, δηλαδή δημόσια πρόταση την οποία θα έχει εγκρίνει η ΕΚ σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου, ή πιθανή Αναθεωρητική Πρόταση την οποία τυχόν υποβάλει η Credit Agricole σύμφωνα με το άρθρο 21 του Νόμου και η οποία θα εγκριθεί ομοίως από την Ε.Κ. Στην περίπτωση αυτή οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλει Δήλωση Αποδοχής δύνανται να την ανακαλέσουν, προκειμένου να αποδεχθούν τέτοια Ανταγωνιστική Πρόταση ή Αναθεωρητική Πρόταση της Credit Agricole, καταθέτοντας σχετική έγγραφη Δήλωση Ανάκλησης προς το Διαχειριστή.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που θα θελήσουν να εκπροσωπηθούν από το Χειριστή τους, πρώτα θα πρέπει να απευθυνθούν στο χειριστή των μετοχών τους, ο οποίος αναφέρεται στη Δήλωση Αποδοχής την οποία θα υποβάλλει ο Χειριστής του, και να τον εξουσιοδοτήσουν όπως τους εκπροσωπήσει στην ολοκλήρωση της διαδικασίας για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

Ο Χειριστής μέσω εξουσιοδοτημένου εκπροσώπου του προσέρχεται στο τμήμα θεματοφυλακής της Τράπεζας Κύπρου (Λ. Αλεξάνδρας 170, 7^{ος} όροφος) προσκομίζοντας τα απαραίτητα στοιχεία (εκτυπώσεις και μαγνητικό μέσο) βάσει της σχετικής ενημερωτικής επιστολής που θα αποσταλεί σε όλους τους θεματοφύλακες και χειριστές.

Διευκρινίζεται ότι Δήλωση Αποδοχής δεν θα γίνεται αποδεκτή εφόσον προέρχεται από πρόσωπα προς τα οποία δεν μπορεί η Δημόσια Πρόταση να απευθυνθεί νομίμως, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 2.21. παρακάτω.

2.17 Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν, εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. καθώς και στο διαδικτυακό τόπο που διατηρεί ο Προτείνων.

2.18 Διαδικασία καταβολής του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος - Διαδικασία μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών - Μεταφορά των Μετοχών που δεν μεταβιβάζονται

- A.** Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχόμενου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.
- B.** Η εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών που περιέρχονται στον Προτείνοντα λόγω της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του τμήματος σε μετρητά του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα γίνουν ως εξής:
- (α) Εντός τριών (3^{ων}) εργάσιμων ημερών από την έγκριση της εισαγωγής στο Χ.Α. των Νέων Μετοχών από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., ο Διαχειριστής ή τρίτο πρόσωπο το οποίο αυτός θα ορίσει, ενεργών ως πληρεξούσιος των Αποδεχόμενων Μετόχων και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στο άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του ΣΑΤ σύμβαση για την εξωρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Ο Διαχειριστής, ενεργών ως ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στο Κ.Α.Α. των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.
 - (β) Οι εξωρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. κατά την τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων στο Κ.Α.Α., σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του ΣΑΤ.
 - (γ) Την ίδια τρίτη (3^η) εργάσιμη ημέρα που θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, ο Διαχειριστής θα καταβάλει το τμήμα σε μετρητά του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος σε καθένα Αποδεχόμενο Μέτοχο, είτε δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων του στον Διαχειριστή εφόσον αυτός υπάρχει, είτε δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή στην Ελλάδα παρουσιαστεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος, προσκομίζοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του/της και το αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής, ή/και των σχετικών εταιρικών ή εξουσιοδοτικών εγγράφων ανάλογα με τον τρόπο που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει υποδείξει στη Δήλωση Αποδοχής. Ομοίως την ίδια ως άνω τρίτη (3^η) εργάσιμη μέρα από την υπό στοιχείο (β) καταχώριση, θα πιστωθούν στις μερίδες των Αποδεχόμενων Μετόχων οι Νέες Μετοχές.
- Γ.** Σε περίπτωση που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει Δήλωση Ανάκλησης ή ο Προτείνων ανακαλέσει τη Δημόσια Πρόταση στην περίπτωση του άρθρου 20 του Νόμου ή η Δημόσια Πρόταση δεν ισχύσει λόγω μη πλήρωσης των αιρέσεων της παρ. 2.14, ο Διαχειριστής θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), που ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα έχει επιλέξει στη Δήλωση Αποδοχής, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την υποβολή της Δήλωσης Ανάκλησης από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο ή την ανάκληση της Δημόσιας Πρότασης ή την οριστικοποίηση της μη ισχύος της, αντίστοιχα.

2.19 Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Οι βασικοί λόγοι για τους οποίους ο Προτείνων αποφάσισε να απευθύνει την Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση του 100% των μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας είναι η ύπαρξη από πλευράς της Εμπορικής Τράπεζας ενός εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων και πελατών στην Ελληνική Επικράτεια το οποίο συμβαίνει να υφίσταται την παρουσία της Τράπεζας Κύπρου, η συμπληρωματική φύση των καταθετικών βάσεων των δύο οργανισμών καθώς και η παρουσία της Εμπορικής Τράπεζας σε χώρες στις οποίες η Τράπεζα Κύπρου σκοπεύει να επεκταθεί άμεσα.

Όσον αφορά τη συνέχιση της παρουσίας και δραστηριοποίησης της Εμπορικής Τράπεζας, στόχος είναι η συνέχιση και περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών της τόσο στην Ελληνική αγορά, όσο και στα Βαλκάνια και σε χώρες της πρώην Σοβιετικής Ένωσης, μέσω της δημιουργίας ενός ισχυρού ελληνικού τραπεζικού οργανισμού, ο οποίος θα διαθέτει ένα μεγάλο δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα και Κύπρο και θα μπορεί να συγκριθεί με τους ανταγωνιστές του σε όλους τους δείκτες κερδοφορίας και λειτουργικής αποδοτικότητας. Στο πλαίσιο αυτό, πρόθεση του Προτείνοντος είναι όπως μεσοπρόθεσμα ξεκινήσουν οι απαραίτητες ενέργειες για την απόσχιση της τραπεζικής δραστηριότητας της Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρία Λίμιτεντ στην Ελλάδα με σκοπό την νομική και λειτουργική απορρόφησή της από την Εμπορική Τράπεζα.

Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης ο Προτείνων δεν προτίθεται να επιδιώξει τη διαγραφή των μετοχών της Εταιρείας από το ΧΑ.

Όσον αφορά τις θυγατρικές εταιρίες της Εμπορικής Τράπεζας, για όσες από αυτές έχει εφαρμογή η «Σύμβαση Πλαίσιο» μεταξύ Εμπορικής Τράπεζας και Credit Agricole SA, οι προθέσεις του Προτείνοντος για τη συνέχιση ή μη της δραστηριότητας τους και τον τρόπο λειτουργίας και λήψης των αποφάσεων του αρμοδίου οργάνου της κάθε θυγατρικής, θα διαμορφωθούν αφού ο Προτείνων λάβει αναλυτική γνώση των όρων της «Σύμβασης Πλαισίου» και των σχετικών επαφών που θα έχει με την Credit Agricole SA και με βάση το συμφέρον της Εμπορικής Τράπεζας και των μετόχων της.

Για όσες από τις θυγατρικές της Εμπορικής Τράπεζας δεν έχει εφαρμογή η «Σύμβαση Πλαίσιο», ο Προτείνων θα εξετάσει κατά πόσον οι προοπτικές της κάθε μίας εξ αυτών είναι σε θέση να συμβάλλουν στην κερδοφορία του ομίλου στον οποίον ανήκουν και θα λάβει τις σχετικές αποφάσεις.

Κατόπιν υποδείξεως της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σημειώνεται επίσης το εξής : «Ο Προτείνων έχει υποχρέωση υποβολής υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης για την απόκτηση της μειοψηφίας των μετοχών της θυγατρικής ανώνυμης εταιρείας της Εμπορικής Τράπεζας, με την επωνυμία ΦΟΙΝΙΞ ΜΕΤΡΟΛΑΙΦ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε., σε περίπτωση κατά την οποία αποκτήσει τον έλεγχο της Εμπορικής Τράπεζας ως αποτέλεσμα της παρούσας Δημόσιας Πρότασης».

Όσον αφορά το Διοικητικό Συμβούλιο της Εμπορικής Τράπεζας, ο Προτείνων, λαμβάνοντας υπόψη ότι θα διαθέτει τουλάχιστον το 40% των μετοχών της Εταιρείας, τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης και τη βούληση του να επαυξήσει περαιτέρω το σημαντικό ρόλο του Διοικητικού Συμβουλίου στη λειτουργία της Εταιρείας, θα προβεί στις όποιες απαραίτητες αλλαγές, συμπεριλαμβανομένης της υποδείξεως της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Προτείνων προτίθεται να διατηρήσει τις θέσεις εργασίας στην Εμπορική Τράπεζα και να αξιοποιήσει τα υπάρχοντα στελέχη και προσωπικό με βάση την αξιολόγηση της επαγγελματικής τους εμπειρίας και των νέων αναγκών και δυνατοτήτων που θα δημιουργηθούν.

Ο Προτείνων στοχεύει να υλοποιήσει τους πιο πάνω στόχους μέσω της:

- αναδιάρθρωσης του δικτύου για την αύξηση των πωλήσεων, την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών, και την ενίσχυση της ικανοποίησης των πελατών,
- αναδόμησης / αναβάθμισης των ηλεκτρονικών συστημάτων για διασφάλιση της μελλοντικής ανάπτυξης του νέου Ομίλου
- βελτίωσης της διεύθυνσης και διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού
- αναβάθμισης των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων
- μείωσης των εξόδων και συγκράτησης της μελλοντικής αύξησής τους
- ανάπτυξης των εργασιών με αύξηση του μεριδίου αγοράς τόσο στην Ελληνική αγορά όσο και στα Βαλκάνια.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Αναδιάρθρωση του δικτύου για την αύξηση των πωλήσεων, την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών, και την ενίσχυση της ικανοποίησης των πελατών

Η αναδιάρθρωση του δικτύου θα γίνει επί τη βάση της ακόλουθης οργανωτικής δομής:

- καταστήματα (ιδιώτες)
- business centers (MME)
- corporate centers (Μεγάλες Επιχειρήσεις)

με στόχο την καλύτερη δυνατή κάλυψη της Ελληνικής επικράτειας. Δεδομένου ότι η Εμπορική Τράπεζα διαθέτει ένα ευρύ πανελλαδικό δίκτυο καταστημάτων (373 καταστήματα¹¹) ενώ η Τράπεζα Κύπρου προχωρεί με ανάπτυξη του δικτύου της (112 σήμερα), αναμένεται να δημιουργηθούν εξοικονομήσεις από την αναδιάρθρωση του δικτύου καταστημάτων χωρίς να επηρεάζεται η δυνατότητα πωλήσεων του νέου Ομίλου και η εξυπηρέτηση του πελάτη.

Ταυτόχρονα, μέσω της κεντριοποίησης των υπηρεσιών, θα επιτευχθεί η αποσυμφόρηση των καταστημάτων από εργασίες ρουτίνας και απελευθέρωση χρόνου για αύξηση των πωλήσεων και ταχύτερη εξυπηρέτηση πελατών.

Αναδόμηση / αναβάθμιση των ηλεκτρονικών συστημάτων για διασφάλιση της μελλοντικής ανάπτυξης του νέου Ομίλου

Ειδικότερα θα εισαχθεί κοινή πλατφόρμα συστημάτων και διαδικασιών αναβαθμίζοντας την ταχύτητα και ποιότητα της πληροφόρησης, με στόχο την ενίσχυση των πωλήσεων, και των διαδικασιών για λήψη αποφάσεων.

Βελτίωση της διεύθυνσης και διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού

Ο Προτείνων στοχεύει στη:

- Δημιουργία φιλικού, προσιτού, και λειτουργικού εργασιακού περιβάλλοντος, με ευκαιρίες εκπαίδευσης και εκμάθησης, δέσμευση στην αύξηση της παραγωγικότητας και αποδοτικότητας και έμφαση στον τομέα των πωλήσεων
- Για μέλη του ανθρώπινου δυναμικού που επιθυμούν να αποχωρήσουν θα προσφερθεί πακέτο εθελούσιας εξόδου

Αναβάθμιση των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων

Ο Προτείνων σκοπεύει να εναρμονίσει την πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων με τη δική του δίνοντας έμφαση στη διαχείριση όλων των κινδύνων (πιστωτικού, αγορών και λειτουργικών). Συνεπώς, θα ενσωματώσει τις μεθόδους και τα συστήματα αξιολόγησης του στο νέο Όμιλο και θα παράσχει την απαραίτητη εκπαίδευση στους εργαζομένους.

Μείωση των εξόδων και συγκράτηση της μελλοντικής αύξησής τους

Η μείωση των εξόδων αναμένεται να επιτευχθεί μέσω της:

- μείωσης του κόστους διοικητικής λειτουργίας, η οποία θα προέλθει από τη λειτουργική ενοποίηση των κεντρικών υπηρεσιών των δύο οργανισμών. Η νέα δομή των κεντρικών υπηρεσιών θα διαμορφωθεί με βάση τις ανάγκες σε στελεχιακό δυναμικό που απαιτείται για τη διεκπεραίωση των εργασιών σε κεντρικό επίπεδο και θα παρέχει τη δυνατότητα στα στελέχη που απασχολούνταν στις δύο ξεχωριστές κεντρικές υπηρεσίες να αξιοποιηθούν στην ανάπτυξη των εργασιών του δικτύου.
- αναδιάρθρωσης του δικτύου καταστημάτων
- εφαρμογής προγράμματος εθελούσιας εξόδου προσωπικού
- εφαρμογής αποτελεσματικών μέτρων αξιολόγησης και ορθολογικοποίησης των δαπανών

¹¹ Πηγή: Διαδικτυακός Τόπος της Εμπορικής Τράπεζας στις 4 Ιουλίου 2006

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Σημειώνεται ότι δεν αναμένεται να υπάρξουν αρνητικές επιπτώσεις στον αριθμό των εργαζομένων και στελεχών του Προτεινόντος, στην περίπτωση ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης.

Ανάπτυξη των εργασιών αποσκοπώντας σε αύξηση του μεριδίου αγοράς τόσο στην Ελληνική αγορά όσο και στα Βαλκάνια.

Ο Προτείνων θα στηρίξει την επέκταση των εργασιών στην Ελληνική αγορά σε τρεις άξονες.

- εισαγωγή νέων καινοτόμων προϊόντων και αξιοποίηση υφιστάμενου δικτύου καταστημάτων με στόχο την αύξηση του μεριδίου αγοράς των χορηγήσεων.
- αξιοποίηση της καταθετικής βάσης του νέου Ομίλου για αύξηση των πωλήσεων και της κερδοφορίας
- περαιτέρω ανάπτυξη εργασιών leasing, factoring, bancassurance και Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στα Βαλκάνια θα προωθηθεί η επέκταση του νέου Ομίλου στις χώρες όπου δραστηριοποιείται η Εμπορική μέσω της αναβάθμισης της εκεί παρουσίας, της έμφασης στον τομέα των πωλήσεων και στην εξυπηρέτηση των πελατών, καθώς και της καλύτερης δυνατής αξιοποίησης των πελατειακών σχέσεων του ευρύτερου Ομίλου.

Οι συνέργειες από την εξαγορά της Εμπορικής Τράπεζας, αφορούν τόσο τα έσοδα, όσο και τα έξοδα του νέου Ομίλου. Από πλευράς εσόδων, συνέργειες θα προέλθουν από την ανάπτυξη σταυροειδών πωλήσεων σε ιδιώτες πελάτες των δύο οργανισμών και τη διαχείριση των μικρομεσαίων επιχειρήσεων πελατών της Εμπορικής με βάση την επιτυχημένη εμπειρία της Τράπεζας Κύπρου. Από πλευράς εξόδων, οι συνέργειες θα προκύψουν από την κεντροποίηση λειτουργιών και δραστηριοτήτων που σήμερα γίνονται από τα καταστήματα, καθώς και από την ενοποίηση προϊόντων (αμοιβαία κεφάλαια, διαχείριση περιουσίας, κλπ) και συστημάτων πληροφορικής.

2.20 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών

Κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων δεν απέκτησε ουδεμία Μετοχή.

2.21 Μέτοχοι εκτός Ελλάδας

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα προς τα οποία μπορεί να απευθυνθεί νομίμως και γίνεται μόνον σε χώρες στις οποίες μπορεί να γίνει νομίμως. Υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή έχουν τη διαμονή τους σε χώρα εκτός Ελλάδας ή σε αντιπροσώπους ή θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχους προσώπων εκτός Ελλάδας θεωρείται ότι λαμβάνει χώρα μόνον εφ' όσον είναι σύμφωνη με τη νομοθεσία των κρατών αυτών.

Οιοδήποτε πρόσωπο που τυχόν λάβει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή / και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδας δεν πρέπει να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόσκληση ή πρόταση, και σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να κάνει χρήση αυτής της Δήλωσης Αποδοχής εάν, στην αντίστοιχη χώρα, είτε η ανωτέρω πρόσκληση ή πρόταση δεν δύναται να υποβληθεί νόμιμα στο πρόσωπο αυτό, είτε η Δήλωση Αποδοχής δεν δύναται να χρησιμοποιηθεί νόμιμα χωρίς να παραβιάζονται οποιεσδήποτε σχετικές νομοθετικές διατάξεις. Στις περιπτώσεις αυτές, το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή / και η Δήλωση Αποδοχής θεωρούνται ως μη αποσταλλέντα.

Κάθε πρόσωπο εκτός Ελλάδας που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση φέρει την ευθύνη να πληροφορηθεί και να συμμορφωθεί πλήρως προς τη νομοθεσία της σχετικής χώρας σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Όποιο πρόσωπο εκτός Ελλάδας έχει αμφιβολίες αναφορικά με το νομικό καθεστώς που τον διέπει, οφείλει να συμβουλευθεί επαγγελματία σύμβουλο.

Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς οποιαδήποτε χώρα η οποία αποτελεί Εξαιρούμενη Χώρα ή σε κανένα πρόσωπο συνδεδεμένο με Εξαιρούμενη χώρα. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Καμία Δήλωση Αποδοχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης δεν θα πρέπει να παραληφθεί από τις Εξαιρούμενες Χώρες ή από πρόσωπο που είναι υπήκοος, κάτοικος ή που διαμένει σε Εξαιρούμενη Χώρα

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

και το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα δεν θα μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί σε διεύθυνση εντός οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας. Οποιοδήποτε πρόσωπο δύναται να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα την παρούσα Δημόσια Πρόταση, στο βαθμό που δεν έχει συμπληρώσει πλήρως τη Δήλωση Αποδοχής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετικό με τη Δημόσια Πρόταση εντός, προς ή από οποιαδήποτε από τις Εξαιρούμενες Χώρες ή χρησιμοποιήσει ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, τότε υποχρεούται να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στην παρούσα παράγραφο 2.21.

2.22 Εφαρμοστέο δίκαιο και δωσιδικία

Με την υποβολή Δήλωσης Αποδοχής, ο υποβάλλων την Δήλωση Αποδοχής αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης διέπονται από το ελληνικό δίκαιο.

Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών και συμφωνιών αποκλειστικά αρμόδια ορίζονται τα Δικαστήρια των Αθηνών.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα σε μετρητά και μετοχές. Για τον λόγο αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται, από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους και κατά τα δύο τμήματα αυτού. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του τμήματος σε μετρητά του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω της εσωτερικής του ρευστότητας. Η Credit Suisse Securities (Europe) Ltd έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους και για τη λήψη των πρόσφορων μέτρων για την έκδοση των νέων μετοχών που συνιστούν μέρος του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος.

Συγκεκριμένα την 21.6.2006 το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος έλαβε απόφαση για τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντος για την Παρασκευή, 28 Ιουλίου 2006 και ώρα 6.00 μ.μ. με θέματα την αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου του Προτείνοντος από £300.000.000 σε £600.000.000 με τη δημιουργία 600.000.000 επιπρόσθετων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας £0,50 η κάθε μια και την έγκριση των μετόχων έτσι ώστε προς το σκοπό απόκτησης μέχρι και 100% των μετοχών της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. οι μετοχές του Προτείνοντος που θα εκδοθούν ως μέρος του προσφερόμενου ανταλλάγματος σύμφωνα με τις πρόνοιες της Δημόσιας Πρότασης όπως αυτή θα ισχύει κατά την 25η Ιουλίου 2006, να μην προσφερθούν κατά πρώτον στους υφιστάμενους μετόχους του Προτείνοντος, όπως προνοεί το Καταστατικό της Τράπεζας, αλλά να προσφερθούν προς τους μετόχους της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. οι οποίοι έγκυρα θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση του Προτείνοντος.

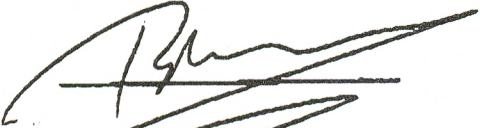
Επισημαίνεται ότι για την ως άνω αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου του Προτείνοντος απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Σύνηθες Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστο του 50% των ψήφων των παρόντων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Αναφορικά δε με την αποποίηση των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση, απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Ειδικό Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστο του 75% των ψήφων των παρόντων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Περαιτέρω δε απεστάλησαν την 3.7.2006 οι ειδοποιήσεις σύγκλησης της ως άνω Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

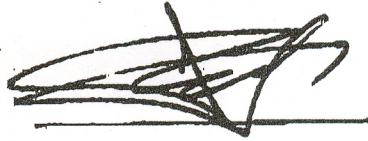
Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα για τη διαχείριση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης, ότι το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης της Δημόσιας Πρότασης είναι εφικτό και ότι ο Προτείνων διαθέτει επαρκή ρευστότητα για την καταβολή του μέρους του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος που συνίσταται σε μετρητά, υπό τον όρο ότι δεν θα συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα μπορούσαν να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Οι Σύμβουλοι δεν μπορούν να παράσχουν οποιαδήποτε διαβεβαίωση για την πλήρωση των αιρέσεων όπως αναφέρονται στην παράγραφο 2.14 του παρόντος Πληροφορικού Δελτίου. Τέλος, οι Σύμβουλοι συνυπογράφουν το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνουν, έχοντας καταβάλει την απαιτούμενη επιμέλεια, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφορικού Δελτίου είναι ακριβές.

5 Ιουλίου 2006

Ο ΠΡΟΤΕΙΝΩΝ



Βασίλης Γ. Πούλας
Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου

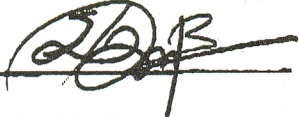


Ανδρέας Ηλιάδης
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής

ΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Credit Suisse Securities (Europe) Ltd

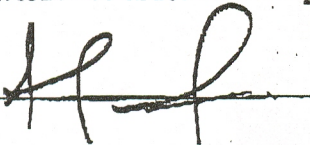
Υπογραφή:



Στέφανος Α. Παπαϊωαννιδίου
Vice President, Investment Banking

The Cyprus Investment and Securities Corporation Limited (CISCO)

Υπογραφή:



Άννα Σωφρονίου Βαφασίδου
Γενικός Διευθυντής