



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
ΑΘΗΝΑ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ

**ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ
ΠΡΟΤΑΣΗΣ: 16 ΜΑΪΟΥ 2007**

ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Εάν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Συμβούλους της Δημόσιας Πρότασης Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, καθώς επίσης και άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων. Η φορολογική σας θέση συναρτάται από πλήθος στοιχείων και παραμέτρων και αν έχετε οποιαδήποτε αμφιβολία εναπόκειται σε εσάς να ζητήσετε εξειδικευμένη φορολογική συμβουλή.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψη τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σ' αυτό παραπλανητική.

ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Από την εταιρεία

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Προς τους κατόχους μετοχών της εταιρείας

Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ

για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ)

**Για κάθε μία μετοχή της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ
ονομαστικής αξίας €0,25
προσφέρονται €0,361 (περίπου €0,62*) σε μετρητά**

Το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

Τα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να αποσταλούν ή να παραδοθούν στα γραφεία της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ ή στα κεντρικά γραφεία της Ελληνικής Τράπεζας ή να παραδοθούν σε οποιοδήποτε κατάστημα της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ ώστε να παραληφθούν όχι αργότερα από τις 1:30μ.μ. της 21 Ιουνίου 2007.

Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ

Ο Σύμβουλος της Δημόσιας Πρότασης διαμεσολαβεί μεταξύ της Προτεινουσας Εταιρείας και του ΧΑΚ και δεν έχει οποιαδήποτε νομική ή άλλη ευθύνη για την πληρότητα, ακρίβεια ή ελλείψεις του περιεχομένου του παρόντος Εγγράφου της Αναθεωρημένης Δημόσιας Πρότασης.

Ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης είναι η 16^η Μαΐου 2007

* Με βάση ισοτιμία 1 Ευρώ = Κ€0,5832 (Μέση τιμή συναλλάγματος στις 15 Μαΐου 2007, Κεντρική Τράπεζα Κύπρου)

Η Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ απευθύνεται προς τους κατόχους του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ, οι οποίοι μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιοσδήποτε χώρες, στις οποίες, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού (οι "Εξαιρούμενες Χώρες"), συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά, των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής, του Καναδά, της Αυστραλίας και της Ιαπωνίας. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων της Δημόσιας Πρότασης και κάθε σχετικού με τη Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει οποιοδήποτε έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με τη Δημόσια Πρόταση, συμπεριλαμβανομένου του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει το ταχυδρομείο ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν τμήμα του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους μετόχους της Σκοπευόμενης Εταιρείας και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα πρόσωπα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας (οι "Αλλοδαποί Μέτοχοι") ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα, ή εμπιστευματοδόχο για Αλλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών.

Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ή / και των Δηλώσεων Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δε μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση, πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής, απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής. Στις περιπτώσεις αυτές το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης και / ή τυχόν Δηλώσεις Αποδοχής και Μεταβίβασης αποστέλλονται για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αλλοδαπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν κάποιος Αλλοδαπός Μέτοχος αμφιβάλλει για τη θέση του, θα πρέπει να συμβουλευτεί τον επαγγελματία σύμβουλό του στη σχετική αλλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ.....	4
ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	6
ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	7
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΜΕΡΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	8
ΜΕΡΟΣ Α: ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΥΣΑΣ.....	9
Α.1. ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	9
Α.2. ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ.....	9
Α.3. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	11
Α.4. ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ.....	11
Α.5. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ.....	11
Α.6. ΒΑΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	11
Α.7. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	13
Α.8. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ.....	14
Α.9. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ.....	15
Α.10. ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	15
Α.11. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	16
Α.12. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	17
Α.13. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ.....	17
Α.14. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΥΣΑ.....	18
Α.15. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗ ΣΚΟΠΕΥΟΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	19
Α.16. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ.....	20
Α.17. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ.....	20
Α.18. ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ.....	20
ΜΕΡΟΣ Β: ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	21
Β.1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	21
Β.2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	21
Β.3. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ.....	21
Β.4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	21
Β.5. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ.....	22
ΜΕΡΟΣ Γ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΚΟΠΕΥΟΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	23
Γ.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ.....	23
Γ.2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ.....	23
Γ.3. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	24
Γ.4. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	25
ΜΕΡΟΣ Δ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	30
Δ.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ.....	30
Δ.2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ.....	31
Δ.3. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ.....	32
Δ.4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	33
Δ.5. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	34
ΜΕΡΟΣ Ε: ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΤΔ.....	35

ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ

- “Δημόσια Πρόταση” : Σημαίνει τη δημόσια πρόταση, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Έγγραφο Δημόσιας Πρότασης, που διατυπώνει η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ για την απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
- “Ανακοίνωση πρόθεσης για τη διατύπωση Δημόσιας Πρότασης” : Σημαίνει την ανακοίνωση της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ ημερομηνίας 26 Μαρτίου 2007 για διατύπωση Δημόσιας Πρότασης με σκοπό την απόκτηση μέχρι και του 50% συν μία μετοχή του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
- “Προτεινόμενη Εταιρεία”, “Προτεινόμενη”, “Ελληνική Τράπεζα” : Σημαίνει την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
- “Σκοπεύομενη Εταιρεία”, “Σκοπεύομενη”, “Αθηνά” : Σημαίνει την Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ
- “Έγγραφο Αναθεωρημένης Δημόσιας Πρότασης” : Σημαίνει το παρόν Έγγραφο Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 16 Μαΐου 2007.
- “Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης” : Σημαίνει το έντυπο με το οποίο οι μέτοχοι της Σκοπεύομενης Εταιρείας δεσμεύονται για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και μεταβιβάζουν ολόκληρο ή μέρος του μετοχικού τους συμφέροντος που κατέχουν στην Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ προς την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
- “Περίοδος Αποδοχής” : Σημαίνει την περίοδο από 23 Μαΐου 2007 μέχρι 21 Ιουνίου 2007, κατά τη διάρκεια της οποίας οι μέτοχοι της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ θα μπορούν να αποδεχθούν την παρούσα Δημόσια Πρόταση.
- “Αποδέκτης ” : Σημαίνει το μέτοχο της Αθηνά που αποδέχεται τη Δημόσια Πρόταση.
- “Μέση Τιμή” : Σημαίνει την τιμή που προκύπτει από κλάσμα με αριθμητή το άθροισμα, σε ημερήσια βάση, της τιμής των μετοχών που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης και παρανομαστή το άθροισμα του αριθμού των χρηματιστηριακών συναντήσεων της περιόδου για την οποία γίνεται η σύγκριση. Ως «τιμή» θεωρείται η τιμή κλεισίματος (τελευταία πράξη) κάθε συνεδρίασης όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

-
- “Μέλος του ΧΑΚ” : Σημαίνει Μέλος του Χρηματιστηρίου με την έννοια που αποδίδεται στον όρο αυτό από το άρθρο 31 του περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμο του 1993-2005.
- “ΧΑΚ”, “ Χρηματιστήριο” : Σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Προτείνουσα Εταιρεία	: Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Σκοπευόμενη Εταιρεία	: Η Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Αναθεωρημένη Δημόσια Πρόταση	: Απόκτηση από την Ελληνική Τράπεζα ποσοστού μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
Προτεινόμενη Αντιπαροχή	: £0,361 (περίπου €0,62 με βάση τη μέση ισοτιμία στις 15 Μαΐου 2007) μετρητά για κάθε μία (1) μετοχή της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ ονομαστικής αξίας £0,25.
Περίοδος Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης	: 23 Μαΐου 2007 με 21 Ιουνίου 2007
Όροι και Προϋποθέσεις Δημόσιας Πρότασης	<p>: Να παραληφθούν έγκυρα Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης αναφορικά με τις μετοχές της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ για τις οποίες υποβάλλεται η Δημόσια Πρόταση από την Προτείνουσα. Τα έντυπα θα πρέπει να παραληφθούν από την Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ ή την Ελληνική Τράπεζα μέχρι τις 21 Ιουνίου 2007.</p> <p>Οι μετοχές της Αθηνά που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (συμπεριλαμβανομένων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) και θα είναι ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.</p>
Διαδικασία Αποδοχής Δημόσιας Πρότασης	: Όσοι επιθυμούν να αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να συμπληρώσουν το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης (σύμφωνα με τις οδηγίες που αναγράφονται σε αυτό που θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης) και να το καταθέσουν ή ταχυδρομήσουν όπως αναφέρεται στο Μέρος Α.11 του παρόντος Εγγράφου Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης.
Σύμβουλοι Δημόσιας Πρότασης	: Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ

ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Ημερομηνία	Γεγονός
26 Μαρτίου 2007	Ανακοίνωση πρόθεσης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης
3 Μαΐου 2007	Ανακοίνωση διατύπωσης αναθεωρημένης Δημόσιας Πρότασης
16 Μαΐου 2007	Έγκριση του Εγγράφου Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης
18 Μαΐου 2007	Ανακοίνωση σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας
23 Μαΐου 2007	Δημοσίευση Εγγράφου Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης
23 Μαΐου 2007 – 21 Ιουνίου 2007	Περίοδος αποδοχής Δημόσιας Πρότασης (31 μέρες)
25 Ιουνίου 2007	Ανακοίνωση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης στο ΧΑΚ
26 Ιουνίου 2007	Δημοσίευση αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης σε 2 εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας
23 Ιουλίου 2007	Αποστολή τραπεζικών επιταγών στους αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΜΕΡΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Προτείνουσα Εταιρεία	Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης 200, Τ.Κ. 24747 1394 Λευκωσία
Σκοπευόμενη Εταιρεία	Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ Λεωφόρος Κυριάκου Μάτση 31, 2 ^{ος} όροφος Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Διευθυντές Επενδύσεων Σκοπευόμενης	Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης 200, Τ.Κ. 24747 1394 Λευκωσία Sharelink Securities & Financial Services Οδός Θεοτόκη 6, Τ.Θ. 22379 1521 Λευκωσία
Σύμβουλος Δημόσιας Πρότασης (Εγγεγραμμένο Γραφείο)	Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης 200, Τ.Κ. 24747 1394 Λευκωσία
Εξουσιοδοτημένοι οργανισμοί για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής & Μεταβίβασης	Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Τραπεζικός οργανισμός που βεβαιώνει την φερεγγυότητα της Προτείνουσας	Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Νομικοί σύμβουλοι Προτείνουσας	Κώστας Βελάρης Αλέκος Μαρκίδης

ΜΕΡΟΣ Α: ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗΣ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΥΣΑΣ

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Τράπεζα Λτδ

(εταιρεία που συστάθηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113)

Επιστολή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ προς όλους τους κατόχους μετοχών της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ

16 Μαΐου 2007

Αγαπητέ/ή Κύριε/Κυρία,

Το παρόν Έγγραφο Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης δημοσιεύεται και απευθύνεται σε όλους τους κατόχους μετοχών της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Το παρόν Έγγραφο περιέχει τους όρους και προϋποθέσεις της Δημόσιας Πρότασης που διατυπώνει η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ προς τους μετόχους της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ, για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης εταιρείας με προσφερόμενη αντιπαροχή £0,361 για κάθε μετοχή της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

A.1. ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Ελληνική Τράπεζα αποφάσισε την διατύπωση Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά με στόχο την απόκτηση ολόκληρου του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης και ταυτόχρονα την παροχή δυνατότητας στους μετόχους της Σκοπευόμενης που επιθυμούν διέξοδο από την επένδυση τους με σημαντική υπεραξία από την τιμή διαπραγμάτευσης της μετοχής της Σκοπευόμενης στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

A.2. ΑΝΑΘΕΩΡΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ

Στις 26 Μαρτίου 2007, η Ελληνική Τράπεζα ανακοίνωσε τη πρόθεση της για διατύπωση Δημόσιας Πρότασης για απόκτηση μέχρι 50% συν μία μετοχή του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά σε τιμή ίση με την Καθαρή Εσωτερική Αξία κατά τις 31.3.07 με έκπτωση 10% και εξαιρουμένου του μερίσματος.

Στις 28 Μαρτίου 2007, η SFS Group Public Company Ltd ανακοίνωσε την πρόθεση της για διατύπωση δημόσιας πρότασης για απόκτηση του 50% συν μία μετοχή του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά σε τιμή ίση με την Καθαρή Εσωτερική Αξία κατά τις 31.3.07 πλην του μερίσματος, δηλαδή £0,38.

Το έγγραφο της δημόσιας πρότασης της SFS Group Public Company Ltd εγκρίθηκε από το ΧΑΚ στις 13 Απριλίου 2007 και η περίοδος αποδοχής ορίστηκε για τις 20 Απριλίου 2007 μέχρι τις 21 Μαΐου 2007.

Στις 30 Απριλίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Αθηνά ανακοίνωσε ότι προέβη σε αξιολόγηση της δημόσιας πρότασης της SFS. Το Διοικητικό Συμβούλιο θεώρησε ότι η προσφερόμενη αντιπαροχή των £0,38 είναι δίκαιη και εύλογη, επισύροντας όμως την προσοχή των μετόχων στο γεγονός ότι τα στοιχεία του ενεργητικού της Αθηνά αποτελούνται κυρίως από κινητές αξίες εισηγμένες σε χρηματιστηριακές αγορές και ως αποτέλεσμα η διακύμανση των τιμών δύναται να επιφέρει και μεταβολές στην καθαρή αξία του ενεργητικού της Αθηνά.

Η παρούσα Αναθεωρημένη και Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση, η οποία ανακοινώθηκε στις 3 Μαΐου 2007, αφορά στην απόκτηση από την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ μέχρι και του 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ στην τιμή των £0,361 σε μετρητά.

Στις 15 Μαΐου 2007, με βάση το Κανονισμό 19 (3) των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Δημόσια Πρόταση προς Εξαγορά ή Αγορά Τίτλων και Συγχώνευση Εταιρειών Εισηγμένων στο Χρηματιστήριο) Κανονισμών και σε συνέχεια απόφασης του Συμβουλίου του ΧΑΚ να θεωρήσει την παρούσα Δημόσια Πρόταση ως ανταγωνιστική, η SFS αποφάσισε να ασκήσει το δικαίωμα της για ανάκληση τη δημόσια πρόταση της.

Στις 16 Μαΐου 2007, η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ και η SFS Group Public Co Ltd κατέληξαν σε συμφωνία για αγορά από την Τράπεζα του συνόλου των μετοχών που κατέχει η SFS (21.465.911 μετοχές) στην Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ. Η συναλλαγή θα ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 31^η Μαΐου, 2007.

Η Προτείνουσα κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου κατέχει άμεσα 30.274.137 μετοχές της Σκοπευόμενης εταιρείας, δηλαδή ποσοστό 29,43% και έμμεσα 29.063 μέσω της εταιρείας Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ και 34.582 μέσω της θυγατρικής της εταιρείας Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, δηλαδή συνολικά 30.337.782 μετοχές στη Σκοπευόμενη. Με βάση την πιο πάνω συμφωνία με την SFS, η Προτείνουσα θα κατέχει άμεσα και έμμεσα 51.803.693 μετοχές, δηλαδή ποσοστό 50,36% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης.

Η Προτείνουσα θα αποδέχεται όλες τις προσφερόμενες μετοχές της Σκοπευόμενης εταιρείας για τις οποίες θα συμπληρωθεί και θα παραδοθεί έγκυρα, έγκαιρα και ορθώς συμπληρωμένο το Έντυπο Αποδοχής.

Σε περίπτωση που η Ελληνική Τράπεζα αποκτήσει πέραν του 90% των μετοχών της Σκοπευόμενης εκτός των μετοχών που κατέχονται ήδη από την Ελληνική Τράπεζα ή θυγατρική της, και νοουμένου ότι ο αριθμός των κατόχων μετοχών οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί την παρούσα Δημόσια Πρόταση αντιστοιχεί στο 75% του συνόλου εκείνων των κατόχων μετοχών της Σκοπευόμενης που αντιστοιχούν στο πιο πάνω ποσοστό των 90%, η Προτείνουσα προτίθεται να μελετήσει το ενδεχόμενο να ασκήσει το δικαίωμα που δυνατόν να της παρέχεται από το άρθρο 201(1) του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, για να αποκτήσει και τις υπόλοιπες μετοχές της Σκοπευόμενης και περαιτέρω θα προβεί σε ενέργειες για την διαγραφή των τίτλων της Σκοπευόμενης από το ΧΑΚ. Σημειώνεται ότι κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου οι μετοχές που ήδη κατέχονται από την Ελληνική Τράπεζα και θυγατρικές της ανέρχονται σε 30.337.782 μετοχές ή 29,49% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης. Συνεπώς, το πιο πάνω ποσοστό των 90% των μετοχών της Σκοπευόμενης αντιστοιχεί σε 65.267.493 μετοχές.

Σε περίπτωση που η Προτείνουσα δεν εξασφαλίσει πέραν του 90% των μετοχών της Σκοπευόμενης, εκτός των μετοχών που κατέχονται ήδη από την Προτείνουσα ή θυγατρική της, ή/και ο αριθμός των κατόχων μετοχών οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί την παρούσα Δημόσια Πρόταση αντιστοιχεί σε λιγότερο από 75% του συνόλου εκείνων των κατόχων μετοχών της Σκοπευόμενης που αντιστοιχούν στο πιο πάνω ποσοστό των 90%, οι τίτλοι της Σκοπευόμενης πιθανόν να διαγραφούν από το ΧΑΚ σε περίπτωση που δεν τηρείται το ελάχιστο ποσοστό διασποράς του 25% ή /και η Τράπεζα αποκτήσει ποσοστό μεγαλύτερο του 70% όπως προβλέπεται από την κείμενη νομοθεσία του ΧΑΚ για την αγορά των επενδυτικών εταιρειών.

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται σε Όρους και Προϋποθέσεις που παρατίθενται λεπτομερώς στο Μέρος Β του παρόντος Εγγράφου.

A.3. ΚΑΤΑΡΤΙΣΗ ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Την ευθύνη για την κατάρτιση του παρόντος Εγγράφου φέρει το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά πλήρη ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια και ορθότητα των πληροφοριών και των στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο και διαβεβαιώνουν ότι δεν υπάρχουν ουσιαστικά γεγονότα που η παράλειψη τους θα καθιστούσε οποιαδήποτε δήλωση που περιέχεται σ' αυτό παραπλανητική.

Ο Σύμβουλος της Δημόσιας Πρότασης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, διαμεσολαβεί μεταξύ της Προτείνουσας και του ΧΑΚ και δεν φέρει οποιαδήποτε νομική ευθύνη για το περιεχόμενο του παρόντος Εγγράφου.

A.4. ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΙΤΛΩΝ

Οι μετοχές της Σκοπευόμενης Εταιρείας που υπόκεινται στη Δημόσια Πρόταση θα αποκτηθούν με όλα τα δικαιώματα που φέρουν (περιλαμβανομένων μερισμάτων ή άλλων διανομών που τυχόν ανακοινωθούν ή τυχόν γίνουν) ελεύθερες από οποιαδήποτε επιβάρυνση ή απαίτηση και απαλλαγμένες από οποιοδήποτε δικαίωμα επίσχεσης.

A.5. ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Η προτεινόμενη αντιπαροχή που προσφέρει η Ελληνική Τράπεζα προς τους κατόχους των μετοχών της Σκοπευόμενης Εταιρείας είναι £0,361 σε μετρητά για κάθε μία μετοχή που κατέχουν.

Το συνολικό ποσό που αναμένεται να προσφερθεί ως αντιπαροχή σε περίπτωση που αποκτηθεί το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης (δηλαδή 72.583.082 μετοχές) είναι £26.402.493.

A.6. ΒΑΣΗ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας κατά τον καθορισμό της αντιπαροχής της Δημόσιας Πρότασης έλαβε υπόψη τους πιο κάτω παράγοντες:

1. Τιμή Κλεισίματος της μετοχής της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Για τον καθορισμό της αντιπαροχής για την παρούσα Δημόσια Πρόταση, το Διοικητικό Συμβούλιο της Προτείνουσας έλαβε υπόψη του, την τιμή κλεισίματος της μετοχής της Αθηνά κατά την περίοδο των δώδεκα (12) μηνών, εννέα (9) μηνών, έξι (6) μηνών, τριών (3) μηνών και ενός (1) μηνός, που προηγήθηκαν της ημερομηνίας ανακοίνωσης της πρόθεσης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης. Τα στοιχεία αυτά παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Περίοδος πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της πρόθεσης για διατύπωση Δημόσιας Πρότασης	Μέση Τιμή Κλεισίματος Περιόδου	Υψηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου	Χαμηλότερη Τιμή Κλεισίματος Περιόδου
12 μήνες	€0,4053	€0,5200	€0,3000
9 μήνες	€0,4132	€0,5200	€0,3261
6 μήνες	€0,4429	€0,5200	€0,3900
3 μήνες	€0,4484	€0,5200	€0,3900
1 μήνας	€0,4710	€0,5200	€0,4300
1 βδομάδα	€0,4900	€0,5200	€0,4500
Προηγούμενη Χρηματιστηριακή συνάντηση	€0,4860	-	-

Η τιμή κλεισίματος για την περίοδο των 12 μηνών που προηγήθηκαν της ημερομηνίας ανακοίνωσης της πρόθεσης για διατύπωση Δημόσιας Πρότασης κυμάνθηκε μεταξύ €0,30 και €0,52 ενώ η μέση τιμή κλεισίματος της περιόδου των 12 μηνών ανήλθε στα €0,4053.

Για τον καθορισμό της αντιπαροχής λήφθηκε επίσης υπόψη και ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών της Σκοπευόμενης στο ΧΑΚ κατά την περίοδο 12 μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της πρόθεσης για διατύπωση Δημόσιας Πρότασης. Ο μέσος ημερήσιος όγκος συναλλαγών για την περίοδο αυτή ανερχόταν σε 101.139 μετοχές.

Περίοδος πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της πρόθεσης για διατύπωση Δημόσιας Πρότασης	Συνολικός όγκος συναλλαγών μετοχές	Μέσος ημερήσιος Όγκος Συναλλαγών μετοχές	Ποσοστό εμπορευσιμότητας (velocity)
12 μήνες	24.677.988	101.139	24,78%
9 μήνες	20.248.400	109.451	20,18%
6 μήνες	17.911.242	144.446	17,69%
3 μήνες	9.178.409	148.039	8,92%
1 μήνας	4.514.509	225.725	4,39%
1 βδομάδα	2.422.017	484.403	2,35%
Προηγούμενη Χρηματιστηριακή συνάντηση	309.614	309.614	0,30%

2. Εσωτερική αξία της μετοχής της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Για τον καθορισμό της αντιπαροχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, το Διοικητικό Συμβούλιο της Προτεινουσας έλαβε επίσης υπόψη του και την Καθαρή Εσωτερική Αξία της μετοχής της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Καθαρή Εσωτερική Αξία	£	€
Στις 31.03.2007	£0,4075	€0,7017
Στις 31.12.2006	£0,3936	€0,6807
Στις 30.06.2006	£0,3280	€0,5704
Στις 31.12.2005	£0,2899	€0,5055

Σημείωση: η Καθαρή Εσωτερική Αξία της μετοχής στις 31.12.2005 και 31.12.2006 είναι με βάση τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Σκοπευόμενης.

Η αντιπαροχή που προσφέρεται, δηλαδή £0,361 ανά μετοχή, καθορίστηκε ως η Καθαρή Εσωτερική Αξία της Αθηνά κατά τις 31.3.2007 που ήταν £0,4075 εξαιρουμένου του μερίσματος για το 2006 που είναι £0,0275 μείον έκπτωση 5%. Λαμβάνοντας υπόψη:

1. τις δραστηριότητες της εταιρείας στον τομέα των επενδύσεων
2. ότι η καθαρή εσωτερική αξία επενδυτικών οργανισμών θεωρείται ως η δίκαιη αξία της εταιρείας,
3. ότι είναι σύνηθες φαινόμενο οι τιμές των επενδυτικών οργανισμών στο Χρηματιστήριο να διαπραγματεύονται με έκπτωση από την Καθαρή Εσωτερική τους Αξία.
4. το γεγονός ότι η προτεινόμενη αντιπαροχή σε άλλες δημόσιες προτάσεις που έγιναν για επενδυτικούς οργανισμούς εισηγμένους στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, προνοούσαν για πολύ μεγαλύτερα ποσοστά έκπτωσης από την Καθαρή Εσωτερική Αξία και παρόλα αυτά, ήταν επιτυχείς.

Θεωρείται ότι η έκπτωση του 5% που προσφέρεται στην παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι λογική.

A.7. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

1. Με βάση την τιμή κλεισίματος

Με βάση την προτεινόμενη αντιπαροχή των £0,361 (€0,62) προκύπτει υπεραξία της τάξης του 52,97% σε σχέση με τη μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής κατά την περίοδο των δώδεκα μηνών που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της πρόθεσης για διατύπωση της Δημόσιας Πρότασης. Επιπλέον, με βάση την ελάχιστη τιμή κλεισίματος κατά την περίοδο των δώδεκα μηνών και την μέγιστη τιμή κλεισίματος κατά την ίδια περίοδο, η προτεινόμενη αντιπαροχή προσδίδει οικονομικό όφελος της τάξης του 19,23% και 106,67% αντίστοιχα.

Περίοδος πριν την ημερομηνία ανακοίνωσης της πρόθεσης διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης	Μέση τιμή κλεισίματος	Υπεραξία / Έκπτωση προτεινόμενης αντιπαροχής
12 μήνες	€0,4053	52,97%
9 μήνες	€0,4132	50,05%
6 μήνες	€0,4429	39,99%
3 μήνες	€0,4484	38,27%
1 μήνα	€0,4710	31,63%
1 εβδομάδα	€0,4900	26,53%
Προηγούμενη χρηματιστηριακή συνάντηση	€0,4860	27,57%

2. Με βάση την Καθαρή Εσωτερική Αξία της μετοχής

Με βάση την προτεινόμενη αντιπαροχή των £0,361 (€0,62) προκύπτει οικονομικό όφελος της τάξης των 24,53% και 10,06% σε σχέση με την Καθαρή Εσωτερική Αξία της μετοχής στις 31.12.2005 και 30.06.2006 αντίστοιχα ενώ σε σχέση με την Καθαρή Εσωτερική Αξία της μετοχής στις 31.12.2006 και 31.03.2007 προκύπτει έκπτωση της τάξης του -8,28% και -11,41% αντίστοιχα.

	Αξία	% διαφορά από Προτεινόμενη Αντιπαροχή
Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής στις 31.3.2007	£0,4075	-11,41%
Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής στις 31.12.2006	£0,3936	-8,28%
Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής στις 30.06.2006	£0,3280	10,06%
Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής στις 31.12.2005	£0,2899	24,53%

Σημειώνεται ότι το προτεινόμενο τελικό μέρισμα για το έτος 2006 ύψους £0,0275 (€0,0475) θα καταβληθεί στους μετόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο της Σκοπευόμενης την ημερομηνία αρχείου, που θα προηγείται της λήξης της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης. Κατά συνέπεια, την τελευταία μέρα της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης η τιμή της μετοχής στο ΧΑΚ θα διαπραγματεύεται εξαιρουμένου του τελικού μερίσματος (ex-dividend). Λαμβάνοντας όλα αυτά υπόψη, η Καθαρή Εσωτερική Αξία στις 31.03.2007 θα πρέπει να αναπροσαρμοστεί σε £0,38 και συνεπώς η έκπτωση ανέρχεται στο 5%.

	Αξία
Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής στις 31.3.2007	£0,4075
Προτεινόμενο μέρισμα για το 2006	£0,0275
Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής στις 31.3.2007 μείον το μέρισμα	£0,3800
Προτεινόμενη αντιπαροχή	£0,3610
Διαφορά από προτεινόμενη αντιπαροχή	5%

Είναι σύνηθες φαινόμενο τόσο στην Κύπρο όσο και στο εξωτερικό, οι τιμές των μετοχών των επενδυτικών οργανισμών να διαπραγματεύονται με έκπτωση σε σχέση με την καθαρή εσωτερική τους αξία. Οι κυριότεροι λόγοι για την ύπαρξη της έκπτωσης αυτής είναι:

- (1) η μειωμένη εμπορευσιμότητα που παρουσιάζουν οι τίτλοι και
- (2) το ενδεχόμενο μη ανάκτησης της εσωτερικής αξίας της εταιρείας σε περίπτωση εκποίησης όλων των στοιχείων ενεργητικού.

Το δεύτερο στοιχείο ισχύει σε μεγαλύτερο βαθμό για τους μεγάλους επενδυτικούς οργανισμούς.

A.8. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Κύριος σκοπός της διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης για το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης είναι η απόκτηση του ελέγχου της εταιρείας και η διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού της Σκοπευόμενης με μεγαλύτερη ευελιξία μέσα όμως στα πλαίσια της ευρύτερης επενδυτικής πολιτικής του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας. Μεταξύ άλλων, αυτό μπορεί να συνεπάγεται και διαφοροποίηση της επενδυτικής πολιτικής της σκοπευόμενης, αλλαγή της δομής του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου και του επενδυτικού κινδύνου που αναλαμβάνεται, αύξηση της κεφαλαιακής βάσης, κ.λ.π.

Σε περίπτωση που η Ελληνική Τράπεζα αποκτήσει πέραν του 90% των μετοχών της Σκοπευόμενης εκτός των μετοχών που κατέχονται ήδη από την Ελληνική Τράπεζα ή θυγατρική της, και νοουμένου ότι ο αριθμός των κατόχων μετοχών οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί την παρούσα Δημόσια Πρόταση αντιστοιχεί στο 75% του συνόλου εκείνων των κατόχων μετοχών της Σκοπευόμενης που αντιστοιχούν στο πιο πάνω ποσοστό των 90%, η Προτεινόμενη προτίθεται να μελετήσει το ενδεχόμενο να ασκήσει το δικαίωμα που δυνατόν να της παρέχεται από το άρθρο 201(1) του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, για να αποκτήσει και τις υπόλοιπες μετοχές της Σκοπευόμενης και περαιτέρω θα προβεί σε ενέργειες για την διαγραφή των τίτλων της Σκοπευόμενης από το ΧΑΚ ή ακόμα και διάλυση της Αθηνά με απορρόφηση της από την Ελληνική Τράπεζα. Σημειώνεται ότι κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου οι μετοχές που ήδη κατέχονται από την Ελληνική Τράπεζα και θυγατρικές της ανέρχονται σε 30.337.782 μετοχές ή 29,49% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης. Συνεπώς, το πιο πάνω ποσοστό των 90% των μετοχών της Σκοπευόμενης αντιστοιχεί σε 65.267.493 μετοχές

Σε περίπτωση που η Προτεινόμενη δεν εξασφαλίσει πέραν του 90% των μετοχών της Σκοπευόμενης, εκτός των μετοχών που κατέχονται ήδη από την Προτεινόμενη ή θυγατρική της, ή/και ο αριθμός των κατόχων μετοχών οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί την παρούσα Δημόσια Πρόταση αντιστοιχεί σε λιγότερο από 75% του συνόλου εκείνων των κατόχων μετοχών της Σκοπευόμενης που αντιστοιχούν στο πιο πάνω ποσοστό των 90%, οι τίτλοι της Σκοπευόμενης πιθανόν να διαγραφούν από το ΧΑΚ σε περίπτωση που δεν τηρείται το ελάχιστο ποσοστό διασποράς του 25% ή /και η Τράπεζα αποκτήσει ποσοστό μεγαλύτερο του 70% όπως προβλέπεται από την κείμενη νομοθεσία του ΧΑΚ για την αγορά των επενδυτικών εταιρειών.

Η Προτείνουσα δεν προτίθεται να παραχωρήσει οποιαδήποτε ειδικά οφέλη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Σκοπευόμενης Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Σκοπευόμενης δυνατόν να ενδυναμωθεί ή / και ανασυγκροτηθεί από την Προτείνουσα. Δεν υπάρχει οποιαδήποτε πρόταση που να συνεπάγεται την πληρωμή ή την παροχή ωφελήματος από την Ελληνική Τράπεζα προς οποιοδήποτε Διοικητικό Σύμβουλο της Αθηνά ως αποζημίωση για την απώλεια του αξιώματος του.

Η Σκοπευόμενη εταιρεία δεν εργοδοτεί υπαλλήλους. Εργοδοτεί όμως, η θυγατρική της εταιρεία, Athena High Technology Incubator, ένα μικρό αριθμό υπαλλήλων. Η Ελληνική Τράπεζα δεν έχει πρόθεση στο παρόν στάδιο να μειώσει τον αριθμό του προσωπικού της θυγατρικής της εταιρείας.

Με βάση τα πιο πάνω, η Προτείνουσα θα επιφέρει οποιεσδήποτε απαραίτητες αλλαγές στο Καταστατικό της Σκοπευόμενης.

A.9. ΕΛΑΧΙΣΤΑ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΔΙΑΣΠΟΡΑΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ δύναται να προβαίνει στη διαγραφή από το ΧΑΚ εταιρειών οι οποίες δεν ικανοποιούν τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς των αγορών του ΧΑΚ στις οποίες είναι εισηγμένες.

Αναφορικά με τα ελάχιστα κριτήρια διασποράς στην περίπτωση της αγοράς των επενδυτικών εταιρειών (στην οποία ανήκει η Σκοπευόμενη), στο άρθρο 3.5.1.(γ) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 596/2005 που δημοσιεύτηκε στην επίσημη εφημερίδα της Δημοκρατίας στις 30 Δεκεμβρίου 2005 (ως έχει τροποποιηθεί), αναφέρεται ότι «τουλάχιστον 25% των μετοχών που προτείνονται για εισαγωγή κατέχονται από το ευρύ κοινό και από τουλάχιστον 100 φυσικά ή νομικά πρόσωπα και κανένας μέτοχος δεν ελέγχει άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 70%».

A.10. ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

- Η ημερομηνία έναρξης της προθεσμίας για αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης είναι η 23^η Μαΐου 2007.
- Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης είναι η 21 Ιουνίου 2007 μέχρι η ώρα 1:30 μ.μ..
- Η προθεσμία προς αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι 30 μέρες από την ημέρα κατά την οποία το έγγραφο της δημόσιας πρότασης δημοσιοποιήθηκε.
- Εκτός των περιπτώσεων που η εφαρμοστέα στην περίπτωση αυτή νομοθεσία προβλέπει την αυτόματη επιμήκυνση της προθεσμίας αποδοχής, δεν επιτρέπεται τροποποίηση της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας, εκτός κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της αρμόδιας αρχής.
- Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, η προθεσμία αποδοχής παρατείνεται αυτόματα κατά μία βδομάδα (εκτός με εξαίρεση που τυχόν δοθεί από την αρμόδια αρχή).
- Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, εάν η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ δεν ασκήσει το δικαίωμα της προς ανάκληση της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, η ταχθείσα προθεσμία προς αποδοχή της αρχικής Δημόσιας Πρότασης παρατείνεται αυτομάτως μέχρι τη λήξη της προθεσμίας προς αποδοχή της ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης. Η παράταση αυτή της προθεσμίας προς αποδοχή της αρχικής Δημόσιας Πρότασης ανακοινώνεται σε κάθε αρμόδια αρχή και δημοσιεύεται σε δύο ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

A.11. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Προτείνουσα θα αποστείλει σε όλους τους μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο μητρώο της Σκοπευόμενης κατά τις 15 Μαΐου 2007, το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης καθώς και το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης. Όσοι αποκτήσουν μετοχές της Εταιρείας μετά τις 15 Μαΐου 2007 μπορούν να προμηθευτούν αντίτυπο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης και Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης στα γραφεία του Συμβούλου της παρούσας Δημόσιας Πρότασης:

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ
Λεωφ. Κυριάκου Μάτση 31,
2^{ος} όροφος
1082 Λευκωσία
Τηλ. 357 22 500100

Το Έγγραφο της Δημόσιας Πρότασης και το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα είναι επίσης διαθέσιμα στην ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (www.cse.com.cy), στην ιστοσελίδα του συμβούλου της Δημόσιας Πρότασης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ (www.hbi.hellenicbank.com) και την ιστοσελίδα της Ελληνικής Τράπεζας (www.hellenicbank.com).

Τα πρόσωπα που επιθυμούν να αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση, για το σύνολο των μετοχών ή για μέρος των μετοχών που κατέχουν στη Σκοπευόμενη εταιρεία, θα πρέπει να συμπληρώσουν το συνημμένο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης σύμφωνα με τις οδηγίες που υπάρχουν σ' αυτό, οι οποίες θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος της Δημόσιας Πρότασης και να το ταχυδρομήσουν ως ακολούθως:

- Δημόσια Πρόταση Ελληνικής Τράπεζας προς τους μετόχους της Αθηνά
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ
Λεωφ. Κυριάκου Μάτση 31,
1082 Λευκωσία,
Τ.Θ. 24747,
1394 Λευκωσία

ή

- Δημόσια Πρόταση Ελληνικής Τράπεζας προς τους μετόχους της Αθηνά
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσας 200,
Τ.Κ. 24747,
1394 Λευκωσία

ή να το παραδώσουν σε ένα από τους ακόλουθους

- στα κεντρικά γραφεία της Ελληνικής Τράπεζας, στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσας 200, Τ.Κ. 24747, 1394 Λευκωσία.
- στα γραφεία του Συμβούλου της Δημόσιας Πρότασης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, Λεωφ. Κυριάκου Μάτση 31, 1082 Λευκωσία, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία.
- σε οποιοδήποτε κατάστημα της Ελληνικής Τράπεζας.

Κανένα Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης δεν θα γίνεται αποδεχτό μετά τις 21 Ιουνίου 2007 στις 1:30 μ.μ. Διευκρινίζεται ότι για Έντυπα Αποδοχής που έχουν ταχυδρομηθεί, θα αποτελεί αποκλειστική ευθύνη του μέτοχου να διασφαλίσει ότι αυτά έχουν παραληφθεί εντός των χρονικών ορίων που έχουν τεθεί.

Οι μέτοχοι μπορούν να αποδεχτούν την Δημόσια Πρόταση για μερικό αριθμό τίτλων της Σκοπευόμενης που κατέχουν. Σε αυτή την περίπτωση, θα πρέπει να συμπληρώσουν στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης εκείνο τον αριθμό μετοχών τον οποίο επιθυμούν να διαθέσουν προς την Προτείνουσα με βάση τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

Η υπογραφή του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης πρέπει να επιβεβαιώνεται από πιστοποιούντα υπάλληλο. Σε περίπτωση που το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης υπογραφεί από αντιπρόσωπο του Αποδέκτη, το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει να επισυνάπτεται στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και να περιλαμβάνει σχετική σαφή εντολή καθώς και τα πλήρη στοιχεία του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του. Το σχετικό πληρεξούσιο θα πρέπει επίσης να είναι θεωρημένο για το γνήσιο της υπογραφής του Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης και του αντιπροσώπου του από εξουσιοδοτημένο πιστοποιούντα υπάλληλο.

Σημειώνεται ότι δεν θα αποσταλεί οποιαδήποτε γνωστοποίηση λήψης των εγγράφων και η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα είναι αμετάκλητη, εκτός σε περίπτωση ανταγωνιστικής πρότασης.

Σε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων της Δημόσιας Πρότασης, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιαδήποτε Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης (στην αρχική ή στην αναθεωρημένη), θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης πρότασης (η οποία θα έχει κοινοποιηθεί με την αποστολή νέων εγγράφων που θα ορίζει εκ νέου τους όρους και την περίοδο της πρότασης). Η αποδοχή αυτή θα είναι αμετάκλητη εκτός αν στο μεταξύ ασκηθεί το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής όπως περιγράφεται στο Μέρος Β.4. του παρόντος Εγγράφου.

Οι μετοχές της Σκοπευόμενης εταιρείας που ο μέτοχός της προτίθεται να αποδεχτεί πρέπει με ευθύνη του ιδίου του μετόχου να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ και για το σκοπό αυτό οι μέτοχοι προτρέπονται να επικοινωνήσουν έγκαιρα με το μέλος του ΧΑΚ το οποίο έχουν δηλώσει ως χειριστή. Έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης για τα οποία ο Αποδέκτης δεν έχει μεταφέρει τις μετοχές στον Ειδικό Λογαριασμό ΧΑΚ δεν θα γίνονται αποδεκτά. Οι μέτοχοι που θα αποδεχτούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να έχουν ολοκληρώσει τη μεταφορά των μετοχών τους στον Ειδικό Λογαριασμό του ΧΑΚ το αργότερο μέχρι τις 21 Ιουνίου 2007.

A.12. ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΟΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Το αποτέλεσμα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθεί προς κάθε αρμόδια αρχή εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της καθορισμένης προς αποδοχή προθεσμίας της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή οποιασδήποτε αναθεωρημένης πρότασης, και την επόμενη εργάσιμη μέρα θα δημοσιευτεί σε δύο (2) ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

A.13. ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ

Εφόσον ικανοποιηθούν οι προϋποθέσεις της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και αφού συμπληρωθεί η προβλεπόμενη διαδικασία αποδοχής, θα εκδοθούν και θα ταχυδρομηθούν τραπεζικές επιταγές της Ελληνικής Τράπεζας για το ποσό του χρηματικού τιμήματος που αναλογεί στον κάθε δικαιούχο Αποδέκτη. Το ποσό που θα πληρωθεί προς τους αποδεχόμενους μετόχους θα υπολογίζεται σαν ο αριθμός μετοχών για τις οποίες θα γίνει αποδεκτή η αίτηση του κάθε μετόχου της Σκοπευόμενης επί την τιμή των £0,361 ανά μετοχή, και θα καταβάλλεται σε Λίρες Κύπρου.

Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στην Προτείνουσα στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης έναντι της καταβολής της προσφερόμενης αντιπαροχής (για κάθε 1 μετοχή της Αθηνά £0,361 σε μετρητά) θα πραγματοποιηθεί με τον ακόλουθο τρόπο:

(α) Η Προτείνουσα μέσω της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ θα καταρτίσει εξωχρηματοπιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος (1) (η) των περί Αξιών και Χρηματοπιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων 1993-2006, το αργότερο εντός δεκατεσσάρων (14) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης. Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, ενεργώντας σύμφωνα με τα παραπάνω, θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την υποβολή στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου όλων των απαραίτητων εγγράφων για καταχώρηση της άνω μεταβίβασης των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή της Ελληνικής Τράπεζας.

(β) Η εξωχρηματοπιστηριακή μεταβίβαση των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης θα καταχωρηθεί στο Κεντρικό Μητρώο Αποθετηρίου στην κατοχή της Ελληνικής Τράπεζας στο τέλος της εργάσιμης ημέρας κατά την οποία υποβάλλονται τα απαραίτητα για την καταχώρηση αυτή έγγραφα, όπως ορίζεται από το Εγχειρίδιο Επενδυτή του Κεντρικού Μητρώου Εισηγμένων Αξιών.

(γ) Η μεταβίβαση προς την Ελληνική Τράπεζα των μετοχών που θα αποκτηθούν μέσω της Δημόσιας Πρότασης θα γίνει εφόσον ο Γενικός Διευθυντής του Χρηματοπιστηρίου Αξιών Κύπρου ικανοποιηθεί ότι η Προτείνουσα έχει καταβάλει την προτεινόμενη αντιπαροχή σε κάθε Αποδέκτη της Δημόσιας Πρότασης (για τον αριθμό των μετοχών που αποκτά από αυτόν η Προτείνουσα. Διευκρινίζεται ότι βάσει της Παραγράφου 3.1 (β)(i) της Κανονιστικής Διοικητικής Πράξης 641/2003 του ΧΑΚ, η ταχυδρόμηση επιταγής πιστωτικού ιδρύματος στη διεύθυνση που ο Αποδέκτης της Δημόσιας Πρότασης έχει δηλώσει στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης θεωρείται από το Γενικό Διευθυντή του ΧΑΚ ως καταβολή της προτεινόμενης αντιπαροχής.

(δ) Μέχρι την ίδια εργάσιμη ημέρα η οποία αναφέρεται στο σημείο (β) πιο πάνω, η Ελληνική Τράπεζα θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για τη διεκπεραίωση της διαδικασίας καταβολής της προτεινόμενης αντιπαροχής, κατά τα οριζόμενα στο (γ) πιο πάνω, σε κάθε πωλητή Αποδέκτη (για τον αριθμό των μετοχών που αποκτά από αυτόν η Προτείνουσα. Η καταβολή της προτεινόμενης αντιπαροχής θα γίνει με έκδοση τραπεζικής επιταγής της Ελληνικής Τράπεζας και αποστολή της στη διεύθυνση που ο Αποδέκτης δηλώσει στο Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης.

(ε) Δεν θα υπάρξει οποιαδήποτε αποκοπή από την αντιπαροχή των £0,361 ανά μετοχή καθώς το ειδικό τέλος συναλλαγής ύψους 0,15% επί της αξίας της μεταβίβασης το οποίο επιβάλλεται με βάση τον περί Επιβολής Ειδικού Τέλους επί των Χρηματοπιστηριακών Συναλλαγών Νόμο του 1999 και του τροποποιητικού Νόμου Ιουνίου 2005, καθώς και τα Δικαιώματα Συναλλαγών τα οποία επιβάλλονται με βάση την Κ.Δ.Π. 596/2005, θα βαρύνουν την Προτείνουσα.

A.14. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΥΣΑ

1) Η Προτείνουσα κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου κατέχει άμεσα 30.274.137 μετοχές της Σκοπευόμενης και και έμμεσα 29.063 μέσω της εταιρείας Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ και 34.582 μέσω της θυγατρικής της εταιρείας Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, δηλαδή συνολικά 30.337.782 μετοχές στη Σκοπευόμενη. Μετά την υλοποίηση της συμφωνίας με την SFS για αγορά των μετοχών που κατέχει η SFS στην Αθηνά (21.465.911 μετοχές), η Προτείνουσα θα κατέχει άμεσα και έμμεσα 51.803.693 μετοχές, δηλαδή ποσοστό 50,36% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης. Η Προτείνουσα, τρίτα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό της Προτείνουσας, επιχειρήσεις ελεγχόμενες από την Προτείνουσα, πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με την Προτείνουσα και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Προτείνουσας κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου κατέχουν 30.957.964 μετοχές της Σκοπευόμενης Εταιρείας.

2) Δεν κατέχονται μετοχές της Σκοπευόμενης Εταιρείας από (α) τρίτα πρόσωπα στο όνομά τους αλλά για λογαριασμό της Προτείνουσας, (β) επιχειρήσεις ελεγχόμενες από την Προτείνουσα εκτός από την εταιρεία Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ η οποία κατέχει

29.063 και από την θυγατρική εταιρεία της Ελληνικής Τράπεζας, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ η οποία κατέχει 34.582 μετοχές, (γ) πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με την Προτείνουσα εκτός από το Ταμείο Προνοίας Προσωπικού της Ελληνικής Τράπεζας το οποίο κατέχει 620.182 μετοχές και (δ) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Προτείνουσας εκτός από τον κ. Χαράλαμπο Παναγιώτου ο οποίος κατέχει 2.500 μετοχές και τον κ. Ιωάννη Χαριλάου ο οποίος κατέχει 40.000 μετοχές.

3) Η Προτείνουσα, τρίτα πρόσωπα στο όνομα τους αλλά για λογαριασμό της Προτείνουσας, επιχειρήσεις ελεγχόμενες από την Προτείνουσα, πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με την Προτείνουσα και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Προτείνουσας δεν απέκτησαν ή διέθεσαν οποιεσδήποτε μετοχές της Σκοπευόμενης Εταιρείας κατά την περίοδο των 12 μηνών που προηγείται της ανακοίνωσης πρόθεσης διατύπωσης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης εκτός (α) από την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ η οποία απέκτησε 1.674.835 μετοχές από την εξάσκηση των Πρωτοποριακών Δικαιωμάτων Αγοράς της Αθηνά στην τιμή των £0,25 και (β) από το Ταμείο Προνοίας του Προσωπικού της Ελληνικής Τράπεζας το οποίο απέκτησε 232.027 μετοχές με μέση τιμή €0,46 και με μέγιστη τιμή €0,48 και 20.634 μετοχές από την εξάσκηση των Πρωτοποριακών Δικαιωμάτων Αγοράς της Αθηνά στην τιμή των £0,25 και διέθεσε 25.103 μετοχές σε μέγιστη και μέση τιμή £0,19.

4) Η Προτείνουσα ενεργεί εξ ονόματος του και όχι για λογαριασμό άλλου προσώπου και κανένα άλλο πρόσωπο δεν ενεργεί σε συνεννόηση με την Προτείνουσα στη Δημόσια Πρόταση.

5) Συνοπτικά, η Προτείνουσα και τα άλλα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο Α.14.3) πιο πάνω, κατά την ημερομηνία διατύπωσης της Δημόσιας Πρότασης κατείχαν τις ακόλουθες μετοχές:

Κατηγορία Κατόχου	Περιγραφή	Αριθμός τίτλων
Άμεσα από την Προτείνουσα		30.274.137
Από τρίτα πρόσωπα για λογαριασμό της Προτείνουσας		
Από επιχειρήσεις ελεγχόμενες από την Προτείνουσα	Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ	29.063 34.582
Από πρόσωπα ενεργούντα σε συνεννόηση με την Προτείνουσα	Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Ελληνικής Τράπεζας	647.106
Μετοχές της Σκοπευόμενης που η προτείνουσα κατέχει άμεσα και έμμεσα		30.984.888
Από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Προτείνουσας	Παναγιώτου Χαράλαμπος Ιωάννης Χαριλάου	2.500 40.000
Από την Προτείνουσα και τα πρόσωπα που αναφέρονται πιο πάνω		31.027.388

A.15. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΚΑΤΟΧΗ ΤΙΤΛΩΝ ΑΠΟ ΤΗ ΣΚΟΠΕΥΟΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η Σκοπευόμενη Εταιρεία, κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης της πρόθεσης της Προτείνουσας για διατύπωση Δημόσιας Πρότασης (26 Μαρτίου 2007), κατείχε 2.784.234 μετοχές της Προτείνουσας, με πλήρη δικαιώματα ψήφου.

A.16. ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΙΚΗ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗ

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, της οποίας το εγγεγραμμένο γραφείο είναι στην Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης 200, 1394 Λευκωσία, βεβαιώνει ότι διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να καταβάλει το χρηματικό αντίτιμο των £0,361 ανά μετοχή της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ (δηλαδή συνολικό ποσό μέχρι £26.402.493 χιλ.).

A.17. ΕΦΑΡΜΟΣΤΕΟ ΔΙΚΑΙΟ

Το παρόν έγγραφο Δημόσιας Πρότασης, τα έντυπα Αποδοχής και Μεταβίβασης και οποιαδήποτε δήλωση ανάκλησης και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές, ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης θα διέπονται, ερμηνεύονται και εκτελούνται σύμφωνα με τις ουσιαστικές διατάξεις των Νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Με την κατάθεση κάθε εντύπου Αποδοχής και Μεταβίβασης, κάθε Αποδέκτης αποδέχεται ότι το Έντυπο Αποδοχής και Μεταβίβασης και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης συμπεριλαμβανομένων προς αποφυγή αμφιβολιών όσων βασίζονται σε αδικοπραξία, θα διέπονται, ερμηνεύονται και εκτελούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των Νόμων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

A.18. ΑΡΜΟΔΙΑ ΔΙΚΑΣΤΗΡΙΑ

Για κάθε διαφορά που προκύπτει από ή σχετίζεται με οποιεσδήποτε ενέργειες, δηλώσεις, συναλλαγές ή ανακοινώσεις οι οποίες είναι απαραίτητες ή ενδεδειγμένες ή έχουν οποιαδήποτε σχέση με το αντικείμενο του Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης, αποκλειστικά αρμόδια είναι τα Δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ πιστεύει ότι η Δημόσια Πρόταση είναι δίκαιη και λογική και ότι η αποδοχή της θα είναι προς όφελος των μετόχων της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ. Πρέπει ωστόσο να τονιστεί ότι οι μέτοχοι της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ, θα πρέπει να λάβουν τις δικές τους επαγγελματικές συμβουλές σε σχέση με την απόφασή τους να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση και η Προτείνουσα δε φέρει οποιαδήποτε ευθύνη για την τελική απόφασή τους.

Με εκτίμηση,

Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

ΜΕΡΟΣ Β: ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

B.1. ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Απαραίτητη προϋπόθεση για την επιτυχία της πρότασης αποτελεί η έγκυρη συμπλήρωση και κατάθεση από τους μετόχους της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ που αποδέχονται τη Δημόσια Πρόταση, των Εντύπων Αποδοχής και Μεταβίβασης ώστε η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ να εξασφαλίσει ποσοστό μέχρι και 100% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι έχει εξασφαλιστεί η άδεια της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για απόκτηση από την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ μέχρι ποσοστού 100% της Αθηνά.

B.2. ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΝΑΚΛΗΣΗΣ Ή ΑΚΥΡΩΣΗΣ ΤΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Δημόσια Πρόταση δεσμεύει την Προτείνουσα και δεν επιτρέπεται να ανακληθεί ή να κηρυχθεί άκυρη εκτός εάν συντρέχει μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- ➔ Η διατύπωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.
- ➔ Εφόσον προκύψουν έκτακτες ή εξαιρετικές περιστάσεις, ως αποτέλεσμα των οποίων η παρούσα Δημόσια Πρόταση δε θα δύναται να υλοποιηθεί, για τις οποίες η Προτείνουσα δε θα ευθύνεται, εφόσον η συνδρομή τέτοιων περιστάσεων διαπιστώνεται με δικαιολογημένη απόφαση του διοικητικού συμβουλίου του ΧΑΚ που λαμβάνεται με τη σύμφωνη γνώμη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τυχόν ανάκληση ή ακύρωση της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτεί το ταχύτερο σε δύο ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

B.3. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΠΟΣΥΡΣΗΣ

Το δικαίωμα απόσυρσης της αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης μπορεί να εξασκηθεί από τους Αποδέκτες της Δημόσιας Πρότασης στην περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης. Στην περίπτωση αυτή, οι μέτοχοι που έχουν ήδη αποδεχθεί την παρούσα Δημόσια Πρόταση, θα έχουν το δικαίωμα να αποδεχθούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, νοουμένου ότι έχουν εκ των προτέρων, ενημερώσει σχετικά την Προτείνουσα, με γραπτή ειδοποίηση από την ημερομηνία διατύπωσης της ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης. Όσοι από αυτούς αποδεχτούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση έγκαιρα, η αποδοχή τους στη Δημόσια Πρόταση που διατυπώθηκε από την Προτείνουσα, θα θεωρείται άκυρη.

B.4. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Η Προτείνουσα διατηρεί το δικαίωμα πάντα σύμφωνα με την σχετική νομοθεσία να αναθεωρήσει προς βελτίωση τους όρους της Δημόσιας Πρότασης. Η Προτείνουσα αφού προηγουμένως ανακοινώσει πρόθεσή της για τέτοια αναθεώρηση προς το Συμβούλιο του ΧΑΚ, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το διοικητικό συμβούλιο της Σκοπευόμενης, την καθιστά δημόσια γνωστή, με σχετική δημοσίευση σε δύο ημερήσιες εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας. Σε τέτοια περίπτωση, η προθεσμία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης παρατείνεται αυτόματα κατά μία βδομάδα (εκτός εξαιρέσης που τυχόν δοθεί από το Συμβούλιο του ΧΑΚ).

Σε περίπτωση αναθεώρησης της Δημόσιας Πρότασης, οι μέτοχοι που έχουν ήδη αποδεχθεί την παρούσα αρχική Δημόσια Πρόταση, διατηρούν το δικαίωμα να συμμετάσχουν στην αναθεωρημένη Δημόσια Πρόταση.

Σε οποιαδήποτε περίπτωση αναθεώρησης για βελτίωση των όρων, η υπογραφή του Αποδέκτη σε οποιοδήποτε Έγγραφο Αποδοχής και Μεταβίβασης θα αποτελεί αποδοχή της βελτιωμένης Δημόσιας Πρότασης, εκτός αν οι ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση ειδοποίησαν γραπτώς την Εταιρεία περί του αντιθέτου.

B.5. ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

Σε περίπτωση διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης, οι κατά το χρόνο της διατύπωσης ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης ήδη αποδεχθέντες την αρχική Δημόσια Πρόταση δύνανται να αποδεχτούν τη νεότερη ανταγωνιστική δημόσια πρόταση, εφόσον ενημερώσουν προηγουμένως την Προτείνουσα, θεωρούμενοι ότι ακύρωσαν την προηγούμενη αποδοχή τους, εάν έγκυρα αποδεχτούν την ανταγωνιστική δημόσια πρόταση.

Σε περίπτωση ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης η περίοδος αποδοχής της παρούσας Δημόσιας Πρότασης παρατείνεται αυτόματα μέχρι και τη λήξη της προθεσμίας αποδοχής της ανταγωνιστικής δημόσιας πρότασης.

ΜΕΡΟΣ Γ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΚΟΠΕΥΟΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΘΗΝΑ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Γ.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:	Ιάκωβος Αριστείδου - Πρόεδρος Πάνος Γαλανός Παναγιώτης Χατζηπαντελής Χριστόδουλος Μηλιώτης Γιάννης Τελώνης Μαρία Κυριακίδου Φίλιππος Ξ. Λάρκος Μάριος Ιωαννίδης Όθωνας Παυλή
Γραμματέας:	Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ
Εγγεγραμμένο Γραφείο:	Λεωφ. Κυριάκου Μάτση 31, 2 ^{ος} όροφος, Τ.Θ. 24747 1394 Λευκωσία
Ελεγκτές:	Deloitte & Touche Ltd
Διευθυντές Επενδύσεων:	Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ Sharelink Securities & Financial Services Ltd
Νομικοί Σύμβουλοι:	Πολάκης Σαρρής & Σία

Γ.2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η 'ΑΘΗΝΑ' ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΛΙΜΙΤΕΔ ιδρύθηκε με πρωτοβουλία της Ελληνικής Τράπεζας Λτδ στην Κύπρο στις 8 Φεβρουαρίου 1996 ως δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 (Αρ. Εγγραφής 76851). Η Εταιρεία ιδρύθηκε ως εγκεκριμένος επενδυτικός οργανισμός κλειστού τύπου σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κανονισμού 63 των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Κανονισμών του 1995 και 1997. Οι μετοχές της Εταιρείας εισήχθησαν και εμπορεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου από τις 21 Μαΐου 1996.

Στις 23 Αυγούστου 2004, η Εταιρεία μετονομάστηκε σε 'Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ'.

Στις 2 Αυγούστου 2000, με ειδικό ψήφισμά της η 'Εκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας αποφάσισε τη μετάταξη της Εταιρείας από την κατηγορία των Εγκεκριμένων Επενδυτικών Οργανισμών στην κατηγορία των Άλλων Εταιρειών με στόχο την υιοθέτηση μιας πιο ευέλικτης

επενδυτικής πολιτικής για την Εταιρεία. Η μετάταξη στην κατηγορία των Άλλων Εταιρειών υλοποιήθηκε τελικά στις 21 Σεπτεμβρίου 2000, μετά από σχετική απόφαση των αρχών του ΧΑΚ.

Στις 27 Σεπτεμβρίου 2000, το Διοικητικό Συμβούλιο της 'Αθηνά' ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε συμφωνία για στρατηγική συνεργασία στον τομέα επενδύσεων σύγχρονου εκκολαπτηρίου εταιρειών (hi-tech incubator), με τον όμιλο εταιρειών Sharelink Financial Services Ltd. Για την υλοποίηση της συμφωνίας αυτής η 'Αθηνά' αποφάσισε όπως προτείνει την έγκριση σχετικού ψηφίσματος για συμμετοχή της Sharelink Financial Services Ltd στο μετοχικό κεφάλαιο της Αθηνά σε ποσοστό 20% του διευρυμένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Με βάση τις συμφωνίες, οι οποίες υπογράφηκαν στις 4 Δεκεμβρίου 2000, το χαρτοφυλάκιο της Αθηνά διαχειρίζονται η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ και η Sharelink Securities and Financial Services Ltd. Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ ανέλαβε επίσης και την παροχή υπηρεσιών γενικής διεύθυνσης και διαχείρισης στην Εταιρεία.

Κατά τον Αύγουστο του 2001 εγγράφηκαν στον "Εφορο Εταιρειών οι εταιρείες "Athena High Technology Incubator Ltd." ("ΑΗΤΙ") και "Athena Real Estate Holdings Ltd." ("ΑΡΕΗ") οι οποίες είναι 100% εξαρτώμενες της Αθηνάς. Η πρώτη εταιρεία ανέλαβε το επιχειρησιακό μέρος του εκκολαπτηρίου ενώ η δεύτερη θα αναλάμβανε την ανάπτυξη και μίσθωση στην πρώτη της σχετικής κτιριακής υποδομής.

Το Δεκέμβριο του 2002, το Δ.Σ. της Εταιρείας αποφάσισε την υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Εταιρεία, μετά την μετάταξη της στην κατηγορία των Άλλων Εταιρειών, αποφάσισε τη ευρύτερη διασπορά των επενδύσεων της και τη δραστηριοποίηση της σε άλλες αγορές και σε άλλες επενδυτικές κατηγορίες όπως οι επιχειρηματικές συμμετοχές στον τομέα της υψηλής τεχνολογίας, με στόχο τον περιορισμό της εξάρτησής της από το ΧΑΚ. Μέσα σ' αυτά τα πλαίσια, η Αθηνά προχώρησε τον Απρίλιο του 2001 στη σύναψη συμφωνίας για συμμετοχή της στον συνεταιρισμό FBR Infinity II. Αργότερα προχώρησε σε διάφορες επενδύσεις σε επιχειρηματικά κεφάλαια του εξωτερικού.

Γ.3. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Αθηνά ανέρχεται σε £35.000.000 διαιρεμένο σε 140.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Αθηνά ανέρχεται σε £25.714.305 διαιρεμένο σε 102.857.219 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25.

Οι μέτοχοι που κατείχαν άμεσα και έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης πριν από την πρόθεση διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης από τον Προτεινόντα καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης έχουν ως ακολούθως:

	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό
Ελληνική Τράπεζα	30.274.137	63.645	30.337.782	29,49%
Sharelink Financial Services	21.465.911	136.515	21.602.426	21,00%
Universal Life Insurance Company Ltd	7.171.236	-	7.171.236	6,97%
Ταμείο Προνοίας Προσωπικού Λαϊκής Τράπεζας Λτδ και των εξαρτ. Εταιρειών	1.498.107	-	1.498.107	1,46%

Στις 16 Μαΐου 2007, η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ και η SFS Group Public Co Ltd κατέληξαν σε συμφωνία για αγορά από την Τράπεζα του συνόλου των μετοχών που κατέχει η SFS (21.465.911 μετοχές) στην Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ. Η συναλλαγή θα ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι την 31^η Μαΐου, 2007. Μετά την υλοποίηση της συμφωνίας η Ελληνική Τράπεζα θα κατέχει (άμεσα και έμμεσα) το 50,36% του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά.

Γ.4. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2004, 2005 και 2006.

Συνοπτικοί λογαριασμοί αποτελεσμάτων

	Ελεγμένα		
	2006	2005	2004
Εισοδήματα:			
Μερίσματα	558.001	309.557	111.075
Τόκοι	278.957	361.389	324.314
Άλλα εισοδήματα	47.770	31.197	4.804
	884.728	702.140	440.193
Κέρδος / (Ζημιά) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	8.891.274	1.873.484	(339.787)
Πλεόνασμα / (Έλλειμα) από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία τους μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	1.098.256	1.903.513	(4.635)
Διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων	(150.000)	-	-
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση	-	(100.000)	(150.000)
Διαγραφή εμπορικής εύνοιας	-	(76.776)	-
Συναλλαγματική διαφορά από τη μετάφραση επενδύσεων εξωτερικού	153.968	74.438	(157.189)
	9.993.498	3.674.659	(651.611)
Λειτουργικά έξοδα	(712.897)	(569.972)	(571.266)
Αμοιβή κινήτρου	(2.044.993)	(444.714)	-
Κέρδος / (Ζημιά) έτους πριν τη φορολογία	8.120.336	3.362.113	(782.684)
Φορολογία	(29.189)	(162.391)	(55.576)
Κέρδος / (Ζημιά) έτους μετά τη φορολογία	8.091.147	3.199.722	(838.260)
Μερίδιο μειοψηφίας	-	12.043	34.968
Κέρδος / (Ζημιά) που αναλογεί στους μετόχους	8.091.147	3.211.765	(803.292)

Συνοπτικοί Ενοποιημένοι Ισολογισμοί

	Ελεγμένα		
	2006	2005	2004
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμούνται στη δίκαιη αξία μέσω του λογαριασμού αποτελεσμάτων	16.945.893	12.862.381	10.653.206
Χρεώστες και άλλα εισπρακτέα ποσά	70.651	872.300	1.106.237
Άλλος φόρος εισπρακτέος	16.423	-	49.777
Τραπεζικά υπόλοιπα	13.351.357	8.667.486	7.671.498
Σύνολο κυκλοφορούν ενεργητικού	30.384.324	22.402.167	19.390.718
Πάγιο ενεργητικό			
Εμπράγματα περιουσιακά στοιχεία	8.785	14.393	17.609
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	155	1.649	2.581
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διαθέσιμα προς πώληση	12.195.262	6.626.643	4.734.092
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	12.204.202	6.642.685	4.754.282
Σύνολο ενεργητικού	42.588.526	29.044.852	24.145.000
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τρέχουσες υποχρεώσεις			
Πιστωτές	2.300.335	579.238	123.315
Φόρος πληρωτέος	-	69.525	-
Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων	2.300.335	648.763	123.315
Μερίδιο μειοψηφίας	-	-	90.268
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	25.714.304	24.623.283	24.623.283
Αποθεματικά	14.573.887	3.772.806	(691.866)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	40.288.191	28.396.089	23.931.417
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	42.588.526	29.044.852	24.145.000

Κατάσταση Επενδύσεων πέραν του 80% του ενεργητικού της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2006

Εκδότης	Κλάδος	Περιγραφή Τίτλου	Κόστος Αγοράς £	Αγοραία Αξία Τίτλων (Σημ.) £	Ολικό Αγοραίας Αξίας Τίτλων Ανά Εταιρεία £	Ποσοστό επί ολικού Ενεργητικού %	Ποσοστό Συμμετοχής στο κεφάλαιο Εκδότη %	Μερίσματα Και τόκοι Εισπρακτέοι £	Καθαρά Κέρδη Εκδότη 2005 £'000	Καθαρό Ενεργητικό Εκδότη 2005 που αντιστοιχεί στην επένδυση £
1. Μετρητά			-	13.221.152	13.221.152	30,92	-	194.470	-	-
2. Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Τραπεζικός	Μετοχές Χρεόγραφα Μη-εισηγμένες	4.992.642 500.000 57.994	5.246.619 500.000 57.994	5.804.613	13,58	1,14	57.994 11.739	7.512	1.878.844
3. Λαϊκή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Τραπεζικός	Μετοχές Μη-εισηγμένες	1.158.032 1.958.744	3.056.407 1.958.744	5.015.151	11,73	0,15	159.541	42.761	532.799
4. Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Τραπεζικός	Μετοχές Μετοχές – Χ.Α.Α	3.019.744 890.621	3.412.409 1.144.816	4.557.225	10,66	0,14	46.036 63.645	72.417	1.048.986
5. FBR Infinity II Ventures	Venture Capital		1.683.781	1.299.805	1.299.805	3,04	N/A	-	N/A	N/A
6. ΚΕΟ Δημόσια Λτδ	Τρόφιμα & ποτά	Μετοχές	2.143.154	887.810	887.810	2,08	3,78	-	971	1.759.336
7. Τσιμεντοποιία Βασιλικού Λτδ	Κατασκευές & υλικά	Μετοχές	736.373	840.210	840.210	1,96	0,96	19.175	6.926	662.638
8. Εθνική Τράπεζα Ελλάδος	Τραπεζικός	Μετοχές	743.515	748.729	748.729	1,75	-	576	161.652	86.927
9. Louis Public Co Ltd	Ταξίδια & αναψυχή	Μετοχές	599.906	747.504	747.504	1,75	0,51	38.547	8.038	752.368
10. Άλφα Τράπεζα Πίστewς	Τραπεζικός	Μετοχές	711,777	725.224	725.224	1,70	0,02	1.449	290.358	238.206
11. Cytrustees investments Public co Ltd	Εγκεκριμ. Επ. Οργ.	Μετοχές	337.169	664.171	664.171	1,55	2,28	-	5.491	477.578
12. Κυβερνητικά Χρεόγραφα	Κρατικών Χρεογράφων	G102 G104 G105 G203 GC04 G204	30.857 77.816 353.874 29.874 29.054 40.417	30.168 80.000 375.240 30.480 30.576 41.200	587.664	1,37	N/A	35.004	-	-
			20.095.344	35.099.258	35.099.258	82,09				
Σημ.:	Η αγοραία αξία των επενδύσεων στο Χ.Α.Κ. υπολογίστηκε βάσει της τιμής αγοράς στις 29 Δεκεμβρίου 2006. Η μετατροπή από Ευρώ σε Λίρες Κύπρου έχει γίνει με βάση τη μέση τιμή συναλλάγματος της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου στις 29 Δεκεμβρίου 2006									

Καθαρή Εσωτερική Αξία Μετοχής

39,36 σεντ (68.07 λεπτά)

Επενδύσεις σε αξίες όπου ο Διαχειριστής έχει άμεσο ή έμμεσο συμφέρον (εκτός από αυτές που αναφέρονται πιο πάνω)

	Εκδότης	Κλάδος	Περιγραφή Τίτλου	Αγοραία Αξία (Σημ.) Λ.Κ	Ολικό Αγοραίας Αξίας Λ.Κ.	Ολικό Αγοραίας Αξίας Ευρώ	Ποσοστό επί Ολικού Ενεργητικού
1	Sharelink Financial Services Ltd*	Χρηματοοικονομικών	Μετοχές	£500.711	£500.711	862.254	1,2%
2	Athina High Technology Incubator	Μη εισηγμένη		£341.000	£341.000	587.222	0,8%
3	A.Hadj.Ltd(Frou-Frou Biscuits)*	Προϊόντα Τροφίμων	Μετοχές Warrants	£153.305 £5.807	£159.112	274.000	0,4%
4	A.Zorpas Bakeries Ltd*	Προϊόντα Τροφίμων	Μετοχές	£68.379	£68.379	117.753	0,2%
5	Caramondani Bros Ltd*	Οικοδομών	Μετοχές	£57.780	£57.780	99.501	0,1%
6	Aqual Sol Hotels Ltd*	Ξενοδοχεία	Μετοχές	£50.172	£50.172	86.399	0,1%
7	Telia Aqua Marine Ltd*	Καταναλωτικά Αγαθά	Μετοχές	£24.526	£24.526	42.235	0,1%
8	Display Art Ltd*	Βιομηχανίες	Μετοχές	£18.462	£18.462	31.793	0,0%
				£1.220.142	£1.220.142	£2.101.157	2,8%

Σύνολο Ολικού Ενεργητικού 43.032.876 (€74,105,176)

Καθαρή Εσωτερική αξία ανά μετοχή 31 Μαρτίου 2007

Λ.Κ. **40,75**
Ευρώ **70,17**

Πλήρως Κατανεμημένη Καθαρή Εσωτερική αξία ανά μετοχή 31 Μαρτίου 2007

Δεν εφαρμόζεται

*** Επενδύσεις στις οποίες οι διαχειριστές Επενδύσεων έχουν άμεσο ή/και έμμεσο συμφέρον, σύμφωνα με τις εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 28/2001 και 30/2001.**

Σημείωση:

Η αγοραία αξία των επενδύσεων της εταιρείας στο ΧΑΚ υπολογίστηκε με βάση τη τιμή αγοράς στο Χ.Α.Κ. κατά την 30η Μαρτίου 2007.

ΜΕΡΟΣ Δ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΤΕΙΝΟΥΣΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

Δ.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

Διοικητικό Συμβούλιο:	Ανδρέας Π. Παναγιώτου - Πρόεδρος Ανδρέας Μ. Μουσιούττας – Αντιπρόεδρος Ιάκωβος Γ. Ιακώβου Αντώνης Ι. Περιίδης Δημήτρης Ι. Ηλιάδης Σωτήρης Ζ. Καλλής Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου Ιωάννης Χ. Χαριλάου Γεώργιος Κ. Παύλου Κυριάκος Ε. Γεωργίου Μάκης Κεραυνός
Γραμματέας:	Πιερής Θ. Θεοδώρου
Εγγεγραμμένο Γραφείο:	Γων. Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία
Ελεγκτές:	KPMG
Νομικοί Σύμβουλοι:	Κώστας Βελάρης Αλέκος Μαρκίδης

Δ.2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ ιδρύθηκε στην Κύπρο, στις 29 Μαΐου 1974 ως δημόσια εταιρεία με αριθμό εγγραφής 6771, σύμφωνα με τις Πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113..

Κατά την ίδρυση της, 20% του κεφαλαίου προήλθε από την Ελληνική Μεταλλευτική Εταιρεία, 20% από την Bank of America και το υπόλοιπο 60% προήλθε από το κοινό με δημόσια έκδοση μετοχών. Η Τράπεζα άρχισε εργασίες στις 2 Ιανουαρίου 1976. Τον Απρίλιο του 1986, μέσα στα πλαίσια της διεθνούς στρατηγικής της για ρευστοποίηση επενδύσεων της στο εξωτερικό, η Bank of America πώλησε τη συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας σε διάφορους Κύπριους επενδυτές.

Κατόπιν σχετικής συμφωνίας που υπέγραψε την 1 Απριλίου 1996, η Ελληνική Τράπεζα ανέλαβε στο τέλος Απριλίου 1996 τις εγχώριες εργασίες της Τράπεζας Barclays PLC στην Κύπρο. Σαν αποτέλεσμα της συμφωνίας, η Τράπεζα αναπτύχθηκε σε μία ιδιαίτερα υπολογίσιμη δύναμη στο χρηματοοικονομικό τομέα της Κύπρου.

Η Ελληνική Τράπεζα είναι από τους μεγαλύτερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς στην Κύπρο και προσφέρει ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών στο χρηματοοικονομικό τομέα σε άτομα, επιχειρήσεις, δημόσιους και ημικρατικούς οργανισμούς. Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η αποδοχή καταθέσεων, δανειοδοτήσεις καθώς και άλλες τραπεζικές υπηρεσίες όπως η διεκπεραίωση συναλλαγών με το εξωτερικό που σχετίζονται με το εξαγωγικό και εισαγωγικό εμπόριο και η έκδοση εγγυήσεων καθώς επίσης και υπηρεσίες χρηματοδοτήσεων, φάκτοριγκ, ασφαλιστικές και επενδυτικές υπηρεσίες.

Το 1998, η Ελληνική Τράπεζα ξεκίνησε την επέκτασή της στο εξωτερικό με την λειτουργία Γραφείου Αντιπροσωπείας στην Νότιο Αφρική. Τον Αύγουστο του ίδιου χρόνου, άρχισε εργασίες το πρώτο κατάστημα της Τράπεζας στην Ελλάδα. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης ο Όμιλος διατηρεί 25 καταστήματα στην Ελλάδα. Ο Όμιλος διατηρεί επίσης Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Μόσχα.

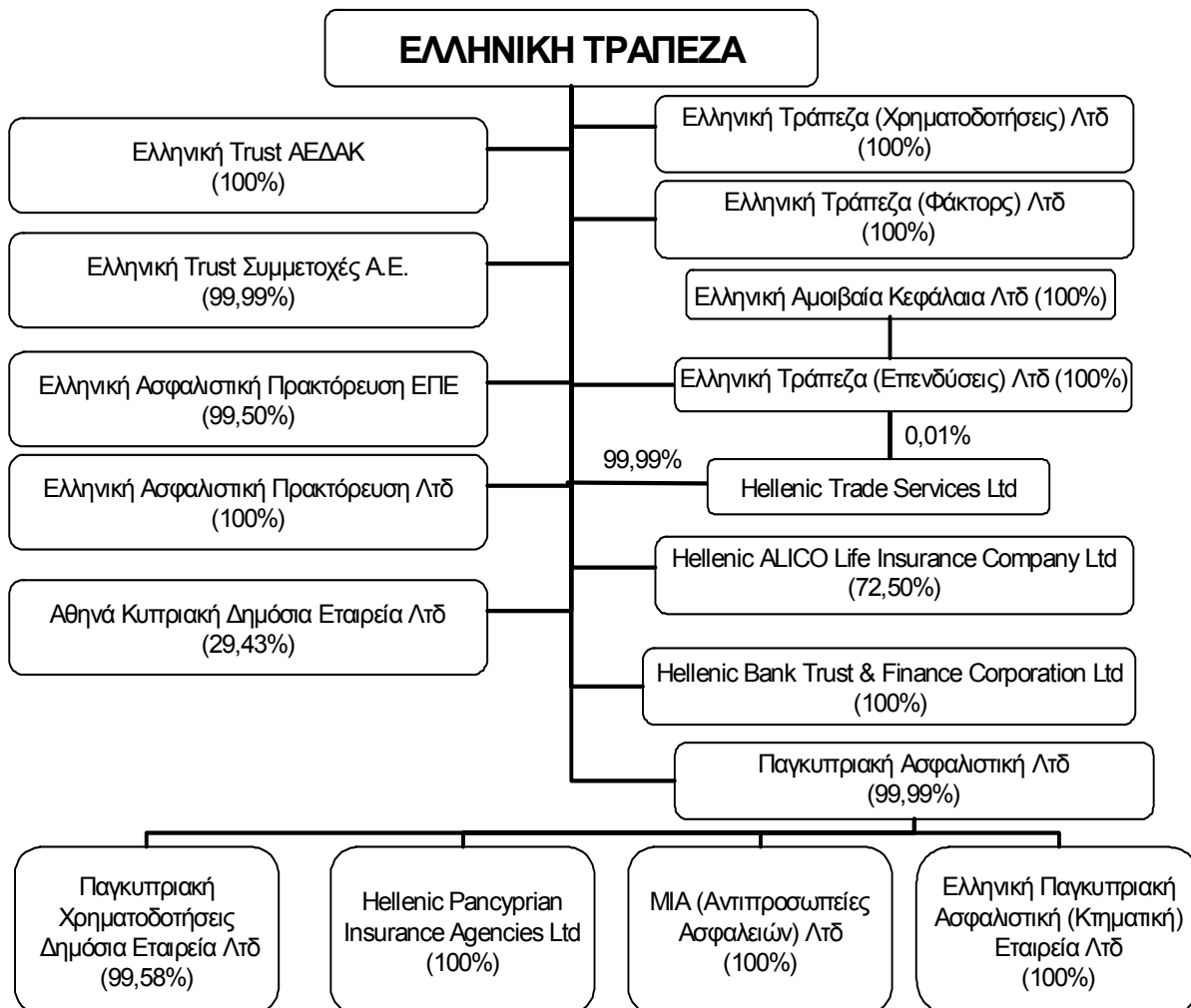
Κατά τις 31 Μαρτίου 2007 ο Όμιλος απασχολούσε 1863 άτομα, από τα οποία 1.473 στην Κύπρο και 390 στην Ελλάδα.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2006 είχε ανέλθει στα £3,8 δις ενώ τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν στα £213 εκατ.

Οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Δ.3. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου. Πιο κάτω παρουσιάζεται η δομή του Ομίλου, κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης.



Δ.4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Τράπεζας ανέρχεται σε £150.000.000 διαιρεμένο σε 600 εκατ. μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25.

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου το εκδομένο μετοχικό της κεφάλαιο ανέρχεται σε £60.606.252 διαιρεμένο σε 242.425.009 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25.

Οι μέτοχοι που κατείχαν άμεσα και έμμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Σκοπευόμενης πριν από την πρόθεση διατύπωσης Δημόσιας Πρότασης από τον Προτείνοντα καθώς και κατά την ημερομηνία του παρόντος Εγγράφου Δημόσιας Πρότασης έχουν ως ακολούθως:

	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό
Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου	31.665.183	-	31.665.183	13,06%
Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	12.460.137	2.264.058	14.724.195	6,07%
Universal Life Insurance Company Ltd	13.273.962	-	13.273.962	5,48%

Κατά την 21^η Φεβρουαρίου 2007 υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ της Marfin Popular Bank Public Co Ltd και της Ιεράς Αρχιεπισκοπής Κύπρου για την πώληση και μεταβίβαση από την πρώτη 17.375.330 μετοχών που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 7,17% του μετοχικού κεφαλαίου και 3.301.209 δικαιώματα αγοράς μετοχών (warrants) της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ έναντι συνολικού τιμήματος €62.170.461,91. Η συμφωνία ολοκληρώθηκε στις 20 Απριλίου 2007.

Δ.5. ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2004, 2005 και 2006.

Πληροφορίες από τον Λογαριασμό Αποτελεσμάτων

(χιλ.£)	2006 ΛΚ' 000	2005 ΛΚ' 000	2004 ΛΚ' 000
Καθαρά έσοδα από τόκους	94.431	80.138	75.729
Σύνολο καθαρών εσόδων	147.074	116.783	109.063
Σύνολο εξόδων	(88.346)	(84.560)	(76.162)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες	64.119	32.375	29.487
Κέρδος / (Ζημιά) πριν τη φορολογία	41.282	8.897	(15.982)
Κέρδος / (Ζημιά) μετά τη φορολογία	34.279	7.722	(15.169)
Κέρδος / (Ζημιά) ανά μετοχή (σεντ)	14,2	3,2	(6,5)

Πληροφορίες από τον Ισολογισμό

(χιλ.£)	2006 ΛΚ' 000	2005 ΛΚ' 000	2004 ΛΚ' 000
Χορηγήσεις σε πελάτες	1.736.923	1.477.392	1.457.684
Σύνολο Ενεργητικού	3.797.623	3.080.591	2.685.759
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	3.110.562	2.502.829	2.084.672
Σύνολο Παθητικού	3.463.769	2.820.365	2.438.189
Δανειακό κεφάλαιο	120.496	94.352	106.022
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	60.481	59.107	59.087
Αποθεματικά	152.060	106.197	81.937
Συμφέρον μειονότητας	817	570	524
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	213.358	165.874	141.548
Σύνολο Παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	3.797.623	3.080.591	2.685.759

ΜΕΡΟΣ Ε: ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΑΠΟ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΛΤΔ

16 Μαΐου 2007

Διοικητικό Συμβούλιο
Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου
Λευκωσία

Αξιότιμοι κύριοι,

Αναφορικά με την υποβολή του Εγγράφου Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 16 Μαΐου 2007 από την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (η Προτείνουσα), προς τους κατόχους μετοχών της εταιρείας Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ, με την παρούσα επιστολή το Διοικητικό Συμβούλιο αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο Αναθεωρημένης και Ανταγωνιστικής Δημόσιας Πρότασης και βεβαιώνει ότι, εξ' όσων γνωρίζει, οι πληροφορίες που παρατίθενται σε αυτό είναι ακριβείς και ότι το Έγγραφο δεν έχει ουσιώδεις παραλείψεις ικανές να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

Επίσης, η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ βεβαιώνει ότι διαθέτει τα αναγκαία μέσα προς καταβολή του τιμήματος, δηλαδή £0,361 ανά μετοχή της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ, αναφορικά με τη Δημόσια Πρόταση για απόκτηση μέχρι και του 100% που θα εξαγοραστεί, δηλαδή συνολικό ποσό μέχρι £26.402.493.

Με εκτίμηση,
Για Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Ανδρέας Παναγιώτου
Πρόεδρος
Διοικητικού Συμβουλίου

Μάκης Κεραυνός
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου /
Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής

