



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005)

ΚΑΙ

ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ (PROSPECTUS)

(Με βάση τον Περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113 και με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005)

Το έγγραφο αυτό είναι σημαντικό και απαιτεί την άμεση προσοχή σας. Εάν χρειάζεστε οποιοσδήποτε επεξηγήσεις ή/και διευκρινίσεις σχετικά με το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου/Πρόσκλησης για Εγγραφή, μπορείτε να συμβουλευτείτε τους Διευθυντές Έκδοσης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, άλλους επαγγελματίες χρηματιστές, τραπεζίτες, λογιστές, δικηγόρους ή σύμβουλους επενδύσεων.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

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

- 1. ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΕΧΡΙ £75.000.000 ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016 ΠΡΟΣ ΤΟ ΕΥΡΥ ΚΟΙΝΟ ΜΕ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟ ΕΠΙΤΟΚΙΟ**
- 2. ΕΙΣΑΓΩΓΗ £158.100 ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011 ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΠΟΥ ΠΡΟΕΚΥΨΑΝ ΑΠΟ ΕΠΕΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΤΟΚΩΝ ΤΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011**
- 3. ΕΙΣΑΓΩΓΗ £4.000.000 ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011 ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΠΟΥ ΕΚΔΟΘΗΚΑΝ ΣΤΗΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

£150.000.000 διαιρεμένο σε 600.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25 σεντ η κάθε μια

ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

£59.117.007 διαιρεμένο σε 236.468.030 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25 σεντ η κάθε μια

ΠΙΝΑΚΑΣ ΓΕΓΟΝΟΤΩΝ

Άνοιγμα και κλείσιμο καταλόγων: 29 Μαΐου 2006 – 23 Ιουνίου 2006

Ημερομηνία Παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου: 11 Μαΐου 2006



Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ αναλαμβάνουν συλλογικά και ατομικά κάθε ευθύνη όσον αφορά τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξη του, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του. Ανάδοχος υπεύθυνος σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού όπως αυτές καθορίζονται στον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας που ενσωματώνει στην εθνική νομοθεσία την Οδηγία 2003/71/ΕΚ και στον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν συνεπάγεται παρότρυνση προς το επενδυτικό κοινό για επένδυση στον εκδότη. Πριν τη λήψη της επενδυτικής του απόφασης το επενδυτικό κοινό προτρέπει να συμβουλευτεί τον σύμβουλο επενδύσεων του.

Η παρούσα δημόσια προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο και στην Ελλάδα και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, και προς συμμόρφωση με τη σχετική χρηματιστηριακή νομοθεσία του πιο πάνω κράτους, η παρούσα δημόσια προσφορά δεν απευθύνεται με κανένα τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, ή τη Νότιο Αφρική ή σε οποιαδήποτε άλλη χώρα ("οι Εξαιρούμενες Χώρες"), στην οποία σύμφωνα με τους νόμους της, η διενέργεια της παρούσας δημόσιας προσφοράς ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού. Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται αφενός η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιοδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή και κάθε προωθητικού και σχετικού με την παρούσα δημόσια προσφορά εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	3
ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	5
ΜΕΡΟΣ Ι: ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	15
1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ	15
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	15
ΜΕΡΟΣ ΙΙ. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	17
1. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016.....	17
1.1. <i>ΕΚΔΟΣΗ</i>	17
1.2. <i>ΠΟΣΟ</i>	17
1.3. <i>ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ</i>	17
1.4. <i>ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΕΓΓΡΑΦΗΣ</i>	17
1.5. <i>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ</i>	17
1.6. <i>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ</i>	17
1.7. <i>ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ</i>	17
1.8. <i>ΤΟΚΟΣ / ΕΠΙΤΟΚΙΟ</i>	18
1.9. <i>ΠΛΗΡΩΜΗ</i>	18
1.10. <i>ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016</i>	19
1.11. <i>ΑΓΟΡΑ / ΕΞΑΓΟΡΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016 ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ</i>	19
1.12. <i>ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016</i>	20
1.13. <i>ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΣ</i>	20
1.14. <i>ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ</i>	20
1.15. <i>ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ</i>	20
1.16. <i>ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ</i>	20
1.17. <i>ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ</i>	21
1.18. <i>ΕΛΕΓΧΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</i>	21
1.19. <i>ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ</i>	21
1.20. <i>ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ</i>	22
1.21. <i>ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ – ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ</i>	22
2. ΟΡΟΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011.....	23
2.1. <i>ΕΚΔΟΣΗ</i>	23
2.2. <i>ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011</i>	23
2.3. <i>ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011</i>	23
2.4. <i>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ</i>	23
2.5. <i>ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ</i>	23
2.6. <i>ΤΟΚΟΣ / ΕΠΙΤΟΚΙΟ</i>	24
2.7. <i>ΠΛΗΡΩΜΗ</i>	24
2.8. <i>ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011</i>	25
2.9. <i>ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΩΤΕΟΥ ΤΟΚΟΥ ΣΕ ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΙΔΙΟΥΣ ΟΡΟΥΣ</i>	25
2.10. <i>ΑΓΟΡΑ / ΕΞΑΓΟΡΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011 ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ</i>	26
2.11. <i>ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011</i>	26
2.12. <i>ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΣ</i>	26
2.13. <i>ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ</i>	27
2.14. <i>ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ</i>	27
2.15. <i>ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ</i>	27
2.16. <i>ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ</i>	27
2.17. <i>ΕΛΕΓΧΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ</i>	27



ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ. ΑΛΛΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	28
1. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ	28
2. ΔΙΑΘΕΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΣΕ ΜΗ ΜΟΝΙΜΟΥΣ ΚΑΤΟΙΚΟΥΣ ΚΥΠΡΟΥ.....	29
3. ΑΛΛΑΓΗ ΕΘΝΙΚΟΥ ΝΟΜΙΣΜΑΤΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	29
4. ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ	30
ΜΕΡΟΣ ΙV: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ	31
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	31
2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ / ΟΡΟΣΗΜΑ ΟΜΙΛΟΥ.....	32
3. ΣΚΟΠΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	35
4. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	35
5. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ	42
6. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	43
7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ.....	43
8. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ.....	50
9. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	52
10. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ.....	55
11. ΣΚΟΠΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	56
12. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	56
ΜΕΡΟΣ V. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	58
1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ 2003, 2004 ΚΑΙ 2005	58
2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΟ 2005	64
ΜΕΡΟΣ VΙ. ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	70
1. ΣΧΕΤΙΚΑ ΑΡΘΡΑ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ	70
2. ΚΑΘΑΡΟ ΠΡΟΪΟΝ ΕΚΔΟΣΗΣ	73
3. ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	74
4. ΑΛΛΕΣ ΘΕΣΜΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	74
5. ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ	75
6. ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ.....	75
ΜΕΡΟΣ VΙΙ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ.....	76
ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	77
ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ.....	80

**ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ**

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα αποτελεί σύνοψη του βασικού μέρους του Ενημερωτικού Δελτίου και πρέπει να διαβάζεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε επενδυτική του απόφαση ως προς τις προσφερόμενες κινητές αξίες στο Ενημερωτικό Δελτίο ως σύνολο. Σε περίπτωση που εγερθεί ενώπιον Δικαστηρίου αξίωση επενδυτή που συνδέεται με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα τυχόν έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου σε σχέση με την όλη νομική διαδικασία, θα φέρει ο ενάγων επενδυτής. Τα πρόσωπα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα και κάθε μετάφραση του και ζήτησαν τη δημοσίευση ή την κοινοποίηση του, υπέχουν αστική ευθύνη, μόνο εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή αντιφατικό προς άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

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. Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 1^η Ιουνίου 2005, αποφασίστηκε η αλλαγή του ονόματος της Ελληνικής Τράπεζας Λτδ (Hellenic Bank Ltd) σε Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (Hellenic Bank Public Company Ltd). Η αλλαγή του ονόματος έχει καταχωρηθεί στο Αρχείο του Εφόρου Εταιρειών στις 6 Ιουνίου 2005.

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, χρηματοδοτήσεις, φάκτοριγκ, ασφαλιστικές και επενδυτικές υπηρεσίες καθώς και άλλες τραπεζικές υπηρεσίες όπως η διεκπεραίωση συναλλαγών με το εξωτερικό που σχετίζονται με το εξαγωγικό και εισαγωγικό εμπόριο και η έκδοση εγγυήσεων.

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.

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. Ο Όμιλος διατηρεί επίσης Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Μόσχα.

Ο Όμιλος απασχολεί σήμερα 1.822 άτομα από τα οποία 1.438 στην Κύπρο και 384 στην Ελλάδα και παρέχει τις υπηρεσίες του στο κοινό μέσω 78 υποκαταστημάτων σε όλη την Κύπρο και 25 στην Ελλάδα.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανήλθε στα £3.081 εκατ. Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν στα £165,9 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2005. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου ανερχόταν σε 13,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2005 σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό (10%) που επιβάλλεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και του 8% που επιβάλλεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανερχόταν σε £134,8 εκατ.

Δεν υπάρχει εξάρτηση από δικαιώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης, βιομηχανικές, εμπορικές ή οικονομικές συμβάσεις που να έχουν θεμελιώδη σημασία για τις δραστηριότητες της Τράπεζας ή οποιασδήποτε από τις εξηρητημένες της εταιρείες.



ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας αποτελείται από 9 μέλη και απαρτίζεται από τα ακόλουθα άτομα:

Ανδρέας Π. Παναγιώτου	- Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου
Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας	- Αντιπρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου	- Μέλος
Αντώνης Ι. Περίδης	- Μέλος
Δημήτρης Ι. Ηλιάδης	- Μέλος
Σωτήρης Ζ. Καλλής	- Μέλος
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	- Μέλος
Ιωάννης Χ. Χαριλάου	- Μέλος
Γεώργιος Κ. Παύλου	- Μέλος

Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι είναι μη εκτελεστικοί.

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ

Μενάνδρου 1,
Πολυκ. Φρόσια
Ταχ. Κιβ. 24747,
1394 Λευκωσία
Κύπρος

Τα πιο πάνω πρόσωπα είναι υπεύθυνα για το περιεχόμενο ολόκληρου του Ενημερωτικού Δελτίου. Τα πρόσωπα αυτά δηλώνουν ότι αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ'όσων γνωρίζουν, σύμφωνα με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Μάκης Κεραυνός	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
Ιωάννης Ν. Επαμεινώνδου	Πρώτος Γενικός Διευθυντής
Πιερής Θ. Θεοδώρου	Γενικός Διευθυντής
Γιώργος Χρ. Παπαδόπουλος	Γενικός Διευθυντής
Μιχάλης Ταγαρούλιας	Α' Γενικός Διευθυντής Ελλάδας

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

KPMG

Elma House
Μνασιάδου 10,
1065 Λευκωσία

**ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ****Κώστας Βελάρης**

Διαγόρου 4,
Μέγαρο ΚΕΡΜΙΑ
Γραφείο 401
1097 Λευκωσία

Αλέκος Μαρκίδης

Λεωφόρος Ηρώων 1 & 1^A
1105 Λευκωσία

ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ**Πιερής Θ. Θεοδώρου****ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ**

Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία, Κύπρος, τηλέφωνο 22500000.

ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (1^η Έκδοση – Σεπτέμβριος 2002 και αναθεώρηση που έγινε το Νοέμβριο του 2003) υιοθετήθηκε πλήρως από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας.

ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

Η Ελληνική Τράπεζα είναι δημόσια εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο με το μεγαλύτερο ποσοστό του μετοχικού της κεφαλαίου διεσπαρμένο στο ευρύ κοινό. Η μετοχική βάση της Τράπεζας κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005, αποτελείτο από 21.720 μετόχους.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι μέτοχοι που, σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων, κατείχαν κατά κυριότητα άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό πέραν του δύο τοις εκατό (2%) της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω:

Όνομα μετόχου	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό %
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ	8.357.094	9.992.268	18.349.362	7,76
Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	12.460.137	3.619.245	16.079.382	6,80
Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου	13.421.902		13.421.902	5,68
Universal Life Insurance Co Ltd	13.186.975		13.186.975	5,58
Ελληνική Μεταλλευτική Εταιρεία Λτδ	5.115.004	6.444.862	11.559.866	4,89
Interfund Investments Ltd	5.960.000		5.960.000	2,52
Ταμείο Προνοίας Εργατοϋπαλλήλων της Οικοδομικής Βιομηχανίας & Συναφών Κλάδων	5.331.703		5.331.703	2,25
	63.832.815	20.056.375	83.889.190	35,48
Λοιποί μέτοχοι			152.578.840	64,52
Σύνολο			236.468.030	100,00

**ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, κανένας Διοικητικός Σύμβουλος δεν έχει οποιοδήποτε συμφέρον, άμεσα ή έμμεσα, σε οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο το οποίο η Τράπεζα και οι εξηρημένες από αυτή εταιρείες απόκτησαν τα τελευταία δύο χρόνια ή που σκοπεύουν να αγοράσουν ή να πωλήσουν, εξ' όσων σήμερα οι Διοικητικοί Σύμβουλοι γνωρίζουν.

Κανένας Διοικητικός Σύμβουλος, διευθυντής ή όργανο εποπτείας δεν έχει ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος οποιοδήποτε συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε εξηρημένη εταιρεία της.

Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Εταιρείας και των θυγατρικών της είχαν άμεσα ή έμμεσα, ουσιώδες συμφέρον εκτός από:

Ο κ. Ιάκωβος Γ. Ιακώβου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατέχει έμμεσα συμφέρον στις εταιρείες 'Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ' και 'Αδελφοί Ιακώβου Τεχνική Κατασκευαστική (Ελλάς) Α.Ε.'. Κατά το 2005 η εταιρεία 'Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ' ανέλαβε την επέκταση του κτιρίου Πληροφορικής της Τράπεζας κατόπιν διαγωνισμού προσφορών. Το ύψος του συμβολαίου ανέρχεται σε ΛΚ1.063 χιλ (εξαιρουμένου του ΦΠΑ). Κατά το 2005 πληρώθηκαν ποσά ύψους ΛΚ225 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) για εκτελεσθείσα εργασία. Επίσης κατά την διάρκεια του έτους πληρώθηκαν ποσά ΛΚ207 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) που αφορούσαν την πρώτη φάση ανέγερσης του κτιρίου (2004: ΛΚ μηδέν). Οι πιο πάνω εταιρείες ανέλαβαν έργα ανακαίνισης καταστημάτων σε Κύπρο και Ελλάδα. Το ύψος των πληρωμών για τα έργα αυτά ήταν ΛΚ142 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) για το 2005 (2004: ΛΚ15 χιλ.).

Ο κ. Δημήτρης Ι. Ηλιάδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ιδιώτης δικηγόρος στο δικηγορικό γραφείο 'Δημήτρης Ηλιάδης Δικηγορικό Γραφείο'. Μέσα στα πλαίσια της συνήθους πρακτικής ανατίθενται σε εξωτερικά γραφεία δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών του Ομίλου. Αριθμός τέτοιων υποθέσεων έχει ανατεθεί στο δικηγορικό γραφείο του κύριου Ηλιάδη. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλέτες.

Ο κ. Αντώνης Ι. Περίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ο κύριος μέτοχος της εταιρείας Αντώνης Περίδης και Συνεργάτες Λτδ. Κατά το 2005 και 2004 υπήρξαν ατομικές συμμετοχές μελών του προσωπικού του Ομίλου σε σεμινάρια που οργάνωσε η Εταιρεία του και για τα οποία το συνολικό κόστος συμμετοχής ήταν λιγότερο των ΛΚ 3,5 χιλ. το 2005 και λιγότερο των ΛΚ 2,5 χιλ. το 2004, περιλαμβανομένου ΦΠΑ ΛΚ 0,95 χιλ. και ΛΚ0,88 χιλ. αντίστοιχα.

Όλες οι συναλλαγές και συμβάσεις με συνδεδεμένα μέρη φαίνονται στο Μέρος IV Παράγραφος 8.

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας, των εξηρημένων εταιρειών και της συνδεδεμένης της εταιρείας ελέγχονται από εξωτερικούς ελεγκτές. Τον έλεγχο των ενοποιημένων καταστάσεων του Ομίλου και των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και όλων των εξηρημένων εταιρειών για τα έτη 2003-2005 διενήργησε ο ελεγκτικός οίκος KPMG Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Σ069/028, εκτός από τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών Hellenic Alico Life Insurance Co Ltd και Λήδρα Ασφαλιστική Λτδ των οποίων τον έλεγχο διενήργησε η PricewaterhouseCoopers Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε002/008, της εταιρείας Hellenic Trade Services Ltd της οποίας τον έλεγχο διενήργησε η Ernst & Young Hong Kong, των εταιρειών που έχουν έδρα την Ελλάδα, των οποίων τον έλεγχο διενήργησε η Deloitte Ελλάδος και της συνδεδεμένης εταιρείας Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ της οποίας τον έλεγχο διενήργησε η Deloitte Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε047/042.



ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας απασχολεί 1.822 υπαλλήλους, από τους οποίους 1.438 απασχολούνται στην Κύπρο και 384 στην Ελλάδα.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στα Χρεόγραφα της Ελληνικής Τράπεζας υπόκεινται σε μια σειρά κινδύνων που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από τους επενδυτές προτού επενδύσουν στην παρούσα έκδοση. Οι παράγοντες κινδύνου περιγράφονται αναλυτικά στο Μέρος Ι. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στο Μέρος Ι, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική θέση του ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιαστικά. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου.

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Μέσα στα πλαίσια της ετοιμασίας του νέου Τριετούς Στρατηγικού Σχεδίου 2006 -2008, γίνεται επεξεργασία ποσοτικών και ποιοτικών στόχων για τον Όμιλο. Αυτό αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2006 οπότε θα ανακοινωθούν και οι βασικοί στόχοι. Η επαναφορά του Ομίλου σε κερδοφορία κατά το 2005 η οποία καταδεικνύει τα αρχικά στάδια μιας σταθερής κερδοφόρου πορείας καθώς και οι στόχοι του προϋπολογισμού για το 2006 αποτελούν τη βάση της προετοιμασίας του Τριετούς Στρατηγικού Σχεδίου.

Η σταθερή κερδοφόρος πορεία του Ομίλου αποτελεί τον πρώτο από τους τρεις πυλώνες της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής του Ομίλου και μεταφράζεται στα ακόλουθα πρακτικά μέτρα :

- Διεύρυνση των εισοδημάτων, με την αξιοποίηση και προβολή της γκάμας των προϊόντων που διαθέτει, την ελκυστική τιμολογιακή πολιτική του, καθώς και την υποδειγματική ποιότητα της εξυπηρέτησης που προσφέρει.
- Συνεχή προσοχή και έμφαση για περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου με παράλληλη αναθεώρηση των διαδικασιών έγκρισης και παρακολούθησης χορηγήσεων.
- Αναδιοργάνωση της Υπηρεσίας Ανάκτησης Χρεών και επικέντρωση στην αύξηση της ροής εισοδημάτων από αυτή την Υπηρεσία.
- Συνεχή συγκράτηση των δαπανών με έμφαση στη βελτίωση της παραγωγικότητας και αξιοποίησης των ευκαιριών για συνέργιες μεταξύ των διαφόρων μονάδων του Ομίλου σε Κύπρο και Ελλάδα.
- Εστίαση της προσοχής στην οργανωτική δομή για βελτίωση της αποτελεσματικότητας του Ομίλου.

Οι πιο πάνω ενέργειες αναμένονται να επιφέρουν βελτίωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα από 72,4% που ήταν το 2005 σε επίπεδα γύρω στο 69% για το 2006.

Σημαντικός παράγοντας για την επίτευξη του στόχου είναι και η αυστηρή παρακολούθηση του Προϋπολογισμού 2006, καθώς και των στόχων του Ετήσιου Επιχειρηματικού Σχεδίου και η έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων, όπου χρειάζεται.

Μαζί με τη μόνιμη σταθερή κερδοφορία επιδιώκεται και η μεγέθυνση των μεριδίων αγοράς που είναι ο δεύτερος πυλώνας της στρατηγικής του Ομίλου.



Για την Κύπρο ο Όμιλος στοχεύει σε αύξηση μεριδίων αγοράς και ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί στους τομείς της λιανικής τραπεζικής, των ασφαλιστικών εργασιών και των διεθνών επιχειρήσεων, ενώ για την Ελλάδα κύρια επιδίωξη είναι η γενική ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών.

Ο τρίτος πυλώνας της στρατηγικής στηρίζεται στη διατήρηση του διαχρονικού ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος της υποδειγματικής προσωπικής, φιλικής εξυπηρέτησης που ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες του.

Η ποιότητα εξυπηρέτησης ελέγχεται και παρακολουθείται και από εσωτερικές μετρήσεις που γίνονται στο πλαίσιο του ειδικού προγράμματος ποιοτικής εξέλιξης που έχει εκπονηθεί για τον οργανισμό. Επίσης η φιλικότητα της προσφερόμενης εξυπηρέτησης επιβεβαιώνεται από εξωτερικές έρευνες αγοράς που διεξάγει ο Όμιλος πάνω σε συστηματική βάση.

Οι πιο πάνω πυλώνες στρατηγικής θεμελιώνουν την πραγμάτωση του οράματος του Ομίλου για δυναμική εξέλιξη, διατηρώντας παράλληλα το ανθρώπινο πρόσωπό του.

ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Τα κεφάλαια από την έκδοση του συνόλου των Χρεογράφων 2016 θα χρησιμοποιηθούν για την ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και την ενίσχυση της ρευστότητας της.

ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Τα έξοδα της έκδοσης των Χρεογράφων 2016 και της εισαγωγής των Χρεογράφων 2011 υπολογίζονται σε £35.000 περίπου. Αυτά περιλαμβάνουν επαγγελματικές αμοιβές των διευθυντών και συμβούλων χρηματιστών, των ελεγκτών και νομικών συμβούλων της έκδοσης, εκτυπωτικά και διαφημιστικά κ.τ.λ.

ΙΔΡΥΤΙΚΟ ΕΓΓΡΑΦΟ

Το ιδρυτικό έγγραφο της Εταιρείας, το οποίο είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση από το κοινό, αναφέρει τους σκοπούς της Εταιρείας μεταξύ των οποίων είναι: Η διεξαγωγή τραπεζικών και χρηματιστηριακών εργασιών, ο δανεισμός, η εξεύρεση ή ανάληψη ή αποδοχή επί καταθέσει χρημάτων και η διεξαγωγή πάσης φύσεως εργασιών εμπιστοσύνης σε όλους τους τομείς δραστηριότητας των εμπορικών τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών και Εκδοχέων.

ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΤΟ ΚΟΙΝΟ

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9.00 π.μ. - 12.00 το μεσημέρι στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης, Τ.Κ. 24747, 1394 Λευκωσία, κατά την διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- Του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
- Των ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Ελληνικής Τράπεζας για τα οικονομικά έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2003, 2004 και 2005.
- Των συγκαταθέσεων που αναφέρονται στο Μέρος VI Παράγραφο 5.
- Του Εγγράφου Εμπιστεύματος που αναφέρεται στην Παράγραφο 1.13 του Μέρους II.

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΔΕΔΟΜΕΝΑ

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2003, 2004 και 2005. Οι οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2003, 2004 και 2005 έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Για τα έτη 2003, 2004 και 2005

	2005 £'000	2004 £'000	2003 £'000
Καθαρά έσοδα από τόκους	80.138	75.729	63.961
Σύνολο καθαρών εσόδων	116.783	109.063	93.942
Σύνολο εξόδων	84.560	76.162	68.827
Κέρδος από συνήθειες εργασίες	32.375	29.487	24.119
Κέρδος/(Ζημία) πριν τη φορολογία	8.897	(15.982)	(15.852)
Κέρδος/ (Ζημία) που αναλογεί στους μετόχους	7.512	(15.314)	(14.411)

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2003, 2004 και 2005

	2005 £'000	2004 £'000	2003 £'000
Χορηγήσεις σε πελάτες	1.477.392	1.457.684	1.421.520
Σύνολο ενεργητικού	3.080.591	2.685.759	2.504.880
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	2.502.829	2.084.672	1.927.611
Δανειακό κεφάλαιο	94.352	106.022	91.963
Μετοχικό κεφάλαιο	59.107	59.087	59.075
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	165.874	141.548	158.702

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

11 Μαΐου 2006

ΕΚΔΟΣΗ

Χρεόγραφα Λήξης 2016 προς το ευρύ κοινό με κυμαινόμενο επιτόκιο

ΠΟΣΟ ΕΚΔΟΣΗΣ ΣΥΝΟΛΟΥ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Μέχρι £75.000.000

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Το σύνολο των Χρεογράφων 2016 που θα εκδοθεί ανέρχεται σε £75.000.000. Τα Χρεόγραφα 2016 θα εκδοθούν σε μία μέχρι τέσσερις διαφορετικές σειρές που θα ανακοινώνονται από την Τράπεζα πριν την έκδοσή τους, σε διάστημα 18 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης της Σειράς Α'. Τα Χρεόγραφα 2016 που θα εκδίδονται σε κάθε σειρά θα έχουν τους ίδιους όρους που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

ΣΕΙΡΑ Α

Το ύψος των Χρεογράφων 2016 που θα εκδοθούν στην Σειρά Α' είναι μέχρι £75.000.000. Σε περίπτωση που το ποσό που θα αντληθεί στην Σειρά Α είναι χαμηλότερο των £75.000.000 τότε η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να εκδόσει περαιτέρω Χρεόγραφα 2016 σε επόμενες σειρές μέχρι £75.000.000.



ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΣΕΙΡΑΣ Α	1 ^η Ιουλίου 2006
ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ (ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ)	Στο άρτιο σε αξίες των £100 και πολλαπλάσια αυτών.
ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΕΓΓΡΑΦΗΣ	£1.000
ΛΗΞΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016	1 ^η Ιουλίου 2016
ΑΓΟΡΑ/ΕΞΑΓΟΡΑ	<p>Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αγοράζει τα Χρεόγραφα 2016:</p> <p>(α) στην αγορά σε οποιαδήποτε τιμή ή</p> <p>(β) με ειδική συμφωνία σε οποιαδήποτε τιμή ή</p> <p>(γ) με προσφορά προς όλους τους Κατόχους Χρεογράφων σε οποιαδήποτε τιμή.</p> <p>Όλα τα Χρεόγραφα 2016 που θα αγοράζονται με τον πιο πάνω τρόπο είτε θα ακυρώνονται, είτε θα προσφέρονται προς πώληση και μεταβίβαση.</p> <p>Η Τράπεζα, μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και αφού δοθεί προειδοποίηση όχι λιγότερη από 30 και όχι μεγαλύτερη από 60 ημέρες στον Επίτροπο (Trustee) και τους Κατόχους Χρεογράφων 2016, μπορεί να εξαγοράζει τα Χρεόγραφα 2016 κατά την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου μετά από την 1^η Ιουλίου 2011, και σε οποιαδήποτε άλλη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου μετά από την ημερομηνία αυτή.</p>
ΤΟΚΟΣ/ΕΠΙΤΟΚΙΟ	<p>Τα Χρεόγραφα 2016 θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο θα είναι ίσο με το εκάστοτε Βασικό Επιτόκιο της Τράπεζας που θα ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου, πλέον 0,80%.</p> <p>Μετά την 1^η Ιουλίου 2011, τα Χρεόγραφα 2016, εάν δεν έχουν εξαγοραστεί από την Τράπεζα, θα φέρουν επιπρόσθετο επιτόκιο 0,70%, πέραν του πιο πάνω επιτοκίου. Άρα το επιτόκιο, μετά την 1^η Ιουλίου 2011 σε περίπτωση μη εξαγοράς των Χρεογράφων 2016 από την Τράπεζα θα είναι ίσο με το Βασικό Επιτόκιο πλέον 1,50%.</p>
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΩΝ	<p>Ο τόκος θα καταβάλλεται στους κατόχους Χρεογράφων 2016 κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, στις 30 Ιουνίου, στις 30 Σεπτεμβρίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου. Η πρώτη καταβολή θα γίνει στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 για την περίοδο από την Ημερομηνία Έκδοσης, 1^η Ιουλίου 2006 μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2006.</p>
ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ	<p>Η αποπληρωμή όσων Χρεογράφων 2016 δεν θα έχουν εξαγοραστεί ή αγοραστεί μέχρι τη λήξη τους, θα γίνει τηρουμένων των όρων έκδοσης σε μετρητά στο άρτιο με τους δεδουλευμένους τόκους την 1^η Ιουλίου 2016.</p>



ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ

Τα Χρεόγραφα 2016 δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές, θα έχει όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την έκδοση των Χρεογράφων 2016, η Τράπεζα θα καταθέσει αίτηση στο Συμβούλιο του ΧΑΚ για έγκριση της εισαγωγής των Χρεογράφων 2016 στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου	11 Μαΐου 2006
Άνοιγμα Καταλόγων	29 Μαΐου 2006
Κλείσιμο Καταλόγων	23 Ιουνίου 2006
Ημερομηνία Έκδοσης	1 Ιουλίου 2006
Ημερομηνία αποστολής καταστάσεων παραχώρησης	4 Ιουλίου 2006

ΟΡΟΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ 2011

Τα Χρεόγραφα 2011 έχουν εκδοθεί με βάση Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2004 και ποσό £17.500.000 είχε ήδη εκδοθεί στις 28 Απριλίου 2004 και εισαχθεί στο ΧΑΚ. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχουν εκδοθεί και εισαχθεί στο ΧΑΚ £17.860.900 Χρεόγραφα 2011.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

1. Εισαγωγή £158.100 Χρεογράφων 2011 στο ΧΑΚ που προέκυψαν από την επανεπένδυση του τόκου των Χρεογράφων 2011 για τις τριμηνίες που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Μαρτίου 2006, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους.

2. Εισαγωγή £4.000.000 Χρεογράφων 2011 στο ΧΑΚ που εκδόθηκαν στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ με σκοπό την μεταβίβαση Χρεογράφων 2011 στους Κατόχους Χρεογράφων που θα επιλέξουν επανεπένδυση του τόκου των Χρεογράφων 2011.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

Τα Χρεόγραφα 2011 που έχουν προκύψει από την επανεπένδυση τόκου της τριμηνίας που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2005 έχουν εκδοθεί την 1^η Ιανουαρίου 2006 ενώ τα Χρεόγραφα 2011 που έχουν προκύψει από την επανεπένδυση τόκου της τριμηνίας που έληξε 31 Μαρτίου 2006 έχουν εκδοθεί την 1 Απριλίου 2006. Τα Χρεόγραφα 2011 που έχουν εκδοθεί στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ έχουν ημερομηνία έκδοσης 10 Μαΐου 2006.



ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ (ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ)

Στο άρτιο σε αξίες των £100 και πολλαπλάσια αυτών.

ΛΗΞΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

28 Απριλίου 2011

ΤΟΚΟΣ/ΕΠΙΤΟΚΙΟ

Τα Χρεόγραφα 2011 φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το κυμαινόμενο επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε Βασικό Επιτόκιο της Τράπεζας που ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου, πλέον 0,75%.

ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

Η αποπληρωμή όσων Χρεογράφων 2011 δεν θα έχουν αγοραστεί μέχρι τη λήξη τους, θα γίνει τηρουμένων των όρων έκδοσης σε μετρητά στο άρτιο με τους δεδουλευμένους τόκους στις 28 Απριλίου 2011.

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΛΟΓΗΣ ΓΙΑ ΕΠΕΝΕΠΕΝΔΥΣΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΩΤΕΟΥ ΤΟΚΟΥ ΣΕ ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Ο κάτοχος Χρεογράφων έχει το δικαίωμα επιλογής για επανεπένδυση ολόκληρου του ποσού του καθαρού πληρωτέου τόκου της εκάστοτε τριμηνίας σε σχέση με το Χρεόγραφο του, σε επιπρόσθετα Χρεόγραφα 2011 με τους ίδιους όρους που ισχύουν για τα Χρεόγραφα 2011.

ΑΓΟΡΑ/ΕΞΑΓΟΡΑ

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αγοράζει τα Χρεόγραφα 2011:

- (α) στην αγορά σε οποιαδήποτε τιμή ή
- (β) με ειδική συμφωνία σε οποιαδήποτε τιμή ή
- (γ) με προσφορά προς όλους τους Κατόχους Χρεογράφων 2011 σε οποιαδήποτε τιμή.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΩΝ

Ο τόκος καταβάλλεται στους κατόχους Χρεογράφων 2011 κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, στις 30 Ιουνίου, στις 30 Σεπτεμβρίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου.

ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ

Τα Χρεόγραφα 2011 δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές, θα έχει όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Τράπεζα θα καταθέσει αίτηση στο Συμβούλιο του ΧΑΚ για έγκριση της εισαγωγής των Χρεογράφων 2011 στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Εφόσον η εισαγωγή των Χρεογράφων 2011 στο ΧΑΚ εγκριθεί, τα Χρεόγραφα αυτά θα ενσωματωθούν στα ήδη εκδομένα και εισηγμένα Χρεόγραφα 2011.

**ΜΕΡΟΣ Ι: ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

Η επένδυση στα Χρεόγραφα της Ελληνικής Τράπεζας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από τους επενδυτές προτού επενδύσουν στην παρούσα έκδοση. Οι παράγοντες κινδύνου περιγράφονται αναλυτικά πιο κάτω. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική θέση του ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται πιο κάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει ο Όμιλος. Πρόσθετοι κίνδυνοι που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και/ή την επένδυση στα Χρεόγραφα της Ελληνικής Τράπεζας.

1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ**(α) Προτεραιότητα**

Τα Χρεόγραφα δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα τη πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές, θα έχει όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

(β) Επιτοκιακός κίνδυνος

Το επιτόκιο (και κατ' επέκταση η απόδοση) των Χρεογράφων μεταβάλλεται ανάλογα με τις διακυμάνσεις του Βασικού Επιτοκίου.

(γ) Εμπορευσιμότητα

Ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα εισηγμένων στο ΧΑΚ αξιών και τίτλων χρηματαγοράς κυμαίνονται σε σχετικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες αναπτυγμένες κεφαλαιαγορές. Η δυνατότητα διάθεσης μεγάλων πακέτων τίτλων στην κυπριακή αγορά ανά πάσα στιγμή δυνατόν να είναι περιορισμένη.

Τόσο η εμπορευσιμότητα όσο και οι τιμές των Χρεογράφων στην αγορά αναμένεται να κυμαίνονται ανάλογα με τις εκάστοτε οικονομικές συνθήκες, τις συνθήκες αγοράς, άλλους παράγοντες που γενικά επηρεάζουν τις τιμές αξιών στην αγορά και ιδιαίτερα την οικονομική κατάσταση και προοπτικές της Τράπεζας.

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους, οι οποίοι μπορούν να επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματά του. Ο Όμιλος διαχειρίζεται και παρακολουθεί τους κινδύνους αυτούς με στόχο τη διατήρηση επαρκούς πολιτικής εσωτερικού ελέγχου και τον καθορισμό αποτελεσματικής εσωτερικής κατεύθυνσης και σχεδίου ανάκαμψης των εργασιών. Οι βασικοί κίνδυνοι που δύναται να επηρεάσουν τα αποτελέσματα του Ομίλου εξηγούνται πιο κάτω:

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την αδυναμία ενός εκ των δύο μερών σε μια συναλλαγή σε χρηματοοικονομικά μέσα να εκτελέσει τις υποχρεώσεις του αναγκάζοντας το άλλο μέρος να υποστεί οικονομική ζημιά. Ο Όμιλος καθορίζει αρχές χρηματοδότησης και διαμορφώνει τέτοια δανειοδοτική πολιτική με γνώμονα τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου και την όσο το δυνατό πιο ορθολογιστική διασπορά του στους διάφορους τομείς της οικονομίας.

Όσον αφορά τη συνεχή παρακολούθηση και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, το Τμήμα Παρακολούθησης Χορηγήσεων έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της ποιότητας του



χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και προβαίνει στις απαραίτητες υποδείξεις προς τους τομείς των Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών, του Τομέα Επιχειρήσεων καθώς και του Τομέα Ιδιωτών αναφορικά με την βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου τους. Ελέγχει κατά πόσον εφαρμόζεται η δανειοδοτική πολιτική της Τράπεζας σχετικά με την έγκριση των πιστωτικών διευκολύνσεων και κατά πόσο ακολουθούνται από τους Τομείς οι εσωτερικοί κανονισμοί και οι διαδικασίες για τη σωστή παρακολούθηση των λογαριασμών.

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας απορρέει από την ενδεχόμενη αδυναμία του Ομίλου να αντεπεξέλθει στις τρέχουσες υποχρεώσεις του έναντι χρηματοοικονομικών συναλλαγών ή μέσων. Η υποχρέωση του Ομίλου να συμμορφώνεται με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για θέματα ρευστότητας και το γεγονός ότι ένα μεγάλο μέρος του ενεργητικού του Ομίλου είναι εύκολα ρευστοποιήσιμο ελαχιστοποιεί το κίνδυνο αυτό. Η διαχείριση των κινδύνων αυτών γίνεται με την συνεχή παρακολούθηση της σχέσης μεταξύ βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

(γ) Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κινδύνους που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και αλλαγές στην αξία των στοιχείων ενεργητικού που κατέχει ο Όμιλος σε ξένο νόμισμα λόγω πιθανών διακυμάνσεων στους δείκτες ξένου συναλλάγματος. Κίνδυνος προκύπτει και από τη διακύμανση των επιτοκίων που επηρεάζουν τα μελλοντικά έσοδα και έξοδα και μεταβάλλουν την αξία των στοιχείων του ισολογισμού του Ομίλου. Επιπλέον ο Όμιλος επηρεάζεται από τυχόν αρνητικές μεταβολές στις τρέχουσες τιμές των μετοχών και άλλων αξιών που επηρεάζουν αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει καθορίσει στρατηγική και μεθόδους παρακολούθησης για έλεγχο της ανάληψης και συνετής διαχείρισης των κινδύνων αγοράς. Συγκεκριμένα, εφαρμόζονται όρια ανοικτής θέσης και όρια περιορισμού ζημιολογών δραστηριοτήτων.

(δ) Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος εμπεριέχεται σε όλες τις δραστηριότητες της Τράπεζας και είναι η ζημιά που μπορεί να προκύψει από αναποτελεσματικότητα ή αποτυχία στις εσωτερικές διαδικασίες, συστήματα ή από τον ανθρώπινο παράγοντα.

Ο Όμιλος διατηρεί ασφαλιστικό συμβόλαιο γενικής τραπεζικής ασφάλειας η οποία καλύπτει ζημιές που μπορεί να προκύψουν από ανεντιμότητα υπαλλήλων, ηλεκτρονικό δόλο ή επαγγελματική ευθύνη.

(ε) Νομικός κίνδυνος

Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει από την εισαγωγή νέων ή τροποποίηση υφιστάμενων νομοθεσιών ή την εφαρμογή αυστηρότερων εποπτικών ρυθμίσεων, καθώς και από την έκβαση σημαντικού αριθμού επίδικων απαιτήσεων και ανταπαιτήσεων.

**ΜΕΡΟΣ ΙΙ. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ****1. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016**

Οι πιο κάτω όροι των Χρεογράφων 2016 και όπου αναφέρεται η διαπραγμάτευση αυτών στο ΧΑΚ, ισχύουν εφόσον δοθεί έγκριση εισαγωγής των Χρεογράφων 2016 στο ΧΑΚ.

1.1. ΕΚΔΟΣΗ

Η έκδοση των Χρεογράφων 2016, σύμφωνα με τους πιο κάτω αναφερόμενους όρους έκδοσης, εξουσιοδοτήθηκε σύμφωνα με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ημερομηνίας 14 Νοεμβρίου 2005 και 29 Μαρτίου 2006. Τα Χρεόγραφα 2016 θα προσφερθούν στο ευρύ κοινό.

Το σύνολο των Χρεογράφων 2016 που θα εκδοθεί ανέρχεται σε £75.000.000. Τα Χρεόγραφα 2016 θα εκδοθούν σε μία μέχρι τέσσερις διαφορετικές σειρές που θα ανακοινώνονται από την Τράπεζα πριν την έκδοσή τους, σε διάστημα 18 μηνών από την ημερομηνία έκδοσης της Σειράς Α'. Τα Χρεόγραφα 2016 που θα εκδίδονται σε κάθε σειρά θα έχουν τους ίδιους όρους που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

1.2. ΠΟΣΟ

Το ποσό της συνολικής έκδοσης των Χρεογράφων 2016 ανέρχεται μέχρι και τα £75.000.000. Το ύψος των Χρεογράφων 2016 που θα εκδοθούν στη Σειρά Α θα ανέρχεται μέχρι και £75.000.000. Σε περίπτωση που το ποσό που θα αντληθεί στη Σειρά Α είναι χαμηλότερο των £75.000.000 τότε η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να εκδόσει περαιτέρω Χρεόγραφα 2016 σε μέχρι τρεις επόμενες σειρές μέχρι να συμπληρωθεί το ποσό των £75.000.000.

1.3. ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ

Στο άρτιο σε αξίες των £100 και πολλαπλάσια αυτών.

1.4. ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΟΣΟ ΕΓΓΡΑΦΗΣ

Το ελάχιστο ποσό εγγραφής που θα καταβάλλεται με κάθε αίτηση είναι £1.000.

1.5. ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Η ημερομηνία έκδοσης της Σειράς Α είναι η 1^η Ιουλίου 2006. Η ημερομηνία έκδοσης των Χρεογράφων 2016 που θα εκδοθούν στις επόμενες Σειρές θα ανακοινωθεί μαζί με τις λεπτομέρειες έκδοσης κάθε σειράς.

1.6. ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ

Όλα τα Χρεόγραφα 2016 θα έχουν ημερομηνία λήξης 1^η Ιουλίου 2016.

1.7. ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

Η αποπληρωμή όσων Χρεογράφων 2016 δεν θα έχουν εξαγοραστεί ή αγοραστεί μέχρι τη λήξη τους, θα γίνει τηρουμένων των όρων έκδοσης σε μετρητά στο άρτιο με τους δεδουλευμένους τόκους την 1 Ιουλίου 2016.

Τα Χρεόγραφα 2016 δε θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ για τόση περίοδο όση θα προνοείται από τους ισχύοντες Κανονισμούς, πριν την ημερομηνία αποπληρωμής τους. Η περίοδος που προνοείται από τους ισχύοντες Κανονισμούς του ΧΑΚ, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι δύο (2) εργάσιμες ημέρες.

**1.8. ΤΟΚΟΣ / ΕΠΙΤΟΚΙΟ****(α) Επιτόκιο**

Τα Χρεόγραφα 2016 θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου, το δε επιτόκιο θα είναι ίσο με το εκάστοτε Βασικό Επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή της περιόδου τόκου πλέον 0,80%. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου το Βασικό Επιτόκιο είναι 4,25%.

Μετά την 1η Ιουλίου 2011, τα Χρεόγραφα 2016, εάν δεν έχουν εξαγοραστεί από την Τράπεζα, θα φέρουν επιπρόσθετο επιτόκιο 0,70%, πέραν του πιο πάνω επιτοκίου. Άρα το επιτόκιο, μετά την 1^η Ιουλίου 2011 σε περίπτωση μη εξαγοράς των Χρεογράφων 2016 από την Τράπεζα θα είναι ίσο με το Βασικό Επιτόκιο πλέον 1,50%.

Σε περίπτωση αλλαγής εθνικού νομίσματος όπως αναφέρεται στο Μέρος III (Παράγραφος 3), το επιτόκιο των Χρεογράφων 2016 θα είναι το επιτόκιο Euribor 3-μηνών πλέον 0,80% μέχρι την 1^η Ιουλίου 2011 και το επιτόκιο Euribor 3-μηνών πλέον 1,50% μετά την 1^η Ιουλίου 2011, εάν τα Χρεόγραφα 2016 δεν εξαγοραστούν από την Τράπεζα.

(β) Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων

Ο τόκος είναι πληρωτέος σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου πληρωμής τόκου. Η πρώτη πληρωμή θα καταστεί πληρωτέα στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης, 1^η Ιουλίου 2006 μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2006.

(γ) Υπολογισμός του τόκου

Ο τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του αριθμού ημερών σε κάθε περίοδο τόκου διαιρεμένου με 365, στην αρχή κάθε περιόδου. Σε περίπτωση αλλαγής του εθνικού νομίσματος τότε ο υπολογισμός του τόκου θα καθορίζεται, τηρουμένων των διατάξεων οποιουδήποτε Νόμου, με βάση κανονισμούς ή οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή στην απουσία τέτοιων κανονισμών ή οδηγιών, κατά την κρίση της Τράπεζας, της οποίας η απόφαση θα είναι τελεσίδικη.

Το επιτόκιο που ισχύει κατά τη σχετική ημερομηνία θα κοινοποιείται από την Τράπεζα προς τους Κατόχους Χρεογράφων 2016 (i) με ανακοίνωση στο ΧΑΚ και (ii) με ανακοίνωση σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας την επόμενη εργάσιμη μέρα της ημερομηνίας υπολογισμού του επιτοκίου.

1.9. ΠΛΗΡΩΜΗ

Ο τόκος (μείον οποιαδήποτε αποκοπή εκεί όπου εφαρμόζεται βάσει των προνοιών οποιουδήποτε νόμου της Δημοκρατίας που αναφέρονται στο Μέρος III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) θα καταβάλλεται στους κατόχους των Χρεογράφων 2016 κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, στις 30 Ιουνίου, στις 30 Σεπτεμβρίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη καταβολή τόκου προς 5,05% θα αφορά την περίοδο 1^η Ιουλίου 2006 (Ημερομηνία έκδοσης) μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2006 και θα γίνει στις 30 Σεπτεμβρίου 2006 .

(α) Ημερομηνίες Αρχείου/περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου

Η πληρωμή των τόκων θα γίνεται στους Κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 5 εργάσιμες μέρες πριν από τη λήξη της εκάστοτε τριμηνίας (Ημερομηνία Αρχείου).

Σύμφωνα με τους ισχύοντες Χρηματιστηριακούς Κανονισμούς κατά τις δύο (2) χρηματιστηριακές συναντήσεις που θα προηγούνται της Ημερομηνίας Αρχείου τα Χρεόγραφα θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου χωρίς να περιλαμβάνεται ο τόκος (ex- interest).

Όταν και εφόσον τα Χρεόγραφα εισαχθούν στο ΧΑΚ η Τράπεζα θα ανακοινώνει, την επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου καθώς και την περίοδο που τα Χρεόγραφα θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα Τόκου (ex-interest) δεκατέσσερις εργάσιμες ημέρες πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία πληρωμής τόκου.



Οι εκάστοτε ημερομηνίες πληρωμής τόκου είναι οι ακόλουθες:

31 Μαρτίου
30 Ιουνίου
30 Σεπτεμβρίου
31 Δεκεμβρίου

(β) Τρόπος Πληρωμής Τόκων

Η πληρωμή των τόκων θα γίνεται με επιταγή που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του Κατόχου Χρεογράφων 2016 ή θα κατατίθεται σε πίστη τραπεζικού λογαριασμού του στην Ελληνική Τράπεζα, κατόπιν σχετικών οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα Χρεόγραφα 2016 είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσοτέρων Κατόχων Χρεογράφων 2016 ως συνιδιοκτητών, η επιταγή θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του Κατόχου Χρεογράφων 2016 που το όνομα του παρουσιάζεται πρώτο στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2016 ή θα κατατίθεται στο λογαριασμό που έχουν ορίσει όλοι οι συνιδιοκτήτες. Δικαιούχοι τόκου για οποιαδήποτε περίοδο τόκου θα θεωρούνται οι Κάτοχοι Χρεογράφων 2016 που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2016 κατά την Ημερομηνία Αρχείου.

Όταν και εφόσον τα Χρεόγραφα 2016 εισαχθούν στο ΧΑΚ, όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Χρεόγραφα 2016 μετά την έναρξη και κατά τη διάρκεια της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα τόκου (ex-interest), δεν έχουν δικαίωμα τόκου για την περίοδο που λήγει την αμέσως επόμενη ημερομηνία καταβολής τόκου και αποποιούνται οποιουδήποτε δικαιώματος ή απαίτησης πληρωμής από την Τράπεζα τόκου για την περίοδο αυτή. Το δικαίωμα τόκου για τους πιο πάνω επενδυτές αρχίζει από τη νέα περίοδο καταβολής τόκου.

(γ) Αποκοπές

Όλες οι πληρωμές, στα πλαίσια αυτού του όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιουδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν θα τους αντικαταστήσουν ή προστεθούν για το σκοπό αυτό) και/ή άλλους Νόμους που θα ισχύουν, και θα αποκόπονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φορολογίες σύμφωνα με τον Όρο 1/Μέρος ΙΙΙ.

1.10. ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016

Τα Χρεόγραφα 2016 προσφέρουν στον επενδυτή απόδοση προς 5,13% σε ετησιοποιημένη βάση. Η απόδοση αυτή υπολογίστηκε με την υπόθεση ότι ο τόκος της κάθε τριμηνίας επενδύεται σε επένδυση που αποφέρει επιτόκιο 4,25%.

1.11. ΑΓΟΡΑ / ΕΞΑΓΟΡΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016 ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αγοράζει τα Χρεόγραφα 2016:

- (α) στην αγορά σε οποιαδήποτε τιμή ή
- (β) με ειδική συμφωνία σε οποιαδήποτε τιμή ή
- (γ) με προσφορά προς όλους τους Κατόχους Χρεογράφων 2016 σε οποιαδήποτε τιμή.

Όλα τα Χρεόγραφα 2016 που θα αγοράζονται με τον πιο πάνω τρόπο είτε θα ακυρώνονται, είτε θα προσφέρονται προς πώληση και μεταβίβαση.

Η Τράπεζα, μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και αφού δοθεί προειδοποίηση όχι λιγότερη από 30 και όχι μεγαλύτερη από 60 ημέρες στον Επίτροπο και τους Κατόχους Χρεογράφων 2016, μπορεί να εξαγοράζει τα Χρεόγραφα 2016 κατά την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου μετά από την 1^η Ιουλίου 2011 και σε οποιαδήποτε άλλη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου μετά από την ημερομηνία αυτή.

Το δικαίωμα αυτό της Εταιρείας μπορεί να αφορά ολόκληρο ή μέρος των Χρεογράφων 2016.



Σε περίπτωση μερικής εξαγοράς Χρεογράφων 2016, οι επιστολές παραχώρησης για οποιοδήποτε μέρος των Χρεογράφων 2016 που δεν θα έχει εξαγοραστεί θα εκδίδονται και θα αποστέλλονται στους δικαιούχους σύμφωνα με τις πρόνοιες των σχετικών χρηματοπιστηριακών Κανονισμών που ισχύουν από καιρό σε καιρό. Κατά την εργάσιμη μέρα που έπεται της ημερομηνίας μερικής εξαγοράς, θα ανακοινώνονται στο ΧΑΚ και σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας, τα τελικά αποτελέσματα και λεπτομέρειες της εξαγοράς (για το σκοπό της παρούσας, ανακοίνωση στον τύπο θεωρείται η δημοσίευση σε έντυπα παγκύπριας κυκλοφορίας εκ των οποίων το ένα τουλάχιστον να είναι ημερήσια εφημερίδα και το άλλο εφημερίδα ή περιοδικό οικονομικού περιεχομένου).

Νοείται ότι τα Χρεόγραφα 2016 δεν θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου πριν την ημερομηνία της μερικής ή ολικής εξαγοράς τους ανάλογα με την περίπτωση, για τόση περίοδο όση θα προνοείται από τους ισχύοντες Χρηματοπιστηριακούς Κανονισμούς. Η περίοδος που προνοείται από τους ισχύοντες κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου Χρηματοπιστηριακούς Κανονισμούς είναι δύο εργάσιμες ημέρες.

1.12. ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016

Τα Χρεόγραφα 2016 δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές, θα έχει όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

1.13. ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΣ

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 10 Μαΐου 2006 η Τράπεζα διόρισε τον κ. Αντώνη Πασχαλίδη, Δικηγόρο ως Επίτροπο (Trustee) των Χρεογράφων, για όλη τη διάρκεια της ισχύος τους. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα εγγραφεί (subscribe) ή από καιρό σε καιρό αποκτά Χρεόγραφα, θα είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση και λήψη αντιγράφου εφόσον τούτο ζητηθεί, από το Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας, από επενδυτές και/ή πρόσωπα τα οποία από καιρό σε καιρό αποκτούν Χρεόγραφα και οι οποίοι προτρέπονται να το μελετήσουν. Ο Επίτροπος (Trustee), με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος, είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη διαφύλαξης των δικαιωμάτων των Κατόχων των Χρεογράφων. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου (Trustee) και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

1.14. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Χρεογράφων 2016, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων χρεογράφων που είτε θα αποτελούν επέκταση της παρούσας έκδοσης είτε θα εκδοθούν με τέτοιους όρους όπως η Τράπεζα αποφασίσει κατά το χρόνο της έκδοσης.

1.15. ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ειδοποιήσεις προς τους Κατόχους Χρεογράφων 2016 που θα εκδίδει η Τράπεζα:

- (i) θα ταχυδρομούνται στις διευθύνσεις τους όπως παρουσιάζονται στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2016
- (ii) Θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας εκ των οποίων η μία τουλάχιστον θα είναι ημερήσια εφημερίδα και η άλλη, εφημερίδα ή περιοδικό οικονομικού περιεχομένου.

1.16. ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ

Τα Χρεόγραφα 2016 θα είναι εγγεγραμμένα στο "Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2016" και τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 11 πιο πάνω και εφ' όσον η αίτηση εισαγωγής των Χρεογράφων 2016 στο ΧΑΚ εγκριθεί, τα Χρεόγραφα 2016 θα είναι μεταβιβάσιμα εξ ολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα λογαριασμού διαπραγμάτευσης στο Κεντρικό Μητρώο και δίδοντας πρόσβαση στους τίτλους αυτούς σε συγκεκριμένο Μέλος του ΧΑΚ. Εάν ο κάτοχος έχει ήδη λογαριασμό



διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο Μέλος τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέου λογαριασμού εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο Μέλος για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Χρεογράφων του.

Κάθε μεταβίβαση θα καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και τα Χρεόγραφα 2016 θα εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση των συναλλαγών.

Εννοείται ότι σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Χρεογράφων 2016 στο ΧΑΚ, τα Χρεόγραφα 2016 θα είναι μεταβιβάσιμα σύμφωνα με τις πρόνοιες του Καταστατικού της Εταιρείας.

1.17. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και την έκδοση των Χρεογράφων 2016, η Τράπεζα θα καταθέσει αίτηση στο Συμβούλιο του ΧΑΚ για εισαγωγή των Χρεογράφων 2016 στο ΧΑΚ. Εφόσον η αίτηση εγκριθεί τα εγγεγραμμένα χρηματιστηριακά γραφεία θα προβαίνουν σε πράξεις αγοράς και πώλησης στα πλαίσια της νομοθεσίας του ΧΑΚ.

Εφόσον η αίτηση για εισαγωγή στο ΧΑΚ εγκριθεί, η διαπραγμάτευση θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το μητρώο των Κατόχων Χρεογράφων 2016 της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το ΧΑΚ σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001 για την εισαγωγή των αξιών της Τράπεζας στο Κεντρικό Μητρώο.

1.18. ΕΛΕΓΧΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Η Τράπεζα θα ετοιμάζει και θα αποστέλλει στους Κατόχους Χρεογράφων 2016 ειδοποιήσεις για συγκλήσεις Ετήσιων Γενικών Συνελεύσεων, καθώς και τις ετήσιες εκθέσεις και οικονομικές καταστάσεις. Οι ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις εκδίδονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Νοείται ότι οι Κάτοχοι Χρεογράφων 2016 δεν έχουν δικαίωμα ψήφου.

Ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων ανατίθεται σε αναγνωρισμένους και ανεξάρτητους ελεγκτές. Η ετοιμασία τους γίνεται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

1.19. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ

ΥΠΟΒΟΛΗ ΑΙΤΗΣΕΩΝ

Η υποβολή αιτήσεων για εγγραφή μπορεί να γίνει στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, τους Διευθυντές και Σύμβουλους Έκδοσης της παρούσας έκδοσης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ και σε όλα τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας.

Οι Διευθυντές και Σύμβουλοι Έκδοσης και τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας είναι εξουσιοδοτημένα να προμηθεύουν αντίγραφα του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή και αιτήσεις για εγγραφή.

Το ελάχιστο ποσό εγγραφής για το οποίο θα γίνονται δεκτές αιτήσεις από το κοινό είναι £1.000. Όλες οι αιτήσεις πρέπει να συνοδεύονται από το αντίστοιχο αντίτιμο. Αιτήσεις που υποβάλλονται από δύο (2) ή περισσότερα πρόσωπα που επιθυμούν να είναι συνιδιοκτήτες των Χρεογράφων 2016 πρέπει να υπογράφονται από όλους τους συνιδιοκτήτες.

Η πληρωμή για ολόκληρο το αιτούμενο ποσό μπορεί να γίνεται με επιταγές ή με κατάθεση μετρητών στον τραπεζικό λογαριασμό με αριθμό 001-01-361670-01. Οι επιταγές πρέπει να εκδίδονται σε διαταγή «Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, Λογ. Χρεογράφων 2016». Οι πληρωμές μπορούν να γίνουν σε όλα τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας.

Οι κατάλογοι θα ανοίξουν στις 8:30 π.μ. στις 29 Μαΐου 2006 και θα κλείσουν στις 1:30 στις 23 Ιουνίου 2006. Αιτήσεις που θα υποβάλλονται μετά το κλείσιμο των καταλόγων δε θα λαμβάνονται υπόψη.

**1.20. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

Σύμφωνα με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ημερομηνίας 14 Νοεμβρίου 2005 και 29 Μαρτίου 2006, τα Χρεόγραφα 2016 θα προσφερθούν στο ευρύ κοινό.

Η Τράπεζα δεν έχει δικαίωμα αποκλεισμού οποιουδήποτε προσώπου ανταποκριθεί στην παρούσα έκδοση χρεογράφων, τηρουμένων των προνοιών του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή και οποιασδήποτε νομοθεσίας. Σε περίπτωση που το ενδιαφέρον από αιτητές είναι μεγαλύτερο από τον αριθμό χρεογράφων υπό έκδοση, τότε η Τράπεζα θα προβεί σε κατ' αναλογία (pro-rata) παραχώρηση βάσει του αιτηθέντος ποσού.

Σε περίπτωση που αιτήσεις γίνουν μερικώς αποδεκτές (λόγω υπερκάλυψης) τότε το επιπλέον ποσό που πληρώθηκε με την αίτηση θα επιστρέφεται με τραπεζική επιταγή που θα ταχυδρομηθεί μέσα σε 7 εργάσιμες μέρες από την ημερομηνία κλεισίματος των καταλόγων ή με πίστωση λογαριασμού που θα δηλωθεί από τον αιτητή, μαζί με όλους τους τόκους επί των πιο πάνω ποσών που έχουν κερδιθεί από την ημερομηνία λήψεως των εν λόγω χρηματικών ποσών μέχρι την τελευταία ημερομηνία αποστολής των χρημάτων.

Τα αποτελέσματα της προσφοράς των Χρεογράφων 2016 θα ανακοινωθούν μέσα σε πέντε εργάσιμες ημέρες από το κλείσιμο των καταλόγων και θα δημοσιευθούν σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας εκ των οποίων η μία τουλάχιστον θα είναι ημερήσια εφημερίδα και η άλλη, εφημερίδα ή περιοδικό οικονομικού περιεχομένου.

Οι καταστάσεις παραχώρησης των χρεογράφων θα αποσταλούν στους δικαιούχους μέσα σε διάστημα επτά εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία κλεισίματος των καταλόγων.

Υπεύθυνοι για τη διάθεση και είσπραξη της αξίας των χρεογράφων είναι οι Διευθυντές και Σύμβουλοι της έκδοσης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ.

1.21. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ – ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΕΣ

Ημερομηνία άδειας δημοσίευσης παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου	11 Μαΐου 2006
Άνοιγμα Καταλόγων	29 Μαΐου 2006
Κλείσιμο Καταλόγων	23 Ιουνίου 2006
Ημερομηνία Έκδοσης	1 Ιουλίου 2006
Ημερομηνία αποστολής καταστάσεων παραχώρησης	4 Ιουλίου 2006



2. ΟΡΟΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

Οι όροι των Χρεογράφων 2011 είναι σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2004 για έκδοση £25.000.000 Χρεογράφων 2011 με εξαίρεση την Παράγραφο 2.9 πιο κάτω που αφορά την επανεπένδυση του τόκου σε Χρεόγραφα 2011.

Οι πιο κάτω όροι των Χρεογράφων 2011 και όπου αναφέρεται η διαπραγμάτευση αυτών στο ΧΑΚ, ισχύουν εφόσον δοθεί έγκριση εισαγωγής των νέων Χρεογράφων 2011 στο ΧΑΚ.

2.1. ΕΚΔΟΣΗ

Τα Χρεόγραφα 2011 έχουν εκδοθεί με βάση Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2004. Το συνολικό ποσό της έκδοσης ανερχόταν σε £25.000.000 και ποσό £17.500.000 είχε ήδη εκδοθεί στις 28 Απριλίου 2004 και εισαχθεί στο ΧΑΚ. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχουν εκδοθεί και εισαχθεί στο ΧΑΚ £17.860.900 Χρεόγραφα 2011.

Κατά την 1^η Ιανουαρίου 2006 και την 1^η Απριλίου 2006 έχουν εκδοθεί £110.400 και £47.700 επιπλέον Χρεόγραφα 2011 που προέκυψαν από την επανεπένδυση τόκου της περιόδου που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Μαρτίου 2006 αντίστοιχα. Τα Χρεόγραφα αυτά εκδόθηκαν με βάση τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2004.

Την 10^η Μαΐου 2006 εκδόθηκαν στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ £4.000.000 Χρεόγραφα 2011, με σκοπό την σταδιακή μεταβίβαση τους στους Κατόχους Χρεογράφων 2011 που θα επιλέξουν επανεπένδυση του τόκου των χρεογράφων τους στις περιόδους επανεπένδυσης του τόκου από 30 Ιουνίου 2006 μέχρι τη λήξη των Χρεογράφων 2011. Η έκδοση αυτή κατέστη αναγκαία μετά την εφαρμογή του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005. Ο Νόμος αυτός δεν επιτρέπει την αυτόματη εισαγωγή των Χρεογράφων στο ΧΑΚ που προκύπτουν από επανεπένδυση του τόκου, όπως προνοούσε το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2004 με απλές συνοπτικές διαδικασίες, οι οποίες προβλέπονταν στην Νομοθεσία και Κανονισμούς που ίσχυαν όταν εγκρίθηκε το Ενημερωτικό Δελτίο της 29^{ης} Μαρτίου 2004. Συνεπώς αποφασίστηκε σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2006, όπως εκδοθούν £4.000.000 Χρεόγραφα 2011 στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, υπό μορφή αποθέματος, τα οποία θα μεταβιβάζονται σταδιακά στους Κατόχους Χρεογράφων 2011 που επιλέξουν επανεπένδυση του πληρωτέου καθαρού τόκου την εκάστοτε τριμηνία σε επιπρόσθετα Χρεόγραφα.

2.2. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

A. Εισαγωγή £158.100 Χρεογράφων 2011 στο ΧΑΚ που προέκυψαν από την επανεπένδυση του τόκου των Χρεογράφων 2011 για τις τριμηνίες που έληξαν 31 Δεκεμβρίου 2005 και 31 Μαρτίου 2006, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους, με βάση το Ενημερωτικό Δελτίο της 29^{ης} Μαρτίου 2004.

B. Εισαγωγή £4.000.000 Χρεογράφων 2011 στο ΧΑΚ που εκδόθηκαν στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ με σκοπό την μεταβίβαση Χρεογράφων 2011 στους Κατόχους Χρεογράφων 2011 που θα επιλέξουν επανεπένδυση του τόκου των Χρεογράφων 2011.

2.3. ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

Στο άρτιο σε αξίες των £100 και πολλαπλάσια αυτών.

2.4. ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΛΗΞΗΣ

Όλα τα Χρεόγραφα 2011 θα έχουν ημερομηνία λήξης 28 Απριλίου 2011.

2.5. ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΗ

Η αποπληρωμή όσων Χρεογράφων δεν θα έχουν αγοραστεί και ακυρωθεί μέχρι τη λήξη τους, θα γίνει τηρουμένων των όρων έκδοσης σε μετρητά στο άρτιο με τους δεδουλευμένους τόκους στις 28 Απριλίου 2011.



Τα Χρεόγραφα δε θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ για τόση περίοδο όση θα προνοείται από τους ισχύοντες Κανονισμούς, πριν την ημερομηνία αποπληρωμής τους. Η περίοδος που προνοείται από τους ισχύοντες Κανονισμούς του ΧΑΚ, κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι δύο (2) εργάσιμες ημέρες.

2.6. ΤΟΚΟΣ / ΕΠΙΤΟΚΙΟ

(α) Επιτόκιο

Τα Χρεόγραφα έφεραν σταθερό επιτόκιο ύψους 5,75% για την πρώτη εξαμηνία, δηλαδή από τις 28 Απριλίου 2004 μέχρι τις 30 Ιουνίου 2004 (1^η περίοδος καταβολής τόκου), από την 1 Ιουλίου 2004 μέχρι τις 30 Σεπτεμβρίου 2004 (2^η περίοδος καταβολής τόκου) και από την 1 Οκτωβρίου 2004 μέχρι τις 28 Οκτωβρίου 2004 (3^η περίοδος καταβολής τόκου).

Για τις μεταγενέστερες περιόδους τα Χρεόγραφα 2011 φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου, το δε επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε Βασικό Επιτόκιο που ισχύει στην αρχή της περιόδου τόκου πλέον 0,75%. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου το Βασικό Επιτόκιο είναι 4,25%.

(β) Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων

Ο τόκος είναι πληρωτέος σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου πληρωμής τόκου.

(γ) Υπολογισμός του τόκου

Ο τόκος υπολογίζεται στη βάση του αριθμού ημερών σε κάθε περίοδο τόκου διαιρεμένου με 365, στην αρχή κάθε περιόδου.

Ο υπολογισμός του επιτοκίου γίνεται με βάση τα πιο πάνω κριτήρια κατά την κρίση της Τράπεζας, της οποίας η απόφαση θα είναι τελεσίδικη. Το επιτόκιο που ισχύει κατά τη σχετική ημερομηνία κοινοποιείται από την Τράπεζα προς τους Κατόχους Χρεογράφων 2011 (i) με ανακοίνωση στο ΧΑΚ και (ii) με ανακοίνωση σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας την επόμενη εργάσιμη μέρα της ημερομηνίας υπολογισμού του επιτοκίου.

2.7. ΠΛΗΡΩΜΗ

Ο τόκος (μείον οποιαδήποτε αποκοπή εκεί όπου εφαρμόζεται βάσει των προνοιών οποιουδήποτε νόμου της Δημοκρατίας που αναφέρονται στο Μέρος ΙΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) καταβάλλεται στους κατόχους των Χρεογράφων 2011 κάθε τρεις μήνες, στις 31 Μαρτίου, στις 30 Ιουνίου, στις 30 Σεπτεμβρίου και στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους.

(α) Ημερομηνίες Αρχείου/περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου

Η πληρωμή των τόκων γίνεται στους Κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2011, 3 εργάσιμες μέρες πριν από τη λήξη της εκάστοτε τριμηνίας (Ημερομηνία Αρχείου).

Σύμφωνα με τους ισχύοντες Χρηματιστηριακούς Κανονισμούς κατά τις δύο (2) χρηματιστηριακές συναντήσεις που θα προηγούνται της Ημερομηνίας Αρχείου τα Χρεόγραφα 2011 θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου χωρίς να υπολογίζεται ο τόκος (ex-interest).

Όταν και εφόσον τα Χρεόγραφα 2011 εισαχθούν στο ΧΑΚ η Τράπεζα θα ανακοινώνει, την επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου καθώς και την περίοδο που τα Χρεόγραφα 2011 θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα Τόκου (ex-interest) δεκατέσσερις εργάσιμες ημέρες πριν από οποιαδήποτε Ημερομηνία πληρωμής τόκου.



Οι εκάστοτε ημερομηνίες πληρωμής τόκου είναι οι ακόλουθες:

31 Μαρτίου
30 Ιουνίου
30 Σεπτεμβρίου
31 Δεκεμβρίου

(β) Τρόπος Πληρωμής Τόκων

Η πληρωμή των τόκων γίνεται με ένταλμα που αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του Κατόχου Χρεογράφων 2011 ή κατατίθεται σε πίστη τραπεζικού λογαριασμού του, κατόπιν σχετικών οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα Χρεόγραφα 2011 είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, η επιταγή ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου που το όνομα του παρουσιάζεται πρώτο στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2011 ή κατατίθεται στο λογαριασμό που έχουν ορίσει όλοι οι συνιδιοκτήτες. Δικαιούχοι τόκου για οποιαδήποτε περίοδο τόκου θεωρούνται οι Κάτοχοι Χρεογράφων 2011 που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2011 κατά την ημερομηνία αρχείου.

Όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Χρεόγραφα 2011 μετά την έναρξη και κατά τη διάρκεια της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα τόκου (ex-interest), δεν έχουν δικαίωμα τόκου για την περίοδο που λήγει την αμέσως επόμενη ημερομηνία καταβολής τόκου και αποποιούνται οποιοδήποτε δικαιώματος ή απαίτησης πληρωμής από την Τράπεζα τόκου για την περίοδο αυτή. Το δικαίωμα τόκου για τους πιο πάνω επενδυτές αρχίζει από τη νέα περίοδο καταβολής τόκου.

(γ) Αποκοπές

Όλες οι πληρωμές, στα πλαίσια αυτού του όρου, θα γίνονται πάντοτε σύμφωνα με τους εκάστοτε ισχύοντες περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους και τους περί Έκτακτης Εισφοράς για την Άμυνα Νόμους (ή οποιοσδήποτε άλλους Νόμους που τυχόν θα τους αντικαταστήσουν ή προστεθούν για το σκοπό αυτό) και/ή άλλους Νόμους που θα ισχύουν, και θα αποκόπονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φορολογίες σύμφωνα με τον Όρο 1/Μέρος ΙΙΙ.

2.8. ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

Τα Χρεόγραφα 2011 προσφέρουν στον επενδυτή απόδοση προς 5,08% σε ετησιοποιημένη βάση. Η απόδοση αυτή υπολογίστηκε με την υπόθεση ότι ο τόκος της κάθε τριμηνίας επενδύεται σε επένδυση που αποφέρει επιτόκιο 4,25%.

2.9. ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΑΝΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΤΟΥ ΠΛΗΡΩΤΕΟΥ ΤΟΚΟΥ ΣΕ ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΙΔΙΟΥΣ ΟΡΟΥΣ

Ο κάτοχος των Χρεογράφων 2011 θα μπορεί να ασκεί το δικαίωμα επανεπένδυσης ολόκληρου του ποσού του καθαρού πληρωτέου τόκου της εκάστοτε τριμηνίας σε επιπρόσθετα Χρεόγραφα 2011 με τους ίδιους όρους που ισχύουν για όλα τα Χρεόγραφα 2011.

Η άσκηση του δικαιώματος αυτού θα μπορεί να γίνεται με τη συμπλήρωση ειδικού εντύπου και την κατάθεση του στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας, Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 στη Λευκωσία είτε απευθείας είτε μέσω του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας, μέσα στην περίοδο από 1-20 Μαρτίου, 1-20 Ιουνίου, 1-20 Σεπτεμβρίου και 1-20 Δεκεμβρίου κάθε χρόνου. Σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος αυτού τον Μάρτιο, Ιούνιο, Σεπτέμβριο και Δεκέμβριο, τα νέα Χρεόγραφα 2011 θα εκδίδονται ή/και θα υποβάλλονται στο ΧΑΚ προς μεταβίβαση από την Τράπεζα στους δικαιούχους με ημερομηνία την πρώτη μέρα της επόμενης περιόδου τόκου που έπεται, δηλαδή την 1^η Απριλίου, την 1^η Ιουλίου, την 1^η Οκτωβρίου και την 1^η Ιανουαρίου αντίστοιχα. Στην περίπτωση μεταβίβασης μαζί με το ειδικό έντυπο που αναφέρεται πιο πάνω θα συμπληρώνεται και/ή υπογράφεται κατάλληλα από τον Κάτοχο Χρεογράφων 2011 έγγραφο μεταβίβασης καθώς επίσης και Έντυπο Ανακοίνωσης στο ΧΑΚ πράξεων σχετικών με εισηγμένες αξίες που καταρτίζονται εκτός ΧΑΚ και/ή οποιοδήποτε έγγραφο είναι απαραίτητο σύμφωνα με τους εκάστοτε σε ισχύ Νόμους και/ή Κανονισμούς και/ή Αποφάσεις του ΧΑΚ.



Η Τράπεζα θα αποστέλλει στους Κατόχους Χρεογράφων 2011 ειδοποίηση, όχι μικρότερη των 30 ημερών και όχι μεγαλύτερη των 60 ημερών πριν από την 20 Μαρτίου, την 20 Ιουνίου, την 20 Σεπτεμβρίου και την 20 Δεκεμβρίου κάθε έτους που να τους υπενθυμίζει την περίοδο άσκησης του δικαιώματος τους για επανεπένδυση του τότε πληρωτέου τόκου σε επιπρόσθετα Χρεόγραφα 2011 με τους ίδιους όρους, αποστέλλοντας τους και το ειδικό έντυπο για άσκηση του δικαιώματος αυτού, το Έγγραφο μεταβίβασης και το Έντυπο Ανακοίνωσης στο ΧΑΚ πράξεων σχετικών με εισηγμένες αξίες που καταρτίζονται εκτός ΧΑΚ και/ή οποιοδήποτε έγγραφο είναι απαραίτητο σύμφωνα με τους εκάστοτε σε ισχύ Νόμους και/ή Κανονισμούς και/ή Αποφάσεις του ΧΑΚ. Τα Χρεόγραφα 2011 που θα εκδίδονται ή/ και μεταβιβάζονται ως αποτέλεσμα της άσκησης αυτού του δικαιώματος θα είναι ίσης ονομαστικής αξίας με ολόκληρο το ποσό του αντίστοιχου πληρωτέου καθαρού τόκου.

Σχετική υπενθύμιση θα δημοσιεύεται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας και θα ανακοινώνεται και στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Νοείται ότι οι Κάτοχοι Χρεογράφων 2011 θα έχουν την ευχέρεια οποτεδήποτε, εάν το επιθυμούν, να δώσουν γραπτές οδηγίες στην Τράπεζα σε ειδικό έντυπο της Τράπεζας σύμφωνα με τις οποίες θα δίνουν εντολή στην Τράπεζα να προχωρεί σε επανεπένδυση του εκάστοτε πληρωτέου καθαρού τόκου σε επιπρόσθετα Χρεόγραφα 2011 με τους ίδιους όρους χωρίς περαιτέρω ειδική εξουσιοδότηση κάθε τριμηνία, μέχρι γραπτής ανάκλησης των οδηγιών αυτών από τους Κατόχους των Χρεογράφων 2011. Νοείται ότι στις περιπτώσεις που θα δοθούν τέτοιες οδηγίες, η Τράπεζα δεν θα έχει υποχρέωση να αποστέλλει στους εν λόγω Κατόχους Χρεογράφων 2011 την ειδοποίηση/ υπενθύμιση ή το ειδικό έντυπο για άσκηση του δικαιώματος επανεπένδυσης που αναφέρονται πιο πάνω, θα αποστέλλει όμως το Έγγραφο Μεταβίβασης και το Έντυπο Ανακοίνωσης στο ΧΑΚ πράξεων σχετικών με εισηγμένες αξίες που καταρτίζονται εκτός ΧΑΚ και/ή οποιοδήποτε έγγραφο είναι απαραίτητο σύμφωνα με τους εκάστοτε σε ισχύ Νόμους και/ή Κανονισμούς και/ή Αποφάσεις του ΧΑΚ.

Τα νέα Χρεόγραφα 2011 που θα προκύπτουν από την άσκηση του δικαιώματος επανεπένδυσης του πληρωτέου τόκου θα μεταβιβάζονται και θα καταχωρούνται στο Κεντρικό Μητρώο και θα εγγράφονται στο όνομα, του δικαιούχου, την πρώτη μέρα της επόμενης περιόδου τόκου. Τα Χρεόγραφα 2011 που θα προκύπτουν από την άσκηση του δικαιώματος επανεπένδυσης του τόκου θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ αυτόματα, νοούμενου ότι η Τράπεζα θα ενημερώνει το ΧΑΚ κάθε περίοδο επανεπένδυσης του τόκου για τον αριθμό των Χρεογράφων 2011 που προέκυψαν ή θα προβείνει σε μεταβιβάσεις προς τους δικαιούχους ανάλογα με τον αριθμό των Χρεογράφων 2011 που προέκυψαν κάθε περίοδο από την επανεπένδυση του τόκου τους.

2.10. ΑΓΟΡΑ / ΕΞΑΓΟΡΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011 ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αγοράζει τα Χρεόγραφα 2011:

- (α) στην αγορά σε οποιαδήποτε τιμή ή
- (β) με ειδική συμφωνία σε οποιαδήποτε τιμή ή
- (γ) με προσφορά προς όλους τους Κατόχους Χρεογράφων 2011 σε οποιαδήποτε τιμή.

Όλα τα Χρεόγραφα 2011 που θα αγοράζονται με τον πιο πάνω τρόπο είτε θα ακυρώνονται, είτε θα προσφέρονται προς πώληση και μεταβίβαση.

2.11. ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΚΑΙ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2011

Τα Χρεόγραφα 2011 δεν είναι εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές, θα έχει όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

2.12. ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΣ

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 22 Δεκεμβρίου 2003 η Τράπεζα διόρισε την Deloitte, ως Επίτροπο (Trustee) των Χρεογράφων, για όλη τη διάρκεια της ισχύος τους. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα εγγραφεί



(subscribe) ή από καιρό σε καιρό αποκτά Χρεόγραφα, θα είναι διαθέσιμο για επιθεώρηση και λήψη αντιγράφου εφόσον τούτο ζητηθεί, από το Εγγεγραμμένο Γραφείο της Τράπεζας, από επενδυτές και/ή πρόσωπα τα οποία από καιρό σε καιρό αποκτούν Χρεόγραφα και οι οποίοι προτρέπονται να το μελετήσουν. Ο Επίτροπος, με βάση το Έγγραφο Εμπιστεύματος, είναι επιφορτισμένος με την ευθύνη διαφύλαξης των δικαιωμάτων των Κατόχων των Χρεογράφων. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

2.13. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Χρεογράφων 2011, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων χρεογράφων που είτε θα αποτελούν επέκταση της έκδοσης των Χρεογράφων 2011 είτε θα εκδοθούν με τέτοιους όρους όπως η Τράπεζα αποφασίσει κατά το χρόνο της έκδοσης.

2.14. ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Οι ειδοποιήσεις προς τους Κατόχους Χρεογράφων 2011 που θα εκδίδει η Τράπεζα:

- (iii) θα ταχυδρομούνται στις διευθύνσεις τους όπως παρουσιάζονται στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2011
- (iv) Θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας εκ των οποίων η μία τουλάχιστον θα είναι ημερήσια εφημερίδα και η άλλη, εφημερίδα ή περιοδικό οικονομικού περιεχομένου.

2.15. ΕΓΓΡΑΦΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ

Τα Χρεόγραφα 2011 θα είναι εγγεγραμμένα στο "Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2011" και θα είναι μεταβιβάσιμα εξ ολοκλήρου ή μερικώς με το άνοιγμα λογαριασμού διαπραγμάτευσης στο Κεντρικό Μητρώο και δίδοντας πρόσβαση στους τίτλους αυτούς σε συγκεκριμένο Μέλος του ΧΑΚ. Εάν ο κάτοχος έχει ήδη λογαριασμό διαπραγμάτευσης με συγκεκριμένο Μέλος τότε δεν είναι απαραίτητο το άνοιγμα νέου λογαριασμού εφόσον δοθεί πρόσβαση στο συγκεκριμένο Μέλος για μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου των Χρεογράφων του.

Κάθε μεταβίβαση θα καταχωρείται στο Κεντρικό Μητρώο και τα Χρεόγραφα 2011 θα εγγράφονται στο όνομα του δικαιούχου την τρίτη εργάσιμη ημέρα από την κατάρτιση των συναλλαγών.

2.16. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ

Μετά την έγκριση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Τράπεζα θα καταθέσει αίτηση στο Συμβούλιο του ΧΑΚ για έγκριση εισαγωγής των επιπρόσθετων Χρεογράφων 2011 στο ΧΑΚ. Εφόσον η αίτηση εγκριθεί τα εγγεγραμμένα χρηματιστηριακά γραφεία θα προβαίνουν σε πράξεις αγοράς και πώλησης στα πλαίσια της νομοθεσίας του ΧΑΚ.

Εφόσον η αίτηση για εισαγωγή στο ΧΑΚ εγκριθεί, η διαπραγμάτευση των επιπλέον Χρεογράφων θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το μητρώο των Κατόχων Χρεογράφων 2011 της Τράπεζας έχει κατατεθεί σε ηλεκτρονική μορφή και πληροί όλες τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το ΧΑΚ σύμφωνα με τον Κανονισμό 4 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (καταχώρηση, διαπραγμάτευση και εκκαθάριση άυλων κινητών αξιών) Κανονισμών του 2001 για την εισαγωγή των αξιών της Τράπεζας στο Κεντρικό Μητρώο.

2.17. ΕΛΕΓΧΟΣ ΚΑΙ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Η Τράπεζα θα ετοιμάζει και θα αποστέλλει στους Κατόχους Χρεογράφων 2011 ειδοποιήσεις για συγκλήσεις Ετήσιων Γενικών Συνελεύσεων, καθώς και τις ετήσιες εκθέσεις και οικονομικές καταστάσεις. Οι ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις εκδίδονται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Νοείται ότι οι Κάτοχοι Χρεογράφων 2011 δεν έχουν δικαίωμα ψήφου.

Ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων ανατίθεται σε αναγνωρισμένους και ανεξάρτητους ελεγκτές. Η ετοιμασία τους γίνεται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

**ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ. ΑΛΛΕΣ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ****1. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ**

Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες. Νοείται ότι σε περίπτωση διαφοροποίησης των νομοθεσιών θα ισχύουν οι εκάστοτε διατάξεις.

(α) Επενδυτές*(i) Φυσικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου*

Από την 1η Ιανουαρίου 2003 σύμφωνα με τον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I) του 2002 απαλλάσσεται από το φόρο εισοδήματος όλο το εισόδημα από τόκους πάνω σε τραπεζικές καταθέσεις, χρεόγραφα, ομόλογα κ.λ.π. που εισπράττεται από φυσικά πρόσωπα Τόκοι που αποκτά πρόσωπο από τη συνήθη διεξαγωγή επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του φορολογητέου εισοδήματος από την επιχείρηση. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε μέγιστο ποσοστό 30%.

Από την 1η Ιανουαρίου 2003 σύμφωνα με τον Περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I) του 2002, κάθε πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν θεωρούνται τόκοι και δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Φυσικά πρόσωπα με συνολικό ετήσιο εισόδημα, περιλαμβανομένων και των τόκων, που δεν υπερβαίνει τις ΑΚ€7.000 έχουν δικαίωμα επιστροφής της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα επί των τόκων, που παρακρατήθηκε πέραν του ποσού που αντιστοιχεί στο 3%. Η επιστροφή γίνεται από το Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων της Δημοκρατίας.

(ii) Ταμεία Προνοίας

Τόκοι που λαμβάνονται από ή πιστώνονται σε Ταμεία Προνοίας υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα προς 3%.

(iii) Νομικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Από την 1η Ιανουαρίου 2003 σύμφωνα με τον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I) του 2002 απαλλάσσεται από τη φορολογία, το 50% του εισοδήματος από τόκους. Τόκοι που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης δεν θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στα φορολογητέα εισοδήματα για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε ποσοστό 10%.

Από την 1η Ιανουαρίου 2003 σύμφωνα με τον Περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I) του 2002 κάθε πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων υπόκειται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν θεωρούνται τόκοι και δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

(iv) Οργανισμοί Δημοσίου Δικαίου

Από την 1η Ιανουαρίου 2003 σύμφωνα με τον Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμο 118(I) του 2002 απαλλάσσεται από τη φορολογία, το 50% του εισοδήματος από τόκους. Τόκοι που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης δεν θεωρούνται τόκοι και περιλαμβάνονται στα φορολογητέα εισοδήματα για σκοπούς φόρου εισοδήματος. Ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται σε ποσοστό 25%.



Από την 1^η Ιανουαρίου 2003 σύμφωνα με τον Περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμο 117(I) του 2002 κάθε οργανισμός δημοσίου δικαίου φορολογείται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα σε ποσοστό 3% επί του φορολογητέου εισοδήματός του πριν από τις εκπτώσεις για ζημιές εκτός από, μεταξύ άλλων, τα εισοδήματα από τόκους στα οποία επιβάλλεται έκτακτη εισφορά για την άμυνα σύμφωνα με την παράγραφο 1(iii) πιο πάνω.

(v) Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Από την 1η Ιανουαρίου 2003, νομικά ή φυσικά πρόσωπα που δεν θεωρούνται φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου δικαιούνται να λαμβάνουν ή να πιστώνονται με τόκο από τη Δημοκρατία χωρίς παρακράτηση φόρου εισοδήματος ή έκτακτης εισφοράς για την άμυνα. Ο τρόπος φορολογίας των τόκων εκτός Κύπρου εξαρτάται από το φορολογικό καθεστώς του κάθε επενδυτή στη χώρα του. Οι πρόνοιες των Συμφωνιών για την Αποφυγή Διπλής Φορολογίας (Double Taxation Conventions) μεταξύ Κύπρου και άλλων χωρών ισχύουν.

(vi) Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων

Από το έτος 2006 και μετά οι Εταιρείες Διεθνών Δραστηριοτήτων που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου φορολογούνται όπως και τα υπόλοιπα νομικά πρόσωπα που είναι φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου.

(vii) Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48/EK

Σύμφωνα με την Οδηγία 2003/48/EK του Συμβουλίου για τη φορολόγηση των υπό μορφή τόκων εισοδημάτων από αποταμιεύσεις η οποία εφαρμόζεται στη Δημοκρατία με τον Περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεων Φόρων Νόμο 146(I) του 2004 και σχετικούς Κανονισμούς, η Τράπεζα είναι φορέας πληρωμής εγκατεστημένη σε χώρα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Συνεπώς, σε σχέση με τόκους που καταβάλλει ή των οποίων την καταβολή εξασφαλίζει προς όφελος πραγματικών δικαιούχων που είναι φυσικά πρόσωπα και έχουν την κατοικία τους σε χώρα μέλος της Ευρωπαϊκής Ένωσης, παρέχει πληροφορίες ως προς τα στοιχεία ταυτότητας και την κατοικία του πραγματικού δικαιούχου, τον αριθμό λογαριασμού ή τα στοιχεία της απαίτησης από την οποία προκύπτει η καταβολή των τόκων, το ποσό των τόκων όπως και το όνομα και τη διεύθυνση της, στον Έφορο Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο ο οποίος ανταλλάσσει τις πληροφορίες αυτές με τις αρμόδιες Αρχές των υπολοίπων χωρών μελών όπως και με ορισμένες άλλες χώρες οι οποίες έχουν συνάψει σχετικές συμφωνίες με την Ευρωπαϊκή Ένωση, σχετικά με τους κατοίκους της κάθε μιας από αυτές.

(β) Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως Νομικό Πρόσωπο (Δημόσια Εταιρεία). Η Τράπεζα φορολογείται στην Κύπρο με βάση τις διατάξεις των εκάστοτε Περί Φορολογίας Νόμων και στις άλλες χώρες όπου αυτή, ή εξαρτημένες εταιρείες της δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες των χωρών αυτών.

2. ΔΙΑΘΕΣΗ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΣΕ ΜΗ ΜΟΝΙΜΟΥΣ ΚΑΤΟΙΚΟΥΣ ΚΥΠΡΟΥ

Πρόσωπα που έχουν τη μόνιμη διαμονή τους εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δικαιούνται να αγοράσουν Χρεόγραφα 2016 σύμφωνα με τους εκάστοτε σε ισχύ σχετικούς Νόμους.

3. ΑΛΛΑΓΗ ΕΘΝΙΚΟΥ ΝΟΜΙΣΜΑΤΟΣ ΣΕ ΕΥΡΩ

Στην περίπτωση που η Κυπριακή Λίρα αντικατασταθεί με το Ευρώ τότε, κατά την ημερομηνία μετατροπής, η ονομαστική αξία των Χρεογράφων θα μετατραπεί σε Ευρώ με την επίσημη τιμή μετατροπής της Κυπριακής Λίρας σε Ευρώ. Το Επιτόκιο των Χρεογράφων θα είναι το επιτόκιο Euribor 3-μηνών πλέον 0,80% ή κάποιο αντίστοιχο επιτόκιο που θα ανακοινωθεί από την Τράπεζα. Η μετατροπή θα γίνεται, τηρουμένων των διατάξεων οποιουδήποτε Νόμου, με βάση κανονισμούς ή οδηγίες που θα εκδίδονται από την Κεντρική Τράπεζα ή στην απουσία τέτοιων κανονισμών ή οδηγιών, κατά την κρίση της Τράπεζας, της οποίας η απόφαση θα είναι τελεσίδικη.



4. ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ

Η χρηματιστηριακή αγορά στην Κύπρο λειτουργεί σύμφωνα με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς.

Η λειτουργία της Τράπεζας διέπεται από τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 και τον περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο Ν66(1)/ 1997.

Τα λογιστικά πρότυπα που χρησιμοποιούνται είναι τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ).

Το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Χρεόγραφα διέπονται από τους εν ισχύει Νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας.

Τα δικαστήρια της Κυπριακής Δημοκρατίας έχουν αποκλειστική δικαιοδοσία να δικάζουν οποιοσδήποτε διαφορές που μπορεί να προέλθουν ή έχουν σχέση με το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Χρεόγραφα.

**ΜΕΡΟΣ IV: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ****1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Η Ελληνική Τράπεζα ιδρύθηκε στην Κύπρο, στις 29 Μαΐου 1974 ως δημόσια εταιρεία με αριθμό εγγραφής 6771, σύμφωνα με τις Πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113. Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων την 1^η Ιουνίου 2005, αποφασίστηκε η αλλαγή του ονόματος της Ελληνικής Τράπεζας Λτδ (Hellenic Bank Ltd) σε Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (Hellenic Bank Public Company Ltd). Η αλλαγή του ονόματος έχει καταχωρηθεί στο Αρχείο του Εφόρου Εταιρειών στις 6 Ιουνίου 2005.

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 τις 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 Κυπρίους 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 Ενημερωτικού Δελτίου ο Όμιλος διατηρεί 25 καταστήματα στην Ελλάδα. Ο Όμιλος διατηρεί επίσης Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Μόσχα.

Με τις συλλογικές προσπάθειες του προσωπικού της, η Ελληνική Τράπεζα έχει αναπτυχθεί σε ένα από τους κυριότερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς της Κύπρου. Στα τέλη του 2005, ο Όμιλος απασχολούσε προσωπικό 1.810 ατόμων από τα οποία 1.431 στην Κύπρο και 379 στην Ελλάδα, και παρείχε τις υπηρεσίες του στο κοινό μέσω 78 υποκαταστημάτων σε όλη την Κύπρο. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ο Όμιλος απασχολεί προσωπικό 1.822 ατόμων από τα οποία 1.438 στη Κύπρο και 384 στην Ελλάδα.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005 είχε ανέλθει στα £3.081 εκατ. Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν στα £165,9 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2005. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου ανερχόταν σε 13,5% στις 31 Δεκεμβρίου 2005 σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό (10%) που επιβάλλεται από την Κεντρική Τράπεζα και το 8% που επιβάλλεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Η κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανερχόταν σε £134,8 εκατ.

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας αξιολογείται από διεθνής οίκους εκτίμησης πιστοληπτικής ικανότητας όπως τους Moody's Investors Services και τους Fitch Ratings, και κατατάσσεται σε βαθμίδες, με βάση ειδικούς δείκτες τους οποίους ο κάθε οίκος έχει υιοθετήσει. Σύμφωνα με την τελευταία έκθεση του οίκου Moody's Investors Services, η Τράπεζα κατατάσσεται στην Βaa2/ P-2 βαθμίδα για τις τραπεζικές καταθέσεις (bank deposit rating), στην D βαθμίδα για την χρηματοοικονομική της ευρωστία (bank financial strength rating) και προσδοκία αρνητική (negative outlook). Επίσης σύμφωνα με την τελευταία έκθεση του οίκου Fitch Ratings η μακροπρόθεσμη βαθμολογία (long term rating) της Τράπεζας είναι BBB, η βραχυπρόθεσμη βαθμολογία (short term



rating) είναι F3 ενώ η ατομική βαθμολογία (individual rating) είναι D, κατέχει βαθμίδα στήριξης (support rating) 2 και προσδοκία σταθερή (stable outlook).

Η σημασία των βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας (Moody's Investors Services και Fitch Ratings) που αναφέρονται πιο πάνω, βρίσκονται στο Μέρος 'Ερμηνεία Όρων'.

2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ / ΟΡΟΣΗΜΑ ΟΜΙΛΟΥ

1976

Η Τράπεζα αρχίζει τη λειτουργία της με ένα κατάστημα στη Λευκωσία και 33 υπαλλήλους.

1985

Ιδρύεται η θυγατρική εταιρεία Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ για παροχή δανείων με ενοικιαγορά.

Η Τράπεζα γίνεται μέλος του διεθνούς συστήματος διεκπεραίωσης συναλλαγών SWIFT.

1986

Ιδρύεται η θυγατρική εταιρεία Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ για παροχή επενδυτικών υπηρεσιών.

Ιδρύεται η Υπηρεσία Τραπεζικής Κάρτας και εκδίδεται η πρώτη Hellenicard Visa.

1988

Εισάγεται για πρώτη φορά στην Κύπρο η υπηρεσία Telebank, ένα πρωτοποριακό πρόγραμμα πληροφόρησης και διαχείρισης χρημάτων μέσω ηλεκτρονικού υπολογιστή.

1990

Ιδρύεται το Τμήμα Ασφαλιστικών Υπηρεσιών που αντιπροσωπεύει αριθμό ασφαλιστικών εταιρειών, προσφέροντας ευρεία επιλογή από ασφαλιστικές καλύψεις.

Ιδρύεται στη Λεμεσό το πρώτο στο είδος του Κέντρο Εξυπηρέτησης Διεθνών Εταιρειών.

1991

Εγκατάσταση του δικτύου Αυτόματων Ταμειακών Μηχανών (ATM) για παροχή 24ωρης εξυπηρέτησης.

1994

Απονομή τριών βραβείων από το Bank Marketing Association των Η.Π.Α., θυγατρικό οργανισμό του American Bankers Association.

Μετά την επιτυχία που σημείωσε το Κέντρο Εξυπηρέτησης Διεθνών Εταιρειών στη Λεμεσό, αρχίζει τη λειτουργία του ένα νέο κέντρο στη Λευκωσία.

1996

Μέσα στα πλαίσια μιας σημαντικής επεκτατικής προσπάθειας, ο Όμιλος εξαγοράζει τις εγχώριες εργασίες της Barclays Bank PLC στην Κύπρο.

Ίδρυση και δημοσιοποίηση με πρωτοβουλία της Τράπεζας, της «Αθηνά» Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ, ένα είδος κλειστού τύπου εταιρείας χαρτοφυλακίου επενδύσεων, στην οποία η Τράπεζα διατηρεί ποσοστό γύρω στο 29%.



Αναγνωρίζοντας τη συνεχή εξέλιξη του διαδικτύου, ο Όμιλος εγκαινιάζει την πρώτη του σελίδα στο παγκόσμιο δίκτυο.

1997

Το Κέντρο Εξυπηρέτησης Διεθνών Εταιρειών Λεμεσού αποκτά το διεθνές πιστοποιητικό ποιότητας υπηρεσιών ISO 9002 και γίνεται έτσι το πρώτο κέντρο του είδους του στην Κύπρο που το επιτυγχάνει.

Το Τμήμα Πιστωτικών Καρτών εκδίδει την πρώτη πιστωτική κάρτα με σύστημα πληρωμών Mastercard στοχεύοντας έτσι στον ταξιδιωτικό και ψυχαγωγικό τομέα.

1998

Έναρξη λειτουργίας του πρώτου καταστήματος της Ελληνικής Τράπεζας στο κέντρο της Αθήνας, στην περιοχή Κολωνακίου.

Εγκαταστάθηκε το Κεντρικό Σύστημα Πληροφορικής (R.B.S.) το οποίο λειτούργησε αποτελεσματικά σε παγκύπρια βάση σ' όλα τα καταστήματα της Τράπεζας.

Δημιουργία Γραφείων Αντιπροσωπείας στο Sandton της Νότιας Αφρικής και στη Μόσχα της Ρωσίας.

1999

Εξαγορά των ασφαλιστικών εταιρειών Λήδρα και Παγκυπριακή από την Ελληνική Τράπεζα.

Δημιουργία της θυγατρικής εταιρείας Ελληνική Τράπεζα (Φάκτορς) Λτδ.

Πρόσβαση σε όλα τα Δίκτυα Αυτόματων Ταμειακών Μηχανών της Κύπρου για τους πελάτες της Ελληνικής Τράπεζας.

Εισαγωγή της υπηρεσίας Telebank II.

2000

Δημιουργία νέας ασφαλιστικής εταιρείας για παροχή τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων μετά από κοινοπραξία της Ελληνικής Τράπεζας και της American Life Insurance Company (Alico AIG Life). Η επωνυμία της νέας εταιρείας είναι Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd.

Εισαγωγή της νέας κάρτας Platinum Mastercard.

Επέκταση του δικτύου καταστημάτων της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα με το άνοιγμα έξι νέων καταστημάτων, συμπεριλαμβανομένου του πρώτου στη Θεσσαλονίκη.

2001

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ έχει εισάξει το σύστημα αγοραπωλησίας μετοχών μέσω διαδικτύου, HBI eTrade.

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, μετά από συμφωνία με το διεθνή οργανισμό Bloomberg, ανάλαβε την παροχή ενημέρωσης σε ξένους επενδυτές γύρω από τις εξελίξεις στο ΧΑΚ πάνω σε καθημερινή βάση.

Η Hellenic Alico Life παρέχει τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα μέσα από το δίκτυο των καταστημάτων της Τράπεζας σε όλη την Κύπρο.

Η Ελληνική Τράπεζα πρώτη εισάγει στην Κύπρο την πρωτοποριακή κάρτα κύρους World Signia που απευθύνεται στους εκλεκτούς και προνομιούχους πελάτες της.



Δημιουργία Κέντρου Διεθνών Επιχειρήσεων στη Λάρνακα.

2002

Παροχή υπηρεσιών από το διαδίκτυο μέσω του Hellenic Net Banking.

Έναρξη λειτουργίας της Γραμμής Εξυπηρέτησης Πελατών.

Δημιουργία του Κέντρου Διεθνών Επιχειρήσεων Πάφου.

Ίδρυση και λειτουργία των νέων εταιρειών Ελληνική Trust ΑΕΔΑΚ και Ελληνική Trust Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΑΕΠΕΥ) οι οποίες δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

2003

Υιοθέτηση των Αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Εφαρμογή της νέας οργανωτικής δομής της Τράπεζας με στόχο να αναπτυχθεί μια πιο έντονη πελατοκεντρική αντίληψη με την δημιουργία τεσσάρων εξειδικευμένων μονάδων, του Τομέα Ιδιωτών, του Τομέα Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων, του Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων και του Τομέα Διεθνών Επιχειρήσεων.

Πλήρης ενοποίηση των θυγατρικών ασφαλιστικών εταιρειών του Ομίλου «Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ» και «Λήδρα Ασφαλιστική Λτδ» κάτω από την Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ.

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ εξασφαλίζει από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς άδεια λειτουργίας ως ΚΕΠΕΥ.

Εισήχθησαν και διατίθενται στην κυπριακή αγορά, μέσω της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ, τα πρώτα αμοιβαία κεφάλαια – που έχουν εξασφαλίσει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου για διάθεση τους στη Δημοκρατία – που επενδύουν κατά κύριο λόγο σε κυπριακές αξίες.

Δημιουργία της πρωτοποριακής εικονικής κάρτας μιας χρήσης Net Secure για ενδυνάμωση του ηλεκτρονικού εμπορίου και χρήση της για ασφαλείς συναλλαγές στο διαδίκτυο.

Εισαγωγή της Ηλεκτρονικής Τράπεζας για επιχειρήσεις (Net Banking for Business), για ευέλικτες ηλεκτρονικές υπηρεσίες και συναλλαγές με ασφάλεια, προς μικρές, μεγάλες και διεθνείς Επιχειρήσεις.

Λειτουργία νέου κτιρίου Πληροφορικής & Τεχνολογίας στη Λευκωσία.

2004

Διεύρυνση του δικτύου καταστημάτων στην Ελλάδα με 9 νέα καταστήματα.

Εγκαίνια και λειτουργία του νέου κτιρίου Διοίκησης στη Λευκωσία.

Αγορά 5όροφου νεόκτιστου κτιρίου επί της Λεωφ. Αθαλάσσης στη Λευκωσία για κάλυψη αναγκών μεταστέγασης διαφόρων τμημάτων της Τράπεζας.

Δημιουργία των νέων πρωτοποριακών προϊόντων: Net Account και Net Fixed, Net SMS, της νέας προπληρωμένης κάρτας «P Card» και των καταθετικών προϊόντων «Χρυσά Χρόνια» και «Winners Team».

Υιοθέτηση του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Επιχειρηματικής Αριστείας.

Προώθηση εταιρικής καμπάνιας με το σύνθημα της Ελληνικής Τράπεζας «Η εξέλιξη είναι στη φύση μας».



Σχεδιασμός και εισαγωγή του προγράμματος Ποιοτικής Εξέλιξης με πρωταρχικό στόχο τη συνεχή ενδυνάμωση της προσφοράς υπηρεσιών υψηλής ποιότητας και προσωπικής εξυπηρέτησης.

2005

Αλλαγή στη δομή του Διοικητικού Συμβουλίου με την αποχώρηση του Εκτελεστικού Προέδρου και Αντιπροέδρου και το διορισμό νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου συμπεριλαμβανομένου και νέου Μη Εκτελεστικού Προέδρου και διορισμό Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή.

Αναδιοργάνωση διοικητικής δομής Ελλάδας.

Άρση της λειτουργίας της θυγατρικής της εταιρείας, που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, Ελληνική Trust Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ως Ε.Π.Ε.Υ. και αλλαγή του σκοπού της στο οικείο καταστατικό της.

Το Τμήμα Οργάνωσης και Μεθόδων και η Υπηρεσία Καρτών της Ελληνικής Τράπεζας, βραβεύτηκαν με την τιμητική Ευρωπαϊκή Διάκριση 'EFQM-Committed to Excellence', και απέσπασαν το πρώτο επίπεδο διάκρισης του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Επιχειρηματικής Αριστείας: «Δέσμευση στην Επιχειρηματική Αριστεία».

Βράβευση, για δεύτερη συνεχή χρονιά, από την J P Morgan, για την πλήρως αυτοματοποιημένη μετάδοση όλων σχεδόν (98%) των εμβασμάτων (SWIFT) που αποστέλλονται από την Ελληνική Τράπεζα προς την J P Morgan.

3. ΣΚΟΠΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Οι κύριοι σκοποί της Εταιρείας, όπως αυτοί περιγράφονται στο άρθρο 3 του Ιδρυτικού Εγγράφου στο Καταστατικό της, είναι:

Η διεξαγωγή τραπεζικών και χρηματοπιστωτικών εργασιών, ο δανεισμός, η εξεύρεση ή ανάληψη ή αποδοχή επί καταθέσει χρημάτων και η διεξαγωγή πάσης φύσεως εργασιών εμπορευμάτων σε όλους τους τομείς δραστηριότητας των εμπορικών τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών και Εκδοχέων.

Οι σκοποί της Εταιρείας εκτίθενται με λεπτομέρεια στο Ιδρυτικό Έγγραφο της Εταιρείας το οποίο αποτελεί δημόσιο έγγραφο, κατατεθειμένο στο γραφείο του Εφόρου Εταιρειών στην Κύπρο.

4. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Η Ελληνική Τράπεζα είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου και αποτελεί ένα από τους ισχυρότερους χρηματοοικονομικούς οργανισμούς της Κύπρου με δίκτυο 78 καταστημάτων. Η Τράπεζα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, αμοιβαία κεφάλαια ως επίσης και υπηρεσίες καταπιστευματοδόχων, ιδιωτική τραπεζική και υπηρεσίες θεματοφυλακής. Η Τράπεζα συνεχίζει την ανάπτυξη του δικτύου των καταστημάτων της στον ελλαδικό χώρο και κατά το τέλος του 2005 αριθμούσε 25 καταστήματα, και παράλληλα με τις θυγατρικές εταιρείες Ελληνική Trust ΑΕΔΑΚ και Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση ΕΠΕ, προσφέρουν ένα ευρύτερο φάσμα υπηρεσιών διευρύνοντας την πελατειακή βάση της Τράπεζας. Επιπλέον η Τράπεζα διατηρεί γραφεία αντιπροσωπείας στο Γιοχάνεσμπουργκ της Νότιας Αφρικής και στην Μόσχα.



4.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΥΠΡΟΥ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ

Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων & Οργανισμών

Οι βασικοί στόχοι του Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών περιλαμβάνουν την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση, προσφέροντας συνάμα τις ιδανικότερες λύσεις στους πελάτες του, καθώς επίσης και την ανάπτυξη των σχέσεων με τους πελάτες του Τομέα, που περιλαμβάνουν μεγάλες επιχειρήσεις και οργανισμούς, δημόσιες εταιρείες, ημικρατικούς οργανισμούς και μεγάλους εταιρικούς πελάτες εγνωσμένου κύρους και μεγέθους. Η Τράπεζα λειτουργεί 4 Κέντρα σε παγκύπρια βάση.

Ο συνεχής εμπλουτισμός του φάσματος των υπηρεσιών που προσφέρει ο Όμιλος και ειδικότερα οι εξειδικευμένες υπηρεσίες που προσφέρονται μέσω του Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών προς τους πελάτες, στοχεύουν στην προσφορά ολοκληρωμένων λύσεων προκειμένου να ικανοποιήσουν όλες τις παρούσες και μελλοντικές τραπεζικές τους ανάγκες.

Σταθερός στόχος του Τομέα παραμένει η περαιτέρω διεύρυνση των προσφερόμενων υπηρεσιών για εξυπηρέτηση των πελατών, λαμβάνοντας υπόψη τα δεδομένα της χρηματοοικονομικής αγοράς καθώς και τις νέες εξελίξεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση στον τομέα αυτό, όπως για παράδειγμα τις πρόνοιες της Δεύτερης συνθήκης της Βασιλείας αλλά και την επικείμενη υιοθέτηση του Ευρώ.

Τα τελευταία χρόνια, χρησιμοποιείται λογισμικό σύστημα για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου μιας επιχείρησης. Με αυτό τον τρόπο προσφέρεται υποστήριξη στους πελάτες για την επιτυχή αντιμετώπιση εξελίξεων και αλλαγών που παρουσιάζει σήμερα ο χρηματοοικονομικός τομέας.

Τομέας Επιχειρήσεων

Ο Τομέας Επιχειρήσεων δημιουργήθηκε τον Οκτώβριο του 2002 ως αποτέλεσμα της εσωτερικής αναδιοργάνωσης της Τράπεζας μέσα στα πλαίσια του πελατοκεντρικού προσανατολισμού της με πάγιο στόχο τη συνεχή βελτίωση της ποιοτικής εξυπηρέτησης των πελατών. Σήμερα, συνεχίζει με επιτυχία την δυναμική του ανέλιξη σε ένα πολύ πιο αυστηρό περιβάλλον Κανονισμών και Ελέγχου μέσω του Ευρωπαϊκού Κεκτημένου και των οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας.

Οι πελάτες, μικρομεσαίες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε όλους τους κλάδους της οικονομίας, καθώς και οι ιδιοκτήτες τους, έχουν άμεση πρόσβαση στους Προσωπικούς Λειτουργούς Πελατείας, οι οποίοι είναι άρτια καταρτισμένοι και προσφέρουν ολοκληρωμένες λύσεις στις ανάγκες τους, μέσω ενός μεγάλου φάσματος προϊόντων και υπηρεσιών, τόσο της Τράπεζας όσο και του Ομίλου.

Ο Τομέας Επιχειρήσεων αποτελείται από οκτώ Κέντρα Επιχειρήσεων σε όλη την ελεύθερη Κύπρο. Τα Κέντρα είναι καταρτισμένα με εξελιγμένα ηλεκτρονικά συστήματα και σύγχρονη τεχνολογία και οι διαδικασίες αξιολόγησης και έγκρισης δανείων έχουν απλοποιηθεί, αυξάνοντας έτσι την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα.

Τομέας Ιδιωτών

Τα τελευταία χρόνια η Ελληνική Τράπεζα βελτιώνει σημαντικά τον τομέα αυτό γιατί και ο τομέας Ιδιωτών έχει μπει δυναμικά τα τελευταία χρόνια σε πορεία ανάπτυξης. Το δίκτυο των καταστημάτων συνέχισε να αναδιοργανώνεται με βάση τις πραγματικές ανάγκες του Τομέα ειδικά και του Ομίλου γενικότερα. Μέχρι το τέλος του 2005 η Τράπεζα λειτουργούσε 78 καταστήματα.

Αξιοποιώντας την άμεση επαφή με τον ιδιώτη πελάτη, σχεδιάστηκαν και προωθήθηκαν πρωτοποριακά, ανταγωνιστικά και ευέλικτα προϊόντα και υπηρεσίες με στόχο την ικανοποίηση των αναγκών του πελάτη. Καταθετικά προϊόντα καθώς και πακέτα διευκολύνσεων προς επαγγελματικές ομάδες ιδιωτών είχαν μεγάλη απήχηση.



Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων

Τα Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων παρέχουν υψηλής ποιότητας εξυπηρέτηση στους πελάτες τους. Η φιλοσοφία αυτή βασίζεται στην αναγνώριση και ικανοποίηση των εξειδικευμένων αναγκών των πελατών τους. Αυτό επιτυγχάνεται με την επέκταση των ωρών εργασίας μέχρι τις 6.00 μ.μ., τη διατήρηση ανταγωνιστικής τιμολογιακής πολιτικής, τη διεύρυνση του δικτύου συνεργατών μέσω των οποίων προσελκύονται νέοι πελάτες, την υιοθέτηση μιας πολυκαναλικής προσέγγισης στην εξυπηρέτηση πελατών και πάνω από όλα με τον κατά πολύ υψηλότερο βαθμό προσωπικής εξυπηρέτησης που προσφέρεται σε σχέση με τον ανταγωνισμό.

Ιδιωτική Τραπεζική

Η Ιδιωτική Τραπεζική έχει από τον Μάιο του 2005 μετακινηθεί από τη θυγατρική εταιρεία Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ και λειτουργεί πλέον ως ανεξάρτητη υπηρεσία της Τράπεζας. Η Υπηρεσία προσφέρει μια πιο προσωπική μορφή παροχής τραπεζικών υπηρεσιών τόσο σε ξένους όσο και σε Κύπριους πελάτες, οι οποίοι αναζητούν εναλλακτικές επιλογές για τις καταθέσεις τους καθώς και μια πιο ορθολογιστική κατανομή της κινητής τους περιουσίας.

Διεθνείς Συναλλαγές και Διαχείριση Διαθέσιμων Κύπρου

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων έχει την ευθύνη, της διαχείρισης των διαθέσιμων της Τράπεζας στην Κύπρο, ενεργώντας πάντοτε μέσα στα πλαίσια της πολιτικής και των ορίων που καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού- Παθητικού.

Με την ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση και την πλήρη φιλελευθεροποίηση του χρηματοοικονομικού συστήματος, και με την χρήση αναβαθμισμένης τεχνολογικής υποστήριξης, η Υπηρεσία διαδραματίζει πρωταγωνιστικό ρόλο στην αναβάθμιση και στον εμπλουτισμό των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρονται στους πελάτες. Σε αυτά συμπεριλαμβάνονται νέα πρωτοποριακά δομημένα προϊόντα και παράγωγα σε κυπριακές λίρες και ξένα νομίσματα.

4.2. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

4.2.1 Ελλάδα

Η Τράπεζα ξεκίνησε την επέκτασή της στον Ελλαδικό χώρο το 1998 με τον άνοιγμα του πρώτου καταστήματος στην Αθήνα. Σήμερα διατηρεί 25 καταστήματα στην Αττική, Θεσσαλονίκη και Ιωάννινα. Το σύνολο του ισολογισμού στην Ελλάδα στο τέλος του 2005 ανήλθε στα £528,1 εκατ. (€920,9 εκατ.). Οι χορηγήσεις πελατών στην Ελλάδα παρουσίασαν αύξηση 9% κατά το 2005 φθάνοντας στα €584 εκατ. σε σύγκριση με €534 εκατ. το Δεκέμβριο 2004, ενώ οι καταθέσεις πελατών έφθασαν τα €661 εκατ. σε σύγκριση με €514 εκατ. το Δεκέμβριο του 2005 παρουσιάζοντας αύξηση 29%.

Οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στην Ελλάδα, Ελληνική Trust Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση ΕΠΕ συμβάλλουν στην παροχή ευρύτερου φάσματος υπηρεσιών και προϊόντων. Η Ελληνική Trust ΑΕΔΑΚ διανύει τα τελευταία χρόνια μια κερδοφόρα πορεία. Η εταιρεία, ανέλαβε εντός του 2005 τη διαχείριση των αμοιβαίων κεφαλαίων της από την Ελληνική Trust Α.Ε.Π.Ε.Υ., και διαχειρίζεται πλέον οκτώ αμοιβαία κεφάλαια συνολικού ενεργητικού €113 εκατ.

4.2.2. Γραφεία Αντιπροσωπείας

Το Γραφείο Αντιπροσωπείας στο Γιοχάνεσπουργκ της Νοτίου Αφρικής εξυπηρετεί την Ελληνική παροικία της χώρας με μεγάλη επιτυχία από το 1998 που ξεκίνησε τη λειτουργία. Η παρουσία της Τράπεζας στην Νότιο Αφρική δεν περιορίζεται στο καθ' αυτό υπηρεσιακό της ρόλο, αλλά έχει και μια έντονη παρουσία στα κοινωνικά δρώμενα της ελληνικής κοινότητας, συμβάλλοντας στην περαιτέρω σύσφιξη του δεσμού του απόδημου ελληνισμού με την ιδιαίτερη του πατρίδα.

Το Γραφείο Αντιπροσωπείας στη Μόσχα στοχεύει κυρίως στην προώθηση υπεράκτιων εργασιών, συμβάλλοντας σημαντικά στην περαιτέρω ανάπτυξη της Κύπρου ως κέντρου προσφοράς διεθνών



συναλλαγών. Οι κύριες δραστηριότητες του Γραφείου είναι η αντιπροσώπευση και η προώθηση των συμφερόντων της Τράπεζας στη ρωσική επικράτεια.

4.3. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ

Κατά το 1985 η Τράπεζα προχώρησε στη σύσταση της θυγατρικής εταιρείας Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ με σκοπό να δραστηριοποιηθεί στον τομέα των χρηματοδοτήσεων ενοικιαγοράς. Οι κυριότερες χρηματοδοτήσεις που ενδιαφέρουν τον οργανισμό και που εμπίπτουν μέσα στις δραστηριότητές του είναι, μεταξύ άλλων, χρηματοδοτήσεις για αυτοκίνητα, μηχανήματα, έπιπλα, ηλεκτρονικών υπολογιστών κ.λ.π. Από της ίδρυσής της, η Εταιρεία παρουσίασε μία αξιόλογη ανάπτυξη και ξεπέρασε παλαιότερους χρηματοδοτικούς οργανισμούς, με αποτέλεσμα να εξελιχθεί σε μια από τις πλέον προσοδοφόρες υπηρεσίες της Τράπεζας. Η Εταιρεία προετοιμάζεται και προσαρμόζεται στην επερχόμενη επέκταση της χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) της οποίας η αναμενόμενη εφαρμογή της στην Κυπριακή αγορά θα αυξήσει τον κύκλο εργασιών της. Πρόσφατα η Εταιρεία έχει εισάξει δύο νέα συστήματα, ανάκτησης χρεών (collection system) και αξιολόγησης αιτήσεων (credit scoring) τα οποία αναμένεται να βελτιώσουν σημαντικά την ποιότητα του χαρτοφυλακίου της εταιρείας.

Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Οι κύριες δραστηριότητες της εταιρείας είναι η λήψη καταθέσεων, η χρηματοδότηση συμβολαίων ενοικιαγοράς, ως επίσης και οι δανειοδοτήσεις ιδιωτών και μικρών επιχειρήσεων. Μετά την ψήφιση του Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου, η εταιρεία πήρε άδεια από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για διεξαγωγή περιορισμένης φύσης τραπεζικών εργασιών όπως χορηγήσεις και λήψη καταθέσεων, η οποία αναβαθμίστηκε πρόσφατα. Η εταιρεία διατηρεί γραφεία εξυπηρέτησης πελατών στη Λευκωσία, Λεμεσό και Λάρνακα και προσφέρει τις υπηρεσίες του, μέσα στα πλαίσια της τραπεζικής άδειας που κατέχει.

Ελληνική Τράπεζα (Φάκτορς) Λτδ

Η εταιρεία δραστηριοποιήθηκε το 1999 και προσφέρει όλο το φάσμα υπηρεσιών Φάκτοριγκ και Προεξόφλησης Τιμολογίων όπως προπληρωμές στους πελάτες έναντι των πιστωτικών τους τιμολογίων, είσπραξη χρεών και διαχείριση του καθολικού πωλήσεων των πελατών. Με σκοπό την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών που ασχολούνται με το διεθνές εμπόριο, η Ελληνική Τράπεζα (Φάκτορς) Λτδ έγινε μέλος του International Factors Group, ενός διεθνούς ομίλου εταιρειών Φάκτοριγκ, μέσω του οποίου η Εταιρεία διεκπεραιώνει τις υπηρεσίες Φάκτοριγκ των πελατών της για εισαγωγικό και εξαγωγικό εμπόριο.

Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ

Η Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ ασχολείται με προσφορά προϊόντων του κλάδου γενικών ασφαλειών. Η Εταιρεία αυτή συστάθηκε το Σεπτέμβριο του 1992 και ανέλαβε τις εργασίες του υποκαταστήματος στην Κύπρο της Panegyrian Insurance Company Limited. Η Ελληνική Τράπεζα απέκτησε το Σεπτέμβριο του 1999 με δημόσια προσφορά πέραν του 99% του μετοχικού κεφαλαίου της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λτδ.

Στόχοι της εταιρείας είναι η δημιουργία νέων ανταγωνιστικών προϊόντων και υπηρεσιών, η αναδιοργάνωση του μηχανισμού πωλήσεων στα καταστήματα της Τράπεζας και η αυστηρή συνέχιση της λειτουργίας της εταιρείας πάνω σε σωστές ασφαλιστικές αρχές και πρακτικές καθώς επίσης και η συστηματική εκπαίδευση του προσωπικού και των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών έτσι ώστε να παρέχεται η αποτελεσματικότερη ανταπόκριση στις απαιτήσεις των πελατών.

Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Λτδ

Η Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Λτδ ιδρύθηκε τον Ιούλιο του 2005. Σκοπός της εταιρείας είναι η εξυπηρέτηση των υφιστάμενων πελατών των Ασφαλιστικών Υπηρεσιών οι οποίοι διατηρούν



ασφαλιστικά συμβόλαια (ζωής και γενικού κλάδου) τα οποία είχαν γίνει μέσω της Τράπεζας με άλλες ασφαλιστικές εταιρείες (εκτός της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λτδ και της Hellenic Alico Life Insurance Co Ltd), καθώς επίσης και η επέκταση των εργασιών της και μεγιστοποίηση του πελατολογίου της με προσφορά εξειδικευμένων προϊόντων τα οποία δεν προσφέρονται από τις δύο προαναφερόμενες εταιρείες του Ομίλου.

Hellenic Alico Life Insurance Co. Ltd

Η Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd ιδρύθηκε στις 13 Οκτωβρίου 2000 από την Ελληνική Τράπεζα και την American Life Insurance Company (ALICO AIG Life) με σκοπό την προώθηση τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων στον τομέα των ασφαλειών ζωής. Στις 20 Μαρτίου 2001 έλαβε άδεια για άσκηση ασφαλιστικών εργασιών και άρχισε τις δραστηριότητες της στις 7 Μαΐου 2001. Η Ελληνική Τράπεζα συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας με ποσοστό 72,5% και η ALICO AIG Life με ποσοστό 27,5%. Η εταιρεία διανέμει τα τραπεζοασφαλιστικά της προϊόντα (συμπεριλαμβανομένων πιστοδοτικών, αποταμιευτικών, και προϊόντων απλής ασφάλειας, επενδυτικών προγραμμάτων, καθώς και προϊόντων ατυχημάτων και υγείας) μέσω του δικτύου καταστημάτων της Ελληνικής Τράπεζας.

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ ιδρύθηκε το 1986 με κύριο σκοπό την προσφορά ενός πλήρους φάσματος χρηματοοικονομικών και επενδυτικών υπηρεσιών στα πλαίσια της αναπτυσσόμενης κυπριακής κεφαλαιαγοράς. Στις 12 Μαΐου 2003 η Ελληνική Τράπεζα Επενδύσεις Λτδ έχει αποκτήσει άδεια λειτουργίας Κυπριακής Επιχείρησης Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (Κ.Ε.Π.Ε.Υ) σύμφωνα με τον Περί Επιχειρήσεων Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών Νόμο 2002/2003. Κύριος σκοπός της είναι η αναβαθμισμένη προσφορά υπηρεσιών σε θεσμικούς επενδυτές και το ευρύ κοινό και η εισαγωγή πρωτοποριακών επενδυτικών προϊόντων και μεθόδων διαχείρισης χαρτοφυλακίων. Οι τομείς δραστηριοτήτων της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ περιλαμβάνουν αναλύσεις εταιρειών, αξιολογήσεις των διαφόρων μετοχικών και ομολογιακών τίτλων, αναλύσεις της αγοράς και των διαφόρων τομέων ξεχωριστά, συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θέματα ξένων επενδύσεων, εκτέλεση χρηματιστηριακών εντολών, διαχείριση χαρτοφυλακίων, υπηρεσίες θεματοφύλακα, αναδοχή νέων εκδόσεων, δημοσιοποιήσεις εταιρειών, εκδόσεις χρεογράφων, συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θέματα χρηματοδοτήσεων ιδιωτικών και δημόσιων εταιρειών και μελέτες βιωσιμότητας.

4.4. ΜΟΝΑΔΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΟΜΙΛΟΥ

Πιστωτικές- Χρεωστικές Κάρτες- Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές

Η Υπηρεσία Καρτών διαχειρίζεται το πλαστικό χρήμα που εκδίδει η Τράπεζα καθώς και τις συναλλαγές διαμέσου του Δικτύου Αυτόματων Ταμειακών Μηχανών του Ομίλου στην Κύπρο. Η διαχείριση από την Υπηρεσία Καρτών του σημαντικότερου συστήματος πληρωμών λιανικής τραπεζικής που διαθέτει ο Όμιλος, προσδίδει και τη σημασία που εναποθέτει η Τράπεζα τόσο στα αποτελέσματα όσον και στην επάρκεια του εξοπλισμού και τη στελέχωση της.

Η συνεχής βελτίωση της ποιοτικής εξυπηρέτησης των πελατών, καθώς επίσης και η μεγιστοποίηση της αποδοτικότητας των καρτών, αποτελούν τους πρωταρχικούς στόχους της Υπηρεσίας Καρτών. Αυτό επιτυγχάνεται με τη μεθοδευμένη στρατηγική που ακολουθεί η Υπηρεσία, η οποία περιλαμβάνει τη συνεχή επένδυση για αναβάθμιση της τεχνολογικής υποδομής των συστημάτων ελέγχου και διαχείρισης καρτών, τη διαφοροποίηση και απλοποίηση των εσωτερικών διαδικασιών, την ανανέωση των σχεδίων κινήτρων, των ειδικών προσφορών προς τους κατόχους καρτών καθώς επίσης και τη δημιουργία πρωτοποριακών προϊόντων καρτών.

Οι δραστηριότητες της Υπηρεσίας καλύπτουν ένα ευρύ φάσμα καρτοπροϊόντων έχοντας ως γνώμονα την άριστη εξυπηρέτηση των πελατών. Μέσα στο 2005 η γκάμα των υπηρεσιών εμπλουτίστηκε με την εισαγωγή του σχεδίου «Άτοκες Δόσεις» προσφέροντας στους κατόχους πιστωτικών καρτών τη δυνατότητα για αγορές προϊόντων και υπηρεσιών με ίσες άτοκες μηνιαίες δόσεις. Κατά το 2005, το μερίδιο αγοράς της Τράπεζας ανερχόταν στο 14,6%. Η Τράπεζα διατηρεί Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATM) σε 80 σημεία σε όλη την Κύπρο, διευρύνοντας ακόμα περισσότερο την 24ωρη εξυπηρέτηση που παρέχεται στους πελάτες.



Υπηρεσία Θεματοφυλακής

Η ραγδαία ανάπτυξη των διασυννοριακών επενδύσεων τόσο προς, όσο και από την Κύπρο, σε συνδυασμό με τον εκσυγχρονισμό της κυπριακής νομοθεσίας (αμοιβαία κεφάλαια και διεθνή συλλογικά επενδυτικά σχέδια) οδήγησαν την Τράπεζα στην απόφαση να προχωρήσει στη δημιουργία Υπηρεσίας Θεματοφυλακής. Η υπηρεσία αυτή είναι εξοπλισμένη με συστήματα πληροφορικής τελευταίας τεχνολογίας τα οποία της επιτρέπουν να διεκπεραιώνει τις διαδικασίες θεματοφυλακής και εμπιστευματοδοχής γρήγορα, με ακρίβεια και ασφάλεια. Με τη δημιουργία ενός προσεκτικά επιλεγμένου πλέγματος συνεργατών στις πλείστες αγορές, η Υπηρεσία προσφέρει πλήρες φάσμα προϊόντων θεματοφυλακής τα οποία απευθύνονται τόσο στην κυπριακή αγορά όσο και στις διεθνείς αγορές όπως εκκαθάριση συναλλαγών, φύλαξη, διαχείριση μετρητών, εταιρικές πράξεις, ανάκληση φόρων και υπηρεσία πληροφόρησης.

Διατραπεζικές Σχέσεις Ομίλου

Η Υπηρεσία Διατραπεζικών Σχέσεων διατηρεί άριστες σχέσεις με ένα εκτεταμένο δίκτυο ανταποκριτών τραπεζών πέραν των 2000 παγκοσμίως, βασισμένη στις μακροχρόνιες επαγγελματικές σχέσεις, οι οποίες αναβαθμίζονται και αναπροσαρμόζονται συνεχώς έτσι που να εξυπηρετούν τις νέες ανάγκες των προγραμμάτων και υπηρεσιών της Τράπεζας.

Στον τομέα των Διεθνών Πληρωμών η Τράπεζα έχει συνάψει ειδικές συμφωνίες με Διεθνείς Τράπεζες και οργανισμούς, συμμετέχει σε ειδικά προγράμματα και έχει εφαρμόσει νέα πρωτοποριακή τεχνολογία που διασφαλίζει την ταχύτερη και με ευνοϊκότερους όρους διεκπεραίωση των διεθνών πληρωμών των πελατών.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου

Η διαχείριση και παρακολούθηση όλων των κινδύνων του Ομίλου είναι συγκεντρωμένη κάτω από ενιαία διεύθυνση και γίνεται μέσω τεσσάρων εξειδικευμένων τμημάτων διαχείρισης κινδύνων: Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου, Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου Τραπεζικών Εργασιών/ Υπηρεσιών, Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας και Τμήμα Παρακολούθησης Χορηγήσεων.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων Ομίλου εργάζεται εντατικά προς την κατεύθυνση προσαρμογής της Τράπεζας στο πλαίσιο των προνοιών της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας για την εποπτεία των χρηματοοικονομικών οργανισμών. Βασική επιδίωξη της νέας Συνθήκης της Βασιλείας είναι η υιοθέτηση εκ μέρους των χρηματοοικονομικών οργανισμών ανεπτυγμένων μεθόδων εκτίμησης και διαχείρισης των κινδύνων που αναλαμβάνουν, αποσκοπώντας στην περαιτέρω ενδυνάμωση της σταθερότητας του διεθνούς χρηματοοικονομικού συστήματος.

Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Το Τμήμα Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου καθορίζει τις αρχές χρηματοδότησης και διαμορφώνει τη δανειοδοτική πολιτική του Ομίλου, με γνώμονα τον περιορισμό του πιστωτικού κινδύνου, την όσο το δυνατό πιο ορθολογιστική διασπορά του κινδύνου αυτού στους διάφορους τομείς της οικονομίας και τη μεγιστοποίηση της αποδοτικότητας των χορηγήσεων.

Στα πλαίσια του στρατηγικού στόχου για προσαρμογή της Τράπεζας στις πρόνοιες της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας συμπεριλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η αναβάθμιση των υφιστάμενων αλλά και η απόκτηση/ ανάπτυξη νέων συστημάτων αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας, τόσο των επιχειρήσεων όσο και των φυσικών προσώπων πελατών του Ομίλου, αποσκοπώντας στην αποτελεσματικότερη αξιολόγηση και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου και την απόκτηση του μεγαλύτερου δυνατού οφέλους, ως αποτέλεσμα των εναλλακτικών επιλογών που προσφέρει η νέα Συνθήκη της Βασιλείας.



Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου

Το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνου Τραπεζικών εργασιών/υπηρεσιών έχει ως ευθύνη την αναγνώριση, μελέτη, έλεγχο και παρακολούθηση των κινδύνων, που απορρέουν από τραπεζικές εργασίες και υπηρεσίες που προσφέρει ο Όμιλος.

Στόχος του Τμήματος είναι να συμβάλει στον προγραμματισμό για την ενσωμάτωση διαφόρων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων στις καθημερινές εργασίες του Ομίλου και στη δημιουργία πλαισίου για εφαρμογή των προνοιών του νέου Συμφώνου Κεφαλαιουχικής Επάρκειας της Βασιλείας.

Διαχείριση Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας

Το Τμήμα έχει την ευθύνη της παρακολούθησης και διαχείρισης των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας σε επίπεδο Ομίλου, μέσα στα πλαίσια της πολιτικής και ορίων που έχουν καθοριστεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Asset and Liability Management Committee-ALCO). Η Επιτροπή έχει την ευθύνη να εφαρμόζει την πολιτική του Συμβουλίου της Τράπεζας αναφορικά με τους κινδύνους και την επικερδότητα, που απορρέουν από στοιχεία του ισολογισμού.

Οι κίνδυνοι αγοράς και ρευστότητας του Ομίλου συγκεντρώνονται στις Υπηρεσίες Διαχείρισης Διαθεσίμων στην Κύπρο και Ελλάδα. Η χρήση του ίδιου εξειδικευμένου λογισμικού στις Υπηρεσίες Διαχείρισης Διαθεσίμων δίνει την ευχέρεια συγκεντρωτικής και αποτελεσματικής παρακολούθησης των πιο πάνω κινδύνων σε επίπεδο Ομίλου.

Τμήμα Παρακολούθησης Χορηγήσεων

Το Τμήμα έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου της Τράπεζας και προβαίνει στις απαραίτητες υποδείξεις προς τους τομείς των Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών, του Τομέα Επιχειρήσεων καθώς και του Τομέα Ιδιωτών αναφορικά με την βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου τους. Μεταξύ άλλων ελέγχει κατά πόσον εφαρμόζεται η δανειοδοτική πολιτική σχετικά με την έγκριση των πιστωτικών διευκολύνσεων και κατά πόσο ακολουθούνται από τους Τομείς οι εσωτερικοί κανονισμοί και οι διαδικασίες για τη σωστή παρακολούθηση των λογαριασμών.

Υπηρεσία Υποστήριξης Χορηγήσεων

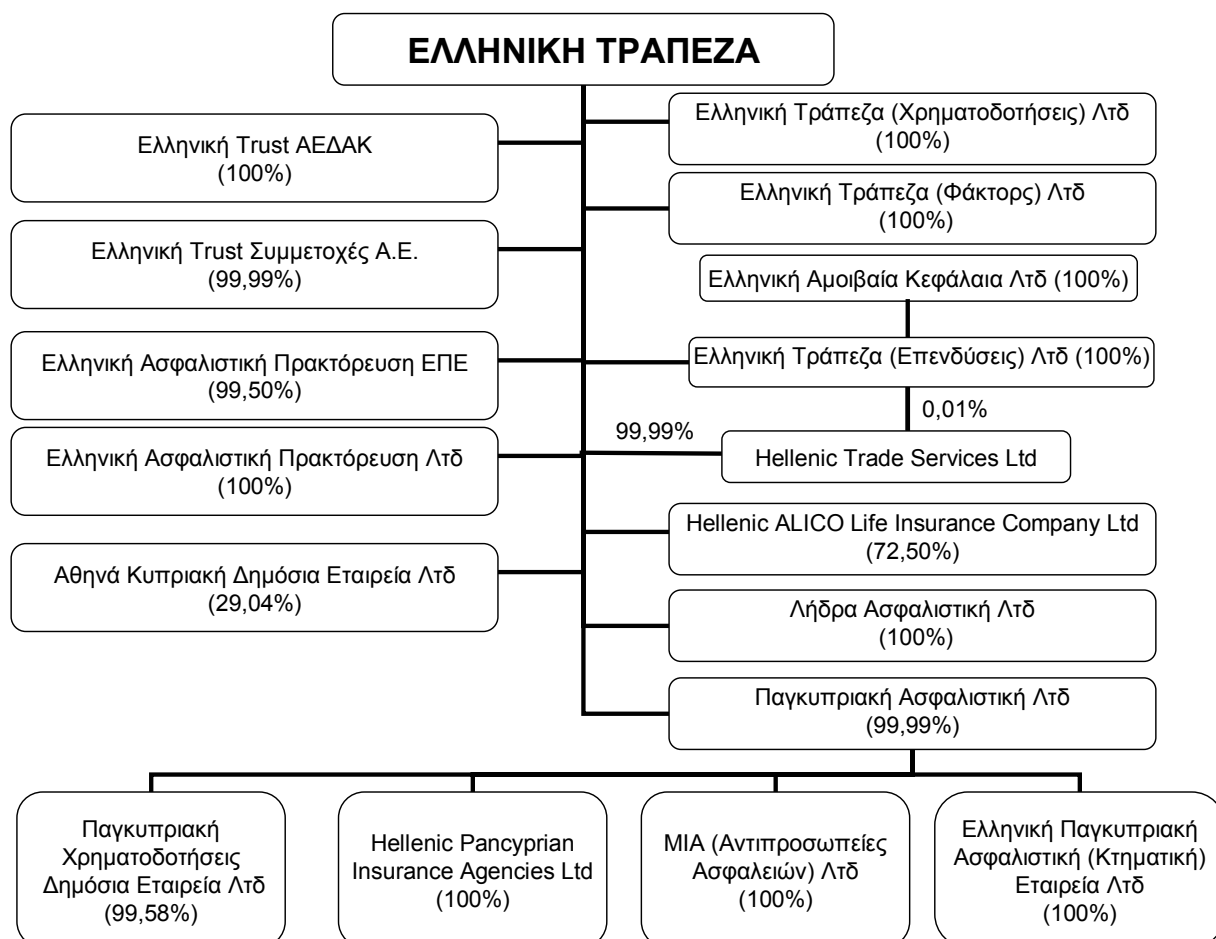
Η Υπηρεσία Υποστήριξης Χορηγήσεων μεριμνά για την εξασφάλιση της συνεχούς εφαρμογής των σωστών κριτηρίων δανειοδότησης, την τήρηση των εσωτερικών κανονισμών και διαδικασιών και των επί μέρους αποφάσεων της διεύθυνσης για την πρόληψη πιθανών προβλημάτων.

Ευθύνη της Υπηρεσίας μεταξύ άλλων, αποτελεί η αναζήτηση και η εφαρμογή μέτρων και μεθόδων για την απλοποίηση ή αλλαγή των εσωτερικών διαδικασιών, τη μείωση του λειτουργικού κόστους, τη γρηγορότερη ανάκτηση χρεών και τη διευκόλυνση του προσωπικού των Εμπορικών Κέντρων και των καταστημάτων, για την αφιέρωση περισσότερου χρόνου στην εξυπηρέτηση των πελατών και στην προώθηση των πωλήσεων των διαφόρων προϊόντων της Τράπεζας.



5. 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 Ενημερωτικού Δελτίου.



Όλες οι εξηρημένες εταιρείες είναι εγγεγραμμένες και ασκούν τις κύριες δραστηριότητες τους στην Κύπρο, εκτός της Ελληνική Trust Συμμετοχές Α.Ε. , της Ελληνική Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) και της Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Ε.Π.Ε. οι οποίες είναι εγγεγραμμένες και ασκούν τις κύριες δραστηριότητες τους στην Ελλάδα. Η Hellenic Trade Services Limited είναι εγγεγραμμένη στο Hong-Kong, όπου ασκεί την κύρια δραστηριότητα της.

Κατά τη διάρκεια του 2005, η Διοίκηση της Τράπεζας απόφαση την άρση της λειτουργίας της θυγατρικής της εταιρείας, που δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, Ελληνική Trust Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ως Ε.Π.Ε.Υ. και αλλαγή του σκοπού της στο οικείο καταστατικό της. Η απόφαση αυτή εντάσσεται στα πλαίσια του επαναπροσδιορισμού της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα. Η Τράπεζα απέκτησε το υπόλοιπο 50% του μετοχικού κεφαλαίου της Ελληνικής Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, το οποίο κατείχε η Ελληνική Trust Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, καθιστώντας την πλήρως εξηρημένη εταιρεία της Τράπεζας. Στις 30 Σεπτεμβρίου 2005 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας ενέκρινε την άρση της λειτουργίας της εταιρείας και την τροποποίηση του σκοπού της εταιρείας. Στις 21 Νοεμβρίου 2005 η Ελληνική Trust Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών μετονομάστηκε σε Ελληνική Trust Συμμετοχές Α.Ε.



6. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου ο Όμιλος απασχολεί 1.822 προσωπικό, εκ των οποίων οι 1.438 απασχολούνται στην Κύπρο και οι 384 στην Ελλάδα.

Η γεωγραφική κατανομή του προσωπικού του Ομίλου κατά την περίοδο 2003 – 2005 έχει ως εξής:

	2005	2004	2003
Κύπρος	1.431	1.433	1.428
Εξωτερικό	379	420	365
Σύνολο	1.810	1.853	1.793

7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

7.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από 9 μέλη και αποτελείται από τους:

Πρόεδρος:

Ανδρέας Π. Παναγιώτου, Γεωλόγος
Γεννήθηκε στις 3 Ιανουαρίου 1940. Σπούδασε Φυσική Ιστορία και Γεωγραφία στο Πανεπιστήμιο της Αθήνας στην Ελλάδα και Mining Geology - Mineral Exploration - Economic Geology στο Imperial College of Science and Technology στο Λονδίνο και το Πανεπιστήμιο New Brunswick στον Καναδά. Διετέλεσε Διευθυντής Διοίκησης στο Υπουργείο Γεωργίας, Φυσικών Πόρων και Περιβάλλοντος και Γενικός Διευθυντής των Υπουργείων Δικαιοσύνης και Δημόσιας Τάξης και Εσωτερικών και Υπουργός Εσωτερικών. Το 2002 διορίστηκε Υπουργός Εσωτερικών και υπηρέτησε μέχρι τον Φεβρουάριο του 2003. Σήμερα κατέχει τη θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ και είναι Πρόεδρος και μέλος Διοικητικών Συμβουλίων διαφόρων εταιρειών του Συγκροτήματος της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας και της Ελληνικής Τράπεζας. Είναι επίσης Πρόεδρος του Διαχειριστικού Συμβουλίου της Αγγλικής Σχολής Λευκωσίας από το 1998.

Αντιπρόεδρος

Ανδρέας Μ. Μουσιούτσας, Δικηγόρος
Γεννήθηκε στις 29 Απριλίου 1939. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο στη Λευκωσία και κατέχει δίπλωμα νομικής από τη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Διετέλεσε Υπουργός Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων από το 1985 μέχρι το 1988, από το 1993 μέχρι το 1997 και από το 1998 μέχρι το Φεβρουάριο του 2003. Υπηρέτησε επίσης ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Ηλεκτρισμού Κύπρου, καθώς επίσης και σε άλλα Συμβούλια δημόσιων εταιρειών.

Μέλη:

Ιάκωβος Γ. Ιακώβου, *Εργολήπτης, Επιχειρηματίας*
Γεννήθηκε στις 7 Μαρτίου 1948. Σπούδασε Scientific Management στο Art & Science College. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος σε αριθμό εταιρειών του συγκροτήματος Ιακωνου Brothers, μεταξύ των οποίων οι Ιακωνου Brothers Concrete Ltd, Ιακωνου Brothers Quarries Ltd, Σκυροποιία ΠΕΚΟ Λτδ, Αδελφοί Ιακώβου Α.Ε. και Αδελφοί Ιακώβου ΕΠΕ.

Αντώνης Ι. Πιερίδης, Σύμβουλος Επιχειρήσεων
Γεννήθηκε στις 18 Φεβρουαρίου 1936. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο και σπούδασε στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών. Διετέλεσε Γενικός Διευθυντής της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων (ΟΕΒ) από το 1978 μέχρι τον Ιούνιο 2002, Υπουργός Εμπορίου και Βιομηχανίας (1976-1978), Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Ηλεκτρισμού



Κύπρου, της Κυπριακής Εταιρείας Φυτειών Φασουρίου και Διευθυντής Εργασιακών και Δημοσίων Σχέσεων της Κυπριακής Μεταλλευτικής Εταιρείας, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Διεθνούς Γραφείου Εργασίας, της Εκτελεστικής Επιτροπής της Ένωσης Βιομηχανικών και Εργοδοτικών Οργανώσεων και της Εκτελεστικής Επιτροπής της Διεθνούς Οργάνωσης Εργοδοτών.

Δημήτρης Ι. Ηλιάδης, Δικηγόρος

Γεννήθηκε την 1 Φεβρουαρίου 1947. Σπούδασε νομικά στη Νομική Σχολή του Πανεπιστημίου Αθηνών. Διετέλεσε Βουλευτής από το 1985 μέχρι το 2001, Πρόεδρος της Κοινοβουλευτικής Επιτροπής Περιβάλλοντος και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Κοινοπολιτειακού Συνδέσμου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων εταιρειών. Μέλος του European Association of Legislation από το 1990.

Σωτήρης Ζ. Καλλής, Επιχειρηματίας

Γεννήθηκε στις 26 Ιουλίου 1945. Είναι Εκτελεστικός Σύμβουλος της ιδιωτικής εταιρείας Γ. Καλλής (Βιομήχανοι) Λτδ με βιομηχανικές και εμπορικές δραστηριότητες στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Είναι ο επικεφαλής του Τμήματος Εξαγωγών της εταιρείας εδώ και αρκετά χρόνια ενώ έχει υπηρετήσει από διάφορες κατά καιρούς θέσεις εντός του ομίλου των εταιρειών Γ. Καλλή. Είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου της ΟΕΒ. Είναι μέλος Διοικητικών Συμβουλίων διαφόρων εταιρειών εξηρημένων από ή προσκειμένων προς την Γ. Καλλής (Βιομήχανοι) Λτδ όπως επίσης και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Life Insurance Company Ltd από το 1996. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Bank Public Ltd από το Δεκέμβριο 2004 μέχρι την 31^η Μαΐου 2005. Είναι πρόεδρος του Παγκύπριου Συνδέσμου Βιομηχανιών Ένδυσης.

Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου, Λογιστής

Γεννήθηκε στις 6 Ιουλίου 1971. Σπούδασε Management Sciences στο London School of Economics and Political Science. Και είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) και του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Το 1996 μέχρι και το 1999 εργαζόταν στη Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λτδ ενώ από το 2000 μέχρι σήμερα εργάζεται στην Ιερά Μητρόπολη Πάφου ως Οικονομικός Διευθυντής και ως Εκτελεστικός Σύμβουλος στις εταιρείες St George Hotel (Management) Ltd και Tsada Golf Club. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων εταιρειών του Συγκροτήματος της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας.

Ιωάννης Χ. Χαριλάου, Λογιστής

Γεννήθηκε στις 3 Απριλίου 1966. Είναι κάτοχος του πτυχίου MBA του Πανεπιστημίου Leicester του Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι μέλος του Ανεγνωρισμένου Σώματος Λογιστών του Ηνωμένου Βασιλείου "The Chartered Association of Certified Accountants", μέλος του Ανεγνωρισμένου Σώματος Λογιστών του Ηνωμένου Βασιλείου "Association of International Accountants" και μέλος του Σώματος των Ηνωμένων Πολιτειών "Association of Certified Fraud Examiners". Είναι Μέλος του Συμβουλίου του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Από το 2003 είναι ο Διευθυντής του Κεντρικού Εκκλησιαστικού Ταμείου και του Ελεγκτικού Τμήματος της Εκκλησίας της Κύπρου. Είναι Μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων, των εταιρειών ΚΕΟ Δημόσια Εταιρεία Λτδ, της Πληροφορικής και Πολιτιστικής Εταιρείας ο Λόγος, του Logosnet Services Ltd, του Ledra Palace Hotels Ltd, των Κυπριακών Ξενοδοχείων Λτδ. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας και άλλων συνδεδεμένων της εταιρειών.



Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Επενδυτικής Εταιρείας Φοίνικας Αμμοχώστου και μέλος της Επιτροπής της Υπηρεσίας Εποπτείας και Ανάπτυξης Συνεργατικών Εταιρειών από το 2003 μέχρι το 2005, διορισμένος από το Υπουργικό Συμβούλιο.

Γεώργιος Κ. Παύλου, Λογιστής

Γεννήθηκε στη Λευκωσία στις 7 Φεβρουαρίου 1959 και αποφοίτησε από το Εμπορικό Λύκειο Λευκωσίας το 1976. Σπούδασε Business Studies/Accounting στο Λονδίνο και είναι κάτοχος του διπλώματος του British Educational Council. Κατέχει επίσης το δίπλωμα του Association of Business Executives στο οποίο είναι μέλος από το 1980. Το 1983 εργοδοτήθηκε από το Ελεγκτικό Τμήμα της Ιεράς Συνόδου της Εκκλησίας της Κύπρου ενώ το 1986 ανέλαβε τη θέση του Οικονομικού Διευθυντή της Ιεράς Βασιλικής και Σταυροπηγιακής Μονής Κύκκου.

Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο με τους υφιστάμενους Διοικητικούς Συμβούλους εκλέγηκε κατά την 1^η Ιουνίου 2005 στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.

Κατά το 2004 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγιναν οι πιο κάτω αλλαγές στο Διοικητικό Συμβούλιο:

2004

Ιούλιος Π. Ιωσηφίδης	Αποχώρησε στις 2 Ιουνίου 2004
Χριστόδουλος Γ. Μαυρουδής	Αποχώρησε στις 2 Ιουνίου 2004
Χρυσόστομος Θεοκλή	Διορίστηκε στις 22 Ιουλίου 2004

2005

Κωνσταντίνος Στ. Λοιζίδης	Αποχώρησε στις 9 Μαρτίου 2005
Ανδρέας Π. Παναγιώτου	Διορίστηκε στις 19 Μαρτίου 2005
Δημήτρης Ι. Ηλιάδης	Διορίστηκε στις 19 Μαρτίου 2005
Πάνος Χρ. Γαλανός	Αποχώρησε την 1 ^η Ιουνίου 2005
Γεώργιος Κ. Λυκούργος	Αποχώρησε την 1 ^η Ιουνίου 2005
Χρυσόστομος Θεοκλή	Αποχώρησε την 1 ^η Ιουνίου 2005
Σωτήρης Ζ. Καλλής	Διορίστηκε την 1 ^η Ιουνίου 2005
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	Διορίστηκε την 1 ^η Ιουνίου 2005
Ιωάννης Χ. Χαριλάου	Διορίστηκε την 1 ^η Ιουνίου 2005
Γεώργιος Κ. Παύλου	Διορίστηκε την 1 ^η Ιουνίου 2005

2006

Πιερίης Θεοδώρου	Αποχώρησε στις 3 Ιανουαρίου 2006
------------------	----------------------------------

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τους πιο κάτω Διοικητικούς Συμβούλους:

Πρόεδρος:	Αντώνης Ι. Πιερίδης
Μέλη:	Ιωάννης Χ. Χαριλάου
	Γεώργιος Κ. Παύλου

Η Επιτροπή Ελέγχου συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα και εξετάζει σύμφωνα με τις αρμοδιότητες της, τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και ειδικότερα τα θέματα της έκτασης και επάρκειας των προβλέψεων για τυχόν απομείωση στην αξία των χορηγήσεων καθώς και της επάρκειας



του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο.

Επιτροπή Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών απαρτίζεται από 3 μέλη:

Πρόεδρος: Δημήτρης Ι. Ηλιάδης
Μέλη: Σωτήρης Ζ. Καλλής
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου

Η Επιτροπή Αμοιβών συνέρχεται όταν και εφ' όσον τίθενται θέματα καθορισμού ή αναθεώρησης απολαβών των Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και των Γενικών Διευθυντών του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας και άλλα θέματα της αρμοδιότητας της και αφού μελετήσει όλες τις συναφείς παραμέτρους και δεδομένα προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιτροπή Διορισμών

Η Επιτροπή Διορισμών απαρτίζεται από τους:

Πρόεδρος: Ανδρέας Π. Παναγιώτου
Μέλη: Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου
Γεώργιος Κ. Παύλου

Η Επιτροπή Διορισμών επιλαμβάνεται συνήθως του θέματος επιλογής ικανών και κατάλληλων ατόμων για διορισμό ως Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, είτε για πλήρωση εκτάκτως κενωθείσας ή κενής θέσης είτε μετά την αφυπηρέτηση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με βάση την πολιτική για αφυπηρέτηση λόγω ορίου ηλικίας και προβαίνει σε ανάλογες εισηγήσεις προς την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από 4 μέλη:

Πρόεδρος: Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας
Μέλη: Αντώνης Ι. Πιερίδης
Ιωάννης Χ. Χαριλάου
Γεώργιος Κ. Παύλου

Ο ρόλος της Επιτροπής είναι η εξέταση των διαφόρων Συστημάτων Διαχείρισης Κινδύνων (πιστωτικού, λειτουργικού, αγοράς και ρευστότητας) του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας και της αποτελεσματικότητάς τους καθώς και των πολιτικών που τα διέπουν και η υποβολή των ανάλογων αναφορών και συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Επιτροπή Δανείων

Η Επιτροπή Δανείων απαρτίζεται από τους εξής:

Πρόεδρος: Ανδρέας Π. Παναγιώτου
Μέλη: Δημήτρης Ι. Ηλιάδης
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου
Σωτήρης Ζ. Καλλής

Ο ρόλος της Επιτροπής είναι η εξέταση και η έγκριση αιτήσεων χορηγήσεων σύμφωνα με τους όρους εντολής που καθορίζει εκάστοτε το Διοικητικό Συμβούλιο.

7.2. ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Μάκης Κεραυνός

Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής – Γεννήθηκε στη Λάρνακα στις 18 Δεκεμβρίου 1951. Σπούδασε οικονομικά στο Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών (1973-1977) και στην συνέχεια έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στα οικονομικά της ανάπτυξης, στο Πάντειο Πανεπιστήμιο (1977-1978). Το 1986 αποκτά το Master in Industrial Management από το πανεπιστήμιο Kensington. Με υποτροφία του Προγράμματος Αναπτύξεως των Ηνωμένων Εθνών, έτυχε μετεκπαίδευσης στο Oxford Brooks University σε θέματα Ανάπτυξης Ανθρώπινου Δυναμικού και παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις, στο Πρόγραμμα ETP του European Foundation for Management Development. Για σειρά ετών εργάστηκε ως ανώτερο διευθυντικό στέλεχος στην οικονομική και εμπορική διεύθυνση και ως Γενικός Διευθυντής σε μεγάλες εταιρείες στο εξωτερικό και στην Κύπρο. Διετέλεσε Υπουργός Οικονομικών και Υπουργός Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων της Κυπριακής Δημοκρατίας. Συμμετείχε ενεργά στο Συμβούλιο Υπουργών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ECOFIN). Με την ιδιότητα του Υπουργού Οικονομικών, διορίστηκε Διοικητής της Διεθνούς Τράπεζας, της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκρότησης και Αναπτύξεως στην Κύπρο, συμμετέχοντας ενεργά στις εργασίες και δραστηριότητες των Τραπεζών αυτών. Την 1η Σεπτεμβρίου 2005 διορίστηκε Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Ιωάννης Ν. Επαμεινώνδου

Πρώτος Γενικός Διευθυντής - Διαχείρισης και Παρακολούθησης Κινδύνων του Ομίλου, του Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων και της Οικονομικής Διεύθυνσης

Γεννήθηκε το 1945. Είναι απόφοιτος του «Ελληνικού Γυμνασίου Πεδουλά» (Κλασικός Κλάδος) και κάτοχος των πτυχίων Β.Α. (Οικονομικά) του Πανεπιστημίου Έσσεξ Αγγλίας (Ιούνιος 1969) και Μ.Σc. (Οικονομικά) του London School of Economics and Political Science (Πανεπιστημίου Λονδίνου) τον Ιούνιο το 1970. Εργάσθηκε σαν Οικονομολόγος στο Συγκρότημα Εταιρειών της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας (Σεπτ. 1970 – Δεκ. 1975) αναδόχου και ενός από τους κυρίους μέτοχους της Ελληνικής Τράπεζας. Από την έναρξη της λειτουργίας της Τράπεζας τον Ιανουάριο 1976 μέχρι σήμερα ευρίσκεται στη υπηρεσία του Ομίλου, αρχίζοντας από τη θέση του λειτουργού χορηγήσεων και με την πάροδο του χρόνου έχει ανεβεί όλα τα σκαλοπάτια της ιεραρχίας κατέχοντας σήμερα τη θέση του Πρώτου Γενικού Διευθυντού του Ομίλου. Είναι μέλος το Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Εμπορικών Τραπεζών (υπήρξε Πρόεδρος την περίοδο 2004-2005).

Πιερής Θ. Θεοδώρου

Γενικός Διευθυντής – Στρατηγικής Ανάπτυξης, Ανθρώπινου Δυναμικού και Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας

Γεννήθηκε το 1947. Σπούδασε νομική στο University of London και στα Inns Court. Κατά την περίοδο 1970 – 1976 έχει εξασκήσει το επάγγελμα του δικηγόρου. Με την έναρξη των εργασιών της Τράπεζας το 1976, εντάχθηκε στην Τράπεζα ως Εσωτερικός Νομικός Σύμβουλος και Γραμματέας. Είναι Πρόεδρος του Συνδέσμου Δημοσίων Εταιρειών Κύπρου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ομοσπονδίας UNIQUE (Ένωση Ευρωπαϊκών Εισηγμένων Εκδοτών), ενεργό μέλος της Τραπεζικής Επιτροπής του Διεθνούς



Εμπορικού Επιμελητηρίου (ICC), μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής Επιτροπής Κύπρου του ICC, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και Πρόεδρος του κατά την περίοδο 2002 - 2003 και μέλος του Εκδοτικού Συμβουλίου του Journal of International Banking Regulation. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος σε αριθμό εξηρημένων εταιρειών του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας και διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ από το 2000 μέχρι το 2006.

**Γεώργιος Χρ.
Παπαδόπουλος**

Γενικός Διευθυντής – Τραπεζικών Εργασιών και Διοικητικών Υπηρεσιών Ομίλου

Γεννήθηκε στις 20 Δεκεμβρίου του 1946. Από το 1971 μέχρι και το 1996 εργαζόταν στην Barclays Bank Plc. Με την εξαγορά της Barclays Bank Plc το 1996 μεταφέρθηκε στην Ελληνική Τράπεζα στη θέση του Γενικού Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών και Διοικητικών Υπηρεσιών. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή του Ομίλου με ευθύνη στους τομείς Τραπεζικών και Διοικητικών Υπηρεσιών, Πληροφορικής και Τεχνολογίας, Ηλεκτρονικής Τραπεζικής, Οργάνωσης και Μεθόδων, Τεχνικών Υπηρεσιών και Διαχείρισης Ακινήτων, Διεθνών Πληρωμών και Εμπορικών Συναλλαγών. Είναι Διευθυντής Ποιότητας του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας καθώς επίσης και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Επιχειρήσεων Πιστοποιημένων κατά ISO 9000. Είναι επίσης Διοικητικός Σύμβουλος σε αριθμό εξηρημένων εταιρειών του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας.

Μιχάλης Ταγαρούλιας

Α' Γενικός Διευθυντής Ελλάδας

Γεννήθηκε στον Πειραιά την 1 Αυγούστου 1944. Προέρχεται από τον Όμιλο της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. του οποίου ήταν ανώτατο στέλεχος επί πολλά έτη. Προσελήφθη στην Εθνική Τράπεζα το 1963 μετά από διαγωνισμό αριστούχων αποφοίτων Λυκείου. Έχει υπηρετήσει από διάφορες θέσεις στην Εθνική Τράπεζα συμπεριλαμβανομένων και του Συμβούλου Διοικήσεως της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος ΑΕ επί θεμάτων αναπτύξεως Δικτύου και του Διευθύνοντος Συμβούλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος(Κύπρου) Λτδ. Εργαζόμενος σπούδασε στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και απέκτησε το Πτυχίο της Νομικής Σχολής. Από τον Μάρτιο του 2005 έχει προσληφθεί στην Ελληνική Τράπεζα και διατελεί ως Α' Γενικός Διευθυντής Ελλάδος. Την ετήσια περίοδο 2000 – 2001 διετέλεσε Πρόεδρος του Συνδέσμου Εμπορικών Τραπεζών Κύπρου (ΣΕΤΚ), ενώ από το 2001 έως το 2002 (15μηνο διάστημα) ήταν Πρόεδρος του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών (ΚΕΣΤ).

7.3. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Ανώτερα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας δήλωσαν τα ακόλουθα:

- Δεν διατηρούν οικογενειακούς δεσμούς μέχρι 2^{ου} βαθμού με μέλη των διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων της Εταιρείας ή διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας,
- Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.



- Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε τουλάχιστον τελευταίων ετών.
- Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της διοίκησης της Εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των πέντε τελευταίων ετών.
- Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξίωμα τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπο τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
- Η τοποθέτηση στο αξίωμα τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
- Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται στο πρόσωπο τους οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά τη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν.

7.4. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

7.4.1. Συμμετοχές Διοικητικών Συμβούλων στα Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών του Ομίλου

<u>Ανδρέας Π. Παναγιώτου</u>	Είδος εταιρείας	Θέση στο ΔΣ
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	Πρόεδρος
<u>Ανδρέας Μ. Μουσιούπας</u>		
Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος
<u>Αντώνης Ι. Περιίδης</u>		
Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ	Ασφάλειες	Μέλος
Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd	Τραπεζοασφάλειες	Μέλος
<u>Δημήτρης Ι. Ηλιάδης</u>		
Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος
<u>Σωτήρης Ζ. Καλλής</u>		
Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος
<u>Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου</u>		
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	Μέλος

**Ιωάννης Χ. Χαριλάου**

Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ	Ασφάλειες	Μέλος
Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος
Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος

Γεώργιος Κ. Παύλου

Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος
Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος
Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd	Ασφάλειες	Μέλος

7.4.2. Συμμετοχές Ανώτερων Διευθυντικών Στελεχών στα Διοικητικά Συμβούλια εταιρειών του Ομίλου**Πιερής Θεοδώρου**

<u>Πιερής Θεοδώρου</u>	Είδος εταιρείας	Θέση στο ΔΣ
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ	Παροχή επενδυτικών υπηρεσιών	Μέλος
Hellenic Bank Trust & Finance Corporation Ltd	Υπηρεσίες Εμπιστευματοδόχου για ασφαλιστικές εταιρείες	Μέλος
Ελληνική Τράπεζα (Φάκτορς) Λτδ	Φάκτοριγκ	Πρόεδρος
Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd	Τραπεζοασφάλειες	Μέλος

Γεώργιος Παπαδόπουλος

Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	Χρηματοδοτήσεις	Μέλος
Hellenic Bank Trust & Finance Corporation Ltd	Υπηρεσίες Εμπιστευματοδόχου για ασφαλιστικές εταιρείες	Πρόεδρος
Ελληνική Τράπεζα (Φάκτορς) Λτδ	Φάκτοριγκ	Μέλος
Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ	Ασφάλειες	Μέλος

8. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ

- Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, κανένας Διοικητικός Σύμβουλος δεν έχει οποιοδήποτε συμφέρον, άμεσο ή έμμεσο, σε οποιοδήποτε περιουσιακό στοιχείο το οποίο η Τράπεζα και οι εξηρητημένες από αυτή εταιρείες απόκτησαν τα τελευταία δύο χρόνια ή που σκοπεύουν να αγοράσουν ή να πωλήσουν, εξ' όσων σήμερα οι Διοικητικοί Σύμβουλοι γνωρίζουν.
- Κανένας Διοικητικός Σύμβουλος, διευθυντής ή όργανο εποπτείας δεν έχει ή είχε κατά το τελευταίο και τρέχον οικονομικό έτος οποιοδήποτε συμφέρον σε μη συνήθεις συναλλαγές με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε εξαρτημένη της.
- Κανένας από τους Διοικητικούς Συμβούλους δεν είναι εκτελεστικός σύμβουλος έχοντας οποιαδήποτε ειδική συμφωνία ή συμβόλαιο που να συνεπάγεται την καταβολή αποζημιώσεων σε περίπτωση τερματισμού των υπηρεσιών του, που να είναι ουσιώδους σημασίας.
- Οι απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας για το 2005 ανέρχονταν σε £1.023 χιλ. από τις οποίες £968 χιλ. αφορούσαν απολαβές μελών υπό εκτελεστική ιδιότητα συμπεριλαμβανομένων ποσών που καταβλήθηκαν με την αποχώρηση δύο μελών ενώ £55 χιλ.



αποτελούσαν αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων έτους. Η αμοιβή των ελεγκτών της Τράπεζας για το 2005 ανερχόταν σε £86 χιλ.

Οι απολαβές των μελών των Διοικητικών Συμβούλων των Εταιρειών του Ομίλου για το 2005 ανέρχονταν σε £1.199 χιλ. από τις οποίες £1.118 χιλ. αφορούσαν απολαβές μελών υπό εκτελεστική ιδιότητα συμπεριλαμβανομένων ποσών που καταβλήθηκαν με την αποχώρηση δύο μελών ενώ £81 χιλ. αποτελούσαν αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων έτους. Η αμοιβή των ελεγκτών των Εταιρειών του Συγκροτήματος για το 2005 ανερχόταν σε £146 χιλ.

Οι απολαβές και τα ωφελήματα των ανώτερων διευθυντικών στελεχών για το 2005 ανέρχονταν στις 442 χιλ.

5. Τα υπόλοιπα δανείων και άλλων χορηγήσεων, καθώς και εγγυήσεων και πιστώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2005, που αφορούν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τη σύζυγο και τα ανήλικα τέκνα τους και εταιρείες στις οποίες κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση, περιλαμβανομένων και εγγυήσεων μελών Διοικητικού Συμβουλίου προς όφελος της τράπεζας προς εξασφάλιση τραπεζικών διευκολύνσεων προς τρίτους, έχουν ως ακολούθως:

	Αριθμός Συμβούλων	Σύνολο ΛΚ'000
Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά Σύμβουλο	1	7.351
Χαμηλότερα του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά Σύμβουλο	9	388

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2005, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένων προσώπων που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους £1.383 χιλ., οι οποίες δεν ξεπερνούσαν το 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας.

Τα υπόλοιπα δανείων και άλλων χορηγήσεων σε ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας και συνδεδεμένα πρόσωπα κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανέρχονται σε £418 χιλ. Υπήρχαν επίσης ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και σε συνδεδεμένα πρόσωπα ύψους £90 χιλ.

6. Δεν υπάρχουν σημαντικές συμβάσεις που υφίστανται ή υφίσταντο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, στις οποίες μέλη των οργάνων διοίκησης, διεύθυνσης και εποπτείας της Εταιρείας και των θυγατρικών της είχαν άμεσα ή έμμεσα, ουσιώδες συμφέρον εκτός από:

Ο κ. Ιάκωβος Γ. Ιακώβου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατέχει έμμεσο συμφέρον στις εταιρείες Άδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ' και Άδελφοί Ιακώβου Τεχνική Κατασκευαστική (Ελλάς) Α.Ε.'. Κατά το 2005 η εταιρεία Άδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ' ανέλαβε την επέκταση του κτιρίου Πληροφορικής της Τράπεζας κατόπιν διαγωνισμού προσφορών. Το ύψος του συμβολαίου ανέρχεται σε ΛΚ1.063 χιλ (εξαιρουμένου του ΦΠΑ). Κατά το 2005 πληρώθηκαν ποσά ύψους ΛΚ225 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) για εκτελεσθείσα εργασία. Επίσης κατά την διάρκεια του έτους πληρώθηκαν ποσά ΛΚ207 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) που αφορούσαν την πρώτη φάση ανέγερσης του κτιρίου. Οι πιο πάνω εταιρείες ανέλαβαν έργα ανακαίνισης καταστημάτων σε Κύπρο και Ελλάδα. Όσον αφορά τις ανακαίνισεις των καταστημάτων στην Κύπρο, αυτές καταχωρήθηκαν κατόπιν προσφορών. Όσον αφορά τις εργασίες για τις ανακαίνισεις των καταστημάτων στην Ελλάδα, κάποιες καταχωρήθηκαν κατόπιν προσφορών ενώ άλλες με απευθείας ανάθεση. Το ύψος των πληρωμών για τα έργα αυτά ήταν ΛΚ142 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) για το 2005.



Ο κ. Δημήτρης Ι. Ηλιάδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ιδιώτης δικηγόρος στο δικηγορικό γραφείο 'Δημήτρης Ηλιάδης Δικηγορικό Γραφείο'. Μέσα στα πλαίσια της συνήθους πρακτικής ανατίθενται σε εξωτερικά γραφεία δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/ οφειλετών του Ομίλου. Αριθμός τέτοιων υποθέσεων έχει ανατεθεί στο δικηγορικό γραφείο του κύριου Ηλιάδη. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/ οφειλέτες.

Ο κ. Αντώνης Ι. Πιερίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ο κύριος μέτοχος της εταιρείας Αντώνης Πιερίδης και Συνεργάτες Λτδ., με την οποία συνεργάζεται ο Όμιλος για παροχή σεμιναρίων στο προσωπικό. Κατά το 2005 υπήρξαν ατομικές συμμετοχές σε σεμινάρια για τα οποία το συνολικό κόστος ήταν χαμηλότερο των ΛΚ3,5 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ).

9. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

9.1 ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Τράπεζας είναι κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου £150 εκατ. διαιρεμένο σε 600 εκατομμύρια μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25 η κάθε μία. Το εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν κεφάλαιο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι £59.117 χιλ (236.468.030 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25 η κάθε μια).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005, το εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε £59.107 χιλ. (236.427.359 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25 η κάθε μια).

Κατά την διάρκεια της περιόδου 2003 μέχρι 2005, προέκυψαν οι ακόλουθες αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

	2005	2004	2003
	£ '000	£ '000	£ '000
Πλήρως Πληρωθείσες Μετοχές			
1 Ιανουαρίου	59.087	59.075	59.072
Έκδοση μετοχών	20	12	3
Σύνολο εκδοθέντος κεφαλαίου	59.107	59.087	59.075

Η διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την 1^η Ιανουαρίου 2003 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

- (1) Κατά την 1^η Ιανουαρίου 2003 το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανερχόταν σε £59.075 εκατ. διαιρεμένο σε 236.286.495 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25 η καθεμιά.
- (2) Κατά τη διάρκεια του έτους 2003 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατα περίπου £3 χιλ. με την έκδοση μετοχών προς το προσωπικό σύμφωνα με τις πρόνοιες σχετικού ψηφίσματος της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων ημερομηνίας 30 Μαΐου 2001 το οποίο παρατίθεται πιο κάτω:

Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 30 Μαΐου 2001 αποφασίστηκε όπως το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτηθεί όπως κατά την άσκηση των εξουσιών και καθηκόντων του προς επίτευξη οποιουδήποτε των σκοπών της Τράπεζας εκδίδει και διαθέτει μέχρι 500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25 ανά μετοχή, σε οποιαδήποτε πρόσωπα και με τέτοιους όρους όπως ήθελε από καιρό σε καιρό και κατά περίπτωση κρίνει προς το συμφέρον της Τράπεζας το Διοικητικό Συμβούλιο.

- (3) Κατά το 2003 η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση 47.259.704 νέων Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (ΔΑΜ) βάσει απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 23 Οκτωβρίου 2002. Τα ΔΑΜ έχουν παραχωρηθεί δωρεάν (σε αναλογία ενός ΔΑΜ για κάθε 5 μετοχές) σε μετόχους που ήταν εγγεγραμμένοι στο μητρώο της Τράπεζας στις 27 Νοεμβρίου 2003 και έχουν τιμή εξάσκησης £0,70



ανά ΔΑΜ. Τα ΔΑΜ είναι Αμερικανικού τύπου και εξασκούνται οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα κατά την περίοδο εξάσκησης δηλαδή από τις 9 Ιανουαρίου 2004 μέχρι τις 30 Νοεμβρίου 2007. Η τιμή άσκησης των πιο πάνω αναπροσαρμόζεται όταν εκδίδονται νέες μετοχές ή ειδικά δικαιώματα αγοράς μετοχών.

- (4) Κατά τη διάρκεια του 2004 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά £12χιλ. που αφορά την έκδοση μετοχών προς το προσωπικό σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων ημερομηνίας 30 Μαΐου 2001 και την εξάσκηση Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών (ΔΑΜ) με βάση την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 23 Οκτωβρίου 2002.
- (5) Κατά τη διάρκεια του 2005 το εκδοθέν μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά £20χιλ. που αφορά την έκδοση μετοχών προς το προσωπικό σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων ημερομηνίας 30 Μαΐου 2001.

9.2. ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

Η Ελληνική Τράπεζα είναι δημόσια εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο με το μεγαλύτερο ποσοστό του μετοχικού της κεφαλαίου διεσπαρμένο στο ευρύ κοινό. Η μετοχική βάση της Τράπεζας κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2005, αποτελείτο από 21.720 περίπου μετόχους.

Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, οι μέτοχοι που, σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων, κατείχαν κατά κυριότητα άμεσα ή έμμεσα, ποσοστό πέραν του δύο τοις εκατό (2%) της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω:

Όνομα μετόχου	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό %
Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ	8.357.094	9.992.268	18.349.362	7,76
Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	12.460.137	3.619.245	16.079.382	6,80
Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου	13.421.902		13.421.902	5,68
Universal Life Insurance Co Ltd	13.186.975		13.186.975	5,58
Ελληνική Μεταλλευτική Εταιρεία Λτδ	5.115.004	6.444.862	11.559.866	4,89
Interfund Investments Ltd	5.960.000		5.960.000	2,52
Ταμείο Προνοίας Εργατοϋπαλλήλων της Οικοδομικής Βιομηχανίας & Συναφών Κλάδων	5.331.703		5.331.703	2,25
	63.832.815	20.056.375	83.889.190	35,48
Λοιποί μέτοχοι			152.578.840	64,52
Σύνολο			236.468.030	100,00

**9.3. ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, το συμφέρον των Διοικητικών Συμβούλων (άμεση και έμμεση συμμετοχή) στο μετοχικό κεφάλαιο της Τραπεζας έχει ως ακολούθως:

	Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου			Ποσοστό %
	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	
Ανδρέας Π. Παναγιώτου	14.133	107	14.240	0,006
Ανδρέας Μ. Μουσιούττας	28.455	-	28.455	0,012
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου	51.986	430.326	482.312	0,204
Αντώνης Ι. Πιερίδης	-	1.148	1.148	0,000
Δημήτρης Ι. Ηλιάδης	933	9.068	10.001	0,004
Σωτήρης Ζ. Καλλής	701	31.408	32.109	0,014
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	-	-	-	-
Ιωάννης Χ. Χαριλάου	731	-	731	0,000
Γεώργιος Κ. Παύλου	1.090	-	1.090	0,000
ΣΥΝΟΛΟ	98.029	472.057	570.086	0,240

9.4. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το δανειακό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την 31^η Δεκεμβρίου των ετών 2005, 2004 και 2003 είχε ως ακολούθως:

	2005 £'000	2004 £'000	2003 £'000
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο			
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	25.284	25.340	25.000
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο			
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2004/2009	15.000	15.000	15.000
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011	17.971	17.706	-
Ομολογιακό Δάνειο σε Ευρώ 2006/2011	37.148	49.432	53.014
	70.119	82.138	68.014
	95.403	107.478	98.480

Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θεωρούνται, όπως και το μετοχικό κεφάλαιο, ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Tier 1 Capital) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιουχικής βάσης.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολο τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους στις 18 Απριλίου 2008 ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο, το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για την συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,20%. Τα αξιόγραφα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Τα Αξιόγραφα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

**Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο**

Τα πιο κάτω χρεόγραφα θεωρούνται ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο (Tier 2 Capital) από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιουχικής βάσης.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2004/2009

Τα μη μετατρέψιμα χρεόγραφα 2004/2009 είναι διάρκειας 10 ετών με επιτόκιο 7,30% ετησίως για το πρώτο έτος και κυμαινόμενο επιτόκιο για τα επόμενα έτη. Ο τόκος είναι πληρωτέος ανά εξάμηνο. Η αποπληρωμή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2004/2009 ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα Χρεόγραφα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011

Τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα λήξης 28 Απριλίου 2011 έφεραν σταθερό επιτόκιο ύψους 5,75% τον χρόνο πάνω στην ονομαστική τους αξία για την πρώτη εξαμηνία. Για τις μεταγενέστερες περιόδους φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή της περιόδου τόκου, πλέον 0,75%. Τα χρεόγραφα έχουν δικαίωμα επανεπένδυσης του πληρωτέου τόκου σε επιπρόσθετα χρεόγραφα με τους ίδιους όρους. Τα χρεόγραφα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Ομολογιακό Δάνειο σε Ευρώ 2006/2011

Το ομολογιακό δάνειο ύψους 100.000.000 Ευρώ φέρει κυμαινόμενο επιτόκιο και ημερομηνία λήξης 27 Ιουλίου 2011. Η Τράπεζα θα έχει το δικαίωμα να αποπληρώσει το ομόλογο εξ ολοκλήρου κατά ή μετά την 27η Ιουλίου 2006. Το ομόλογο είναι εγγεγραμμένο στο χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου. Το επιτόκιο είναι 1,30% ψηλότερο από το τριμηνιαίο επιτόκιο του Ευρώ (Euribor) και θα αυξηθεί κατά 1,20% εάν το ομόλογο δεν αποπληρωθεί στις 27 Ιουλίου 2006. Ο τόκος είναι πληρωτέος ανά τρίμηνο. Η αποπληρωμή του ομολογιακού δανείου σε ευρώ 2006/2011 ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές.

10. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Από το 1977 (που ήταν το δεύτερο έτος λειτουργίας του) μέχρι το 2001, η Τράπεζα κατέβαλε για τη χρήση κάθε οικονομικού έτους μέρισμα στους μετόχους της. Σύνοψη της μερισματικής πολιτικής της Τράπεζας για τα οικονομικά έτη 1995-2005 δίνεται στον πιο κάτω πίνακα (Σημ.: έχουν γίνει οι κατάλληλες αναπροσαρμογές για την υποδιαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου από μετοχές ονομαστικής αξίας £1,00 σε μετοχές ονομαστικής αξίας £0,25).

Οικονομικό έτος	Μέρισμα	Μέρισμα ανά μετοχή	Συνολικό μέρισμα έτους ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών (εκατ.) με δικαίωμα στο μέρισμα	Συνολικό ποσό μερίσματος έτους '000ς
1995	Τελικό	3,75 σεντ	3,75 σεντ	51,1	£1.916
1996	Τελικό	3,75 σεντ	3,75 σεντ	77,2	£2.836
1997	Ενδιάμεσο	1,5 σεντ	4 σεντ	103,1	£3.654
	Τελικό	2,5 σεντ		103,1	
1998	Ενδιάμεσο	1,5 σεντ	4 σεντ	103,2	£4.130
	Τελικό	2,5 σεντ		103,3	
1999	Ενδιάμεσο	1,5 σεντ	4,5 σεντ	141,1	£7.798
	Τελικό	3 σεντ		190,1	
2000	Ενδιάμεσο	2 σεντ	4,5 σεντ	190,2	£9.525
	Τελικό	2,5 σεντ		228,1	
2001	Ενδιάμεσο	2 σεντ	4,5 σεντ	230,6	£10.454
	Τελικό	2,5 σεντ		233,7	

Από το έτος 2002 μέχρι σήμερα η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει οποιοδήποτε μέρισμα.



Δεν υπάρχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι η Τράπεζα θα συνεχίσει να καταβάλλει μέρισμα όπως και στο παρελθόν. Τα μελλοντικά μερίσματα που δυνατό να καταβληθούν στους μετόχους θα καθορίζονται αφού ληφθεί υπόψη, μεταξύ άλλων, η οικονομική κατάσταση και οι κεφαλαιουχικές ανάγκες για επέκταση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

11. ΣΚΟΠΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Τα κεφάλαια από την έκδοση του συνόλου των Χρεογράφων 2016 θα χρησιμοποιηθούν για την ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και την ενίσχυση της ρευστότητας της.

12. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ

Μέσα στα πλαίσια της ετοιμασίας του νέου Τριετούς Στρατηγικού Σχεδίου 2006 -2008, γίνεται επεξεργασία ποσοτικών και ποιοτικών στόχων για τον Όμιλο. Αυτό αναμένεται να ολοκληρωθεί μέσα στο πρώτο εξάμηνο του 2006 οπότε θα ανακοινωθούν και οι βασικοί στόχοι. Η επαναφορά του Ομίλου σε κερδοφορία κατά το 2005 η οποία καταδεικνύει τα αρχικά στάδια μιας σταθερής κερδοφόρου πορείας καθώς και οι στόχοι του προϋπολογισμού για το 2006 αποτελούν τη βάση της προετοιμασίας του Τριετούς Στρατηγικού Σχεδίου.

Η σταθερή κερδοφόρος πορεία του Ομίλου αποτελεί τον πρώτο από τους τρεις πυλώνες της μεσοπρόθεσμης στρατηγικής του Ομίλου και μεταφράζεται στα ακόλουθα πρακτικά μέτρα:

- Διεύρυνση των εισοδημάτων, με την αξιοποίηση και προβολή της γκάμας των προϊόντων που διαθέτει, την ελκυστική τιμολογιακή πολιτική του, καθώς και την υποδειγματική ποιότητα της εξυπηρέτησης που προσφέρει.
- Συνεχή προσοχή και έμφαση για περαιτέρω βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου με παράλληλη αναθεώρηση των διαδικασιών έγκρισης και παρακολούθησης χορηγήσεων.
- Αναδιοργάνωση της Υπηρεσίας Ανάκτησης Χρεών και επικέντρωση στην αύξηση της ροής εισοδημάτων από αυτή την Υπηρεσία.
- Συνεχή συγκράτηση των δαπανών με έμφαση στη βελτίωση της παραγωγικότητας και αξιοποίησης των ευκαιριών για συνέργιες μεταξύ των διαφόρων μονάδων του Ομίλου σε Κύπρο και Ελλάδα.
- Εστίαση της προσοχής στην οργανωτική δομή για βελτίωση της αποτελεσματικότητας του Ομίλου.

Οι πιο πάνω ενέργειες αναμένονται να επιφέρουν βελτίωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα από 72,4% που ήταν το 2005 σε επίπεδα γύρω στο 69% για το 2006.

Σημαντικός παράγοντας για την επίτευξη του στόχου είναι και η αυστηρή παρακολούθηση του Προϋπολογισμού 2006, καθώς και των στόχων του Ετήσιου Επιχειρηματικού Σχεδίου και η έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων, όπου χρειάζεται.

Μαζί με τη μόνιμη σταθερή κερδοφορία επιδιώκεται και η μεγέθυνση των μεριδίων αγοράς που είναι ο δεύτερος πυλώνας της στρατηγικής του Ομίλου.

Για την Κύπρο ο Όμιλος στοχεύει σε αύξηση μεριδίων αγοράς και ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί στους τομείς της λιανικής τραπεζικής, των ασφαλιστικών εργασιών και των διεθνών επιχειρήσεων, ενώ για την Ελλάδα κύρια επιδίωξη είναι η γενική ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών.

Ο τρίτος πυλώνας της στρατηγικής στηρίζεται στη διατήρηση του διαχρονικού ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος της υποδειγματικής προσωπικής, φιλικής εξυπηρέτησης που ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες του.



Η ποιότητα εξυπηρέτησης ελέγχεται και παρακολουθείται και από εσωτερικές μετρήσεις που γίνονται στο πλαίσιο του ειδικού προγράμματος ποιοτικής εξέλιξης που έχει εκπονηθεί για τον οργανισμό. Επίσης η φιλικότητα της προσφερόμενης εξυπηρέτησης επιβεβαιώνεται από εξωτερικές έρευνες αγοράς που διεξάγει ο Όμιλος πάνω σε συστηματική βάση.

Οι πιο πάνω πυλώνες στρατηγικής θεμελιώνουν την πραγμάτωση του οράματος του Ομίλου για δυναμική εξέλιξη, διατηρώντας παράλληλα το ανθρώπινο πρόσωπό του.

**ΜΕΡΟΣ V. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ****1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ 2003, 2004 ΚΑΙ 2005**

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2003, 2004 και 2005 ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (incorporated by reference) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως αυτά εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Οι οικονομικές καταστάσεις συνάδουν και με τα δύο αυτά πλαίσια πληροφόρησης επειδή κατά το χρόνο της ετοιμασίας τους όλα τα εφαρμόσιμα ΔΠΧΠ που εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέσω της διαδικασίας υιοθέτησης που καθορίστηκε από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή. Επιπρόσθετα οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 της Κύπρου.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2005 έχουν τεθεί αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) και καινούρια Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Η υιοθέτηση των προτύπων αυτών δεν έχει ουσιώδη επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου εκτός από την περίπτωση της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων ενεργητικού.

Κατά την 1^η Ιανουαρίου 2005, ο Όμιλος υιοθέτησε τα αναθεωρημένα ΔΛΠ 36 'Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού', και ΔΛΠ 38 'Άυλα περιουσιακά στοιχεία στοιχεία ενεργητικού' και το καινούριο ΔΠΧΠ 3 'Συνενώσεις επιχειρήσεων', τα οποία εφαρμόστηκαν με ισχύ από την ημερομηνία υιοθέτησής τους. Από την 1^η Ιανουαρίου 2005, ο Όμιλος σταμάτησε την απόσβεση της υπεραξίας και έχει διαγράψει τις σχετικές συσσωρευμένες αποσβέσεις από την τιμή κτήσης της υπεραξίας. Η λογιστική αξία της υπεραξίας αναθεωρείται για τυχόν απομείωση σε ετήσια βάση. Η υιοθέτηση των πιο πάνω αναθεωρημένων ΔΛΠ και ΔΠΧΠ δεν εφαρμόζονται για προηγούμενες χρήσεις.

Πιο κάτω παρουσιάζονται αποσπάσματα από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2003, 2004 και 2005.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2005, 2004 και 2003**

	2005	2004	2003
	€ '000	€'000	€ '000
Έσοδα από τόκους	162.007	142.491	125.982
Έξοδα από τόκους	(81.869)	(66.762)	(62.021)
Καθαρά έσοδα από τόκους	80.138	75.729	63.961
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	26.273	23.125	20.638
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(2.186)	(2.007)	(1.245)
Κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	5.354	6.150	6.256
Άλλα έσοδα	7.204	6.066	4.332
Σύνολο καθαρών εσόδων	116.783	109.063	93.942
Έξοδα προσωπικού	(55.184)	(49.399)	(44.437)
Αποσβέσεις	(4.072)	(3.920)	(3.253)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(25.304)	(22.843)	(21.137)
Σύνολο εξόδων	(84.560)	(76.162)	(68.827)
Μερίδιο αποτελέσματος από συνδεδεμένη εταιρεία	844	(1.547)	(259)
Κερδοζημιές από διάθεση και επανεκτίμηση αξιών	(692)	(1.867)	(737)
Κέρδη από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	32.375	29.487	24.119
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(23.478)	(45.469)	(39.971)
Κέρδος / (Ζημία) πριν την φορολογία	8.897	(15.982)	(15.852)
Φορολογία	(1.175)	813	1.537
Κέρδος / (Ζημία) για το έτος	7.722	(15.169)	(14.315)
Συμφέρον μειοψηφίας	(210)	(145)	(96)
Κέρδος / (Ζημία) που αναλογεί στους μετόχους	7.512	(15.314)	(14.411)
Βασικό κέρδος / (ζημία) ανά μετοχή (σεντ)	3,2	(6,5)	(6,1)

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ
στις 31 Δεκεμβρίου 2005, 2004 και 2003**

	2005	2004	2003
	£'000	£'000	£'000
Ενεργητικό			
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	103.012	241.112	224.353
Κρατικά και άλλα αποδεκτά αξιόγραφα	288.927	223.208	234.343
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	457.919	196.077	132.317
Χορηγήσεις σε πελάτες	1.477.392	1.457.684	1.421.520
Χρεόγραφα και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	642.196	467.238	385.196
Επενδύσεις σε τίτλους μεταβλητής απόδοσης	16.381	9.943	11.592
Επένδυση σε συνδεδεμένη εταιρεία	8.106	6.848	7.447
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	36.779	37.817	33.327
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	16.060	17.931	19.729
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	33.819	27.901	35.056
Σύνολο ενεργητικού	3.080.591	2.685.759	2.504.880
Υποχρεώσεις			
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	165.058	206.416	181.968
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	2.502.829	2.084.672	1.927.611
Ομολογιακό δάνειο	51.358	61.247	59.583
Λοιπά στοιχεία παθητικού	101.120	85.854	85.053
	2.820.365	2.438.189	2.254.215
Δανειακό κεφάλαιο	94.352	106.022	91.963
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	59.107	59.087	59.075
Αποθεματικά	106.197	81.937	99.248
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της ιθύνουσας εταιρείας	165.304	141.024	158.323
Συμφέρον μειοψηφίας	570	524	379
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	165.874	141.548	158.702
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	3.080.591	2.685.759	2.504.880
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	558.816	519.589	423.627

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΟΜΙΛΟΥ****Επενδύσεις σε Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού**

	2005 £'000	2004 £'000	2003 £'000
Γήπεδα και κτίρια	23.780	23.046	22.688
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	12.999	14.771	10.639
Σύνολο	36.779	37.817	33.327

Κυριότερες επενδύσεις του Ομίλου

Κρατικά και άλλα αποδεκτά αξιόγραφα	2005 £'000	2004 £'000	2003 £'000
Κρατικά και άλλα αποδεκτά Αξιόγραφα	264.966	210.012	208.065
Γραμμάτια Δημοσίου	23.961	13.196	26.278
	288.927	223.208	234.343
Εισηγμένοι τίτλοι	264.966	210.012	208.065
Μη εισηγμένοι τίτλοι	23.961	13.196	26.278
	288.927	223.208	234.343
Χρεόγραφα και άλλοι τίτλοι σταθερής απόδοσης	2005 £'000	2004 £'000	2003 £'000
Κρατικά Χρεόγραφα	64.796	62.998	40.513
Τραπεζών	548.895	382.821	325.380
Άλλων εκδοτών	28.505	21.419	19.303
	642.196	467.238	385.196
Εισηγμένοι τίτλοι	540.908	381.587	356.221
Μη εισηγμένοι τίτλοι	101.288	85.651	28.975
	642.196	467.238	385.196

**Επενδύσεις σε τίτλους μεταβλητής απόδοσης**

	2005 €'000	2004 €'000	2003 €'000
Εισηγμένοι τίτλοι	7.580	4.905	5.594
Μη εισηγμένοι τίτλοι	8.801	5.038	5.998
	16.381	9.943	11.592

ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ**Ανάλυση κατά Τομέα**

Ο Όμιλος εφαρμόζοντας το αναθεωρημένο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 14 'Ανάλυση κατά τομέα, παρουσιάζει τα οικονομικά στοιχεία του όπως πιο κάτω:

Πρωτογενής τομέας: Ο Όμιλος διεξάγει δραστηριότητες στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

Δευτερογενής τομέας: Ο Όμιλος έχει δύο τομείς δραστηριότητας οι οποίοι είναι οι ακόλουθοι:

- Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες
- Ασφαλιστικές υπηρεσίες

Δεν γίνεται ανάλυση κατά δευτερογενή τομέα, λόγω του ότι ο τομέας ασφαλιστικών υπηρεσιών αντιπροσωπεύει λιγότερο από 10% του συνόλου των εισοδημάτων και ενεργητικού του Ομίλου.

Ανάλυση Κύκλου Εργασιών κατά Γεωγραφικό Τομέα

	2005 €'000	2004 €'000	2003 €'000
Κύπρος	172.945	147.958	131.434
Άλλες χώρες	27.893	29.874	25.774
Σύνολο	200.838	177.832	157.208

Ανάλυση Κέρδους πριν τις προβλέψεις κατά Γεωγραφικό Τομέα

	2005 €'000	2004 €'000	2003 €'000
Κύπρος	34.184	27.297	21.858
Άλλες χώρες	(1.809)	2.190	2.261
Σύνολο	32.375	29.487	24.119

**Ανάλυση Ζημιάς πριν την φορολογία κατά Γεωγραφικό Τομέα**

	2005 €'000	2004 €'000	2003 €'000
Κύπρος	19.037	(11.837)	(14.889)
Άλλες χώρες	(10.140)	(4.145)	(963)
Σύνολο	8.897	(15.982)	(15.852)

Ανάλυση Στοιχείων Ενεργητικού κατά Γεωγραφικό Τομέα

	2005 €'000	2004 €'000	2003 €'000
Κύπρος	2.574.470	2.140.556	2.037.679
Άλλες χώρες	506.121	545.203	467.201
Σύνολο	3.080.591	2.685.759	2.504.880

Ανάλυση Στοιχείων Παθητικού κατά Γεωγραφικό Τομέα

	2005 €'000	2004 €'000	2003 €'000
Κύπρος	2.388.004	1.997.762	1.900.249
Άλλες χώρες	526.713	546.449	445.929
Σύνολο	2.914.717	2.544.211	2.346.178

**2. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΟΜΙΛΟΥ ΓΙΑ ΤΟ 2005**

Οι πιο κάτω πληροφορίες αναφέρονται στα τελικά αποτελέσματα για το έτος 31 Δεκεμβρίου 2005.

ΣΥΝΟΨΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Βασικά Οικονομικά στοιχεία	Κυπριακές Λίρες		%	Ευρώ	
	2005 £'000	2004 £'000		Μεταβολή	2005 €'000
Σύνολο καθαρών εσόδων	116.783	109.063	7%	203.632	190.171
Σύνολο εξόδων	84.560	76.162	11%	147.446	132.802
Μερίδιο από συνδεδεμένη εταιρεία	844	(1.547)		1.472	(2.697)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες	32.375	29.487	10%	56.452	51.416
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	23.478	45.469	(48%)	40.938	79.283
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους	7.512	(15.314)	149%	13.099	(26.703)

Το κέρδος του Ομίλου από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 ανήλθε σε £32,4 εκατ. (€56,5 εκατ.) σε σύγκριση με £29,5 εκατ. (€51,4 εκατ.) και παρουσιάζεται αυξημένο κατά 10% από το 2004. Τα αποθεματικά προβλέψεων για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων ενισχύθηκαν περαιτέρω κατά £23,5 εκατ. (€41,0 εκατ.) σημειώνοντας όμως ουσιαστική μείωση της τάξης του 48% έναντι του ασυνήθιστα ψηλού επιπέδου των £45,5 εκατ. (€79,3 εκατ.) για το 2004. Το τελικό κέρδος που αναλογεί στους μετόχους έφτασε στα £7,5 εκατ. (€13,1 εκατ.) έναντι ζημιάς £15,3 εκατ. (€26,7 εκατ.) το 2004.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων παρουσιάζεται αυξημένο κατά 7% φθάνοντας τα £116,8 εκατ. (€203,7 εκατ.) σε σύγκριση με £109,1 εκατ. (€190,2 εκατ.) το 2004. Το σύνολο των εξόδων του Ομίλου παρουσιάζεται ασυνήθιστα ψηλό και αποδίδεται κυρίως στην αύξηση της πρόβλεψης για ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού καθώς επίσης και σε μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια που επηρέασαν αρνητικά τα αποτελέσματα του 2005.

Η ανάκαμψη της κεφαλαιαγοράς στην Κύπρο επηρέασε θετικά τα αποτελέσματα του Ομίλου, αφού οι αρνητικές επιδράσεις από τις ζημιές από επενδύσεις σε μετοχές και από τη συνδεδεμένη εταιρεία (Αθηνά΄ Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ), οι οποίες παρουσιάστηκαν κατά το 2004, δεν έχουν επαναληφθεί κατά το 2005.



Βασικά Στοιχεία Ισολογισμού	Κυπριακές Λίρες			Ευρώ	
	2005 £'εκατ.	2004 £'εκατ.	% Μεταβολή	2005 €'εκατ.	2004 €'εκατ.
Σύνολο Ισολογισμού	3.081	2.686	15%	5.372	4.683
Μεικτές Χορηγήσεις	1.667	1.628	2%	2.907	2.838
Κύπρος	1.332	1.318	1%	2.322	2.298
Ελλάδα	335	310	9%	584	534
Καταθέσεις	2.503	2.085	20%	4.364	3.635
Κύπρος	2.124	1.787	19%	3.703	3.116
Ελλάδα	379	298	29%	661	514

Το σύνολο του Ισολογισμού του Ομίλου έφθασε τα £3.081 εκατ. (€5.372 εκατ.) σε σύγκριση με £2.686 εκατ. (€4.683 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004. Οι χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 2% και έχουν φθάσει τα £1.667 εκατ. (€2.907 εκατ.) σε σύγκριση με £1.628 εκατ. (€2.838 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν σημαντική αύξηση της τάξης του 20% φθάνοντας τα £2.503 εκατ. (€4.364 εκατ.) σε σύγκριση με £2.085 εκατ. (€3.635 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004.

Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν στα £165 εκατ. (€288 εκατ.), σε σχέση με £141 εκατ. (€246 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004 παρουσιάζοντας αύξηση 17%. Έχοντας υπόψη τα πιο πάνω αποτελέσματα καθώς και τη μεσοπρόθεσμη στρατηγική και την ανάγκη ενίσχυσης και διατήρησης της κεφαλαιακής ευρωστίας του Ομίλου, το Διοικητικό Συμβούλιο, απεφάσισε όπως εισηγηθεί στη Γενική Συνέλευση τη μη καταβολή μερίσματος για την χρήση του έτους 2005.

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Καθαρά έσοδα από τόκους

	Κυπριακές Λίρες			Ευρώ	
	2005 £'000	2004 £'000	% Μεταβολή	2005 €'000	2004 €'000
Τόκοι εισπρακτέοι	174.451	155.292	12%	304.187	270.779
Αναστολή αναγνώρισης τόκων	(12.444)	(12.801)	(3%)	(21.699)	(22.320)
	162.007	142.491	14%	282.488	248.459
Τόκοι πληρωτέοι	(81.869)	(66.762)	23%	(142.753)	(116.412)
	80.138	75.729	6%	139.735	132.047

Τα καθαρά έσοδα από τόκους παρουσιάζουν αύξηση 6% φθάνοντας στα £80,1 εκατ. (€139,7 εκατ.) σε σχέση με £75,7 εκατ. (€132,0 εκατ.) για το 2004.

Η αύξηση αυτή προέρχεται κυρίως από τα επιτοκιακά έσοδα από ξένα νομίσματα τα οποία εμφανίζονται σαφώς βελτιωμένα σε σχέση με το 2004. Η απόδοση αυτή οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση των επιτοκίων και ειδικότερα του αμερικάνικου δολαρίου, κατά τη διάρκεια του 2005 καθώς επίσης και στη σημαντική αύξηση των καταθέσεων του Ομίλου σε ξένο νόμισμα.



Τα καθαρά έσοδα από τόκους ενισχύθηκαν από την αύξηση του υπολοίπου των χορηγήσεων κατά 2% από το Δεκέμβριο του 2004.

Η μείωση του βασικού επιτοκίου της Κυπριακής Λίρας κατά 1,25% το 2005 βραχυπρόθεσμα έχει επηρεάσει αρνητικά τα καθαρά έσοδα από τόκους, αφού ως γνωστό, μεγάλο ποσοστό των καταθέσεων στην Κύπρο αποτελείται από γραμμάτια σταθερού επιτοκίου, ενώ για τις πλείστες χορηγήσεις το επιτόκιο αναπροσαρμόζεται αμέσως με την αλλαγή των επιτοκίων. Ο επιτοκιακός κίνδυνος της Κυπριακής Λίρας αντισταθμίζεται μέσω επενδύσεων σε Κυβερνητικά Χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου, των οποίων όμως η ανάλογη θετική επίδραση εμφανίζεται μακροπρόθεσμα.

Το επιτοκιακό περιθώριο του Ομίλου το Δεκέμβριο του 2005 έχει αναπροσαρμοστεί σε 2,86%.

Μη επιτοκιακά έσοδα

	Κυπριακές Λίρες			Ευρώ	
	2005 £'000	2004 £'000	% Μεταβολή	2005 €'000	2004 €'000
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	24.087	21.118	14%	42.000	36.823
Κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	5.354	6.150	(13%)	9.336	10.724
Άλλα έσοδα	7.204	6.066	19%	12.561	10.577
	36.645	33.334	10%	63.897	58.124

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων έφθασε τα £36,6 εκατ. (€63,9 εκατ.) και παρουσιάζει αύξηση 10%. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών καθώς επίσης και των ασφαλιστικών εργασιών από τις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, η συνεισφορά των οποίων συνεχίζει να είναι πολύ ικανοποιητική.

Τα κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων παρέμειναν σε χαμηλά επίπεδα. Αυτό οφείλεται κυρίως στις περιορισμένες αποδόσεις από αγοραπωλησίες συναλλάγματος και εταιρικών ομολόγων, στη μείωση της κερδοφορίας από την αγορά των δομημένων προϊόντων και στην πτώση των μακροπρόθεσμων επιτοκίων του ευρώ που επηρέασαν αρνητικά τις τιμές των αντίστοιχων χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία η Τράπεζα διατηρεί στην Ελλάδα καθώς επίσης και σε ανατίμηση παράγωγων σχετικά με την αντιστάθμιση κινδύνων.

Έξοδα

	Κυπριακές Λίρες			Ευρώ	
	2005 £'000	2004 £'000	% Μεταβολή	2005 €'000	2004 €'000
Έξοδα προσωπικού	55.184	49.399	12%	96.223	86.136
Αποσβέσεις	4.072	3.920	4%	7.100	6.835
Διοικητικά και άλλα έξοδα	25.304	22.843	11%	44.122	39.831
Σύνολο εξόδων	84.560	76.162	11%	147.445	132.802

Το σύνολο των εξόδων του Ομίλου παρουσιάζει αύξηση 11% από το αντίστοιχο ποσό του 2004.

Το κόστος προσωπικού αποτελεί το 65% του συνόλου των εξόδων του Ομίλου. Το μεγαλύτερο μέρος αφορά το προσωπικό του Ομίλου στην Κύπρο το οποίο απαριθμούσε 1.431 άτομα το Δεκέμβριο του 2005 σε σχέση με 1.426 άτομα το Δεκέμβριο του 2004. Στην Κύπρο η αύξηση στα έξοδα προσωπικού ανέρχεται σε 13% σε σχέση με το 2004 και προκύπτει κυρίως από την πρόβλεψη για



ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού καθώς επίσης και από την υποχρέωση για ετήσιες μισθολογικές αναπροσαρμογές με βάση τις συλλογικές συμβάσεις. Εξαιρουμένης της πρόβλεψης για ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού, η αύξηση του κόστους προσωπικού στην Κύπρο περιορίζεται σε 5%. Η χρέωση για πρόβλεψη ωφελημάτων αφυπηρέτησης προσωπικού το 2005 αυξήθηκε κατά 39%, από £9,6 εκατ. (€16,7 εκατ.) το 2004 σε £13,3 εκατ. (€23,2 εκατ.) το 2005, επιβαρύνοντας έτσι και το σύνολο των εξόδων στην Κύπρο το οποίο χωρίς την υπερβάλλουσα αυτή αύξηση θα παρουσίαζε αύξηση 5% και όχι 11%.

Στην Ελλάδα ο Όμιλος έχει κάνει μια σειρά ουσιαστικών επενδύσεων, οι οποίες επηρεάζουν τα αποτελέσματα βραχυπρόθεσμα, αλλά δημιουργούν μια πολύ καλή υποδομή για σημαντική ανάπτυξη στα επόμενα χρόνια, με απώτερο στόχο την επίτευξη οικονομικών κλίμακας. Το κόστος προσωπικού στον Ελλαδικό χώρο παρουσιάζει αύξηση 6% η οποία οφείλεται στην αύξηση των μεγεθών στην Ελλάδα που απαιτεί επένδυση στο τομέα του ανθρώπινου δυναμικού. Η αύξηση καταλογίζεται επίσης σε αύξηση αποδοχών υπαλλήλων καθώς και σε αναπροσαρμογή βασικών μισθών λόγω συμβατικών υποχρεώσεων της Τράπεζας οι οποίες προκύπτουν από τη Συλλογική Σύμβαση Εργασίας με την Οργάνωση Τραπεζοϋπαλλήλων στην Ελλάδα (ΟΤΟΕ). Το Δεκέμβριο του 2005 το δίκτυο της τράπεζας στην Ελλάδα αριθμεί είκοσι πέντε καταστήματα. Ο μέσος όρος αριθμού υπαλλήλων που εργοδοτούνταν στην Ελλάδα κατά το 2005 ήταν 402 άτομα σε σχέση με 401 το 2004

Η προσπάθεια του Ομίλου για συγκράτηση των λειτουργικών δαπανών, με στόχο τη βελτίωση του δείκτη εξόδων προς έσοδα, συνεχίζεται και παραμένει ως ένας από τους πάγιους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου. Τα συνολικά έξοδα της περιόδου έχουν επιβαρυνθεί με μη επαναλαμβανόμενα κονδύλια ύψους £1,8 εκατ. (€3,1 εκατ.) που προέκυψαν κυρίως από την πρόσφατη αναδιοργάνωση σε Κύπρο και Ελλάδα. Ως εκ τούτου ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου το 2005 ήταν ασυνήθιστα ψηλός 72,4% σε σχέση με 69,8% το 2004. Εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων εξόδων ο δείκτης εξόδων προς έσοδα του Ομίλου το 2005 αναπροσαρμόζεται σε 70,8%.

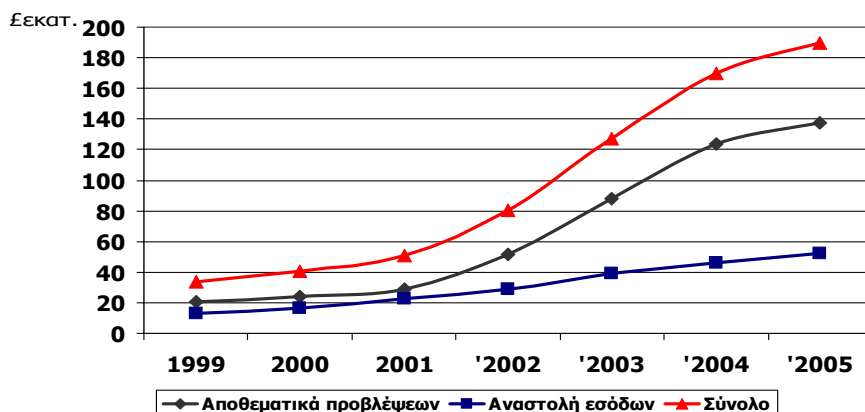
Με βάση τον προϋπολογισμό του 2006 ο δείκτης αυτός αναμένεται να παρουσιάσει βελτίωση μέχρι το τέλος του 2006 φθάνοντας σε επίπεδα γύρω στο 69%.

Μερίδιο αποτελέσματος από συνδεδεμένη εταιρεία

Η ανάκαμψη της κεφαλαιαγοράς στην Κύπρο επηρέασε θετικά τα αποτελέσματα του Ομίλου αφού οι αρνητικές επιδράσεις από τις ζημιές από επενδύσεις σε μετοχές και από τη συνδεδεμένη εταιρεία (‘Αθηνά’ Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ), οι οποίες παρουσιάστηκαν κατά το 2004, δεν έχουν επαναληφθεί εντός του 2005.

Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε πελάτες

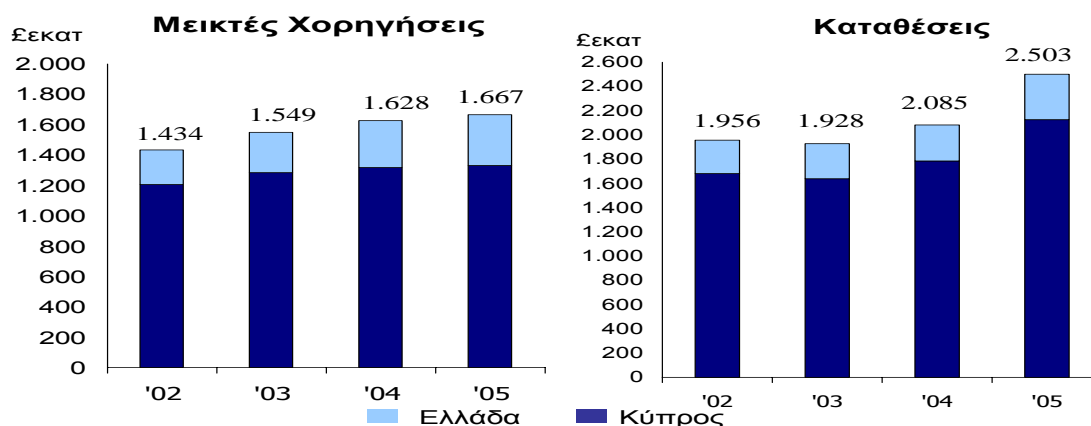
Η αυστηρή πολιτική όσον αφορά τις προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων που ακολουθεί ο Όμιλος, είχε ως αποτέλεσμα την περαιτέρω ενίσχυση των αποθεματικών που διατηρούνται για τυχόν επισφαλείς χρεώστες κατά £23,5 εκατ. (€41,0 εκατ.). Το ποσό αυτό παρουσιάζεται ουσιαστικά μειωμένο σε σχέση με την ασυνήθιστα ψηλή χρέωση των £45,5 εκατ. (€79,3 εκατ.) του 2004. Τονίζεται ότι οι λογιστικές προβλέψεις για τυχόν επισφαλείς απαιτήσεις δεν ισοδυναμούν με διαγραφή των υπολοίπων των εμπλεκόμενων πελατών και λαμβάνονται πάντοτε όλα τα νομικά ή άλλα αναγκαία μέτρα για την είσπραξη όλων των υπολοίπων.

Σύνολο αποθεματικών προβλέψεων


Το σύνολο των αποθεματικών για επισφαλείς απαιτήσεις κατά το Δεκέμβριο του 2005 έχει φτάσει τα £190 εκατ. (€331 εκατ.) (Δεκέμβριος 2004: £170 εκατ.) (€296 εκατ.) και αποτελεί το 11,4% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων. Οι καθαρές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις, για τις οποίες με βάση τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ο τόκος αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα μόνον όταν εισπραχθεί, ήταν £231 εκατ. (€403 εκατ.) (Δεκέμβριος 2004: £217 εκατ.) (€378 εκατ.) Το 59,5% των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων καλύπτεται από προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις. Αξίζει να σημειωθεί ότι το σύνολο των λογαριασμών που βρίσκονται σε καθυστέρηση πέραν των έξι μηνών είναι πλήρως καλυμμένο είτε με προβλέψεις είτε με εμπράγματα εξασφαλίσεις.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

Το σύνολο του Ισολογισμού του Ομίλου έφθασε τα £3.081 εκατ. (€5.372 εκατ.) σε σύγκριση με £2.686 εκατ. (€4.683 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004, σημειώνοντας αύξηση 15%.



Οι χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 2% και έχουν φθάσει τα £1.667 εκατ. (€2.907 εκατ.) σε σύγκριση με £1.628 εκατ. (€2.838 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν σημαντική αύξηση της τάξης του 20% φθάνοντας τα £2.503 εκατ. (€4.364 εκατ.) σε σύγκριση με £2.085 εκατ. (€3.635 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004.

Οι χορηγήσεις πελατών στην Ελλάδα παρουσίασαν αύξηση 9% φθάνοντας στα €584 εκατ. σε σύγκριση με €534 εκατ. το Δεκέμβριο 2004, ενώ οι καταθέσεις πελατών έφθασαν τα €661 εκατ. σε σύγκριση με €514 εκατ. το Δεκέμβριο του 2005 παρουσιάζοντας αύξηση 29%.



Τα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους ανήλθαν στα £165 εκατ. (€288 εκατ.), σε σχέση με £141 εκατ. (€246 εκατ.) το Δεκέμβριο του 2004, παρουσιάζοντας αύξηση 17%. Ο Όμιλος διαθέτει ισχυρή κεφαλαιουχική βάση που είναι ικανή να στηρίξει τα αναπτυξιακά σχέδια στην Κύπρο και στην Ελλάδα. Κατά το τέλος του 2005 ο Δείκτης Κεφαλαιουχικής Επάρκειας της Τράπεζας ήταν γύρω στο 13% και εξακολουθεί να κυμαίνεται στα ψηλά επίπεδα πέραν του ελαχίστου ποσοστού του 10% που επιβάλλεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και του 8% που επιβάλλεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

Όλες οι μετατροπές από Κυπριακές λίρες σε Ευρώ που αναφέρονται πιο πάνω έγιναν με βάση την ισοτιμία €1=£0,5735 που ίσχυε στις 31 Δεκεμβρίου 2005.

**ΜΕΡΟΣ VI. ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ****1. ΣΧΕΤΙΚΑ ΑΡΘΡΑ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ**

Τα ακόλουθα είναι αποσπάσματα από το Καταστατικό της Τράπεζας:

ΜΕΤΟΧΑΙ

3. Τηρουμένων των διατάξεων του Νόμου και των προνοιών του παρόντος Καταστατικού, αι εκάστοτε τυχόν μη εκδοθείσαι μετοχαί της Εταιρείας θα τελούν υπό τον έλεγχο των Συμβούλων, οίτινες θα δύνανται να κατανέμουν ή άλλως πως διαθέτουν ταύτας ή τίνας εξ αυτών, εις τοιαύτα πρόσωπα και υπό τοιούτους όρους, είτε εις το άρτιον, είτε υπέρ το άρτιον (at a premium) είτε, τηρουμένων των Διατάξεων του Άρθρου 56 του Νόμου, υπό το άρτιον και εις τοιούτον χρόνον ως ούτοι ήθελον κρίνει πρέπον, και με πλήρη εξουσίαν όπως καλούν οιονδήποτε πρόσωπον ίνα καταβάλη την κλήσιν Κεφαλαίου οιονδήποτε μετοχών, είτε εις το άρτιον, είτε υπέρ το άρτιον (ή εις την ονομαστικήν αυτών αξίαν μετ' επιπροσθέτου ποσού), ή, τηρουμένων των προειρημένων, υπό το άρτιον, κατά τοιούτον χρόνον και αντί τοιούτου ανταλλάγματος, ως οι Σύμβουλοι ήθελον κρίνει πρέπον.
4. Εάν καθ'οιονδήποτε χρόνον το Μετοχικόν Κεφάλαιον διαιρεθεί εις διαφόρους τάξεις μετοχών, τα δικαιώματα τα προσηρητημένα εις οιαδήποτε τάξιν (εκτός εάν άλλως προνοήται υπό των όρων της εκδόσεως των μετοχών της τάξεως εκείνης) δύνανται, ανεξαρτήτως του εάν η Εταιρεία τελεί ή μη υπό εκκαθάρισιν, να τροποποιηθούν δια της εγγράφου συγκαταθέσεως των κατόχων των τριών τετάρτων των εκδοθεισών μετοχών της εν λόγω τάξεως, ή δια της επικυρώσεως Εκτάκτου Αποφάσεως, ληφθείσης εις χωριστήν Γενικήν Συνέλευσιν των κατόχων των μετοχών της τάξεως εκείνης. Εις εκάστην τοιαύτην χωριστήν Γενικήν Συνέλευσιν αι πρόνοιαι του παρόντος Καταστατικού (αι αφορώσαι εις Γενικάς Συνελεύσεις) θα τυγχάνουν εφαρμογής, δεδομένου ότι την αναγκαίαν απαρτίαν εις τας τοιαύτας Συνελεύσεις θα αποτελούν τρία τουλάχιστον πρόσωπα κατέχοντα ή εκπροσωπούντα ως Πληρεξούσιοι Αντιπρόσωποι (Proxies) ποσοστό 51% των εκδοθεισών μετοχών της εν λόγω τάξεως.
5. Τα δικαιώματα τα εκχωρηθέντα εις τους κατόχους οιασδήποτε τάξεως μετοχών, εκδοθεισών μετά προνομιακών ή άλλου είδους δικαιωμάτων, δεν θα θεωρούνται ως τροποποιούμενα δια της δημιουργίας ή εκδόσεως νέων μετοχών ομοίων τούτων, εκτός εάν άλλως ρητώς προνοήται υπό των όρων της εκδόσεως των μετοχών της τάξεως ταύτης.
6. Ουδεμία κατανομή οίουδήποτε Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας θα γίνεται, έκτός εάν το ποσόν το καθοριζόμενον εν τώ εγγράφω το καλούν προς εγγραφήν μετόχων (prospectus) ως το ελάχιστον απαιτούμενον, έχη καλυφθή διά των εγγραφών και το ποσόν το πληρωτέον επί τή αιτήσει προς εγγραφήν έχη καταβληθή και εισπραχθή υπό της Εταιρείας.
9. Τηρουμένων οποιωνδήποτε οδηγιών περί του αντιθέτου που δυνατό να περιέχονται σε ψήφισμα που εγκρίνεται σε Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, όλες οι νέες μετοχές που δημιουργούνται, καθώς επίσης και οποιεσδήποτε άλλες αξίες που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, πριν την έκδοσή τους θα προσφέρονται στους μετόχους της Εταιρείας, κατ'αναλογία (pro-rata) της συμμετοχής του κάθε μετόχου στο κεφάλαιο της Εταιρείας σε συγκεκριμένη ημερομηνία που θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οποιαδήποτε τέτοια προσφορά θα γίνεται με γραπτή ειδοποίηση προς τους μετόχους στην οποία θα καθορίζεται ο αριθμός των μετοχών και/ή άλλων αξιών που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, που δικαιούται να αποκτήσει ο μέτοχος και η χρονική περίοδος μέσα στην οποία η προσφορά, αν δεν γίνει αποδεκτή, θα θεωρείται ως απορριφθείσα. Αν μέχρι την εκπνοή της εν λόγω χρονικής περιόδου δεν ληφθεί γραπτή γνωστοποίηση από το πρόσωπο προς το οποίο γίνεται η προσφορά ή προς το οποίο έχουν εκχωρηθεί τα δικαιώματα, ότι τούτο αποδέχεται όλες ή μέρος των προσφερομένων μετοχών ή άλλων αξιών που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να διαθέσει αυτές κατά τέτοιο τρόπο όπως αυτό κρίνει περισσότερο επωφελή για την Εταιρεία.



Αν για οποιοδήποτε λόγο αναφύεται οποιαδήποτε δυσκολία στη διανομή των υπό έκδοση νέων μετοχών και/ή άλλων αξιών, όπως προνοείται πιο πάνω, μεταξύ των μετόχων, η δυσκολία αυτή θα επιλύεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εκτός αν υπάρχουν διαφορετικές οδηγίες της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας.

10. Η Εταιρεία θα τηρή Μητρώον μελών και Ευρετήριο Μελών συμφώνως προς τα Αρθρα 105 και 106 του Νόμου.
13. Οιαδήποτε αίτησις υπογεγραμμένη υπό ή εκ μέρους αιτητού τίνος προς απόκτησιν μετοχών της Εταιρείας ακολουθούμενη υπό της εκχωρήσεως οιαδήποτε τοιούτων μετοχών αποτελεί αποδοχὴν των μετοχών εντός της εννοίας του παρόντος Καταστατικού και, τηρουμένων των προνοιών του παρόντος Καταστατικού, παν πρόσωπον το οποίον ούτως ή κατ' άλλον τρόπον αποδέχεται οιασδήποτε μετοχάς και του οποίου το όνομα είναι καταχωρισμένον εις το Μητρώον Μελών δια τους σκοπούς του παρόντος Καταστατικού θα είναι Μέλος.
14. Οιαδήποτε χρήματα, καταβληθέντα τη απαιτήσει ή εντολή των Συμβούλων κατα ή εν σχέσει προς την εκχώρησιν οιασδήποτε μετοχών, είτε υπό μορφήν καταθέσεων ή κλήσεων ή άλλως πως, θα λογίζονται ευθύς άμα τη καταχωρίσει του ονόματος του προς όν ή εκχώρησις προσώπου εις το Μητρώον Μελών ως κατόχου των εν λόγω μετοχών, ως χρέος οφειλόμενον προς την Εταιρείαν και εισπρακτέον υπ' αυτής παρά του προς όν ή γενόμενη τοιαύτη εκχώρησις προσώπου και κατ' ακολουθίαν πληρωτέον υπ' αυτού.
15. Εάν, συμφώνως προς τους όρους εκχωρήσεως μετοχών τινών, το όλον ή μέρος του ποσού της τιμής εκδόσεως τούτων είναι πληρωτέον δια δόσεων, πάσα τοιαύτη δόσις θα πληρώνεται κατά την ημερομηνίαν της καταβολής της εις την Εταιρείαν υπό του προσώπου το οποίον εκάστοτε και απο καιρού εις καιρόν είναι ο εγγεγραμμένος κάτοχος των μετοχών ή υπό του νομίμου αντιπροσώπου αυτού.

ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

54. Η Εταιρεία δύναται όπως, από καιρού εις καιρόν και δυνάμει Συνήθους Αποφάσεως αυξάνη το Μετοχικόν Κεφάλαιον κατα τοιούτο ποσόν διαιρούμενον εις μετοχάς τοιαύτης αξίας, ως ήθελε δια της Αποφάσεως προσδιορισθή.

ΓΕΝΙΚΑΙ ΣΥΝΕΛΕΥΣΕΙΣ

58. Η Εταιρεία θα συγκροτή καθ' έκαστον έτος Γενικήν Συνέλευσιν, ήτις και θα καλήται η Ετήσια Γενική Συνέλευσις της Εταιρείας, προσδιοριζόμενης ως τοιαύτης εις τας συγκαλούσας ταύτην ειδοποιήσεις, επιπροσθέτως οιασδήποτε, κατα την διάρκειαν του αυτού έτους, άλλων Συνελεύσεων. Η συγκρότησις της Ετήσιας Γενικής Συνελεύσεως δέον να πραγματοποιήται ουχί αργότερον των 15 μηνών απο της ημερομηνίας της συγκροτήσεως της αμέσως προηγούμενης τοιαύτης. Νοείται όμως ότι, εφ' όσον η Εταιρεία συγκροτήση την πρώτην αυτής Ετήσιαν Γενικήν Συνέλευσιν εντός 18 μηνών απο της συστάσεως αυτής, τότε δεν θα παρίσταται ανάγκη συγκροτήσεως Ετήσιας Γενικής Συνελεύσεως κατα το έτος της συστάσεως αυτής ούτε και κατά το επόμενον έτος. Η Ετήσια Γενική Συνέλευσις θα συγκροτήται εις χρόνον και τόπον καθοριζόμενον υπό των Συμβούλων.

59. Πάσα Γενική Συνέλευσις, πλην της Ετησίας τοιαύτης θα καλήται Έκτακτος Γενική Συνέλευσις.

ΨΗΦΟΣ ΜΕΛΩΝ

73. Επιφυλαττομένων οιασδήποτε δικαιωμάτων ή περιορισμών προσηρητημένων εκάστοτε εις οιασδήποτε τάξιν ή τάξεις μετοχών, εκάστον Μέλος παρών αυτοπροσώπως θα δικαιούται, κατά μεν τας δι' ανατάσεως των χειρών ψηφοφορίας εις μίαν μόνον ψήφον, κατά δε τας μυστικάς ψηφοφορίας εις μίαν ψήφον δι' εκάστην υπ' αυτού κατεχομένην μετοχήν.
74. Εις την περίπτωσιν συγκυρίων, η ψήφος του έχοντος προτεραιότητα και δίδοντος ταύτην είτε αυτοπροσώπως ή διά Πληρεξουσίου Αντιπροσώπου (proxy) θα γίνεται αποδεκτή, αποκλειομένων των ψήφων των λοιπών συγκυρίων. Προς τον σκοπόν δε τούτον η ιδιότης του έχοντος προτεραιότητα θα προσδιορίζεται εκ της σειράς καθ' ήν τα ονόματα των συγκυρίων είναι εγγεγραμμένα εις το Μητρώον των Μελών.

**ΕΞΟΥΣΙΑΙ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

94. "Άπασαι αι εργασίαι της Εταιρείας θα τελούν και θα διεξάγονται υπό την διεύθυνσιν των Συμβούλων, οίτινες θα δύνανται να πληρώνουν άπαντα τα γενομένα εν σχέσει με την ίδρυσιν και εγγραφήν της Εταιρείας έξοδα, και θα δύνανται να ασκούν άπασας τας εξουσίας της Εταιρείας αίτινες, συμφώνως προς τας διατάξεις του Νόμου και τας πρόνοιαις του παρόντος Καταστατικού δεν θα ασκώνται κατ'ανάγκην απαιρητήτως υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει, υπό την προϋπόθεσιν πάντοτε ότι τοιαύται διατάξεις, πρόνοιαι, και εσωτερικοί κανονισμοί δεν θα συγκρούωνται προς τα υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει εν προκειμένω προσδιορισθέντα αλλ'ουδεμία πρόνοια γενομένη υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει θα καθιστά άκυρον οιαδήποτε προγενεστέραν πράξιν των Συμβούλων ήτις θα ήτο έγκυρος εάν η τοιαύτη πρόνοια δεν εγένετο".

94A. "Οι Σύμβουλοι δύνανται να ενασκούν άπασας τας εξουσίας της Εταιρείας προς σύναψιν δανείων ή προς εξεύρεσιν από καιρού εις καιρόν χρημάτων δια τους σκοπούς της Εταιρείας και να επιβαρύνουν ή υποθηκεύουν την επιχείρησιν της, την περιουσίαν της ή το μη κληθέν κεφάλαιον ή οιαδήποτε μέρος τούτου και τηρουμένων του Νόμου και προνοιών του παρόντος Καταστατικού να εκδίδουν Ομολογίας (Debentures) είτε εις το άρτιον είτε υπό το άρτιον, Ομολογιακά Χρεόγραφα (Debenture Stock) μετατρέψιμα εις μετοχάς ή μη και άλλους τίτλους, αξίας ή πιστοποιητικά οιαδήποτε είδους και υπό οιαδήποτε όρους ήθελον κρίνει σκόπιμον, είτε άμέσως είτε ως ασφάλειαν οιαδήποτε χρέους, οφειλής ή υποχρέωσης της Εταιρείας ή οιαδήποτε τρίτου".

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

129. Η Εταιρεία εν Γενική Συνελεύσει, δύναται να ορίζη μερίσματα ουδέν όμως μέρισμα θα υπερβάνει το προτεινόμενον υπο των Συμβούλων τοιούτο.

130. Οι Σύμβουλοι δύνανται, απο καιρού εις καιρόν, να πληρώνουν εις τους Μετόχους οία προμερίσματα ήθελον θεωρηθή υπ' αυτών δεδικοιολογημένα ως εκ των κερδών της Εταιρείας.

133. Τηρουμένων των τυχόν δικαιωμάτων προσώπων τινών, δικαιουμένων εις μετοχάς μετ' δικαιωμάτων ως προς το μέρισμα, άπαντα τα μερίσματα θα ορίζωνται και πληρώνωνται συμφώνως προς τα ποσά τα πληρωθέντα ή πιστωθέντα ως πληρωθέντα επι των μετοχών, επι των οποίων το μέρισμα είναι πληρωτέον, αλλ' ουδέν ποσον πληρωθέν ή πιστωθέν επι μετοχής ως προπληρωμή κλήσεως κεφαλαίου, θα θεωρηθή, δια τους σκοπούς του Αρθρού τούτου του παρόντος Καταστατικού, ως πληρωμή επί μετοχής. Άπαντα τα μερίσματα θα κατανέμονται και πληρώνωνται κατ' αναλογίαν προς τα ποσά τα πληρωθέντα ή πιστωθέντα επι των μετοχών, βάσει οιαδήποτε κλάσματος της χρονικής περιόδου δια την οποίαν το μέρισμα είναι πληρωτέον. Αλλ' εάν οιαδήποτε μετοχή εξεδόθη υπο όρους διαλαμβάνοντας ότι αύτη θα συμμετέχη εις μέρισμα απο μιάς συγκεκριμένης ημερομηνίας η εν λόγω μετοχή θα συμμετέχη του μερίσματος απο της ημερομηνίας εκείνης.

135A. Υπό την επιφύλαξη έγκρισης της Ετήσιας Γενικής Συνελεύσεως της Εταιρείας οι Σύμβουλοι δύνανται, σε σχέση με οποιοδήποτε μέρισμα που εγκρίνεται ή προτείνεται προς έγκριση κατά την εν λόγω Ετήσια Γενική Συνέλευση ή καθ' οιαδήποτε χρόνο προ της επόμενης Ετήσιας Γενικής Συνελεύσεως (και νοουμένου ότι υπάρχει για τον σκοπό αυτό ικανοποιητικός αριθμός μη εκδοθεισών συνήθων μετοχών), να αποφασίσουν και ανακοινώσουν, προ ή ταυτοχρόνως με την ανακοίνωση τους για το εν λόγω μέρισμα και οποιαδήποτε συναφή πληροφορία αναφορικά με τα κέρδη της εταιρείας για την αντίστοιχη οικονομική περίοδο ή μέρος αυτής, ότι τα Μέλη θα έχουν το δικαίωμα επιλογής όπως λάβουν, αντί πληρωμής τέτοιου μερίσματος (ή μέρους αυτού) επιπρόσθετες συνήθειες μετοχές πιστωθείσες ως πλήρως αποπληρωθείσες. Σε οποιαδήποτε τέτοια περίπτωση θα εφαρμόζονται οι ακόλουθες πρόνοιαις:

(α) Η βάση της παραχώρησης θα καθορίζεται από τους Συμβούλους έτσι ώστε, κατά το δυνατόν, η αξία των επιπρόσθετων συνήθων μετοχών (που θα υπολογίζεται με αναφορά στην εκάστοτε τρέχουσα μέση σταθμική τιμή της μετοχής) (περιλαμβανομένων και οποιωνδήποτε κλασματικών δικαιωμάτων) που θα παραχωρούνται αντί πληρωμής μερίσματος θα ισούται με το καθαρό ποσό του εν λόγω μερίσματος, δηλαδή μετά την αφαίρεση οποιωνδήποτε φόρων ή εισφορών δυνάμει του νόμου. Για το σκοπό αυτό «η μέση σταθμική τιμή» της συνήθους μετοχής θα είναι ο μέσος όρος των τιμών αγοράς και πώλησης της μετοχής στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου κατά το



κλείσιμο των πρώτων πέντε εργασιμών ημερών διαπραγμάτευσης των συνήθων μετοχών μη περιλαμβανομένου του αντίστοιχου μερίσματος (ex-dividend), μείον ποσοστό πέντε τοις εκατόν (5%) ή ως οι Σύμβουλοι ήθελον από καιρού εις καιρόν αποφασίσει. Νοείται ότι οι Σύμβουλοι θα έχουν την εξουσία να τροποποιούν από καιρού εις καιρόν την βάση παραχώρησης των εν λόγω μετοχών.

(β) Οι Σύμβουλοι θα παρέχουν γραπτή ειδοποίηση προς τα Μέλη αναφορικά με το δικαίωμα επιλογής τους και θα αποστέλλουν μαζί ή μετά την εν λόγω ειδοποίηση έντυπο επιλογής όπου θα καθορίζεται η ακολουθητέα διαδικασία καθώς και ο τόπος και η τελική προθεσμία μέχρι την οποία δεόντως συμπληρωμένα έντυπα επιλογής πρέπει να υποβάλλονται για να είναι έγκυρα.

(γ) Το μέρισμα (ή εκείνο το μέρος του μερίσματος σε σχέση με το οποίο ασκήθηκε δικαίωμα επιλογής) δεν θα είναι πληρωτέο σε σχέση με τις συνήθεις μετοχές για τις οποίες ασκήθηκε δεόντως το εν λόγω δικαίωμα επιλογής («οι επιλεγείσες συνήθεις μετοχές») και αντ' αυτού θα παραχωρηθούν επιπρόσθετες μετοχές των επιλεγείσων συνήθων μετοχών με βάση την προαναφερθείσα μέθοδο παραχώρησης και για το σκοπό αυτό οι Σύμβουλοι θα κεφαλαιοποιήσουν τέτοια ποσά που είναι πιστωμένα σε οποιονδήποτε λογαριασμό αποθεματικών της Εταιρείας ή αντιπροσωπεύουν το υπέρ το άρτιον ποσό (premium) το εισπραχθέν επί τη εκδόσει οιονδήποτε μετοχών, ομολόγων ή μονάδων ομολογιακών αξιών της Εταιρείας ή προερχόμενο εκ μη διανεμηθέντων κερδών της Εταιρείας ως οι Σύμβουλοι ήθελον αποφασίσει και που θα ισούνται με το συνολικό ονομαστικό ποσό των επιπρόσθετων συνήθων μετοχών που θα παραχωρηθούν με αυτή τη βάση και διαθέσουν ταύτα προς πλήρη αποπληρωμή του αντίστοιχου αριθμού των μη εκδοθεισών συνήθων μετοχών προς παραχώρηση και διανομή προς τα Μέλη, των επιλεγείσων συνήθων μετοχών ως ανωτέρω.

(δ) Οι επιπρόσθετες συνήθεις μετοχές που θα παραχωρούνται θα έχουν καθ' όλα τα ίδια δικαιώματα με τις πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Εταιρείας που θα έχουν εκδοθεί εκτός όσον αφορά συμμετοχή εις το αντίστοιχο μέρισμα (ή επιλογή σε επανεπένδυση σε μετοχές αντ' αυτού).

(ε) Οι Σύμβουλοι δύνανται να προβούν σε όλες τις ενέργειες που θεωρούν αναγκαίες ή κατάλληλες για την υλοποίηση της εν λόγω κεφαλαιοποίησης και οι Σύμβουλοι θα έχουν πλήρεις εξουσίες για οποιεσδήποτε ρυθμίσεις ήθελον κρίνει πρέπουσες σε σχέση με κλασματικά δικαιώματα των παραχωρηθησομένων μετοχών.»

ΔΙΑΛΥΣΙΣ (WINDING UP)

149. Εάν η Εταιρεία ήθελε χωρήσει προς διάλυση, ο εκκαθαριστής, δυνάμει εγκρίσεως παρεχομένης δι' Εκτάκτου Αποφάσεως της Εταιρείας και οιασδήποτε άλλης επικυρώσεως υπό του Νόμου απαιτούμενης, θα δύναται να διανείμει μεταξύ των μελών εις είδος το όλον ή μέρος του Ενεργητικού της Εταιρείας (είτε τούτο συνίσταται εκ περιουσίας του αυτού είδους, είτε όχι) και θα δύναται προς τον σκοπόν τούτον, να καθορίζει τοιαύτην αξίαν, οίαν θεωρεί δικαίαν, δι' οιανδήποτε περιουσίαν, ως άνω, διανεμηθησομένην, και θα δύναται να αποφασίζει περί του τρόπου διανομής μεταξύ των Μελών ή διαφόρων τάξεων Μελών.

Ο εκκαθαριστής θα δύναται, κατόπιν ομοίων εγκρίσεων και επικυρώσεων, ως άνω, να καταθέτη το όλον η οιονδήποτε μέρος του τοιούτου Ενεργητικού εις εμπιστευματοδόχους επί εμπιστευμάτων προς όφελος των συνεισφορέων, ως ο εκκαθαριστής, κατόπιν ομοίων ως άνω εγκρίσεων και επικυρώσεων, ήθελε θεωρήσει πρέπον, κατά τρόπον όμως ώστε ουδέν Μέλος να υποχρεούται να αποδέχεται μετοχάς ή άλλα αξιόγραφα και χρεόγραφα εφ' ών υπάρχει οιαδήποτε επιβάρυνσις.

2. ΚΑΘΑΡΟ ΠΡΟΪΟΝ ΕΚΔΟΣΗΣ

Το καθαρό προϊόν της έκδοσης των Χρεογράφων 2016, μετά την αφαίρεση των εξόδων της έκδοσης, θα ανέλθει στα £74.965.000.



3. ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Τα έξοδα της έκδοσης των Χρεογράφων, υπολογίζονται σε £35.000 περίπου. Αυτά περιλαμβάνουν επαγγελματικές αμοιβές των διευθυντών και σύμβουλων χρηματιστών, των ελεγκτών και νομικών συμβούλων της έκδοσης, εκτυπωτικά και διαφημιστικά κ.τ.λ.

4. ΑΛΛΕΣ ΘΕΣΜΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Εκτός από τις πληροφορίες που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου:

1. Δεν υπήρξε καμία ουσιώδης αλλαγή κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες στην οικονομική κατάσταση της Τράπεζας ή οποιασδήποτε από τις εξηρητημένες της εταιρείες.
2. Καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές της Τράπεζας από την ημερομηνία των τελευταίων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων.
3. Ουδεμία διοικητική, δικαστική διαφορά ή διαιτησία έχει ή είχε κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες η Τράπεζα, η οποία μπορεί να έχει ή είχε σημαντικές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Τράπεζας. Υπάρχουν όμως εκκρεμείς αγωγές ή ανταπαιτήσεις εναντίον του Ομίλου σε σχέση με τις δραστηριότητες του στις οποίες, με βάση νομικές συμβουλές, υπάρχει επαρκής υπεράσπιση εκ μέρους του Ομίλου και δεν αναμένεται ο Όμιλος να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά.
4. Δεν υφίστανται οποιεσδήποτε σημαντικές συμβάσεις, εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο συνήθες πλαίσιο των δραστηριοτήτων της, στις οποίες η Τράπεζα ή οποιοδήποτε άλλο μέλος του Ομίλου αποτελεί συμβαλλόμενο μέρος ή που έχουν συναφθεί από οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου και περιέχουν διατάξεις δυνάμει των οποίων ένα οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου έχει αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση που είναι σημαντική για τον Όμιλο κατά την ημερομηνία του Παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
5. Δεν υπάρχει εξάρτηση από δικαιώματα ευρεσιτεχνίας, άδειες εκμετάλλευσης, βιομηχανικές, εμπορικές ή οικονομικές συμβάσεις που να έχουν θεμελιώδη σημασία για τις δραστηριότητες της Τράπεζας ή οποιασδήποτε από τις εξηρητημένες της εταιρείες.
6. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή τα όργανα διοίκησης δεν έχουν αναλάβει καμία οριστική υποχρέωση σχετικά με σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις της Εταιρείας ή των εξαρτημένων εταιρειών της.
7. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή η Τράπεζα δεν είχε συνάψει οποιοδήποτε βραχυπρόθεσμο δάνειο, τραπεζικό παρατράβηγμα, ή ομόλογο, που να υποθηκεύει ή να επιβαρύνει την περιουσία της Τράπεζας.
8. Κατά το πρόσφατο παρελθόν δεν υπήρξε καμία διακοπή δραστηριοτήτων που να είχε σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
9. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή δεν υπήρχαν σχέδια συμμετοχής του προσωπικού (share option schemes) στο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ.
10. Κατά τη διάρκεια του τελευταίου και του τρέχοντος οικονομικού έτους δεν έχει υποβληθεί οποιαδήποτε δημόσια προσφορά για εξαγορά μετοχών από ή προς την Τράπεζα.
11. Εκτός μέσα στα πλαίσια της συνήθους πορείας των εργασιών της Τράπεζας δεν έχουν υπογραφεί κατά τη διάρκεια των δύο ετών που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οποιαδήποτε ουσιώδη συμβόλαια.



5. ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΠΡΟΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ

Αντίγραφα των ακόλουθων εγγράφων θα είναι διαθέσιμα για επιθεώρηση κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9.00 π.μ. - 12.00 το μεσημέρι στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης, Τ.Κ. 24747, 1394 Λευκωσία, κατά την διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- Του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
- Των ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Ελληνικής Τράπεζας για τα οικονομικά έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2003, 2004 και 2005.
- Των συγκαταθέσεων και βεβαιώσεων που αναφέρονται στην Παράγραφο 5 πιο πάνω.
- Του Εγγράφου Εμπιστεύματος που αναφέρεται στην Παράγραφο 1.13 του Μέρους ΙΙ.

6. ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2003, 2004 και 2005 ενσωματώνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής (incorporated by reference) σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι επενδυτές δύναται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη 2003, 2004 και 2005 κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες μεταξύ των ωρών 9.00 π.μ. - 12.00 το μεσημέρι από το εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, στη Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης, Τ.Κ. 24747, 1394 Λευκωσία καθώς και στην ιστοσελίδα του Ομίλου www.hellenicbank.com.

**ΜΕΡΟΣ VII. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ**

Η σύνταξη και η διάθεση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έγινε σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Το Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον περί Δημόσιας Πρόσκλησης Νόμο του 2005 της Κυπριακής Δημοκρατίας και του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά την Εταιρεία και την παρούσα έκδοση των Χρεογράφων.

Έτσι, στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου να παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να εκτιμούν ενήμεροι τα περιουσιακά στοιχεία, τις υποχρεώσεις, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές του Ομίλου.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ είναι επίσης συλλογικά και ατομικά υπεύθυνοι για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για τη σύνταξη του, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005, το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφηκε από τους ακόλουθους:

1. Ανδρέα Π. Παναγιώτου, Πρόεδρο
2. Ανδρέα Μ. Μουσιούττα, Αντιπρόεδρο
3. Αντώνη Ι. Πιερίδη, Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
4. Μάκη Κεραυνό, Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, η οποία υπογράφει το Ενημερωτικό Δελτίο. Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ δηλώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του. Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης είναι η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Σημειώνεται ότι οι ελεγκτές KPMG και οι νομικοί σύμβουλοι της Τράπεζας, κ.κ. Κώστας Βελάρης και Αλέκος Μαρκίδης, έχουν ελέγξει μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου και έχουν παράσχει σχετικές βεβαιώσεις.

Οι συγκαταθέσεις των πιο πάνω προσώπων παρατίθενται πιο κάτω.

Οι επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες θα μπορούν να απευθύνονται τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα γραφεία:

- Του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, Μενάνδρου 1, Πολυκ. Φρόσια, Ταχ. Κιβ. 24747, 1394 Λευκωσία, τηλ. 22553655.
- Της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Λευκωσία, τηλ. 22500000.

**ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ**

1. Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει τεθεί ενώπιον των Διοικητικών Συμβούλων της Τράπεζας και έχει εγκριθεί. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας έχουν επιδείξει την προσήκουσα επιμέλεια για τη συγκέντρωση και καταγραφή όλων των απαιτούμενων κατά το Νόμο στοιχείων και αναλαμβάνουν ευθύνη όσον αφορά την ακρίβεια, ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών και στοιχείων που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι δηλώνουν ότι έχουν λάβει κάθε εύλογο μέτρο και οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, είναι εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.
2. Οι υπογραφόντες το Ενημερωτικό Δελτίο δηλώνουν ότι, έχοντας καταβάλει κάθε οφειλόμενη επιμέλεια για να διαμορφώσουν υπεύθυνη γνώση, βεβαιώνουν ότι οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι αληθείς και πλήρεις, χωρίς να υπάρχουν παραλείψεις που να δύναται να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του Ενημερωτικού Δελτίου ή και να παραπλανήσουν τους επενδυτές.
3. Ο Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης και Διευθυντής Έκδοσης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ έχει παράσχει και δεν έχει αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεση του για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με τις σχετικές αναφορές στο όνομα του με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Λευκωσία

11 Μαΐου 2006

Αξιότιμοι Κύριοι

Σύμφωνα με την Παράγραφο 23 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε την συγκατάθεσή μας για τις αναφορές στο όνομά μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο / Πρόσκληση για Εγγραφή ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006 της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ.

Με εκτίμηση

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης / Διευθυντής Έκδοσης



4. Οι ελεγκτές της Τράπεζας, KPMG έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεση τους για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή, με τις αναφορές στο όνομα τους με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται.

Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ
Λευκωσία

11 Μαΐου 2006

Αξιότιμοι Κύριοι

Είμαστε οι ελεγκτές της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ για τα έτη 2003, 2004 και 2005. Δεν έχουν ετοιμαστεί ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις σε ενοποιημένη ή μη ενοποιημένη βάση για οποιαδήποτε περίοδο μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2005.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 31 Δεκεμβρίου 2003, 2004 και 2005 έχουν ελεχθεί από μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και στις εκθέσεις μας εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη για τις οικονομικές καταστάσεις αυτές.

Σύμφωνα με την Παράγραφο 23 του Παραρτήματος I του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεση μας για την έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006 της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ, με τις αναφορές στο όνομα μας με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται.

Με εκτίμηση

KPMG



5. Οι νομικοί σύμβουλοι της έκδοσης, κ.κ. Κώστας Βελάρης και Αλέκος Μαρκίδης έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεση τους για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου / Πρόσκλησης για Εγγραφή ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006 της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, με τις σχετικές αναφορές στο όνομα τους όπως αυτές παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Λευκωσία

11 Μαΐου 2006

Οι υπογεγραμμένοι δικηγόροι Κώστας Βελάρης & Αλέκος Μαρκίδης, με την παρούσα βεβαιούμε τα ακόλουθα αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο / Πρόσκληση για Εγγραφή της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006 αντίγραφο του οποίου επισυνάπτουμε και μονογράφουμε για σκοπούς αναγνώρισης:

1. Η προαναφερθείσα εταιρεία έχει κατά Νόμο συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113 και έχει εξουσία να εκδίδει τίτλους προς το κοινό.
2. Οι προτεινόμενοι για εισαγωγή τίτλοι δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό αναφορικά με το δικαίωμα μεταβίβασης.
3. Όλες οι γενικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη και το κεφάλαιο του που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο / Πρόσκληση για Εγγραφή συνάδουν προς τα στοιχεία και έγγραφα της εταιρείας στο φάκελο αυτής στο Αρχείο Εταιρειών του Τμήματος Εφόρου Εταιρειών και Επισήμου Παραλήπτη.

Σημειώνεται εν τούτοις ότι στις 27 Μαρτίου 2006 και στις 8 Μαΐου 2006 το κεφάλαιο αυξήθηκε δια της εκδόσεως περαιτέρω 31.568 μετοχών ονομαστικής αξίας £0,25 αλλά οι σχετικές κοινοποιήσεις προς τον Έφορο Εταιρειών δεν έχουν ακόμη γίνει.

Εξουσιοδοτούμε την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να δημοσιοποιήσει κατά την απόλυτη κρίση της, εάν κρίνει τούτο σκόπιμο, οποιεσδήποτε από τις πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στη βεβαίωση αυτή προς το κοινό ή προς οποιονδήποτε, κρίνει σκόπιμο.

Κώστας Βελάρης
Δικηγόρος
Λευκωσία

Αλέκος Μαρκίδης
Δικηγόρος
Λευκωσία

**ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ**

Ελληνική Τράπεζα ή Τράπεζα ή Εταιρεία:	Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας ή Όμιλος:	Σημαίνει την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, τις εξηρητημένες εταιρείες της και τη συνδεδεμένη προς αυτή εταιρεία.
Εξηρητημένη εταιρεία:	έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο «θυγατρική» εταιρεία στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113.
Διοικητικό Συμβούλιο:	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
Ενημερωτικό Δελτίο / Πρόσκληση για Εγγραφή:	Σημαίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο / Πρόσκληση για Εγγραφή που συντάχθηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
Μετοχές:	Σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
Αξιόγραφα Κεφαλαίου:	Σημαίνει τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου της Τράπεζας.
Χρεόγραφα 2016:	Σημαίνει τα χρεόγραφα που προσφέρονται με την παρούσα έκδοση.
Χρεόγραφα 2011:	Σημαίνει επιπλέον χρεόγραφα 2011 για τα οποία αιτείται εισαγωγή στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
Μέτοχοι:	Σημαίνει τους κατόχους μετοχών της Τράπεζας.
Κάτοχος Χρεογράφων 2016:	Σημαίνει τον κάτοχο Χρεογράφων 2016 όπως θα είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2016 της παρούσας έκδοσης.
Κάτοχος Χρεογράφων 2011:	Σημαίνει τον κάτοχο Χρεογράφων 2011 όπως θα είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Κατόχων Χρεογράφων 2011
Μητρώο Χρεογράφων 2016:	Σημαίνει το Μητρώο Χρεογράφων 2016 της παρούσας έκδοσης.
Μητρώο Χρεογράφων 2011:	Σημαίνει το Μητρώο Χρεογράφων 2011.
Βασικό Επιτόκιο:	Είναι το εκάστοτε βασικό επιτόκιο της Τράπεζας.
Κυμαινόμενο Επιτόκιο:	Σημαίνει ότι το επιτόκιο των Χρεογράφων της παρούσας έκδοσης δεν θα είναι προκαθορισμένο αλλά θα καθορίζεται για την κάθε τριμηνία ξεχωριστά.
ΧΑΚ:	σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.
Χρηματιστηριακοί Νόμοι και Κανονισμοί	Οι εν ισχύει περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμοι και Κανονισμοί του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
Κεντρικό Μητρώο:	Σημαίνει το μητρώο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.



Μέλος του Χρηματιστηρίου /
Μέλος του ΧΑΚ/ Μέλος

Σημαίνει χρηματιστή, χρηματιστηριακή εταιρεία, Κυπριακή Εταιρεία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΚΕΠΕΥ) ή ομόρρυθμη εταιρεία χρηματιστών που είναι εγγεγραμμένος/η στο μητρώο μελών του Χρηματιστηρίου.

Σημασία βαθμίδων πιστοληπτικής
ικανότητας (Moody's Investors
Services)

Baa

Η βαθμίδα Baa2 αναφέρεται στην μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα Τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ικανοποιητική ποιότητα χαρτοφυλακίου χορηγήσεων. Υπάρχει όμως η πιθανότητα κάποια προστατευτικά στοιχεία να απουσιάζουν ή να είναι χαρακτηριστικά αναξίопιστα για ένα οποιοδήποτε μεγάλο χρονικό διάστημα.

P-2

Η βαθμίδα P-2 αναφέρεται στην βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα Τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ισχυρή ποιότητα χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και ισχυρή ικανότητα για έγκαιρη αποπληρωμή των βραχυπρόθεσμων καταθετικών υποχρεώσεών τους.

D

Η βαθμίδα D αναφέρεται στην χρηματοοικονομική ευρωστία Τραπεζών, οι οποίες παρουσιάζουν μέτρια εσωτερική χρηματοοικονομική δύναμη και δυνατόν σε κάποιες χρονικές στιγμές να χρειαστούν εξωτερική υποστήριξη.

Σημασία βαθμίδων πιστοληπτικής
ικανότητας (Fitch Ratings)

BBB

Η βαθμίδα BBB αναφέρεται στην μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα Τραπεζών, οι οποίες παρουσιάζουν καλή ποιότητα χαρτοφυλακίου χορηγήσεων με προσδοκίες χαμηλού πιστωτικού κινδύνου, επί του παρόντος. Η δυνατότητα για αποπληρωμή των οικονομικών υποχρεώσεων των Τραπεζών θεωρείται επαρκής αλλά πιθανές αρνητικές αλλαγές σε συνθήκες και οικονομικά δεδομένα πιθανόν να περιορίσουν την δυνατότητα αυτή.

F3

Η βαθμίδα F3 αναφέρεται στη βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα Τραπεζών οι οποίες διαθέτουν αρκετά ικανοποιητική ποιότητα χαρτοφυλακίου χορηγήσεων. Η δυνατότητα για έγκαιρη πληρωμή των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων τους είναι επαρκής με βάση τα παρόντα δεδομένα.

D

Η βαθμίδα D αναφέρεται στην χρηματοοικονομική ευρωστία Τραπεζών οι οποίες έχουν αδυναμίες που προέρχονται από εσωτερικούς ή/και εξωτερικούς παράγοντες. Υπάρχουν ανησυχίες σχετικά με την επικερδότητα και την ακεραιότητα του ισολογισμού, την διεύθυνση, το περιβάλλον λειτουργίας, ή τις προοπτικές τους. Τράπεζες σε αναδυόμενες αγορές αντιμετωπίζουν κατ'επέκταση δυνητικά μεγαλύτερες ανεπάρκειες λόγω εξωγενών παραγόντων.