



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

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



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 17 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2010

(Με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113)

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΜΕΧΡΙ €150.000.000 ΜΗ
ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΑΟΡΙΣΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,00 ΤΟ ΚΑΘΕΝΑ**

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ
ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ) ΛΤΔ



ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

(Με βάση τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005, και τις διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113)

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, 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)

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΜΕΧΡΙ €150.000.000 ΜΗ
ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΑΟΡΙΣΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ €1,00 ΤΟ
ΚΑΘΕΝΑ**

ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

€258.000.000 διαιρεμένο σε 600.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 σεντ η κάθε μια

ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

€132.437.341 διαιρεμένο σε 307.993.817 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 σεντ η κάθε μια

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου 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 Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσων γνωρίζει, 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 παρούσα δημόσια προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο και την Ελλάδα και απευθύνεται μόνο προς πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, και προς συμμόρφωση με τη σχετική νομοθεσία των κρατών που αναφέρονται πιο κάτω, η παρούσα δημόσια προσφορά δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άλλο), άμεσα ή έμμεσα, εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή την Ιαπωνία ή σε οποιαδήποτε άλλη χώρα (οι Εξαιρούμενες Χώρες), στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, 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 οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και κάθε προωθητικού και σχετικού με την παρούσα δημόσια προσφορά εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες και αφετέρου η εγγραφή Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από πρόσωπα των Εξαιρούμενων Χωρών.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει ορισμένες προβλέψεις για το μέλλον. Οι προβλέψεις αυτές προσδιορίζονται γενικά με τη χρήση όρων όπως «πιστεύει», «ενδέχεται», «θα», «πρέπει», «μπορεί», «θα μπορούσε», «σχεδιάζει» και άλλους συγκρίσιμους όρους και το αρνητικό των όρων αυτών. Εκ φύσεως οι προβλέψεις αυτές εμπεριέχουν κίνδυνο και αβεβαιότητα και οι παράγοντες που περιγράφονται στο πλαίσιο των προβλέψεων του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα μπορούσαν να επιφέρουν τελικά αποτελέσματα και εξελίξεις που θα διαφέρουν σημαντικά από αυτές που εκφράζονται ρητά ή σιωπηρά από τις εν λόγω προβλέψεις. Οι προβλέψεις αυτές υπόκεινται σε κινδύνους, αβεβαιότητες και υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένων μεταξύ άλλων, των μεταβαλλόμενων συνθηκών στις επιχειρήσεις ή στην αγορά. Ενόψει των κινδύνων αυτών, αβεβαιοτήτων και θεωριών, οι προβλέψεις που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορεί να μην πραγματοποιηθούν. Οποιοσδήποτε αναφορές σε τάσεις ή δραστηριότητες του παρελθόντος δεν πρέπει να εκλαμβάνονται ως εγγύηση ότι οι τάσεις ή δραστηριότητες αυτές θα συνεχισθούν και στο μέλλον. Οι αναγνώστες προειδοποιούνται να μην βασισθούν πέραν του δέοντος σε αυτές τις προβλέψεις οι οποίες αφορούν μόνο όσα προβλέπονται σήμερα.

Η απόφαση για πιθανή επένδυση στα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας οφείλει να λαμβάνει υπόψη το σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τέτοια πιθανή απόφαση συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο Μέρος Ι του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ	4
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	6
ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	7
ΜΕΡΟΣ Ι: ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	29
1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΑ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΑ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	29
2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016 ΚΑΙ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 2003 ΠΟΥ ΔΥΝΑΤΟΝ ΝΑ ΕΠΙΛΕΞΟΥΝ ΤΗΝ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΣΕ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΑ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	31
3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ.....	33
4. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	34
5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΔΙΕΘΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ.....	35
ΜΕΡΟΣ ΙΙ. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΟΡΙΣΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ	36
A. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ (NON CUMULATIVE) ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΟΡΙΣΤΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ	36
B. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΒΑΣΕΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	56
Γ. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΟΥ ΤΥΧΟΝ ΔΕΝ ΚΑΛΥΦΘΟΥΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΩΝ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	58
ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ	62
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	62
2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ / ΟΡΟΣΗΜΑ ΟΜΙΛΟΥ.....	63
3. ΣΚΟΠΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	68
4. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	68
5. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ	74
6. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ	77
7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	78
8. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ.....	92
9. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ	99
10. ΣΚΟΠΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	100
11. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ	100
ΜΕΡΟΣ ΙV. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	102
1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ 2007, 2008 ΚΑΙ 2009	102
2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010	109
3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	113
4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ.....	118
5. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ.....	122
6. ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	126



ΜΕΡΟΣ V. ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	127
1. ΣΧΕΤΙΚΑ ΑΡΘΡΑ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ	127
2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	131
3. ΑΛΛΕΣ ΘΕΣΜΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	131
4. ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΤΟ ΚΟΙΝΟ	132
5. ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ	133
ΜΕΡΟΣ VI. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ /	
ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ	134
ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	136
ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ	140

**ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ**

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ Κυριάκου Μάτση 31 2 ^{ος} όροφος 1082 Λευκωσία Τ.Θ. 1394 Λευκωσία
ΕΛΕΓΚΤΕΣ	ΚΡΜΓ Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία
ΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	Κώστας Βελάρης Διαγόρου 4, Μέγαρο ΚΕΡΜΙΑ, Γραφείο 704, 1097 Λευκωσία Αλέκος Μαρκίδης Λεωφόρος Ηρώων 1 & 1 ^Α 1105 Λευκωσία
ΕΠΙΤΡΟΠΟΣ	Χρίστος Τριανταφυλλίδης Λεωφόρος Ευαγόρου αρ. 27 Μέγαρο «ΕΙΡΗΝΗ» 3 ^{ος} όροφος Γραφεία 31 και 33 Τ.Κ. 22411 Λευκωσία 1521
ΕΓΓΕΓΡΑΜΜΕΝΟ ΓΡΑΦΕΙΟ	Γωνία Λεωφ. Λεμεσού & Λεωφ. Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία Τηλ. 22500000
ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ	Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

**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 τα Αξιόγραφα στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στον παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

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.

Τον Μάρτιο 1996, οι τίτλοι της Τράπεζας εισήχθησαν στον Χρηματιστήριο Αξιών 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. Σήμερα το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα αριθμεί 21 καταστήματα. Ο Όμιλος διατηρεί επίσης Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Μόσχα, στην Αγία Πετρούπολη και στο Κίεβο. Κατά τον Απριλίο 2009, έχει επίσης αποκτήσει άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στην Ρωσία. Η έναρξη του πλήρους φάσματος τραπεζικών εργασιών θα ξεκινήσει τον Ιανουάριο 2011.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανήλθε στα €8.295 εκατ. Ενώ τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν στα €523 εκατ. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου ανερχόταν σε 14% στις 31 Δεκεμβρίου 2009. Η κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανερχόταν σε €370 εκατ.

**ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ****ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας αποτελείται από 13 μέλη και απαρτίζεται από τα ακόλουθα άτομα:

Ανδρέας Π. Παναγιώτου	- Μη Εκτελεστικός Μη Ανεξάρτητος Πρόεδρος
Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας	- Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου	- Μη Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Αντώνης Ι. Πιερίδης	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Σωτήρης Ζ. Καλλής	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Ιωάννης Χ. Χαριλάου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Γεώργιος Κ. Παύλου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Κυριάκος Ε. Γεωργίου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Μάκης Κεραυνός	- Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Γλαύκος Γ. Μαύρος	- Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Σταύρος Κρεμμός	- Μη Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος

ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ**Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ**

Κυριάκου Μάτση 31

2^{ος} όροφος

1082 Λευκωσία

Τ.Θ. 1394 Λευκωσία

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, εφόσον γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Μάκης Κεραυνός	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
Δρ. Μάριος Κληρίδης	Γενικός Διευθυντής
Γλαύκος Μαύρος	Γενικός Διευθυντής
Αντώνης Ρούβας	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου
Δώρος Ηλιοδώρου	Γενικός Διευθυντής
Κατίνα Σιακαλλή	Γενική Διευθύντρια Ελλάδας

**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.

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο και εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ήταν ως εξής:

Εγκεκριμένο Μετοχικό Κεφάλαιο

€258.000.000 διαιρεμένο σε 600.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 σεντ η κάθε μια.

Εκδομένο Μετοχικό Κεφάλαιο

€132.437.341 διαιρεμένο σε 307.993.817 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 σεντ η κάθε μια.

ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

Η Ελληνική Τράπεζα είναι δημόσια εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο με το μεγαλύτερο ποσοστό του μετοχικού της κεφαλαίου διεσπαρμένο στο ευρύ κοινό.

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 πέντε τοις εκατό (5%) της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω:

Όνομα μετόχου	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό %
Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου	42.270.948	-	42.270.948	13,72
Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	13.394.147	2.402.446	15.796.593	5,13
Πόλυς Πολυκάρπου	5.770.001	10.467.000	16.237.001	5,27
	61.435.096	12.869.446	74.304.542	24,12
Λοιποί μέτοχοι			233.689.275	75,88
Σύνολο			307.993.817	100

ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009, οι πιο κάτω συναλλαγές έγιναν με συνήθεις εμπορικούς όρους και πρακτική με συνδεδεμένα πρόσωπα και εταιρείες του Ομίλου.

Τα υπόλοιπα δανείων και άλλων χορηγήσεων, καθώς και εγγυήσεων και πιστώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 31 Δεκεμβρίου 2008 και 31 Δεκεμβρίου 2009, 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, και τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλαμβανομένων και εγγυήσεων προς



όφελος της τράπεζας προς εξασφάλιση τραπεζικών διευκολύνσεων προς τρίτους, έχουν ως ακολούθως:

	2009	2008	2007	2009	2008	2007
	Αριθμός Συμβούλων			€'000	€'000	€'000
Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδόμενα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά Σύμβουλο	1	1	1	13.069	13.940	11.359
Χαμηλότερα του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά Σύμβουλο	12	12	11	1.165	1.252	622
	13	13	12	14.234	15.192	11.981
Δάνεια και χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν είναι Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδόμενα πρόσωπα				793	1.156	1.015
Σύνολο				15.027	16.348	12.996
Εμπράγματες εξασφαλίσεις				16.944	15.011	14.795

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2009, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδόμενων προσώπων που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €19.410χιλ., οι οποίες ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (2008: €17.543 χιλ, 2007: €11.606 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδόμενα πρόσωπα ύψους €140 χιλ (2008: €148 χιλ., 2007: €383 χιλ.).

	30 Ιουνίου 2010 €'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδόμενα πρόσωπα	17.706
Δάνεια και χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν είναι Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδόμενα πρόσωπα	637
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων	18.343
Εμπράγματες εξασφαλίσεις	20.687

Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2010, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδόμενα πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €15.113 χιλ., οι οποίες ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (Δεκέμβριος 2009: €19.410 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδόμενα πρόσωπα ύψους €208 χιλ. (Δεκέμβριος 2009: €140 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδόμενα τους πρόσωπα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010



ανήλθαν σε €416 χιλ. (Ιούνιος 2009: €473 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδόμενα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €231 χιλ. (Ιούνιος 2009: €197 χιλ.).

Απολαβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών

	Όμιλος			Τράπεζα		
	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000
Απολαβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:						
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	447	549	249	447	549	249
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κ.λ.π.	21	21	-	21	21	-
Ωφελήματα αφυπηρέτησης για το έτος	102	103	32	102	103	32
Σύνολο για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	570	673	281	570	673	281
Δικαιώματα έτους	369	326	284	290	269	240
Συντάξεις	--	23	31	--	23	31

	Όμιλος	
	30 Ιουνίου 2010 €'000	30 Ιουνίου 2009 €'000
Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:		
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	291	223
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ	11	10
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	68	48
Σύνολο για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	370	281
Δικαιώματα	164	165

	Όμιλος και Τράπεζα		
	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	692	701	873
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κ.λ.π.	43	38	55
Ωφελήματα αφυπηρέτησης για το έτος	234	189	210
Σύνολο απολαβών και ωφελημάτων βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι	969	928	1.138



	Όμιλος	
	30 Ιουνίου 2010 €'000	30 Ιουνίου 2009 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	309	350
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις κλπ	22	20
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	85	112
Σύνολο απολαβών και ωφελημάτων βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι	415	482

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη αποτελούνται από τους Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας οι οποίοι δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι. Οι απολαβές των βασικών διευθυντικών στελεχών αφορούν την περίοδο του έτους που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι.

Άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Ο κ. Ιάκωβος Γ. Ιακώβου, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, κατέχει έμμεσο συμφέρον στις εταιρείες Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ και Αδελφοί Ιακώβου Τεχνική Κατασκευαστική (Ελλάς) Α.Ε. Κατά το έτος 2009 καταβλήθηκαν ποσά ύψους €60 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) (2008: €184 χιλ., 2007: €644 χιλ.) προς την εταιρεία Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ προς τελική εξόφληση του λογαριασμού με τον εργολάβο, σε σχέση με την επέκταση του κτιρίου πληροφορικής της Τράπεζας.

Στις 13 Ιουλίου 2007 υπογράφηκε πωλητήριο έγγραφο μεταξύ της εταιρείας Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ και της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ αναφορικά με την αγορά οικοπέδου στη Λάρνακα. Την ίδια ημερομηνία υπογράφηκε με την ίδια εταιρεία και συμφωνία ανέγερσης πενταόροφου κτιρίου επί του εν λόγω οικοπέδου. Το κτίριο θα περιλαμβάνει ισόγειο καταστήματος, μεσοπάτωμα και δύο υπόγειους χώρους στάθμευσης και θα χρησιμοποιηθεί για τις στεγαστικές ανάγκες των υπηρεσιών της Τράπεζας στη Λάρνακα. Η συναλλαγή έγινε σε τιμές αγοράς και το συνολικό ύψος της ανέρχεται σε €3,6 εκατ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ). Κατά το 2009 συμφωνήθηκε η εκτέλεση επιπρόσθετων εργασιών ύψους €534 χιλ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ). Κατά το 2009 καταβλήθηκαν €1.704 χιλ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ) (2008: τίποτε, 2007: €324 χιλ. περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) και κατά την περίοδο Ιανουάριος - Ιούνιος 2010 καταβλήθηκαν €488 χιλ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ) (Ιανουάριος - Ιούνιος 2009: €784 χιλ.) με βάση τη συμφωνία ανέγερσης του κτιρίου. Η μεταβίβαση του οικοπέδου στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ πραγματοποιήθηκε στις 19 Δεκεμβρίου 2007 και στις 11 Ιανουαρίου 2008 καταβλήθηκε στην εταιρεία Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ το ποσό των €769 χιλ. αναφορικά με την αγορά του εν λόγω οικοπέδου.

Ο κ. Δημήτρης Ι. Ηλιάδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας μέχρι την 1^η Μαρτίου 2010, είναι ιδιώτης δικηγόρος στο δικηγορικό γραφείο Δημήτρης Ι. Ηλιάδης & Σία Δ.Ε.Π.Ε. 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 ανωτέρω δικηγορικό γραφείο. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλέτες και για το έτος 2009 ανέρχεται σε €55 χιλ. περιλαμβανομένων των εξόδων και του ΦΠΑ (2008: €43 χιλ., 2007: €55 χιλ). Για την περίοδο Ιανουάριος - Φεβρουάριος 2010 το κόστος ανήλθε σε €13 χιλ. περιλαμβανομένων των εξόδων και του ΦΠΑ (Ιανουάριος - Μάρτιος 2009: €10 χιλ.).

Ο κ. Αντώνης Ι. Πιερίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ο κύριος μέτοχος της εταιρείας Αντώνης Πιερίδης και Συνεργάτες Λτδ. Κατά τη διάρκεια του έτους 2009 και κατά την περίοδο Ιανουάριος - Ιούνιος 2010 δεν υπήρξαν ατομικές συμμετοχές



μελών του προσωπικού του Ομίλου σε σεμινάρια που οργάνωσε η εταιρεία του (2008: €2,2 χιλ., περιλαμβανομένου ΦΠΑ €0,6 χιλ., 2007: €1,8 χιλ., περιλαμβανομένου ΦΠΑ €0,7 χιλ.).

Από τις 30 Ιουνίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπήρξαν ουσιώδης μεταβολές στις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα πρόσωπα που παρατίθενται πιο πάνω.

ΕΛΕΓΚΤΕΣ

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας και των θυγατρικών εταιρειών της ελέγχονται από εξωτερικούς ελεγκτές. Τον έλεγχο των ενοποιημένων καταστάσεων του Ομίλου και των οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας και όλων των θυγατρικών εταιρειών για τα έτη 2007-2009 διενήργησε ο ελεγκτικός οίκος KPMG Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Σ069/028, εκτός από τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας Hellenic Alico Life Insurance Co Ltd της οποίας τον έλεγχο διενήργησε η PricewaterhouseCoopers Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε002/008, της εταιρείας Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ της οποίας τον έλεγχο διενήργησε η Deloitte Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε047/042 και των εταιρειών που έχουν έδρα την Ελλάδα, των οποίων τον έλεγχο διενήργησε για το 2009 η KPMG Ελλάδος και για το 2007-2008 η Deloitte Ελλάδος. Τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών στην Ρωσία διενήργησε για την εταιρεία Format Invest Ltd η Juris Audit για τα έτη 2008-2009, και για την LCC CB Hellenic Bank η KPMG Ρωσίας για το 2009.

ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο Όμιλος απασχολούσε 2.041 άτομα από τα οποία 1.564 στην Κύπρο και 477 στο εξωτερικό.

ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η επένδυση στα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας υπόκεινται σε μια σειρά κινδύνων που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από τους επενδυτές προτού επενδύσουν στα Αξιογράφα. Επιπλέον, ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους, που είναι δυνατό να επηρεάσουν δυσμενώς τα αποτελέσματα του και την υλοποίηση των στρατηγικών του στόχων, οι οποίοι σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας καθώς επίσης και τη διεθνή οικονομική κρίση.

Οι παράγοντες κινδύνου περιγράφονται αναλυτικά στο Μέρος I του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Οι επενδυτές προτρέπονται να λάβουν σοβαρά υπόψη τους παράγοντες αυτούς, σε συνάρτηση με τις λοιπές πληροφορίες που παρατίθενται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο πριν προβούν σε οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση.

Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται στο Μέρος I, ο Όμιλος, η χρηματοοικονομική θέση του ή τα αποτελέσματα της λειτουργίας του ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς. 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.



Οι κυριότεροι παράγοντες κινδύνου περιγράφονται πιο κάτω:

Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου

(α) Επιτοκιακός Κίνδυνος

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο 6,25%. Η επένδυση σε αξίες σταθερού επιτοκίου περιλαμβάνει το κίνδυνο ότι τυχόν αυξομειώσεις στα επιτόκια στην αγορά, πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά την εύλογη αξία τους.

(β) Προτεραιότητα

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) μεταξύ τους.

(γ) Ακύρωση Πληρωμής Τόκου

Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν τηρεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την Πληρωμή τέτοιων Τόκων.

(δ) Αναστολή τόκου

Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα αφού δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους να αναστείλει σε εξέλιξη διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο 5, Μέρος II/(Α) («Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου»).

(ε) Δικαίωμα επιλογής εξαγοράς (redemption) από την Τράπεζα

Η Τράπεζα μπορεί μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής.

(στ) Περιορισμοί Μερισματος και Κεφαλαίου

Αν η Τράπεζα ακυρώσει την πληρωμή τόκων σύμφωνα με τον Όρο 3, Μέρος II/(Α) τότε δεν θα επιτρέπεται να καταβάλει και διανείμει μερίσμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή πάνω στις εκδομένες συνήθεις μετοχές ή σε οποιοδήποτε Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιό της.

(ζ) Περιορισμοί έκδοσης

Τηρουμένων των προνοιών του Όρου 2, Μέρος II/(Α), δεν υπάρχει περιορισμός στην έκδοση ή στο ύψος της έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ή δανειακού κεφαλαίου που μπορεί να εκδώσει η Τράπεζα με προτεραιότητα έναντι των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ή που να κατατάσσονται στον ίδιο βαθμό προτεραιότητας με τα



Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (rank pari passu). Η έκδοση τέτοιων Αξιογράφων ή δανειακού κεφαλαίου μπορεί να μειώσει το βαθμό της πληρωμής των Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε περίπτωση διάλυσης ή/και να αυξήσει την πιθανότητα Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου.

(η) Εμπορευσιμότητα και διακυμάνσεις τιμών των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ. Μέχρι την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ, που προϋποθέτει την εξασφάλιση των σχετικών εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το ΧΑΚ, δεν θα γίνονται μεταβιβάσεις επί των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα εισηγμένων στο ΧΑΚ αξιών κυμαίνονται σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες ανεπτυγμένες κεφαλαιαγορές. Η δυνατότητα διάθεσης τίτλων, και κυρίως μεγάλων πακέτων τίτλων, στην κυριακή αγορά ανά πάσα στιγμή δυνατό να είναι περιορισμένη.

Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τους κατόχους Χρεογράφων 2016 και Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 που δυνατόν να επιλέξουν την ανταλλαγή σε Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου

(α) Τα Χρεόγραφα 2016 και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2003 έχουν ουσιαστικές διαφορές από τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ως προς τη διαβάθμιση (subordination).

(β) Αβεβαιότητα ως προς την διαπραγμάτευση των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 που δεν θα ανταλλαχθούν.

(γ) Αβεβαιότητα ως προς τη ρευστότητα κατά τη διαπραγμάτευση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

(δ) Καμία υποχρέωση να γίνουν αποδεκτές οι αιτήσεις για ανταλλαγή.

Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τις μετοχές

(α) Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου έχει χαμηλότερη ρευστότητα και παρουσιάζει εντονότερες διακυμάνσεις από άλλα χρηματιστήρια

(β) Η τιμή των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις

(γ) Εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας

(α) Πιστωτικός Κίνδυνος

(β) Κίνδυνος Ρευστότητας

(γ) Κίνδυνος Αγοράς

(δ) Λειτουργικός Κίνδυνος



(ε) Στρατηγικός Κίνδυνος

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διεθνή οικονομική κρίση

(α) Η διεθνής πιστωτική κρίση μπορεί να επηρεάσει τον Όμιλο, τόσο μέσω αδυναμίας πελατών του να εξυπηρετήσουν τις παραχωρηθείσες χορηγήσεις - ιδίως στους τομείς των κατασκευών, ανάπτυξης γης, τουρισμού κλπ οι οποίοι αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από την κρίση, όσο και από αδυναμία αντισυμβαλλόμενων τραπεζών να εκπληρώσουν υποχρεώσεις τους ή μέσω πτώσης της αξίας των τραπεζικών ή άλλων ομολόγων στα οποία η Τράπεζα έχει επενδύσει μέρος των ρευστών διαθέσιμων της. Επιπλέον η κρίση στην Ελλάδα πιθανό να επηρεάσει τόσο την αποπληρωμή δανείων που δόθηκαν σε Ελληνικές επιχειρήσεις ή ιδιώτες, όσο και την αξία κρατικών και τραπεζικών ομολόγων που ο Όμιλος κατέχει.

(β) Η κρίση πιθανόν να δημιουργήσει καταστάσεις πανικού οι οποίες θα μεταφραστούν σε μαζική απόσυρση καταθέσεων από τραπεζικά ιδρύματα, τα τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου, ή την Ελληνική Τράπεζα.

(γ) Η κρίση ανέδειξε τον επιτοκιακό κίνδυνο σαν σημαντικό κίνδυνο στην επικερδότητα του Ομίλου καθότι τα καταθετικά επιτόκια κινήθηκαν σε διαφορετική κατεύθυνση ανοδικά, ενώ τα δανειστικά επιτόκια λόγω νομικών ρυθμίσεων κινήθηκαν καθοδικά μειώνοντας έτσι την επιτοκιακή ψαλίδα.

(δ) Τα αποτελέσματα του Ομίλου πιθανό να «επηρεαστούν» αρνητικά από αλλαγές στη φορολογία στην Κύπρο.

(ε) Υπάρχει πιθανότητα υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής Δημοκρατίας, των Κυπριακών Τραπεζών ή/και της Ελληνικής Τράπεζας.

(στ) Θεσμικές αλλαγές που τροχοδρομούνται στο επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης πιθανό να επηρεάσουν τα αποτελέσματα του Ομίλου, να δημιουργήσουν ανάγκες άντλησης κεφαλαίων (ιδίως πρωτοβάθμιων) ή να οδηγήσουν σε αλλαγές της μερισματικής πολιτικής.

ΠΡΟΙΟΝ ΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Το προϊόν από την έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ανέρχεται μέχρι €150εκ, ενώ μετά την αφαίρεση των εξόδων εκδόσης, αναμένεται να ανέλθει σε €149,9εκ.

Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας.

ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Τα έξοδα της έκδοσης και εισαγωγής των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που αφορούν τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, άλλους συμβούλους, εκτυπωτικά και τα δικαιώματα Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του ΧΑΚ για την έκδοση και εισαγωγή των μετοχών υπολογίζονται σε €100.000.

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2007, 2008 και 2009 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2007, 2008 και 2009 έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι οι δημοσιευμένες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2007 είχαν ετοιμαστεί σε Κυπριακές Λίρες που ήταν το νόμισμα παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου κατά την σχετική περίοδο. Η μετατροπή από Κυπριακές Λίρες σε Ευρώ έγινε χρησιμοποιώντας την ισοτιμία £1=€0,585274.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009

	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000	2007 £'000
Καθαρά έσοδα από τόκους	190.079	195.470	209.794	122.787
Σύνολο καθαρών εσόδων	269.550	243.212	320.516	187.589
Σύνολο εξόδων	(170.185)	(158.912)	(156.727)	(91.728)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	99.365	84.300	165.337	96.767
Κέρδος πριν τη φορολογία	36.120	44.618	152.601	89.313
Κέρδος για το έτος	28.347	31.324	134.900	78.953

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009

	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000	2007 £'000
Χορηγήσεις σε πελάτες	4.561.473	4.609.328	3.725.059	2.180.180
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.294.731	7.826.791	7.357.336	4.306.057
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.573.981	6.146.521	5.860.462	3.429.976
Δανειακό κεφάλαιο	302.415	236.889	225.995	132.269
Μετοχικό κεφάλαιο	132.437	127.844	124.277	72.736
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	522.564	453.030	544.921	318.928

Οι πληροφορίες για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 βασίζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου για την υπό αναφορά περίοδο, οι οποίες έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 όπως αυτό εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010

	30.06.2010	30.06.2009
	€'000	€'000
Καθαρά έσοδα από τόκους	97.964	92.568
Σύνολο καθαρών εσόδων	126.271	125.348
Σύνολο εξόδων	(89.200)	(86.626)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	37.071	38.722
Κέρδος πριν τη φορολογία	16.725	8.907
Κέρδος για το έτος	11.352	2.600

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ
ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

Στις 30 Ιουνίου 2010

	30.06.2010	31.12.2009
	€'000	€'000
Χορηγήσεις σε πελάτες	4.763.458	4.561.473
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.627.140	8.294.731
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.458.066	6.573.981
Δανειακό κεφάλαιο	302.571	302.415
Μετοχικό κεφάλαιο	132.437	132.437
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	516.029	522.564

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣΈτος 2007

1. Το έτος 2007 ήταν μια εξαιρετική χρονιά για τον Όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας. Το κέρδος που αναλογεί στους μετόχους ξεπέρασε τα £77 εκατ. (€133 εκατ.) και παρουσίασε αύξηση 129% από την προηγούμενη χρονιά. Το σύνολο των καθαρών εσόδων παρουσίασε σημαντική αύξηση 25% φθάνοντας τα £187,6 εκατ. (€320,5) ενώ η αύξηση στα έξοδα περιορίστηκε στο 4%.
2. Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 23% και έχουν φθάσει τα £2,4 δισ. (€4,1 δισ.) σε σύγκριση με £1,9 δισ. (€3,3 δισ.) το 2006, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 10%, φθάνοντας τα £3,4 δισ. (€5,9 δισ.) σε σύγκριση με £3,1 δισ. (€5,3 δισ.) το 2006.
3. Οι προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων περιορίστηκαν σε £7,5 εκατ. (€12,7 εκατ.) και παρουσιάζουν ουσιαστική μείωση κατά 67% από το αντίστοιχο ποσό του 2006. Η μείωση αποδίδεται κυρίως στη συνεχιζόμενη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων σε συνδυασμό με τη σημαντική αύξηση στις εισπράξεις που προήλθαν από προβληματικούς χρεώστες.
4. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας αυξήθηκαν σημαντικά κατά 45% και ανήλθαν στα £307,2 εκατ. (€524,9 εκατ.), σε σχέση με £212,5 εκατ. (€363,1 εκατ.) το 2006. Κατά το 2007 τα κεφάλαια ενισχύθηκαν με την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών τα οποία έληξαν στις 30 Νοεμβρίου 2007 κατά £28,8



εκατ. (€49,2 εκατ.) και την επανεπένδυση μερισμάτων ύψους £17,5 εκατ (€29,9 εκατ.). Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου για το 2007 έφθασε το 30,0% ξεπερνώντας κατά πολύ τον αναθεωρημένο στόχο του 25,1% που είχε τεθεί τον Αύγουστο του 2007.

Έτος 2008

1. Κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2008 παρατηρήθηκε σοβαρή επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος διεθνώς. Το γεγονός αυτό επέδρασε δυσμενώς στα αποτελέσματα του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, με αποτέλεσμα το κέρδος πριν τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 να ανέλθει σε €44,6 εκατ. σε σύγκριση με €152,6 εκατ. για το έτος 2007.
2. Το σύνολο των καθαρών εσόδων παρουσίασε μείωση 24%, που οφείλεται κυρίως στη μείωση των μη επιτοκιακών εσόδων, φθάνοντας τα €243,2 εκατ. σε σύγκριση με €320,5 εκατ. το 2007, ενώ παράλληλα η αύξηση του συνόλου των εξόδων περιορίστηκε στο 1%, αντανακλώντας τη συστηματική εργασία που καταβάλλεται από τον Όμιλο για συγκράτηση των δαπανών.
3. Οι κερδοζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο σύνολο καθαρών εσόδων, μειώθηκαν από κέρδη €29,2 εκατ. για το έτος 2007 σε ζημίες €30,4 εκατ. για το 2008. Περιλαμβάνουν κυρίως ζημίες που προήλθαν από τις αρνητικές επιπτώσεις στις αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων λόγω της κρίσης στις διεθνείς χρηματαγορές και της σημαντικής πτώσης του δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ).
4. Οι προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, ανήλθαν σε €39,7 εκατ. και αυξήθηκαν κατά €26,9 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2007. Το σύνολο των αποθεματικών για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων το Δεκέμβριο του 2008 ανήλθε σε €403,5 εκατ. (Δεκέμβριος 2007: €368,0 εκατ.) και αποτελεί το 8,0% (Δεκέμβριος 2007: 9,0%) των συνολικών χορηγήσεων.
5. Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 22% και έχουν φθάσει τα €5,0 δισ. σε σύγκριση με €4,1 δισ. το Δεκέμβριο του 2007, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 5%, φθάνοντας τα €6,1 δισ. σε σύγκριση με €5,9 δισ. το Δεκέμβριο του 2007.
6. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας ανήλθαν σε €440,4 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2008 σε σύγκριση με €525,0 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους, διαμορφώνεται στο 7,04% (Δεκέμβριος 2007: 30,0%).

Έτος 2009

1. Ο Όμιλος παρουσιάζει κέρδη πριν τη φορολογία για το έτος που ανέρχονται σε €36,1 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €44,6 εκατ. για το έτος 2008.
2. Το σύνολο των καθαρών εσόδων παρουσίασε αύξηση 11%, κυρίως λόγω της αύξησης ορισμένων μη επιτοκιακών εσόδων, φθάνοντας τα €269,6 εκατ. σε σύγκριση με €243,2 εκατ. για το έτος 2008.
3. Οι κερδοζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο σύνολο καθαρών εσόδων, αυξήθηκαν από ζημίες €30,4 εκατ. για το έτος 2008 σε κέρδη €4,3 εκατ. για το έτος 2009. Αυτά,



περιλαμβάνουν κυρίως κέρδη που προήλθαν από τις θετικές επιπτώσεις στις αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων λόγω της ανόδου του δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και των διεθνών αγορών κατά τη διάρκεια του έτους.

4. Η επιδείνωση των συνθηκών στο οικονομικό περιβάλλον έχει συμβάλει στην αύξηση των προβλέψεων για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε σχέση με το 2008. Κατά τη διάρκεια του έτους, ο Όμιλος εντατικοποίησε τις προσπάθειές του για διατήρηση και βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.
5. Οι συνολικές χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε €5,0 δισ. το Δεκέμβριο 2009 και παρέμειναν στα ίδια περίπου επίπεδα με το Δεκέμβριο 2008, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 7%, φθάνοντας τα €6,6 δισ. σε σύγκριση με €6,1 δισ. το Δεκέμβριο 2008.
6. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανήλθαν σε €519,9 εκατ. σε σύγκριση με €440,4 εκατ. το Δεκέμβριο 2008. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους 2009 διαμορφώνεται στο 5,7% (2008: 7,0%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, με βάση τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II), ανήλθε στο 14% (31 Δεκεμβρίου 2008: 11%).

Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010

1. Ο Όμιλος παρουσίασε κέρδη πριν τη φορολογία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 που ανέρχονται σε €16,7 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €8,9 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2009 καταγράφοντας αύξηση 88%.
2. Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, ανήλθε σε €20,3 εκατ. και μειώθηκε κατά €9,5 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2009.
3. Ο Όμιλος διατήρησε άνετη ρευστότητα, επωφελούμενος από την υψηλή σταθερή καταθετική του βάση αφού τον Ιούνιο του 2010 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 81,3% (Δεκέμβριος 2009: 76,5%, Ιούνιος 2009: 74,9%).
4. Τον Ιούνιο 2010 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο επίπεδο του 81,3% (Δεκέμβριος 2009: 76,5%, Ιούνιος 2009: 74,9%).
5. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2010 ανήλθαν σε €513,1 εκατ. σε σύγκριση με €519,9 εκατ. το Δεκέμβριο 2009. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα της πρώτης εξαμηνίας 2010 σε ετησιοποιημένη βάση διαμορφώνεται στο 4,3% (Δεκέμβριος 2009: 2009: 5,7%, Ιούνιος 2009: 0,9%).

Στις 30 Ιουνίου 2010, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, με βάση τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II), ανήλθε σε 14% (Δεκέμβριος 2009: 14%, Ιούνιος 2009: 13%).

**ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

	Όμιλος		
	30 Ιουνίου 2010 €'000	31 Δεκεμβρίου 2009 €'000	31 Δεκεμβρίου 2008 €'000
ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο			
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	41.992	42.007	42.007
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο			
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2004/2009	-	-	25.113
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011	33.613	33.459	32.819
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016	126.966	126.949	126.950
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	10.000	10.000	10.000
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019	90.000	90.000	-
	260.579	260.408	194.882
Σύνολο Δανειακού κεφαλαίου	302.571	302.415	236.889
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	132.437	132.437	127.844
Αποθεματικά	380.690	387.448	312.593
	513.127	519.885	440.437
Συμφέρον μειοψηφίας	2.902	2.679	12.593
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	516.029	522.564	453.030
Σύνολο δανειακού κεφαλαίου και ιδίων κεφαλαίων	818.600	824.979	689.919

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η Ελληνική Τράπεζα εκτιμά ότι το 2010 θα συνεχίσει να είναι μια δύσκολη χρονιά για την Κυπριακή οικονομία, με κύρια χαρακτηριστικά τη στασιμότητα της ανάπτυξης, την αυξανόμενη ανεργία και τη χαμηλή πιστωτική επέκταση. Στην Ελλάδα, αναμένεται να συνεχιστεί η μείωση του ρυθμού ανάπτυξης της οικονομίας και επιδείνωση της ανεργίας. Ως εκ τούτου, και στις δύο χώρες οι προοπτικές για ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών μέσα στο 2010 είναι περιορισμένες.

Παρόλα αυτά παρακολουθώντας στενά και αξιολογώντας προσεκτικά τις συνεχώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας έχει λάβει αντισταθμιστικά μέτρα έτσι ώστε να διατηρήσει την οικονομική ευρωστία της στηρίζοντας την σταθερή πελατειακή της βάση αλλά και την κυπριακή οικονομία γενικότερα.

Οι στρατηγικές επιλογές της Τράπεζας για το έτος 2010 επικεντρώνονται στη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας, την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας αλλά και την αύξηση των εσόδων σε παρεμφερείς τομείς με ταυτόχρονο περιορισμό των εξόδων και τέλος στην ορθή διαχείριση των κινδύνων.



Οι τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο παραμένουν να είναι η κύρια πηγή εισοδημάτων του Ομίλου. Πάγια στρατηγική στην Κύπρο είναι η συνεχής αναβάθμιση της εξυπηρέτησης, η διεύρυνση των προϊόντων και των καναλιών εξυπηρέτησης.

Στην Ελλάδα, εν διαμέσω της κρίσης, όπου οι ρυθμοί ανάπτυξης είναι ιδιαίτερα χαμηλοί, η Ελληνική Τράπεζα εκμεταλλεύεται την περίοδο αυτή για να αναδιρθώσει το Δίκτυο Καταστημάτων Ελλάδας. Στόχος είναι η επικέντρωση στις παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες στις οποίες υπάρχει η εμπειρία και η εξειδίκευση, με κύριο άξονα τη δημιουργία / διεύρυνση σχέσεων με μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης αυτής, το Δίκτυο Καταστημάτων στην Ελλάδα έχει συμπυκνωθεί σε 21 καταστήματα και επικεντρώνεται σε περιοχές που παρουσιάζουν προοπτικές που να συνάδουν με τη στρατηγική του Ομίλου.

Ο Όμιλος συνεχίζει να επεξεργάζεται τρόπους για αύξηση της διασποράς των πηγών εισοδημάτων του. Πέραν από το Δίκτυο Καταστημάτων που έχει αναπτυχθεί στην Ελλάδα, αναμένεται η έναρξη του πλήρους φάσματος τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία κατά τον Ιανουάριο του 2011. Ήδη το κτίριο στο οποίο θα στεγαστεί η Τράπεζα έχει διαμορφωθεί με βάση τα πρότυπα της Ελληνικής Τράπεζας και το τραπεζικό σύστημα έχει ουσιαστικά ολοκληρωθεί.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Ρωσία έχει ένα από τους ψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης της οικονομίας, ψηλά επιτοκιακά περιθώρια και χαμηλό δανεισμό.

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 εμπορευμάτων σε όλους τους τομείς δραστηριότητας των εμπορικών τραπεζών, Χρηματοδοτικών Οργανισμών και Εκδοχέων.

**ΚΥΡΙΟΙ ΟΡΟΙ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Πιο κάτω αναφέρονται οι βασικοί όροι των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

ΕΚΔΟΤΗΣ	Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
ΕΚΔΟΣΗ	Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας (Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο - Tier I)
ΥΨΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	Μέχρι €150.000.000
ΤΙΜΗ ΕΚΔΟΣΗΣ (ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ)	Στο άρτιο σε αξίες του €1 και πολλαπλάσια αυτού.
ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ	Οι μέτοχοι της Τράπεζας θα έχουν δικαίωμα προτεραιότητας σε αναλογία €2 αξίας Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου για κάθε πέντε (5) μετοχές που κατέχουν (δηλαδή προσφορά €123.197.527 Αξιογράφων Κεφαλαίου). Το Δικαίωμα Προτεραιότητας δεν μεταβιβάζεται. Το εναπομείναν ποσό μέχρι τα €150εκ. και οποιαδήποτε αδιάθετα ποσά θα προσφερθούν στο ευρύ κοινό με προτεραιότητα στους Κατόχους Χρεογράφων 2016 και στους Κατόχους Αξιογράφων 2003.
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΡΧΕΙΟΥ	29 Σεπτεμβρίου 2010 δηλαδή οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του ΧΑΚ στις 24 Σεπτεμβρίου 2010 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου. Από τις 27 Σεπτεμβρίου 2010 οι μετοχές της Τράπεζας θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΜΗ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ / ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΕ ΚΑΛΥΦΘΕΝΤΟΣ ΠΟΣΟΥ	Θα υπάρξει διαδικασία υποβολής αιτήσεων από μη δικαιούχους (μη μετόχους) για τα τυχόν αδιάθετα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου και τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου τα οποία δεν έχουν προσφερθεί με προτεραιότητα στους μετόχους. Στην κατανομή των τυχόν αδιάθετων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δεν θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους, θα δοθεί προτεραιότητα στις αιτήσεις για εγγραφή από τους κατόχους των υφιστάμενων Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003.
ΤΡΟΠΟΣ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΑΝΤΙΠΑΡΟΧΗΣ	Οι Δικαιούχοι δύνανται να εγγραφούν στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής σε μετρητά. Για το αδιάθετο ποσό και τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που δε θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους η καταβολή του ποσού της απαιτούμενης αντιπαροχής μπορεί να γίνει είτε σε μετρητά είτε με την καταβολή Χρεογράφων 2016 της Τράπεζας ονομαστικής αξία €0,01 το καθένα είτε με την καταβολή Αξιογράφων 2003 ονομαστικής αξίας €0,01.



ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	<p>Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας που κατατάσσονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο.</p>
ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ	<p>Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου της παρούσας έκδοσης:</p> <p>i) είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:</p> <ul style="list-style-type: none">• καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών• πιστωτών των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.• Κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας (τα οποία κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated). <p>ii) Είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας που κατατάσσονται στο Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (Hybrid Tier I).</p> <p>iii) Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.</p> <p>Οι αξιώσεις των Κατόχων σε Περίπτωση Διάλυσης θα περιορίζονται ως ακολούθως: (α) σε περίπτωση διάλυσης λόγω αφερεγγυότητας της Τράπεζας θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (και κανένα ποσό δεν θα καταβάλλεται αναφορικά με Τόκο, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε τόκων που προκύπτουν από Ακύρωση Πληρωμής), (β) σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent) θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και ποσά που δεδουλεύονται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε τόκων από Ακύρωση Πληρωμής.</p> <p>Οι κάτοχοι Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου δεν έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας σε σχέση με οποιαδήποτε πληρωμή που δεν καταβάλλεται.</p>
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	<p>Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,25%.</p>
ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΟΥ	<p>Ο τόκος είναι πληρωτέος σε τριμηνιαία βάση στο τέλος</p>



	κάθε περιόδου Πληρωμής Τόκου. Ως ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου ορίζονται η 31 ^η Μαρτίου, η 30 ^η Ιουνίου, η 30 ^η Σεπτεμβρίου και η 31 ^η Δεκεμβρίου κάθε έτους.
ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου, δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά τις Περιόδους Μετατροπής (από το 2 ^ο μέχρι το 10 ^ο έτος έκδοσης τους)
ΤΙΜΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	Η Τιμή Μετατροπής σε περίπτωση που ο Κάτοχος επιλέξει να μετατρέψει τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου σε μετοχές θα διαμορφωθεί σύμφωνα με τον μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ κατά το κλείσιμο των τελευταίων πέντε (5) ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής πριν την Περίοδο Μετατροπής μείον ποσοστό 20% με ελάχιστη Τιμή Μετατροπής τα €1,40.
ΠΕΡΙΟΔΟΙ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	15-31 Μαρτίου, 15-30 Ιουνίου, 15-30 Σεπτεμβρίου, 15-31 Δεκεμβρίου κάθε έτους μέχρι το 2020
ΠΡΩΤΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	15-31 Δεκεμβρίου 2012
ΤΕΛΕΥΤΑΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	15-31 Δεκεμβρίου 2020
ΕΞΑΓΟΡΑ	<p>Η Τράπεζα μπορεί μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής.</p> <p>Οποιαδήποτε εξαγορά των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον.</p>
ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν τηρεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή η οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την πληρωμή τέτοιων Τόκων, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται πιο κάτω. Τότε τέτοια



	<p>πληρωμή μπορεί να μην καταβληθεί. Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους όχι μικρότερης των 10 Εργάσιμων Ημερών πριν από την υπό αναφορά ημερομηνία. Ακύρωση πληρωμής τόκου μπορεί να γίνει για απεριόριστη χρονική περίοδο, σε μη σωρευτική βάση.</p> <p>Ακύρωση πληρωμής τόκου μπορεί να γίνει και μετά από οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας, αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα δε διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή επηρεάζεται η φερεγγυότητα και/ή η οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Οποιαδήποτε ακύρωση Πληρωμής Τόκου θα είναι οριστική και δεν θα είναι πλέον πληρωτέα.</p> <p>Η Ακύρωση Πληρωμής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας και/ή φερεγγυότητας και/ή οικονομικής κατάστασης για το προβλεπόμενο μέλλον και/ή υπόδειξης της Κεντρικής Τράπεζας ως πιο πάνω δεν θα αποτελεί αθέτηση των όρων πληρωμής τόκου και δε δίνει δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας από τους Κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.</p> <p>Οποιαδήποτε πληρωμή τόκου δεν καταβληθεί σύμφωνα με τον όρο αυτό δύναται να ικανοποιηθεί μόνον μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου.</p>
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Σε περίπτωση μη καταβολής τόκου με βάση τον όρο Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα δύναται κατά τη διακριτική της ευχέρεια, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας, να ικανοποιήσει τέτοια Ακύρωση πληρωμής τόκου μόνο από την έκδοση μετοχών της Τράπεζας. Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου θα αφορά μόνο τους τόκους που προκύπτουν από Ακύρωση Πληρωμής Τόκου, με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων τόκων και η Τράπεζα δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.</p> <p>Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα δύναται να ακυρώσει τη χρήση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου αν κριθεί απαραίτητο.</p> <p>Όπου απαιτείται η Τράπεζα να προβεί σε Πληρωμή Τόκου που προκύπτει από Ακύρωση Πληρωμής Τόκου μέσω έκδοσης συνήθων μετοχών της Τράπεζας, η τιμή διάθεσης των μετοχών θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε εύλογη αξία, η οποία θα δύναται να είναι υπέρ το άρτιον και θα αντιστοιχεί στο ποσό του Τόκου που προκύπτει από Ακύρωση Πληρωμής Τόκου.</p>
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΓΙΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ ΣΤΟ ΧΑΚ	Η Τράπεζα έχει ήδη υποβάλει αίτηση στο ΧΑΚ για εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και εφόσον εγκριθεί, τα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ.

**ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ**

Ο πίνακας πιο κάτω παραθέτει το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή των Αξιογράφων στο ΧΑΚ.

Γεγονός	Ημερομηνία
Ημερομηνία Δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου	17 Σεπτεμβρίου 2010
Τελευταία ημέρα συναλλαγών στο ΧΑΚ περιλαμβανομένου του Δικαιώματος Προτεραιότητας (cum priority right)	24 Σεπτεμβρίου 2010
Συναλλαγές στο ΧΑΚ χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας (ex priority right)	27 Σεπτεμβρίου 2010
Ημερομηνία Αρχείου για το Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (record date)	29 Σεπτεμβρίου 2010
Αποστολή Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας στους Δικαιούχους για εγγραφή Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	5 Οκτωβρίου 2010
Περίοδος εγγραφής στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από τους Δικαιούχους αλλά και από άλλους επενδυτές	6 Οκτωβρίου 2010 – 22 Οκτωβρίου 2010
Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων για Εγγραφή στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	22 Οκτωβρίου 2010
Ανακοίνωση αποτελεσμάτων προσφοράς	26 Οκτωβρίου 2010
Αποστολή επιστολών Παραχώρησης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	8 Νοεμβρίου 2010

Η Τράπεζα έχει ήδη υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ. Μετά τη λήξη της περιόδου εγγραφής στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα υποβληθούν όλες οι απαραίτητες πληροφορίες στο ΧΑΚ. Εφόσον, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ εγκρίνει την εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης θα ανακοινωθεί στο ΧΑΚ και θα δημοσιευθεί στον κυπριακό τύπο.

Σημειώνεται ότι το χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρχει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στο ΧΑΚ ή με έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, εάν εφαρμόζεται.

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 2007, 2008 και 2009.
- Των ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010.
- Του Εγγράφου Εμπιστεύματος ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010.
- Των συγκαταθέσεων που αναφέρονται στο Μέρος VI.



Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο θα είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή ως εξής:

- Στην ιστοσελίδα της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, www.hellenicbank.com.
- Στην ιστοσελίδα του ΧΑΚ, www.cse.com.cy.
- Στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, www.cysec.gov.cy.

ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 καθώς επίσης και οι ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 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 2007, 2008 και 2009 και τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 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 Ι: ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

Η επένδυση στα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου της Ελληνικής Τράπεζας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από τους επενδυτές προτού επενδύσουν σε αυτά. 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 Αξιογράφα της Ελληνικής Τράπεζας.

1. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΑ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΑ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**(α) Επιτοκιακός Κίνδυνος**

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου θα φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο 6,25%. Η επένδυση σε αξίες σταθερού επιτοκίου περιλαμβάνει το κίνδυνο ότι τυχόν αυξομειώσεις στα επιτόκια στην αγορά, πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά την εύλογη αξία τους.

(β) Προτεραιότητα

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) μεταξύ τους.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου της παρούσας έκδοσης:

- i) είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:
 - καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών
 - πιστωτών των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.
 - Κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας (τα οποία κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated).
- ii) Είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας που κατατάσσονται στο Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (Hybrid Tier I).
- iii) Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Καμία πληρωμή σε σχέση με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου δεν θα καθιστάται πληρωτέα εκτός και αν η Τράπεζα είναι φερέγγυα (solvent) και θα μπορεί να συνεχίσει να είναι φερέγγυα (solvent) ευθύς αμέσως μετά την Πληρωμή.

**(γ) Ακύρωση Πληρωμής Τόκου**

Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν τηρεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την Πληρωμή τέτοιων Τόκων, στα πλαίσια των περιορισμών που περιγράφονται πιο κάτω. Τότε τέτοια Πληρωμή μπορεί να μην καταβληθεί εφόσον η Τράπεζα δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους όχι μικρότερης των 10 Εργάσιμων Ημερών πριν από την υπό αναφορά ημερομηνία. Ακύρωση πληρωμής τόκου μπορεί να γίνει για απεριόριστη χρονική περίοδο, σε μη σωρευτική βάση.

Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει και μετά από οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας, αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα δε διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή επηρεάζεται η φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Οποιαδήποτε ακύρωση Πληρωμής Τόκου θα είναι οριστική και δεν θα είναι πλέον πληρωτέα.

Η Ακύρωση Πληρωμής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας και/ή φερεγγυότητας και/ή οικονομικής κατάστασης για το προβλεπόμενο μέλλον και/ή υποδείξης της Κεντρικής Τράπεζας ως πιο πάνω δεν θα αποτελεί αθέτηση των όρων πληρωμής τόκου και δε δίνει δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας από τους Κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Οποιαδήποτε πληρωμή τόκου δεν καταβληθεί λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας δύναται να ικανοποιηθεί μόνον μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου. Σε τέτοια περίπτωση δε θα λογίζεται τόκος επί των καταβληθέντων τόκων.

(δ) Αναστολή τόκου

Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα αφού δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους να αναστείλει σε εξέλιξη διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο 5, Μέρος II/A, «Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου». Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατό να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα) ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, ως είχαν πριν από την Αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση σε σχέση με την αξιολόγηση των τροποποιήσεων, η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των Κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, οπότε η διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο 5, Μέρος II/A, «Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου». δεν θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτόν της Αναστολής Τόκου.

(ε) Δικαίωμα επιλογής εξαγοράς (redemption) από την Τράπεζα

Η Τράπεζα μπορεί μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής.

Οποιαδήποτε εξαγορά των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο



Κεφάλαιο εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον.

(στ) Περιορισμοί Μερισματος και Κεφαλαίου

Αν η Τράπεζα ακυρώσει την πληρωμή τόκων σύμφωνα με τον Όρο 3, Μέρος ΙΙ/(Α), «Ακύρωση Πληρωμής Τόκου» τότε δεν θα επιτρέπεται να καταβάλει και διανείμει μέρισμα ή να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή πάνω στις εκδομένες συνήθεις μετοχές ή σε οποιοδήποτε Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιό της.

(ζ) Περιορισμοί έκδοσης

Τηρουμένων των προνοιών του όρου 2, Μέρος ΙΙ(Α), δεν υπάρχει περιορισμός στην έκδοση ή στο ύψος της έκδοσης Αξιογράφων Κεφαλαίου ή δανειακού κεφαλαίου που μπορεί να εκδώσει η Τράπεζα με προτεραιότητα έναντι των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ή που να κατατάσσονται στον ίδιο βαθμό προτεραιότητας με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου (*rank pari passu*). Η έκδοση τέτοιων Αξιογράφων ή δανειακού κεφαλαίου μπορεί να μειώσει το βαθμό της πληρωμής των Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου σε περίπτωση διάλυσης ή/και να αυξήσει την πιθανότητα Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου.

(η) Εμπορευσιμότητα και διακυμάνσεις τιμών των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

Η Τράπεζα προτίθεται να προβεί σε ενέργειες για εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ. Μέχρι την εισαγωγή και έναρξη διαπραγμάτευσης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ, που προϋποθέτει την εξασφάλιση των σχετικών εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το ΧΑΚ, δεν θα γίνονται μεταβιβάσεις επί των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Ο όγκος συναλλαγών και η εμπορευσιμότητα εισηγμένων στο ΧΑΚ αξιών κυμαίνονται σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα από άλλες ανεπτυγμένες κεφαλαιαγορές. Η δυνατότητα διάθεσης τίτλων, και κυρίως μεγάλων πακέτων τίτλων, στην κυριακή αγορά ανά πάσα στιγμή δυνατό να είναι περιορισμένη.

2. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 2016 ΚΑΙ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 2003 ΠΟΥ ΔΥΝΑΤΟΝ ΝΑ ΕΠΙΛΕΞΟΥΝ ΤΗΝ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΣΕ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΑ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΑ ΑΞΙΟΓΡΑΦΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι κάτοχοι των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 της Τράπεζας, πριν τη λήψη οποιασδήποτε απόφασης για συμμετοχή στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου μέσω της πιθανής ανταλλαγής των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 που ήδη κατέχουν θα πρέπει να μελετήσουν προσεκτικά, λαμβάνοντας υπόψη τη δική τους οικονομική κατάσταση, τους επενδυτικούς στόχους και ορίζοντες και τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και ιδιαίτερα τους κινδύνους που περιγράφονται πιο κάτω και αφορούν τη νέα έκδοση και το ενδεχόμενο ανταλλαγής.

(α) Διαφορές μεταξύ των υφιστάμενων Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 και των νέων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ως προς τη διαβάθμιση (subordination)

Τα Χρεογραφα 2016 και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2003 έχουν ουσιαστικές διαφορές από τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου. Οι Κάτοχοι των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 θα πρέπει να εξετάσουν τις διαφορές μεταξύ των



Χρεογράφων 2016, των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου οι οποίες περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη διάρκεια τους, το επιτόκιο, την εξαγορά και την περίοδο και τιμή μετατροπής τους σε μετοχές της Τράπεζας. Περαιτέρω, τα Χρεόγραφα 2016 κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (Tier II) της Τράπεζας ενώ τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο και έχουν περαιτέρω διαφορές, όπως την προτεραιότητα κατάταξης και το καθεστώς εξασφάλισης. Οι πλήρεις όροι των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου παρουσιάζονται στο Μέρος II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Επιπλέον, οι Κάτοχοι Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 πρέπει να γνωρίζουν ότι οποιεσδήποτε αξιολογήσεις φερεγγυότητας (credit ratings) οι οποίες δυνατόν να πραγματοποιηθούν για τα Νέα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου από οποιουδήποτε οίκους αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (rating agencies) δύναται να είναι χαμηλότερες από οποιεσδήποτε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας οι οποίες είναι δυνατόν να πραγματοποιούνται ή πραγματοποιηθούν για τα Χρεόγραφα 2016 και τα Αξιογράφα Κεφαλαίου 2003.

(β) Αβεβαιότητα ως προς την διαπραγμάτευση των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 που δεν θα ανταλλαχθούν

Τα Χρεόγραφα 2016 και τα Αξιογράφα Κεφαλαίου 2003 που δεν θα προσφερθούν για ανταλλαγή ή/και γίνουν αποδεκτά από την Τράπεζα βάσει της διαδικασίας που περιγράφεται στο Μέρος II/ (Γ) του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, θα συνεχίσουν να διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ. Βάσει του ύψους των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 που θα παραμείνουν εισηγμένα στο ΧΑΚ η εμπορευσιμότητα των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 δύναται να είναι σημαντικά περιορισμένη.

Τα Χρεόγραφα 2016 και τα Αξιογράφα Κεφαλαίου 2003 που δεν ανταλλαχθούν δύναται να διαπραγματεύονται σε χαμηλότερη τιμή σχετικά με εκδόσεις αντίστοιχων τίτλων οι οποίοι παρουσιάζουν μεγαλύτερη ρευστότητα. Ως επακόλουθο της ανταλλαγής ο μειωμένος αριθμός Χρεογράφων 2016 και Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 που θα είναι εισηγμένα μπορεί επίσης να προκαλέσει αυξημένες διακυμάνσεις στην τιμή διαπραγμάτευσης των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003. Κατά συνέπεια, η τιμή διαπραγμάτευσης των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 που δεν θα ανταλλαχθούν μπορεί να επηρεαστεί αρνητικά ως αποτέλεσμα της δυνατότητας για ανταλλαγή που εμπεριέχεται στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

(γ) Αβεβαιότητα ως προς τη ρευστότητα κατά τη διαπραγμάτευση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

Ο εκδότης δεν σκοπεύει να υποβάλει αίτηση για εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε οποιαδήποτε ρυθμισμένη αγορά εκτός από τη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Τα νέα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου είναι τίτλοι για τους οποίους δεν υπάρχουν συναλλαγές σε καμία αγορά και δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση μελλοντικής ρευστότητας στην αγορά που αναμένεται να εισαχθούν.

(δ) Καμία υποχρέωση να γίνουν αποδεκτές οι αιτήσεις για ανταλλαγή

Η έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου προσφέρεται με βάση Δικαίωμα Προτεραιότητας σε όλους τους Μετόχους της Τράπεζας. Στην κατανομή των τυχόν αδιάθετων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δεν θα δοθούν με προτεραιότητα στους μετόχους, θα δοθεί προτεραιότητα στις αιτήσεις για εγγραφή από κατόχους των υφιστάμενων Χρεογράφων 2016 και Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003. Παρά την προαναφερόμενη πρόθεση της Τράπεζας, η Τράπεζα δεν υποχρεούται και δεν είναι βέβαιο ότι οι αιτήσεις για ανταλλαγή (εκτός αυτών που θα είναι με βάση τα Δικαιώματα



Προτεραιότητας που θα παραχωρηθούν στους Δικαιούχους) των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 με τυχόν αδιάθετα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου ως περιγράφεται στο Μέρος ΙΙ/(Γ) του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα ικανοποιηθούν στο σύνολό τους. Αιτήσεις για ανταλλαγή Χρεογράφων 2016 και Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 με Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου δύναται να απορριφθούν κατά την διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας και για οποιοδήποτε λόγο και η Τράπεζα δεν υποχρεούται να παράσχει στους κατόχους των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 οποιοδήποτε λόγο ή αιτιολόγηση για την άρνηση της να γίνει αποδεκτή η αίτηση για ανταλλαγή.

(ε) Οι κάτοχοι των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 οφείλουν να συμβουλευθούν τους οικονομικούς, φορολογικούς και νομικούς τους συμβούλους

Οι κάτοχοι των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 οφείλουν να συμβουλευθούν τους οικονομικούς, φορολογικούς και νομικούς τους συμβούλους σχετικά με την καταλληλότητα τυχόν ανταλλαγής ή μη των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 και των τυχόν συνεπειών στη φορολογική τους θέση και τις λογιστικές ή οικονομικές συνέπειες τυχόν επένδυσης στα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου. Η σχετική αναλογία ανταλλαγής (στη βάση της ονομαστικής τους αξίας) μπορεί κατά την εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ να μην απεικονίζει την τιμή και τη σχετική σχέση στη τιμή διαπραγμάτευσης των αντίστοιχων κινητών αξιών.

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Με βάση την διαπραγμάτευση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, οι τιμές τους θα κυμαίνονται ανάλογα με τον όγκο συναλλαγών και τις διαφορές μεταξύ των εντολών αγοράς και πώλησης.

3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΙΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

(α) Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου έχει χαμηλότερη ρευστότητα και παρουσιάζει εντονότερες διακυμάνσεις από άλλα χρηματιστήρια

Οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ). Το ΧΑΚ έχει χαμηλότερη ρευστότητα σε σχέση με άλλες κύριες αγορές στην υπόλοιπη Ευρώπη και τις Ηνωμένες Πολιτείες. Ως εκ τούτου, οι κάτοχοι των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας ίσως να αντιμετωπίσουν κάποιες δυσκολίες στη διάθεση των μετοχών τους, ειδικά σε μεγάλα πακέτα. Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Τράπεζας ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς από τυχόν πώληση σημαντικού αριθμού μετοχών της Τράπεζας ή από την εκτίμηση ότι μπορεί να λάβει χώρα μία τέτοια πώληση. Στο παρελθόν, οι τιμές διαπραγμάτευσης των εισηγμένων μετοχών στο ΧΑΚ έχουν παρουσιάσει σημαντικές διακυμάνσεις. Το γεγονός αυτό έχει επηρεάσει στο παρελθόν και ίσως να επηρεάσει στο μέλλον την τιμή διαπραγμάτευσης και τη ρευστότητα των μετοχών των εισηγμένων στο ΧΑΚ εταιρειών, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας.

(β) Η τιμή των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις

Η τιμή διαπραγμάτευσης των μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας μπορεί να υπόκειται σε μεγάλες διακυμάνσεις, ως αποτέλεσμα πλήθους παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της. Μεταξύ των παραγόντων αυτών περιλαμβάνονται ενδεικτικά και όχι περιοριστικά οι ακόλουθοι:

- διακυμάνσεις στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου,
- η πορεία της Κυπριακής οικονομίας,



- πιθανή ή πραγματοποιηθείσα πώληση μεγάλων πακέτων συνήθων μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας στην αγορά,
- αλλαγές εκτιμήσεων χρηματοοικονομικών μεγεθών από χρηματοοικονομικούς αναλυτές, ή η αδυναμία εκπλήρωσης των προσδοκιών των αναλυτών,
- ισχυρισμοί ή ποινικές διαδικασίες εις βάρος των υφιστάμενων ή προηγούμενων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών,
- πολιτική αστάθεια ή ενδεχόμενη πολεμική σύρραξη στην Κύπρο ή στο εξωτερικό,
- η γενικότερη κατάσταση των κεφαλαιαγορών.

(γ) Εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

Για τις μετοχές που θα προκύψουν από τυχόν μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου όποτε αυτή συντελεστεί, δεν έχει δοθεί οποιαδήποτε έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ για εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση. Αν για οποιοδήποτε λόγο, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ δεν εγκρίνει την εισαγωγή των εν λόγω μετοχών προς διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ, η εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από την μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου περιορίζεται σημαντικά.

4. 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 και να δημιουργήσουν προβλήματα στην Πληρωμή του Τόκου των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου επεξηγούνται πιο κάτω:

(α) Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την αδυναμία ενός πελάτη ή αντισυμβαλλόμενου σε μια συναλλαγή σε χρηματοοικονομικά μέσα, να εκτελέσει τις υποχρεώσεις επιφέροντας οικονομική ζημιά στον Οργανισμό. 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 ή αντισυμβαλλόμενων.

(β) Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας απορρέει από την ενδεχόμενη αδυναμία του Ομίλου να αντεπεξέλθει στις τρέχουσες υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοοικονομικές συναλλαγές ή μέσα. 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 ζημιογόνων δραστηριοτήτων.

(δ) Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος άμεσης ή έμμεσης ζημίας η οποία απορρέει από ένα ευρύ φάσμα παραγόντων που σχετίζονται με τις διαδικασίες, το προσωπικό, την τεχνολογία και υποδομή καθώς και με εξωτερικούς παράγοντες, όπως αυτούς που προκύπτουν από νομικές απαιτήσεις και συμμόρφωση με νόμους και κανονισμούς.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει ένα δυνατό πλαίσιο για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και την ανεκτικότητα για λειτουργικό κίνδυνο. Λαμβάνεται επίσης υπόψη η ετήσια ασφαλιστική κάλυψη που κατέχει ο Όμιλος, η οποία θεωρείται ως ένα αποτελεσματικό εργαλείο για τη μείωση του λειτουργικού κινδύνου.

(ε) Στρατηγικός Κίνδυνος

Ο στρατηγικός κίνδυνος αφορά τις αρνητικές επιδράσεις στο κεφάλαιο και στην κερδοφορία ενός τραπεζικού ιδρύματος λόγω π.χ. των αποφάσεων της διεύθυνσης, των μεταβολών στο οικονομικό περιβάλλον, ελλειψών ή ημιτελών αποφάσεων ή αποτυχιών στην προσαρμογή των αλλαγών του οικονομικού περιβάλλοντος. Ο στρατηγικός κίνδυνος του Ομίλου επηρεάζεται από το δίκτυο καταστημάτων στην Ελλάδα και πιθανό να επηρεαστεί από την επικείμενη επέκταση στη Ρωσική αγορά.

5. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΣΧΕΤΙΖΟΝΤΑΙ ΜΕ ΤΗ ΔΙΕΘΝΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΡΙΣΗ

(α) Η διεθνής πιστωτική κρίση μπορεί να επηρεάσει τον Όμιλο, τόσο μέσω αδυναμίας πελατών του να εξυπηρετήσουν τις παραχωρηθείσες χορηγήσεις - ιδίως στους τομείς των κατασκευών, ανάπτυξης γης, τουρισμού κλπ, οι οποίοι αναμένεται να επηρεαστούν αρνητικά από την κρίση, όσο και από αδυναμία αντισυμβαλλόμενων τραπεζών να εκπληρώσουν υποχρεώσεις τους ή μέσω πτώσης της αξίας των τραπεζικών ή άλλων ομολόγων στα οποία η Τράπεζα έχει επενδύσει μέρος των ρευστών διαθέσιμων της. Επιπλέον η κρίση στην Ελλάδα πιθανό να επηρεάσει τόσο την αποπληρωμή δανείων που δόθηκαν σε Ελληνικές επιχειρήσεις ή ιδιώτες, όσο και την αξία κρατικών και τραπεζικών ομολόγων που ο Όμιλος κατέχει.

(β) Η κρίση πιθανόν να δημιουργήσει καταστάσεις πανικού οι οποίες θα μεταφραστούν σε μαζική απόσυρση καταθέσεων από τραπεζικά ιδρύματα, τα τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου, ή την Ελληνική Τράπεζα.

(γ) Η κρίση ανέδειξε τον επιτοκιακό κίνδυνο σαν σημαντικό κίνδυνο στην επικερδότητα του Ομίλου καθώς τα καταθετικά επιτόκια κινήθηκαν σε διαφορετική κατεύθυνση ανοδικά, ενώ τα δανειστικά επιτόκια λόγω νομικών ρυθμίσεων κινήθηκαν καθοδικά μειώνοντας έτσι την επιτοκιακή ψαλίδα.

(δ) Τα αποτελέσματα του Ομίλου πιθανό να «επηρεαστούν» αρνητικά από αλλαγές στη φορολογία στην Κύπρο.

(ε) Υπάρχει πιθανότητα υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας της Κυπριακής Δημοκρατίας, των Κυπριακών Τραπεζών ή/και της Ελληνικής Τράπεζας.

(στ) Θεσμικές αλλαγές που τροχοδρομούνται στο επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης πιθανό να επηρεάσουν τα αποτελέσματα του Ομίλου, να δημιουργήσουν ανάγκες άντλησης κεφαλαίων (ιδίως πρωτοβάθμιων) ή να οδηγήσουν σε αλλαγές της μερισματικής πολιτικής.

**ΜΕΡΟΣ ΙΙ. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΟΡΙΣΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ****Α. ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ (NON CUMULATIVE) ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΑΟΡΙΣΤΟΥ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ**

Σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 8 Ιουλίου 2010, αποφασίστηκε η έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, στα οποία θα έχουν προτεραιότητα εγγραφής οι υφιστάμενοι μέτοχοι. Για το σκοπό αυτό, συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 4 Αυγούστου 2010, η οποία ενέκρινε την έκδοση μέχρι €150.000.000 Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1 το κάθε ένα, με Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στους υφιστάμενους μετόχους.

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους σε αναλογία €2 αξίας Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου για κάθε 5 (πέντε) μετοχές που κατέχουν. Το σύνολο των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα προσφερθούν στους μετόχους ανέρχεται σε €123.197.527. Το εναπομείναν ποσό μέχρι τα €150 εκ. και οποιοδήποτε αδιάθετο ποσό θα προσφερθεί στο ευρύ κοινό με προτεραιότητα στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 και στους Κατόχους Χρεογράφων 2016.

1. ΜΕΓΕΘΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ, ΤΙΤΛΟΙ, ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΔΙΑΙΡΕΣΗ, ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ**(α) Μέγεθος έκδοσης**

Το μέγεθος της έκδοσης θα είναι μέχρι €150.000.000.

(β) Ονομαστική αξία και τιμή έκδοσης

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εκδοθούν στο άρτιο με ονομαστική αξία €1 και πολλαπλάσια αυτού.

(γ) Τίτλοι

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου εκδίδονται με βάση τον Περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Πρόσφορας και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα έχει αιτηθεί την εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ για διαπραγμάτευση. Εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις και τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ, το Μητρώο κατόχων των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα τηρείται σε άυλη μορφή από το Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ.

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ με κωδικό και κωδικό αναγνώρισης ISIN οι οποίοι θα δοθούν από το ΧΑΚ με την έγκριση εισαγωγής των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

(δ) Δικαίωμα Προτεραιότητας

Οι μέτοχοι της Τράπεζας θα έχουν Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.



Δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας θα έχουν οι μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ κατά την Ημερομηνία Αρχείου στις 29 Σεπτεμβρίου 2010. Από τις 24 Σεπτεμβρίου 2010 οι μετοχές της Τράπεζας θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας. Συνεπώς, οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του ΧΑΚ στις 20 Σεπτεμβρίου 2010 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής με βάση το Δικαίωμα Προτεραιότητας που θα τους παραχωρηθεί στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1 έκαστο θα διατεθούν με Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στους υφιστάμενους μετόχους σε αναλογία €2 αξίας Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου για κάθε πέντε (5) μετοχές που θα κατέχουν οι μέτοχοι κατά την Ημερομηνία Αρχείου. Με βάση την αναλογία αυτή το ποσό των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ανέρχεται σε €123.197.527. Για το υπόλοιπο ποσό των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου μέχρι τα €150εκ. θα μπορούν να αιτηθούν είτε οι ίδιοι οι μέτοχοι για μεγαλύτερο ποσό από αυτό που τους αναλογεί, είτε οι Κάτοχοι των Χρεογράφων 2016, είτε οι Κάτοχοι των Αξιογράφων 2003, είτε το ευρύ κοινό σύμφωνα με την διαδικασία που περιγράφεται στο Μέρος ΙΙ/(Γ) του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2. ΚΑΘΕΣΤΩΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (STATUS)

(α) *Καθεστώς εξασφάλισης και προτεραιότητας κατάταξης (subordination) των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου*

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος διαβάθμισης (subordinated) αξίες της Τράπεζας και κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας που κατατάσσονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (Tier I).

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου της παρούσας έκδοσης:

- i) είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας που είναι:
 - καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών
 - πιστωτών των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) πλην εκείνων των οποίων οι αξιώσεις είναι ίσης προτεραιότητας (rank pari passu) με τις αξιώσεις των κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.
 - Κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας (τα οποία κατατάσσονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated).
- ii) Είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις άλλων εκδόσεων (υφιστάμενων και μελλοντικών) αξιογράφων κεφαλαίου της Τράπεζας που κατατάσσονται στο Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (Hybrid Tier I).
- iii) Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

**(β) Προτεραιότητα Κατάταξης (subordination)****(i) Όρος Πληρωμής από την Τράπεζα**

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των Κατόχων και των Δικαιούχων Τόκων είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) έναντι των αξιώσεων των Πιστωτών σε ότι αφορά πληρωμές σε σχέση με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και υπόκεινται στις προϋποθέσεις της ύπαρξης διαθέσιμων για πληρωμή στοιχείων και της φερεγγυότητας (solvency) της Τράπεζας κατά την ημερομηνία Πληρωμής Τόκου. Καμιά Πληρωμή Τόκου ή αποπληρωμή κεφαλαίου δεν θα καταβάλλεται ή θα καθίσταται πληρωτέα εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα μπορεί να προβεί σε τέτοια καταβολή από διαθέσιμα για πληρωμή στοιχεία, συνεχίζει να διατηρεί την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency), να ικανοποιεί την απαιτούμενη κεφαλαιακή επάρκεια και / ή το επιτρέπει η οικονομική της κατάσταση μετά από τέτοια πληρωμή.

Για τους σκοπούς του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η Τράπεζα θα θεωρείται ότι διαθέτει την απαιτούμενη φερεγγυότητα (solvency) αν (α) είναι σε θέση να αποπληρώσει τις οφειλές της προς τους Πιστωτές όταν αυτές καθίστανται πληρωτέες και (β) τα Περιουσιακά Στοιχεία της είναι μεγαλύτερα από τις Υποχρεώσεις της (εκτός των υποχρεώσεων της προς μη Πιστωτές). Για τους σκοπούς του όρου 2(β)(i), οποιαδήποτε αναφορά σε πληρωμή σε σχέση με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα θεωρείται ότι περιλαμβάνει και την αγορά τέτοιων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από την Τράπεζα.

(ii) Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας

Οι αξιώσεις των Κατόχων σε Περίπτωση Διάλυσης θα περιορίζονται ως ακολούθως: (α) σε περίπτωση διάλυσης λόγω αφερεγγυότητας της Τράπεζας θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (και κανένα ποσό δεν θα καταβάλλεται αναφορικά με Τόκο, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε τόκων που προκύπτουν από Ακύρωση Πληρωμής), (β) σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent) θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και ποσά που δεδουλευούνται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε τόκων από Ακύρωση Πληρωμής.

(iii) Συμψηφισμός (set – off)

Τηρουμένων των προνοιών της ισχύουσας νομοθεσίας, κανένας Κάτοχος δεν δύναται να ασκήσει ή να αξιώσει οποιοδήποτε δικαίωμα συμψηφισμού αναφορικά με οποιοδήποτε ποσό οφείλεται από την Τράπεζα που προκύπτει από ή σε σχέση με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου και κάθε Κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμψηφισμού.

(γ) Αποθεματικό για κάλυψη ζημιών

- (i) Αν ο όρος 2(β) (i) δεν ικανοποιηθεί, οποιαδήποτε ποσά που θα ήταν σε άλλη περίπτωση πληρωτέα σε σχέση με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της Τράπεζας.



- (ii) Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, σε περίπτωση που δεν θα ικανοποιούνται οι ελάχιστοι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως αυτοί καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να μειώσει προσωρινά την ονομαστική αξία των αξιογράφων. Η ονομαστική αξία των εν λόγω αξιογράφων δύναται να επαναφερθεί, μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, στην αρχική της αξία όταν η Τράπεζα θα είναι σε θέση να πληροί τους υπό αναφορά ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

(δ) Εκθέσεις ως προς την φερεγγυότητα (solvency)

Οποιαδήποτε έκθεση ως προς την φερεγγυότητα της Τράπεζας από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, ή από τους Ελεγκτές, ή από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή σε περίπτωση διάλυσης, τον εκκαθαριστή θα θεωρούνται και θα γίνονται αποδεκτές από την Τράπεζα, τον Επίτροπο και τους Κατόχους ως ορθές (εκτός της περίπτωσης αποδεδειγμένου λάθους) και επαρκής απόδειξη για την περίπτωση.

3. ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ

Η Τράπεζα πρέπει να καταβάλλει τον Τόκο κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, σύμφωνα με τους παρόντες όρους έκδοσης. Αν, πριν από την ημερομηνία οποιασδήποτε Πληρωμής Τόκου, η Τράπεζα, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, διαπιστώσει ότι δεν τηρεί τη σχετική Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή με βάση τη φερεγγυότητα και/ή την οικονομική της κατάσταση, ή ότι η Πληρωμή Τόκου θα έχει ως αποτέλεσμα η Τράπεζα να παύσει να ικανοποιεί την απαιτούμενη Κεφαλαιακή Επάρκεια, όπως αυτή ορίζεται από την Κεντρική Τράπεζα και/ή επηρεάζεται δυσμενώς η φερεγγυότητα και/ή οικονομική της κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να ακυρώσει την πληρωμή τέτοιων Τόκων. Τότε τέτοια πληρωμή μπορεί να μην καταβληθεί. Σε τέτοια περίπτωση η Τράπεζα θα δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους όχι μικρότερης των 10 Εργάσιμων Ημερών πριν από την υπό αναφορά ημερομηνία. Ακύρωση πληρωμής τόκου μπορεί να γίνει για απεριόριστη χρονική περίοδο, σε μη σωρευτική βάση.

Ακύρωση πληρωμών τόκου μπορεί να γίνει και μετά από οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας, αν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα δε διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή επηρεάζεται η φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση της Τράπεζας. Οποιαδήποτε ακύρωση Πληρωμής Τόκου θα είναι οριστική και δεν θα είναι πλέον πληρωτέα.

Η Ακύρωση Πληρωμής Τόκου λόγω θεμάτων κεφαλαιακής επάρκειας και/ή φερεγγυότητας και/ή οικονομικής κατάστασης για το προβλεπόμενο μέλλον και/ή υποδείξης της Κεντρικής Τράπεζας ως πιο πάνω δεν θα αποτελεί αθέτηση των όρων πληρωμής τόκου και δε δίνει δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας από τους Κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Οποιαδήποτε πληρωμή τόκου δεν καταβληθεί για τους λόγους που αναφέρονται στον πιο πάνω όρο δύναται να ικανοποιηθεί μόνον μέσω του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου σύμφωνα με τον Όρο 5. Σε τέτοια περίπτωση δε θα λογίζεται τόκος επί των καταβληθέντων τόκων.

Αν η Τράπεζα δώσει τέτοια ειδοποίηση σύμφωνα με τον Όρο 3 τότε από την ημερομηνία επίδοσης της ειδοποίησης μέχρις ότου η Τράπεζα προβεί στην επόμενη Πληρωμή Τόκου, θα ισχύουν οι περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου.

Για σκοπούς του παρόντος Όρου, «Περιορισμοί Μερίσματος και Κεφαλαίου» σημαίνουν:



- (α) η Τράπεζα, δεν δύναται να ανακοινώσει, καταβάλει και διανείμει μέρος ή να προβεί σε οποιαδήποτε πληρωμή πάνω στις εκδομένες συνήθεις μετοχές ή σε οποιοδήποτε Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιό της,
- (β) η Τράπεζα δεν δύναται να αποπληρώσει, αγοράσει, επαναγοράσει ή άλλως πως αποκτήσει το μετοχικό της κεφάλαιο ή οποιεσδήποτε αξίες Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου (εκτός σε περίπτωση που τέτοιες μετοχές ή αξίες που αποπληρώνονται, αγοράζονται ή αποκτώνται αντικαθίστανται με έκδοση μετοχών ή αξιών ακριβώς ισόποσου αθροιστικώς ονομαστικού ποσού και της ίδιας διαβάθμισης (ranking) σε περίπτωση διάλυσης ή όσον αφορά διανομή ή καταβολή μερίσματος / ή οποιωνδήποτε ποσών σε αυτές τις μετοχές ή αξίες που εξαγοράζονται, αγοράζονται ή αποκτώνται).

4. ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΚΩΝ

(α) Επιτόκιο

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα φέρουν σταθερό επιτόκιο 6,25%.

Η ετησιοποιημένη απόδοση υπερβαίνει το εκάστοτε υπολογιζόμενο βασικό επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου (και τη δυνατότητα επανεπένδυσης τόκου).

(β) Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων

Ο τόκος είναι πληρωτέος (στα πλαίσια των όρων 2(β) (i), 2(β) (ii), 3, 6(δ), 6 (ε)) σε τριμηνιαία βάση στο τέλος κάθε περιόδου Πληρωμής Τόκου. Ως ημερομηνίες Πληρωμής Τόκου ορίζονται η 31^η Μαρτίου, η 30^η Ιουνίου, η 30^η Σεπτεμβρίου και η 31^η Δεκεμβρίου κάθε έτους. Η πρώτη πληρωμή είναι πληρωτέα στις 31 Δεκεμβρίου 2010 για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης (περιλαμβάνεται) μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2010 (περιλαμβάνεται). Κάθε Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς ή μετατροπής του.

Η Τράπεζα θα ανακοινώνει, στα πλαίσια του Όρου 11, την επόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

(γ) Βάση υπολογισμού Τόκου

Ο Τόκος θα υπολογίζεται στη βάση του αριθμού ημερών σε κάθε Περίοδο Τόκου διαιρεμένου με 365.

(δ) Τρόπος Πληρωμής Τόκων

Η Πληρωμή των Τόκων θα γίνεται με ένταλμα που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του Κατόχου ή θα καταβάλλεται σε πίστη τραπεζικού λογαριασμού του που τηρείται με την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, κατόπιν σχετικών Οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, το ένταλμα θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου που το όνομα του παρουσιάζεται πρώτο στο Μητρώο Κατόχων ή θα κατατίθεται στο λογαριασμό που έχουν ορίσει οι συνιδιοκτήτες. Δικαιούχοι Τόκου για οποιαδήποτε Περίοδο Τόκου θα θεωρούνται οι Κάτοχοι που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου κατά την ημερομηνία αρχείου, η οποία θα είναι 5 εργάσιμες μέρες πριν την ημερομηνία πληρωμής τόκου. Σε περίπτωση ανηλίκων, ο λογαριασμός που θα δηλωθεί θα πρέπει απαραίτητα να ανήκει στους ίδιους και η εξουσιοδότηση να υπογράφεται από τα πρόσωπα που ασκούν τη γονική μέριμνα.



Όταν και εφόσον τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ, όσοι επενδυτές αγοράσουν ή επενδύσουν ή άλλως πως αποκτήσουν Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου εντός της περιόδου διαπραγμάτευσης χωρίς δικαίωμα Τόκου (ex-interest period), δεν έχουν το δικαίωμα τόκου για την Περίοδο Τόκου που λήγει την πλησιέστερη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και αποποιούνται οποιουδήποτε δικαιώματος ή απαίτησης πληρωμής Τόκου από την Τράπεζα για την περίοδο αυτή. Το δικαίωμα Τόκου για τους πιο πάνω επενδυτές αρχίζει από τη νέα περίοδο καταβολής Τόκου.

(ε) Πληρωτέος Τόκος κατά την Μετατροπή / Εξαγορά

Κάθε Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιόγραφο Κεφαλαίου παύει να φέρει Τόκο (i) όταν ασκηθεί το Δικαίωμα Μετατροπής από τον Κάτοχο του, από την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου που αμέσως προηγείται της σχετικής Ημερομηνίας Μετατροπής ή (ii) όταν τέτοιο Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιόγραφο Κεφαλαίου κληθεί για εξαγορά ή αποπληρωθεί, από την ημερομηνία εξαγοράς ή αποπληρωμής εκτός εάν το σχετικό ποσό εξαγοράς ή αποπληρωμής παρανόμως κρατηθεί ή αρνηθεί, οπότε σε τέτοια περίπτωση ο Τόκος θα συνεχίζει να υπολογίζεται και να καθίσταται πληρωτέος με το επιτόκιο που θα φέρουν τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου μέχρι το πλήρες οφειλόμενο σχετικό ποσό να πληρωθεί και διευθετηθεί ή ο Επίτροπος ειδοποιήσει τους Κατόχους ότι όλα τα οφειλόμενα σχετικά ποσά έχουν πληρωθεί προς αυτόν και διευθετηθεί.

(στ) 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 θα αποκόπονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φορολογίες σύμφωνα με τον Όρο 12.

(ζ) Πρόταση εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιαδήποτε αναδιάρθρωση ή σχέδιο διευθέτησης

Κατόπιν οποιασδήποτε πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, αφού δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και στους Κατόχους, να αναστείλει σε εξέλιξη διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο 5. Σε τέτοια περίπτωση, η Τράπεζα θα αξιολογήσει τις τροποποιήσεις που δυνατό να πρέπει να πραγματοποιηθούν στους παρόντες όρους έκδοσης (και σε άλλα έγγραφα), ώστε να διατηρηθούν σε μεγάλο βαθμό τα συμφέροντα των Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, ως είχαν πριν από την αναστολή. Αφού ληφθεί απόφαση σε σχέση με την αξιολόγηση των τροποποιήσεων, η Τράπεζα, χωρίς τη συγκατάθεση των Κατόχων, θα προβεί στις σχετικές αλλαγές στους όρους έκδοσης και στα άλλα σχετικά έγγραφα, αφού δοθεί η συγκατάθεση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, οπότε η διαδικασία η οποία διεξάγεται σύμφωνα με τον Όρο 5 δεν θα υπόκειται πλέον στον όρο αυτόν της αναστολής τόκου.

(η) Πληρωμή σε εργάσιμες ημέρες

Αν η ημερομηνία πληρωμής σχετικά με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ή τα τοκομερίδια ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη ημερομηνία στην οποία τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου ή τοκομερίδια παρουσιάζονται για πληρωμή δεν είναι εργάσιμη ημέρα, τότε ο Κάτοχος δεν θα έχει το δικαίωμα λήψης του πληρωτέου ποσού στο σημείο πληρωμής, παρά μόνο την επόμενη εργάσιμη ημέρα. Επιπλέον, ο Κάτοχος δεν θα δικαιούται οποιοδήποτε επιπρόσθετο τόκο ή πληρωμή σε σχέση με τέτοια καθυστέρηση. Για τους σκοπούς του παρόντος Όρου, 'εργάσιμη ημέρα' ορίζεται ως οποιαδήποτε ημέρα (εκτός Σαββάτου, Κυριακής ή τραπεζικής αργίας) κατά την



οποία οι εμπορικές τράπεζες λειτουργούν στην Κύπρο για συνήθεις τραπεζικές εργασίες για το κοινό.

(θ) Ημερομηνίες προσδιορισμού δικαιούχων / περίοδος διαπραγμάτευσης άνευ Τόκου

Πριν την εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ, η πληρωμή του τόκου θα γίνεται προς τους Κατόχους οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρεί η Τράπεζα κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων τόκου, όπως αυτή θα καθορίζεται από την Τράπεζα.

Όταν και εφόσον τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ, η πληρωμή των Τόκων θα γίνεται στους Κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρείται από το Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του ΧΑΚ κατά την εκάστοτε ημερομηνία καταγραφής / Ημερομηνία Αρχείου (Record Date). Η Ημερομηνία Αποκοπής (ex-interest date) θα ανακοινώνεται έγκαιρα πριν από κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου. Από την Ημερομηνία Αποκοπής έως και την πλησιέστερη αυτής ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη-συμπεριλαμβανομένης), τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest).

Όταν και εφόσον τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ, οι διαδικασίες Πληρωμής Τόκου θα συνάδουν με τις διαδικασίες του Κεντρικού Μητρώου του ΧΑΚ. Η Τράπεζα θα ανακοινώνει εγκαίρως την περίοδο κατά την οποία τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα Τόκου (ex-interest period).

(ι) Δικαίωμα Αίτησης Διάλυσης / Εκκαθάρισης

Οι κάτοχοι Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου δεν έχουν δικαίωμα υποβολής αίτησης για εκκαθάριση / διάλυση της Τράπεζας σε σχέση με οποιαδήποτε πληρωμή που αφορά τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου που δεν καταβάλλεται.

5. ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΙΚΑΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ

(α) Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου

Η Πληρωμή Τόκου πρέπει να ικανοποιείται σύμφωνα με τον Όρο 4, υπό την προϋπόθεση ότι αν ο Όρος 3 "Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου" ικανοποιείται και η Τράπεζα δεν προβεί στην καταβολή Τόκου κατά τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, τέτοια Ακύρωση Πληρωμής Τόκου μπορεί να ικανοποιηθεί, κατά τη διακριτική ευχέρεια της Τράπεζας μόνο από την έκδοση μετοχών της Τράπεζας, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας. Ο Εναλλακτικός μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου θα αφορά μόνο τους τόκους που προκύπτουν από Ακύρωση Πληρωμής Τόκου, με ταυτόχρονη ακύρωση των αντίστοιχων τόκων και η Τράπεζα δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.

Σημειώνεται ότι σε σχέση με τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου έχει εγκριθεί ψήφισμα στις 4 Αυγούστου 2010.

(β) Έκδοση Μετοχών

Ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου προβλέπει ότι η Τράπεζα δύναται, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να εκδώσει στους επηρεαζόμενους



κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου συνήθεις μετοχές της Τράπεζας. Οποιαδήποτε Ακύρωση Πληρωμής Τόκου δύναται να ικανοποιηθεί μόνο με την έκδοση συνήθων μετοχών της Τράπεζας προς τους Κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, υπό τους Όρους 5(γ), 5(δ) και 4(ζ) και εφόσον τηρηθούν οι σχετικές διαδικασίες όπως προνοούνται από το Καταστατικό της Τράπεζας και σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική. Ο Επίτροπος θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια για να βεβαιωθεί ότι έχουν παραχωρηθεί οι εν λόγω μετοχές στους δικαιούχους το συντομότερο πρακτικά δυνατόν. Διευκρινίζεται ότι ο Εναλλακτικός Μηχανισμός Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου μπορεί να εφαρμοστεί για πληρωμή τόκου που έχει ακυρωθεί σε συγκεκριμένη περίοδο όχι όμως για τόκους που έχουν ακυρωθεί σε προηγούμενες περιόδους.

Η υποχρέωση της Τράπεζας περιορίζεται στην έκδοση των μετοχών και δε θα έχει καμία ευθύνη ή υποχρέωση σε σχέση με την αξία των νέων μετοχών ή τα έσοδα από πώληση των νέων μετοχών από τα πρόσωπα προς τα οποία θα εκδοθούν.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θα δύναται να ακυρώσει τη χρήση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου αν κριθεί απαραίτητο.

Όπου απαιτείται η Τράπεζα να προβεί σε Πληρωμή Τόκου που προκύπτει από Ακύρωση Πληρωμής Τόκου μέσω έκδοσης συνήθων μετοχών της Τράπεζας, η τιμή διάθεσης των μετοχών θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε εύλογη αξία, η οποία θα δύναται να είναι υπέρ το άρτιον και θα αντιστοιχεί στο ποσό του Τόκου που προκύπτει από Ακύρωση Πληρωμής Τόκου.

(γ) Καθορισμός επάρκειας εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου για πληρωμή Τόκου από Ακύρωση Πληρωμής Τόκου

Η Τράπεζα θα διατηρεί, από καιρό σε καιρό, εγκεκριμένο, μη εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο, όσο θεωρεί επαρκές, το οποίο θα μπορεί να εκδοθεί σε σχέση με τον Όρο 5, για ενεργοποίηση του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Ακύρωσης Πληρωμής Τόκου. Εφόσον η Τράπεζα αποφασίσει να ενεργοποιήσει τον Εναλλακτικό Μηχανισμό Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου, ως ανωτέρω, θα ειδοποιήσει τον Επίτροπο για την ημερομηνία έκδοσης και παραχώρησης των εν λόγω μετοχών και την ημερομηνία επίδοσης της σχετικής ειδοποίησης.

(δ) Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς

Χωρίς περιορισμό των προϋποθέσεων του Όρου 5(β), αν κατά τη γνώμη της Τράπεζας υπάρχει, Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, κατά ή μετά τη 15η Εργάσιμη Ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας έκδοσης των συνήθων μετοχών, σύμφωνα με τον Όρο 5, τότε η Τράπεζα πρέπει να ειδοποιήσει τον Επίτροπο και τους Κατόχους το συντομότερο δυνατό μετά που προέκυψε ή επεσυνέβη το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς, οπότε η έκδοση των εν λόγω μετοχών θα αναβληθεί μέχρις ότου το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς (κατά τη γνώμη της Τράπεζας) δεν θα υφίσταται πλέον.

Οποιαδήποτε τέτοια έκδοση μετοχών αναβληθεί, θα ικανοποιηθεί μόλις γίνει πρακτικά δυνατό μετά που θα πάψει να υφίσταται το Γεγονός Διαταραχής Κεφαλαιαγοράς.

Η διαδικασία έκδοσης μετοχών στα πλαίσια του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου, δύναται επίσης να ανασταλεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του όρου 4(ζ) σε περίπτωση πρότασης εξαγοράς ή συγχώνευσης ή οποιασδήποτε αναδιάρθρωσης ή σχεδίου διευθέτησης.



6. ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΜΕ ΑΞΙΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΧΑΜΗΛΟΤΕΡΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ, ΑΛΛΑΓΗ ΣΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ, ΕΞΑΓΟΡΑ (REDEMPTION) ΚΑΙ ΑΓΟΡΑ

(α) Αόριστη διάρκεια

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως, η Τράπεζα (στα πλαίσια των Όρων 2 και 3) έχει το δικαίωμα της εξαγοράς τους σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 6 ή βάσει των προϋποθέσεων που περιγράφονται στον Όρο 4.

(β) Δικαίωμα επιλογής εξαγοράς (redemption) από την Τράπεζα

Τηρουμένων των προνοιών του Όρου 2 (β) (i) η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της, μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους με βάση τις πρόνοιες του Όρου 11 και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο μαζί με οποιαδήποτε πληρωτέα ποσά, το σύνολο, αλλά όχι μέρος, των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου στις 31 Δεκεμβρίου 2015 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής. Οποιαδήποτε ανακοίνωση εξαγοράς θα διευκρινίζει τη συγκεκριμένη ημερομηνία εξαγοράς.

Οποιαδήποτε εξαγορά των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα γίνεται κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας και υπό την προϋπόθεση ότι τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα αντικατασταθούν με Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο ίσης ή καλύτερης ποιότητας εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα κρίνει ότι η Τράπεζα θα εξακολουθεί να διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου και/ή φερεγγυότητα και/ή οικονομική κατάσταση για το προβλεπόμενο μέλλον.

Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα ακυρώνονται και η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.

Σημειώνεται ότι για την περίοδο από τις 31 Δεκεμβρίου 2015 μέχρι και την τελευταία περίοδο κατά την οποία οι Κάτοχοι έχουν το δικαίωμα μετατροπής των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε μετοχές της Τράπεζας, δηλαδή την περίοδο 15-31 Δεκεμβρίου 2020, τυχόν πρόθεση της Τράπεζας για εξαγορά των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα ανακοινώνεται πριν την έναρξη της περιόδου μετατροπής. Οι Κάτοχοι των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα έχουν το δικαίωμα μετατροπής μέχρι και την τελευταία ημέρα μετατροπής ενώ η εξαγορά θα ισχύει για όσα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δεν έχουν μετατραπεί σε μετοχές κατά την τελευταία ημερομηνία μετατροπής.

(γ) Ανταλλαγή με Αξίες Κεφαλαίου Χαμηλότερης Διαβάθμισης, αλλαγή στους όρους έκδοσης ή εξαγορά (redemption)

Αν, κατά την κρίση της Τράπεζας, οποιαδήποτε αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή σε Νόμους, ή σε σχετικούς Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων και κανονισμών, έχει δυσμενείς οικονομικές ή φορολογικές επιπτώσεις για την Τράπεζα, σε ότι αφορά την έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών νόμων και κανονισμών, ή αν τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δεν θεωρούνται πλέον από την Κεντρική Τράπεζα ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο, η Τράπεζα μπορεί, υπό την προϋπόθεση προηγούμενης έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας (αλλά χωρίς καμία απαιτούμενη έγκριση από τους Κατόχους), έχοντας όμως δώσει ειδοποίηση στον Επίτροπο και τους Κατόχους στα πλαίσια του Όρου 11, να προβεί στις εξής ενέργειες:

- (i) Να ανταλλάξει τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου με έκδοση νέων αξιών Πρωτοβάθμιου Κεφαλαίου ίσης ή καλύτερης ποιότητας,

ή



- (ii) να προβεί σε κατηγοριοποίηση όλου του ποσού των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ως δευτεροβάθμιο κεφάλαιο μόνο για σκοπούς που αφορούν τους σχετικούς κανονισμούς κεφαλαιακής επάρκειας της Κεντρικής Τράπεζας,
- ή
- (iii) να εξαγοράσει ολόκληρο το ποσό των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, αλλά όχι μέρος, αφού καταβληθούν οι δεδουλευμένοι τόκοι.

(δ) Αγορά

Η Τράπεζα μπορεί (με την απαιτούμενη προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας και στα πλαίσια του όρου 2 (β) (i) να προβεί σε αγορά (buy back) Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου με οποιονδήποτε τρόπο και σε οποιαδήποτε τιμή από τις 31 Δεκεμβρίου 2015 και οποιαδήποτε ημερομηνία έπεται αυτής. Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα αγοραστούν από την Τράπεζα μπορούν να κρατηθούν, επαναπωληθούν, ή με επιλογή της Τράπεζας να ακυρωθούν.

Οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας στα πλαίσια του όρου αυτού δεν θα γίνονται κατά παράβαση του Περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι) 2005. Η Τράπεζα δεν θα προβαίνει σε δημιουργία αγοράς (market making) αναφορικά με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου.

(ε) Ακύρωση

Όλα τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρώνονται και δεν θα επανεκδίδονται ή επαναπωλούνται. Αναφορικά με οποιαδήποτε Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα ακυρωθούν, η Τράπεζα παύει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις.

Οποιοσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας στα πλαίσια του όρου αυτού δεν θα γίνονται κατά παράβαση του Περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι) 2005.

(στ) Επίτροπος και παρακολούθηση

Ο Επίτροπος σε καμία περίπτωση δεν έχει υποχρέωση να παρακολουθεί κατά πόσο οποιοδήποτε γεγονός ή περίπτωση έχει συμβεί ή στα πλαίσια του παρόντος Όρου 6 υπάρχει, ή αν οποιαδήποτε αναστολή έχει επέλθει σύμφωνα με τον Όρο 4(ζ). Συνεπώς, ο Επίτροπος δεν θα φέρει οποιαδήποτε ευθύνη προς τους Κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου για οποιαδήποτε ζημιά υποστούν από παράλειψη του Επιτρόπου να πράξει τα προαναφερόμενα.

Εκτός αν και μέχρι ο Επίτροπος έχει πραγματική γνώση της ύπαρξης οποιουδήποτε γεγονότος ή περίπτωσης που περιλαμβάνεται στον παρόντα Όρο, ή της ύπαρξης αναστολής σύμφωνα με τον Όρο 4(ζ), ο Επίτροπος θα έχει το δικαίωμα να υποθέσει εύλογα ότι τέτοιο γεγονός ή περίπτωση δεν έχει επισυμβεί.



7. ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΤΩΝ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δίνουν το δικαίωμα στον Κάτοχο τους να τα μετατρέψει σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με τους πιο κάτω όρους.

Οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου με τον κωδικό ΗΒ και κωδικό αναγνώρισης CY0000300117. Πληροφορίες για τις μετοχές της Τράπεζας και την διαπραγμάτευση τους στο ΧΑΚ μπορούν να ληφθούν από τις ιστοσελίδες της Τράπεζας (www.hellenicbank.com) και την ιστοσελίδα του ΧΑΚ (www.cse.com.cy).

Η Τράπεζα αναλαμβάνει να διατηρεί, για όσο διάστημα τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δύνανται να μετατραπούν σε μετοχές, μη εκδομένο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο, αρκετό για να ικανοποιήσει τη μετατροπή τους και τη συνεπακόλουθη έκδοση των μετοχών που θα προκύψουν.

(α) Περίοδος Μετατροπής

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δύνανται κατ' επιλογή του Κατόχου τους (όπως περιγράφεται στις διαδικασίες μετατροπής) να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατά το 2^ο μέχρι το 10^ο έτος της διάρκειας των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και συγκεκριμένα στις ακόλουθες Περιόδους Μετατροπής:

Περίοδοι Μετατροπής	
15-31 Δεκεμβρίου 2012	15-31 Μαρτίου 2017
15-31 Μαρτίου 2013	15-30 Ιουνίου 2017
15-30 Ιουνίου 2013	15-30 Σεπτεμβρίου 2017
15-30 Σεπτεμβρίου 2013	15-31 Δεκεμβρίου 2017
15-31 Δεκεμβρίου 2013	15-31 Μαρτίου 2018
15-31 Μαρτίου 2014	15-30 Ιουνίου 2018
15-30 Ιουνίου 2014	15-30 Σεπτεμβρίου 2018
15-30 Σεπτεμβρίου 2014	15-31 Δεκεμβρίου 2018
15-31 Δεκεμβρίου 2014	15-31 Μαρτίου 2019
15-31 Μαρτίου 2015	15-30 Ιουνίου 2019
15-30 Ιουνίου 2015	15-30 Σεπτεμβρίου 2019
15-30 Σεπτεμβρίου 2015	15-31 Δεκεμβρίου 2019
15-31 Δεκεμβρίου 2015	15-31 Μαρτίου 2020
15-31 Μαρτίου 2016	15-30 Ιουνίου 2020
15-30 Ιουνίου 2016	15-30 Σεπτεμβρίου 2020
15-30 Σεπτεμβρίου 2016	15-31 Δεκεμβρίου 2020
15-31 Δεκεμβρίου 2016	

Εάν η τελευταία ημερομηνία οποιασδήποτε Περιόδου Μετατροπής, δεν είναι εργάσιμη ημέρα τότε αυτή η Περίοδος Μετατροπής θεωρείται ότι λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν από αυτή.

(β) Τιμή Μετατροπής

Η Τιμή Μετατροπής σε περίπτωση που ο Κάτοχος επιλέξει να μετατρέψει τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου σε μετοχές θα διαμορφώνεται σύμφωνα με τον μέσο όρο της τιμής κλεισίματος της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ κατά το κλείσιμο των τελευταίων πέντε (5) ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής πριν την Περίοδο Μετατροπής μείον ποσοστό 20% με ελάχιστη Τιμή Μετατροπής τα €1,40.

**(γ) Αναπροσαρμογή Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής**

Εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω τότε η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα μεταβληθεί ως ακολούθως:

i. Εάν και όποτε διενεργηθεί ενοποίηση, συνένωση, ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα μεταβληθεί πολλαπλασιάζοντας την Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε πριν από τέτοια ενοποίηση, συνένωση ή διαίρεση με το αποτέλεσμα του υπολογισμού A/B όπου:

A= ο αριθμός των εκδομένων μετοχών πριν από την ενοποίηση, συνένωση ή διαίρεση, κατά περίπτωση.

B= ο αριθμός των εκδομένων μετοχών μετά από την ενοποίηση, συνένωση ή διαίρεση, κατά περίπτωση.

Τέτοια μεταβολή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα λαμβάνει χώρα κατά τη σχετική ημερομηνία αρχείου της ενοποίησης, συνένωσης ή διαίρεσης και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια του Όρου 11.

ii. Σε περίπτωση που η Τράπεζα εκδώσει συνήθεις μετοχές οι οποίες θα πιστωθούν στους μετόχους ως πλήρως πληρωθείσες μετοχές μέσω έκδοσης από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή κερδών, με εξαίρεση (1) τις περιπτώσεις όπου τέτοιες συνήθεις μετοχές εκδίδονται αντί πλήρους ή μερικής πληρωμής μερίσματος σε μετρητά την οποία οι μέτοχοι άλλως πως θα οφελούνταν ή (2) όπου οι μέτοχοι μπορούν να επιλέξουν πληρωμή μερίσματος σε μετρητά αντί της έκδοσης και παραχώρησης τέτοιων μετοχών, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα προσαρμόζεται και μεταβάλλεται πολλαπλασιάζοντας την Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε αμέσως πριν από τέτοια έκδοση με το αποτέλεσμα του υπολογισμού A/B όπου:

A= Ο αριθμός συνήθων μετοχών πριν από τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω

B= Ο αριθμός συνήθων μετοχών μετά τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω.

Τέτοια μεταβολή στην Τιμή Μετατροπής θα λαμβάνει χώρα κατά τη σχετική ημερομηνία έκδοσης των μετοχών που περιγράφονται στο (ii) πιο πάνω και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια του Όρου 11.

iii. Σε περίπτωση που η Τράπεζα προβεί στην έκδοση μετοχών προς τους μετόχους μέσω έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης, ή της παραχώρησης στους μετόχους δικαιωμάτων προτίμησης, δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή άλλων δικαιωμάτων για αγορά ή εγγραφή μετοχών, ή στην έκδοση μετοχών σε οποιουσδήποτε άλλους επενδυτές και η τιμή παραχώρησης τέτοιων μετοχών είναι μικρότερη του 95% της τρέχουσας Αγοραίας Τιμής της Μετοχής κατά την τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης που αμέσως προηγείται της ανακοίνωσης των όρων τέτοιας έκδοσης ή παραχώρησης, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα προσαρμόζεται και μεταβάλλεται ως η πιο κάτω εξίσωση:

$$ATM = [(A \times \Gamma)/(A + B) + (B \times \Delta)/(A + B)] \times E/\Gamma$$

όπου:

ATM= Αναπροσαρμοσμένη Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής.

A= αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών κατά την τελευταία μέρα που η μετοχή διαπραγματεύεται με ενσωματωμένο το δικαίωμα.



B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν με τη νέα έκδοση.

Γ= μέσος όρος της τιμής κλεισίματος της μετοχής στο ΧΑΚ κατά τις τελευταίες πέντε συνεδριάσεις που η μετοχή διαπραγματευόταν στην αγορά με ενσωματωμένο το δικαίωμα.

Δ= η τιμή αγοράς / έκδοσης μιας συνήθους μετοχής σύμφωνα με τους όρους τέτοιας νέας έκδοσης

Ε= η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την αμέσως προηγούμενη ημερομηνία συναλλαγών από την ημερομηνία που η μετοχή θα αρχίσει να διαπραγματεύεται χωρίς το δικαίωμα.

Εναλλακτικά η Τράπεζα δικαιούται να επεκτείνει τέτοια προσφορά ή παραχώρηση και προς τους Κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ως εάν τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα είχαν μετατραπεί σε μετοχές την ημερομηνία που προηγείται τέτοιας προσφοράς ή παραχώρησης, και σε τέτοια περίπτωση η Τιμή Μετατροπής δεν θα μεταβληθεί.

(δ) Διορισμός Ανεξάρτητου Επαγγελματία

Σε περίπτωση που η Τράπεζα (κατόπιν συνεννόησης με τον Επίτροπο) αποφασίσει ότι πρέπει να γίνει αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ως αποτέλεσμα οποιουδήποτε άλλου γεγονότος που δεν περιγράφεται στις πιο πάνω υποπαραγράφους το οποίο δικαιολογεί αναπροσαρμογή της Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής τότε η Τράπεζα θα διορίζει με δικά της έξοδα ανεξάρτητο επαγγελματία για να προσδιορίσει τη δίκαιη αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής και τη σχετική ημερομηνία ισχύος τέτοιας αναπροσαρμογής. Η αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ως θα υποδειχθεί από τον ανεξάρτητο επαγγελματία θα είναι τελική και δεσμευτική εκτός σε περίπτωση οφθαλμοφανούς ή αποδεδειγμένου λάθους.

(ε) Σχέδια Δικαιωμάτων Προαίρεσης Προσωπικού

Δεν θα γίνεται καμία αναπροσαρμογή όπου Μετοχές ή άλλες αξίες (περιλαμβανομένων δικαιωμάτων προτίμησης, δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή δικαιωμάτων επιλογής (rights, warrants, options) εκδοθούν, προσφερθούν, παραχωρηθούν, στο προσωπικό της Τράπεζας (περιλαμβανομένων και των Εκτελεστικών Συμβούλων) με βάση Σχέδιο Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης προς το προσωπικό της Τράπεζας.

(στ) Σχέδια Επανεπένδυσης Μερισματος

Δεν θα γίνεται καμία αναπροσαρμογή για την έκδοση μετοχών με βάση Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισματος της Τράπεζας και η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής δεν θα αναπροσαρμόζεται στις περιπτώσεις έκδοσης μετοχών με βάση Σχέδιο Επανεπένδυσης Μερισματος

(ζ) Αναπροσαρμογή Τιμής προς τα κάτω και Ειδοποίηση για αναπροσαρμογή Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής

Κατά την αναπροσαρμογή, εάν η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που θα προκύψει, δεν είναι πολλαπλάσια του ενός σεντ, θα υπολογίζεται στο χαμηλότερο κατά προσέγγιση ακέραιο του ενός σεντ. Καμία αναπροσαρμογή δεν θα γίνεται αν η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα επηρεαστεί κατά λιγότερο του 1% της Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής. Σε περίπτωση που οποιαδήποτε αναπροσαρμογή δεν επιτελεστεί, το ποσό με το οποίο η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής προσαρμόστηκε προς τα κάτω θα μεταφέρεται μέχρι την επόμενη αναπροσαρμογή, αλλά τέτοια επόμενη αναπροσαρμογή θα γίνει πάνω στη βάση του ότι η αναπροσαρμογή που δεν απαιτήθηκε να γίνει, έγινε τη σχετική ημερομηνία.



Η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής δεν δύναται σε καμία περίπτωση να μειωθεί πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών και η Τράπεζα αναλαμβάνει ότι δεν θα προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια που θα έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών.

Σχετική ειδοποίηση για τις αναπροσαρμογές στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα δίδεται από την Τράπεζα στους Κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και στον Επίτροπο σύμφωνα με τις διατάξεις του Όρου 11.

(η) Διαδικασία Μετατροπής

(i) Χρόνος ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής

Οι κάτοχοι των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου δύνανται να ασκήσουν το Δικαίωμα Μετατροπής των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου τους σε Μετοχές της Τράπεζας στις 15-31 Μαρτίου, 15-30 Ιουνίου, 15-30 Σεπτεμβρίου και 15-31 Δεκεμβρίου κάθε έτους με την Πρώτη Περίοδο Μετατροπής την 15-31 Δεκεμβρίου 2012 και την τελευταία Περίοδο Μετατροπής την 15-31 Δεκεμβρίου 2020.

(ii) Τρόπος ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής

Η υποβολή δήλωσης Μετατροπής από τον Κάτοχο καθιστά την αίτηση για μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε μετοχές αμετάκλητη.

Κάθε 1 (ένα) Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιόγραφο Κεφαλαίου θα παρέχει στον κάτοχο του δικαίωμα μετατροπής σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας με δικαίωμα ψήφου. Οι κάτοχοι Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου δύνανται να ζητούν τη μετατροπή τους σε μετοχές της Τράπεζας μόνο κατά τις ημερομηνίες που εμπίπτουν στις Περιόδους Μετατροπής. Σε περίπτωση που συνεπεία της Μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί μετοχών, για κλασματικά υπόλοιπα κάτω του 4 (συμπεριλαμβανομένου) δε θα δίνεται μετοχή ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω του 5 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.

Η Τράπεζα θα ενημερώνει τους Κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και τον Επίτροπο βάσει των διατάξεων του Όρου 11, τουλάχιστον 30 (τριάντα) μέρες πριν από την έναρξη της κάθε Περιόδου Μετατροπής για την ακριβή διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθείται για μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ βάσει της κείμενης νομοθεσίας και ακολουθούμενης πρακτικής στην Κύπρο τη συγκεκριμένη περίοδο μετατροπής.

(θ) Τόκος Πληρωτέος κατά τη Μετατροπή

Εάν ο Κάτοχος Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής, ο πληρωτέος τόκος σταματά να υπολογίζεται και καθίσταται πληρωτέος από την προηγούμενη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.

(ι) Δικαιώματα – Μετοχές

Οι μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση του Δικαιώματος Μετατροπής θα κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) απ' όλες τις απόψεις με τις εκδομένες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας κατά την Ημερομηνία Μετατροπής και θα συμμετέχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος με Ημερομηνία Αρχείου (record date) που έπεται της ημερομηνίας έκδοσης των Νέων Μετοχών. Οι Νέες Μετοχές δεν θα δικαιούνται να συμμετέχουν σε μερίσματα που πληρώθηκαν πριν από την εν λόγω ημερομηνία αρχείου.



Η Τράπεζα, εντός των προβλεπόμενων από την ισχύουσα Νομοθεσία και τους ισχύοντες Κανονισμούς προθεσμιών υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή των κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ.

(κ) Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές που θα προκύψουν από την Μετατροπή

Στον πίνακα πιο κάτω παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις συνήθεις νέες μετοχές που θα προκύψουν από τυχόν μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

	Συνήθεις νέες μετοχές που θα προκύψουν από μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου
Κατηγορία αξιών	Συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας
Νομοθεσία βάση της οποίας θα δημιουργηθούν οι μετοχές	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης
Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές και άυλες
Νόμισμα έκδοσης	Ευρώ (€)
Νόμισμα διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)
ISIN	CY0000300117
Δικαίωμα μερίσματος	Ναι
Δικαίωμα ψήφου	Ναι (μία ψήφος ανά μετοχή)
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή εκδόσεων μετοχών της ίδιας κατηγορίας	Ναι
Δικαίωμα στα κέρδη της Τράπεζας	Οι μετοχές που θα προκύψουν από την μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες εκδομένες μετοχές της Τράπεζας και θα συμμετάσχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος με Ημερομηνία Αρχείου που έπεται της ημερομηνίας μετατροπής.
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι
Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται	Με βάση απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου 8 Ιουλίου 2010 και της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 4 Αυγούστου 2010.
Εισαγωγή μετοχών στο ΧΑΚ	Ναι
Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση	Όχι



8. ΈΓΓΡΑΦΟ ΕΜΠΙΣΤΕΥΜΑΤΟΣ

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 η Τράπεζα διόρισε τον κ. Χρίστο Τριανταφυλλίδη ως Επίτροπο (Trustee) των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, για όλη τη διάρκεια των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα εγγραφεί (subscribe) ή από καιρό σε καιρό αποκτά Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου, 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 Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου 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 Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

Σύμφωνα με τη Ρήτρα 20 του Εγγράφου Εμπιστεύματος και τηρουμένων των προνοιών της υποπαραγράφου (ε) της Ρήτρας 14, η εκ του νόμου εξουσία (STATUTORY POWER) διορισμού νέου Επιτρόπου του παρόντος εγγράφου ανήκει στην Εταιρεία αλλά οποιοσδήποτε νέος επίτροπος διορίζεται υπ' αυτής, δέον, προτού αναλάβει καθήκοντα, να εγκριθεί με ειδικό ψήφισμα Γενικής Συνελεύσεως των Κατόχων Αξιογράφων, αλλά η Γενική Συνέλευση δεν θα αρνείται χωρίς εύλογη αιτία την παροχή τέτοιας έγκρισης.

Με βάση τη Ρήτρα 14, υποπαραγράφος (ε) η Γενική Συνέλευση των κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχει εξουσία όπως, με ειδικό ψήφισμα, εγκρίνει οποιοδήποτε πρόσωπο το οποίο διορίστηκε από την Εταιρεία ως Επίτροπος του Εγγράφου Εμπιστεύματος, της Γενικής Συνελεύσεως μη δικαιούμενης να αρνηθεί παράλογα την έγκριση αυτή, ή εάν δεν υπάρχει Επίτροπος ή εάν υπάρχει κενή θέση Επιτρόπου και η Εταιρεία αρνηθεί ή παραλείψει για περίοδο πέραν των 30 ημερών αφότου έπαυσε να υπάρχει Επίτροπος ή κενωθεί η θέση να διορίσει οποιοδήποτε πρόσωπο ή πρόσωπα ως Επίτροπο ή Επιτρόπους σε πλήρωση της κενής θέσης.

Σύμφωνα με την Ρήτρα 11 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η Εταιρεία υπόσχεται προς τον Επίτροπο ότι:

(α) Θα τηρεί πάντοτε ακριβές μητρώον κατόχων Αξιογράφων που να δεικνύει τα ονόματα και διευθύνσεις όλων των κατόχων, το μέρος των κατεχομένων υπ' εκάστου Αξιογράφων την ημέρα κατά την οποία έκαστος κάτοχος ενεγράφει και την ημέρα κατά την οποία οποιοσδήποτε κάτοχος έπαυσε να είναι εγγεγραμμένος στο εν λόγω μητρώον.

(β) Θα επιτρέπει στον Επίτροπο να επιθεωρεί δωρεάν από καιρό σε καιρό και σε εύλογες ώρες το εν λόγω μητρώον και να λαμβάνει αντίγραφά του.

(γ) Εάν τούτο προνοείται στο Νόμο, θα εκδίδει καταστάσεις και/ή πιστοποιητικά Αξιογράφων προς τους κατόχους Αξιογράφων ως προνοείται στη Ρήτρα 10.

Νοείται ότι σε περίπτωση που τα Αξιογράφα εισαχθούν στο ΧΑΚ ή σε άλλη αγορά θα εφαρμόζονται σε σχέση με την παρούσα ρήτρα και όλες τις άλλες ρήτρες του Παρόντος Εγγράφου οι σχετικοί Νόμοι και/ή Κανονισμοί και/ή Αποφάσεις που εκάστοτε διέπουν τη λειτουργία και/ή σχετίζονται με το ΧΑΚ και/ή την αγορά και/ή τη διαπραγμάτευση των Αξιογράφων στο ΧΑΚ ή στην αγορά και σε περίπτωση σύγκρουσης των προνοιών του Παρόντος Εγγράφου με τους Νόμους θα υπερισχύουν οι Νόμοι.



9. ΕΠΙΠΡΟΣΘΕΤΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει, χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στην έκδοση περαιτέρω αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου της παρούσας έκδοσης.

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των Κατόχων των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, να προβεί σε έκδοση οποιωνδήποτε άλλων αξιογράφων κεφαλαίου ή χρεογράφων ή άλλων τίτλων με όρους ως προς τη διαβάθμιση, επιτόκιο, υπέρ το άρτιο ποσό/με έκπτωση, ή εξαγορά/αποπληρωμή ή άλλως πως, όπως η Τράπεζα ήθελε κρίνει σκόπιμο.

10. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ/ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ

Με την ολοκλήρωση της έκδοσης, τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου, εφόσον εξασφαλιστούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις.

Η διαπραγμάτευση θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το μητρώο των Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 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 της Τράπεζας στο Κεντρικό Μητρώο.

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου θα είναι εγγεγραμμένα στο "Μητρώο Κατόχων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου" 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 αξιών του.

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

Μέχρι την έγκριση της αίτησης της εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ, τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου δεν θα διαπραγματεύονται και η μεταβίβαση τους δεν θα είναι δυνατή.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ, τότε αυτά θα μεταβιβάζονται με διαδικασία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.

11. ΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ / ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΙΣ

Ειδοποιήσεις στους Κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

(i) θα ταχυδρομούνται σε αυτούς στις διευθύνσεις τους ως παρουσιάζονται στο Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ

(ii) θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.



Ανακοινώσεις που θα αφορούν τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.hellenicbank.com) και θα αποστέλλονται στο ΧΑΚ για δημοσίευση και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

12. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ισχύουν οι πιο κάτω διατάξεις σύμφωνα με τους νόμους περί φορολογίας. Νοείται ότι σε περίπτωση διαφοροποίησης της νομοθεσίας θα ισχύουν οι εκάστοτε διατάξεις.

(α) Επενδυτές

(i) Φυσικά πρόσωπα - φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Σύμφωνα με τους Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους 118(I) του 2002 -2010, απαλλάσσεται από τον φόρο εισοδήματος όλο το εισόδημα από τόκους που προκύπτει σε φυσικά πρόσωπα πάνω σε τραπεζικές καταθέσεις, χρεόγραφα, ομόλογα κ.λ.π. Τόκοι που αποκτά πρόσωπο από τη συνήθη διεξαγωγή επιχείρησης, περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν απαλλάσσονται αλλά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του φορολογητέου εισοδήματος από την επιχείρηση.

Σύμφωνα με τους Περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμους 117(I) του 2002 - 2010, κάθε πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων υπόκειται σε παρακράτηση έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης, δεν υπόκεινται σε έκτακτη εισφορά για την άμυνα.

Φυσικά πρόσωπα με συνολικό ετήσιο εισόδημα που δεν υπερβαίνει τις €12.000 συμπεριλαμβανομένων και τόκων, θα έχουν δικαίωμα επιστροφής της έκτακτης εισφοράς για την άμυνα που παρακρατήθηκε πέραν του ποσού που αντιστοιχεί στο 3% εφόσον υποβάλλει τις φορολογικές του δηλώσεις στο Γραφείο του Εφόρου Εισοδήματος.

(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

Σύμφωνα με τους Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμους 118(I) του 2002 - 2010, υποκεινται σε φορολογία μόνον οι τόκοι που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων ή που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων καθώς και οι τόκοι που αποκτούνται από ή πιστώνονται σε συλλογικά επενδυτικά ταμεία ανοικτού ή κλειστού τύπου.

Σύμφωνα με τους περί Εκτάκτου Εισφοράς για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμους 117(I) του 2002 - 2010, κάθε πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος στη Δημοκρατία, το οποίο λαμβάνει ή πιστώνεται με ποσό τόκων υπόκειται σε παρακράτηση έκτακτης εισφοράς για την άμυνα σε ποσοστό 10%. Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή μιας επιχείρησης περιλαμβανομένων τόκων που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης καθώς και τόκοι που αποκτούνται από ή πιστώνονται σε συλλογικά επενδυτικά ταμεία ανοικτού ή κλειστού τύπου, δεν υπόκεινται σε παρακράτηση έκτακτης εισφοράς για την άμυνα.

*(iv) Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου*

Νομικά ή φυσικά πρόσωπα που δεν θεωρούνται φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου δικαιούνται να λαμβάνουν ή να πιστώνονται με τόκο 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 της Διπλής Φορολογίας (Double Taxation Conventions) μεταξύ Κύπρου και άλλων χωρών ισχύουν.

Η Τράπεζα αναλαμβάνει την ευθύνη της κράτησης των πιο πάνω φόρων στην πηγή.

(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 Του Εισοδήματος Νόμων και στις άλλες χώρες όπου αυτή, ή εξαρτημένες της εταιρείες δραστηριοποιούνται, σύμφωνα με τις φορολογικές νομοθεσίες των χωρών αυτών.

(γ) Ευρωπαϊκή Οδηγία 2003/48/ΕΚ

Σύμφωνα με την Οδηγία 2003/48/ΕΚ του Συμβουλίου για τη φορολόγηση των υπό μορφή τόκων εισοδημάτων από αποταμιεύσεις, η οποία εφαρμόζεται στη Δημοκρατία δυνάμει του περί Βεβαιώσεως και Εισπράξεων Φόρων Νόμου 146(I)/2004, και σχετικούς Κανονισμούς, η Τράπεζα είναι φορέας πληρωμής εγκατεστημένος σε κράτος 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 άλλο κράτος 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, καθώς και το όνομα και τη διεύθυνση του, στον Έφορο Φόρου Εισοδήματος στην Κύπρο, ο οποίος δύναται να ανταλλάσσει τις πληροφορίες αυτές με τις αρμόδιες Αρχές των υπολοίπων κρατών 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.

13. ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΕ ΜΗ ΜΟΝΙΜΟΥΣ ΚΑΤΟΙΚΟΥΣ ΚΥΠΡΟΥ

Πρόσωπα που έχουν τη μόνιμη διαμονή τους εκτός της Κυπριακής Δημοκρατίας δικαιούνται να αγοράσουν Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς περί Ελέγχου Συναλλάγματος της Κεντρικής Τράπεζας.

Ο περί της Διακίνησης Κεφαλαίων Νόμος της Κυπριακής Δημοκρατίας δεν επηρεάζει την εφαρμογή του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου της Κυπριακής Δημοκρατίας. Βάσει του άρθρου 17(1) του περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου, απαγορεύεται σε οποιοδήποτε είτε με συνεργάτη ή συνεργάτες να έχει τον έλεγχο οποιασδήποτε τράπεζας που συστάθηκε στην Κυπριακή Δημοκρατία ή της μητρικής της εταιρείας, εκτός αν εξασφαλίσει προηγουμένως γραπτή έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (έλεγχος σημαίνει (i) την ιδιοκτησία του 10% ή περισσότερο των ψήφων σε οποιαδήποτε γενική συνέλευση Εταιρείας ή της μητρικής της Εταιρείας, ή (ii) την ικανότητα προσώπου να ορίζει με οποιοδήποτε τρόπο την εκλογή της πλειοψηφίας των συμβούλων της εταιρείας ή της μητρικής της εταιρείας).

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου δεν προσφέρονται εντός ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή την Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη χώρα στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, η διενέργεια της



προσφοράς των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού.

14. ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ

Η χρηματιστηριακή αγορά στην Κύπρο λειτουργεί σύμφωνα με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και τον Περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμο 144(Ι)/2007 όπως έχει τροποποιηθεί.

Η λειτουργία της Εταιρείας διέπεται από τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 και τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο Ν66(1)/1997. Η κοινοποίηση πληροφοριών και στοιχείων θεωρείται αρκετά ικανοποιητική.

Ο Όμιλος καταρτίζει ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με βάση τα ΔΠΧΑ, οι οποίες δημοσιεύονται όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

Το Έγγραφο Εμπιστεύματος και τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου διέπονται από τους εν ισχύ 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 Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου.

15. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ

Ο πίνακας πιο κάτω παραθέτει το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή των Αξιογράφων στο ΧΑΚ.

Γεγονός	Ημερομηνία
Ημερομηνία Δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου	17 Σεπτεμβρίου 2010
Τελευταία ημέρα συναλλαγών στο ΧΑΚ περιλαμβανομένου του Δικαιώματος Προτεραιότητας (cum priority right)	24 Σεπτεμβρίου 2010
Συναλλαγές στο ΧΑΚ χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας (ex priority right)	27 Σεπτεμβρίου 2010
Ημερομηνία Αρχείου για το Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (record date)	29 Σεπτεμβρίου 2010
Αποστολή Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας στους Δικαιούχους για εγγραφή Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	5 Οκτωβρίου 2010
Περίοδος εγγραφής στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από τους Δικαιούχους αλλά και από άλλους επενδυτές	6 Οκτωβρίου 2010 – 22 Οκτωβρίου 2010
Τελευταία ημερομηνία υποβολής αιτήσεων για Εγγραφή στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	22 Οκτωβρίου 2010
Ανακοίνωση αποτελεσμάτων προσφοράς	26 Οκτωβρίου 2010
Αποστολή επιστολών Παραχώρησης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου	8 Νοεμβρίου 2010

Η Τράπεζα έχει ήδη υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ. Μετά τη λήξη της περιόδου εγγραφής στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα υποβληθούν όλες οι απαραίτητες πληροφορίες στο ΧΑΚ. Εφόσον, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ εγκρίνει την εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, η ημερομηνία



έναρξης διαπραγμάτευσης θα ανακοινωθεί στο ΧΑΚ και θα δημοσιευθεί στον κυπριακό τύπο.

Σημειώνεται ότι το χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σε κάθε περίπτωση θα υπάρχει ενημέρωση του επενδυτικού κοινού με σχετική ανακοίνωση στο ΧΑΚ ή με έκδοση Συμπληρωματικού Ενημερωτικού Δελτίου, εάν εφαρμόζεται.

Β. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΩΝ ΒΑΣΕΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

1. Δικαίωμα Προτεραιότητας προς υφιστάμενους μετόχους

Η παρούσα έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου προσφέρεται σε όλους τους Μετόχους της Ελληνικής Τράπεζας στους οποίους θα δοθεί Δικαίωμα Προτεραιότητας για εγγραφή στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου με αναλογία €2 αξίας Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου για κάθε πέντε (5) μετοχές που θα κατέχουν κατά την Ημερομηνία Αρχείου. Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση θα έχουν οι Μέτοχοι που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ στις 29 Σεπτεμβρίου 2010 (εφ' εξής οι «Δικαιούχοι»). Από τις 27 Σεπτεμβρίου 2010 οι μετοχές της Τράπεζας θα διαπραγματεύονται χωρίς το Δικαίωμα Προτεραιότητας στην παρούσα έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου, δηλ. οι επενδυτές που θα προβούν σε αγορά μετοχών μέχρι τη λήξη της συνεδρίας του ΧΑΚ στις 24 Σεπτεμβρίου 2010 θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας. Σε περίπτωση που, με βάση την αναλογία παραχώρησης του δικαιώματος προτεραιότητας προς τους μετόχους, προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα, για κλασματικά υπόλοιπα κάτω του 4 (συμπεριλαμβανομένου) δε θα δίνεται Δικαίωμα για εγγραφή για Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιογράφο Κεφαλαίου ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω του 5 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται δικαίωμα για εγγραφή για ένα Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιογράφο Κεφαλαίου.

Επιστολές παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας θα σταλούν στην Κύπρο, στην Ελλάδα και στις λοιπές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Επιστολές Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή για αγορά Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου δεν θα ταχυδρομηθούν σε Εξαιρούμενες Χώρες.

Απαγορεύεται η εγγραφή Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από επενδυτές των Εξαιρουμένων Χωρών. Σε περίπτωση που οι επενδυτές αυτοί ασκήσουν το Δικαίωμα Προτεραιότητας για Εγγραφή και αυτό γίνει αντιληπτό, η Τράπεζα θα ακυρώσει την εν λόγω εγγραφή και θα επιστρέψει τα καταβληθέντα κεφάλαια στον επενδυτή.

Το Δικαίωμα Προτεραιότητας για Εγγραφή θα μπορεί να ασκηθεί εντός προθεσμίας, η έναρξη και η λήξη της οποίας ορίζεται από τις 6 Οκτωβρίου 2010 μέχρι τις 22 Οκτωβρίου 2010. Η Τελευταία Ημερομηνία Εγγραφής στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου με βάση τα Δικαιώματα Προτεραιότητας είναι η 22 Οκτωβρίου 2010.

Τα Δικαιώματα Προτεραιότητας για Εγγραφή δεν είναι μεταβιβάσιμα σε τρίτα πρόσωπα και δεν θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο ηλεκτρονικό σύστημα συναλλαγών του ΧΑΚ.

Οι κάτοχοι Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή θα εγγράφονται για ακέραιο αριθμό Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.



2. Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από Δικαιούχους.

Η Περίοδος Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για εγγραφή για τους Δικαιούχους στην Κύπρο ορίζεται από τις 6 Οκτωβρίου 2010 μέχρι τις 22 Οκτωβρίου 2010. Η Τελευταία Ημερομηνία Εγγραφής στα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου από τους Δικαιούχους με βάση το Δικαίωμα Προτεραιότητας είναι η 22 Οκτωβρίου 2010.

Οι Επιστολές Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για εγγραφή οι οποίες θα αποτελούν αίτηση για εγγραφή και στις οποίες θα αναγράφονται μεταξύ άλλων το ποσό Προτεραιότητας για εγγραφή που αναλογεί σε κάθε Δικαιούχο θα ταχυδρομηθούν στις 5 Οκτωβρίου 2010. Οι Δικαιούχοι θα έχουν τη δυνατότητα να αιτηθούν μεγαλύτερο αριθμό Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από εκείνο που τους αναλογεί και τους έχει παραχωρηθεί σε άλλο έντυπο αίτησης, με βάση τη διαδικασία διάθεσης που περιγράφεται στο Μέρος Β/Γ. Πάνω στο ίδιο έντυπο αίτησης, θα δίνεται η δυνατότητα στους Δικαιούχους να αιτηθούν μικρότερο αριθμό Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από εκείνο που τους αναλογεί, στη βάση της προτεραιότητας που τους έχει παραχωρηθεί.

Για να ασκήσουν το δικαίωμα τους, οι Δικαιούχοι των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή θα πρέπει να καταθέσουν την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή που θα τους έχει αποσταλεί και να καταβάλουν το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής στη βάση του €1 ανά Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιογράφο Κεφαλαίου σε μετρητά έγκαιρα, δηλαδή πριν από τις 13:30 της τελευταίας Ημερομηνίας Εγγραφής για Δικαιούχους δηλαδή τις 22 Οκτωβρίου 2010.

Επίσης θα πρέπει να δηλώνουν (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών, και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Η καταβολή του τιμήματος εγγραφής στα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου δύναται να πραγματοποιηθεί σε οποιοδήποτε κατάστημα της Ελληνικής Τράπεζας.

Οι επιταγές μπορούν να παρουσιαστούν για εξαργύρωση από την Τράπεζα μόλις παραληφθούν. Η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή για αγορά Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται εγγύηση ότι η επιταγή θα μπορεί να πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε θα θεωρηθεί ότι ο Κάτοχος δεν έχει εγγραφεί για Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να συμμετέχουν στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου πρέπει να τηρούν ενεργό Μεριδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΧΑΚ προκειμένου να καταχωρηθούν τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μεριδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής. Επίσης οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν επιθυμεί να ορίσει Χειριστή, στην αίτηση εγγραφής πρέπει να αναγράφεται ο κωδικός αριθμός 999999999, προκειμένου τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου του να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας του, του οποίου Χειριστής είναι το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Συνιστάται πάντως στους επενδυτές να ορίζουν Χειριστή στην αίτηση εγγραφής και να αποφεύγουν τη μεταφορά των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου τους στον Ειδικό Λογαριασμό, προκειμένου να μπορούν αμέσως μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης να διενεργούν πράξεις επί των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τους κατανεμηθούν.



Η κατάθεση της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή και η αποδοχή των προσφερομένων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου με την υπογραφή του Κατόχου καθιστά την αποδοχή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου αμετάκλητη.

Ο Κάτοχος Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου μπορεί, αν το επιθυμεί, να εγγραφεί για μέρος των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από αυτά που του αναλογούν με βάση τα Δικαιώματα Προτεραιότητας που θα του έχουν παραχωρηθεί. Σε τέτοια περίπτωση θα πρέπει να παρουσιάσει την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή, αφού προηγουμένως συμπληρώσει και υπογράψει τη σχετική Επιστολή Παραχώρησης για το απαιτούμενο ποσό των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που επιθυμεί να εγγραφεί και καταβάλει το αντίστοιχο τίμημα στη βάση του €1 ανά Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιογράφο Κεφαλαίου σε μετρητά.

Η άσκηση του Δικαιώματος Προτεραιότητας για Εγγραφή και η πληρωμή από τον Κάτοχο του αντίστοιχου τιμήματος των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Καταστατικού της Τράπεζας. **Αν το τίμημα για άσκηση των Δικαιωμάτων Προτεραιότητας για Εγγραφή σε μετρητά δεν καταβληθεί από το Δικαιούχο μέχρι τις 1.30 μ.μ. της Τελευταίας Ημερομηνίας εγγραφής για τους Δικαιούχους δηλ τις 22 Οκτωβρίου 2010 η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.**

Οι μέτοχοι που έχουν υποβάλει αιτήσεις για εγγραφή για οποιοδήποτε ποσό (είτε το ποσό προτεραιότητας, είτε μεγαλύτερο ή μικρότερο ποσό) θα δικαιούνται τόκο υπολογιζόμενο στο 6,25% σε ετήσια βάση (ως το επιτόκιο της Πρώτης Πληρωμής Τόκου) από την ημερομηνία αξίας της κατάθεσης του ποσού μέχρι την έκδοση των νέων Αξιογράφων. Σε περίπτωση υπερκάλυψης της έκδοσης και για μετόχους που έχουν υποβάλει αιτήσεις για μεγαλύτερο ποσό από αυτό που τους αναλογεί με καταβολή του αντίτιμου σε μετρητά και οι αιτήσεις τους δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή μερικώς τότε το καταβληθέν ποσό (ολόκληρο ή μέρος) θα επιστραφεί μαζί με τόκο υπολογιζόμενο στο 6,25% σε ετήσια βάση (ως το επιτόκιο της Πρώτης Πληρωμής Τόκου) από την ημερομηνία Αξίας της κατάθεσης του ποσού μέχρι την ημερομηνία επιστροφής του ποσού.

3. Επιστολές Παραχώρησης Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

Οι Επιστολές Παραχώρησης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα σταλούν στους Κατόχους στις 8 Νοεμβρίου 2010.

Γ. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΟΥ ΤΥΧΟΝ ΔΕΝ ΚΑΛΥΦΘΟΥΝ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΥΣ ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΤΩΝ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑΣ ΓΙΑ ΕΓΓΡΑΦΗ ΣΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΩΝ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης της συνολικής έκδοσης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από τους Δικαιούχους, το Διοικητικό Συμβούλιο θα διαθέσει τα τυχόν αδιάθετα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου, καθώς επίσης και τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου ύψους μέχρι €26.802.473 τα οποία δεν θα προσφερθούν κατά προτεραιότητα προς τους μετόχους, κατά την απόλυτη κρίση του.

Προς το σκοπό αυτό αλλά και εγγραφή για το εναπομείναν ποσό από το σύνολο των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δεν θα δοθεί στους μετόχους



κατά προτεραιότητα μέχρι τα €150 εκ., θα ακολουθηθεί διαδικασία υποβολής σχετικών ανέκκλητων αιτήσεων εγγραφής από ενδιαφερόμενους επενδυτές (μετόχους ή μη) παράλληλα με την περίοδο εγγραφής των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου από τους Δικαιούχους. Αιτήσεις μπορούν να υποβάλουν ενδιαφερόμενοι επενδυτές, μέτοχοι ή μη, περιλαμβανομένων και των κάτοχων των Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003, καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής **είτε σε μετρητά είτε με την καταβολή Χρεογράφων 2016 της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,01, είτε με την καταβολή Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 ονομαστικής αξίας €0,01.** Στην κατανομή των αδιάθετων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δεν θα δοθούν με προτεραιότητα στους μετόχους, θα δοθεί προτεραιότητα στις αιτήσεις για εγγραφή από τους κατόχους των υφιστάμενων Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003.

Για σκοπούς της διάθεσης τυχόν αδιάθετων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δεν θα δοθούν με προτεραιότητα στους μετόχους και υποβολής αιτήσεων από ενδιαφερομένους επενδυτές, η Τιμή Διάθεσης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου έχει καθορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στο €1 ως η ονομαστική αξία των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

1. Αιτήσεις από το ευρύ κοινό για τυχόν αδιάθετα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου και Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου που δεν θα προσφερθούν στους μετόχους με προτεραιότητα.

(i) Περίοδος διάθεσης του αδιάθετου υπολοίπου Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δεν θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους

Η περίοδος διάθεσης τυχόν αδιάθετου υπολοίπου Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δεν θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους θα διεξαχθεί κατά την περίοδο 6 Οκτωβρίου 2010 μέχρι 22 Οκτωβρίου 2010.

(ii) Διαδικασία αιτήσεων Εγγραφής

Ανέκκλητες αιτήσεις για Εγγραφή για τυχόν αδιάθετα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου και για τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου που δεν θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους από το ευρύ κοινό και τους Κατόχους Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 πρέπει να υποβάλλονται σε χωριστά έντυπα αίτησης τα οποία θα βρίσκονται σε όλα τα καταστήματα της Τράπεζας στην Κύπρο.

Οι επενδυτές που θα υποβάλουν ανέκκλητες αιτήσεις για εγγραφή στα τυχόν αδιάθετα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου και στα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου που δεν θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους θα εγγράφονται για Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου με βάση τη συνολική τους αξία σε Ευρώ (€), με Τιμή Διάθεσης €1 ανά Μη Σωρευτικό Μετατρέψιμο Αξιογραφο ονομαστικής αξίας €1 καταβάλλοντας το αντίστοιχο ποσό της απαιτούμενης αντιπαροχής, **είτε σε μετρητά είτε με την καταβολή Χρεογράφων 2016 της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,01 είτε με την καταβολή Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 της Τράπεζας ονομαστικής αξίας €0,01.**

Σε περίπτωση που η καταβολή του τιμήματος είναι με επιταγές, η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της Αίτησης για Εγγραφή για αγορά Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται εγγύηση ότι η επιταγή θα μπορεί να πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που



η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε θα θεωρηθεί ότι ο Κάτοχος δεν έχει εγγραφεί για Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου.

Στην κατανομή των αδιάθετων Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που δε θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους θα δοθεί προτεραιότητα στις αιτήσεις για εγγραφή από τους κατόχους των υφιστάμενων Χρεογράφων 2016 και των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 (αναλογικά). Τα Χρεόγραφα 2016 και Αξιογράφα Κεφαλαίου 2003 που θα καταβληθούν ως αντιπαροχή για εγγραφή στη νέα έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου της Τράπεζας θα ακυρωθούν, και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά. Η Τράπεζα θα καταβάλει για την περίοδο από 1^η Οκτωβρίου 2010 μέχρι την προηγούμενη μέρα της έκδοσης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίων τους δεδουλευμένους τόκους των Χρεογράφων 2016 και για την περίοδο από 19 Οκτωβρίου 2010 μέχρι την προηγούμενη μέρα της έκδοσης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίων τους δεδουλευμένους τόκους των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 τα οποία θα γίνουν αποδεκτά ως αντιπαροχή στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

Σημειώνεται ότι οι επενδυτές για να συμμετέχουν στην έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου πρέπει να τηρούν ενεργό Μεριδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΧΑΚ προκειμένου να καταχωρηθούν τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μεριδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα πρέπει να αναγράφονται στην αίτηση εγγραφής. Επίσης οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν τον Χειριστή που επιθυμούν για τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμού στην αίτηση εγγραφής. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν επιθυμεί να ορίσει Χειριστή, στην αίτηση εγγραφής πρέπει να αναγράφεται ο κωδικός αριθμός 999999999, προκειμένου τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου του να μεταφερθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μεριδας του, του οποίου Χειριστής είναι το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Συνιστάται πάντως στους επενδυτές να ορίζουν Χειριστή στην αίτηση εγγραφής και να αποφεύγουν τη μεταφορά των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου τους στον Ειδικό Λογαριασμό, προκειμένου να μπορούν αμέσως μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης να διενεργούν συναλλαγές επί των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τους κατανεμηθούν.

Σε περίπτωση που κατά τη διαδικασία υποβολής των απαραίτητων δικαιολογητικών για εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ υπάρξουν περιπτώσεις ελλিপών ή λανθασμένων στοιχείων Μεριδας Επενδυτή και Λογαριασμού Αξιών ως δόθηκαν από τους Ενδιαφερόμενους Επενδυτές κατά την αίτηση, τότε τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που παραχωρήθηκαν στους εν λόγω επενδυτές θα εγγραφούν προσωρινά σε λογαριασμό εμπιστευματοδόχου (nominee account) έτσι ώστε να επιτευχθεί η εισαγωγή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου στο ΧΑΚ. Η Τράπεζα αναλαμβάνει να μεταβιβάσει τα εν λόγω Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου στους δικαιούχους όταν οριστικοποιηθούν τα ελλιπή και λανθασμένα στοιχεία.

Το αδιάθετο ποσό των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου και τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου που δεν θα προσφερθούν με προτεραιότητα στους μετόχους θα παραχωρηθούν κατά την απόλυτη κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Όλοι οι επενδυτές οι οποίοι έχουν υποβάλει αιτήσεις για εγγραφή στην έκδοση με καταβολή του αντιτίμου σε μετρητά θα δικαιούνται τόκο υπολογιζόμενο στο 6,25% σε ετήσια βάση από την ημερομηνία αξίας της κατάθεσης του ποσού της αίτησης μέχρι την ημερομηνία έκδοσης των Αξιογράφων Κεφαλαίου. Σε περίπτωση που αιτήσεις που υποβληθούν από μη μετόχους με καταβολή του αντίτιμου σε μετρητά, δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή μερικώς τότε το καταβληθέν ποσό (ολόκληρο ή μέρος) θα επιστραφεί μαζί με



τους δεδουλευμένους τόκους υπολογιζόμενο στο 6,25% σε ετήσια βάση (ως το επιτόκιο της Πρώτης Πληρωμής Τόκου) από την ημερομηνία αξίας της κατάθεσης του ποσού της αίτησης μέχρι την ημερομηνία επιστροφής του ποσού. Σε περίπτωση που αιτήσεις που υποβληθούν με καταβολή του αντιτίμου με Χρεόγραφα 2016 και Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2003 της Τράπεζας, δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή μερικώς τότε τα Χρεόγραφα 2016 και τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2003 τα οποία δεν θα γίνουν αποδεκτά ως ανταλλαγή για Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου παραμένουν στους κατόχους τους με τους ισχύοντες όρους.

2. Επιστολές Παραχώρησης Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου

Οι Επιστολές Παραχώρησης των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα σταλούν στους Κατόχους στις 8 Νοεμβρίου 2010.

Τα αποτελέσματα της προσφοράς των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα ανακοινωθούν στο Χρηματιστήριο δύο εργάσιμες μέρες μετά την τελευταία ημέρα εγγραφής.

**ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ: 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.

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 21 καταστήματα στην Ελλάδα. Ο Όμιλος διατηρεί επίσης Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Μόσχα, στην Αγία Πετρούπολη και στο Κίεβο. Κατά τον Απρίλιο 2009, έχει επίσης αποκτήσει άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στην Ρωσία. Το πλήρες φάσμα τραπεζικών εργασιών στην Ρωσία θα αρχίσει τον Ιανουάριο του 2011.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο Όμιλος απασχολούσε προσωπικό 2.041 ατόμων από τα οποία 1.564 στην Κύπρο και 477 στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, και παρείχε τις υπηρεσίες του στο κοινό μέσω 68 υποκαταστημάτων στην Κύπρο και 27 στην Ελλάδα.

Το σύνολο του ενεργητικού του Ομίλου κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανήλθε στα €8.295 εκατ. Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου ανήλθαν στα €523 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2009. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου ανερχόταν σε 14% στις 31 Δεκεμβρίου 2009. Η κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανερχόταν σε €370 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 ως ακολούθως:

- στην βαθμίδα Baa2/ P-2 για τις τραπεζικές καταθέσεις (bank deposit rating),
- στην βαθμίδα D για την χρηματοοικονομική της ευρωστία (bank financial strength rating) και
- η προσδοκία είναι αρνητική (negative).

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 C/D,
- κατατάσσεται σε βαθμίδα στήριξης (support rating) 2 και
- η προσδοκία είναι 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.

Τον Μάρτιο 1996 οι τίτλοι της Τράπεζας εισήχθησαν στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

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 λειτουργεί 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.

Πρώθηση 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.

**2006**

Το Δίκτυο Καταστημάτων Επαρχίας Λάρνακας απέσπασε την τιμητική διάκριση 'Δέσμευση στην Επιχειρηματική Αριστεία' του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Αριστείας – EMEA/ EFQM.

Το διεθνές περιοδικό 'The Global Custodian' που εξειδικεύεται σε θέματα θεματοφυλακής τοποθέτησε την Υπηρεσία Θεματοφυλακής της Ελληνικής Τράπεζας στην πρώτη θέση ανάμεσα στους θεματοφύλακες στην Κύπρο.

2007

Διεύρυνση του δικτύου καταστημάτων στην Ελλάδα με 2 νέα καταστήματα.

Τα Δίκτυα Καταστημάτων των Επαρχιών Λεμεσού και Πάφου απέσπασαν την τιμητική διάκριση 'Δέσμευση στην Επιχειρηματική Αριστεία' του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Αριστείας – EMEA/ EFQM.

Την ίδια διάκριση απέσπασε και το Δίκτυο Καταστημάτων Βορείου Ελλάδας. Δημιουργία της νέας προπληρωμένης κάρτας Money Transfer Card, της φοιτητικής κάρτας Student Card και του δανειοδοτικού σχεδίου μεταφοράς υπολοίπων «ΕΝΑ δάνειο, ΜΙΑ τράπεζα».

Εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Ουκρανίας για τη δημιουργία Γραφείου Αντιπροσωπείας στο Κίεβο.

Δημιουργία Γραφείου Αντιπροσωπείας στην Αγία Πετρούπολη της Ρωσίας.

Διατύπωση δημόσιας πρότασης για απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «ΑΘΗΝΑ Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ». Η δημόσια πρόταση ήταν επιτυχής και η Ελληνική Τράπεζα κατέχει πλέον γύρω στο 78% της εν λόγω εταιρείας καθιστώντας την έτσι θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας.

Για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά το διεθνές περιοδικό 'The Global Custodian' τοποθέτησε την Υπηρεσία Θεματοφυλακής της Ελληνικής Τράπεζας στην πρώτη θέση ανάμεσα στους θεματοφύλακες στην Κύπρο.

Η Ελληνική Τράπεζα είναι πλέον η πρώτη κυπριακή τράπεζα που διαθέτει τρίγλωσση Ηλεκτρονική Τράπεζα μετά την προσθήκη ελληνικής και ρωσικής έκδοσης από την *υπηρεσία Hellenic Net Banking*.

2008

Στις 31 Ιουλίου 2009, η Ελληνική Τράπεζα υπόβαλε την τελική αίτηση στο Περιφερειακό Τμήμα Μόσχας της Κεντρικής Τράπεζας της Ρωσίας για απόκτηση άδειας διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών. Με την ολοκλήρωση του σταδίου αυτού και την έγκριση από την Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας, η Ελληνική Τράπεζα μέσω της ρωσικής θυγατρικής της θα λάβει την τελική άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών.

Κατά το 2008, η Ελληνική Τράπεζα αγόρασε την Borenham Holdings Limited, η οποία αγόρασε με τη σειρά της την Ρωσική Format Invest Limited, η οποία είναι ιδιοκτήτρια κτιριακών εγκαταστάσεων στη Μόσχα, οι οποίες θα στεγάσουν το πρώτο κατάστημα της Τράπεζας στη Ρωσία.

2009

Στις 26 Φεβρουαρίου 2009, η Ρωσική Κεντρική Τράπεζα έχει προχωρήσει στην εγγραφή της θυγατρικής εταιρείας LLC CB 'Hellenic Bank' στο ρωσικό μητρώο εταιρειών και την έχει αναρτήσει ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα στην επίσημη ιστοσελίδα της. Τον Απρίλιο 2009 η



Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας εξέδωσε στην Ελληνική Τράπεζα, την άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία.

Τον Φεβρουάριο 2009 το έγκυρο περιοδικό "EUROMONEY" έχει ανακηρύξει την Ελληνική Τράπεζα σαν «Καλύτερη Τοπική Τράπεζα» ("Best Local Bank") και σαν «Καλύτερη Υπηρεσία Προσωπικής Τραπεζικής» («Private Banking»).

Κατά το 2009 η Ελληνική Τράπεζα υπέβαλε Δημόσια Πρόταση για απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της "Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ" (η «Αθηνά»). Μετά την απόκτηση του 93,55% μέσω της Δημόσιας Πρότασης, η Τράπεζα ενεργοποίησε τη διαδικασία άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς και των υπόλοιπων μετοχών με την ολοκλήρωση της οποίας απέκτησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά, με απώτερο στόχο την απορρόφηση της θυγατρικής και ενσωμάτωση των εργασιών της με αυτών της Τράπεζας.

2010

Η Ελληνική Τράπεζα βραβεύτηκε, από την CITI Bank, ένα από τα μεγαλύτερα τραπεζικά ιδρύματα της Αμερικής, με το βραβείο CITI PERFORMANCE AWARD, για την πλήρως αυτοματοποιημένη μετάδοση σχεδόν όλων των εμβασμάτων (SWIFT) που αποστέλλονται από την Ελληνική Τράπεζα προς τη CITI BANK.

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 χρηματοπιστηριακών εργασιών, ο δανεισμός, η εξεύρεση ή ανάληψη ή αποδοχή επί καταθέσει χρημάτων και η διεξαγωγή πάσης φύσεως εργασιών εμπιπτουσών 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. 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 2009 αριθμούσε 27 καταστήματα προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών διευρύνοντας την πελατειακή βάση της Τράπεζας. Επιπλέον η Τράπεζα διατηρεί γραφεία αντιπροσωπείας στο Γιοχάνεσμπουργκ της Νότιας Αφρικής, στην Μόσχα, στην Αγία Πετρούπολη και στο Κίεβο. Κατά το 2009 έχει αποκτήσει άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία όπου και θα αρχίσει να προσφέρει πλήρες τραπεζικές υπηρεσίες από τον Ιανουάριο 2011.



4.1. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΥΠΡΟΥ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ

Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων & Οργανισμών

Ο τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών στοχεύει στο να προσφέρει την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση και συνεχώς αναβαθμισμένες ποιοτικές υπηρεσίες σε μεγάλες επιχειρηματικές μονάδες και δημόσιες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο και στο εξωτερικό καθώς και σε ημικρατικούς Οργανισμούς.

Ο τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων και Οργανισμών αποτελείται από πέντε επαρχιακά κέντρα και μία Κεντρική Διοίκηση με έδρα την Λευκωσία, ένα κέντρο στην Αθήνα και ένα στη Θεσσαλονίκη. Το κάθε κέντρο στελεχώνεται επαρκώς με μια ομάδα λειτουργών εξειδικευμένων σε όλες τις πτυχές της χρηματοδότησης στον τομέα αυτό. Απώτερος σκοπός κάθε Κέντρου είναι να ικανοποιήσει όλες τις παρούσες και μελλοντικές τραπεζικές ανάγκες των πελατών του και σε συνεργασία με τις άλλες εταιρείες του Ομίλου να προσφέρουν ολοκληρωμένες λύσεις που περιλαμβάνουν όλο το φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου.

Τα τελευταία χρόνια, χρησιμοποιείται λογισμικό σύστημα για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου μιας επιχείρησης. Το σύστημα παρέχει την δυνατότητα σύγκρισης και ανάλυσης της κατάστασης μίας επιχείρησης σε σχέση με τον Τομέα στον οποίο ανήκει.

Επίσης κατά το 2009 εφαρμόστηκε το νέο αυτοματοποιημένο σύστημα ετοιμασίας και έγκρισης των αιτήσεων χορηγήσεων με αποτέλεσμα να απλοποιηθούν οι διαδικασίες αξιολόγησης και έγκρισης δανείων, αυξάνοντας την αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητα.

Κάτω από τη δικαιοδοσία του Τομέα είναι και η Υπηρεσία Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing) στην Ελλάδα, η οποία ασχολείται με χρηματοδοτικές μισθώσεις ακινήτων, εξοπλισμού και μεταφορικών μέσων, εξυπηρετώντας πλήρως τις ανάγκες των πελατών οι οποίοι επωφελούνται από τα φορολογικά πλεονεκτήματα της λύσης αυτής.

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 επτά 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 γι'αυτό 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 2009 η Τράπεζα λειτουργούσε 69 καταστήματα.

Αξιοποιώντας την άμεση επαφή με τον ιδιώτη πελάτη, σχεδιάζονται και προωθούνται πρωτοποριακά, ανταγωνιστικά και ευέλικτα προϊόντα και υπηρεσίες με στόχο την ικανοποίηση των αναγκών του πελάτη.

Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων

Τα Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων παρέχουν υψηλής ποιότητας εξυπηρέτησης 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 προσελκύνονται 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.

Προσωπική Τραπεζική

Η Υπηρεσία Προσωπικής Τραπεζικής είναι μια εξειδικευμένη υπηρεσία που έχει πρωταρχικό στόχο την αξιολόγηση και ικανοποίηση των αναγκών πελατών μεγάλης οικονομικής εμβέλειας στην Κύπρο, την Ελλάδα και το εξωτερικό. Η Υπηρεσία προσφέρει πρόσβαση σε πληθώρα διεθνών επενδυτικών επιλογών όπως: Αμοιβαία κεφάλαια κορυφαίων οίκων του εξωτερικού, Επενδυτικά προϊόντα συμπεριλαμβανομένων προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου, χρηματιστηριακές συναλλαγές για μετοχές και ομόλογα που διαπραγματεύονται στις κυριότερες διεθνείς αγορές, συναλλαγές σε πολύτιμα μέταλλα, καταθετικά προϊόντα και δανειοδοτήσεις έναντι χαρτοφυλακίου.

Διαχείριση Διαθέσιμων

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθεσίμων έχει την ευθύνη της διαχείρισης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου καθώς επίσης και της διαχείρισης των κινδύνων αγοράς και ρευστότητας του Ομίλου, ενεργώντας μέσα στα πλαίσια της πολιτικής και των ορίων που καθορίζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού- Παθητικού.

Υπηρεσία Θεματοφυλακής

Η Υπηρεσία Θεματοφυλακής συμμετέχει ενεργά στα συστήματα εκκαθάρισης και διακανονισμού των Χρηματιστηρίων Κύπρου και Αθηνών, παρέχοντας στους πελάτες της, ντόπιους και ξένους θεσμικούς επενδυτές, τη δυνατότητα εξάλειψης όλων των λειτουργικών και άλλων κινδύνων που προκύπτουν μέσα από την ενασχόλησή τους με την εμπορία χρηματοοικονομικών μέσων τόσο στην Κύπρο όσο και στην Ελλάδα.

Οι υπηρεσίες που προσφέρει καλύπτουν την κυπριακή αγορά, την ελληνική και τις διεθνείς αγορές στα πρότυπα των μεγάλων τραπεζικών κολοσσών του εξωτερικού. Τα προσφερόμενα προϊόντα καλύπτουν τόσο καθιερωμένες υπηρεσίες θεματοφυλακής όπως εκκαθάριση συναλλαγών, φύλαξη, διαχείριση μετρητών, εταιρικές πράξεις, ανάκληση φόρων και υπηρεσία πληροφόρησης όσο και εξειδικευμένες υπηρεσίες σε ξένους θεματοφύλακες, διαχειριστές συλλογικών επενδυτικών σχεδίων, υπηρεσίες escrow agent και fiduciary deposits.

Χρηματοδοτήσεις

Τον Ιούλιο 2009 αποφασίστηκε σχέδιο αναδιοργάνωσης και απορρόφησης των εργασιών της Ελληνικής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ από τη μητρική εταιρεία. Το πελατολόγιο



της εταιρείας έχει μεταφερθεί στην Τράπεζα και τα προϊόντα των χρηματοδοτήσεων έχουν ενταχθεί στην γκάμα των προϊόντων της Τράπεζας με στόχο τόσο την αναβαθμισμένη εξυπηρέτηση των πελατών όσο και την περαιτέρω ανάπτυξη των εργασιών στον τομέα της ενοικιαγοράς.

Υπηρεσίες Φάκτοριγκ

Η προώθηση των προϊόντων και υπηρεσιών φάκτοριγκ προωθούνται σε συνεργασία με τα διάφορα Κέντρα Επιχειρήσεων και Κέντρα Μεγάλων Επιχειρήσεων της Τράπεζας. Η Υπηρεσία συμμετέχει ενεργά ως μέλος του International Factors Group (IFG), παρέχοντας τη δυνατότητα εξυπηρέτησης πελατών για συναλλαγές διεθνούς φάκτοριγκ (Εισαγωγικό / Εξαγωγικό).

4.2. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

4.2.1 Ελλάδα

Η Τράπεζα ξεκίνησε την επέκταση της στον Ελλαδικό χώρο το 1998 με το άνοιγμα του πρώτου καταστήματος στην Αθήνα. Σήμερα διατηρεί 21 καταστήματα στην Αττική, Θεσσαλονίκη και Ιωάννινα. Οι χορηγήσεις πελατών στην Ελλάδα ανήλθαν στα €941 εκατ. στο τέλος του 2009 ενώ οι καταθέσεις πελατών έφθασαν τα €1.066 εκατ.

Ο Όμιλος συνεχίζει την αναδιάρθρωση και την ανάπτυξη του δικτύου καταστημάτων στην Ελλάδα ως ένα από τους κυρίους στρατηγικούς στόχους, με επικέντρωση στις βασικές τραπεζικές εργασίες, ενώ παράλληλα προχωρεί και σε αλλαγές στη διευθυντική και λειτουργική διάρθρωση. Επιπρόσθετα με την αναδιοργάνωση του Δικτύου Καταστημάτων συνεχίστηκε η εναρμόνιση της δομής του Δικτύου με την αντίστοιχη του Ομίλου. Έγινε κατηγοριοποίηση των πελατών και διαχωρισμός τους σε επιχειρηματικούς τομείς όπως και στην Κύπρο (Ιδιωτών, Επιχειρήσεων, Μεγάλων Επιχειρήσεων). Δημιουργήθηκαν, τέσσερα Επιχειρηματικά Κέντρα (τρία στην Αθήνα και ένα στη Θεσσαλονίκη). Οι ενέργειες αυτές στοχεύουν στην εξειδίκευση, καλύτερη παρακολούθηση και εξυπηρέτηση των πελατών ανά επιχειρηματική μονάδα. Μέσα στα ίδια πλαίσια της εναρμόνισης της δομής με την αντίστοιχη του Ομίλου αλλά και προς εφαρμογή κοινών πολιτικών και πρακτικών και μεγαλύτερων συνεργειών, πολλές πλέον από τις υπηρεσίες του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας αναφέρονται οργανικά στις αντίστοιχες υπηρεσίες του Ομίλου.

4.2.2. Ρωσία

Μέσα στο 2009 ολοκληρώθηκε η διαδικασία αδειοδότησης της θυγατρικής τράπεζας από τις ρωσικές αρχές. Η τραπεζική άδεια εκδόθηκε από τη ρωσική Κεντρική Τράπεζα στις 20 Απριλίου 2009. Επιπλέον, ολοκληρώθηκε η επιλογή και εγκατάσταση τραπεζικού συστήματος και η διαμόρφωση και προσαρμογή του νεοαποκτηθέντος κτιρίου στη Μόσχα στις ανάγκες της θυγατρικής.

Κύριος στόχος είναι η ολοκλήρωση της υποδομής και των λοιπών διαδικασιών ώστε η Τράπεζα να είναι σε θέση πλήρους λειτουργίας και δραστηριοποίησης. Η τράπεζα θα αρχίσει να προσφέρει το πλήρες φάσμα τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία τον Ιανουάριο 2011.

4.2.3. 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.

Το άνοιγμα δύο νέων Γραφείων Αντιπροσωπείας, στην Αγία Πετρούπολη και το Κίεβο βοήθησε στην διεύρυνση του δικτύου συνεργατών και την προώθηση των υπηρεσιών και προϊόντων της Τράπεζας.

4.3. ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

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 Pancyprian 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.

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. Η Τράπεζα διατηρεί Αυτόματες Ταμειακές Μηχανές (ATM) σε όλα τα καταστήματα σε όλη την Κύπρο, διευρύνοντας ακόμα περισσότερο την 24ωρη εξυπηρέτηση που παρέχεται στους πελάτες.

Ηλεκτρονική Τραπεζική

Η Ηλεκτρονική Τραπεζική Διαδικτύου (Hellenic Net Banking) προσφέρει ηλεκτρονικές τραπεζικές υπηρεσίες πάνω σε 24-ώρη βάση και βοηθά τον Όμιλο στην εξυπηρέτηση υφιστάμενων πελατών και στην προσέλκυση νέων τόσο από την Κύπρο όσο και από το εξωτερικό. Κύρια χαρακτηριστικά του Hellenic Net Banking είναι η ευελιξία, η ταχύτητα, η ασφάλεια, η εκτενής και περιεκτική πληροφόρηση και η δυνατότητα διαχείρισης των λογαριασμών χωρίς περιορισμούς.

Η συνεχής αναβάθμιση και ο εμπλουτισμός των υπηρεσιών και προϊόντων της Ηλεκτρονικής Τραπεζικής Διαδικτύου έχει ως αποτέλεσμα την απρόσκοπτη εξυπηρέτηση των πελατών της Τράπεζας με τραπεζικές υπηρεσίες υψηλού επιπέδου.

Κατά το 2009, ανακηρύχθηκε σε διαγωνισμό του διεθνούς περιοδικού 'Global Finance' ως η πιο ολοκληρωμένη διαδικτυακή τράπεζα στον Ευρωπαϊκό χώρο για το 2009, στην κατηγορία 'Best Integrated Consumer Bank Site'.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί όλους τους κινδύνους στους οποίους μπορεί να εμπλακεί ο Όμιλος λόγω των εξειδικευμένων Υπηρεσιών του οι οποίες καλύπτουν όλες τις μορφές κινδύνων σε όλο το φάσμα εργασιών του Ομίλου με στόχο τη βελτίωση των μηχανισμών αναγνώρισης, επιμέτρησης, παρακολούθησης και περιορισμού των κινδύνων του Ομίλου.

Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου

Η Υπηρεσία 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.

**Διαχείριση Λειτουργικού Κινδύνου**

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Λειτουργικού Κινδύνου έχει την ευθύνη ανάπτυξης εξειδικευμένων μεθόδων για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων, οι οποίες θα βοηθήσουν στην έγκαιρη αναγνώριση και διόρθωση τυχόν ανεπαρκειών έτσι ώστε να εξασφαλιστεί η πλήρης συμμόρφωση του Ομίλου με τις πρόνοιες της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας, τις Οδηγίες της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Στόχος της Υπηρεσίας είναι να συμβάλει στον προγραμματισμό για την ενσωμάτωση διαφόρων διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων στις καθημερινές εργασίες του Ομίλου.

Διαχείριση Κινδύνων Αγοράς και Ρευστότητας

Η Υπηρεσία 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.

Κανονιστική Συμμόρφωση Ομίλου

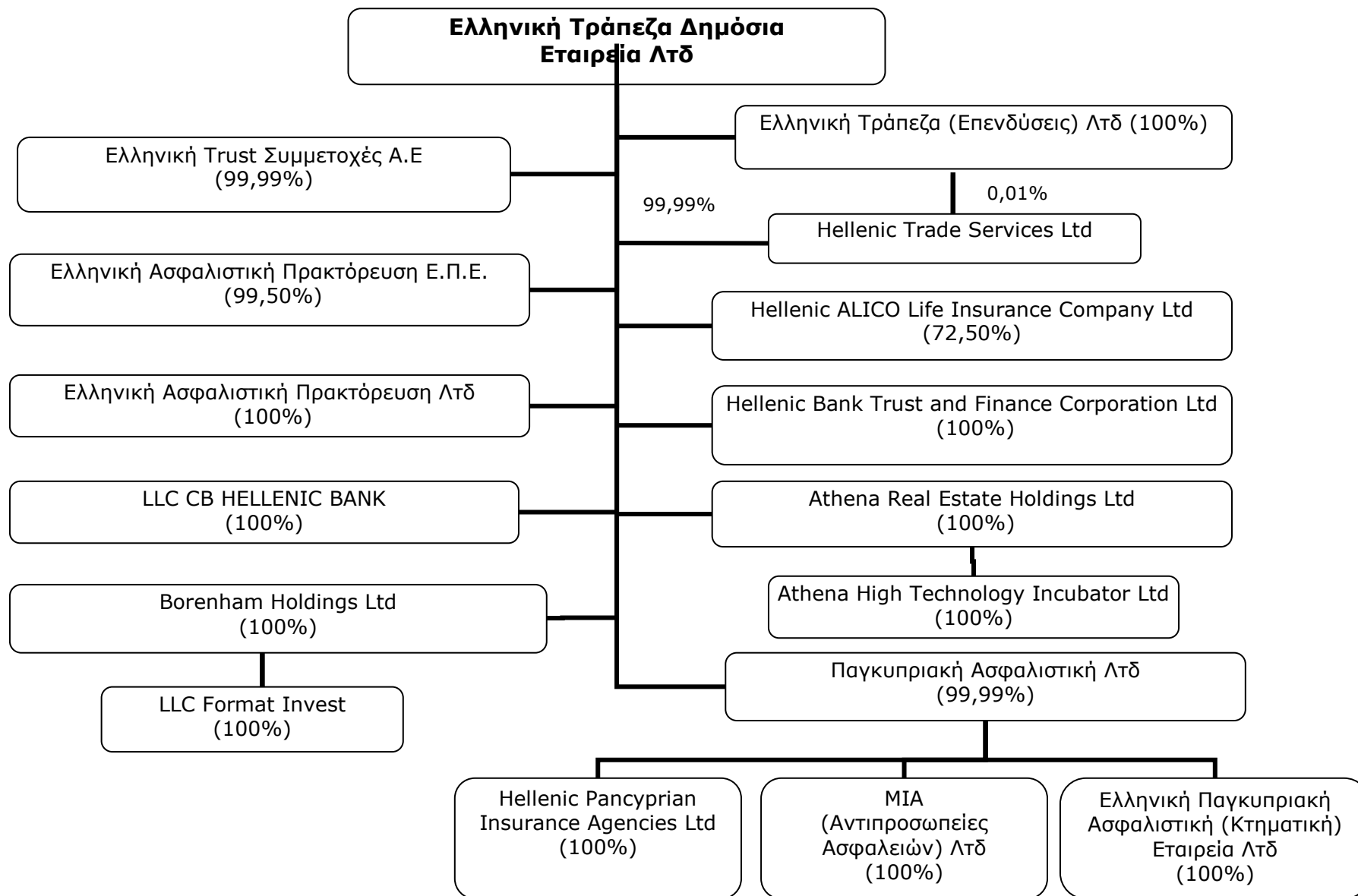
Η Υπηρεσία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει ως κύρια δραστηριότητα τη θέσπιση και εφαρμογή μέτρων και διαδικασιών για την έγκαιρη και διαρκή συμμόρφωση της Τράπεζας προς το εκάστοτε εποπτικό και ρυθμιστικό πλαίσιο και ιδιαίτερα το πλαίσιο που σχετίζεται με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του Οργανισμού για νομιμοποίηση εσόδων από το ξέπλυμα παράνομου χρήματος.

Κέντρο Εμβασμάτων

Το Κέντρο Εμβασμάτων ξεκίνησε τη λειτουργία του τον Ιανουάριο 2008. Οι αρμοδιότητες και στόχοι του Κέντρου είναι: η παρακολούθηση του συνεχώς μεταβαλλόμενου Τομέα Πληρωμών και ιδιαίτερα στην Ευρωπαϊκή Ένωση, η μελέτη, ανάλυση και εφαρμογή των αλλαγών που προκύπτουν προς ικανοποίηση των νομικών, ρυθμιστικών και κανονιστικών πλαισίων, η αντιπροσώπευση του Ομίλου στους οργανισμούς SWIFT και SEPA σε παγκύπρια βάση, η παρακολούθηση της αποστολής / παραλαβής των εμβασμάτων τόσο στην Κύπρο όσο και στην Ελλάδα και η επιμόρφωση του προσωπικού σε θέματα πληρωμών.

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 θυγατρικές εταιρείες είναι εγγεγραμμένες και ασκούν τις κύριες δραστηριότητες τους στην Κύπρο, εκτός από την Ελληνική Trust Συμμετοχές Α.Ε., την Ελληνική Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ΑΕΔΑΚ) και την 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, και η LLC CB "Hellenic Bank" είναι εγγεγραμμένη στη Ρωσία, όπου και ασκούν τις κύριες δραστηριότητες τους.

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ κατέχει το 0,01% του μετοχικού κεφαλαίου της Hellenic Trade Services Limited. Σε συνδυασμό με την άμεση συμμετοχή της Τράπεζας στο μετοχικό κεφάλαιο της Hellenic Trade Services Limited, η εταιρεία είναι πλήρως θυγατρική εταιρεία του Ομίλου.

Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει εγκρίνει, σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 13 του περί Τραπεζικών εργασιών Νόμου του 1997, την απόκτηση από την Τράπεζα του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών "Athena High Technology Incubator Ltd ("ΑΗΤΙ") και Athena Real Estate Holdings Ltd ("ΑΡΕ"), οι οποίες είναι θυγατρικές της εταιρείας «Αθηνά Κυπριακή Εταιρεία Λτδ («Αθηνά»)). Τόσο η «Athena Holdings Ltd» στην οποία η Τράπεζα πώλησε τις μετοχές της Αθηνάς, όσο και η τελευταία, έχουν απορροφηθεί από την Τράπεζα, ενώ παράλληλα θα ξεκινήσει η διαδικασία απορρόφησης της ΑΗΤΙ και εκούσια εκκαθάριση-διάλυση της ΑΡΕ.

Οι διαδικασίες εκκαθάρισης της Hellenic Pancyprian Insurance Agencies Ltd, ΜΙΑ (Αντιπροσωπείες Ασφαλειών) Λτδ και Ελληνική Παγκυπριακή Ασφαλιστική (Κτηματική) Εταιρεία Λτδ αναμένεται να ολοκληρωθούν το 2010.

Στις 22 Ιουνίου 2006 η Τακτική Γενική Συνέλευση της Ελληνικής Trust Συμμετοχές Α.Ε. αποφάσισε τη διάλυση της εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών από την ίδια ημερομηνία. Η Τράπεζα με βάση την πιο πάνω απόφαση προχώρησε κατά τη διάρκεια του 2009 στην απομείωση της αξίας της επένδυσης στην εταιρεία αυτή.

Μετά από σχετική έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Ελλάδας, στις 20 Δεκεμβρίου 2006 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Ελληνικής Trust Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, αποφάσισε τη διάλυση της εταιρείας και το διορισμό εκκαθαριστών από την 1^η Ιανουαρίου 2007. Κατά τη διάρκεια του 2009 η απόφαση για διάλυση της εταιρείας υλοποιήθηκε.

Στις 14 Απριλίου 2008 η Τράπεζα εξαγόρασε το 100% του κεφαλαίου της εταιρείας Borenham Holdings Limited έναντι του συνολικού τιμήματος των €1 χιλ. Η εταιρεία κατά την ημερομηνία απόκτησής της δεν είχε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Σε μεταγενέστερο στάδιο η Τράπεζα αύξησε την επένδυση της σε €10.324 χιλ., ποσό που χρησιμοποιήθηκε για την εξαγορά της ρωσικής εταιρείας Format Invest Limited.

Στις 12 Αυγούστου 2008 η θυγατρική εταιρεία Borenham Holdings Limited προχώρησε στην εξαγορά του 100% του κεφαλαίου της ρωσικής εταιρείας Format Invest Limited που είναι ιδιοκτήτρια κτιριακών εγκαταστάσεων.

Η Τράπεζα εξασφάλισε άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία, την οποία έχει εκδώσει η Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας, σε συνέχεια της εγγραφής από την Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας της θυγατρικής εταιρείας Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank" στο Ρωσικό μητρώο εταιρειών το Φεβρουάριο του 2009 και της καταβολής του κεφαλαίου ύψους περίπου 375.000.000 Ρούβλια. Η έκδοση της εν λόγω άδειας ολοκληρώνει τη διαδικασία για απόκτηση άδειας διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία.



Μετά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης της Ελληνικής Τράπεζας το Σεπτέμβριο του 2009, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Αθηνά αυξήθηκε σε 93,55%. Η Τράπεζα στη συνέχεια ενεργοποίησε τη διαδικασία άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς και των υπόλοιπων μετοχών της Αθηνά, ούτως ώστε να αποκτήσει το 100% του μετοχικού της κεφαλαίου (squeeze-out) με απώτερο στόχο την απορρόφηση της θυγατρικής και ενσωμάτωση των εργασιών της με αυτών της Τράπεζας. Στις 2 Οκτωβρίου 2009 η Τράπεζα ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της διαδικασίας του Δικαιώματος Εξαγοράς και την καταβολή του ανταλλάγματος στους εναπομείναντες μετόχους. Ως αποτέλεσμα, η Τράπεζα κατείχε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Στις 16 Δεκεμβρίου 2009 η Τράπεζα προχώρησε στη διάθεση της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ στην εταιρεία Αθηνά Holdings Λτδ, πλήρης εξηρημένης εταιρείας της Τράπεζας. Στις 22 Δεκεμβρίου 2009 σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ αποφασίστηκε η μετατροπή της εταιρείας από δημόσια σε ιδιωτική και η μετονομασία της σε Αθηνά Κυπριακή Εταιρεία Λτδ.

Μέσα στα πλαίσια εσωτερικής αναδιοργάνωσης και επίτευξης συνεργιών, η τράπεζα ανακοίνωσε στις 30 Νοεμβρίου 2009 την απόφασή της να προβεί, μέσω Σχεδίου Αναδιοργάνωσης και Συγχώνευσης σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 και σχετικής αίτησης στο Δικαστήριο, σε απορρόφηση των εργασιών της εξ' ολοκλήρου θυγατρικής της εταιρείας, Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ. Στις 11 Ιανουαρίου 2010 το Επαρχιακό Δικαστήριο Λευκωσίας εξέδωσε με βάση τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου, διάταγμα στην Αίτηση Αρ. 898/09, με το οποίο επικύρωσε τη Συμφωνία Μεταβίβασης Δυνάμει Αναδιοργάνωσης ημερομηνίας 24 Δεκεμβρίου 2009 μεταξύ της Ελληνικής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ και της Τράπεζας. Με βάση την επικυρωθείσα Συμφωνία και το διάταγμα, η Τράπεζα ανέλαβε όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Ελληνικής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ, το σύνολο της επιχείρησης ως δρώσα οικονομική μονάδα, τα δικαιώματα, συμφέροντα, εξασφαλίσεις και γενικά την ιδιοκτησία της Ελληνικής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ. Η Συμφωνία Μεταβίβασης Δυνάμει Αναδιοργάνωσης και κάθε μία από τις πρόνοιές της τέθηκαν σε εφαρμογή και υλοποιήθηκαν εντός 60 ημερών από την έκδοση του Διατάγματος και η ημερομηνία υλοποίησης καθορίστηκε σε σχετική βεβαίωση που έχει καταχωρηθεί στον Έφορο Εταιρειών. Με την συμπλήρωση των πιο πάνω ενεργειών η Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ διαλύθηκε χωρίς εκκαθάριση. Ως αποτέλεσμα της απορρόφησης, από την 1η Φεβρουαρίου 2010, οι εργασίες της Ελληνικής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ διεξάγονται από την ίδια την Τράπεζα.

6. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2009 ο Όμιλος απασχολούσε 2.041 προσωπικό, εκ των οποίων οι 1.564 απασχολούνταν στην Κύπρο και οι 477 στο εξωτερικό.

Η γεωγραφική κατανομή του προσωπικού του Ομίλου κατά την περίοδο 2007 – 2009 και κατά τις 30 Ιουνίου 2010 είχε ως εξής:

	30/6/2010	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Κύπρος	1.548	1.564	1.573	1.494
Εξωτερικό	459	477	490	422
Σύνολο προσωπικού	2.077	2.041	2.063	1.916

Μέχρι την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπήρξαν σημαντικές μεταβολές στον αριθμό του προσωπικού.

**7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ****7.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από 13 μέλη και αποτελείται από τους:

<i>Μη Εκτελεστικός Μη Ανεξάρτητος Πρόεδρος</i>	Ανδρέας Π. Παναγιώτου , Γεωλόγος Γεννήθηκε στις 3 Ιανουαρίου 1940. Σπούδασε Φυσιογνωσία και Γεωγραφία στο Πανεπιστήμιο της Αθήνας στην Ελλάδα με βαθμό άριστα και Γεωλογία / Οικονομική Γεωλογία στο Imperial College of Science and Technology στο Λονδίνο (M.Sc) και το Πανεπιστήμιο New Brunswick στον Καναδά (Ph.D). 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. Διετέλεσε επίσης Πρόεδρος του Συμβουλίου Παρεκκλίσεων, της Αγγλικής Σχολής και της Τσιμεντοποιίας Βασιλικού Δημόσιας Εταιρείας Λτδ. Τον Μάρτιο 2005 διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ και από την 1 ^η Ιουνίου 2005 εκλέγηκε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
<i>Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος</i>	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. Είναι μέλος του Παγκύπριου Δικηγορικού Συλλόγου. 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. Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 2 Ιουλίου 2003 και εκλέγηκε Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου την 19 ^η Μαρτίου 2005.
<i>Μη εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο μέλος</i>	Ιάκωβος Γ. Ιακώβου , <i>Εργολήπτης, Επιχειρηματίας</i> Γεννήθηκε στις 7 Μαρτίου 1948. Σπούδασε Scientific Management στο Art & Science College. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος σε αριθμό εταιρειών του συγκροτήματος Ιακονου Group. Είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας από τον Μάρτιο 1997.
<i>Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος</i>	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, της Αρχής Ανάπτυξης Ανθρώπινου Δυναμικού 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. Τώρα δραστηριοποιείται στην παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών στους τομείς της Γενικής Διεύθυνσης και της Κατάρτισης Διευθυντικών Στελεχών, μέσω της εταιρείας Αντώνης Περίδης & Συνεργάτες Λτδ.
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	Σωτήρης Ζ. Καλλής , Επιχειρηματίας Γεννήθηκε στις 26 Ιουλίου 1945. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο. Στην διάρκεια της σταδιοδρομίας του έτυχε κατάρτισης σε θέματα Διοίκησης Επιχειρήσεων και Λογιστικής. Μετέχει και κατέχει θέση Γενικού Διευθυντή στην ιδιωτική εταιρεία Γ. Καλλής (Βιομήχανοι) Λτδ η οποία μαζί με άλλες θυγατρικές ή προσκείμενες προς αυτή εταιρείες δραστηριοποιούνται στους τομείς της βιομηχανίας, του εμπορίου και των επενδύσεων. Είναι Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος της ιδιωτικής κτηματικής εταιρείας G. Kallis (Estate) Ltd. Διετέλεσε μέλος των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών Universal Life Insurance Public Company Limited και Universal Bank Public Limited (τώρα USB Bank Plc). Σαν Διοικητικός Σύμβουλος υπηρέτησε και σε διάφορες άλλες ιδιωτικές εταιρείες. Διετέλεσε για πολλά χρόνια Πρόεδρος του Παγκύπριου Συνδέσμου Βιομηχανιών Ένδυσης. Είναι Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου (ΟΕΒ) και διετέλεσε μέλος του Εργατικού Συμβουλευτικού Σώματος.
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	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 στην εταιρεία S.M. Tsada Golf Limited. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων εταιρειών του Συγκροτήματος της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας. Εκλεγόταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας την 1 ^η Ιουνίου 2005.
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	Ιωάννης Χ. Χαριλάου 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. Διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Γραμματέας του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας και άλλων εταιρειών της ΕΜΕ καθώς επίσης και άλλων ιδιωτικών εταιρειών.



Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	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. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας και Μέλος του Institute of Directors, Λονδίνου.
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	Κυριάκος Ε. Γεωργίου , Ανώτερος Διοικητικός Λειτουργός / Ερευνητής Γεννήθηκε στις 23 Μαΐου 1960. Αποφοίτησε από το Λύκειο Ακροπόλεως και σπούδασε Μηχανολογία (BSME, 1986) και Διοίκηση Επιχειρήσεων (M.B.A., 1988) στο University of Houston στο Texas των Ηνωμένων Πολιτειών και είναι Υποψήφιος Διδάκτορας (Doctor of Business Administration – D.B.A.) στο Kingston University στο Λονδίνο. Διαθέτει μεγάλη πείρα στη διαχείριση έργων και είναι πιστοποιημένος διευθυντής έργου (PRINCE II). Είναι μέλος του Επιστημονικού Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (Ε.Τ.Ε.Κ.) στον τομέα της Μηχανολογίας, του American Society of Mechanical Engineers, του Κυπριακού Συνδέσμου Πληροφορικής, και του Κυπριακού Συνδέσμου Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού. Διαθέτει μακρόχρονη πείρα στο συνδικαλιστικό κίνημα και στον επιχειρηματικό τομέα όπου υπηρέτησε ως ανώτερος διευθυντής και διοικητικός σύμβουλος διαφόρων εταιρειών μεταξύ άλλων και της Κυπριακής Τράπεζας Αναπτύξεως (1995 -2001). Τώρα εργάζεται ως ανώτερος διοικητικός λειτουργός ερευνητής και στο Κυπριακό Κέντρο Ευρωπαϊκών και Διεθνών Υποθέσεων, ένα μη κερδοσκοπικό ερευνητικό φορέα και δεξαμενή σκέψης, ακαδημαϊκά συνδεδεμένο με το Πανεπιστήμιο Λευκωσίας, που επικεντρώνει τις δραστηριότητες του σε θέματα διεθνών σχέσεων, πολιτικής, οικονομικών, κοινωνικών και περιβάλλοντος. Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ στις 18 Μαΐου 2006 και είναι Μέλος των Επιτροπών Ελέγχου και Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας. Είναι επίσης μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της LLC CB "Hellenic Bank", Ρωσικής θυγατρικής της Τράπεζας(από 18 Ιουλίου 2008) και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ (από 06 Απριλίου 2009) και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου.
Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος	Μάκης Κεραυνός , Οικονομολόγος Ο κ. Μάκης Κεραυνός γεννήθηκε στη Λάρνακα στις 18 Δεκεμβρίου 1951. Σπούδασε Οικονομικά και έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στην Οικονομική Ανάπτυξη και στις Βιομηχανικές Σχέσεις. Εργάστηκε ως διευθυντικό στέλεχος σε μεγάλες εταιρείες στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Επίσης, εργάστηκε για είκοσι χρόνια στην Αρχή Ανάπτυξης Ανθρώπινου Δυναμικού, στη Διεύθυνση Έρευνας και Προγραμματισμού. Διετέλεσε Υπουργός Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων από το Μάρτη του 2003. Στη συνέχεια, διορίστηκε Υπουργός Οικονομικών το Μάιο του 2004. Ήταν ο πρώτος Υπουργός Οικονομικών της Κυπριακής



	<p>Δημοκρατίας μετά την ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Συμμετείχε ενεργά εκπροσωπώντας την Κύπρο στο Συμβούλιο Υπουργών της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ECOFIN), με χειροπιαστά αποτελέσματα για την Κύπρο, επιτυγχάνοντας σημαντική βελτίωση στους δείκτες των δημοσίων οικονομικών και οδηγώντας την Κύπρο στον προθάλαμο της Ευρωζώνης με την ένταξή της στο Μηχανισμό Συναλλαγματικών Ισοτιμιών II. Από το Σεπτέμβριο του 2005, ανέλαβε τη θέση του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή της Ελληνικής Τράπεζας. Το 2006 διορίστηκε επίσης Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας. Διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ραδιοφωνικού Ιδρύματος Κύπρου, και από το 2008 είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd.</p>
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	<p>Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης, Οικονομολόγος / Οικονομικός Σύμβουλος</p> <p>Γεννήθηκε στην Πάφο το 1955. Σπούδασε οικονομικές επιστήμες στην Ανωτάτη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών Αθηνών και είναι εγκεκριμένος λογιστής. Εργάστηκε από το 1980 έως το 1985 στο διεθνή οίκο ελεγκτών – οικονομικών συμβούλων Arthur Andersen & Co. Από το 1987 ίδρυσε και λειτουργεί μέχρι σήμερα στην Πάφο τον οίκο οικονομικών συμβούλων Droushiotis & Co. Διατέλεσε οικονομικός σύμβουλος σε όλους τους Δήμους της επαρχίας Πάφου. Το 2003 εκλέχθηκε Πρόεδρος του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Πάφου και είναι επίσης μέλος της εκτελεστικής επιτροπής του Κ.Ε.Β.Ε.. Είναι μέλος του Συνδέσμου Πτυχιούχων Εγκεκριμένων Λογιστών / Ελεγκτών Κύπρου και Διαπιστευμένος Σύμβουλος Μελετών από το Ίδρυμα Τεχνολογίας Κύπρου.</p>
Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος	<p>Γλαύκος Μαύρος, Τραπεζίτης</p> <p>Σπούδασε οικονομικές επιστήμες στην Αγγλία και είναι κάτοχος πτυχίου στα Οικονομικά, BSc in Economics του Πανεπιστημίου του Λονδίνου στον κλάδο των Τραπεζικών Ιδρυμάτων και Χρηματοοικονομικών Θεμάτων. Εργάστηκε για 3 χρόνια στη First Boston Corporation, Αμερικανική Τράπεζα Επενδύσεων με έδρα το Λονδίνο στην επεξεργασία οικονομικών δεδομένων Οργανισμών με εξειδίκευση σε Eurobonds και syndicated loans. Το 1978 επέστρεψε στην Κύπρο και προσλήφθηκε στην Ελληνική Τράπεζα. Κατά τα έτη που εργάζεται στην Τράπεζα έχει αναλάβει διάφορες θέσεις ενώ από την 01/01/2008 αναβαθμίστηκε στο βαθμό του Γενικού Διευθυντή Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών του Ομίλου. Έχει επίσης αναλάβει τη διεύθυνση επέκτασης της Τράπεζας στο εξωτερικό και την ευθύνη για δημιουργία θυγατρικής Τράπεζας στη Ρωσία. Επιπρόσθετα, από τον Αύγουστο του 2009 ανέλαβε τη Διεύθυνση των τραπεζικών εργασιών στην Ελλάδα. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος στην Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ., στην Hellenic Alico Life, στην LLC CB Hellenic Bank (θυγατρική Εταιρεία στη Ρωσία). Πρόσφατα έχει διοριστεί Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος στο Κεντρικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ. Παράλληλα, είναι μέλος σε ανώτατες Διευθυντικές Επιτροπές της Τράπεζας και των εξηρητημένων της εταιρειών. Ήταν Ιδρυτικό Μέλος του Συνδέσμου Επενδυτών Κύπρου και Μέλος του πρώτου</p>



	Συμβουλίου για σειρά ετών. Τώρα είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Κύπρο-Ισπανικού Συνδέσμου, του Κύπρο-Ρωσικού Συνδέσμου και είναι Επίτιμο Μέλος του Chartered Institute of Marketing.
Μη Εκτελεστικό, Μη Ανεξάρτητο Μέλος	Σταύρος Κρεμμός, Γεννήθηκε στις 27 Μαΐου 1956 στη Λευκωσία. Είναι πτυχιούχος του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου της Θεσσαλονίκης στα Οικονομικά και κάτοχος μεταπτυχιακών διπλωμάτων του Mediterranean Institute of Management και Chartered Institute of Marketing Αγγλίας. Είναι σύμβουλος επιχειρήσεων στους τομείς του Μάνατζμεντ, Μαρκετινγκ και της Ανάπτυξης Ανθρώπινου Δυναμικού. Παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες σε εταιρείες και έχει παραδώσει διαλέξεις σε εκπαιδευτικά σεμινάρια στα πιο πάνω θέματα. Για 25 χρόνια περίπου εργάστηκε ως Γενικός Διευθυντής, Διευθύνων Σύμβουλος, Πρόεδρος και Μέλος Διοικητικών Συμβουλίων διαφόρων οργανισμών και εταιρειών. Μεταξύ άλλων διετέλεσε Γενικός Διευθυντής της Γέβορεστ Λτδ, Μέλος του ΧΑΚ, Πρόεδρος της ΑΤΗΚ και της CYTA (HELLAS) Α.Ε. Σήμερα είναι πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΚΕΔΕ Λτδ, Πρόεδρος της εταιρείας Blue Island Plc και Μέλος του Δ.Σ. της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ.

Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 8 Ιανουαρίου 2008 διορίστηκε ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ο κος Κυριάκος Δρουσιώτης. Στις 11 Ιανουαρίου 2009 αποχώρησε από το Διοικητικό Συμβούλιο ο κ. Πιερής Θεοδώρου και διορίστηκε ως Διοικητικός Συμβούλος ο κ. Γλαύκος Μαύρος. Κατά το 2010 αποχώρησε ο κ. Δημήτρης Ηλιάδης και διορίστηκε ο κ. Σταύρος Κρεμμός ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου την 1^η Μαρτίου 2010 και 14^η Ιουνίου 2010 αντίστοιχα.

ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τους πιο κάτω Διοικητικούς Συμβούλους:

Πρόεδρος: Αντώνης Ι. Πιερίδης
Μέλη: Ιωάννης Χ. Χαριλάου
Γεώργιος Κ. Παύλου
Κυριάκος Ε. Γεωργίου
Σωτήρης Ζ. Καλλής

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 4 μέλη:

Πρόεδρος: Σωτήρης Ζ. Καλλής
Μέλη: Κυριάκος Ε. Γεωργίου
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου
Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης



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 & Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Διορισμών απαρτίζεται από τους:

Πρόεδρος: Δρ. Ανδρέας Π. Παναγιώτου
Μέλη: Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου
Γεώργιος Κ. Παύλου
Σωτήρης Ζ. Καλλής
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου

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 6 μέλη:

Πρόεδρος: Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας
Μέλη: Αντώνης Ι. Πιερίδης
Ιωάννης Χ. Χαριλάου
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου
Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης
Γλαύκος Γ. Μαύρος

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

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

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.

Θητεία Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας:

1. Ο αριθμός των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των δέκα (10) και μεγαλύτερος των δεκατριών (13).
2. Σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση, αποχωρεί το ένα τρίτο των εν ενεργία μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή εάν ο αριθμός αυτών δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιο αυτού, τότε αποχωρεί ο πλησιέστερος προς το ένα τρίτο αριθμός.
3. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχωρεί μπορεί να επανεκλεγεί.



7.3. ΑΝΩΤΕΡΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Μάκης Κεραυνός	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
Μάριος Κληρίδης	<p>Γενικός Διευθυντής Δ/ση Διαχείρισης Κινδύνων & Στρατηγικής Ομίλου</p> <p>Ο Δρ. Μάριος Κληρίδης γεννήθηκε στις 7 Μαρτίου 1953. Σπούδασε στο London School of Economics όπου πήρε BSC, MSc και PhD στα οικονομικά. Κατά τη διάρκεια του διδακτορικού του, εργαζόταν διδάσκοντας στο Πανεπιστήμιο. Το 1982 προσλήφθηκε στην Ελληνική Τράπεζα στο Τμήμα Προγραμματισμού και Οικονομικών Μελετών. Τον Ιούλιο του 2001 ανέλαβε την προεδρία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου με 5-ετές συμβόλαιο. Κατά την αποχώρηση του από την Ελληνική Τράπεζα ήταν υπεύθυνος για τα Τμήματα Προγραμματισμού και Οικονομικών Μελετών, Μάρκετινγκ, Πιστωτικών Καρτών και Τομέα Ιδιωτών, Τμήμα Διεθνών Συναλλαγών και Διαθεσίμων και την Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ. Από τον Ιούλιο του 2006 διορίστηκε ως Γενικός Διευθυντής στη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας. Από τον Αύγουστο του 2009 υπάγεται στον κ. Κληρίδη και η Υπηρεσία Στρατηγικής Ανάπτυξης Ομίλου.</p>
Γλαύκος Μαύρος	Γενικός Διευθυντής, Δ/ση Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών Ομίλου
Αντώνης Ρούβας	<p>Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου</p> <p>Ο κ. Ρούβας είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου Wake Forest στην πολιτεία της Βόρειας Καρολίνας στην Αμερική με πτυχίο BSc (High Honours) Business and Mathematics. Κατέχει τους επαγγελματικούς τίτλους FCA (Institute of Chartered Accountants in England and Wales) και AMCT (Association of Corporate Treasurers, UK). Έχει ξεκινήσει την επαγγελματική του καριέρα στον οίκο Price Waterhouse (τώρα PricewaterhouseCoopers) στο Λονδίνο. Εργάστηκε στη συνέχεια για σειρά ετών στην πολυεθνική τράπεζα Credit Suisse σε διάφορες θέσεις αρχίζοντας από τη Σιγκαπούρη και με τελευταίο διορισμό στο Λονδίνο. Από τις αρχές του 2005, ήταν Συνέταιρος στον ελεγκτικό και συμβουλευτικό οίκο KPMG στη Λευκωσία. Η ανάληψη των καθηκόντων του ως Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας αρχίζει τον Μάρτιο του 2008. Εκτός από τα καθήκοντα του Οικονομικού Διευθυντή, είναι επίσης Γενικός Διευθυντής της Υπηρεσίας Ανάκτησης Χρεών και της Υπηρεσίας Μετοχών και Χρεογράφων. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος της LLC CB "Hellenic Bank", θυγατρικής εταιρείας της τράπεζας στη Ρωσία, καθώς και άλλων εξαρτημένων εταιρειών του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ.</p>
Δώρος Ηλιοδώρου	<p>Ο κ. Ηλιοδώρου γεννήθηκε στις 28 Αυγούστου 1959. Είναι αριστούχος απόφοιτος της Οικονομικής Σχολής του Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών και κατέχει τον επαγγελματικό τίτλο Associate του Chartered Institute of Bankers (ACIB). Προσλήφθηκε στην Ελληνική Τράπεζα το 1984 στο Τμήμα Εμβασμάτων και Χορηγήσεων και ακολούθως διετελέσε Αναπληρωτής Διευθυντής της Κεντρικής Υπηρεσίας Εμπορικών Συναλλαγών και Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα. Το 2002 ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή Υπηρεσίας Ανθρώπινου Δυναμικού Συγκροτήματος και τον Αύγουστο του 2009 τη θέση του Διευθυντή Νομικών Υπηρεσιών και Ανθρώπινου Δυναμικού</p>



	Ομίλου θέση την οποία κατείχε μέχρι την 1η Ιουνίου 2009 όπου ανέλαβε ως Γενικός Διευθυντής Ομίλου, Νομικών Υπηρεσιών και Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου. Παράλληλα συμμετέχει και σε Διοικητικά Συμβούλια εξηρημένων εταιρειών του Ομίλου.
Κατίνα Σιακαλλή	Γενική Διευθύντρια Ελλάδας Η κα Σιακαλλή διετέλεσε Διευθύντρια του Κέντρου Επιχειρήσεων Γλάδστωνος και Αναξαγόρα στη Λεμεσό, καθώς επίσης και του Δικτύου Καταστημάτων της Λάρνακας. Στο παρελθόν, κατείχε διάφορες θέσεις στην Ελληνική Τράπεζα ως Επικεφαλής Τμημάτων, Υποδιευθύντρια στη Διεύθυνση Τομέα Ιδιωτών στη Λευκωσία και στο Κέντρο Επιχειρήσεως Λεμεσού. Διετέλεσε, επίσης, καθηγήτρια Λογιστικής και Οικονομικών στο Intercollege Λεμεσού, το οποίο συνεργάζεται με το Πανεπιστήμιο Indiana των Η.Π.Α. Από την 1η Δεκεμβρίου 2009 έχει αναλάβει την θέση της Γενικής Διευθύντριας της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα, μέσα στα πλαίσια του νέου στρατηγικού σχεδιασμού για αναδιάρθρωση των λειτουργιών του Δικτύου.

7.4. 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 Τράπεζας ή διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- Δεν υφίστανται καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τα πέντε τελευταία έτη.
- Δεν υπήρξε εναντίον τους ή εναντίον συνδεδεμένων με αυτούς εταιρειών 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 ή 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 παρεμβαίνουν 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 που κατέχουν στην Εταιρεία.

**7.5. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ****7.5.1. Συμμετοχές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου στα Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών**

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών κατά τα τελευταία πέντε χρόνια (μη συμπεριλαμβανομένων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου).

Όνομα Μέλους και Ονόματα Εταιρειών	Καθεστώς Εταιρείας	Συμμετοχή Σήμερα
ΑΝΔΡΕΑΣ Π. ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ		
Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Δημόσια	OXI
ΑΝΔΡΕΑΣ Μ. ΜΟΥΣΙΟΥΤΤΑΣ		
Δωδώνη Επενδύσεις Χαρτοφυλακίου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Δημόσια	NAI
Jupiter Portfolio Investments Company Ltd	Δημόσια	NAI
Stario Portfolio Investments Company Ltd	Δημόσια	OXI
Ermes Department Stores Plc	Δημόσια	NAI
Stassinos Investment & Finance	Ιδιωτική	NAI
Silkea Company Ltd	Ιδιωτική	NAI
Wisepan Development Ltd	Ιδιωτική	NAI
3S Holidays Ltd	Ιδιωτική	NAI
Korycia Properties Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΙΑΚΩΒΟΣ Γ. ΙΑΚΩΒΟΥ		
Iacovou Brothers (Constructions) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Overseas Operations Ltd	Ιδιωτική	NAI
IACovou Brothers Quarries Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Development Ltd	Ιδιωτική	NAI
Unitrak Machinery Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Concrete Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Transport Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers (UK) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Skyra Lima Public Ltd	Δημόσια	NAI
Skyra Lima Holdings Ltd	Ιδιωτική	NAI
Three I Properties Ltd	Ιδιωτική	NAI
Hermes Airports Ltd	Ιδιωτική	NAI
Omnistock Ltd	Ιδιωτική	NAI
PEKO Ltd	Ιδιωτική	NAI
Ε. Παναγή & Υιοί Λτδ	Ιδιωτική	NAI
Oxalis Trading Ltd	Ιδιωτική	NAI
T.C.N. Skyra Limited	Ιδιωτική	NAI
Respectco Ltd	Ιδιωτική	NAI
J.G.I.C. Bahrain	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Investments Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Investments (UK) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Α/φοι Ιακώβου ΕΠΕ	Ιδιωτική	NAI
ΣΩΤΗΡΗΣ Ζ. ΚΑΛΛΗΣ		
G. Kallis (Estate) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Γ. Καλλής (Βιομήχανοι) Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Γ. Καλλής (Διανομείς Λευκωσίας) Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Γ. Καλλής (Διανομείς Λεμεσού) Λτδ	Ιδιωτική	OXI



Γ. Καλλής (Διανομείς Πάφου) Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Γ. Καλλής (Διανομείς Μόρφου) Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Γ. Καλλής (Διανομείς Αμμοχώστου) Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Γ. Καλλής (Διανομείς Αιγιαλούσης) Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Κ.Τ. Πρασιτικής & Σία Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Jet Junior Λτδ	Ιδιωτική	OXI
M.K.L. Ltd	Ιδιωτική	OXI
G. Kallis (Jordan Manuf.) Ltd Ιορδανία	Ιδιωτική	OXI
Irena Development Ltd	Ιδιωτική	OXI
Universal Life Insurance Public Co Ltd	Δημίασια	OXI
ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ		
Vassiliko Cement Works Plc	Δημόσια	NAI
KEO Plc	Δημόσια	NAI
Hellenic Mining Public Company Ltd	Δημόσια	NAI
St George Hotel (Management) Ltd	Ιδιωτική	NAI
S M Tsada Golf Ltd	Ιδιωτική	NAI
Athinodorou Beton Ltd	Ιδιωτική	OXI
Royal Artemis Clinic Ltd	Ιδιωτική	NAI
LPCC Platinum Services Ltd	Ιδιωτική	NAI
LPCC Platinum Enterprises Ltd	Ιδιωτική	NAI
United Gypsum Ltd	Ιδιωτική	NAI
Saint Panteleimon (Ahera) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Hellenic Gold Mining Ltd	Ιδιωτική	NAI
Athinodorou Beton - Estates Ltd	Ιδιωτική	OXI
Athinodorou Beton - Transport Ltd	Ιδιωτική	OXI
ΙΩΑΝΝΗΣ Χ. ΧΑΡΙΛΑΟΥ		
Λήδρα Πάλας Χοτέλς Λτδ	Ιδιωτική	NAI
KEO (UK) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Fifty Frith Street Ltd	Ιδιωτική	NAI
KEO Δημόσια Λτδ	Δημόσια	NAI
KEO Ελλάς Α.Ε.	Ιδιωτική	NAI
KEO Ζύθος Α.Ε.	Ιδιωτική	NAI
Hellenic Mining Public Co Ltd	Δημόσια	NAI
Hellenic Tzilalis Cyprus Ltd	Ιδιωτική	NAI
Hellenic Technical Enterprises Ltd	Ιδιωτική	NAI
Πληροφοριακή και Πολιτ. Εταιρεία ο «Λόγος»	Ιδιωτική	NAI
Logosnet Services Ltd	Ιδιωτική	NAI
Gypsum & Plasterboard Public Co Ltd	Ιδιωτική	NAI
United Gypsum	Ιδιωτική	NAI
Saint Panteleimon (Ahera) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Cyprus Textiles Public Co Ltd	Ιδιωτική	NAI
Κυπριακά Ξενοδοχεία Λτδ	Ιδιωτική	NAI
Phoenicia Hotels Ltd	Ιδιωτική	NAI
ABH Incentive Travel Ltd	Ιδιωτική	NAI
The Cyprus Hotels (Paphos) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Kosmoplastic Enterprises Ltd	Ιδιωτική	NAI
Falcoplast Ltd	Ιδιωτική	NAI
K.C. Plastics Ltd	Ιδιωτική	NAI
HTZ Minas Recycling Corporation Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΠΑΥΛΟΥ		
Hellenic Mining Public Co Ltd	Δημόσια	NAI



ΜΑΚΗΣ ΚΕΡΑΥΝΟΣ		
Ραδιοφωνικό Ίδρυμα Κύπρου	Ημικρατικός Οργανισμός	ΟΧΙ
ΚΥΡΙΑΚΟΣ Ι. ΔΡΟΥΣΙΩΤΗΣ		
Polidrous Properties Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Ladyland Developers Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
ΣΤΑΥΡΟΣ ΚΡΕΜΜΟΣ		
Κίνηση Ετ. Διοίκησης Επιχειρήσεων (ΚΕΔΕ) Λτδ	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Blue Island Plc	Δημόσια	ΝΑΙ
KPZ Casacon Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
New Cyfish Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Fini Mac Fisheries Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Yialos Distributors Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
ΑΤΗΚ	Ημικ.Οργαν.	ΟΧΙ
Digimed Communications Ltd	Ιδιωτική	ΟΧΙ
Cyta (Hellas) A.E.	Ιδιωτική	ΟΧΙ
Bestel Communication Ltd	Ιδιωτική	Οχι

7.5.2. Συμμετοχές Μελών Ανώτερης Διεύθυνσης στα Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών

Στον πιο κάτω πίνακα παρουσιάζονται οι συμμετοχές των μελών της Ανώτερης Διεύθυνσης στα διοικητικά συμβούλια άλλων εταιρειών κατά τα τελευταία πέντε χρόνια (μη συμπεριλαμβανομένων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου).

Όνομα Μέλους και Ονόματα Εταιρειών	Καθεστώς Εταιρείας	Συμμετοχή Σήμερα
Μάριος Κληρίδης		
Κτηματική Εταιρεία Ρένος Κληρίδης Λτδ	Ιδιωτική	ΝΑΙ

7.6. 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 εξηρημένες από αυτή εταιρείες απέκτησαν 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 και των βασικών Διευθυντικών στελεχών παρουσιάζονται πιο κάτω:

**Απολαβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών**

	Όμιλος			Τράπεζα		
	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000
Απολαβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:						
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	447	549	249	447	549	249
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κ.λ.π.	21	21	-	21	21	-
Ωφελήματα αφυπηρέτησης για το έτος	102	103	32	102	103	32
Σύνολο για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	570	673	281	570	673	281
Δικαιώματα έτους	369	326	284	290	269	240
Συντάξεις	--	23	31	--	23	31

	Όμιλος	
	30 Ιουνίου 2010 €'000	30 Ιουνίου 2009 €'000
Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:		
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	291	223
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κλπ	11	10
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	68	48
Σύνολο για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	370	281
Δικαιώματα	164	165

	Όμιλος και Τράπεζα		
	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:			
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	692	701	873
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσσεις κ.λ..	43	38	55
Ωφελήματα αφυπηρέτησης για το έτος	234	189	210
Σύνολο απολαβών και ωφελημάτων βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι	969	928	1.138



	Όμιλος	
	30 Ιουνίου 2010 €'000	30 Ιουνίου 2009 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	309	350
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις κλπ	22	20
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	85	112
Σύνολο απολαβών και ωφελημάτων βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι	415	482

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη αποτελούνται από τους Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας οι οποίοι δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι. Οι απολαβές των βασικών διευθυντικών στελεχών αφορούν την περίοδο του έτους που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι.

5. Η αμοιβή των ελεγκτών της Τράπεζας για το 2009 ανερχόταν σε €169 χιλ (2008: €180 χιλ.) ενώ η αμοιβή των ελεγκτών όλων των εταιρειών του Ομίλου ανερχόταν σε €353 χιλ. (2008: €316 χιλ).
6. Τα υπόλοιπα δανείων και άλλων χορηγήσεων, καθώς και εγγυήσεων και πιστώσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2009, 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, και τα βασικά διευθυντικά στελέχη περιλαμβανομένων και εγγυήσεων προς όφελος της τράπεζας προς εξασφάλιση τραπεζικών διευκολύνσεων προς τρίτους, έχουν ως ακολούθως:

	2009	2008	2007	2009	2008	2007
	Αριθμός Συμβούλων			€'000	€'000	€'000
Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα:						
Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά Σύμβουλο	1	1	1	13.069	13.940	11.359
Χαμηλότερα του 1% του καθαρού ενεργητικού της Τράπεζας ανά Σύμβουλο	12	12	11	1.165	1.252	622
	13	13	12	14.234	15.192	11.981
Δάνεια και χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν είναι Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδεμένα πρόσωπα				793	1.156	1.015
Σύνολο				15.027	16.348	12.996
Εμπράγματα εξασφαλίσεις				16.944	15.011	14.795

Επιπρόσθετα, στις 31 Δεκεμβρίου 2009, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένων προσώπων που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €19.410χιλ., οι οποίες ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (2008: €17.543 χιλ, 2007: €11.606 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα



βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδεμένα πρόσωπα ύψους €140 χιλ (2008: €148 χιλ., 2007: €383 χιλ.).

	30 Ιουνίου 2010 €'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα	17.706
Δάνεια και χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν είναι Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδεμένα πρόσωπα	637
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων	18.343
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	20.687

Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2010, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €15.113 χιλ., οι οποίες ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (Δεκέμβριος 2009: €19.410 χιλ.). Υπήρχαν επίσης ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδεμένα πρόσωπα ύψους €208 χιλ. (Δεκέμβριος 2009: €140 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 ανήλθαν σε €416 χιλ. (Ιούνιος 2009: €473 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €231 χιλ. (Ιούνιος 2009: €197 χιλ.).

7. 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 Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ και Αδελφοί Ιακώβου Τεχνική Κατασκευαστική (Ελλάς) Α.Ε. Κατά το έτος 2009 καταβλήθηκαν ποσά ύψους €60 χιλ. (περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) (2008: €184 χιλ., 2007: €644 χιλ.) προς την εταιρεία Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ προς τελική εξόφληση του λογαριασμού με τον εργολάβο, σε σχέση με την επέκταση του κτιρίου πληροφορικής της Τράπεζας.

Στις 13 Ιουλίου 2007 υπογράφηκε πωλητήριο έγγραφο μεταξύ της εταιρείας Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ και της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ αναφορικά με την αγορά οικοπέδου στη Λάρνακα. Την ίδια ημερομηνία υπογράφηκε με την ίδια εταιρεία και συμφωνία ανέγερσης πενταόροφου κτιρίου επί του εν λόγω οικοπέδου. Το κτίριο θα περιλαμβάνει ισόγειο καταστήματος, μεσοπάτωμα και δύο υπόγειους χώρους στάθμευσης και θα χρησιμοποιηθεί για τις στεγαστικές ανάγκες των υπηρεσιών της Τράπεζας στη Λάρνακα. Η συναλλαγή έγινε σε τιμές αγοράς και το συνολικό ύψος της ανέρχεται σε €3,6 εκατ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ). Κατά το 2009 συμφωνήθηκε η εκτέλεση επιπρόσθετων εργασιών ύψους €534 χιλ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ). Κατά το 2009 καταβλήθηκαν €1.704 χιλ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ) (2008: τίποτε, 2007: €324 χιλ. περιλαμβανομένου του ΦΠΑ) και κατά την περίοδο Ιανουάριος - Ιουνίου 2010 καταβλήθηκαν €488 χιλ. (εξαιρουμένου του ΦΠΑ) (Ιανουάριος - Ιούνιος 2009: €784 χιλ.) με βάση τη συμφωνία ανέγερσης του κτιρίου. Η μεταβίβαση



του οικοπέδου στην Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ πραγματοποιήθηκε στις 19 Δεκεμβρίου 2007 και στις 11 Ιανουαρίου 2008 καταβλήθηκε στην εταιρεία Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ το ποσό των €769 χιλ. αναφορικά με την αγορά του εν λόγω οικοπέδου.

Ο κ. Δημήτρης Ι. Ηλιάδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας μέχρι την 1^η Μαρτίου 2010, είναι ιδιώτης δικηγόρος στο δικηγορικό γραφείο Δημήτρης Ι. Ηλιάδης & Σία Δ.Ε.Π.Ε. 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 ανωτέρω δικηγορικό γραφείο. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλέτες και για το έτος 2009 ανέρχεται σε €55 χιλ. περιλαμβανομένων των εξόδων και του ΦΠΑ (2008: €43 χιλ., 2007: €55 χιλ.). Για την περίοδο Ιανουάριος - Φεβρουάριος 2010 το κόστος ανήλθε σε €13 χιλ. περιλαμβανομένων των εξόδων και του ΦΠΑ (Ιανουάριος - Μάρτιος 2009: €10 χιλ.).

Ο κ. Αντώνης Ι. Περίδης, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι ο κύριος μέτοχος της εταιρείας Αντώνης Περίδης και Συνεργάτες Λτδ. Κατά τη διάρκεια του έτους 2009 και κατά την περίοδο Ιανουάριος - Ιούνιος 2010 δεν υπήρξαν ατομικές συμμετοχές μελών του προσωπικού του Ομίλου σε σεμινάρια που οργάνωσε η εταιρεία του (2008: €2,2 χιλ., περιλαμβανομένου ΦΠΑ €0,6 χιλ., 2007: €1,8 χιλ., περιλαμβανομένου ΦΠΑ €0,7 χιλ.).

Από τις 30 Ιουνίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπήρξαν ουσιαστικές μεταβολές στις συναλλαγές με τα συνδεδεμένα πρόσωπα που παρατίθενται πιο πάνω.

8. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

8.1 ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

8.1.1 ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Τράπεζας είναι κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου €258 εκατ. διαιρεμένο σε 600 εκατομμύρια μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία.

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε αλλαγές στο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο κατά την περίοδο 2007-2009 εκτός από την μετατροπή του ονομαστικού κεφαλαίου της Τράπεζας από ΛΚ.150.000.000 (€256.290.216,21), διαιρεμένο σε 600.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ0,25 η κάθε μια, σε €258.000.000 διαιρεμένο σε 600.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια, μετά από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης στις 26 Μαρτίου 2008.

8.1.2 ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν κεφάλαιο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι €132.437.341 διαιρεμένο σε 307.993.817 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, το εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε €132.437.341 (307.993.817 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια).

Κατά την διάρκεια της περιόδου 2007 μέχρι 2009, προέκυψαν οι ακόλουθες αλλαγές στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.



	2009 € '000	2008 € '000	2007 € '000
Πλήρως Πληρωθείσες Μετοχές			
1 Ιανουαρίου	127.844	124.277	103.338
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικού υπέρ το άρτιο κατά την μετατροπή του κεφαλαίου σε Ευρώ	829	829	
Εξάσκηση Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών	-	-	17.560
Επανεπένδυση μερίσματος	1.139	2.718	3.357
Έκδοση μετοχών	8	19	22
Έκδοση μετοχών για εξαγορά θυγατρικής εταιρείας /απορρόφηση	3.446	1	-
Σύνολο εκδοθέντος κεφαλαίου	132.437	127.844	124.277

Η διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την 1^η Ιανουαρίου 2007 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

(1) Κατά το έτος 2007 εκδόθηκαν 41.108.264 μετοχές οι οποίες προέκυψαν από την εξάσκηση Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών και 52.506 μετοχές που παραχωρήθηκαν δωρεάν σε μέλη του προσωπικού. Επιπλέον, παραχωρήθηκαν 3.760.850 μετοχές και 4.096.671 μετοχές σε όσους επανεπένδυσαν σε μετοχές το τελικό μέρισμα του 2006 και το προμέρισμα του 2007 αντίστοιχα.

(2) Κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων που πραγματοποιήθηκε στις 30 Μαΐου 2007, εγκρίθηκε ειδικό ψήφισμα το οποίο παραχωρεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, για περίοδο δώδεκα μηνών, την ευχέρεια έκδοσης μέχρι 20 εκατομμυρίων νέων μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας, με μέγιστη έκπτωση 10% επί της αγοραίας αξίας της μετοχής. Η απόφαση σχετίζεται με στρατηγικές προθέσεις για ενίσχυση της θέσης του Ομίλου μέσω εξαγορών, στρατηγικών συμμαχιών και άλλων ενεργειών και αποσκοπεί στο να προσδώσει ευελιξία στο Διοικητικό Συμβούλιο για άμεση αξιοποίηση των ευκαιριών που κατά καιρούς μπορεί να παρουσιαστούν.

(3) Στις 26 Μαρτίου 2008, σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων εγκρίθηκε ψήφισμα μετατροπής της ονομαστικής αξίας των μετοχών σε Ευρώ. Συγκεκριμένα τέθηκαν ενώπιον της Συνέλευσης και εγκρίθηκαν τα ακόλουθα ψηφίσματα:

(α) Μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από λίρες Κύπρου σε ευρώ.

(β) Μετατροπή και αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Τράπεζας μετά από στρογγυλοποίηση προς τα πάνω από ΛΚ0,25 η κάθε μία σε €0,43 η κάθε μία.

(γ) Μετατροπή του ονομαστικού κεφαλαίου της Τράπεζας από ΛΚ.150.000.000 (€256.290.216,21), διαιρεμένο σε 600.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας ΛΚ0,25 η κάθε μια, σε €258.000.000 διαιρεμένο σε 600.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια.

(δ) Μετατροπή και αύξηση του εκδοθέντος κεφαλαίου από ΛΚ72.735.747,50 (€124.276.403,02) σε €125.105.485,70 διαιρεμένο σε 290.942.990 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία. Η αύξηση αυτή πραγματοποιήθηκε με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού υπέρ το άρτιο.

(4) Κατά τη διάρκεια του έτους 2008 εκδόθηκαν 3.332 μετοχές οι οποίες εκδόθηκαν στο όνομα «Hellenic Bank Trust & Finance Corporation Ltd» προς τους εναπομείναντες μετόχους της Παγκυπριακής Χρηματοδοτήσεις Δημόσιας Εταιρείας Λτδ μετά από τη μεταβίβαση από την Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ προς την Τράπεζα 22.339.291 μετοχών (ποσοστό 99,72% που κατείχε στην Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ) μέσα στα πλαίσια εσωτερικής αναδιοργάνωσης και επίτευξης συνεργιών



του Ομίλου. Επιπλέον, εκδόθηκαν 43.518 μετοχές που παραχωρήθηκαν δωρεάν σε μέλη του προσωπικού και 6.321.975 μετοχές που προέκυψαν από την επανεπένδυση του τελικού μερίσματος για το 2007 και του προμερίσματος για το έτος 2008.

- (5) Σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 28 Μαΐου 2008, αμέσως μετά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας, επαναυποβλήθηκε ως είχε και εγκρίθηκε με ισχύ από τις 28 Μαΐου 2008 μέχρι τις 28 Μαΐου 2009, το Ειδικό Ψήφισμα το οποίο είχε εγκριθεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας ημερομηνίας 30 Μαΐου 2007, καθότι δεν είχε γίνει χρήση του εν λόγω Ψηφίσματος. Το εν λόγω Ειδικό Ψήφισμα σχετίζεται με τις στρατηγικές προθέσεις για ενίσχυση της θέσης του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας μέσω εξαγορών, στρατηγικών συμμαχιών και άλλων ενεργειών και αποσκοπεί στο να προσδώσει ευελιξία στο Διοικητικό Συμβούλιο για άμεση αξιοποίηση των ευκαιριών που κατά καιρούς μπορεί να παρουσιαστούν. Το ειδικό ψήφισμα παραχωρεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, για περίοδο δώδεκα μηνών, την ευχέρεια έκδοσης μέχρι 20 εκατομμυρίων νέων μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας, με μέγιστη έκπτωση 10% επί της αγοραίας αξίας της μετοχής.
- (6) Κατά τη διάρκεια του έτους 2009 εκδόθηκαν 19.258 μετοχές που παραχωρήθηκαν δωρεάν σε μέλη του προσωπικού και 2.648.910 μετοχές σε όσους επανεπένδυσαν σε μετοχές της Τράπεζας πλήρως ή μερικώς το καθαρό ποσό του τελικού μερίσματος 2008.
- (7) Το Σεπτέμβριο του 2009 εκδόθηκαν 5.703.312 μετοχές ως αντίτιμο για τη Δημόσια Πρόταση της Τράπεζας προς τους μετόχους της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ για την απόκτηση ποσοστού μέχρι και 100% του μετοχικού της κεφαλαίου με βάση το έγγραφο Δημόσιας Πρότασης ημερομηνίας 7 Ιουλίου 2009. Κατά τη διαδικασία άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς των υπόλοιπων μετοχών (squeeze – out), εκδόθηκαν ακόμη 2.310.522 μετοχές ως αντίτιμο προς τους εναπομείναντες μετόχους.

8.2. 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 2009, αποτελείται από 26.780 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 πέντε τοις εκατό (5%) της ονομαστικής αξίας του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω:

Όνομα μετόχου	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό %
Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου	42.270.948	-	42.270.948	13,72
Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	13.394.147	2.402.446	15.796.593	5,13
Πόλυς Πολυκάρπου	5.770.001	10.467.000	16.237.001	5,27
	61.435.096	12.869.446	74.304.542	24,12
Λοιποί μέτοχοι			233.689.275	75,88
Σύνολο			307.993.817	100

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας έχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

**8.3. ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ & ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ****8.3.1. ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

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

	Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου			
	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό %
Ανδρέας Π. Παναγιώτου	29.164	143	29.307	0,010
Ανδρέας Μ. Μουσιούττας	42.503	-	42.503	0,014
Μάκης Κεραυνός	4.064	-	4.064	0,001
Γλαύκος Μαύρος	6.413	-	6.413	0,002
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου	69.350	490.597	559.947	0,182
Αντώνης Ι. Πιερίδης	-	1.428	1.428	0,000
Σωτήρης Ζ. Καλλής	861	1.709	2.570	0,001
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	-	-	-	-
Ιωάννης Χ. Χαριλάου	982	-	982	0,000
Γεώργιος Κ. Παύλου	8.596	-	8.596	0,003
Κυριάκος Δρουσιώτης	-	-	-	-
Κυριάκος Γεωργίου	-	21.450	21.450	0,007
Σταύρος Κρεμμός	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	161.933	515.327	677.260	0,220

8.3.2 ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό %
Μάκης Κεραυνός	4.064	-	4.064	0,001
Γλαύκος Μαύρος	6.413	-	6.413	0,002
Μάριος Κληρίδης	-	-	-	-
Αντώνης Ρούβας	-	-	-	-
Δώρος Ηλιοδώρου	7.389	-	7.389	0,002
Κατίνα Σιακαλλή	11	4.256	4.267	0,001
ΣΥΝΟΛΟ	17.877	4.256	22.133	0,006

**8.4. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

Το δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου των ετών 2009, 2008 και 2007 είχε ως ακολούθως:

	2009	2008	2007
	€'000	€'000	€'000
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο			
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	42.007	42.007	41.939
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο			
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2004/2009	-	25.113	25.116
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011	33.459	32.819	31.990
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016	126.949	126.950	126.950
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	10.000	10.000	-
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019	90.000	-	-
	260.408	194.882	184.056
Σύνολο	302.415	236.889	225.995

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 οποιουσδήποτε 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 ήταν 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 σε περίπτωση διάλυσης ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων προς τους καταθέτες και άλλους πιστωτές. Τα Χρεόγραφα ήταν 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 της Τράπεζας 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.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016

Τα Χρεόγραφα 2016 φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου 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 0,80%. 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. Συνεπώς, το επιτόκιο των Χρεογράφων 2016 μετά την 1^η Ιουλίου 2011 θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο της Τράπεζας πλέον 1,50%. Ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες και πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε στις 30 Σεπτεμβρίου 2008 η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση Χρεογράφων 2018 ύψους €10.000.000. Τα Χρεόγραφα έχουν εκδοθεί την 1η Σεπτεμβρίου 2008, έχουν ημερομηνία λήξης 31 Αυγούστου 2018 και αποτελούν μέρος του δευτεροβάθμιου κεφαλαίου της Τράπεζας. Ο τόκος των Χρεογράφων 2018 είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες και θα πληρώνεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου. Τα Χρεόγραφα 2018 φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο που είναι ίσο με το εκάστοτε Euribor 3 μηνών που θα ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου, πλέον 1,75%. Τα Χρεόγραφα 2018 δεν είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019

Στις 11 Μαρτίου 2009 η Τράπεζα προχώρησε με την έκδοση Χρεογράφων 2019 ύψους €90.000.000, 10-ετούς διάρκειας και ονομαστικής αξίας €100 το κάθε ένα. Ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες και καταβάλλεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου. Τα Χρεόγραφα φέρουν σταθερό επιτόκιο για το πρώτο έτος ίσο με 7,5% και κυμαινόμενο επιτόκιο για τις υπόλοιπες περιόδους μέχρι το τέλος του πέμπτου έτους, ίσο με το εκάστοτε Euribor 3-μηνών που θα ισχύει στην αρχή κάθε περιόδου τόκου, πλέον 4,60%. Μετά τις 11 Μαρτίου 2014, τα Χρεόγραφα 2019, εάν δεν έχουν εξαγοραστεί από την Τράπεζα, θα φέρουν επιπρόσθετο επιτόκιο 2%, πέραν του πιο πάνω επιτοκίου. Συνεπώς, το επιτόκιο, μετά την 11^η Μαρτίου σε περίπτωση μη εξαγοράς των Χρεογράφων 2019 από την Τράπεζα, θα είναι ίσο με το εκάστοτε Euribor 3 μηνών πλέον 6,6%.

Η Τράπεζα, μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και αφού δοθεί προειδοποίηση όχι λιγότερη από 30 και όχι μεγαλύτερη από 60 μέρες στον Επίτροπο και τους κατόχους Χρεογράφων 2019, μπορεί να εξαγοράζει τα Χρεόγραφα 2019 κατά την πρώτη ημερομηνία πληρωμής τόκου μετά από την 11^η Μαρτίου 2014 και σε οποιαδήποτε άλλη ημερομηνία πληρωμής τόκου μετά από την ημερομηνία αυτή. Τα Χρεόγραφα 2019 είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

**8.5 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

	30 Ιουνίου 2010 €'000	Όμιλος 31 Δεκεμβρίου 2009 €'000	31 Δεκεμβρίου 2008 €'000
ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο			
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	41.992	42.007	42.007
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο			
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2004/2009	-	-	25.113
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011	33.613	33.459	32.819
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016	126.966	126.949	126.950
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	10.000	10.000	10.000
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019	90.000	90.000	-
	260.579	260.408	194.882
Σύνολο Δανειακού κεφαλαίου	302.571	302.415	236.889
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό Κεφάλαιο	132.437	132.437	127.844
Αποθεματικά	380.690	387.448	312.593
	513.127	519.885	440.437
Συμφέρον μειοψηφίας	2.902	2.679	12.593
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	516.029	522.564	453.030
Σύνολο δανειακού κεφαλαίου και ιδίων κεφαλαίων	818.600	824.979	689.919

Το δανειακό κεφάλαιο είναι μη εξασφαλισμένο και η αποπληρωμή του ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων έναντι των καταθετών και άλλων πιστωτών της Εταιρείας έχει όμως προτεραιότητα αποπληρωμής έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Δεν υπήρχαν σημαντικές μεταβολές στο δανειακό και μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας από τις 30 Ιουνίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, με βάση τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II), ανήλθε σε 14% (Δεκέμβριος 2009: 14%, Ιούνιος 2009: 13%).

Σημειώνεται ότι τον Ιούλιο 2010, σε συνεργασία με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, η Τράπεζα διενήργησε την ίδια άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για το 2010, η οποία πραγματοποιήθηκε υπό το συντονισμό της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας («CEBS»).

Η Ελληνική Τράπεζα πέρασε με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, επαναβεβαιώνοντας την εύρωστη χρηματοοικονομική της θέση και διατηρώντας την ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια, ακόμα και υπό ακραία αρνητικά



σενάρια. Ακόμη και υπό το αρνητικό σενάριο με επιπρόσθετο κρατικό σοκ («additional sovereign shock on the adverse scenario»), η Ελληνική Τράπεζα αναμένεται να επιτύχει Δείκτη Πρωτοβάθμιων Κεφαλαίων 8,3% το έτος 2011, χωρίς καμία κρατική ενίσχυση κεφαλαίου και χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η προγραμματισμένη έκδοση Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

8.6 ΠΗΓΕΣ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Οι κύριες πηγές προέλευσης των κεφαλαίων της Τράπεζας είναι οι ταμειακές ροές από εργασίες και οι ροές μετρητών από επενδυτικές και χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Κατά το 2009 ο Όμιλος είχε καθαρές εισροές μετρητών από εργασίες ύψους €718 εκ. ενώ για τα έτη 2008 και 2007 είχε καθαρές εκροές μετρητών από εργασίες ύψους €573 εκ και €103 εκ. αντίστοιχα.

Οι καθαρές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες κατά το 2009 ανήλθαν στα €358 χιλ. Ενώ για το 2008 και 2007 ο Όμιλος είχε καθαρές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους €93εκ και €79εκ. αντίστοιχα.

Στις 11 Μαρτίου 2009 η Τράπεζα προχώρησε με την έκδοση Χρεογράφων 2019 ύψους €90.000.000, 10-ετούς διάρκειας και ονομαστικής αξίας €100 το κάθε ένα. Κατά το 2008 εκδοθήκαν Χρεόγραφα ύψους €10.000.000.

Ανάλυση των ταμειακών ροών του Ομίλου παρουσιάζεται στο Μέρος IV /(1) «Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών».

9. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το μέρισμα που καταβλήθηκε από την Τράπεζα την περίοδο 1995-2009. (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
		£	£		£'000
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	
2006	Ενδιάμεσο	2 σεντ		239,9	£4.798
	Τελικό	4 σεντ	6 σεντ	261,4	£9.677
2007	Ενδιάμεσο	5 σεντ		270,7	£13.536



Οικονομικό έτος	Μέρισμα	Μέρισμα ανά μετοχή	Συνολικό μέρισμα έτους ανά μετοχή	Αριθμός μετοχών (εκατ.) με δικαίωμα στο μέρισμα	Συνολικό ποσό μερίσματος έτους
		€	€		
	Τελικό	11 σεντ	16 σεντ	291,0	€32.009
2008	Ενδιάμεσο	5 σεντ		296,0	€14.798
	Τελικό	2 σεντ	7 σεντ	297,0	€5.946
2009	Τελικό	5 σεντ	5 σεντ	308,0	€15.400

Διευκρινίζεται ότι για τα έτη 2002-2005 δεν έχει καταβληθεί μέρισμα.

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας στις Γενικές Συνελεύσεις προτείνεται η καταβολή ή όχι μερίσματος από τους Συμβούλους της Εταιρείας και οι Σύμβουλοι κατά καιρούς πληρώνουν στους Μετόχους προμερίσματα που δικαιολογούνται από τα κέρδη της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιορισμοί στη διανομή μερισμάτων.

10. ΣΚΟΠΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Τα κεφάλαια από την έκδοση του συνόλου των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθούν για την ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας.

Το καθαρό προϊόν από την έκδοση των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ανέρχεται μέχρι €150εκ, ενώ μετά την αφαίρεση των εξόδων εκδόσης, αναμένεται να ανέλθει σε €149,9εκ.

11. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΟΜΙΛΟΥ

Η Ελληνική Τράπεζα εκτιμά ότι το 2010 θα συνεχίσει να είναι μια δύσκολη χρονιά για την Κυπριακή οικονομία, με κύρια χαρακτηριστικά τη στασιμότητα της ανάπτυξης, την αυξανόμενη ανεργία και τη χαμηλή πιστωτική επέκταση. Στην Ελλάδα, αναμένεται να συνεχιστεί η μείωση του ρυθμού ανάπτυξης της οικονομίας και επιδείνωση της ανεργίας. Ως εκ τούτου, και στις δύο χώρες οι προοπτικές για ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών μέσα στο 2010 είναι περιορισμένες.

Παρόλα αυτά παρακολουθώντας στενά και αξιολογώντας προσεκτικά τις συνεχώς μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας έχει λάβει αντισταθμιστικά μέτρα έτσι ώστε να διατηρήσει την οικονομική ευρωστία της στηρίζοντας την σταθερή πελατειακή της βάση αλλά και την κυπριακή οικονομία γενικότερα.

Οι στρατηγικές επιλογές της Τράπεζας για το έτος 2010 επικεντρώνονται στη διατήρηση της υψηλής ρευστότητας, την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας αλλά και την αύξηση των εσόδων σε παρεμφερείς τομείς με ταυτόχρονο περιορισμό των εξόδων και τέλος στην ορθή διαχείριση των κινδύνων.

Οι τραπεζικές εργασίες στην Κύπρο παραμένουν να είναι η κύρια πηγή εισοδημάτων του Ομίλου. Πάγια στρατηγική στην Κύπρο είναι η συνεχής αναβάθμιση της εξυπηρέτησης, η διεύρυνση των προϊόντων και των καναλιών εξυπηρέτησης.

Στην Ελλάδα, εν διαμέσω της κρίσης, όπου οι ρυθμοί ανάπτυξης είναι ιδιαίτερα χαμηλοί, η Ελληνική Τράπεζα εκμεταλλεύεται την περίοδο αυτή για να αναδιαρθρώσει το Δίκτυο Καταστημάτων Ελλάδας. Στόχος είναι η επικέντρωση στις παραδοσιακές τραπεζικές



εργασίες στις οποίες υπάρχει η εμπειρία και η εξειδίκευση, με κύριο άξονα τη δημιουργία / διεύρυνση σχέσεων με μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης αυτής, το Δίκτυο Καταστημάτων στην Ελλάδα έχει συμπυκωθεί σε 21 καταστήματα και επικεντρώνεται σε περιοχές που παρουσιάζουν προοπτικές που να συνάδουν με τη στρατηγική του Ομίλου.

Ο Όμιλος συνεχίζει να επεξεργάζεται τρόπους για αύξηση της διασποράς των πηγών εισοδημάτων του. Πέραν από το Δίκτυο Καταστημάτων που έχει αναπτυχθεί στην Ελλάδα, αναμένεται η έναρξη του πλήρους φάσματος τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία κατά τον Ιανουάριο του 2011. Ήδη το κτίριο στο οποίο θα στεγαστεί η Τράπεζα έχει διαμορφωθεί με βάση τα πρότυπα της Ελληνικής Τράπεζας και το τραπεζικό σύστημα έχει ουσιαστικά ολοκληρωθεί.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η Ρωσία έχει ένα από τους ψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης της οικονομίας, ψηλά επιτοκιακά περιθώρια και χαμηλό δανεισμό.

**ΜΕΡΟΣ ΙV. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ****1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ 2007, 2008 ΚΑΙ 2009**

Ο Όμιλος καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επιπρόσθετα οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 της Κύπρου και τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς. Για τα έτη 2007-2009, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές του Ομίλου, KPMG.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 καθώς και οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 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.

Πιο κάτω παρατίθενται συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις και άλλες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009, οι οποίες βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας καθώς επίσης και οι συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται πιο κάτω θα πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνάρτηση με τις πλήρεις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα υπό αναφορά έτη. Οι ελεγκτές του Ομίλου δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στις εκθέσεις τους.

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2009, 2008 και 2007**

	2009	2008	2007	2007
	€ '000	€ '000	€ '000	£'000
Έσοδα από τόκους	374.734	446.581	448.510	262.501
Έξοδα από τόκους	(184.655)	(251.111)	(238.716)	(139.714)
Καθαρά έσοδα από τόκους	190.079	195.470	209.794	122.787
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	64.748	64.266	62.424	36.535
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(6.438)	(5.686)	(4.876)	(2.854)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	4.295	(30.414)	29.185	17.081
Άλλα έσοδα	16.866	19.576	23.989	14.040
Σύνολο καθαρών εσόδων	269.550	243.212	320.516	187.589
Έξοδα προσωπικού	(117.585)	(104.490)	(106.131)	(62.116)
Αποσβέσεις	(5.493)	(6.148)	(6.500)	(3.804)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(47.107)	(48.274)	(44.096)	(25.808)
Σύνολο εξόδων	(170.185)	(158.912)	(156.727)	(91.728)
Μερίδιο αποτελέσματος από συνδεδεμένη εταιρεία	-	-	1.548	906
Κέρδη από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	99.365	84.300	165.337	96.767
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(63.245)	(39.682)	(12.736)	(7.454)
Κέρδος πριν την φορολογία	36.120	44.618	152.601	89.313
Φορολογία	(7.773)	(13.294)	(17.701)	(10.360)
Κέρδος για το έτος	28.347	31.324	134.900	78.953
Συμφέρον μειοψηφίας	(1.153)	2.649	(1.832)	(1.072)
Κέρδος που αναλογεί στους μετόχους	27.194	33.973	133.068	77.881
Βασικό κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	9,1	11,6	48,0	28,1

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
στις 31 Δεκεμβρίου 2009, 2008 και 2007**

	2009	2008	2007	2007
	€ '000	€ '000	€ '000	£'000
Περιουσιακά στοιχεία				
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	233.516	189.133	235.669	137.931
Κρατικά και άλλα αποδεκτά αξιόγραφα	1.839.004	1.188.762	547.279	320.308
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	1.331.833	1.032.495	1.260.493	737.734
Χορηγήσεις σε πελάτες	4.561.473	4.609.328	3.725.059	2.180.180
Επενδύσεις σε Χρεόγραφα	75.641	565.417	1.318.258	771.542
Επενδύσεις σε μετοχές	44.789	40.490	89.249	52.235
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	94.806	91.713	81.030	47.425
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21.334	20.217	20.613	12.064
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	92.335	89.236	79.686	46.638
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.294.731	7.826.791	7.357.336	4.306.057
Υποχρεώσεις				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	254.758	195.196	492.074	287.998
Συμφωνίες επαναγοράς	351.847	469.669	-	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.573.981	6.146.521	5.860.462	3.429.976
Λοιπές υποχρεώσεις	289.166	325.486	233.884	136.886
	7.469.752	7.136.872	6.586.420	3.854.860
Δανειακό κεφάλαιο	302.415	236.889	225.995	132.269
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	132.437	127.844	124.277	72.736
Αποθεματικά	387.448	312.593	400.682	234.509
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της ιδύνουσας εταιρείας	519.885	440.437	524.959	307.245
Συμφέρον μειοψηφίας	2.679	12.593	19.962	11.683
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	522.564	453.030	544.921	318.928
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	8.294.731	7.826.791	7.357.336	4.306.057
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	1.591.971	1.600.636	1.483.562	868.290

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2009, 2008 και 2007

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας					Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό συναλλαγματ. διαφορών	Αποθεματικά επανεκτίμησης			
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	127.844	228.729	142.191	39	(58.366)	440.437	12.593	453.030
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	27.737	-	43.854	71.591	1.263	72.854
Αύξηση συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία	3.446	6.540	770	-	-	10.756	(10.756)	-
Έκδοση μετοχών	8	19	-	-	-	27	-	27
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	(5.946)	-	-	(5.946)	(421)	(6.367)
Επανεπένδυση μερίσματος	1.139	1.881	-	-	-	3.020	-	3.020
31 Δεκεμβρίου 2009	132.437	237.169	164.752	39	(14.512)	519.885	2.679	522.564

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 η αύξηση συμμετοχής σε θυγατρική εταιρεία αναφέρεται στην Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ.



	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας							
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό συναλλαγματ. διαφορών	Αποθεματικά επανεκτίμησης	Σύνολο	Συμφέρον μειοψηφίας	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2008	124.277	218.039	153.848	99	28.696	524.959	19.962	544.921
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	34.607	(60)	(86.154)	(51.607)	(5.195)	(56.802)
Απορρόφηση εργασιών θυγατρικής εταιρείας	1	-	565	-	(908)	(342)	(9)	(351)
Μεταφορά από το αποθεματικό υπέρ το άρτιο λόγω μετατροπής σε ευρώ	829	(829)	-	-	-	-	-	-
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί της λογιζόμενης διανομής μερίσματος	-	-	(22)	-	-	(22)	-	(22)
Έκδοση μετοχών	19	99	-	-	-	118	-	118
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	(46.807)	-	-	(46.807)	(2.165)	(48.972)
Επανεπένδυση μερίσματος	2.718	11.420	-	-	-	14.138	-	14.138
31 Δεκεμβρίου 2008	127.844	228.729	142.191	39	(58.366)	440.437	12.593	453.030

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 η απορρόφηση εργασιών αναφέρεται στην Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ.



Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας								
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό προσόδου	Αποθεματικό συναλλαγματ. διαφορών	Αποθεματικά επανεκτίμησης	Σύνολο	Συμφέρον μειοψηφίας	Σύνολο
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2007	103.338	159.573	52.242	63	47.931	363.147	1.396	364.543
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία	-	-	142.163	36	(20.434)	121.765	4.160	125.925
Μερίδιο συγγενούς επιχείρησης					1.199	1.199	-	1.199
Εξαγορά θυγατρικής εταιρείας	-	-	-	-	-	-	14.653	14.653
Έκδοση μετοχών	22	239	-	-	-	261	-	261
Εξάσκηση Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών	17.560	31.607				49.167		49.167
Μέρισμα που πληρώθηκε	-	-	(40.557)	-	-	(40.557)	(247)	(40.804)
Επανεπένδυση μερίσματος	3.357	26.620	-	-	-	29.977	-	29.977
31 Δεκεμβρίου 2007	124.277	218.039	153.848	99	28.696	524.959	19.962	544.921

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 η απορρόφηση εργασιών αναφέρεται στην Παγκυπριακή Χρηματοδοτήσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ.



ΕΝΟΠΙΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ				
Για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2009, 2008 και 2007				
	2009	2008	2007	2007
Ροή μετρητών από εργασίες	€'000	€'000	€'000	£'000
Κέρδος Ομίλου για το έτος	28.347	31.324	134.900	78.953
Έκδοση μετοχών	27	118	261	154
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	5.493	6.148	6.500	3.804
Χρέολυση άυλων περιουσιακών στοιχείων	1.636	1.646	1.731	1.013
Αντιλογισμός /(αρνητική) υπεραξία	860	(860)	(6.749)	(3.950)
Κέρδος από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(1)	(83)	(7)	(4)
Κέρδος από διάλυση θυγατρικής εταιρείας	(160)	-	-	-
Ζημιά απομείωσης λογιστικής υπεραξίας	-	-	3.209	1.878
Μερίδιο αποτελέσματος από συγγενή επιχείρηση	-	-	(1.548)	(906)
Κέρδος από πώληση θυγατρικής εταιρείας	-	-	(202)	(118)
(Κέρδος)/ζημιά από διάθεση και επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	(10.721)	7.680	2.865	1.677
Απομείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	5.605	10.053	-	-
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές	(87.622)	(93.470)	(101.356)	(59.321)
Έξοδα από τόκους δανειακού κεφαλαίου	14.407	12.887	11.504	6.733
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	63.245	39.682	12.736	7.454
Φορολογία	7.773	13.294	17.701	10.360
<i>Κέρδος από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης</i>	28.889	28.419	81.545	47.726
Αύξηση χορηγήσεων σε πελάτες και λοιπών περιουσιακών στοιχείων	(14.410)	(935.442)	(770.106)	(450.723)
Αύξηση καταθέσεων και άλλων λογαριασμών πελατών και λοιπών υποχρεώσεων	740.091	378.581	554.964	324.806
Μείωση/(αύξηση) καταθέσεων σε άλλες τράπεζες	1.514	(3.707)	(5.550)	(3.248)
Μείωση οφειλών σε άλλες τράπεζες	(35.991)	(28.173)	54.600	31.956
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) εργασίες πριν τη φορολογία	720.093	(560.322)	(84.547)	(49.483)
Φορολογία που πληρώθηκε	(2.522)	(13.128)	(18.697)	(10.943)
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) εργασίες	717.571	(573.450)	(103.244)	(60.426)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες				
Επένδυση/εξαγορά θυγατρικής εταιρείας	(8.228)	(10.324)	(24.291)	(14.217)
Διάλυση θυγατρικής εταιρείας	1.200	-	-	-
Πώληση θυγατρικής εταιρείας	-	-	2.187	1.280
Απορρόφηση εργασιών θυγατρικής εταιρείας	-	565	-	-
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές	87.622	93.470	101.356	59.321
Καθαρές (αγορές)/πωλήσεις επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	(70.047)	15.951	8.083	4.731
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(9.138)	(5.405)	(6.052)	(3.542)
Αγορές άυλων περιουσιακών στοιχείων	(1.800)	(1.250)	(3.468)	(2.030)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	33	412	750	439
Καθαρή ροή μετρητών (σε)/από επενδυτικές δραστηριότητες	(358)	93.419	78.565	45.982
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	3.020	14.138	79.144	46.321
Εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου	65.526	10.894	20.115	11.773
Μέρισμα που πληρώθηκε	(6.367)	(48.972)	(40.557)	(23.737)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(14.407)	(12.887)	(11.504)	(6.733)
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	47.772	(36.827)	47.198	27.624
Καθαρή αύξηση/(μείωση) μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	764.985	(516.858)	22.519	13.180
Επίδραση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	518	1.648	(1.924)	(1.126)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	577.886	1.093.096	1.072.501	627.707
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	1.343.389	577.886	1.093.096	639.761



2. ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2010

Τα πιο κάτω συνοπτικά οικονομικά στοιχεία βασίζονται στις συνοπτικές ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, οι οποίες έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τις πρόνοιες του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση» όπως αυτό εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2010 €'000	2009 €'000
Κύκλος εργασιών	200.587	232.001
Καθαρά έσοδα από τόκους	97.964	92.568
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα	28.307	32.780
Σύνολο καθαρών εσόδων	126.271	125.348
Σύνολο εξόδων	(89.200)	(86.626)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	37.071	38.722
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(20.346)	(29.815)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	16.725	8.907
Φορολογία	(5.373)	(6.307)
Κέρδος/(ζημία) για την περίοδο	11.352	2.600
Κέρδος/(ζημία) που αναλογεί:		
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	11.115	2.059
Στο συμφέρον μειοψηφίας	237	541
Κέρδος/(ζημία) για την περίοδο	11.352	2.600
Βασικό κέρδος/(ζημία) ανά μετοχή (σεντ)	3,6	0,7

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
στις 30 Ιουνίου 2010**

	30 Ιουνίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	€'000	€'000
Περιουσιακά στοιχεία		
Μετρητά, κρατικά και άλλα αποδεκτά αξιόγραφα και καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	3.295.310	3.404.353
Χορηγήσεις σε πελάτες	4.763.458	4.561.473
Επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές	362.206	120.430
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	95.981	94.806
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	21.054	21.334
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	89.131	92.335
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.627.140	8.294.731
Υποχρεώσεις		
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	167.047	254.758
Συμφωνίες επαναγοράς	843.972	351.847
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	6.458.066	6.573.981
Λοιπές υποχρεώσεις	339.455	289.166
	7.808.540	7.469.752
Δανειακό κεφάλαιο	302.571	302.415
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	132.437	132.437
Αποθεματικά	380.690	387.448
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	513.127	519.885
Συμφέρον μειοψηφίας	2.902	2.679
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	516.029	522.564
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	8.627.140	8.294.731
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	1.540.670	1.591.971

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας					Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	132.437	237.169	164.752	39	(14.512)	519.885	2.679	522.564
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά τη φορολογία	--	--	11.373	--	3.430	14.803	223	15.026
Μέρισμα	--	--	(15.400)	--	--	(15.400)	--	(15.400)
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί της λογιζόμενης διανομής μερίσματος	--	--	(6.161)	--	--	(6.161)	--	(6.161)
30 Ιουνίου 2010	132.437	237.169	154.564	39	(11.082)	513.127	2.902	516.029

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας					Σύνολο €'000	Συμφέρον μειοψηφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2009	127.844	228.729	142.191	39	(58.366)	440.437	12.593	453.030
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά τη φορολογία	--	--	2.316	--	18.745	21.061	765	21.826
Μέρισμα	--	--	(5.946)	--	--	(5.946)	--	(5.946)
Επανεπένδυση μερίσματος	1.139	1.881	--	--	--	3.020	--	3.020
30 Ιουνίου 2009	128.983	230.610	138.561	39	(39.621)	458.572	13.358	471.930

**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	
	2010 €'000	2009 €'000
Ροή μετρητών από εργασίες		
Κέρδος/(ζημία) για την περίοδο	11.352	2.600
Αναπροσαρμογές στο κέρδος για την περίοδο	9.393	20.993
<i>Κέρδος από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης</i>	20.745	23.593
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	(464.924)	854.330
Ροή μετρητών (σε)/από εργασίες	(444.179)	877.923
Φορολογία που πληρώθηκε	(6.165)	(4)
Καθαρή ροή μετρητών (σε)/από εργασίες	(450.344)	877.919
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά θυγατρικής εταιρείας	--	(8.228)
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικής εταιρείας	--	1.200
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές	17.871	25.472
Καθαρές πωλήσεις/(αγορές) επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	56.845	(518.993)
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων μείον εισπράξεις από πώληση	(2.769)	(4.109)
Καθαρή ροή μετρητών από / (σε) επενδυτικές δραστηριότητες	71.947	(504.658)
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	-	3.020
Καθαρές εισπράξεις δανειακού κεφαλαίου	-	65.061
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(6.792)	(7.393)
Μέρισμα που πληρώθηκε	(15.400)	(5.946)
Καθαρή ροή μετρητών (σε)/από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(22.192)	54.742
Καθαρή (μείωση)/αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(400.589)	428.003
Επίδραση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(1.858)	605
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	1.343.389	577.886
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	940.942	1.006.494



3. ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ

3.1 Ανάλυση αποτελεσμάτων εξαμηνίας που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010

Ο Όμιλος παρουσίασε αξιολογα κέρδη πριν τη φορολογία για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 που ανέρχονται σε €16,7 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €8,9 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2009 καταγράφοντας αύξηση 88%.

Ο Όμιλος εφαρμόζοντας πλήρως έναν από τους βασικούς στρατηγικούς του στόχους, τη διατήρηση και βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων εντατικοποίησε τις προσπάθειες του προς την κατεύθυνση αυτή. Ως αποτέλεσμα η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, ανήλθε σε €20,3 εκατ. και μειώθηκε κατά €9,5 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2009.

Η Ελληνική Τράπεζα αντιλαμβάνομενη την βαρύτητα που έχει η κεφαλαιακή βάση της Τράπεζας και ειδικά τα βασικά ίδια κεφάλαια για τη διασφάλιση της μελλοντικής της ανάπτυξης προχωρεί στην έκδοση Μετατρέψιμου Αξιόγραφου Κεφαλαίου ύψους €150 εκατ. Η έκδοση αυτή θα ενισχύσει περαιτέρω τον ήδη ισχυρό δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας (14%).

Παράλληλα, ο Όμιλος διατήρησε άνετη ρευστότητα, επωφελούμενος από την υψηλή σταθερή καταθετική του βάση αφού τον Ιούνιο του 2010 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 81,3% (Δεκέμβριος 2009: 76,5%, Ιούνιος 2009: 74,9%).

Έσοδα

Το σύνολο των καθαρών εσόδων παρουσίασε αύξηση 1%, φθάνοντας τα €126,3 εκατ. σε σύγκριση με €125,3 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο του 2009, ενώ παράλληλα το σύνολο των εξόδων παρουσίασε αύξηση 3% φθάνοντας τα €89,2 εκατ. σε σύγκριση με €86,6 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο του 2009. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα βρίσκεται στο 70,6% και είναι αυξημένος από τα επίπεδα του 69,1% της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Έξοδα

Το σύνολο εξόδων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 3% συγκρινόμενο με την αντίστοιχη εξαμηνία του 2009. Τα έξοδα προσωπικού, τα οποία περιλαμβάνουν το κόστος ωφελημάτων αφυπηρέτησης προσωπικού, αποτελούν το 72% του συνόλου των εξόδων του Ομίλου (Ιούνιος 2009: 71%).

Κερδοζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων

Οι καθαρές ζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο σύνολο καθαρών εσόδων αυξήθηκαν από ζημίες €3,9 εκατ. για το πρώτο εξάμηνο του 2009 σε €9,9 εκατ. για το 2010, κυρίως λόγω της πτώσης στις τιμές των μετοχών και των διεθνών ομολόγων.

Χορηγήσεις/καταθέσεις

Οι συνολικές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 4% και έχουν ανέλθει σε €5,2 δισ. σε σύγκριση με €5,0 δισ. τον Ιούνιο 2009, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν μείωση 4%, φθάνοντας τα €6,4 δισ. σε σύγκριση με €6,7 δισ. τον Ιούνιο 2009.

Προβλέψεις

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010, ανήλθε σε €20,3 εκατ. και μειώθηκε κατά €9,5 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2009. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων στις 30 Ιουνίου



2010 ανήλθαν σε €484,2 εκατ. (Ιούνιος 2009: €439,4 εκατ.) και αποτελούν το 9,2% (Ιούνιος 2009: 8,7%) των συνολικών χορηγήσεων.

Άνετη ρευστότητα

Ο Όμιλος διατηρεί άνετη ρευστότητα επωφελούμενος της υψηλής σταθερής καταθετικής του βάσης. Τον Ιούνιο 2010 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 81,3% (Δεκέμβριος 2009: 76,5%, Ιούνιος 2009: 74,9%).

Κεφαλαιακή επάρκεια

Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2010 ανήλθαν σε €513,1 εκατ. σε σύγκριση με €519,9 εκατ. το Δεκέμβριο 2009. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα της πρώτης εξαμηνίας 2010 σε ετησιοποιημένη βάση διαμορφώνεται στο 4,3% (Δεκέμβριος 2009: 2009: 5,7%, Ιούνιος 2009: 0,9%).

Στις 30 Ιουνίου 2010, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, με βάση τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία ΙΙ), ανήλθε σε 14% (Δεκέμβριος 2009: 14%, Ιούνιος 2009: 13%).

Ελλάδα

Στην Ελλάδα, παρά τη συνεχιζόμενη οικονομική κρίση και τις αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα, η ζημία πριν τη φορολογία μειώθηκε στα €9,6 εκατ. σε σύγκριση με ζημία €34,4 εκατ. για την πρώτη εξαμηνία του 2009. Η βελτίωση των αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως στην αύξηση του επιτοκιακού περιθωρίου και στη μείωση της χρέωσης για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων.

Ο Όμιλος συνεχίζει την αναδιάρθρωση και εξυγίανση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδος εφαρμόζοντας το λειτουργικό μοντέλο της Κύπρου και εστιάζοντας την προσοχή του αποκλειστικά στις παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες.

3.2 Ανάλυση αποτελεσμάτων για το έτος 2009

Ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας ενεργοποιώντας όλες του τις δυνάμεις και αξιοποιώντας κάθε συγκριτικό πλεονέκτημα που διαθέτει πέτυχε να διατηρήσει την οικονομική ευρωστία του και να διασφαλίσει την κερδοφορία του για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Παρά τα παγκόσμια οικονομικά δεδομένα, ο Όμιλος βελτίωσε το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, διατήρησε άνετη και υγιή ρευστότητα, και κινήθηκε προσεχτικά και ορθολογιστικά στην περαιτέρω ανάπτυξη του με σταθερούς στόχους την ποιότητα του χαρτοφυλακίου και την κερδοφορία.

Ο Όμιλος παρουσιάζει κέρδη πριν τη φορολογία για το έτος που ανέρχονται σε €36,1 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €44,6 εκατ. για το έτος 2008.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου αυξήθηκε στο 14% από 11% το 2008.

Επωφελούμενος της υψηλής και σταθερής καταθετικής του βάσης στην Κύπρο και στην Ελλάδα, ο Όμιλος διατηρεί ισχυρούς δείκτες ρευστότητας με το δείκτη μεικτών χορηγήσεων προς καταθέσεις να παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 76,5% σε σύγκριση με 81,6% το Δεκέμβριο του 2008.

Έσοδα

Το σύνολο των καθαρών εσόδων παρουσίασε αύξηση 11%, κυρίως λόγω της αύξησης



ορισμένων μη επιτοκιακών εσόδων, φθάνοντας τα €269,6 εκατ. σε σύγκριση με €243,2 εκατ. για το έτος 2008.

Έξοδα

Το σύνολο εξόδων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 7% συγκρινόμενο με το αντίστοιχο ποσό του 2008. Τα έξοδα προσωπικού, τα οποία περιλαμβάνουν το κόστος ωφελημάτων αφυπηρέτησης προσωπικού, αποτελούν το 69% του συνόλου των εξόδων του Ομίλου (2008: 66%).

Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα βρίσκεται στο 63,1% και είναι μειωμένος από τα επίπεδα του 65,3% του 2008. Αυτό οφείλεται στην αύξηση του συνόλου των καθαρών εσόδων κατά 11%, σε σχέση με 7% αύξηση του συνόλου των εξόδων, αντανakλώντας τη συστηματική προσπάθεια που καταβάλλεται για συγκράτηση των δαπανών.

Κερδοζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων

Οι κερδοζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο σύνολο καθαρών εσόδων, αυξήθηκαν από ζημίες €30,4 εκατ. για το έτος 2008 σε κέρδη €4,3 εκατ. για το έτος 2009. Αυτά, περιλαμβάνουν κυρίως κέρδη που προήλθαν από τις θετικές επιπτώσεις στις αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων λόγω της ανόδου του δείκτη τιμών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και των διεθνών αγορών κατά τη διάρκεια του έτους.

Χορηγήσεις/καταθέσεις

Οι συνολικές χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε €5,0 δισ. το Δεκέμβριο 2009 και παρέμειναν στα ίδια περίπου επίπεδα με το Δεκέμβριο 2008, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 7%, φθάνοντας τα €6,6 δισ. σε σύγκριση με €6,1 δισ. το Δεκέμβριο 2008.

Προβλέψεις

Η επιδείνωση των συνθηκών στο οικονομικό περιβάλλον έχει συμβάλει στην αύξηση των προβλέψεων για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων σε σχέση με το 2008. Κατά τη διάρκεια του έτους, ο Όμιλος εντατικοποίησε τις προσπάθειές του για διατήρηση και βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων.

Άνετη ρευστότητα

Ο Όμιλος διατηρεί άνετη ρευστότητα, επωφελούμενος της υψηλής σταθερής καταθετικής του βάσης. Συγκεκριμένα, το Δεκέμβριο 2009 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 76,5% (Δεκέμβριος 2008: 81,6%).

Κεφαλαιακή επάρκεια

Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανήλθαν σε €519,9 εκατ. σε σύγκριση με €440,4 εκατ. το Δεκέμβριο 2008. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους 2009 διαμορφώνεται στο 5,7% (2008: 7,0%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, με βάση τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II), ανήλθε στο 14% (31 Δεκεμβρίου 2008: 11%).

Ελλάδα

Στην Ελλάδα, η οικονομική κρίση και οι επιπτώσεις της στην ποιότητα του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων και στα περιθώρια των επιτοκίων, επηρέασαν αρνητικά τα αποτελέσματα του έτους.

Ο Όμιλος συνεχίζει την αναδιοργάνωση και την ανάπτυξη του Δικτύου Καταστημάτων



στην Ελλάδα ως έναν από τους κύριους στρατηγικούς του στόχους, με επικέντρωση στις βασικές τραπεζικές εργασίες. Παράλληλα έχει προχωρήσει και σε αλλαγές στη διευθυντική και λειτουργική διάρθρωση στην Ελλάδα.

Ρωσία

Κατά την πρώτη τριμηνία του 2009, η Ελληνική Τράπεζα έχει εξασφαλίσει από την Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία. Η ημερομηνία πλήρους έναρξης εργασιών, μέσω της θυγατρικής εταιρείας, θα καθοριστεί μετά την ολοκλήρωση των απαραίτητων προπαρασκευαστικών ενεργειών και αφού σταθμιστούν τα οικονομικά δεδομένα και οι εξελίξεις στην αγορά.

Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ

Μετά τη λήξη της Δημόσιας Πρότασης της Ελληνικής Τράπεζας για απόκτηση μέχρι 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ ("Αθηνά") το Σεπτέμβριο 2009, το ποσοστό συμμετοχής της Τράπεζας στην Αθηνά αυξήθηκε στο 93,55%. Η Τράπεζα στη συνέχεια ενεργοποίησε τη διαδικασία άσκησης του δικαιώματος εξαγοράς και των υπόλοιπων μετοχών της Αθηνά (squeeze-out) με την ολοκλήρωση της οποίας απέκτησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Αθηνά, με απώτερο στόχο την απορρόφηση αυτής και την ενσωμάτωση των εργασιών της με αυτών της Τράπεζας.

3.3 Ανάλυση αποτελεσμάτων 2008 και 2007

Κέρδος

Ο Όμιλος, παρά τη σημαντική αύξηση του κόστους χρήματος, τις αλληπάλληλες μειώσεις του βασικού επιτοκίου και την επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος, σημείωσε κέρδος πριν από τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ύψους €44,6 εκατ. σε σύγκριση με €152,6 εκατ. για το 2007.

Έσοδα – έξοδα

Το σύνολο των καθαρών εσόδων επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως λόγω της μείωσης των μη επιτοκιακών εσόδων, φθάνοντας τα €243,2 εκατ. σε σύγκριση με €320,5 εκατ. το 2007. Σημειώνεται ότι τα επιτοκιακά έσοδα έφθασαν τα €195 εκατ. σε σύγκριση με €210 εκατ. το 2007 παρά τη διεθνή αρνητική συγκυρία.

Παράλληλα, η αύξηση του συνόλου των εξόδων περιορίστηκε στο 1%, αντανακλώντας τη συστηματική εργασία που καταβάλλεται από τον Όμιλο για συγκράτηση των δαπανών. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα βρίσκεται στο 65,3% και είναι ψηλότερος από τα επίπεδα του 48,9% για το 2007.

Ζημίες

Οι κερδοζημίες από τη διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο σύνολο καθαρών εσόδων μειώθηκαν από κέρδη €29,2 εκατ. για το έτος 2007 σε ζημίες €30,4 εκατ. για το 2008. Πρόκειται για ζημίες που προήλθαν από τις αρνητικές επιπτώσεις στις αξίες χρηματοοικονομικών στοιχείων λόγω της κρίσης στις διεθνείς χρηματαγορές και της σημαντικής πτώσης του Δείκτη Τιμών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ) και του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών (ΧΑΑ).

Ζημίες ύψους €12 εκατ. προέρχονται από τη θυγατρική εταιρεία Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ («Αθηνά») και αφορούν κυρίως επανεκτίμηση μετοχών.

Χορηγήσεις

Οι συνολικές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 22% και έχουν φθάσει τα €5,0 δισ. σε σύγκριση με €4,1 δισ. το Δεκέμβριο του 2007, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 5%, φθάνοντας τα €6,1 δισ. σε σύγκριση με €5,9 δισ. το Δεκέμβριο του 2007.



Προβλέψεις

Ο Όμιλος συνέχισε να ακολουθεί την ίδια αυστηρή πολιτική σε σχέση με τις προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων και να φροντίζει για τη βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου του. Ο δείκτης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων στο σύνολο των χορηγήσεων σημειώνει σημαντική βελτίωση αφού παρουσιάζει μείωση από 8,1% σε 6,9%. Οι προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, ήταν μεγαλύτερες από τις αρχικές προβλέψεις, αντανakλώντας την επιδείνωση των διεθνών και εγχώριων χρηματοπιστωτικών συνθηκών και ανήλθαν σε €39,7 εκατ. σε σχέση με €12,8 εκατ. το 2007.

Άνετη ρευστότητα

Η Τράπεζα διατηρεί άνετη ρευστότητα επωφελούμενη της διευρυμένης σταθερής καταθετικής της βάσης. Ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ υγιές επίπεδο του 81,6% το Δεκέμβριο 2008 (Δεκέμβριος 2007:69,8%) Τα κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Τράπεζας ανήλθαν σε €440,4 εκατ. στις 31 Δεκεμβρίου 2008 σε σύγκριση με €525,0 εκατ. το Δεκέμβριο του 2007. Ποσά ύψους €46,8 εκατ. που αφορούν το τελικό μέρισμα 2007 και το προμέρισμα 2008, έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια στις 31 Δεκεμβρίου 2008. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου, με βάση τα αποτελέσματα του έτους, διαμορφώνεται στο 7,04% (Δεκέμβριος 2007: 30,0%).

Κεφαλαιακή επάρκεια

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου, σύμφωνα με τη σχετική οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (Βασιλεία II), ανήλθε σε 11% (31 Δεκεμβρίου 2007: 13,7%) ενώ η απαίτηση της Εποπτικής Αρχής είναι 8%.

Ελλάδα

Στην Ελλάδα τα αποτελέσματα του έτους επηρεάστηκαν αρνητικά εξαιτίας της πίεσης στα περιθώρια των επιτοκίων και της κρίσης στις διεθνείς χρηματαγορές. Και αυτό παρά την αύξηση των χορηγήσεων σε πελάτες κατά 24% από το Δεκέμβριο του 2007. Τα αποτελέσματα πριν τη φορολογία παρουσιάζουν ζημία ύψους €29,2 εκατ. σε σύγκριση με ζημία ύψους €5,1 για το 2007. Σημειώνεται ότι τα Τμήματα Διαχείρισης Διαθεσίμων Κύπρου και Ελλάδας της Τράπεζας έχουν πρόσφατα συγχωνευθεί, επιτυγχάνοντας ενοποιημένη και αποδοτικότερη διαχείριση της ρευστότητας.

Στην Ελλάδα ο Όμιλος συνεχίζει την αναδιοργάνωση του Δικτύου Καταστημάτων ως έναν από τους βασικούς στρατηγικούς του στόχους και στα πλαίσια αυτά:

- Ετοιμάζει και θα παρουσιάσει στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση ένα νέο Στρατηγικό Σχέδιο
- Προχωρεί σε αναδιάρθρωση της δομής και στοχευμένες στρατηγικές κατευθύνσεις. Τα πιο πάνω μέτρα μαζί με άλλα που λήφθηκαν ή αναμένεται να ληφθούν θα έχουν μεσοπρόθεσμα θετικές επιπτώσεις στο Δίκτυο Καταστημάτων Ελλάδας.

Ρωσία

Η διαδικασία για την απόκτηση της άδειας λειτουργίας θυγατρικής Τράπεζας στη Μόσχα από τις Ρωσικές Αρχές έχει πρόσφατα ολοκληρωθεί με επιτυχία. Ήδη, η Ρωσική Κεντρική Τράπεζα έχει προχωρήσει στην εγγραφή της θυγατρικής μας εταιρείας στο ρωσικό μητρώο εταιρειών. Η έναρξη εργασιών της Τράπεζας θα καθοριστεί μετά την ολοκλήρωση των απαραίτητων προπαρασκευαστικών ενεργειών και αφού σταθμιστούν τα οικονομικά δεδομένα, οι εξελίξεις στην παγκόσμια οικονομική κρίση και οι επιπτώσεις στη ρωσική αγορά.



4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ

	Κύπρος		Ελλάδα		Άλλες χώρες		Συναλλαγές/υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο			
	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου		Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου		Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου			
	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου		
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009		
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000		
Κύκλος εργασιών	170.611	194.716	9.549	8.973	27.763	35.918	232	33	(7.568)	(7.639)	200.587	232.001
Καθαρά έσοδα από τόκους	87.574	85.450	827	825	9.809	6.436	(246)	(143)	--	--	97.964	92.568
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα	19.490	22.941	5.731	5.617	3.751	4.982	207	1	(872)	(761)	28.307	32.780
Σύνολο καθαρών εσόδων	107.064	108.391	6.558	6.442	13.560	11.418	(39)	(142)	(872)	(761)	126.271	125.348
Σύνολο εξόδων	(68.967)	(66.926)	(4.248)	(3.672)	(15.730)	(16.682)	(1.127)	(233)	872	887	(89.200)	(86.626)
Κέρδος από συνήθειες εργασίες πριν τις προβλέψεις	38.097	41.465	2.310	2.770	(2.170)	(5.264)	(1.166)	(375)	--	126	37.071	38.722
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(12.971)	(568)	(70)	(75)	(7.305)	(29.172)	--	--	--	--	(20.346)	(29.815)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	25.126	40.897	2.240	2.695	(9.475)	(34.436)	(1.166)	(375)	--	126	16.725	8.907
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	7.899.777	7.475.871	49.576	47.713	979.351	1.306.127	24.357	23.585	(325.921)	(558.565)	8.627.140	8.294.731



	Κύπρος		Ελλάδα		Άλλες χώρες		Συναλλαγές/ υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο			
	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		2009 €'000	2008 €'000	2009 €'000	2008 €'000	2009 €'000	2008 €'000		
	2009 €'000	2008 €'000	2009 €'000	2008 €'000								
Κύκλος εργασιών	395.435	416.810	18.677	18.085	65.287	73.207	(792)	1.019	(17.964)	(9.112)	460.643	500.009
Καθαρά έσοδα από τόκους	172.729	177.883	1.742	1.426	15.944	16.262	(336)	(101)	-	-	190.079	195.470
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) δικαιωμάτων και προμηθειών	52.101	50.924	(1.235)	(1.500)	7.458	9.163	(3)	(1)	(11)	(6)	58.310	58.580
Καθαρά κέρδη /(ζημίες) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	6.026	(20.563)	9	(133)	(1.732)	(9.718)	(8)	-	-	-	4.295	(30.414)
Άλλα έσοδα	6.542	7.573	12.863	13.469	2.137	885	(835)	906	(3.841)	(3.257)	16.866	19.576
Έξοδα προσωπικού	(93.269)	(82.565)	(6.101)	(5.143)	(17.676)	(16.776)	(539)	(6)	-	-	(117.585)	(104.490)
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και χρεόλυση άυλων περιουσιακών στοιχείων	(3.753)	(4.224)	(161)	(154)	(1.351)	(1.638)	(228)	(132)	-	-	(5.493)	(6.148)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(31.321)	(33.401)	(1.772)	(1.527)	(14.508)	(14.177)	(848)	(82)	1.342	913	(47.107)	(48.274)
Κέρδος/(ζημία) από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	109.055	95.627	5.345	6.438	(9.728)	(15.999)	(2.797)	584	(2.510)	(2.350)	99.365	84.300
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(10.992)	(26.567)	(150)	(178)	(52.103)	(12.937)	-	-	-	-	(63.245)	(39.682)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	98.063	69.060	5.195	6.260	(61.831)	(28.936)	(2.797)	584	(2.510)	(2.350)	36.120	44.618
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	7.475.871	6.899.348	47.713	42.375	1.306.127	1.288.307	23.585	13.057	(558.565)	(416.296)	8.294.731	7.826.791
Σύνολο υποχρεώσεων	6.904.625	6.442.870	58.593	51.767	1.393.917	1.323.646	8.374	3.466	(593.342)	(447.988)	7.772.167	7.373.761
Προσθήκες ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	6.557	5.688	126	247	1.005	720	4.203	13.385	-	-	11.891	20.040



ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟ ΤΟΜΕΑ 2007

Όμιλος	Κύπρος		Άλλες Χώρες		Σύνολο	
	2007	2007	2007	2007	2007	2007
	€'000	£'000	€'000	£'000	€'000	£'000
Κύκλος εργασιών	489.232	286.335	75.412	44.136	564.644	330.471
Συναλλαγές μεταξύ τομέων	(338)	(198)	(198)	(116)	(536)	(314)
	488.894	286.137	75.214	44.020	564.108	330.157
Κέρδος/(ζημία) πριν το μερίδιο αποτελέσματος από συγγενή επιχείρηση	163.136	95.479	653	382	163.789	95.861
Μερίδιο αποτελέσματος από συγγενή επιχείρηση	1.548	906	-	-	1.548	906
Κέρδος/(ζημία) πριν τις προβλέψεις	164.684	96.385	653	382	165.337	96.767
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(6.778)	(3.967)	(5.958)	(3.487)	(12.736)	(7.454)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	157.906	92.418	(5.305)	(3.105)	152.601	89.313
Περιουσιακά στοιχεία	6.256.475	3.661.752	1.124.858	658.350	7.381.333	4.320.102
Υπόλοιπα μεταξύ τομέων	--	-	(23.997)	(14.045)	(23.997)	(14.045)
	6.256.475	3.661.752	1.100.861	644.305	7.357.336	4.306.057
Υποχρεώσεις	5.711.893	3.343.022	1.124.519	658.152	6.836.412	4.001.174
Υπόλοιπα μεταξύ τομέων	(23.997)	(14.045)	--	-	(23.997)	(14.045)
	5.687.896	3.328.977	1.124.519	658.152	6.812.415	3.987.129
Προσθήκες ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	7.948	4.652	1.618	947	9.566	5.599
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	5.842	3.419	2.372	1.388	8.214	4.807
Αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης λογιστικής υπεραξίας	3.209	1.878	17	10	3.226	1.888
Απομείωση στην αξία επενδύσεων	6.241	3.653	1.449	848	7.690	4.501



ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ 2007

Όμιλος	Τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		Σύνολο	
	2007	2007	2007	2007	2007	2007
	€'000	£'000	€'000	£'000	€'000	£'000
Κύκλος εργασιών	550.391	322.129	16.727	9.790	567.118	331.919
Συναλλαγές μεταξύ τομέων	(1.107)	(648)	(1.903)	(1.114)	(3.010)	(1.762)
	549.284	321.481	14.824	8.676	564.108	330.157
Περιουσιακά στοιχεία	7.321.927	4.285.333	50.214	29.389	7.372.141	4.314.722
Υπόλοιπα μεταξύ τομέων	(2.722)	(1.593)	(12.083)	(7.072)	(14.805)	(8.665)
	7.319.205	4.283.740	38.131	22.317	7.357.336	4.306.057
Προσθήκες ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	9.421	5.514	145	85	9.566	5.599

**5. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ****5.1 Επενδύσεις σε Χρεόγραφα**

	Όμιλος			
	30.6.2010 €'000	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση				
Κρατικά	4.127	-	1.268	388
Τραπεζών	4.130	3.375	2.491	11.010
Άλλων εκδοτών	1.179	80	4.505	9.472
	9.436	3.455	8.264	20.870
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση				
Κρατικά	9.470	5.208	20.481	89.977
Τραπεζών	44.463	57.533	529.111	1.190.335
Άλλων εκδοτών	3.365	528	7.105	11.750
	57.298	63.269	556.697	1.292.062
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις				
Τραπεζών	9.337	1.003	-	-
	9.337	1.003	-	-
Στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη				
Κρατικά	7.517	1.305	-	-
Τραπεζών	239.487	6.609	-	-
Άλλων εκδοτών	--	-	456	5.326
	247.004	7.914	456	5.326
	323.075	75.641	565.417	1.318.258

	Όμιλος			
	30.6.2010 €'000	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000
Σε πρώτη ζήτηση	-	-	-	694
Εντός τριών μηνών	6.173	53.897	26.935	22.769
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	50.713	69	113.467	89.686
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	225.447	11.308	389.724	1.067.322
Πέραν των πέντε ετών	40.742	10.367	35.291	137.787
	323.075	75.641	565.417	1.318.258
Εισηγμένοι τίτλοι	314.737	20.055	557.475	1.303.209



Μη εισηγμένοι τίτλοι:				
Χρεόγραφα	8.338	7.045	7.942	15.049
Τραπεζικά Προγράμματα Έκδοσης Τίτλων Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού	--	48.541	-	-
	323.075	75.641	565.417	1.318.258

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι από Τραπεζικά Προγράμματα Έκδοσης Τίτλων Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού είναι πρώτου βαθμού βραχυχρόνιας φερεγγυότητας και με λήξη όχι πέραν των τριών μηνών.

Ο Όμιλος από την 1^η Ιανουαρίου 2009 έχει επαναταξινομήσει ορισμένες επενδύσεις μεταξύ των κρατικών και άλλων αποδεκτών αξιογράφων και των χρεογράφων, βάσει των Οδηγιών της Κεντρικής Τράπεζας Κύπρου για την Προληπτική Ρευστότητα σε Ευρώ και σε ξένα νομίσματα. Τα κρατικά και άλλα αποδεκτά αξιόγραφα γίνονται δεκτά για επαναχρηματοδότηση από Κεντρικές Τράπεζες.

5.2 Επαναταξινόμηση επενδύσεων σε Χρεόγραφα

Την 1^η Ιανουαρίου 2009, ο Όμιλος προχώρησε σε αναθεώρηση της πρόθεσης για την κατοχή κρατικών και άλλων αποδεκτών αξιογράφων και χρεογράφων και κατά συνέπεια της πολιτικής ταξινόμησής τους στις διάφορες κατηγορίες. Ως αποτέλεσμα της αναθεώρησης, αριθμός κρατικών και άλλων αποδεκτών αξιογράφων και χρεογράφων, τα οποία περιλαμβάνονταν στις κατηγορίες προοριζόμενων για εμπορική εκμετάλλευση και διαθέσιμων προς πώληση, ανακατατάχθηκαν στις κατηγορίες διακρατούμενων μέχρι τη λήξη και δανείων και απαιτήσεων.

Επαναταξινόμηση επενδύσεων προοριζόμενων για εμπορική εκμετάλλευση

Με βάση τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39 και λαμβάνοντας υπόψη τις σπάνιες συνθήκες που προέκυψαν ως αποτέλεσμα της διεθνούς χρηματοοικονομικής κρίσης και τις συνεχιζόμενες επιπτώσεις της στην παγκόσμια οικονομία, ο Όμιλος προσδιόρισε τις επενδύσεις σε χρεόγραφα τις οποίες την 1^η Ιανουαρίου 2009 δεν προόριζε για εμπορική εκμετάλλευση. Οι επενδύσεις αυτές επαναταξινομήθηκαν από την κατηγορία προοριζόμενων για εμπορική εκμετάλλευση στην κατηγορία διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.

Η λογιστική αξία και εύλογη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	1 Ιανουαρίου 2009 Λογιστική και εύλογη αξία	31 Δεκεμβρίου 2009 Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000
Χρεόγραφα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση που επαναταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	28.264	27.812	27.983

Αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τα χρεόγραφα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση στα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη την 1^η Ιανουαρίου 2009, η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων θα περιλάμβανε ζημίες από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €281 χιλ.



	1 Ιανουαρίου 2009	30 Ιουνίου 2010	
	Λογιστική και εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000
Χρεόγραφα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση που επαναταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	1.061	1.150	996

Αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τα χρεόγραφα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση στα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη την 1η Ιανουαρίου 2009, η ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων θα περιλάμβανε ζημία από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €65 χιλ.

Επαναταξινόμηση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση

Με βάση τις πρόνοιες του τροποποιημένου ΔΛΠ 39, ο Όμιλος επαναταξινόμησε ορισμένες επενδύσεις σε χρεόγραφα για τις οποίες δεν υπήρχε ενεργός αγορά και τις οποίες δεν σκοπεύει να πωλήσει στο προβλεπτό μέλλον, από την κατηγορία διαθέσιμων προς πώληση στην κατηγορία δανείων και απαιτήσεων.

Η λογιστική αξία και εύλογη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	1 Ιανουαρίου 2009	31 Δεκεμβρίου 2009	
	Λογιστική και εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	280.007	278.039	273.946

Αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση στα δάνεια και απαιτήσεις την 1^η Ιανουαρίου 2009, τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου θα περιλάμβαναν ζημίες από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €6.061 χιλ, οι οποίες θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

	1 Ιανουαρίου 2009	30 Ιουνίου 2010	
	Λογιστική και εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	262.469	260.716	258.105

Αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση στα δάνεια και απαιτήσεις την 1η Ιανουαρίου 2009, τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου θα περιλάμβαναν ζημία από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €4.364 χιλ, τα οποία θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.



Επιπρόσθετα, την 1^η Ιανουαρίου 2009, ο Όμιλος επαναταξινόμησε ορισμένα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, τα οποία προτίθεται να διακρατήσει μέχρι τη λήξη, ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Η λογιστική αξία των ομολόγων που μεταφέρθηκαν την 1^η Ιανουαρίου 2009, ανερχόταν σε €1.018.653 χιλ.

5.3 Επενδύσεις σε μετοχές

	30.6.2010 €'000	Όμιλος		2007 €'000
		2009 €'000	2008 €'000	
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση				
Εισηγμένοι τίτλοι	3.911	5.605	6.705	34.208
Μη εισηγμένοι τίτλοι	--	-	-	155
	3.911	5.605	6.705	34.363
Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Εισηγμένοι τίτλοι	32	48	39	166
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση				
Εισηγμένοι τίτλοι	17.244	18.147	15.825	39.593
Μη εισηγμένοι τίτλοι	17.944	20.989	17.921	15.127
	35.188	39.136	33.746	54.720
	39.131	44.789	40.490	89.249

5.4 Κρατικά και άλλα αποδεκτά Αξιόγραφα

	30.06.2010 €'000	Όμιλος		2007 €'000
		2009 €'000	2008 €'000	
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	3.414	10.718	45.678	34.997
Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	87.066	88.170	89.249	--
Στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	916.657	1.186.162	--	--
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	370.495	281.996	--	--
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση	224.158	271.958	1.053.835	512.282
	1.601.790	1.839.004	1.188.762	547.279
Εισηγμένοι τίτλοι	1.601.790	1.789.280	1.188.762	539.539
Μη εισηγμένοι τίτλοι	--	49.724	--	7.740
	1.601.790	1.839.004	1.188.762	547.279



Εντός τριών μηνών	114.259	61.531	16.418	52.423
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	216.959	303.049	69.374	29.052
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	874.484	1.026.171	669.500	90.961
Πέραν των πέντε ετών	396.088	448.253	433.470	374.843
	1.601.790	1.839.004	1.188.762	547.279

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στις επεδύσεις του Ομίλου από τις 30 Ιουνίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκτός από τη λήξη Χρεογράφων ύψους €56 εκ.

6. ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ

Η ακίνητη περιουσία του Ομίλου αποτελείται από γη και κτίρια και εγκαταστάσεις και εξοπλισμό. Η λογιστική αξία της ακίνητης περιουσίας του Ομίλου παρουσιάζεται πιο κάτω:

	30.06.2010 €'000	2009 €'000	2008 €'000	2007 €'000
Γήπεδα και κτίρια	77.685	76.109	73.604	60.216
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	18.296	18.697	18.109	20.814
	95.981	94.806	91.713	81.030

Τα γήπεδα και κτίρια επανεκτιμήθηκαν στις 31 Δεκεμβρίου 2006 από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές με βάση την αγοραία αξία για την υφιστάμενη χρήση τους. Το πλεόνασμα €15.876 χιλ. για τον Όμιλο που προέκυψε από την επανεκτίμηση μεταφέρθηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων.

Το κόστος και η αντίστοιχη καθαρή λογιστική αξία των ιδιοκτητών γηπέδων και κτιρίων του Ομίλου που περιλαμβάνονται σε εκτίμηση, με τη βάση του ιστορικού κόστους στις 31 Δεκεμβρίου 2009, ανέρχεται σε €40.725 χιλ. (2008: €38.209 χιλ.). Το κόστος των κτιρίων υπό ανέγερση του Ομίλου το οποίο περιλαμβάνεται στις εγκαταστάσεις και εξοπλισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2009 ανέρχεται σε €7.093 χιλ. (2008: €6.928 χιλ.).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009 η αξία των ιδιοκτητών γηπέδων του Ομίλου που δεν αποσβέονται ανέρχεται σε €18.830 χιλ. (2008: €18.830 χιλ.).

Δεν υπάρχουν σημαντικές μεταβολές στην ακίνητη περιουσία του Ομίλου από τις 30 Ιουνίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

**ΜΕΡΟΣ V. 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 προσηρτημένα 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, εκτός εάν το ποσόν το καθοριζόμενον έν 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 ειδικό 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 ακολουθουμένη υπό της εκχώρησεως οιωνδήποτε τοιούτων μετοχών αποτελεί αποδοχήν 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 οιωνδήποτε 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 εκχώρησεως 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 οιωνδήποτε, κατα την διάρκειαν του αυτού έτους, άλλων Συνελεύσεων. Η συγκρότησις της Ετήσιας Γενικής Συνελεύσεως δέον να πραγματοποιηθή 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 οιαδήποτε δικαιωμάτων ή περιορισμών προσηρητημένων εκάστοτε εις οιαδήποτε τάξιν ή τάξεις μετοχών, έκαστον Μέλος παρών αυτοπροσώπως θα δικαιούται, κατά μεν τας δι' ανατάσεως των χειρών ψηφοφορίας εις μίαν μόνον ψήφον, κατά δε τας μυστικές ψηφοφορίας εις μίαν ψήφον δι' εκάστην υπ' αυτού κατεχομένην μετοχήν.
74. Εις την περίπτωση συγκυρίων, η ψήφος του έχοντος προτεραιότητα και δίδοντος ταύτην είτε αυτοπροσώπως ή δι' Πληρεξουσίου Αντιπροσώπου (proxy) θα γίνεται αποδεκτή, αποκλεισμένων 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 γενόμενα 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 ασκούνται κατ'ανάγκην απαιρητήτως υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει, υπό την προϋπόθεσιν πάντοτε ότι τοιαύται διατάξεις, πρόνοιαι, και εσωτερικοί κανονισμοί δεν θα συγκρούονται 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.

94Α.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 των 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 οιασδήποτε όρους ήθελον κρίνει σκόπιμον, είτε άμέσως είτε ως ασφάλειαν οιαδήποτε χρέους, οφειλής ή υποχρεώσεως της Εταιρείας ή οιαδήποτε τρίτου.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

129. Η Εταιρεία εν Γενική Συνελεύσει, δύνανται να ορίζη μερίσματα ουδέν όμως μέρος θα υπερβαίνει 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 δεδικαιολογημένα ως εκ των κερδών της Εταιρείας.

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



135Α. 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' οιονδήποτε 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 συνήθεις μετοχές πιστωθείσες ως πλήρως αποπληρωθείσες. Σε οποιαδήποτε τέτοια περίπτωση θα εφαρμόζονται οι ακόλουθες πρόνοιες:

(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 εργάσιμων 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 οιασδήποτε 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 διάλυσιν, 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' οιαδήποτε 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. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

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 των οποίων ένα οποιοδήποτε μέλος του Ομίλου έχει αναλάβει υποχρέωση ή δέσμευση που είναι σημαντική για τον Όμιλο κατά την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

3. 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 εξηρημένες της εταιρείες εκτός όπως αναφέρεται στο Μέρος IV – Χρηματοοικονομικές πληροφορίες.
2. Καμία σημαντική αρνητική μεταβολή δεν επηρέασε τις προοπτικές της Τράπεζας από την ημερομηνία των τελευταίων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων.
3. Δεν υπήρξε καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου η οποία έλαβε χώρα μετά τη λήξη της τελευταίας χρήσης για την οποία δημοσιεύθηκαν ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις ή ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις.
4. 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.
5. Δεν υφίστανται οποιεσδήποτε σημαντικές συμβάσεις, εκτός από τις συμβάσεις που συνάπτονται στο σύνηθες 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.

6. 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.
7. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου τα όργανα διοίκησης δεν έχουν αναλάβει καμία οριστική υποχρέωση σχετικά με σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις της Εταιρείας ή των εξαρτημένων εταιρειών της.
8. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου η Τράπεζα δεν είχε συνάψει οποιοδήποτε βραχυπρόθεσμο δάνειο, τραπεζικό παρατράβηγμα, ή ομόλογο, που να υποθηκεύει ή να επιβαρύνει την περιουσία της Τράπεζας.
9. Κατά το πρόσφατο παρελθόν δεν υπήρξε καμία διακοπή δραστηριοτήτων που να είχε σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου.
10. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπήρχαν σχέδια συμμετοχής του προσωπικού (share option schemes) στο μετοχικό κεφάλαιο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ.
11. Κατά τη διάρκεια του τελευταίου και του τρέχοντος οικονομικού έτους δεν έχει υποβληθεί οποιαδήποτε δημόσια προσφορά για εξαγορά μετοχών από ή προς την Τράπεζα.
12. 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.

4. 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 2007, 2008 και 2009.
- Των ενδιάμεσων μη ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010.
- Των συγκαταθέσεων που αναφέρονται στο Μέρος VI.
- Του Έγγραφου Εμπιστεύματος ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010.



5. ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2007, 2008 και 2009 καθώς επίσης και οι ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 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 2007, 2008 και 2009 και τις ενδιάμεσες μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2010 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 VI. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΥΠΕΥΘΥΝΑ ΠΡΟΣΩΠΑ**

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 Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου 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.

Συνεπώς, 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 Τράπεζα αναλαμβάνει την πλήρη ευθύνη για τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, αφού έλαβε κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό είναι, εξ' όσον γνωρίζει, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό 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 περιεχόμενό του.

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

Ανδρέας Π. Παναγιώτου	- Μη Εκτελεστικός Μη Ανεξάρτητος Πρόεδρος
Ανδρέας Μ. Μουσιούττας	- Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος
Μάκης Κεραυνός	- Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου	- Μη Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Αντώνης Ι. Πιερίδης	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Σωτήρης Ζ. Καλλής	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Ιωάννης Χ. Χαριλάου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Γεώργιος Κ. Παύλου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Κυριάκος Ε. Γεωργίου	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης	- Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Γλαύκος Γ. Μαύρος	- Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος
Σταύρος Κρεμμός	- Μη Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος

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.

Οι συγκαταθέσεις και Βεβαιώσεις των διαφόρων προσώπων / εμπειρογνομόνων που συμμετείχαν στη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ή μνημονεύονται σε αυτό παρατίθενται πιο κάτω και περιλαμβάνουν τις συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Ανάδοχο Υπεύθυνο Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης (Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ), τους ελεγκτές της Τράπεζας (KPMG) και τους νομικούς συμβούλους της Τράπεζας (Κώστας Βελάρης & Αλέκος Μαρκίδης).

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, Κυριάκου Μάτση 31, 2^{ος} όροφος, 1082 Λευκωσία, τηλ. 22500100.
- 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

17 Σεπτεμβρίου 2010

Αξιότιμοι Κύριοι

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 ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 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, με τις αναφορές στο όνομα τους με τον τρόπο και υπό την έννοια που παρουσιάζονται.

Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ
Λευκωσία

17 Σεπτεμβρίου 2010

Αξιότιμοι Κύριοι

Είμαστε οι ελεγκτές της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ για τα έτη 2007, 2008 και 2009. Δεν έχουν ετοιμαστεί ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις σε ενοποιημένη ή μη ενοποιημένη βάση για οποιαδήποτε περίοδο μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη 31 Δεκεμβρίου 2007, 2008 και 2009 έχουν ελεχθεί από μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και στις εκθέσεις μας εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη για τις οικονομικές καταστάσεις αυτές.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεση μας για τη συμπερίληψη των εκθέσεων μας στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

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 ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 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

17 Σεπτεμβρίου 2010

Οι υπογεγραμμένοι δικηγόροι Κώστας Βελάρης & Αλέκος Μαρκίδης, με την παρούσα βεβαιούμε τα ακόλουθα αναφορικά με το Ενημερωτικό Δελτίο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010:

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 συνάδουν προς τα στοιχεία και έγγραφα της εταιρείας στο φάκελο αυτής στο Αρχείο Εταιρειών του Τμήματος Εφόρου Εταιρειών και Επισήμου Παραλήπτη.

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.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεση μας για τη συμπερίληψη της βεβαίωσης μας ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

Κώστας Βελάρης
Δικηγόρος
Λευκωσία

Αλέκος Μαρκίδης
Δικηγόρος
Λευκωσία



6. Βεβαίωση Εταιρείας

17 Σεπτεμβρίου 2010

Πρόεδρο
Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Αγαπητέ Κύριε,

Με την παρούσα, η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ (Τράπεζα) βεβαιώνει ότι, οι οποιεσδήποτε ενέργειες της Τράπεζας σε σχέση με τις αναφορές στους όρους Έκδοσης των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου σε «Αγορά» (Μέρος ΙΙ του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010) δεν θα γίνονται κατά παράβαση του Περί των Πράξεων Προσώπων που Κατέχουν Εμπιστευτικές Πληροφορίες και των Πράξεων Χειραγώγησης Αγοράς (Κατάχρησης της Αγοράς) Νόμου του 2005 – Ν116(Ι)/2005.

Με εκτίμηση

Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ

**ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ**

Άξιογράφα:	Σημαίνει τα μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Άξιογράφα Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που προσφέρονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο και κατατάσσονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο.
Γεγονός διαταραχής Κεφαλαιαγοράς:	Σημαίνει, σε οποιαδήποτε περίπτωση λειτουργίας του Εναλλακτικού Μηχανισμού Ικανοποίησης Πληρωμής Τόκου, την ύπαρξη τέτοιων συνθηκών που παρεμποδίζουν σε σημαντικό βαθμό την έκδοση μετοχών.
Δικαιούχοι Τόκου:	Σημαίνει, εκτός από τους Κατόχους, και τους Κατόχους που έχουν πωλήσει Άξιογράφα σε περίοδο διαπραγμάτευσης χωρίς τον τόκο (ex-interest) και ως εκ τούτου δε θεωρούνται Κάτοχοι, αλλά διατηρούν τα δικαιώματα τους ως προς την Πληρωμή Τόκου.
Δικαίωμα Μετατροπής:	Σημαίνει το δικαίωμα μετατροπής των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Άξιογράφων Κεφαλαίου σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας κατ' επιλογή του κατόχου, όπως περιγράφεται στους όρους έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
Διοικητικό Συμβούλιο:	Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
ΔΠΧΑ	Σημαίνει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
Ελληνική Τράπεζα ή Τράπεζα ή Εταιρεία:	Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Ενημερωτικό Δελτίο:	Σημαίνει το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο που συντάχθηκε με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 και τον Κανονισμό 809/2004 της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
Εξαρτημένη εταιρεία:	έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο «θυγατρική» εταιρεία στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113.
Εργάσιμη ημέρα:	Σημαίνει κάθε μέρα κατά την οποία οι τράπεζες στην Κύπρο είναι ανοιχτές για συνήθεις τραπεζικές εργασίες για το κοινό
Ημερομηνία πληρωμής Τόκου:	Σημαίνει την 31 ^η Μαρτίου, 30 ^η Ιουνίου, 30 ^η Σεπτεμβρίου και 31 ^η Δεκεμβρίου κάθε έτους.
Κεντρική Τράπεζα:	Η Κεντρική Τράπεζα της 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.
Μετοχές:	Σημαίνει τις συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
Μέτοχοι:	Σημαίνει τους κατόχους μετοχών της Τράπεζας.
Μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου:	Σημαίνει το μητρώο Κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα διατηρεί η Τράπεζα στο Τμήμα Μετοχών της ή το μητρώο Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα τηρείται στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του ΧΑΚ, όταν και εφόσον τα Αξιογράφα Κεφαλαίου εισαχθούν στο ΧΑΚ.
Νέες μετοχές:	Οι νέες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας που θα προκύπτουν από τη Μετατροπή των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου σύμφωνα με τους Όρους έκδοσης ως περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.
Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας ή Όμιλος:	Σημαίνει την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ και τις εξαρτημένες εταιρείες της
Περίοδος Μετατροπής:	Σημαίνει την περίοδο κατά την οποία οι Κάτοχοι Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου δύνανται να ασκήσουν το Δικαίωμα Μετατροπής σε μετοχές της Τράπεζας όπως αυτή η περίοδος ορίζεται στο Μέρος ΙΙ του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
Περίοδος Τόκου:	Σημαίνει την περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) την ημερομηνία έκδοσης και που λήγει την πρώτη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης) και κάθε επόμενη περίοδο που αρχίζει (και περιλαμβάνει) τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου και λήγει την αμέσως επόμενη Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (μη συμπεριλαμβανομένης).
Πληρωμή Τόκου:	Σημαίνει για κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου, το συνολικό καταβλητέο ποσό τόκου για την περίοδο που λήγει την εν λόγω Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου.
Τόκος:	Σημαίνει το ποσό που είναι πληρωτέο στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου για την εκάστοτε Περίοδο Τόκου.
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.



Σημασία βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας (Moody's Investors Services)	<p>Baa Η βαθμίδα Baa αναφέρεται στην μακροπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα Τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ικανοποιητική ποιότητα χαρτοφυλακίου χορηγήσεων. Ωστόσο, κάποια προστατευτικά στοιχεία πιθανό να απουσιάζουν ή μακροπρόθεσμα να χαρακτηριστούν μη αξιόπιστα.</p> <p>Αριθμητικοί προποποιητές 1-3 χρησιμοποιούνται για να διαφοροποιήσουν τις Τράπεζες που ταξινομούνται σε αυτή την κατηγορία (1: Άνω άκρο της κατηγορίας, 2: Μέσο, 3: Χαμηλό άκρο της κατηγορίας).</p> <p>P-2 Η βαθμίδα P-2 αναφέρεται στην βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική ικανότητα Τραπεζών, οι οποίες διαθέτουν ισχυρή ικανότητα για έγκαιρη αποπληρωμή των βραχυπρόθεσμων καταθετικών υποχρεώσεών τους.</p> <p>D+ Η βαθμίδα D+ αναφέρεται στην χρηματοοικονομική ευρωστία Τραπεζών, οι οποίες παρουσιάζουν επαρκή οικονομική ευρωστία αλλά που πιθανό να περιορίζεται από παράγοντες όπως το αναπτυσσόμενο ή ευαίσθητο επιχειρησιακό δίκτυο, αδύνατα οικονομικά θεμελιώδη ή ασταθές οικονομικό περιβάλλον λειτουργίας.</p> <p>Σταθερή προσδοκία (stable outlook) Η βαθμίδα αναφέρεται στις Τράπεζες που αναμένεται, βραχυπρόθεσμα, να διατηρήσουν σταθερή την πιστοληπτική τους ικανότητα.</p>
--	---



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,. 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.

C/D

Η βαθμίδα C αναφέρεται σε τράπεζες που έχουν επαρκή χρηματοοικονομική ευρωστία. Ωστόσο, παρουσιάζουν μια ή περισσότερες πτυχές ανησυχίας που σχετίζονται με την επικερδότητα, την ακεραιότητα του ισολογισμού τους, το δίκτυο τους, την διεύθυνση τους, το περιβάλλον λειτουργίας τους ή τις προοπτικές τους.

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.

Ταξινομήσεις γίνονται μεταξύ των βαθμίδων όταν η Τράπεζα παρουσιάζει χαρακτηριστικά μεταξύ δύο βασικών βαθμίδων.

Σταθερή προσδοκία (stable outlook)

Η βαθμίδα αναφέρεται στις Τράπεζες που αναμένεται να διατηρήσουν σταθερή την πιστοληπτική τους ικανότητα σε χρονικό ορίζοντα 1-2 ετών.



Τα πιο κάτω υπεύθυνα πρόσωπα δηλώνουν πως αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ' όσων γνωρίζουν, σύμφωνες με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλήψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο του.

Εκ μέρους του εκδότη, Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ:

Ανδρέας Π. Παναγιώτου, Πρόεδρος	.....
Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας, Αντιπρόεδρος	.....
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου, Μέλος	.....
Αντώνης Ι. Πιερίδη, Μέλος	.....
Σωτήρης Ζ. Καλλής, Μέλος	.....
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου, Μέλος	.....
Ιωάννης Χ. Χαριλάου, Μέλος	.....
Γεώργιος Κ. Παύλου, Μέλος	.....
Κυριάκος Ε. Γεωργίου, Μέλος	.....
Μάκης Κεραυνός, Μέλος	.....
Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης, Μέλος	.....
Γλαύκος Μαύρος, Μέλος	.....
Σταύρος Κρεμμός, Μέλος	.....

Εκ μέρους των Αναδόχων:

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης