



HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY LTD
και σε μετάφραση στα ελληνικά
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
(Εταιρεία που συστάθηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113)



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ 30 ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2013

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

ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕΧΡΙ €168.000.000 ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΣΥΝΗΘΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Οι μετοχές θα προσφερθούν κατά προτεραιότητα στους υφιστάμενους μετόχους σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που κατέχουν κατά την Ημερομηνία Αρχείου και στους κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (ΜΣΜΑΚ) που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων ΜΣΜΑΚ κατά την Ημερομηνία Αρχείου, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου. Η τιμή απόκτησης θα είναι €0,05 ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα διαθέσει τυχόν μετοχές οι οποίες δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους δικαιούχους των ΜΣΜΑΚ κατά τη διακριτική του ευχέρεια όπως θα ήθελε κρίνει, με τους ίδιους όρους των μετοχών που θα εκδοθούν προς τους υφιστάμενους μετόχους και τους δικαιούχους των ΜΣΜΑΚ και σε τιμή ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά.

ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΑΚ 1 ΚΑΙ ΜΑΚ 2

• Έκδοση μέχρι €126,4εκατ. Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 1 (ΜΑΚ 1) ονομαστικής αξίας €1 που θα προσφερθούν στους Κατόχους ΜΣΜΑΚ προς ανταλλαγή σε αναλογία ένα (1) ΜΑΚ 1 ονομαστικής αξίας €1 για κάθε ένα (1) ΜΣΜΑΚ ονομαστικής αξίας €1

• Έκδοση μέχρι €200εκατ. Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 2 (ΜΑΚ 2) ονομαστικής αξίας €1 που θα προσφερθούν (α) στους κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων προς ανταλλαγή (τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα ανταλλαγούν στην ονομαστική τους αξία και τα ΜΑΚ 2 θα εκδοθούν στην ονομαστική τους αξία) και (β) σε τρίτους επενδυτές για μετρητά.

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 κατά ή μετά την έκδοσή τους, να μετατραπούν αυτόματα σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Τα ΜΑΚ 1 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές πριν από οποιαδήποτε μετατροπή των ΜΑΚ 2.

ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΕΚΔΟΣΗΣ ΚΑΙ
ΑΝΑΔΟΧΟΣ ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ



HELLENIC BANK (INVESTMENTS) LTD
και σε μετάφραση στα ελληνικά
ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ) ΛΤΔ

**ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ**

(Με βάση τον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (ως τροποποιήθηκε), 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 ενημερωθείτε από επαγγελματίες χρηματιστές ή άλλους σύμβουλους επενδύσεων.

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 περιεχόμενό του. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας 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 Ενημερωτικού Δελτίου, 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.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ

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

ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕΧΡΙ €168.000.000 ΜΕ ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΣΥΝΗΘΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
Οι μετοχές θα προσφερθούν κατά προτεραιότητα στους υφιστάμενους μετόχους σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που κατέχουν κατά την Ημερομηνία Αρχείου και στους κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου (ΜΣΜΑΚ) που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων ΜΣΜΑΚ κατά την Ημερομηνία Αρχείου, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου. Η τιμή απόκτησης θα είναι €0,05 ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα διαθέσει τυχόν μετοχές οι οποίες δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους δικαιούχους των ΜΣΜΑΚ κατά τη διακριτική του ευχέρεια όπως θα ήθελε κρίνει, με τους ίδιους όρους των μετοχών που θα εκδοθούν προς τους υφιστάμενους μετόχους και τους δικαιούχους των ΜΣΜΑΚ και σε τιμή ίση με την τιμή που διενεργείται η προσφορά.

ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΑΚ 1 ΚΑΙ ΜΑΚ 2

• Έκδοση μέχρι €126,4εκατ. Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 1 (ΜΑΚ 1) ονομαστικής αξίας €1 που θα προσφερθούν στους Κατόχους ΜΣΜΑΚ προς ανταλλαγή σε αναλογία ένα (1) ΜΑΚ 1 ονομαστικής αξίας €1 για κάθε ένα (1) ΜΣΜΑΚ ονομαστικής αξίας €1.

• Έκδοση μέχρι €200εκατ. Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 2 (ΜΑΚ 2) ονομαστικής αξίας €1 που θα προσφερθούν (α) στους κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων προς ανταλλαγή (τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα ανταλλαγούν στην ονομαστική τους αξία και τα ΜΑΚ 2 θα εκδοθούν στην ονομαστική τους αξία) και (β) σε τρίτους επενδυτές για μετρητά.

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 κατά ή μετά την έκδοσή τους, να μετατραπούν αυτόματα σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Τα ΜΑΚ 1 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές πριν από οποιαδήποτε μετατροπή των ΜΑΚ 2.

ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

€516.000.000 διαιρεμένο σε 51.600.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια

ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

€6.196.892,20 διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 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 (ως τροποποιήθηκε), που ενσωματώνει στην εθνική νομοθεσία την Οδηγία 2003/71/ΕΚ και τον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ημερομηνία Παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου: 30 Σεπτεμβρίου 2013



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 το σύμβουλο επενδύσεων του και /ή οποιονδήποτε άλλο επαγγελματία σύμβουλο, ως ο ίδιος ήθελε κρίνει.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, η οποία υπογράφει το Ενημερωτικό Δελτίο.

Η παρούσα δημόσια προσφορά διενεργείται αποκλειστικά στην Κύπρο, την Ελλάδα και το Ηνωμένο Βασίλειο 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 (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής Κολούμπια), τον Καναδά, την Αυστραλία, τη Νότιο Αφρική ή την Ιαπωνία ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαρτέτως χώρα, στην οποία σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά ή η ταχυδρόμηση/διανομή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended). Όλες οι πιο πάνω χώρες θα αναφέρονται στο εξής ως «οι Εξαιρούμενες Χώρες». 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 συμμετοχή στην παρούσα έκδοση των νέων μετοχών, στην Εθελοντική Ανταλλαγή των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 και στην επένδυση στα ΜΑΚ 2 από πρόσωπα των Εξαιρούμενων Χωρών και/ή από πρόσωπα που ευρίσκονται στις Εξαιρούμενες Χώρες.

Η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ έχει προβεί στις δέουσες ενέργειες έτσι ώστε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ως η αρμόδια εποπτική αρχή να αποστείλει πιστοποιητικό έγκρισης στην αρμόδια εποπτική αρχή της Ελλάδας και του Ηνωμένου Βασιλείου, βάσει των διατάξεων του άρθρου 18 της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου στο οποίο να πιστοποιείται ότι το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε σύμφωνα με την Οδηγία 2003/71/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.

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 είναι δυνατό να προβλεφθούν σήμερα.

Η απόφαση για επένδυση σε μετοχές ή/ και στα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 που εκδίδονται με το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο οφείλει να βασίζεται στο σύνολο των πληροφοριών που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Τέτοια πιθανή απόφαση συνεπάγεται κινδύνους οι οποίοι περιγράφονται στο Μέρος II του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 πιθανόν να μην είναι κατάλληλα για όλους τους επενδυτές. Η καταλληλότητα της επένδυσης ΜΑΚ 1 ή σε ΜΑΚ 2 πρέπει να αξιολογείται από τον κάθε πιθανό επενδυτή λαμβάνοντας υπόψη τις δικές του περιστάσεις.

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ.....	4
ΜΕΡΟΣ Ι. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	6
ΜΕΡΟΣ ΙΙ: ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	45
ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ: ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ	80
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ.....	82
ΜΕΡΟΣ ΙV. ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΟΡΩΝ ΕΚΔΟΣΗΣ.....	83
A. ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	83
B. ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΜΣΜΑΚ ΜΕ ΜΑΚ 1	93
Γ. ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΜΕ ΜΑΚ 2	127
Δ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ.....	166
ΜΕΡΟΣ V: ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ.....	167
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	167
2. ΙΣΤΟΡΙΚΟ/ΟΡΟΣΗΜΑ ΟΜΙΛΟΥ	169
3. ΣΚΟΠΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	175
4. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ.....	175
4.1 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΥΠΡΟΥ	175
4.2 ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ.....	178
4.3 ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ	178
4.4 ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	179
5. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ	181
6. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ.....	184
7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΕΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ.....	185
7.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ.....	185
7.2 ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	190
7.3. ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ	192
7.4. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ.....	196
7.5. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΣΤΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΑΛΛΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ	197
7.6. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΒΑΣΙΚΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΝ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ.....	200
8. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	204
8.1 ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	204
8.2. ΚΥΡΙΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	205
8.3. ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ & ΑΝΩΤΕΡΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ	205
8.4. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	207
8.5 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	211
8.6 ΠΗΓΕΣ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	213
8.7 ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ.....	214
9. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ.....	214
10. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΟΜΙΛΟΥ.....	215
11. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	216
11.1 ΔΙΑΔΙΚΑΣΊΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΉΣ ΕΝΊΣΧΥΣΗΣ	216
11.2 ΠΡΟΟΠΤΙΚΈΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΉ ΘΈΣΗ.....	217
ΜΕΡΟΣ VΙ. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	219
1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2013 ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ 2012, 2011, 2010.....	219



2.	ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	230
3.	ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΠΟΥ ΤΕΡΜΑΤΙΣΤΗΚΑΝ ΜΕΤΑ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	240
4.	ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ).....	242
5.	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	245
6.	ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ.....	249
ΜΕΡΟΣ VII. ΘΕΣΜΙΕΣ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ		250
1.	ΣΧΕΤΙΚΑ ΑΡΘΡΑ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ	250
2.	ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ.....	254
3.	ΑΛΛΕΣ ΘΕΣΜΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	254
4.	ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΠΡΟΪΟΝ ΣΧΕΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ	255
5.	ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	256
6.	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΘΕΣΤΩΣ	256
7.	ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ	260
8.	ΕΓΓΡΑΦΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΓΙΑ ΤΟ ΚΟΙΝΟ.....	261
9.	ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ	261
10.	ΣΥΓΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	262
ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ		266

**ΜΕΡΟΣ Ι. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ**

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα έχει συνταχθεί με βάση τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (Μ114(Ι)/2005) (ως τροποποιήθηκε), και με βάση τον Κανονισμό 809/2004 (όπως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Περιλαμβάνει σύντομη περιγραφή της δραστηριότητας και της επιχειρηματικής στρατηγικής της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ. Επίσης, περιλαμβάνει στοιχεία (α) για την έκδοση και εισαγωγή μέχρι €3,3δισ συνήθων μετοχών, (β) την έκδοση και εισαγωγή μέχρι €126.382.231 Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 1 και (γ) την έκδοση και εισαγωγή μέχρι €200.000.000 Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 2, τα οποία αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος εγγράφου. Οι πιο πάνω εκδόσεις είναι με βάση τις αποφάσεις της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας που πραγματοποιήθηκε στις 14 Αυγούστου 2013.

Σε συνέχεια της ψήφισης από την Βουλή του Νόμου 105(Ι)/2013, ο οποίος τροποποίησε τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (Ν.200(Ι)/2011), η Τράπεζα, αφού έχει λάβει τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας (εποπτική αρχή) και του Υπουργού Οικονομικών, συντοχρόνως με διαδικασία ανταλλαγής των Καθορισμένων Μέσων Κεφαλαίου με νέα Μέσα Κεφαλαίου, με βάση πρόνοιες και διαδικασία που προβλέπεται στο Άρθρο 5B.

Το περιληπτικό σημείωμα αποτελείται από απαιτήσεις γνωστοποίησης γνωστές ως «Στοιχεία». Τα Στοιχεία αυτά αριθμούνται στα σημεία Α - Ε (Α.1 - Ε.7).

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία που απαιτείται να περιλαμβάνονται σε ένα περιληπτικό σημείωμα για αυτό το είδος κινητών αξιών και του εκδότη. Για κάποια Στοιχεία δεν απαιτείται η συμπερίληψή τους, συνεπώς μπορεί να υπάρξουν κενά στην ακολουθία αρίθμησης των Στοιχείων.

Παρόλο που ένα Στοιχείο μπορεί να χρειαστεί να εισαχθεί στην περίληψη λόγω του είδους των κινητών αξιών και του εκδότη, είναι πιθανόν να μη δοθεί καμία πληροφορία σχετικά με το Στοιχείο. Στην περίπτωση αυτή, το Στοιχείο εμφανίζεται στο περιληπτικό σημείωμα με την ένδειξη «δεν ισχύει».

A. Εισαγωγή και Προειδοποιήσεις**A.1. Προειδοποίηση:**

- Το παρόν περιληπτικό σημείωμα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου.
- Ο επενδυτής πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του να επενδύσει σε κινητές αξίες στη μελέτη του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.
- Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας των κρατών μελών, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.
- Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.



A.2. Δεν ισχύει

B. Εκδότης

B.1. Νόμιμη και εμπορική επωνυμία του εκδότη

Hellenic Bank Public Company Ltd και σε μετάφραση στα ελληνικά Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

B.2. Έδρα, νομική μορφή, νομοθεσία βάσει της οποίας ενεργεί και χώρα σύστασης εκδότη

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. Η Τράπεζα έχει άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών δυνάμει των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997-2013.

Το εγγεγραμμένο γραφείο και η κύρια διοικητική έδρα της Τράπεζας βρίσκεται στη Λεωφ. Λεμεσού & Αθαλάσσης 200, 2025 Στρόβολος, Τ.Θ. 24747, 1394 Λευκωσία, Κύπρος.

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 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.

B.3. Υπηρεσίες και δραστηριότητες της Τράπεζας

Η Ελληνική Τράπεζα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών στο χρηματοοικονομικό τομέα σε άτομα, επιχειρήσεις, δημόσιους και ημικρατικούς οργανισμούς. Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η αποδοχή καταθέσεων, οι 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. Προσφέρει, επίσης, υπηρεσίες φάκτοριγκ, ασφαλιστικές και επενδυτικές υπηρεσίες.

Η Τράπεζα λειτουργεί στην Κύπρο και προσφέρει υπηρεσίες μέσω 60 καταστημάτων σε παγκύπρια βάση.

Επιπλέον, η Τράπεζα διατηρεί Γραφεία Αντιπροσωπείας στο Γιοχάνεσμπουργκ της Νοτίου Αφρικής, στη Μόσχα, στην Αγία Πετρούπολη και στο Κίεβο. Τον Απρίλιο του 2009, η θυγατρική της εταιρεία Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank" απέκτησε επίσης άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία. Η προσφορά πλήρους φάσματος τραπεζικών εργασιών της θυγατρικής της εταιρείας στη Ρωσία μέσω ενός υποκαταστήματος, άρχισε στις 11 Ιανουαρίου 2011.

B.4α. & B.4β Πρόσφατες τάσεις

Το χρηματοοικονομικό περιβάλλον στην Κύπρο έχει αλλάξει δραματικά μέσα στο 2013. Κάποια κύρια γεγονότα που οδήγησαν στη σημερινή δεινή οικονομική κατάσταση συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Οι δύο μεγαλύτερες τράπεζες της χώρας, Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ («Τράπεζα Κύπρου») και Cyprus Popular Bank Public Co Ltd («Λαϊκή», «Λαϊκή Τράπεζα»), είχαν μεγάλες ανάγκες κεφαλαίου (μετά την αξιολόγηση της κεφαλαιακής επάρκειάς τους από την PIMCO) χωρίς το κράτος να μπορεί να τις στηρίξει. Σύμφωνα με σχετική έκθεση του Διεθνές Νομισματικού Ταμείου ημερομηνίας 3 Απριλίου 2013, η



προσέγγιση που χρησιμοποιήθηκε για κάλυψη των εν λόγω κεφαλαιακών αναγκών «αποφεύγει να επιφορτίσει με περισσότερο χρέος τον φορολογούμενο και συνεισφέρει στο να θέσει το δημόσιο χρέος σε μια βιώσιμη πορεία».

- Η αδυναμία του κράτους να αναλάβει την ανακεφαλαιοποίηση των τραπεζών αυτών που οδήγησε σε «κούρεμα» των καταθετών στις δύο τράπεζες. Αυτό κλόνησε περαιτέρω την αξιοπιστία του χρηματοοικονομικού συστήματος της χώρας με αποτέλεσμα την εφαρμογή περιοριστικών μέτρων ως προς τις τραπεζικές συναλλαγές και το άνοιγμα λογαριασμών.
- Η αναποτελεσματική διαχείριση των δημόσιων οικονομικών με αποτέλεσμα τη συνεχή αύξηση του δημόσιου χρέους, σε συνδυασμό με την καθυστέρηση στη λήψη μέτρων, έχει θέσει την Κύπρο κάτω από ένα δύσκολο και μακρύ πρόγραμμα εξυγίανσης, το οποίο περιορίζει τη δυνατότητα χρήσης πόρων για ανάπτυξη.

Λόγω των πιο πάνω, σε συνάρτηση με τα ήδη υπερχρεωμένα νοικοκυριά και επιχειρήσεις (δείκτης Δανείων του Ιδιωτικού Τομέα προς Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) στο 285% έναντι 103% για την Ευρωζώνη, για το 2012), έχει επέλθει σοβαρή ύφεση με μεγάλη αναμενόμενη μείωση του ΑΕΠ, αύξηση της ανεργίας και των επισφαλών δανείων.

Από χρηματοοικονομικής άποψης, η ρευστότητα στην αγορά έχει περιοριστεί σημαντικά και δεν αναμένεται να ανακάμψει σύντομα για αρκετούς λόγους. Πρώτον, οι τράπεζες εφαρμόζουν ένα πρόγραμμα απομόχλευσης για μείωση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων τους και, ως εκ τούτου, ο νέος δανεισμός θα είναι πολύ περιορισμένος. Δεύτερον, η ρευστότητα που υπήρχε στην αγορά προερχόταν σε σημαντικό βαθμό από καταθέσεις μη κατοίκων Κύπρου, οι οποίες πιθανόν να υπόκεινται, με οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας, σε πιο αυστηρά κριτήρια ρευστότητας. Τρίτον, η εκροή καταθέσεων τόσο από ξένους, όσο και από ντόπιους μειώνει σημαντικά τα υπόλοιπα των καταθέσεων του συστήματος. Τέλος, ενόσω υπάρχει στήριξη κυπριακών τραπεζών από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA), θα είναι περιορισμένες οι δυνατότητες ανάπτυξης του δανεισμού.

Όσον αφορά τις πηγές ανάπτυξης της οικονομίας, αυτές φαίνεται να είναι περιορισμένες. Ο κλάδος των υπηρεσιών ενώ έχει δεχθεί σοβαρό πλήγμα, δεν έχει ξεκαθαρίσει ακόμη το μέγεθος της ζημιάς, καθώς ακόμη η Κύπρος φαίνεται να προσφέρεται ως χρηματοοικονομικό κέντρο, λόγω των εξειδικευμένων υπηρεσιών που παρέχει και του ελκυστικού φορολογικού καθεστώτος. Ο τουρισμός φαίνεται να διατηρεί κάποιες θετικές προοπτικές, κυρίως λόγω προσέλκυσης τουριστών από τη Ρωσία. Άλλοι πρώην αναπτυξιακοί τομείς, όπως οι κατασκευές, περνούν περίοδο σοβαρής αναδιάρθρωσης. Όσον αφορά τον Τομέα της Ενέργειας, οι μακροπρόθεσμες προοπτικές εκμετάλλευσης φυσικού αερίου είναι θετικές, ενώ σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα παρεμφερείς εργασίες που αφορούν την Ενέργεια αναμένονται να επιταχυνθούν και να ενισχύσουν την οικονομική δραστηριότητα. Ήδη παρατηρείται κινητικότητα στον τομέα αυτό, με την εγγραφή νέων εταιρειών που ασχολούνται με θέματα ενέργειας και τη διοργάνωση αρκετών συναφών συνεδρίων.

Σε σχέση με το τραπεζικό περιβάλλον, η Τράπεζα Κύπρου, μετά την απορρόφηση της Λαϊκής, έχει σχεδόν το 50% της εγχώριας αγοράς χορηγήσεων. Αναμένεται σύντομα ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησής της και η σταδιακή ανάκαμψή της. Τα Συνεργατικά περνούν μια περίοδο εξυγίανσης, η οποία θα αλλάξει άρδην τον τρόπο λειτουργίας τους και θα τα φέρει πιο κοντά στον τραπεζικό χώρο. Αναφορικά με τις Ελλαδικές (ανακεφαλαιοποιημένες) τράπεζες αυτές φαίνεται να αυξάνουν τις δραστηριότητές τους στην Κύπρο.

Οι αβεβαιότητες που έχει να αντιμετωπίσει η Τράπεζα συμπεριλαμβάνουν τις ακόλουθες:

- Αυξημένος κίνδυνος περαιτέρω επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και αύξησης των μη παραγωγικών δανείων με αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα και στην επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας στο μέλλον.
- Κίνδυνος ρευστότητας, όπου μεγάλη εκροή καταθέσεων πιθανόν να οδηγούσε την



Τράπεζα σε χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ή άλλα προγράμματα του ευρωσυστήματος. Σημειώνεται ότι η Ελληνική Τράπεζα δεν έχει οποιοδήποτε δανεισμό από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας (ELA) ή άλλο μηχανισμό στήριξης.

- Περαιτέρω επιβράδυνση της κυπριακής οικονομίας με δυσμενή αντίκτυπο στα λειτουργικά αποτελέσματα της Τράπεζας.
- Ενώσω υφίστανται τα περιοριστικά μέτρα, τα μηνύματα προς τα έξω υποδηλώνουν και ενισχύουν την οικονομική αστάθεια της χώρας. Σταδιακή χαλάρωση των μέτρων και η τελική άρση τους, θα βοηθήσουν στην ενίσχυση της αξιοπιστίας του τραπεζικού συστήματος της χώρας και τις προοπτικές ανάπτυξης της Ελληνικής Τράπεζας.

Όσον αφορά τις εργασίες του Ομίλου στη Ρωσία, αυτές αναμένονται να συνεχιστούν σε ένα θετικό οικονομικό περιβάλλον, καθώς η χώρα συνεχίζει να έχει θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης. Το εύρος των εργασιών είναι ακόμη σχετικά μικρό και δεν αναμένεται να επηρεάσει σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

B.5. Περιγραφή Ομίλου και θέσης του εκδότη

Η Ελληνική Τράπεζα είναι η ιθύνουσα εταιρεία του Ομίλου. Οι ακόλουθες είναι θυγατρικές εταιρείες της Ελληνικής Τράπεζας: Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, Hellenic Bank Trust and Finance Corporation Ltd, Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ, Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd, Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Ε.Π.Ε., Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Λτδ, Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank" και Borenham Holdings Ltd.

B.6. Κύριοι Μέτοχοι

Κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι μέτοχοι που, σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων, κατέχουν 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	97.851.180	21.100.173	118.951.353	19,20
Fathullin Renat	41.682.637	-	41.682.637	6,73
Credit Suisse AG	36.569.501	-	36.569.501	5,90
Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	30.136.828	2.227.446	32.364.274	5,22
	206.240.146	23.327.619	229.567.765	37,05
Λοιποί μέτοχοι			390.121.455	62,95
Σύνολο			619.689.220	100

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας έχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Η μετοχική βάση της Τράπεζας κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από 25.970 μετόχους.

Η Τράπεζα δεν κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, από οποιονδήποτε.

Σημειώνεται ότι η Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου και τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατέχουν ΜΣΜΑΚ ύψους €7,9 εκατ. καθώς και Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα ύψους €20 εκατ.

**B.7. Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες**

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τα έτη 2010, 2011 και 2012 βασίζονται στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2010, 2011 και 2012. Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τα έτη 2010, 2011 και 2012 έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου. Οι μη ελεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 βασίζονται στις συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 της Κύπρου και τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμους και Κανονισμούς και του περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου.

Η έκθεση των εξωτερικών ελεγκτών του Ομίλου για τα υπό αναφορά έτη (2010-2012) είναι χωρίς οποιαδήποτε επιφύλαξη. Δηλαδή, κατά τη γνώμη τους "οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και οι ατομικές οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2011 και 2012, και της χρηματοοικονομικής τους επίδοσης και των ταμειακών ροών τους για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113".

Η έκθεση των εξωτερικών ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 περιελάμβανε έμφαση θέματος, η οποία επισύρει την προσοχή στην αναφορά στις εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, στις υφιστάμενες οικονομικές αβεβαιότητες που επικρατούν στην Κύπρο και στην αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος της Κύπρου. Οι παράγοντες αυτοί θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα, τις κεφαλαιουχικές ανάγκες και τη ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

**ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

Για τις εξαμηνίες που έληξαν στις 30 Ιουνίου 2013 και στις 30 Ιουνίου 2012 και για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2011 και 2012.

	1/1/2013- 30/6/2013 (μη ελεγμένες) €'000	1/1/2012- 30/6/2012 (μη ελεγμένες) €'000	2012 (ελεγμένες) €'000	2011 (ελεγμένες) €'000	2010 (ελεγμένες) €'000
Καθαρά έσοδα από τόκους	85.520	101.299	203.438	214.544	192.574
Άλλα καθαρά έσοδα	46.853	56.298	114.963	9.640	76.112
Σύνολο καθαρών εσόδων μετά την απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	132.373	157.597	318.401	224.184	268.686
Σύνολο καθαρών εσόδων πριν την απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου	132.373	157.597	318.401	301.184	268.686
Σύνολο εξόδων	(69.479)	(67.456)	(169.267)	(168.621)	(178.718)
Κέρδος από συνήθειες εργασίες πριν τις προβλέψεις	62.894	90.141	149.134	55.563	89.968
(Ζημιά)/Κέρδος πριν τη φορολογία	(31.740)	47.256	(13.222)	(86.921)	15.253
(Ζημιά)/Κέρδος για την περίοδο/έτος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(35.226)	49.492	(21.932)	(99.545)	9.190
Ζημιά από τερματισμό εργασιών ΔΚΕ	(10.285)	(34.082)	--	--	--
(Ζημιά)/κέρδος για την περίοδο/έτος	(45.511)	15.410	(21.932)	(99.545)	9.190
(Ζημιά)/κέρδος που αναλογεί:					
Στο συμφέρον μειοψηφίας	632	512	1.508	1.113	301
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	(46.143)	14.898	(23.440)	(100.658)	8.889

Σημείωση: Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεση της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. με άμεση ισχύ.

Σύμφωνα με την εν λόγω συμφωνία, η Τράπεζα πώλησε το σύνολο των μετρητών, καταθέσεων, δανείων, λογισμικών προγραμμάτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα (ΔΚΕ),



έναντι συνολικού τιμήματος €29 εκατ. και κάλυψε σε μετρητά την αρνητική διαφορά, μεταξύ των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εξαγοράστηκαν, το ύψος της οποίας ανήλθε στα €118 εκατ.

Σημειώνεται ότι όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος της πιο πάνω συμφωνίας τυγχάνουν θεώρησης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα κοινής αποδοχής. Επιπρόσθετα, τα αποτελέσματα του ΔΚΕ θα ελεγχθούν από εξωτερικούς ελεγκτές και οποιεσδήποτε αναπροσαρμογές προκύψουν θα αποτυπωθούν στα αποτελέσματα του έτους.

Η επίδραση της πιο πάνω συναλλαγής στα αποτελέσματα του Ομίλου παρουσιάζεται ως δραστηριότητες που τερματίστηκαν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (Ζημιά από τερματισμό εργασιών του ΔΚΕ).

Η παρουσίαση των συγκριτικών ποσών για την εξαμηνία του 2012 της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων έχει αναπροσαρμοστεί έτσι ώστε ο τερματισμός των δραστηριοτήτων του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας να λαμβάνεται υπόψη ως αν να είχε συμβεί από την αρχή του έτους 2012. Διευκρινίζεται ότι η Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος 2012 δεν περιλαμβάνει οποιεσδήποτε αναπροσαρμογές σε σχέση με τα πιο πάνω και είναι σύμφωνα με τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2012.

ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΠΟ ΕΝΟΠΙΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Στις 30 Ιουνίου 2013 (μη ελεγμένες), 31 Δεκεμβρίου 2010, 2011 και 2012

	30/6/2013 (μη ελεγμένες) €'000	2012 (ελεγμένες) €'000	2011 (ελεγμένες) €'000	2010 (ελεγμένες) €'000
Χορηγήσεις σε πελάτες				
Κύπρος	3.881.729	4.156.997	4.300.353	4.073.916
Ελλάδα	45	576.335	684.678	814.664
Ρωσία	10.787	11.578	1.796	--
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.639.031	8.755.701	8.278.976	8.236.725
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών				
Κύπρος	5.736.558	7.148.964	6.528.594	6.115.669
Ελλάδα	--	614.592	575.172	737.826
Ρωσία	2.774	3.307	2.775	--
Δανειακό κεφάλαιο	304.864	304.877	319.878	355.076
Μετοχικό κεφάλαιο	266.466	266.466	132.448	132.442
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	443.145	484.884	434.198	534.264

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΙΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 (Μη ελεγμένη)

1. Η ζημιά μετά τη φορολογία που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, ανέρχεται σε €46,1 εκατ. σε σύγκριση με κέρδος €14,9 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή περίοδο και περιλαμβάνει τη ζημιά που προέκυψε από δραστηριότητες που τερματίστηκαν με την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας (ΔΚΕ).
2. Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεση της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα (ΔΚΕ), σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. με άμεση ισχύ. Σύμφωνα με την εν λόγω συμφωνία η Τράπεζα πώλησε το σύνολο των μετρητών, καταθέσεων, δανείων, λογισμικών προγραμμάτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα, έναντι συνολικού τιμήματος €29 εκατ. και κάλυψε σε μετρητά την αρνητική διαφορά, μεταξύ των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εξαγοράστηκαν, το



ύψος της οποίας ανήλθε στα €118 εκατ.

3. Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες στην Κύπρο παρουσίασαν μείωση 4% ενώ οι συνολικές καταθέσεις πελατών στην Κύπρο ανήλθαν σε €5,7 δισ. παρουσιάζοντας μείωση 20% από το Δεκέμβριο 2012.
4. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €439,3 εκατ. σε σύγκριση με €481,7 εκατ. το Δεκέμβριο 2012. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα της εξαμηνίας που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, εξαιρουμένης της ζημίας από πώληση του ΔΚΕ, διαμορφώνεται στο -7,8% (Δεκέμβριος 2012: -5,1%).
5. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθε σε 14,59% (Δεκέμβριος 2012: 13,64%) (Τράπεζα: 13,79%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 11,17% (Δεκέμβριος 2012: 10,89%) (Τράπεζα: 10,98%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,05% (Δεκέμβριος 2012: 8,19%) (Τράπεζα: 7,82%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012, διαμορφώνονται σε 11,63% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,63% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,13% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Έτος 2012

Σημειώνεται ότι η ελεγμένη ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 δεν έχει αναπροσαρμοστεί και περιλαμβάνει και τις δραστηριότητες του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας.

1. Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η ζημιά μετά τη φορολογία που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας ανέρχεται σε €23,4 εκατ. σε σύγκριση με ζημιά €100,7 εκατ. για το 2011. Σημειώνεται ότι, το 2011 είχε αναγνωρισθεί απομείωση για τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου («ΟΕΔ») ύψους €77εκατ. Εξαιρουμένης της απομείωσης των ΟΕΔ, η ζημιά μετά τη φορολογία, που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας, παρουσιάζει οριακή βελτίωση.
2. Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, ανήλθε σε €162,4 εκατ. και αυξήθηκε κατά €19,9 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2011.
3. Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε €5,6 δισ. και παρουσιάζουν οριακή μείωση της τάξης του 1% σε σχέση με το Δεκέμβριο 2011. Οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 9%, φθάνοντας τα €7,8 δισ. σε σύγκριση με €7,1 δισ. το Δεκέμβριο 2011.
4. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθαν σε €481,7 εκατ. σε σύγκριση με €431,6 εκατ. το Δεκέμβριο 2011. Η αύξηση είναι αποτέλεσμα των κεφαλαίων που αντλήθηκαν μέσω του Προγράμματος Κεφαλαιακής Ενίσχυσης. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνεται στο -5,1% (Δεκέμβριος 2011: -20,9%).



5. Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Βασιλείας II στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε 13,6% (Δεκέμβριος 2011: 12,9%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 10,9% (Δεκέμβριος 2011: 10,1%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,2% (Δεκέμβριος 2011: 7,1%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες για την Ελληνική Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώθηκαν σε 11,7% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,7% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,2% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Έτος 2011

1. Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας με την οριστικοποίηση των όρων του σχεδίου συμφωνίας μεταξύ του Ελληνικού κράτους και των ιδιωτών πιστωτών σε σχέση με το σχέδιο αποπληρωμής του Ελληνικού χρέους προχώρησε σε πρόβλεψη απομείωσης ύψους €77,0 εκατ. των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε. Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει το 70% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων ύψους €110 εκατ. που κατείχε η Τράπεζα και τα οποία ήταν ταξινομημένα στην κατηγορία "Διακρατούμενα μέχρι τη Λήξη". Ο Όμιλος μετά το κόστος της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου παρουσιάζει ζημιές πριν τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 που ανέρχονται σε €86,9 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €15,3 εκατ. για την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου το κέρδος πριν τις προβλέψεις του Ομίλου ανέρχεται σε €132,6 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 47% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.
2. Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου αυξήθηκε κατά 12% σε σύγκριση με το 2010. Παράλληλα, το σύνολο των εξόδων παρουσίασε μείωση 6% φθάνοντας τα €168,6 εκατ. σε σύγκριση με €178,7 εκατ. για το έτος 2010.
3. Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, ανήλθε σε €142,5 εκατ. και αυξήθηκε κατά €67,8 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2010.
4. Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 4% και έχουν ανέλθει σε €5,6 δισ. σε σύγκριση με €5,4 δισ. το Δεκέμβριο 2010, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 4%, φθάνοντας τα €7,1 δισ. σε σύγκριση με €6,9 δισ. το Δεκέμβριο 2010.
5. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ανήλθαν σε €431,6 εκατ. σε σύγκριση με €531,9 εκατ. το Δεκέμβριο 2010. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους 2011 διαμορφώνεται στο -20,9% (Δεκέμβριος 2010: 1,7%).
6. 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 12,9% (Δεκέμβριος 2010: 15,0%) και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 10,1% (Δεκέμβριος 2010: 11,9%), υπερβαίνοντας τα ελάχιστα απαιτούμενα όρια των 11,5% και 9,5% αντίστοιχα. Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 7,1% (Δεκέμβριος 2010: 9,0%) και ήταν χαμηλότερος του ελάχιστου ορίου 8% που απαιτούσε η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Έτος 2010

1. Ο Όμιλος παρουσίασε κέρδη πριν τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 που ανέρχονται σε €15,3 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €36,1 εκατ. για το 2009.
2. Το σύνολο των καθαρών εσόδων κυμάνθηκε στα επίπεδα του 2009 φθάνοντας τα €268,7 εκατ. σε σύγκριση με €269,6 εκατ. για το έτος του 2009, ενώ παράλληλα το σύνολο των εξόδων παρουσίασε αύξηση 5% φθάνοντας τα €178,7 εκατ. σε σύγκριση με €170,2 εκατ. για το έτος του 2009.
3. Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010, ανήλθε σε €74,7 εκατ. και αυξήθηκε κατά €11,5 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2009.
4. Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 8% και έχουν ανέλθει σε €5,4 δισ. σε σύγκριση με €5,0 δισ. το Δεκέμβριο 2009, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 4%, φθάνοντας τα €6,9 δισ. σε σύγκριση με €6,6 δισ. το Δεκέμβριο 2009.
5. Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €531,9 εκατ. σε σύγκριση με €519,9 εκατ. το Δεκέμβριο 2009. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους 2010 διαμορφώνεται στο 1,7% (Δεκέμβριος 2009: 5,7%).
6. Στις 31 Δεκεμβρίου 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 15% (Δεκέμβριος 2009: 14%), ενώ ο Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων ανήλθε σε 11,9% (Δεκέμβριος 2009: 9,9%).

Σημείωση: Οι αναφορές που γίνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ή του Ομίλου προηγούμενων περιόδων, έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με την ισχύουσα οδηγία κατά την υπό αναφορά περίοδο / έτος. Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αυτών των προαναφερθεισών περιόδων διαφέρει από το CRD IV και για σκοπούς των προνοιών των MAK 1 και MAK 2, οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

B.8. Επιλεγμένες κύριες άτυπες (pro forma) χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Δεν ισχύει.

B.9. Πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών

Δεν ισχύει. Δεν περιλαμβάνονται προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

B.10. Επιφυλάξεις στην έκθεση ελέγχου για τις ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες

Η έκθεση των ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 περιλαμβάνει έμφαση θέματος ως εξής: «επισύρουμε την προσοχή στις σημειώσεις 2.1 και 41 των οικονομικών καταστάσεων όπου γίνεται αναφορά στις εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, στις υφιστάμενες οικονομικές αβεβαιότητες που



επικρατούν στην Κύπρο και στην αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος της Κύπρου. Οι παράγοντες αυτοί θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα, τις κεφαλαιουχικές ανάγκες και τη ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.»

B.11. Κεφάλαιο κίνησης

Η Τράπεζα, δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

B.12. Δήλωση

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2012) έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι προοπτικές του Ομίλου έχουν επηρεαστεί κυρίως από τα ακόλουθα:

- Τις αποφάσεις που λήφθηκαν στο Eurogroup της 25ης Μαρτίου 2013 και της σχετικής συμφωνίας που υπογράφηκε μεταξύ της Κυπριακής Κυβέρνησης και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας («ΕΜΣ») για χρηματοδότηση της Κύπρου και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της τομέα («Μνημόνιο Συναντίληψης»),
- Την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της Τράπεζας στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στις 26 Μαρτίου 2013 (με άμεση ισχύ) με τη διακρατική συνεννόηση των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας, μετά από απαίτηση της Τρόικας και σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας,
- Το νέο οικονομικό και εποπτικό περιβάλλον που διαμορφώθηκε ως αποτέλεσμα των πιο πάνω και ειδικότερα ως αποτέλεσμα των περιοριστικών μέτρων σε τραπεζικές συναλλαγές που τέθηκαν σε εφαρμογή προκαλώντας ένα σοβαρό πλήγμα στην εμπιστοσύνη των καταθετών,
- Το κεφαλαιακό έλλειμμα που καλείται η Τράπεζα από την Κεντρική Τράπεζα να καλύψει μέχρι τις 31 Οκτωβρίου 2013, ως αποτέλεσμα του διαγνωστικού ελέγχου των δανειακών χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο που πραγματοποίησε η ΡΙΜCO και το οποίο ανέρχεται σε €294 εκατ. (στη βάση του ακραίου σεναρίου του διαγνωστικού ελέγχου της ΡΙΜCO και μετά την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας),
- Την υποχρέωση διατήρησης σε συνεχή βάση δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio) ίσο με τουλάχιστον 9% (από τις 31 Οκτωβρίου 2013),
- Την επιβράδυνση και επιδείνωση των δημοσιονομικών δεικτών της κυπριακής οικονομίας που έχει και αναμένεται να συνεχίσει να έχει δυσμενές αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου,
- Την ενδεχόμενη αποτυχία της Τράπεζας να καλύψει πλήρως τα απαιτούμενα κεφάλαια από τον ιδιωτικό τομέα (Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης) με αποτέλεσμα την υπό του κράτους ενίσχυση μέσω του Προγράμματος Μεταρρύθμισης του Χρηματοπιστωτικού Τομέα της Τρόικας και να επέλθουν σημαντικές επιπτώσεις στον έλεγχο της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων της, στην οικονομική της κατάσταση και στις εργασίες της,
- Τον κίνδυνο περαιτέρω επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα και επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας στο μέλλον,
- Τον κίνδυνο ρευστότητας,
- Τις αρνητικές αναπροσαρμογές και σχετικές απομειώσεις στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.



Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2012) έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η εμπορική θέση, οι δραστηριότητες και η οικονομική κατάσταση του Ομίλου έχουν επηρεαστεί αρνητικά από όλα τα γεγονότα που αναφέρονται πιο πάνω. Η επίδραση των πιο πάνω γεγονότων στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου μέχρι την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 αντικατοπτρίζεται στα μη ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα της σχετικής περιόδου που έχουν ανακοινωθεί και περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής. Από την ημερομηνία των μη ελεγμένων οικονομικών αποτελεσμάτων της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η εμπορική θέση, οι δραστηριότητες και η οικονομική κατάσταση του Ομίλου συνέχισαν να επηρεάζονται αρνητικά από τα πιο πάνω γεγονότα όπως και τα αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 και συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων: (α) συνεχίστηκε η εκροή καταθέσεων με μείωση της τάξης του 3,5%, (β) παρουσιάστηκαν επιπλέον καθυστερήσεις στην αποπληρωμή των δανείων και (γ) δείκτες ρευστότητας παρουσιάζουν παρεκκλίσεις από τα εποπτικά όρια.

B.13. Φερεγγυότητα εκδότη

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του διαγνωστικού ελέγχου των δανειακών χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο, περιλαμβανομένης και της Ελληνικής Τράπεζας, που έχει πραγματοποιήσει η PIMCO μετά από σχετικές οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, η τελευταία καθόρισε τις κεφαλαιακές ανάγκες των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετείχαν στον έλεγχο και που σύμφωνα με αυτήν θα πρέπει να εξασφαλιστούν μέχρι το τέλος του 2013, είτε από ιδιωτικές πηγές είτε από κρατική βοήθεια με χρήματα του Προγράμματος Μεταρρύθμισης του Χρηματοπιστωτικού Τομέα της Τρόικας («Πρόγραμμα») που έχουν ήδη δεσμευθεί.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν υποχρέωση από τις 31 Οκτωβρίου 2013 να διατηρούν σε συνεχή βάση δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio) ίσο με τουλάχιστον 9%. Ταυτόχρονα, μέχρι τις 31 Οκτωβρίου 2013 καλείται να καλύψει κεφαλαιακή ανάγκη ύψους €294 εκατ. (στη βάση του ακραίου σεναρίου του διαγνωστικού ελέγχου της PIMCO και μετά την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε συνεδρίες του ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013 καθόρισε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης («Σχέδιο») με στόχο να συγκεντρώσει ιδιωτικά κεφάλαια στα επίπεδα και στη δομή που θέτει το Πρόγραμμα προκειμένου να καλύψει την εν λόγω κεφαλαιακή του ανάγκη.

Σε συνέχεια της ψήφισης από τη Βουλή του Νόμου 105(Ι)/2013, ο οποίος τροποποίησε τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (Ν200(Ι)/2011), η Τράπεζα, αφού έχει λάβει τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας (εποπτική αρχή) και του Υπουργού Οικονομικών, ως μέρος των παρόντων εκδόσεων προχωρεί συντοχρόνως με διαδικασία ανταλλαγής των Καθορισμένων Μέσων Κεφαλαίου με νέα Μέσα Κεφαλαίου, με βάση πρόνοιες και διαδικασία που προβλέπεται στο Άρθρο 5B, οι λεπτομέρειες της οποίας περιγράφονται με λεπτομέρεια στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Το Άρθρο 5B αναφέρεται στη δυνατότητα χρηματοοικονομικού οργανισμού (ο οποίος παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα, η μη έγκαιρη αντιμετώπιση του οποίου πιθανόν να οδηγήσει στη λήψη μέτρων στήριξης) να αρχίσει διαδικασία τροποποίησης των όρων έκδοσης Μέσων Κεφαλαίου του, που δυνατό να περιλαμβάνει και την ανταλλαγή τους με άλλα Μέσα Κεφαλαίου. Η Τράπεζα εφαρμόζει την εν λόγω πρόνοια στα πλαίσια του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με σκοπό την ανταλλαγή ενός ή περισσότερων από τα Καθορισμένα Μέσα Κεφαλαίου που έχει εκδώσει με νέα Μέσα Κεφαλαίου, μέσω της διαδικασίας που προβλέπεται στους εν λόγω Νόμους.



Η εφαρμογή της εν λόγω πρόνοιας, μέσα στα πλαίσια υλοποίησης του Σχεδίου, αυξάνει τις πιθανότητες της Τράπεζας για να καλύψει την κεφαλαιακή ανάγκη των €294εκατ. που της έχει καθορίσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν καταφέρει να εξασφαλίσει τα απαιτούμενα κεφάλαια (€294 εκατ.) για πλήρη ανακεφαλαιοποίηση από ιδιωτικά κεφάλαια, θα υπόκειται σε μέτρα κρατικής ενίσχυσης. Σε τέτοια περίπτωση, θα εφαρμοσθούν οι τότε σε ισχύ σχετικές νομοθετικές και άλλες διατάξεις, οι οποίες σήμερα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο του 2011 έως 2013 (Ν. 200(Ι)/2011, ως έχει τροποποιηθεί), τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(Ι)/2013), ως έχει τροποποιηθεί, τους περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμους του 1997 έως 2013 (Ν. 66(Ι)/1997, ως έχει τροποποιηθεί), την Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την εφαρμογή, μετά την 1^η Αυγούστου 2013, των κανόνων περί κρατικών ενισχύσεων στα μέτρα στήριξης των τραπεζών στο πλαίσιο της χρηματοοικονομικής κρίσης, που αναρτάται στην ιστοσελίδα <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:C:2013:216:0001:0015:EL:PDF> και το Μνημόνιο Συναντίληψης (περιλαμβανομένων, αλλά χωρίς περιορισμό, των παραγράφων 1.22, 1.29 και 1.30 αυτού).

Σύμφωνα με το Άρθρο 5Α του Ν.200(Ι)/2011 ως έχει τροποποιηθεί, μετά από εισήγηση της Κεντρικής Τράπεζας, το Υπουργικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει τη διαχείριση των Μέσων Κεφαλαίων της Τράπεζας, ως προϋπόθεση για τη λήψη μέτρων στήριξης αποκατάστασης της κεφαλαιακής της επάρκειας ή/και για περιορισμό της κρατικής στήριξης στο ελάχιστο δυνατό ποσό.

Σύμφωνα με σχετική ανακοίνωση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ημερομηνίας 1 Αυγούστου 2013: «Αν τα απαιτούμενα κεφάλαια δεν καλυφθούν πλήρως από τον ιδιωτικό τομέα, τότε η τράπεζα θα ενισχυθεί από το κράτος μέσω του Προγράμματος. Σε αυτή την περίπτωση θα εφαρμοσθούν οι κανόνες περί Κρατικών ενισχύσεων, οι οποίοι, μεταξύ άλλων, προνοούν την υποχρεωτική μετατροπή ή την απομείωση του χρέους ελάσσονος προτεραιότητας. Η κρατική ενίσχυση, η οποία είναι διαθέσιμη μέσω του Προγράμματος, δεν θα χορηγηθεί πριν την πλήρη συνεισφορά των μετόχων, των κατόχων υβριδικών κεφαλαίων και των κατόχων χρέους ελάσσονος προτεραιότητας, για την αντιστάθμιση οποιασδήποτε έλλειψης κεφαλαίων». Περαιτέρω η πιο πάνω ανακοίνωση αναφέρει υπό τον τίτλο «Ανακεφαλαιοποίηση του Τραπεζικού Τομέα» ότι: «Δεν θα υπάρξει νέα μετατροπή καταθέσεων σε μετοχικό κεφάλαιο πέραν από αυτή που έχει ήδη ολοκληρωθεί στην Τράπεζα Κύπρου και στη Λαϊκή Τράπεζα. Όλες οι άλλες ανακεφαλαιοποιήσεις θα επιτευχθούν μέσω ιδιωτικών κεφαλαίων ή με χρήματα από το πρόγραμμα».

B.14. Εξάρτηση εκδότη

Δεν υπάρχει εξάρτηση της Τράπεζας από οποιανδήποτε από τις εξηρημένες της εταιρείες.

B.15. Κύριες δραστηριότητες εκδότη

Οι δραστηριότητες του Ομίλου περιλαμβάνουν όλο το φάσμα των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Οι κύριοι τομείς δραστηριοποίησης του Ομίλου περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, καθώς, επίσης, και υπηρεσίες καταπιστευματοδόχων.

Η Τράπεζα παρέχει τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μέσω των καταστημάτων της στην Κύπρο και Ρωσία και διατηρεί Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Μόσχα, Γιοχάνεσμπουργκ, Αγία Πετρούπολη και Κίεβο. Μέχρι τις 25 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα παρείχε τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και μέσω Δικτύου Καταστημάτων στην Ελλάδα, το οποίο πωλήθηκε στις 26 Μαρτίου 2013.

Η Τράπεζα λειτουργεί μέσω 60 καταστημάτων σε όλη την Κύπρο και παρέχει υπηρεσίες σε



επιχειρήσεις μέσω τριών Κέντρων Μεγάλων Επιχειρήσεων και επτά Κέντρων Επιχειρήσεων. Επιπλέον, λειτουργούν τέσσερα Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων και ένα Ναυτιλιακό Επιχειρηματικό Κέντρο.

B.16. Έλεγχος εκδότη

Η Τράπεζα δεν κατέχεται ή ελέγχεται, άμεσα ή έμμεσα, από οποιονδήποτε.

B.17. Πιστοληπτική διαβάθμιση

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας αξιολογείται από διεθνείς οίκους εκτίμησης πιστοληπτικής ικανότητας, όπως τους Moody's Investors Services Inc και τους Fitch Ratings Ltd, και κατατάσσεται σε βαθμίδες, με βάση ειδικούς δείκτες τους οποίους ο κάθε οίκος έχει υιοθετήσει.

Οι Moody's Investor Services Inc και Fitch Ratings Ltd, διεθνείς οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, έρευνας και ανάλυσης επιχειρηματικών κινδύνων, κατατάσσουν την Ελληνική Τράπεζα για τη μακροχρόνια πιστοληπτική της ικανότητα στη βαθμίδα Caa3 (με αρνητική προοπτική) και RD αντίστοιχα. Διευκρινίζεται ότι και οι δύο πιο πάνω οίκοι έχουν εγγραφεί κάτω από τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι πιο πρόσφατες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας, σύμφωνα με τους διεθνείς οίκους Moody's (16 Απριλίου 2013) και Fitch (23 Απριλίου 2013).

Οίκοι αξιολόγησης και κατηγορίες πιστοληπτικής διαβάθμισης	Βαθμίδα
Moody's Investor Services Inc (τελευταία ημερομηνία αξιολόγησης 16 Απριλίου 2013)	
Προοπτική (Outlook)	Αρνητική
Τραπεζικές καταθέσεις (Deposit ratings)	Caa3
Χρηματοοικονομική ευρωστία (Bank Financial Strength Rating/Standalone BFSR)	ca/E
Fitch Ratings Ltd (τελευταία ημερομηνία αξιολόγησης 23 Απριλίου 2013)	
Προοπτική (Outlook)	-
Μακροπρόθεσμη διαβάθμιση (Long-term issuer default rating)	RD
Βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση (Short-term issuer default rating)	RD
Αξιολόγηση Βιωσιμότητας (Viability rating)	f

Η μακροπρόθεσμη αξιολόγηση αφορά την ικανότητα μιας επιχείρησης να αποπληρώνει τις μακροπρόθεσμες οφειλές της και αξιολογείται με βαθμίδες από το Aaa μέχρι το C. Η Moody's Investor Services Inc χρησιμοποιεί επιπλέον συνδυασμό δεικτών με αριθμητικές ενδείξεις (1, 2, 3), ενώ η Fitch Ratings Ltd συνδυάζει τους δείκτες με θετικό ή αρνητικό πρόσημο. Η πιστοληπτική αξιολόγηση βοηθά τους επενδυτές να εκτιμήσουν το βαθμό επενδυτικής επικινδυνότητας μιας επιχείρησης.

Η ερμηνεία των πιο πάνω διαβαθμίσεων σύμφωνα με τον οίκο Moody's Investor Services Inc έχει ως ακολούθως:

“Caa: Οι υποχρεώσεις με διαβάθμιση Caa κρίνονται ως χαμηλού επιπέδου και υπόκεινται σε πολύ υψηλό πιστωτικό κίνδυνο.

Σημείωση: Η Moody's επισυνάπτει τις αριθμητικές ενδείξεις 1, 2 και 3 σε κάθε γενική κατηγορία διαβάθμισης από την Aa έως την Caa. Η αριθμητική ένδειξη 1 υποδεικνύει ότι η υποχρέωση κατατάσσεται στο ανώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής διαβάθμισής της. Η



ένδειξη 2 υποδεικνύει μεσαία κατάταξη, και η ένδειξη 3 υποδεικνύει κατάταξη στο κατώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής διαβάθμισης.

E: Οι τράπεζες με διαβάθμιση E επιδεικνύουν πολύ μέτρια ενδογενή χρηματοοικονομική ευρωστία, με μεγαλύτερη πιθανότητα περιοδικής εξωτερικής υποστήριξης ή επακόλουθης ανάγκης για εξωτερική βοήθεια. Αυτά τα ιδρύματα μπορεί να περιορίζονται από έναν ή περισσότερους από τους ακόλουθους παράγοντες: Ασθενή και περιορισμένη επιχειρηματική οντότητα, βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που υστερούν ουσιαστικά σε ένα ή περισσότερα επίπεδα, ή ιδιαίτερα απρόβλεπτο ή ασταθές περιβάλλον λειτουργίας.

Σημείωση: Κατά περίπτωση, το πρόσημο «+» θα επισυνάπτεται σε διαβαθμίσεις κάτω του «A» και το πρόσημο «-» θα επισυνάπτεται σε διαβαθμίσεις άνω του «E» για να υπάρχει διάκριση των τραπεζών που εμπίπτουν στο ανώτατο και το κατώτατο σημείο, αντίστοιχα, της γενικής κατηγορίας διαβάθμισης.

ca: Οι εκδότες με αξιολόγηση ca έχουν ιδιαίτερα κερδοσκοπική ενδογενή ή αυτόνομη χρηματοοικονομική ευρωστία και είναι πιθανό να βρίσκονται είτε σε χρεοκοπία είτε πολύ κοντά σε αυτήν, με κάποιες προοπτικές ανάκτησης του αρχικού κεφαλαίου και των τόκων. Εναλλακτικά, αυτοί οι εκδότες έχουν αποφύγει την χρεοκοπία ή αναμένεται να αποφύγουν τη χρεοκοπία μέσω της παροχής ασυνήθιστης υποστήριξης από κάποια συνδεδεμένη εταιρεία ή μια κυβέρνηση.

Σημείωση: Η Moody's επισυνάπτει τις αριθμητικές ενδείξεις 1, 2 και 3 σε κάθε γενική κατηγορία αξιολόγησης από την aa έως την caa. Η αριθμητική ένδειξη 1 υποδεικνύει ότι η υποχρέωση κατατάσσεται στο ανώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής αξιολόγησης της. Η ένδειξη 2 υποδεικνύει μεσαία κατάταξη και η ένδειξη 3 υποδεικνύει κατάταξη στο κατώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής αξιολόγησης».

Προοπτική: Η προοπτική μιας διαβάθμισης από τη Moody's είναι μια άποψη αναφορικά με την κατεύθυνση που πιθανώς θα ακολουθήσει μεσοπρόθεσμα η διαβάθμιση ενός εκδότη. Όπου έχουν παρασχεθεί, οι προοπτικές διαβάθμισης εμπίπτουν στις ακόλουθες τέσσερις κατηγορίες: Θετική (POS), Αρνητική (NEG), Σταθερή (STA) και Αναπτυσσόμενη (DEV – εξαρτάται από κάποιο γεγονός).

Η ερμηνεία των διαβαθμίσεων της Fitch Ratings Ltd έχει ως ακολούθως:

“RD, Restricted default: Η αξιολόγηση σε «RD» υποδεικνύει ένα εκδότη που, κατά την άποψη του οίκου, έχει αθέτηση πληρωμών μη εξασφαλισμένου δανειακού κεφαλαίου, δανείου ή οποιασδήποτε άλλης ουσιώδους υποχρέωσης, αλλά ο οποίος δεν έχει τεθεί σε εκκαθάριση ή παύσει τη δραστηριότητά του. Αυτό περιλαμβάνει:

- α) επιλεκτική αθέτηση πληρωμών για μια συγκεκριμένη τάξη ή νόμισμα του χρέους
- β) μη-αποκαταστημένη λήξη της ισχύουσας περιόδου χάριτος, περιόδου αποκατάστασης ή ανοχής μετά από αθέτηση πληρωμών για ένα τραπεζικό δάνειο, αξίες ή άλλη σημαντική οικονομική υποχρέωση
- γ) επέκταση πολλαπλών απαλλαγών ή περιόδων ανοχής σε μια αθέτηση πληρωμών για μία ή περισσότερες σημαντικές οικονομικές υποχρεώσεις, είτε σε σειρά ή παράλληλα, ή
- δ) εκτέλεση μιας προβληματικής ανταλλαγής του χρέους σε μία ή περισσότερες σημαντικές οικονομικές υποχρεώσεις.

f: Η διαβάθμιση σε ‘f’ αντικατοπτρίζει την άποψη του οίκου ότι η Τράπεζα έχει “αποτύχει” (failed), δηλαδή ότι αθέτησε, ή θα είχε αθετήσει (defaulted), εάν δεν είχε λάβει έκτακτη στήριξη ή είχε επωφεληθεί από άλλα έκτακτα μέτρα.

**Γ. Κινητές αξίες****Γ.1. Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες**

Σε συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με έκδοση νέων μετοχών μέχρι €168 εκατ. και διάθεσή τους (α) στους υφιστάμενους μετόχους και κατόχους των ΜΣΜΑΚ, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους και (β) σε άλλους επενδυτές, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου, για οποιεσδήποτε μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την έκδοση μέχρι €126,4 εκατ. ΜΑΚ 1, τα οποία θα προσφερθούν για ανταλλαγή προς τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης που περιλήφθηκαν σε ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 17.9.2010 και την έκδοση μέχρι €200.000.000 ΜΑΚ 2 τα οποία θα προσφερθούν προς ανταλλαγή στους ακόλουθους Κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων Κεφαλαίου: (i) στους Κατόχους Χρεογράφων 2016 (ISIN CY0140040110) που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 11.05.2006, (ii) στους κατόχους Χρεογράφων Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 01.09.2008, (iii) στους κατόχους Χρεογράφων 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11.03.2009 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 18.05.2009 και (iv) στους Κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου με κυμαινόμενο επιτόκιο (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18.04.2003 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 07.11.2003 και σε άλλους επενδυτές έναντι μετρητών. Για το σκοπό αυτό συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 14 Αυγούστου 2013 η οποία και ενέκρινε σχετικά ψηφίσματα για υλοποίηση των πιο πάνω.

Γ.1.1. Έκδοση νέων συνήθων μετοχών, ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2

Οι νέες μετοχές, τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, θα εισαχθούν στο ΧΑΚ προς διαπραγμάτευση, νοουμένου ότι θα εγκριθεί η αίτηση εισαγωγής τους. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις αξίες που θα εισαχθούν.

	Συνήθεις νέες μετοχές	ΜΑΚ 1	ΜΑΚ 2
Κατηγορία Αξιών	Συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου
Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο		
Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές και άυλες		
Αριθμός κινητών αξιών	Μέχρι 3.311.981.848 ονομαστικής αξίας €0,01	Μέχρι 126.382.231 ονομαστικής αξίας €1	Μέχρι 200.000.000 ονομαστικής αξίας €1
Τήρηση μητρώου	Κεντρικό Αποθετήριο/ Μητρώο ΧΑΚ		
Νόμισμα έκδοσης	Ευρώ (€)		
Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)		
ISIN	CY0000300117		
Διαπραγμάτευση	ΧΑΚ		
Αποφάσεις με βάση τις οποίες εκδίδονται	Βάσει αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 11 και 18 Ιουλίου 2013 και έγκρισης Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 14 Αυγούστου 2013.		

**Γ.2. Νόμισμα κινητών αξιών**

Ευρώ (€).

Γ.3. Πληροφορίες για το μετοχικό κεφάλαιο

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ήταν €516 εκατ. διαιρεμένο σε 51.600.000.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία. Το εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν κεφάλαιο κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ήταν €6.196.892,20 διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία.

Όλες οι εκδομένες συνήθεις μετοχές είναι εξ ολοκλήρου πληρωμένες και έχουν τα ίδια δικαιώματα.

Γ.4. Δικαιώματα κινητών αξιών

Οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν φέρουν τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα δικαιώματα των νέων μετοχών καθώς και των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2:

	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΑΚ 1	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΑΚ 2
Δικαίωμα Ψήφου	Ναι	Όχι	Όχι
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Ναι	Όχι	Όχι
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Ναι	Όχι	Όχι
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι	Όχι	Όχι
Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι	Όχι	Όχι

Γ.5. Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών

Δεν υπάρχουν περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών.

Γ.6. Διαπραγμάτευση κινητών αξιών

Σε περίπτωση έγκρισης της αίτησης για εισαγωγή των μετοχών από το Συμβούλιο του ΧΑΚ, των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 στο ΧΑΚ, οι νέες συνήθεις μετοχές που θα εκδοθούν, τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 θα εισαχθούν και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ.

Γ.7. Μερισματική πολιτική

Η μερισματική πολιτική της Τράπεζας καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο λαμβάνει υπόψη τα εισοδήματα του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα σχέδια επέκτασης, τις κεφαλαιακές του υποχρεώσεις, τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και το σχετικό ρυθμιστικό πλαίσιο της Κεντρικής Τράπεζας, τους φορολογικούς παράγοντες, τις συνθήκες ρευστότητας και τις προοπτικές κερδοφορίας.

Η διανομή μερισμάτων υπόκειται στην ύπαρξη επαρκών αποθεματικών διαθεσίμων για διανομή, στους όρους έκδοσης αξιών που έχει εκδώσει η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια άντλησης κεφαλαίου και αναφέρονται σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της



Κύπρου και τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

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

Τα μερίσματα καταβάλλονται αφού παρακρατηθούν τα ποσά φόρου εισοδήματος και αμυντικής εισφοράς που προβλέπει κάθε φορά η υπάρχουσα φορολογική νομοθεσία.

Η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τα έτη 2010-2012.

Ενόψει των πιο πάνω δεν είναι δυνατή η πρόβλεψη ή η εκτίμηση σε ποια χρονική στιγμή θα πραγματοποιηθεί καταβολή μερίσματος.

Γ.8

Σχετικές πληροφορίες παρουσιάζονται στον πίνακα στο Μέρος Ε.3 του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος.

Γ.9

Σχετικές πληροφορίες παρουσιάζονται στον πίνακα στο Μέρος Ε.3 του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος.

Γ.10

Δεν εφαρμόζεται

Γ.11

Σχετικές πληροφορίες παρουσιάζονται στον πίνακα στο Μέρος Ε.3 του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος.

Δ. Κίνδυνοι

Η επένδυση σε μετοχές, στα ΜΑΚ 1 και στα ΜΑΚ 2 (τα οποία πιθανόν να μετατραπούν σε μετοχές κατά ή αμέσως μετά την έκδοσή τους) της Ελληνικής Τράπεζας υπόκειται σε μία σειρά κινδύνων που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από τους επενδυτές. Μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιέχονται ή ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, οι δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά τους κινδύνους που περιγράφονται πιο κάτω στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, πριν επενδύσουν στα ΜΑΚ1, ΜΑΚ2 και στις μετοχές της Εταιρείας. Εάν επέλθει οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, η Τράπεζα, η χρηματοοικονομική της θέση ή τα αποτελέσματα της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι και οι αβεβαιότητες που περιγράφονται πιο κάτω στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που δεν θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και/ή στην επένδυση στις μετοχές και ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 της Ελληνικής Τράπεζας.

Δ.1. & Δ.2. Βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά την Τράπεζα ή τον Τομέα Δραστηριότητας της

Η Ελληνική Τράπεζα πρέπει να ολοκληρώσει την ανακεφαλαιοποίηση της στο ύψος των κεφαλαίων που προβλέπει το ακραίο σενάριο του διαγωνστικού ελέγχου της PIMCO, όπως



διαμορφώθηκε μετά την πώληση των εργασιών της στην Ελλάδα, δηλαδή €294 εκατ. Επιπλέον, έχει την υποχρέωση από τις 31 Οκτωβρίου ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, από τη νέα αυτή ημερομηνία, να διατηρεί σε συνεχή βάση δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (CoreTier 1 Ratio) τουλάχιστον ίσο με 9%. Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν καταφέρει να εξασφαλίσει τα απαιτούμενα κεφάλαια για πλήρη ανακεφαλαιοποίηση από ιδιωτικά κεφάλαια, θα πρέπει να υποβάλει αίτηση για λήψη κρατικής ενίσχυσης.

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους επιμέρους κινδύνους, οι οποίοι μπορούν να επηρεάσουν τα οικονομικά αποτελέσματά του. Ο Όμιλος διαχειρίζεται και παρακολουθεί τους κινδύνους αυτούς με στόχο την ελαχιστοποίησή τους στο μέγιστο δυνατό βαθμό.

1. Πιστωτικός Κίνδυνος

1.1. Πελατειακό Χαρτοφυλάκιο

- 1.1.1. Κίνδυνος περαιτέρω επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου με αρνητική επίδραση στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου
- 1.1.2. Κίνδυνος αύξησης των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων
- 1.1.3. Κίνδυνος αύξησης προβλέψεων
- 1.1.4. Κίνδυνος από μείωση στις αξίες ή στη δυνατότητα εκποίησης των εξασφαλίσεων του δανειακού χαρτοφυλακίου
- 1.1.5. Κίνδυνος Συγκέντρωσης του δανειακού χαρτοφυλακίου
- 1.1.6. Κίνδυνος από χορηγήσεις σε συνδεδεμένα πρόσωπα

1.2. Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων

- 1.1.1. Κίνδυνος συγκέντρωσης σε ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας
- 1.1.2. Κίνδυνος αντισυμβαλλομένων

2. Κίνδυνος Αγοράς και Ρευστότητας

Ο Όμιλος δεν έχει λάβει χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, δεν αντλεί ρευστότητα από τον Έκτατο Μηχανισμό Ρευστότητας και δεν εξαρτάται από τη διατραπεζική αγορά.

2.1. Κίνδυνος Ρευστότητας

- 2.1.1. Κίνδυνος εξάρτησης σε χρηματοδότηση από τις πελατειακές καταθέσεις
- 2.1.2. Κίνδυνος απώλειας των καταθέσεων και εργασιών του τομέα Διεθνών Επιχειρήσεων
- 2.1.3. Κίνδυνος από αλλαγή στο προφίλ ληκτότητας των καταθέσεων

2.2. Κίνδυνος Αγοράς

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

- 2.2.1. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος δυνατόν να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου
- 2.2.2. Ο επιτοκιακός κίνδυνος δυνατόν να επηρεάσει αρνητικά τα καθαρά έσοδα του Ομίλου και επιπλέον να επιφέρει άλλες αρνητικές επιπτώσεις
- 2.2.3. Κίνδυνος από μεταβολές μετοχών και άλλων αξιών
- 2.2.4. Κίνδυνος χρήσης χρηματοοικονομικών μοντέλων που ενσωματώνουν παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις για την εκτίμηση χρηματοοικονομικών



- μέσων
- 2.2.5. Στρατηγικές Αντιστάθμισης Κινδύνου (Hedging) δυνατόν να μην είναι αποτελεσματικές με συνέπεια να μην αποτρέψουν απώλειες

3. **Λειτουργικός Κίνδυνος**

Μεταξύ των λειτουργικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

- 3.1 Κίνδυνος απάτης και άλλης μορφής παράνομων δραστηριοτήτων του προσωπικού
- 3.2 Κίνδυνος εξάρτησης από διευθυντικά στελέχη και άλλα μέλη του προσωπικού
- 3.3. Νομικός κίνδυνος
- 3.4. Κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης
- 3.5. Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας, και διαρροή πληροφοριών, μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών, ζημιές και προβλήματα Φήμης στην Τράπεζα.

4. **Επιχειρησιακός Κίνδυνος**

- 4.1. Κίνδυνος από χρήση λανθασμένων εκτιμήσεων των κεφαλαιακών αναγκών
- 4.2. Κίνδυνος από τη μείωση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο
- 4.3. Κίνδυνος γεωγραφικής συγκέντρωσης εργασιών
- 4.4. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Ρωσία
- 4.5. Οι πιέσεις της ύφεσης που πηγάζουν από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο, στην Ευρώπη και σε παγκόσμιο επίπεδο, είχαν και ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στις εργασίες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου
- 4.6. Φορολογικός κίνδυνος και κίνδυνος σε σχέση με τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας
- 4.7. Κίνδυνος από μεταβολές στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο
- 4.8. Συστημικός κίνδυνος
- 4.9. Κίνδυνος από θεσμικές αλλαγές σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης
- 4.10. Η κρίση χρέους στην ευρωζώνη θα μπορούσε να οδηγήσει σε περαιτέρω πολιτική και οικονομική αστάθεια και να εντείνει τις ανησυχίες για τη μακροπρόθεσμη προοπτική της ευρωζώνης και του Ευρώ
- 4.11. Μείωση της εμπιστοσύνη προς την Ελληνική Τράπεζα από αντισυμβαλλόμενους πιστωτικούς οργανισμούς
- 4.12. Κίνδυνος υποβάθμισης της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Ελληνικής Τράπεζας
- 4.13. Κίνδυνος από δυσμενείς πολιτικές και κοινωνικές εξελίξεις
- 4.14. Κυβερνητικές παρεμβάσεις αποτελούν πηγή αβεβαιότητας και εγκυμονούν πρόσθετους κινδύνους
- 4.15. Κίνδυνος από τη μη δυνατότητα περιορισμού ορισμένων κατηγοριών εξόδων
- 4.16. Τυχόν απομείωση της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων ενεργητικού θα έχει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα και καθαρό ενεργητικό του Ομίλου
- 4.17. Κίνδυνος από ένταση ανταγωνισμού
- 4.18. Κίνδυνος απώλειας καλής φήμης (reputation risk) και στρατηγικός κίνδυνος (strategic risk)

Δ.3. Βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες

Δ.3.1 Κοινοί παράγοντες κινδύνου των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2

- 3.1.1. Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 πιθανόν να μην είναι κατάλληλα για όλους τους επενδυτές
- 3.1.2. Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης (perpetual) και επομένως οι κάτοχοι τους πιθανόν να μην ανακτήσουν ολόκληρο το ποσό της επένδυσής τους
- 3.1.3. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 κάτω από



ορισμένες συνθήκες

- 3.1.4. Οι παράγοντες που μπορεί να προκαλέσουν υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές είναι απρόβλεπτοι
- 3.1.5. Υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 σε μετοχές κατά ή αμέσως μετά την έκδοση τους
- 3.1.6. Νομικά θέματα πιθανόν να περιορίσουν ορισμένες επενδύσεις
- 3.1.7. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στο ποσό ή το είδος νέων εκδόσεων ομολόγων ή άλλης μορφής χρέους στις οποίες μπορεί να προβεί η Τράπεζα
- 3.1.8. Τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 δεν καλύπτονται από οποιοδήποτε κυβερνητικό σχέδιο αποζημίωσης ή ασφάλισης
- 3.1.9. Η πληρωμή τόκου είναι στην απόλυτη κρίση της Τράπεζας ή μπορεί να υπόκειται σε υποχρεωτική ακύρωση
- 3.1.10. Πιθανότητα μη καταβολής τόκου στα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2
- 3.1.11. Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 φέρουν σταθερό επιτόκιο
- 3.1.12. Αλλαγές στη νομοθεσία
- 3.1.13. Δεν υπάρχει διαβεβαίωση για τη δημιουργία αγοράς για τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2
- 3.1.14. Σε περίπτωση μετατροπής των ΜΑΚ 1 ή / και των ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές, οι κάτοχοι μπορεί να υποχρεωθούν να διενεργήσουν δημόσια πρόταση εξαγοράς
- 3.1.15. Οι κάτοχοι των ΜΑΚ1 και ΜΑΚ 2 δύνανται να υπόκεινται σε υποχρεώσεις κοινοποίησης ή/και μπορεί να χρειαστούν έγκριση από την Εποπτική Αρχή σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής των ΜΑΚ 1 και/ή των ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές
- 3.1.16. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αποφασίσει την έναρξη διαδικασίας τροποποίησης των όρων έκδοσης ή ανταλλαγής των ΜΑΚ 1 και/ή των ΜΑΚ 2
- 3.1.17. Πριν την εγγραφή τους στο Μητρώο Μετόχων ως μέτοχοι της Τράπεζας, οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 δεν θα θεωρούνται μέτοχοι της Τράπεζας
- 3.1.18. Φορολογικό καθεστώς στην Κύπρο
- 3.1.19. Η Ευρωπαϊκή Οδηγία για τη φορολόγηση εισοδημάτων από τόκους (EU Savings Directive) επιβάλλει ορισμένους κανόνες πληροφόρησης και απαιτήσεις παρακρατήσεων οι οποίες υπόκεινται σε αλλαγές
- 3.1.20. Επιπρόσθετοι φόροι και τέλη που ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της
- 3.1.21. Καθεστώς Εξασφάλισης και Προτεραιότητα Κατάταξης σε περίπτωση διάλυσης
- 3.1.22. Υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2
- 3.1.23. Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 δυνατόν να μην τύχουν αξιολόγησης από οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης



3.1.24. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας δύνανται να μην είναι αξιόπιστες και αλλαγές στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας θα μπορούσαν να έχουν επιπτώσεις στην αξία των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2

3.2. Συγκεκριμένοι επιπλέον παράγοντες κινδύνου των ΜΑΚ 1

- 3.2.1. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με την αποδοχή της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής
- 3.2.2. Τα ΜΑΚ 1 είναι υποχρεωτικά μετατρέψιμα σε μετοχές σύμφωνα με τις πρόνοιες της Παραγράφου 10, Μέρος IV/B/III κατά προτεραιότητα των ΜΑΚ 2
- 3.2.3. Οι κάτοχοι έχουν περιορισμένη προστασία όσον αφορά την αποφυγή απομείωσης (anti-dilution)
- 3.2.4. Στην περίπτωση Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές οι κάτοχοί τους πιθανόν να υποστούν μεγαλύτερες ζημιές σε σχέση με τους κατόχους των ΜΑΚ 2
- 3.2.5. Εφαρμογή ρητρών συλλογικής δράσης βάσει των προνοιών του Νόμου Ν.200(Ι)/2011, ως έχει τροποποιηθεί (Άρθρο 5B)

3.3. Συγκεκριμένοι επιπλέον παράγοντες κινδύνου των ΜΑΚ 2

- 3.3.1. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με την αποδοχή της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής
- 3.3.2. Οι κάτοχοι έχουν περιορισμένη προστασία όσον αφορά την αποφυγή απομείωσης (anti-dilution)
- 3.3.3. Εφαρμογή ρητρών συλλογικής δράσης βάσει των προνοιών του Νόμου Ν.200(Ι)/2011, ως έχει τροποποιηθεί (Άρθρο 5B)
- 3.3.4. Κίνδυνοι σχετικά με την προσφορά των ΜΑΚ 2 σε άλλους επενδυτές (Αυτόνομη Έκδοση)

3.4. Κίνδυνοι για τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την Πρόσκληση ή/και την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής

3.5. Κίνδυνοι για τους κατόχους των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την Πρόσκληση ή/και την ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής

3.6. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τις μετοχές

- 3.6.1. Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου έχει χαμηλότερη ρευστότητα και παρουσιάζει εντονότερες διακυμάνσεις σε σχέση με άλλα χρηματιστήρια
- 3.6.2. Η τιμή της μετοχής της Ελληνικής Τράπεζας ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις
- 3.6.3. Εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2
- 3.6.4. Κίνδυνος μη διανομής μερισμάτων
- 3.6.5. Κίνδυνος μείωσης του ποσοστού μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι στον Όμιλο
- 3.6.6. Κίνδυνος απώλειας ολόκληρου ή μέρος της επένδυσης από πιθανή διάσωση με



ίδια μέσα (Bail-in)

- 3.6.7. Κίνδυνος μη διάθεσης των Νέων Μετοχών
- 3.6.8. Φορολογικό καθεστώς στην Κύπρο
- 3.6.9. Πρόνοιες Λογιζόμενης Διανομής Μερισματος
- 3.6.10. Επιπρόσθετοι φόροι και τέλη που ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της

E. Προσφορά

E.1. Έξοδα έκδοσης και εισαγωγής στο ΧΑΚ

Τα έξοδα της έκδοσης των νέων μετοχών και των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, που συμπεριλαμβάνουν τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, αναδόχους και συμβούλους έκδοσης, εκτυπωτικά, διαφημιστικά και δικαιώματα στις αρμόδιες εγκριτικές αρχές για την έκδοση και εισαγωγή των μετοχών υπολογίζονται σε €2εκατ. περίπου.

E.2. Λόγοι προσφοράς και χρήση των εσόδων

Το προϊόν από την προσφορά μετοχών και ΜΑΚ 2 τα οποία θα προσφερθούν σε επενδυτές για μετρητά, θα ανέλθει μέχρι €368εκατ. (συμπεριλαμβάνεται το προϊόν από την έκδοση μετοχών μέχρι €168εκατ. και μέχρι €200εκατ. από την έκδοση ΜΑΚ 2 κάτω από την υπόθεση ότι κανένα από τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα δεν θα μετατραπεί σε ΜΑΚ 2), ενώ μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης, αναμένεται να ανέλθει μέχρι €363,6 εκατ.

Το καθαρό προϊόν από την προσφορά μετοχών και την έκδοση ΜΑΚ 2 θα χρησιμοποιηθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και συγκεκριμένα την ενίσχυση των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1) του Ομίλου.

Στις 30 Ιουνίου 2013, ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων ανήλθε σε 14,59% (Δεκέμβριος 2012: 13,64%) (Τράπεζα: 13,79%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 11,17% (Δεκέμβριος 2012: 10,89%) (Τράπεζα: 10,98%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,05% (Δεκέμβριος 2012: 8,19%) (Τράπεζα: 7,82%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνονται σε 11,63% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,63% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,13% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας έχει υποχρέωση από τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, από τη νέα αυτή ημερομηνία, να διατηρεί σε συνεχή βάση Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio) ίσο με τουλάχιστον 9%. Ταυτόχρονα, η κεφαλαιακή ανάγκη που καλείται να καλύψει η Τράπεζα μέχρι τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μέχρι τη νέα αυτή ημερομηνία ανέρχεται, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στη βάση του ακραίου σεναρίου του διαγνωστικού ελέγχου της ΡΙΜCO και μετά την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας, σε €294 εκατ. και είναι μικρότερη από το σύνολο των υφιστάμενων τίτλων του Ομίλου οι οποίοι κατηγοριοποιούνται σε διαφορετικής βαθμίδας κεφάλαια (Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 capital) και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 capital)).



Σημείωση: Οι αναφορές που γίνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ή του Ομίλου προηγούμενων περιόδων, έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με την ισχύουσα οδηγία κατά την υπό αναφορά περίοδο / έτος. Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αυτών των προαναφερθείσων περιόδων διαφέρει από το CRD IV και για σκοπούς των προνοιών των MAK 1 και MAK 2, οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

E.3. Όροι και προϋποθέσεις προσφοράς

E.3.1. Έκδοση νέων μετοχών

ΕΚΔΟΤΗΣ	Hellenic Bank Public Company Limited και σε μετάφραση στα Ελληνικά Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	<p>Έκδοση νέων μετοχών προς τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου Αόριστης Διάρκειας (ΜΣΜΑΚ).</p> <p>Η παρούσα έκδοση δεν απευθύνεται σε μετόχους στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα (‘Εξαιρούμενες Χώρες’), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών (“US Persons”) (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, “United States Securities Act of 1933”, as amended).</p>
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	<p>Η έκδοση των Νέων Μετοχών απευθύνεται:</p> <p>(α) στους μετόχους, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που κατέχουν κατά την Ημερομηνία Αρχείου, και</p> <p>(β) στους κατόχους ΜΣΜΑΚ, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου, και</p> <p>(γ) σε άλλους επενδυτές, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου, για οποιοσδήποτε μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τις αναλογίες που καθορίζονται στο (α) και (β) πιο πάνω.</p> <p>Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω του 4 (συμπεριλαμβανομένου) δεν θα δίνεται μετοχή ενώ για κλασματικά υπόλοιπα άνω του 5 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.</p>
ΤΙΜΗ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	€0,05 ανά Νέα Μετοχή.



ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	€0,01.
ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ	€6.196.892,20 διαιρεμένο σε 619.689.220 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια.
ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ	Μέχρι 3.311.981.848 ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια.
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	Μέχρι €171.795.985 διαιρεμένο σε 3.931.671.068 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οποιεσδήποτε μετοχές / κεφάλαιο τυχόν να προκύψουν από υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2).
ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	Όλες οι νέες μετοχές που θα προκύψουν θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές.
ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ ΝΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την ανωτέρω έκδοση των Νέων Μετοχών θα ενισχύσουν την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου και συγκεκριμένα τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I) του Ομίλου.
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ	Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου εφόσον ληφθούν οι σχετικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.

E.3.2. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1 (ΜΑΚ 1)

ΕΚΔΟΤΗΣ	Hellenic Bank Public Company Limited και σε μετάφραση στα Ελληνικά «Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ».
ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1 («ΜΑΚ 1»)
ΥΨΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	Μέχρι €126.382.231
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	€1
ΛΗΞΗ	Αόριστης Διάρκειας
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	31 Οκτωβρίου 2013
ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 1 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>Τα ΜΑΚ 1 θα προσφερθούν σε όλους τους κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου Αόριστης Διάρκειας (ISIN CY0141470118) που εκδόθηκαν από την Τράπεζα με βάση τους όρους έκδοσης που περιλήφθηκαν σε ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 (τα «ΜΣΜΑΚ»).</p> <p>Οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται να αποφασίσουν:</p> <p>(α) Με βάση την Πρόσκληση, κατά πόσο αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια πρόσκληση οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 1 και</p>



ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 1 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>(β) Σε περίπτωση που δεν υλοποιηθεί η διαδικασία ανταλλαγής με βάση το Άρθρο 5B μέσω της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής εάν ενδιαφέρονται να ανταλλάξουν τα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν (πλήρως ή μερικώς) με ΜΑΚ 1.</p> <p>Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ΜΣΜΑΚ (εξαιρουμένου της αξίας των ΜΣΜΑΚ που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν, τότε όλα τα ΜΣΜΑΚ θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1.</p> <p>Η Πρόσκληση και η ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε κάτοχο ΜΣΜΑΚ στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).</p>
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	Ένα (1) ΜΑΚ 1 ονομαστικής αξίας €1 για κάθε ένα (1) ΜΣΜΑΚ ονομαστικής αξίας €1
ΤΡΟΠΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>(α) Πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ΜΣΜΑΚ, συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν, τότε όλα τα ΜΣΜΑΚ θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1.</p> <p>(β) ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής Οι δικαιούχοι ΜΣΜΑΚ δύναται να συμμετάσχουν στην ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής με την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ που κατέχουν με ΜΑΚ 1 σύμφωνα με την αναλογία ανταλλαγής.</p> <p>Τα ΜΣΜΑΚ που θα ανταλλαγούν με ΜΑΚ 1, θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.</p>
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	Τα ΜΑΚ 1 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 11%.
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	Ο τόκος είναι πληρωτέος 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.



ΑΠΟΔΟΣΗ	Τηρουμένων των προνοιών της παραγράφου 8 του Μέρους IV/B/III η ετησιοποιημένη απόδοση των ΜΑΚ 1 δυνατό να υπερβαίνει το επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου και της δυνατότητας επανεπένδυσης τόκου σε επενδύσεις άλλες από τα ΜΑΚ 1.
ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.</p> <p>Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).</p> <p>Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας, όπως αναφέρεται πιο πάνω, για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου στις περιπτώσεις όπου:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 1, ή(ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή(iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου. <p>Η ακύρωση πληρωμής του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δεν θα επιβάλλει οποιουδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 1 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεων της ως παρουσιάζονται.</p> <p>Από (και περιλαμβανομένης) την Ημερομηνία Εφαρμογής της Οδηγίας CRD IV, δεν θα γίνει καμία πληρωμή τόκου στα ΜΑΚ 1 (είτε υπό μορφή αποπληρωμής Προνομιακής Ικανοποίησης, είτε πληρωμής οποιοδήποτε Τόκου ή άλλως πως) εάν και στο βαθμό που τέτοια πληρωμή θα έχει ως αποτέλεσμα την υπέρβαση του τότε ισχύοντος για την Τράπεζα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού (εάν υπάρχει τέτοιο).</p>



ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ	<p>Τα ΜΑΚ 1 θα αποτελούν μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας υποχρεώσεις και κατά την έκδοσή τους θα κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται. Τα ΜΑΚ 1 θα είναι ελάσσονος προτεραιότητας προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας: (α) καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών, (β) πιστωτές 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 ΜΑΚ 1, (γ) κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated), (δ) κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα ΜΑΚ 1, ίσης προτεραιότητας (pari passu) προς τις αξιώσεις υφιστάμενων και μελλοντικών εκδόσεων και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια πλην των συνήθων μετοχών και θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των συνήθων μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας.</p>
ΕΞΑΓΟΡΑ	<p>Η Ελληνική Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1 το ενωρίτερο 5 χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους, δηλαδή κατά την 31 Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει τη διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1, κατά ή μετά την έκδοσή τους, εάν παύσουν να τηρούν τα κριτήρια για κατηγοριοποίηση τους ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται, ή, εάν παύσουν να θεωρούνται ως κεφάλαιο που ικανοποιεί αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιβάλλονται στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα, ως μέρος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου.</p> <p>Η Ελληνική Τράπεζα θα έχει, επίσης, τη διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1, κατά ή μετά την έκδοσή τους, εάν ο τόκος δεν μειώνει το φορολογητέο εισόδημα της Τράπεζας.</p>



ΕΞΑΓΟΡΑ	Οποιαδήποτε εξαγορά των ΜΑΚ 1 θα υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ως εποπτική αρχή ή/και οποιασδήποτε αρμόδιας εποπτικής αρχής.
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i>	<p>Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:</p> <p>(α) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μετά την 31^η Οκτωβρίου 2013, ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μετά τη νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).</p> <p>(β) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της καθιονδήποτε χρόνο μειωθεί ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος, με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.</p> <p>(γ) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μειωθεί κάτω από 5,125%.</p> <p>(δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.</p> <p>Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) ορίζεται οποτεδήποτε, τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα επισυμβεί:</p> <p>(α) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή καθορίσει ότι η Τράπεζα είναι ή ενδέχεται να καταστεί Μη Βιώσιμη χωρίς τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.</p> <p>(β) Η Αρμόδια Αρχή / Σώμα αποφασίσει την εισφορά στο κεφάλαιο της Τράπεζας ή την παροχή οποιωνδήποτε άλλων έκτακτων μέτρων χρηματοοικονομικής στήριξης (πέραν από συνήθεις συναλλαγές και διακανονισμούς κατά τις συνήθεις εργασίες), που χωρίς αυτά η Τράπεζα θα θεωρείτο Μη Βιώσιμη.</p> <p>(γ) Η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί ή να τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών & άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν.17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί).</p>



ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i>	Ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής θα ενεργοποιείται (i) σε περίπτωση μη εφαρμογής του Άρθρου 5B, μετά την εξ ολοκλήρου μείωση (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ, για τους κάτοχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 και (ii) πριν την οποιαδήποτε ενδεχόμενη μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές.
ΠΟΣΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	Το ποσό μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και / ή του Ομίλου στο 5,125% και / ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, καθορισμένο από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το μη καταβληθέν ποσό κεφαλαίου των ΜΑΚ 1. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των ΜΑΚ 1.
ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν σε νέες εκδοθείσες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της: (i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%, (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,10, και (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.
ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	Τα ΜΑΚ 1 είναι μετατρέψιμα σε μετοχές κατ' επιλογή των κατόχων τους, σε προκαθορισμένες περιόδους κάθε χρόνο. Τα ΜΑΚ 1 θα μετατρέπονται σε νέες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της: (i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%, (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15, και (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΑΚ	Τα ΜΑΚ 1 θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, εφόσον ληφθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.
ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ	Τα ΜΑΚ 1 θα διέπονται από το Κυπριακό Δίκαιο.

**Ε.3.3. Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2 (ΜΑΚ 2)**

ΕΚΔΟΤΗΣ	Hellenic Bank Public Company Limited και σε μετάφραση στα Ελληνικά «Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ».
ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2 («ΜΑΚ 2»)
ΥΨΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	Μέχρι €200.000.000
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	€1
ΛΗΞΗ	Αόριστης Διάρκειας
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	31 Οκτωβρίου 2013
ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 2 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>Τα ΜΑΚ 2 θα προσφερθούν στους ακόλουθους κατόχους αξιών:</p> <ul style="list-style-type: none">• Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006,• Χρεόγραφα Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008,• Χρεόγραφα Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009 και• Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003 (όλα μαζί τα «Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα»). <p>Επομένως οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται να αποφασίσουν:</p> <p>(α) Με βάση την Πρόσκληση, κατά πόσο αποδέχονται την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια πρόσκληση οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 2, και</p> <p>(β) Σε περίπτωση που δεν υλοποιηθεί η διαδικασία ανταλλαγής με βάση το Άρθρο 5B, μέσω της ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, εάν ενδιαφέρονται να ανταλλάξουν τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν (πλήρως ή μερικώς) με ΜΑΚ 2.</p> <p>Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (εξαιρουμένου της αξίας των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα, για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία των Μη Μετατρέψιμων</p>



ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 2 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>Χρεογράφων θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν, τότε ανάλογα η κάθε μη μετατρέψιμη Εκδομένη Αξία θα μετατραπεί σε ΜΑΚ 2.</p> <p>Με επιφύλαξη της εφαρμογής του Άρθρου 5B, η Τράπεζα θα αποδεχτεί τα Έντυπα της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής νοουμένου ότι δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(I)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο.</p> <p>Η Πρόσκληση και η ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε κάτοχο Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).</p>
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<ul style="list-style-type: none">• Κάθε εκατό (100) Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με όρους έκδοσης που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006, ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα επιπλέον ΜΑΚ 2.• Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1.• Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1, και



ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<ul style="list-style-type: none">Κάθε εκατό (100) Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 με βάση το ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003 ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα (1) επιπλέον ΜΑΚ 2.
ΑΥΤΟΝΟΜΗ ΕΚΔΟΣΗ	<p>Με περιορισμό το συνολικό ύψος της έκδοσης, όπως αυτό αναφέρεται πιο πάνω, τα ΜΑΚ 2 μπορεί να προσφερθούν επίσης σε επενδυτές στην ονομαστική τους αξία έναντι μετρητών. Αίτησεις Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2, θα γίνουν αποδεκτές από την Τράπεζα, νοουμένου ότι η Τράπεζα δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο.</p> <p>Η έκδοση δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε επενδυτή στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).</p>
ΤΡΟΠΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>(α) Πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν, τότε ανάλογα η κάθε μη μετατρέψιμη Εκδομένη Αξία θα μετατραπεί σε ΜΑΚ 2.</p> <p>(β) ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής Οι δικαιούχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων δύναται να συμμετάσχουν στην ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής με την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που κατέχουν με ΜΑΚ 2 σύμφωνα με την αναλογία ανταλλαγής.</p>



ΤΡΟΠΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	Τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα ανταλλαγούν με ΜΑΚ 2 θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	Τα ΜΑΚ 2 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 10%.
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	Ο τόκος είναι πληρωτέος 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.
ΑΠΟΔΟΣΗ	Τηρουμένων των προνοιών της παραγράφου 9 του Μέρους IV/Β/III, η ετησιοποιημένη απόδοση των ΜΑΚ 2 δυνατό να υπερβαίνει το επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου και της δυνατότητας επανεπένδυσης τόκου σε επενδύσεις άλλες από τα ΜΑΚ 2.
ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.</p> <p>Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).</p> <p>Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας όπως αναφέρεται πιο πάνω για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου, στις περιπτώσεις όπου:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 2, ή(ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή(iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου. <p>Η ακύρωση πληρωμής του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δεν θα επιβάλλει οποιοσδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 2 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας.</p>



ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεων της ως παρουσιάζονται.</p> <p>Από (και περιλαμβανομένης) την Ημερομηνία Εφαρμογής της Οδηγίας CRD IV, δεν θα γίνει καμία πληρωμή τόκου στα MAK 2 (είτε υπό μορφή αποπληρωμής Προνομιακής Ικανοποίησης, είτε πληρωμής οποιουδήποτε Τόκου ή άλλως πως) εάν και στο βαθμό που τέτοια πληρωμή θα έχει ως αποτέλεσμα την υπέρβαση του τότε ισχύοντος για την Τράπεζα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού (εάν υπάρχει τέτοιο).</p>
ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ	<p>Τα MAK 2 θα αποτελούν μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας υποχρεώσεις και κατά την έκδοσή τους θα κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται. Τα MAK 2 θα είναι ελάσσονος προτεραιότητας προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας: (α) καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών, (β) πιστωτές 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 MAK 2, (γ) κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated), (δ) κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα MAK 2, ίσης προτεραιότητας (pari passu) προς τις αξιώσεις υφιστάμενων και μελλοντικών εκδόσεων και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια πλην των συνήθων μετοχών και θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των συνήθων μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας.</p>
ΕΞΑΓΟΡΑ	<p>Η Ελληνική Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να εξαγοράσει τα MAK 2 το ενωρίτερο 5 χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους, δηλαδή κατά την 31^η Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει τη διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα MAK 2, κατά ή μετά την έκδοσή τους εάν παύσουν να τηρούν τα κριτήρια για κατηγοριοποίησή τους ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε</p>



ΕΞΑΓΟΡΑ	<p>τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται, ή, εάν παύσουν να θεωρούνται ως κεφάλαιο που ικανοποιεί αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιβάλλονται στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα, ως μέρος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου.</p> <p>Η Ελληνική Τράπεζα θα έχει, επίσης, τη διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 2, κατά ή μετά την έκδοσή τους, εάν ο τόκος δεν μειώνει το φορολογητέο εισόδημα της Τράπεζας.</p> <p>Οποιαδήποτε εξαγορά των ΜΑΚ 2 θα υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ως εποπτική αρχή ή/και οποιασδήποτε αρμόδιας εποπτικής αρχής.</p>
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i>	<p>Τα ΜΑΚ 2 θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:</p> <p>(α) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μετά την 31^η Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μετά τη νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).</p> <p>(β) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της καθιονδδήποτε χρόνο μειωθεί ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.</p> <p>(γ) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μειωθεί κάτω από 5,125%.</p> <p>(δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.</p>



<p>ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i></p>	<p>Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) ορίζεται οποτεδήποτε τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα επισυμβεί:</p> <p>(α) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή καθορίσει ότι η Τράπεζα είναι ή ενδέχεται να καταστεί Μη Βιώσιμη χωρίς τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.</p> <p>(β) Η Αρμόδια Αρχή / Σώμα αποφασίσει την εισφορά στο κεφάλαιο της Τράπεζας ή την παροχή οποιωνδήποτε άλλων έκτακτων μέτρων χρηματοοικονομικής στήριξης (πέραν από συνήθεις συναλλαγές και διακανονισμούς κατά τις συνήθεις εργασίες), που χωρίς αυτά η Τράπεζα θα θεωρείτο Μη Βιώσιμη.</p> <p>(γ) Η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί ή να τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών & άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν.17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί).</p> <p>Ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής θα ενεργοποιείται (i) σε περίπτωση μη εφαρμογής του Άρθρου 5B, μετά την εξ ολοκλήρου μείωση (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ, για τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 και (ii) μετά τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.</p>
<p>ΠΟΣΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ</p>	<p>Το ποσό μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και / ή του Ομίλου στο 5,125% και / ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, καθιονδήποτε χρόνο, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το μη καταβληθέν ποσό κεφαλαίου των ΜΑΚ 2. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των ΜΑΚ 2.</p>
<p>ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ</p>	<p>Τα ΜΑΚ 2 θα μετατραπούν σε νέες εκδοθείσες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της:</p> <p>(i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,</p> <p>(ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,05, και</p> <p>(iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.</p>



ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	<p>Τα ΜΑΚ 2 είναι μετατρέψιμα σε μετοχές κατ' επιλογή των κατόχων τους, σε προκαθορισμένες περιόδους κάθε χρόνο.</p> <p>Τα ΜΑΚ 2 θα μετατρέπονται σε νέες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της:</p> <p>(i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%, (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15, και (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.</p>
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΑΚ	Τα ΜΑΚ 2 θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, εφόσον ληφθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.
ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ	Τα ΜΑΚ 2 θα διέπονται από το Κυπριακό Δίκαιο.

E.4. Συγκρουόμενα συμφέροντα

Δεν ισχύει.

E.5. Όνομα προσώπου ή οντότητας που προσφέρεται να πωλήσει την κινητή αξία

Δεν ισχύει.

E.6. Επίπτωση σε θέματα διασποράς

Τα τελικά ποσοστά της κάθε περίπτωσης θα εξαρτηθούν από το τελικό αριθμό των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν, το κατά πόσο αυτές θα αποκτηθούν από τους δικαιούχους μετόχους (που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου) ή νέους επενδυτές, ή/και της Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 ή/και ΜΑΚ 2 σε μετοχές, το οποίο θα καθορίσει το συνολικό αριθμό μετοχών της Τράπεζας.

Η μείωση στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων κατά την Ημερομηνία Αρχείου, ως αποτέλεσμα της συμμετοχής των ΜΣΜΑΚ στην έκδοση των Νέων Μετοχών και απόκτησης του συνόλου των μετοχών που δεν θα αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους από νέους επενδυτές, θα είναι μέχρι 84%.

Ακολούθως, η μείωση στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων κατά την Ημερομηνία Αρχείου, ως αποτέλεσμα της ενδεχόμενης μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές στην τιμή της Υποχρεωτικής Μετατροπής, θα είναι μέχρι 88%.

Τέλος, η μείωση στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων κατά την Ημερομηνία Αρχείου, ως αποτέλεσμα της ενδεχόμενης μετατροπής των ΜΑΚ 2 σε μετοχές στην τιμή της Υποχρεωτικής Μετατροπής, θα είναι μέχρι 93%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διασπορά των μετόχων (κατά την Ημερομηνία Αρχείου).



	Αριθμός εκδομένων μετοχών	% μείωσης στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων της Τράπεζας που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου	Σημειώσεις
Αριθμός των εκδομένων συνήθων μετοχών της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου	619.689.220		
Νέες Μετοχές που θα προσφερθούν στους κατόχους ΜΣΜΑΚ ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου και σε νέους επενδυτές	3.311.981.848	84%	Υποθέτοντας ότι οι μέτοχοι κατά την Ημερομηνία Αρχείου δεν θα αποδεκτούν την προσφορά και ότι το σύνολο των Νέων Μετοχών θα αποκτηθεί από νέους επενδυτές και οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές με βάση αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές (με τιμή μετατροπής €0,95) κατά την Ημερομηνία Αρχείου.
Συνολικός αριθμός εκδομένων μετοχών μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης των Νέων Μετοχών	3.931.671.068		
Μετοχές που θα προκύψουν σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 1 σε μετοχές	1.263.822.310	88%	Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από την μετατροπή όλων των ΜΑΚ 1 έγινε με βάση την ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των €0,10. Η διασπορά των μετόχων υπολογίστηκε υποθέτοντας ότι οι δικαιούχοι μέτοχοι (που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου) δεν θα αποκτήσουν τις Νέες Μετοχές που θα τους προσφερθούν
Συνολικός αριθμός εκδομένων μετοχών μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης των Νέων Μετοχών και την υποχρεωτική μετατροπή όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 1 σε μετοχές	5.195.493.378		
Μετοχές που θα προκύψουν σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 2 σε μετοχές	4.000.000.000	93%	Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από την μετατροπή όλων των ΜΑΚ 2 έγινε με βάση την ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των €0,05. Η διασπορά των μετόχων υπολογίστηκε υποθέτοντας ότι οι δικαιούχοι μέτοχοι (που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου) δεν θα αποκτήσουν τις Νέες Μετοχές που θα τους προσφερθούν
Συνολικός αριθμός εκδομένων μετοχών μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης των Νέων Μετοχών, την υποχρεωτική μετατροπή των όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 1 σε μετοχές και την υποχρεωτική μετατροπή όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 2 σε μετοχές	9.195.493.378		

Ε.7. Εκτιμώμενα έξοδα που χρεώνονται στον επενδυτή από τον εκδότη

Δεν ισχύει.

**ΜΕΡΟΣ ΙΙ: ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

Η επένδυση σε μετοχές και Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 (τα οποία πιθανόν να μετατραπούν σε μετοχές κατά ή αμέσως μετά την έκδοσή τους) της Ελληνικής Τράπεζας υπόκειται σε μια σειρά κινδύνων που θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από τους επενδυτές. Οι παράγοντες κινδύνου περιγράφονται αναλυτικά πιο κάτω. Εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω, η Τράπεζα, η χρηματοοικονομική θέση της ή τα αποτελέσματά της ενδέχεται να επηρεαστούν δυσμενώς και ουσιωδώς. Οι κίνδυνοι που περιγράφονται πιο κάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Τράπεζα. Πρόσθετοι κίνδυνοι που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Τράπεζας και/ή την επένδυση στις μετοχές και στα Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 της Ελληνικής Τράπεζας.

1. Γενικά

Στα μέσα του 2012 η Κυπριακή Δημοκρατία υπέβαλε αίτηση στον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας για στήριξη, τόσο λόγω των δημοσιονομικών προβλημάτων της χώρας, όσο και των προβλημάτων των δύο μεγάλων κυπριακών τραπεζών (Τράπεζα Κύπρου και Λαϊκή Τράπεζα), οι οποίες απέτυχαν να κεφαλαιοποιηθούν στο ύψος που προβλεπόταν από τα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που πραγματοποίησε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών περί το τέλος του 2011.

Ως αποτέλεσμα της αίτησης αυτής, το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο υποβλήθηκε σε «διαγνωστικό» έλεγχο από την Εταιρεία PIMCO, η οποία είχε επιλεγεί από τη Συντονιστική Επιτροπή κύπριων και ξένων τεχνοκρατών (αντιπροσώπων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας), για αξιολόγηση των πιθανολογούμενων κεφαλαιουχικών αναγκών των τραπεζών που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο, κάτω από ακραίες συνθήκες την περίοδο Ιουλίου 2012 – Ιουνίου 2015. Το κεφαλαιακό έλλειμμα των τραπεζών υπολογίστηκε στα (περίπου) €10 δις. Το ποσό αυτό σε συνδυασμό με τις προβλέψεις για τα δημόσια οικονομικά κρίθηκε μη βιώσιμο για το μέγεθος της κυπριακής οικονομίας.

Ακολούθησαν οι αποφάσεις του Eurogroup της 15^{ης} Μαρτίου 2013 και της 25^{ης} Μαρτίου 2013 οι οποίες οδήγησαν στο παρατεταμένο κλείσιμο των τραπεζών, στο κλείσιμο της Λαϊκής Τράπεζας, και στη συγχώνευση των κυπριακών εργασιών της με την Τράπεζα Κύπρου, στην πώληση των εργασιών των κυπριακών τραπεζών στην Ελλάδα, στο «bail-in» των μη ασφαλισμένων καταθέσεων της Τράπεζας Κύπρου και της Λαϊκής και στην επιβολή αυστηρών περιοριστικών μέτρων στη διακίνηση κεφαλαίων και στις εγχώριες και εξωτερικές συναλλαγές.

Σαν γενικό επακόλουθο, το τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο κατέστη υπερβολικά εύθραυστο όπως φαίνεται και από τη μετακίνηση πελατών μεταξύ τραπεζών (που επιτρεπόταν τις πρώτες μέρες μετά την επαναλειτουργία των τραπεζών), την κατά καιρούς έντονη φημολογία για «κούρεμα» καταθέσεων σε τράπεζες ή άλλους οργανισμούς που δεν έχουν κουρευτεί μέχρι τώρα, ενώ οι κατά καιρούς δηλώσεις για πιθανή έξοδο της Κύπρου από το Ευρώ εντείνουν το βαρύ κλίμα και τις ανησυχίες του κοινού. Σημειώνεται, επίσης, ότι η εφαρμογή του μνημονίου θα αξιολογείται σε τακτή βάση και θα υπάρχουν συνεχώς στοιχεία ανησυχίας, μεταξύ άλλων, για την επίτευξη των στόχων και την εισαγωγή νέων μέτρων.

Ως αποτέλεσμα, η Κυπριακή οικονομία αναμένεται να εισέλθει σε σοβαρότατη ύφεση με δραματική αύξηση των επισφαλειών και των προβληματικών δανείων του τραπεζικού τομέα.



Επιπλέον, λόγω της γενικής αστάθειας που επικρατεί και των περιοριστικών μέτρων που έχουν εφαρμοστεί, έχουν δημιουργηθεί αμφιβολίες για τη μακροχρόνια βιωσιμότητα του Τομέα Διεθνών Επιχειρήσεων, ιδίως εάν παραμείνουν για καιρό τα περιοριστικά μέτρα στις συναλλαγές. Ο τομέας αυτός αποτελεί σημαντική πηγή εισοδημάτων για το κυπριακό τραπεζικό σύστημα.

2. Κίνδυνος μη εξασφάλισης των απαιτούμενων κεφαλαίων

Μέσα σ' αυτό το περιβάλλον, η Ελληνική Τράπεζα έχει να αντιμετωπίσει μία ουσιαστική πρόκληση η οποία είναι η ανακεφαλαιοποίησή της στο ύψος των κεφαλαίων που προβλέπει το ακραίο σενάριο του διαγνωστικού ελέγχου της PIMCO, όπως διαμορφώθηκε μετά την πώληση των εργασιών της στην Ελλάδα, δηλαδή €294 εκατ., καθώς και όλες τις προκλήσεις του πιο πάνω οικονομικού τοπίου.

Επιπλέον, ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας έχει υποχρέωση από τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, από τη νέα αυτή ημερομηνία, να διατηρεί σε συνεχή βάση δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 Ratio) τουλάχιστον ίσο με 9%.

Σε συνέχεια της ψήφισης από τη Βουλή του Νόμου 105(I)/2013 ο οποίος τροποποιεί τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (N.200(I)/2011), η Τράπεζα, αφού έχει λάβει την σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας και του Υπουργού Οικονομικών, προχωρεί με διαδικασία ανταλλαγής των Καθορισμένων Μέσων Κεφαλαίου με νέα Μέσα Κεφαλαίου, με βάση πρόνοιες και διαδικασία που προβλέπεται στο Άρθρο 5B. Το Άρθρο 5B αναφέρεται σε δυνατότητα χρηματοοικονομικού οργανισμού (ο οποίος παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα, η μη έγκαιρη αντιμετώπιση του οποίου πιθανόν να οδηγήσει στη λήψη μέτρων στήριξης) να αρχίσει διαδικασία τροποποίησης των όρων έκδοσης Μέσων Κεφαλαίου του που δυνατό να περιλαμβάνει και την ανταλλαγή τους με άλλα Μέσα Κεφαλαίου. Η Τράπεζα εφαρμόζει την εν λόγω πρόνοια στα πλαίσια του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με σκοπό την ανταλλαγή ενός ή περισσότερων από τα Καθορισμένα Μέσα Κεφαλαίου που έχει εκδώσει με νέα Μέσα Κεφαλαίου, μέσω της διαδικασίας που προβλέπεται στους εν λόγω Νόμους.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν καταφέρει να εξασφαλίσει τα απαιτούμενα κεφάλαια (€294 εκατ.) για πλήρη ανακεφαλαιοποίηση από ιδιωτικά κεφάλαια, θα υπόκειται σε μέτρα κρατικής ενίσχυσης. Σε τέτοια περίπτωση, θα εφαρμοσθούν οι τότε σε ισχύ σχετικές νομοθετικές και άλλες διατάξεις, οι οποίες σήμερα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο του 2011 έως 2013 (N. 200(I)/2011, ως έχει τροποποιηθεί), τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (N. 17(I)/2013), ως έχει τροποποιηθεί, τους περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμους του 1997 έως 2013 (N. 66(I)/1997, ως έχει τροποποιηθεί), την Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την εφαρμογή, μετά την 1^η Αυγούστου 2013, των κανόνων περί κρατικών ενισχύσεων στα μέτρα στήριξης των τραπεζών στο πλαίσιο της χρηματοοικονομικής κρίσης, που αναρτάται στην ιστοσελίδα <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:C:2013:216:0001:0015:EL:PDF> και το Μνημόνιο Συναντίληψης (περιλαμβανομένων, αλλά χωρίς περιορισμό, των παραγράφων 1.22, 1.29 και 1.30 αυτού).

Σύμφωνα με το Άρθρο 5A του N.200(I)/2011 ως έχει τροποποιηθεί, μετά από εισήγηση της Κεντρικής Τράπεζας, το Υπουργικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει τη διαχείριση των Μέσων Κεφαλαίων της Τράπεζας, ως προϋπόθεση για τη λήψη μέτρων στήριξης αποκατάστασης της κεφαλαιακής της επάρκειας ή/και για περιορισμό της κρατικής στήριξης στο ελάχιστο δυνατό ποσό.

Οι κυριότεροι τρόποι διαχείρισης των Μέσων Κεφαλαίου είναι:

α) η μετατροπή ολόκληρου ή μέρους των Μέσων Κεφαλαίου σε μετοχικό κεφάλαιο ή η μείωση της αξίας τους και



- β) η εφαρμογή, μεταξύ άλλων, ενός ή περισσότερων από τα ακόλουθα:
- (i) τροποποίηση, αναστολή, αναβολή, προσθήκη νέων όρων, ακύρωση των υφιστάμενων όρων των Μέσων Κεφαλαίου ή/και
 - (ii) ανταλλαγή ενός ή περισσότερων Μέσων Κεφαλαίου με ένα ή περισσότερα Μέσα Κεφαλαίου ή/και
 - (iii) την επαναγορά, έναντι συγκεκριμένου τιμήματος, από τον χρηματοοικονομικό οργανισμό των Μέσων Κεφαλαίου σύμφωνα με την Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

Όπως αναφέρεται στο «Πρόγραμμα για το Χρηματοοικονομικό Τομέα της Κύπρου – Μνημόνια Συναντίληψης με την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο: Ερωτήσεις και Απαντήσεις σχετικά με το χρηματοοικονομικό τομέα» που εντοπίζεται στην ιστοσελίδα της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου,, «Εάν η Ελληνική Τράπεζα δεν επιτύχει να συγκεντρώσει από τον ιδιωτικό τομέα τα απαιτούμενα κεφάλαια για πλήρη ανακεφαλαιοποίηση, τότε θα πρέπει να αιτηθεί κρατικής ενίσχυσης. Σε αυτή την περίπτωση, τα υφιστάμενα ομόλογα της Τράπεζας, θα απομειωθούν ή θα μετατραπούν σε μετοχές, γεγονός επαρκές για να καλύψει το έλλειμμα κεφαλαίων. Εάν τα ομόλογα μετατραπούν σε μετοχές, τότε οι κάτοχοι των ομολόγων θα αποκτήσουν μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας ως αντάλλαγμα. Αυτό θα γίνει μέσω έκδοσης νέων μετοχών, με αποτέλεσμα να μειωθεί το ποσοστό που οι υφιστάμενοι μέτοχοι κατέχουν στη μετοχική σύνθεση της Ελληνικής Τράπεζας».

3. Κίνδυνοι που αφορούν την επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους επιμέρους κινδύνους, οι οποίοι μπορούν να επηρεάσουν δυσμενώς τα οικονομικά του αποτελέσματα και τους στρατηγικούς του στόχους. Ο Όμιλος διαχειρίζεται και παρακολουθεί τους κινδύνους αυτούς με στόχο την ελαχιστοποίησή τους στο μέγιστο δυνατό βαθμό.

Οι κίνδυνοι αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς, τον κίνδυνο ρευστότητας, το λειτουργικό κίνδυνο, το φορολογικό κίνδυνο και άλλους κινδύνους που αναφέρονται πιο κάτω, καθώς, επίσης, και κινδύνους που σχετίζονται με το οικονομικό, πολιτικό, κοινωνικό και νομοθετικό περιβάλλον.

3.1 Πιστωτικός Κίνδυνος

Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που απορρέει από την αδυναμία ενός δανειζόμενου πελάτη ή ενός αντισυμβαλλόμενου σε μια συναλλαγή σε χρηματοοικονομικά μέσα, να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του 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 στους αντισυμβαλλόμενους.

3.1.1. Πελατειακό Χαρτοφυλάκιο

3.1.1.1. Απόδοση Δανειακού Χαρτοφυλακίου

Παρουσιάζεται συνεχιζόμενη χειροτέρευση του δανειακού χαρτοφυλακίου με σημαντική επιδείνωση των ποσοστών αθέτησης και παράλληλη αύξηση του χαρτοφυλακίου που έτυχε αναδιάρθρωσης ή αναμένεται να αναδιρθρωθεί. Αυτό είναι ιδιαίτερα εμφανές στους τομείς των κατασκευών, ανάπτυξης γης και εμπορίου.

3.1.1.2. Μη εξυπηρετούμενες Χορηγήσεις

Σύμφωνα με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που ίσχυε μέχρι τις 30 Ιουνίου 2013, οι χορηγήσεις πελατών οι οποίες δεν είναι πλήρως καλυμμένες με



εμπράγματα εξασφαλίσεις και παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών ταξινομούνται ως μη εξυπηρετούμενες.

Η συνεχιζόμενη οικονομική ύφεση έχει οδηγήσει σε αυξημένα ποσοστά ανεργίας και σε μείωση των διαθέσιμων εισοδημάτων των νοικοκυριών και της κερδοφορίας των επιχειρήσεων και, κατά συνέπεια, επηρέασε σημαντικά την ικανότητα τους να εξυπηρετούν τα δάνεια που έχουν λάβει.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, οι καθαρές μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις αυξήθηκαν τον Ιούνιο του 2013 σε €887,4 εκατ. από €600,5 εκατ. τον Δεκέμβριο του 2012. Έτσι, ο δείκτης των καθαρών μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων στο σύνολο των χορηγήσεων, εξαιρουμένων των τόκων που αναστάληκαν και δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ανήλθε στο 20,4% τον Ιούνιο 2013 σε σύγκριση με 13,3% το Δεκέμβριο του 2012 (μη συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας). Ταυτόχρονα, το 51,1% (Δεκέμβριος 2012: 58,4%, μη συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας) των καθαρών μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων τον Ιούνιο του 2013, καλυπτόταν από προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων, ενώ το υπόλοιπο ποσό καλυπτόταν από εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Από 1 Ιουλίου 2013, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει εκδώσει νέα οδηγία για τον ορισμό των μη εξυπηρετούμενων και των Ρυθμισμένων Χορηγήσεων στη βάση των προνοιών της οποίας αν μία χορήγηση πληροί τα κριτήρια για την ταξινόμηση των χορηγήσεων ως μη εξυπηρετούμενες θα καταταχθεί ως τέτοια, ανεξάρτητα από το γεγονός ότι καλύπτεται από πλήρη εμπράγματη εξασφάλιση. Σαν αποτέλεσμα της νέας οδηγίας, αλλά και σαν αποτέλεσμα της περαιτέρω επιδείνωσης του οικονομικού περιβάλλοντος στην Κύπρο αναμένεται ότι οι μη εξυπηρετούμενες χορηγήσεις της Τράπεζας θα αυξηθούν σημαντικά.

3.1.1.3. Προβλέψεις

Στις 30.6.2013 οι συνολικές προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων ανήλθαν στα €597 εκατ. Οι προβλέψεις περιορίζονται σε κάποιο βαθμό από την ύπαρξη εμπράγματων εξασφαλίσεων. Ως εκ τούτου, μια ενδεχόμενη πτώση των αξιών των εξασφαλίσεων πιθανόν να δημιουργήσει την ανάγκη για επιπρόσθετες προβλέψεις επηρεάζοντας έτσι αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου. Με βάση τις απαιτήσεις του Μνημονίου Συναντίληψης, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου αναμένεται να εκδώσει σύντομα νέα Οδηγία η οποία θα καλύπτει θέματα προβλέψεων. Είναι πιθανόν οι πρόνοιες της νέας Οδηγίας για τη διενέργεια προβλέψεων να οδηγήσουν σε αύξηση στο ύψος των προβλέψεων.

3.1.1.4 Κίνδυνος από μείωση στις αξίες ή στη δυνατότητα εκποίησης των εξασφαλίσεων του δανειακού χαρτοφυλακίου

Σημαντικό μέρος του χαρτοφυλακίου του Ομίλου καλύπτεται από υποθήκες σε ακίνητη περιουσία και επιβαρύνσεις επί κινητών αξιών και λοιπών στοιχείων. Ως αποτέλεσμα, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις επιπτώσεις από την πτώση στις αξίες των εν λόγω εξασφαλίσεων. Λόγω του μεγάλου αριθμού χορηγήσεων με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας, ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στις εξελίξεις στην αγορά ακινήτων. Περίπου το 85% των εξασφαλίσεων αποτελείται από υποθήκες σε ακίνητα. Η ύπαρξη εμπράγματων εξασφαλίσεων που καλύπτουν πλήρως το δανεισμό, οδηγεί στη λογιστική αναγνώριση τόκων, παρόλη την αδυναμία αυτών των πελατών να αποπληρώσουν τα δάνειά τους ή να καταβάλουν τόκους. Η συνεχιζόμενη επιδείνωση της οικονομίας επηρεάζει αρνητικά την αγορά ακινήτων με αποτέλεσμα να μειώνονται οι αξίες των υποθηκευμένων ακινήτων σε επίπεδα χαμηλότερα των διευκολύνσεων των πελατών. Μία ενδεχόμενη περαιτέρω μείωση στην αξία των εξασφαλίσεων αυτών των δανείων και τυχόν αδυναμία των πελατών να παράσχουν επιπρόσθετη εξασφάλιση, μπορεί να αναγκάσει τον Όμιλο να προβεί σε πρόσθετες προβλέψεις για



την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου και την αύξηση του κεφαλαίου και, παράλληλα, θα επέλθει μείωση των επιτοκιακών εσόδων. Η κατάσταση στην οικονομία επέφερε σημαντική μείωση στο επενδυτικό ενδιαφέρον για ακίνητα και έχει επιβραδύνει την ικανότητα εκποίησης ακινήτων. Πιθανή αποτυχία του Ομίλου να εισπράξει την αναμενόμενη αξία της εξασφάλισης, ενδέχεται να οδηγήσει σε ζημιές που θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου.

3.1.1.5 Συγκεντρώσεις

Υπάρχει ουσιαστική πιστωτική συγκέντρωση στον τομέα των Κατασκευών και Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας που ανέρχεται περίπου στο 25% του πελατειακού χαρτοφυλακίου. Ακολουθεί η πιστωτική συγκέντρωση στον τομέα του Εμπορίου που ανέρχεται περίπου στο 18% του χαρτοφυλακίου.

Υπάρχει πιστωτική συγκέντρωση σε πελατειακούς ομίλους συνδεδεμένων πελατών. Οι όμιλοι συνδεδεμένων πελατών με πιστωτικές διευκολύνσεις που υπερβαίνουν το 10% των κεφαλαίων του Ομίλου είναι τρεις και έχουν συνολικές πιστωτικές διευκολύνσεις που ανέρχονται στα €260 εκατ. Οι δύο από τους εν λόγω πελάτες δραστηριοποιούνται στον τομέα των Κατασκευών και ένας στο Εμπόριο.

3.1.1.6. Συνδεδεμένοι Λογαριασμοί

Το ποσοστό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων όλων των συμβούλων και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων κατά τις 30 Ιουνίου 2013 ανερχόταν στο 22,59% της ενοποιημένης κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και υπερβαίνει το ανώτατο όριο του 20% που καθορίζεται από το νόμο. Αναφέρεται ότι ποσοστό 85,5% των συνολικών χρηματοδοτικών ανοιγμάτων όλων των συμβούλων και των συνδεδεμένων με αυτούς συγκεντρώνεται σε δύο ομίλους.

Το ακάλυπτο ποσό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων όλων των συμβούλων και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων κατά την 30^η Ιουνίου 2013 ανερχόταν στο 1,61% της ενοποιημένης κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και εμπίπτει εντός του ανώτατου ορίου 2% που καθορίζεται από το νόμο.

Στις 9 Σεπτεμβρίου 2013, δημοσιεύτηκε στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας ο Νόμος που τροποποιεί τους Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμους αρ. 102(Ι)2013.

Στον τροποποιητικό Νόμο γίνεται τροποποίηση του άρθρου 11 του βασικού νόμου θέτοντας αυστηρότερους περιορισμούς σε σχέση με τους Διοικητικούς Συμβούλους και μετόχους. Μεταξύ άλλων, το ανώτατο όριο των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων όλων των συμβούλων και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων μειώθηκε στο 10% των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας ενώ το ποσοστό του ακάλυπτου ποσού των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων όλων των συμβούλων και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων που προβλέπεται από τον Νόμο έχει μειωθεί στο 1% των ιδίων κεφαλαίων της Τράπεζας.

Η Τράπεζα μελετά και αξιολογεί τις επιπτώσεις καθώς και τους τρόπους διαχείρισης των εν λόγω χρηματοδοτικών ανοιγμάτων.

3.1.2. Χαρτοφυλάκιο Διαθεσίμων

3.1.2.1. Έκθεση σε ομόλογα της Κυπριακής Δημοκρατίας

Υπάρχει μεγάλη έκθεση του Ομίλου σε Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα, κατάλοιπο της περιόδου της Κυπριακής Λίρας όπου, τα ψηλά ποσοστά ρευστότητας που επιβάλλονταν στις τράπεζες σε συνδυασμό με το γεγονός ότι τα Κυπριακά Κυβερνητικά Ομόλογα ήταν σχεδόν η μόνη επένδυση που θεωρείτο ρευστό διαθέσιμο, οδήγησαν τον Όμιλο



να έχει ψηλά ποσά επένδυσης σε Χρεόγραφα της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η παραδοσιακή μη ύπαρξη εμπορευσιμότητας στα ομόλογα αυτά εμποδίζει τη διαχείριση αυτού του κινδύνου, καθώς και άλλοι παράγοντες που σχετίζονται με τη θέση του Ομίλου στην Κυπριακή κοινωνία.

Τον Ιούλιο του 2013 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αποφάσισε την αποδοχή της ανταλλαγής υφιστάμενων Κυπριακών Κυβερνητικών Ομολόγων ύψους €155,4 εκατ., με νέα ομόλογα μακρότερης διάρκειας. Παραμένει ο κίνδυνος ενδεχόμενης παρόμοιας μελλοντικής ανταλλαγής που πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, αναλόγως με τους όρους της ανταλλαγής, που, μεταξύ άλλων, μπορεί να αφορούν μείωση της ονομαστικής αξίας των ομολόγων ή/και μείωση του επιτοκίου.

3.1.2.2. Κίνδυνος αντισυβαλλομένων

Λόγω του τρόπου λειτουργίας των εταιρειών του υπεράκτιου τομέα καθώς και του κανονιστικού πλαισίου ρευστότητας που διέπει τη λειτουργία της Τράπεζας, ο Όμιλος είναι υποχρεωμένος να διατηρεί ψηλά ποσά σε ρευστά διαθέσιμα - καταθέσεις με ξένες τράπεζες ή επενδύσεις σε τραπεζικά ή κυβερνητικά ομόλογα. Αδυναμία αντισυμβαλλόμενων τραπεζών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους ή πτώση της αξίας των τραπεζικών ή άλλων ομολόγων στα οποία η Τράπεζα έχει επενδύσει μέρος των ρευστών διαθέσιμων της, θα επηρεάσει αρνητικά τον Όμιλο.

3.2 Κίνδυνος Αγοράς και Ρευστότητας

3.2.1. 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 τον κίνδυνο αυτό. Η διαχείριση των κινδύνων αυτών γίνεται με τη συνεχή παρακολούθηση της σχέσης μεταξύ βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων και άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

Ο Όμιλος δεν έχει λάβει χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, δεν αντλεί ρευστότητα από τον Έκτατο Μηχανισμό Ρευστότητας και δεν εξαρτάται από τη διατραπεζική αγορά.

3.2.1.1. Κίνδυνος εξάρτησης σε χρηματοδότηση από τις πελατειακές καταθέσεις

Ο Όμιλος εξαρτάται σχεδόν εξ' ολοκλήρου από τις πελατειακές καταθέσεις για τη χρηματοδότησή του οι οποίες ανέρχονταν σε €5,7 δις στις 30/06/2013 (το αντίστοιχο ποσό στις 31/12/2012 ήταν €7,1 δις). Η Ελληνική Τράπεζα θα πρέπει να διαχειριστεί τυχόν μεγάλες εκροές καταθέσεων/κεφαλαίων από τυχόν φυγή Κύπριων και ξένων καταθετών προς το εξωτερικό. Το φαινόμενο αυτό αναμένεται να επιδεινωθεί, κυρίως μετά την πλήρη άρση των περιοριστικών μέτρων για τη διακίνηση κεφαλαίων στις εγχώριες και εξωτερικές συναλλαγές. Ένα τέτοιο γεγονός θα έχει αρνητικές επιπτώσεις στους δείκτες ρευστότητας του Ομίλου, τόσο σε Ευρώ όσο και σε ξένο νόμισμα, οι οποίοι πιθανόν να βρεθούν σε απόκλιση από τα εποπτικά όρια.

Η ευρωπαϊκή οικονομική κρίση δυνατόν να δημιουργήσει καταστάσεις πανικού οι οποίες μπορεί να οδηγήσουν σε μαζική απόσυρση καταθέσεων από τραπεζικά ιδρύματα παγκόσμια ή από ευρωπαϊκές τράπεζες, ή από τα τραπεζικά ιδρύματα της Κύπρου, ή από την Ελληνική Τράπεζα.



3.2.1.2. Κίνδυνος απώλειας των καταθέσεων και εργασιών του τομέα Διεθνών Επιχειρήσεων

Ο Τομέας Διεθνών Επιχειρήσεων, ο οποίος ασχολείται με την προσφορά υπηρεσιών προς τους διεθνείς πελάτες του Ομίλου σε όλο τον κόσμο, έχει αναπτυχθεί πολύ στην Κύπρο και στον Όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας τα τελευταία χρόνια και αποτελεί ένα πολύ σημαντικό και κερδοφόρο μέρος των εργασιών της Τράπεζας. Οι καταθέσεις των πελατών του Τομέα αυτού αποτελούν ένα σημαντικό μέρος των συνολικών καταθέσεων του Ομίλου. Υπάρχει αυξημένος κίνδυνος οι πελάτες αυτοί να μεταφέρουν τις καταθέσεις τους σε άλλα χρηματοοικονομικά κέντρα εάν χαθεί η εμπιστοσύνη προς το χρηματοπιστωτικό τομέα της Κύπρου και να μεταφέρουν τις εργασίες τους σε άλλα χρηματοοικονομικά κέντρα. Κάτι τέτοιο πιθανόν να παρατηρηθεί μετά την πλήρη άρση των περιοριστικών μέτρων για τη διακίνηση κεφαλαίων στις εγχώριες και εξωτερικές συναλλαγές. Σε τέτοια περίπτωση, οι δείκτες ρευστότητας του Ομίλου, τόσο σε Ευρώ όσο και σε ξένο νόμισμα, θα επηρεαστούν αρνητικά και πιθανόν να βρεθούν σε παρέκκλιση από τα εποπτικά όρια, ενώ αρνητικά θα επηρεαστεί και η κερδοφορία του Ομίλου.

3.2.1.3. Κίνδυνος από αλλαγή στο προφίλ ληκτότητας των καταθέσεων

Η δομή των επιτοκίων που δημιουργήθηκε μετά την πρόσφατη Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, «Οδηγία για τον Υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων – Ειδικά ίδια κεφάλαια για κάλυψη από τους κινδύνους που προκύπτουν από ψηλά καταθετικά επιτόκια», έχει περιορίσει τη δυνατότητα της Τράπεζας να χρησιμοποιεί τα επιτόκια ως εργαλείο για διαχείριση της ρευστότητας καθώς ενεργεί τιμωρητικά και συγκεκριμένα προβλέπει ότι θα πρέπει να κρατείται κεφάλαιο από τις τράπεζες που προσφέρουν καταθετικά επιτόκια ψηλότερα κατά κάποιο επίπεδο από κάποιο ποσοστό αναφοράς (π.χ. Euribor για τις καταθέσεις σε Ευρώ).

Το γεγονός αυτό συντέινει στο να καταστούν οι καταθέσεις προοδευτικά πιο βραχυπρόθεσμες απ' ό,τι προηγουμένως, ενώ ταυτόχρονα η μέση διάρκεια των δανείων επιμηκύνεται, συμβάλλοντας στην αύξηση του συνεπαγόμενου κινδύνου ρευστότητας. Αυτό έχει ήδη οδηγήσει στη χειροτέρευση των δεικτών ασυμφωνίας ληκτότητας (liquidity mismatch ratios) στο Ευρώ, οι οποίοι αναμένεται να επιδεινωθούν περαιτέρω εάν συνεχίσει το φαινόμενο αυτό, ενώ ήδη βρίσκονται σε παρέκκλιση από τα εποπτικά όρια.

3.2.2. Κίνδυνος Αγοράς

Οι κίνδυνοι αγοράς απορρέουν από τη μεταβολή της αξίας των στοιχείων της κατάστασης οικονομικής θέσης του Ομίλου και την αβεβαιότητα στα μελλοντικά έσοδα, λόγω αλλαγών στις συνθήκες αγοράς (διακύμανση στις τιμές συναλλάγματος, στα επιτόκια και στις τιμές χρηματιστηρίου). Ο Όμιλος έχει καθορίσει στρατηγική και μεθόδους παρακολούθησης για έλεγχο της ανάληψης και συνετής διαχείρισης των κινδύνων αγοράς. Συγκεκριμένα, εφαρμόζονται όρια ανοικτής θέσης και όρια περιορισμού ζημιολογών δραστηριοτήτων.

3.2.2.1. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος σχετίζεται με τον κίνδυνο διακυμάνσεων στην αξία των χρηματοοικονομικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μια ανοικτή θέση αγοράς ή πώλησης σε ξένο νόμισμα, η οποία προκαλεί έκθεση στις μεταβολές των σχετικών συναλλαγματικών τιμών. Αυτό μπορεί να προκύψει είτε από τη διατήρηση περιουσιακών στοιχείων σε ένα νόμισμα τα οποία χρηματοδοτούνται από υποχρεώσεις σε ένα άλλο νόμισμα, είτε από συμβάσεις άμεσης ή προθεσμιακής



παράδοσης ξένου συναλλάγματος, είτε ακόμα από προθεσμιακά παράγωγα ξένου συναλλάγματος, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Εντός του πλαισίου παρακολούθησης του συναλλαγματικού κινδύνου, υπάρχουν ονομαστικά όρια (ανά νόμισμα, συνολικά, κατά τη διάρκεια της ημέρας, τέλος ημέρας), όρια κερδοζημιών και όρια για τη μέγιστη δυνητική ζημία (Value at Risk/VaR). Τα όρια για ανοικτές θέσεις κατά τη διάρκεια των εργάσιμων ωρών είναι μεγαλύτερα από τα όρια για ανοικτές θέσεις κατά τις μη εργάσιμες ώρες.

Ο Όμιλος διατηρεί πολύ χαμηλές ανοικτές θέσεις σε ξένα νομίσματα.

Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι τυχόν έξοδος της Κύπρου από την Ευρωζώνη πιθανό να δημιουργήσει μεγάλες συναλλαγματικές ή επιτοκιακές θέσεις, που με τη σειρά τους να επηρεάσουν σημαντικά την κερδοφορία του Ομίλου.

3.2.2.2. Επιτοκιακός Κίνδυνος

Τα επιτόκια είναι ιδιαίτερα ευαίσθητα σε παράγοντες που δεν υπόκεινται στον έλεγχο της Τράπεζας συμπεριλαμβανομένων της νομισματικής πολιτικής, καθώς και των εγχώριων και διεθνών οικονομικών και πολιτικών συνθηκών. Υπάρχει ο κίνδυνος ότι μελλοντικά γεγονότα δυνατόν να επηρεάσουν ξανά τις συνθήκες διαμόρφωσης των επιτοκίων. Επιτοκιακός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που διατρέχει ο Όμιλος να μειωθεί η εύλογη αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών μέσων λόγω δυσμενών μεταβολών στα επιτόκια αγοράς. Ο κίνδυνος προκύπτει από τον ετεροχρονισμό στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Η διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται αρχικά μέσω της παρακολούθησης των επιτοκιακών ανοιγμάτων ανά νόμισμα, ανά χρονικό διάστημα και συνολικά (ανάλυση χάσματος).

Τα τελευταία χρόνια είναι σημαντική η ύπαρξη κινδύνου «βάσης» επιτοκίων με τα καταθετικά επιτόκια να σπρώχνονται κατά καιρούς προς τα πάνω (λόγω της έλλειψης ρευστότητας στην οικονομία), ενώ δύο επιτόκια «βάσης» δανειστικών επιτοκίων (επιτόκιο Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και Euribor) να μειώνονται με παρεμβάσεις της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας λόγω της συνεχιζόμενης κρίσης στην Ευρωζώνη. Αυτό οδηγεί στη συμπύεση των επιτοκιακών περιθωρίων και, κατ' επέκταση, στα καθαρά εισοδήματα από τόκους του Ομίλου.

Άνοδος των επιτοκίων μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, μείωση στη ζήτηση νέων δανείων ή μείωση στη δυνατότητα του Ομίλου να χορηγεί νέα δάνεια.

Οι ανταγωνιστικές και πολιτικές πιέσεις και η ύπαρξη σταθερών επιτοκίων σε ισχύουσες απαιτήσεις ή δάνεια δυνατόν να περιορίσουν τη δυνατότητα του Ομίλου να αυξήσει τα επιτόκια σε περίπτωση αύξησης των δανειστικών επιτοκίων στην αγορά.

3.2.2.3. Κίνδυνος από μεταβολές μετοχών και άλλων αξιών

Ο κίνδυνος αυτός προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων που κατέχει ο Όμιλος. Το μεγαλύτερο μέρος του κινδύνου αυτού προέρχεται από τις επενδύσεις του Ομίλου σε ομόλογα κυβερνήσεων και χρηματοπιστωτικών οργανισμών (βλέπε ανάλυση στο Μέρος VI 5.1). Επίσης, η Τράπεζα έχει περιορισμένες επενδύσεις σε μετοχές (βλέπε ανάλυση στο Μέρος VI 5.3).

Για τη διαχείριση του κινδύνου έχει εγκριθεί πλαίσιο για επενδύσεις σε ομόλογα, έχουν τεθεί μέγιστα όρια στα ποσά που μπορούν να επενδυθούν σε μετοχές, καθώς, και άλλοι περιορισμοί όπως μέγιστο ποσό επένδυσης σε συγκεκριμένο εκδότη.

3.2.2.4. Κίνδυνος χρήσης χρηματοοικονομικών μοντέλων για την εκτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος επιμετρά την εύλογη αξία ενός στοιχείου χρησιμοποιώντας τις χρηματιστηριακές τιμές σε μία ενεργή αγορά για εκείνο το στοιχείο, αν είναι διαθέσιμες. Μία αγορά θεωρείται ενεργή αν χρηματιστηριακές τιμές είναι κανονικά διαθέσιμες και αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση. Αν η αγορά για ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν είναι ενεργή, ο Όμιλος καθορίζει την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας μία τεχνική αποτίμησης. Οι τεχνικές αποτίμησης περιλαμβάνουν τη χρήση πρόσφατων συναλλαγών σε καθαρά εμπορική βάση μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, την αναφορά στην τρέχουσα εύλογη αξία ενός ουσιωδώς συναφούς μέσου και την ανάλυση των προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Η επιλεγμένη τεχνική αποτίμησης χρησιμοποιεί στο έπακρο δεδομένα της αγοράς, εξαρτάται όσο το δυνατό λιγότερο σε εκτιμήσεις που αφορούν ειδικά τον Όμιλο, ενσωματώνει όλους τους παράγοντες που οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη για τον καθορισμό μιας τιμής και ακολουθεί τις αποδεκτές οικονομικές μεθόδους για την τιμολόγηση χρηματοοικονομικών μέσων. Τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται από τις τεχνικές αποτίμησης αντιπροσωπεύουν τις προσδοκίες της αγοράς και τα μέτρα των παραγόντων κινδύνου-απόδοσης που εμπεριέχονται στο χρηματοοικονομικό μέσο. Τα μοντέλα αποτίμησης είναι όμως σύνθετα και οι παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις που κάνει ο Όμιλος συχνά αφορούν σε θέματα που εμπεριέχουν εκ φύσεως αβεβαιότητα, όπως μελλοντικές ταμειακές ροές. Τέτοιες παραδοχές, κρίσεις και εκτιμήσεις μπορεί να χρειάζονται επικαιροποίηση για να ενσωματώνουν τις ολοένα αυξανόμενες μεταβολές στις τρέχουσες συνθήκες και τάσεις. Οι μεταβολές που μπορεί να προκύψουν στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών μέσων, μπορεί να έχουν σημαντικά αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Επίσης, η πρόσφατη μεταβλητότητα και έλλειψη ρευστότητας στην αγορά έχει θέσει σε αμφιβολία κάποιες από τις παραδοχές που χρησιμοποιούνταν και έχει καταστήσει δύσκολη την αποτίμησή τους. Στο μέλλον, οι αποτιμήσεις γι' αυτά τα μέσα μπορεί να μεταβληθούν, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς και μπορεί να προκύψει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα, τη χρηματοοικονομική κατάσταση και τις προοπτικές του Ομίλου.

3.2.2.5. Στρατηγικές Αντιστάθμισης Κινδύνου (Hedging)

Οι στρατηγικές αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) του Ομίλου ενδέχεται να μην είναι αποτελεσματικές με συνέπεια να μην αποτρέψουν ζημιές. Μέσα από το ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και στρατηγικών που χρησιμοποιεί ο Όμιλος για την αντιστάθμιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται, είναι πιθανό ορισμένα προϊόντα και στρατηγικές να αποδειχθούν μη αποτελεσματικά και να επιφέρουν ζημιές. Η αντιστάθμιση κινδύνου (hedging) μπορεί να είναι μόνο μερική, ή οι στρατηγικές που χρησιμοποιούνται δυνατόν να μην προστατεύσουν από όλους τους μελλοντικούς κινδύνους ή δυνατόν να μην είναι πλήρως αποτελεσματικές στο να μετριάσουν την έκθεση του κινδύνου της Τράπεζας σε όλα τα περιβάλλοντα αγοράς ή ενάντια σε όλους τους τύπους κινδύνων στο μέλλον. Κατά συνέπεια, μη αναμενόμενες εξελίξεις στις επιμέρους αγορές, θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αποτελεσματικότητα των στρατηγικών αντιστάθμισης κινδύνου του Ομίλου. Επιπλέον, ο τρόπος με τον οποίο καταγράφονται τα κέρδη και οι απώλειες ως αποτέλεσμα αναποτελεσματικών στρατηγικών κάλυψης κινδύνου που δυνατόν να υπάρξουν, μπορεί να οδηγήσει σε πρόσθετη αστάθεια στα αποτελέσματα του Ομίλου.

3.3 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 πλαίσιο για τη διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τη διάθεση ανάληψης κινδύνου και την ανεκτικότητα για λειτουργικό κίνδυνο. Υπάρχει, επίσης, η ετήσια ασφαλιστική κάλυψη που κατέχει ο Όμιλος, για τη μείωση του λειτουργικού κινδύνου.

Μεταξύ των λειτουργικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

3.3.1. Κίνδυνος απάτης και άλλης μορφής παράνομων δραστηριοτήτων του προσωπικού

Οι δραστηριότητες του Ομίλου, όπως και κάθε χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, συμπεριλαμβάνουν την έγκριση χορηγήσεων και τη διαχείριση μεγάλων χρηματικών ποσών το οποίο συνεπάγεται τον κίνδυνο εσωτερικής αλλά και εξωτερικής απάτης.

Σε περίπτωση εσωτερικής ή εξωτερικής απάτης, το νομοθετικό και ρυθμιστικό πλαίσιο επιβάλλει αυστηρές ποινές και κυρώσεις στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που εμπλέκονται σε τέτοιου είδους δραστηριότητες, ενώ η εμπλοκή υπαλλήλων σε ορισμένες από αυτές τις δραστηριότητες είναι ποινικό αδίκημα που τιμωρείται με φυλάκιση ανάλογα με το είδος του αδικήματος.

Οποιαδήποτε αδυναμία των εσωτερικών συστημάτων ελέγχου και των διαδικασιών του Ομίλου να αποτρέψει περιπτώσεις απάτης ή άλλων παράνομων δραστηριοτήτων θα μπορούσε να έχει αρνητική επίδραση στα αποτελέσματά του, καθώς επίσης και τυχόν ζημιά στη φήμη του Ομίλου που μπορεί να προκύψει από ανεπάρκειες, αδυναμίες ή αποτυχίες τέτοιων συστημάτων.

3.3.2. Κίνδυνος εξάρτησης από διευθυντικά στελέχη και άλλα μέλη του προσωπικού

Οι δυνατότητες και η εμπειρία των διοικητικών στελεχών του Ομίλου, τείνουν να επηρεάζουν σε σημαντικό βαθμό την επιτυχία του Ομίλου. Ενδεχόμενη απώλεια των υπηρεσιών ορισμένων βασικών στελεχών, ιδιαίτερα από ανταγωνιστές, θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στα εισοδήματα του Ομίλου, τα κέρδη και την οικονομική του θέση. Επιπλέον, οι δραστηριότητες του Ομίλου και η μελλοντική του επιτυχία εξαρτώνται από τη δυνατότητά του να προσελκύσει και να διατηρήσει καταρτισμένο και έμπειρο προσωπικό. Πέραν τούτου, τυχόν αποτυχία ρύθμισης των σχέσεων με συνδικαλιστικές οργανώσεις δύναται να οδηγήσει στη διατάραξη των εργασιών και των δραστηριοτήτων του Ομίλου προκαλώντας πιθανές οικονομικές απώλειες.

3.3.3. Νομικός κίνδυνος

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε διάφορες μορφές νομικού κινδύνου λόγω της έκτασης των εργασιών του κυρίως σε Κύπρο και Ρωσία, που διέπονται από διαφορετικά νομοθετικά πλαίσια. Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός ενδέχεται από καιρό σε καιρό να εμπλακεί σε δικαστικές ή διαιτητικές διαφορές ή αγωγές οι οποίες πιθανόν να επιφέρουν σημαντικές επιπτώσεις στις εργασίες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο νομικός κίνδυνος πηγάζει από δικαστικές διαδικασίες που εκκρεμούν ή ενδέχεται να εγερθούν εναντίον του Ομίλου και πιθανό να συνεπάγονται δαπάνες ή ζημίες για τον Όμιλο. Επιπρόσθετα, σε περίπτωση που οι νομικές πτυχές δεν τυχάνουν σωστού χειρισμού από τον Όμιλο μπορεί να επιφέρουν ακυρότητα σε συμβόλαια πελατών, να οδηγήσουν σε έγερση αγωγών εναντίον του Ομίλου και έκδοση δυσμενών δικαστικών αποφάσεων, και να έχουν δυσμενή αντίκτυπο στην καλή φήμη του Ομίλου. Όλα αυτά πιθανό να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στη διεξαγωγή των εργασιών του Ομίλου και μείωση των ιδίων κεφαλαίων και κερδών.



Λόγω της εφαρμογής των προνοιών του Μνημονίου και των διστάμενων απόψεων που υπάρχουν αναφορικά με την ερμηνεία του από διάφορους επηρεαζόμενους, αναμένεται αυξημένη χρήση νομικών διαδικασιών τα επόμενα χρόνια εναντίον της Τράπεζας.

3.3.4. Κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης

Κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης ορίζεται ως ο κίνδυνος που δύναται να επιφέρει σε μια Τράπεζα κυρώσεις, σημαντικές οικονομικές ζημιές ή απώλεια φήμης, ως αποτέλεσμα της μη συμμόρφωσης με το κανονιστικό πλαίσιο (νόμους, κανονισμούς, κανόνες αυτορρύθμισης) που διέπει τη λειτουργία και τις δραστηριότητες της.

Συγκεκριμένα, η παρακολούθηση της συμμόρφωσης σε σχέση με την παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας μπορεί να έχει σημαντικό οικονομικό κόστος στις τράπεζες και να δημιουργεί σημαντικά τεχνικά προβλήματα.

Ο Όμιλος έχει εισάξει σειρά πολιτικών και διαδικασιών που στόχο έχουν την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης. Ιδιαίτερη σημασία αποδίδεται στη συμμόρφωση που αφορά θέματα MiFID, στην παρεμπόδιση ξεπλύματος παράνομου χρήματος και χρηματοδότηση της τρομοκρατίας (AML/CTF), στη χειραγώγηση της αγοράς από χρηματιστηριακές συναλλαγές για ίδια χαρτοφυλάκια ή για χαρτοφυλάκια του προσωπικού, στην προστασία των προσωπικών δεδομένων, στην αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και στην εφαρμογή βασικών αρχών όπως του δίκαιου χειρισμού υποθέσεων, της επαγγελματικής συμπεριφοράς και της δεοντολογίας.

Παρά την θεσμοθέτηση των πιο πάνω, ο Όμιλος δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι δε θα προκύψουν περιστατικά μη συμμόρφωσης, τα οποία δύναται να επιφέρουν κυρώσεις ή να επηρεάσουν δυσμενώς την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τη φήμη του Ομίλου.

3.3.5. Διακοπή ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων πληροφορικής της Τράπεζας, και διαρροή πληροφοριών, μπορεί να προκαλέσει απώλεια εργασιών, ζημιές και προβλήματα φήμης στην Τράπεζα

Για τη διεκπεραίωση των εργασιών της, η Τράπεζα στηρίζεται σε πληροφοριακά συστήματα και συστήματα τηλεπικοινωνιών. Η οποιαδήποτε διακοπή της λειτουργίας ή παραβίαση της ασφάλειας των συστημάτων αυτών ενδέχεται να δημιουργήσει σημαντικά προβλήματα στη λειτουργία των συστημάτων παρακολούθησης λογαριασμών πελατών, λογιστικής καταχώρησης και διαχείρισης καταθέσεων και δανείων της Τράπεζας. Ο πιο πάνω κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αριθμό εσωτερικών και εξωτερικών παραγόντων και πιθανόν να είναι αυξημένος σε περιπτώσεις που γίνονται σημαντικές αλλαγές στα συστήματα της Τράπεζας.

Η Τράπεζα δεν μπορεί να εγγυηθεί ότι δε θα προκύψουν τέτοια περιστατικά ή ότι, εάν προκύψουν, θα αντιμετωπιστούν επιτυχώς. Ενδεχόμενη αστοχία, παραβίαση της ασφάλειας, ή διακοπή της λειτουργίας των συστημάτων θα μπορούσε να προκαλέσει απώλεια στοιχείων πελατών και αδυναμία εξυπηρέτησής τους με δυσμενείς επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τη φήμη της Τράπεζας.

3.4. Επιχειρησιακός Κίνδυνος

Ο επιχειρησιακός 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, ελλειπών ή ημιτελών αποφάσεων ή αποτυχιών στην προσαρμογή στις αλλαγές του οικονομικού περιβάλλοντος.



3.4.1. Κίνδυνος από χρήση λανθασμένων εκτιμήσεων των κεφαλαιακών αναγκών

Οι παραδοχές που έγιναν από την εταιρεία PIMCO ή την ομάδα καθοδήγησης και οι οποίες προσδιόρισαν το κεφαλαιουχικό άνοιγμα, εκ των πραγμάτων ενδεχομένως να είναι αισιόδοξες εφόσον μετέπειτα ακολούθησε η απόφαση του Eurogroup της 25^{ης} Μαρτίου 2013 που οδήγησε στην εκκαθάριση της Λαϊκής Τράπεζας, "bail-in" καταθέσεων και επιβολή περιοριστικών μέτρων και έτσι οι εξελίξεις πιθανόν να δημιουργήσουν ανάγκες για πρόσθετα κεφάλαια.

3.4.2. Κίνδυνος από τη μείωση της εμπιστοσύνης στο τραπεζικό σύστημα στην Κύπρο

Η εισαγωγή περιοριστικών μέτρων στις συναλλαγές με το εξωτερικό, καθώς και το «κούρεμα» ξένων καταθέσεων έθεσαν σε αμφιβολία το τραπεζικό μοντέλο της Κύπρου ως κέντρου διεξαγωγής διεθνών δραστηριοτήτων. Οι Τράπεζες στην Κύπρο διατηρούν Τομείς Διεθνών Επιχειρήσεων οι οποίοι ασχολούνται με την προσφορά υπηρεσιών προς τους διεθνείς πελάτες τους σε όλο τον κόσμο. Η Κύπρος κατέστη ως ένα μεγάλο διεθνές χρηματοπιστωτικό κέντρο, μεταξύ άλλων λόγω του νομικού πλαισίου και της υποδομής της. Ένας από τους λόγους της επιτυχίας αυτού του Τομέα ήταν η σταθερότητα και η εμπιστοσύνη που υπήρχε στο χρηματοπιστωτικό τομέα η οποία έχει κλονιστεί. Επιπλέον, η πρόσφατη διεξαγωγή ελέγχου στις τράπεζες για πιθανό ξέπλυμα παράνομου χρήματος, η οποία ήταν απαίτηση των θεσμικών οργάνων της Ευρώπης και διεξάχθηκε από τον ανεξάρτητο οίκο Deloitte και την επιτροπή Moneyval του συμβουλίου της Ευρώπης, είχε τον ίδιο αντίκτυπο στις ανησυχίες των ξένων πελατών.

3.4.3. Κίνδυνος γεωγραφικής συγκέντρωσης εργασιών

Η πώληση των εργασιών στην Ελλάδα, παρότι αναγκαία για σκοπούς εξοικονόμησης κεφαλαίων και για περιορισμό των πιθανών εκροών ρευστότητας από την πιθανολογούμενη απώλεια των καταθέσεων στον Ελληνικό χώρο, οδήγησε σε σημαντική συγκέντρωση κινδύνου των εισοδημάτων του Ομίλου από τις κυπριακές εργασίες (ντόπιες και υπεράκτιες) και αποστερεί από τον Όμιλο τη δυνατότητα διασποράς των εισοδημάτων του και εκμετάλλευσης της οποιασδήποτε ανάκαμψης της Ελληνικής οικονομίας την ώρα που η Κύπρος θα εισέρχεται σε βαθιά ύφεση.

3.4.4. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις δραστηριότητες του Ομίλου στη Ρωσία

Ο Όμιλος διεξάγει εργασίες εκτός Κύπρου, κυρίως στην Ρωσία. Η Ρωσία είναι μια χώρα που χαρακτηρίζεται από έντονη μεταβλητότητα στις αγορές της καθώς και πολιτική και οικονομική αστάθεια. Ένα μικρό μέρος των περιουσιακών στοιχείων και δραστηριοτήτων του Ομίλου βρίσκεται στη Ρωσία και επομένως ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών στη Ρωσία. Μια επιδείνωση της γενικής οικονομικής κατάστασης στη Ρωσία και ιδιαίτερα τυχόν μείωση του ποσοστού ανάπτυξης του ρωσικού τραπεζικού τομέα καθώς και πολιτικές ταραχές, δύναται να έχουν αρνητική επίδραση στις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

3.4.5. Οι πιέσεις της ύφεσης που πηγάζουν από τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες στην Κύπρο, την Ευρώπη και σε παγκόσμιο επίπεδο, είχαν και ενδέχεται να έχουν αρνητική επίδραση στις εργασίες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου

Οι παγκόσμιες οικονομικές συνθήκες και ειδικότερα η επιδείνωση στις οικονομικές συνθήκες της Κύπρου έχουν επηρεάσει και θα συνεχίσουν να επηρεάζουν ορισμένα βασικά οικονομικά μεγέθη, που περιλαμβάνουν τα επίπεδα και τις τάσεις ανεργίας της Κύπρου, την αύξηση του χρέους και των ελλειμμάτων των χωρών της Ευρωζώνης, τις τάσεις στον τομέα των ακινήτων στην Κύπρο, την πορεία των χρηματιστηρίων, των αγορών ομολόγων και των αγορών συναλλάγματος, και τη ρευστότητα στις διεθνείς χρηματαγορές. Η επιδείνωση των οικονομικών μεγεθών που αναφέρονται πιο πάνω είναι δυνατόν να οδηγήσουν σε: (i) χαμηλότερα επίπεδα ζήτησης αλλά και προσφοράς των προϊόντων και



υπηρεσιών που προσφέρει ο Όμιλος, (ii) περαιτέρω απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου αλλά και μειώσεις στην εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων (περιλαμβανομένου του δανειακού χαρτοφυλακίου), επηρεάζοντας αρνητικά τα αποτελέσματα, τα ίδια κεφάλαια και τις προοπτικές του Ομίλου.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος αντιμετωπίζει και θα συνεχίσει να αντιμετωπίζει διάφορες προκλήσεις που συνδέονται με την επιδείνωση του οικονομικού περιβάλλοντος και σχετίζονται μεταξύ άλλων με:

- Την ικανότητα του Ομίλου να αξιολογεί τη δανειοληπτική ικανότητα των πελατών του ή να προβλέπει το επίπεδο των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων εάν τα πρότυπα και οι τεχνικές που χρησιμοποιεί καταστούν λιγότερο ακριβείς στην πρόβλεψη της μελλοντικής συμπεριφοράς των δανειζομένων.
- Τον περιορισμό της ζήτησης για δανεισμό από φερέγγυους πελάτες με υψηλή δανειοληπτική ικανότητα εάν η οικονομική δραστηριότητα επιβραδυνθεί περαιτέρω.
- Χαμηλότερα επίπεδα επιτοκίων δανεισμού ή/και ψηλότερα επιτόκια καταθέσεων δύναται να μειώσουν το καθαρό εισόδημα του Ομίλου.
- Την επίδραση που δύναται να έχει στην εμπιστοσύνη των καταναλωτών και τις ενδεχόμενες δυσμενείς αλλαγές που μπορούν να φέρουν στον τρόπο και χρόνο πληρωμής που δύναται να οδηγήσουν με τη σειρά τους σε αύξηση των απομειώσεων και προβλέψεων για μη εξυπηρετούμενα δάνεια.
- Την πιθανότητα που υπάρχει το εμπόριο και η ροή κεφαλαίων να μειωθούν ως αποτέλεσμα των προστατευτικών μέτρων που θεσπίζονται σε ορισμένες αγορές, και κυρίως στην Κύπρο, επηρεάζοντας αρνητικά τις δραστηριότητες του Ομίλου.

3.4.6. Φορολογικός κίνδυνος και κίνδυνος σε σχέση με τον υπολογισμό της αναβαλλόμενης φορολογίας

Τα αποτελέσματα και οι δραστηριότητες του Ομίλου πιθανό να επηρεαστούν αρνητικά από αλλαγές στη φορολογία στην Κύπρο ή από την πιθανή επιβολή νέων φόρων, εισφορών ή τελών.

Στα πλαίσια των μέτρων εξυγίανσης και λιτότητας που υιοθετούνται στην Κύπρο, και λόγω της αβεβαιότητας της επιτυχούς εφαρμογής των δημοσιονομικών μέτρων που εξαγγέλλονται, είναι πιθανή η επιβολή νέων φόρων ή/και εισφορών και η κλιμάκωση των υφιστάμενων φόρων ή/και εισφορών.

Επιπρόσθετοι φόροι και τέλη που ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και τις θυγατρικές της μέσω, μεταξύ άλλων, αλλαγών/τροποποιήσεων των νόμων «Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος/Περί Εκτάκτου Εισφοράς Για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμος», «Περί της Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών Και άλλων Ιδρυμάτων, Καθώς και για Συναφή Θέματα Νόμου», «Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA», «Ευρωπαϊκή Οδηγία για τη Διοικητική Συνεργασία στον Τομέα της Φορολόγησης – 2011/16/EU» μπορεί να έχει σημαντικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει απαιτήσεις για αναβαλλόμενη φορολογία σε σχέση με φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανόν να υπάρχουν φορολογητέα κέρδη στο μέλλον έναντι των οποίων θα χρησιμοποιηθούν οι ζημιές. Ο καθορισμός του ποσού της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, βασίζεται στο χρονισμό και το επίπεδο των μελλοντικών φορολογικών κερδών, σε συνάρτηση με μελλοντικές στρατηγικές φορολογικού σχεδιασμού. Αυτές οι μεταβλητές έχουν καθοριστεί με βάση σημαντικές εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης και είναι εξ' ορισμού αβέβαιες. Είναι δυνατόν οι πραγματικές συνθήκες στο μέλλον να είναι διαφορετικές από τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν, με αποτέλεσμα σημαντικές αναπροσαρμογές στη λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.



3.4.7. Κίνδυνος από μεταβολές στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο

Η ενδεχόμενη εισαγωγή νέων νομοθεσιών ή κανονισμών (όπως για παράδειγμα ο νόμος για προστασία πρώτης κατοικίας, ο οποίος θα καθυστερεί την εκποίηση των συγκεκριμένων ακινήτων που καλύπτουν προβληματικά δάνεια και έτσι θα καθυστερείται η ανάκτηση των χρεών από την Τράπεζα, η μείωση των δανειστικών επιτοκίων) πιθανότατα να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Η εφαρμογή των προνοιών του Μνημονίου που συμφωνήθηκε με την Τρόικα, όπως η δημιουργία υπηρεσίας εξώδικης επίλυσης διαφορών μεταξύ των τραπεζών και των πελατών τους αναφορικά με αναδιρθρώσεις χρεών, αλλαγή στον ορισμό των μη παραγωγικών δανείων και της λογιστικής αποτύπωσής τους, η αύξηση των εποπτικών δεικτών ρευστότητας, μεταξύ άλλων, πιθανό να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου.

3.4.8. Συστημικός κίνδυνος

Υπάρχει κίνδυνος συστημικής μετάδοσης προβλημάτων είτε του δημόσιου τομέα, είτε άλλων τραπεζών στην Ελληνική Τράπεζα.

Ανησυχίες αναφορικά με πιθανότητα πτώχευσης ή πτώχευση ενός οργανισμού δυνατόν να οδηγήσει σε σημαντικά προβλήματα ρευστότητας, ζημιές ή αθετήσεις από άλλους οργανισμούς επειδή η εμπορική ευρωστία πολλών χρηματοοικονομικών οργανισμών είναι στενά συνδεδεμένη λόγω των πιστώσεων, των εμπορικών συναλλαγών, των εκκαθαρίσεων ή άλλων σχέσεων μεταξύ των οργανισμών. Αυτός ο κίνδυνος δυνατόν να επηρεάσει αρνητικά χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές και οίκους εκκαθάρισης συναλλαγών, τράπεζες, εταιρείες παροχής χρηματοπιστηριακών υπηρεσιών και χρηματιστήρια με τα οποία συναλλάσσεται ο Όμιλος σε καθημερινή βάση.

3.4.9. Κίνδυνος από θεσμικές αλλαγές σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης

Θεσμικές αλλαγές που δρομολογούνται σε επίπεδο Ευρωπαϊκής Ένωσης όσον αφορά το κανονιστικό πλαίσιο για τράπεζες (π.χ. CRD IV), εφαρμογή προνοιών υφιστάμενων οδηγιών, κανονισμών, νομοθεσιών (π.χ. Stress Tests), ειδικές φορολογίες για τραπεζικές συναλλαγές, ξέπλυμα βρώμικου χρήματος και εναρμόνιση εταιρικής φορολογίας, πιθανό να επηρεάσουν τα αποτελέσματα του Ομίλου, να δημιουργήσουν ανάγκες άντλησης κεφαλαίων (ιδίως πρωτοβάθμιων) ή να οδηγήσουν σε αλλαγές της μερισματικής πολιτικής.

Συγκεκριμένα, η εφαρμογή του CRD IV που θα τεθεί σε ισχύ από την 01/01/14, πολύ πιθανόν να οδηγήσει σε περαιτέρω κεφαλαιακές απαιτήσεις. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει τη διακριτική ευχέρεια να καθορίσει τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου για τις κατηγορίες των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται με ακίνητη περιουσία γεγονός που μπορεί να αυξήσει σημαντικά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Σημειώνεται, επίσης, ο ενδεχόμενος κίνδυνος από μελλοντικές νέες θεσμικές αλλαγές.

Δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι η εφαρμογή των νέων οδηγιών δεν θα επηρεάσει αρνητικά τη δυνατότητα της Τράπεζας να πληρώνει μερίσματα ή να οδηγήσει στην ανάγκη έκδοσης επιπρόσθετων χρεογράφων τα οποία λογίζονται ως εποπτικά κεφάλαια, να εκποιήσει περιουσιακά στοιχεία, να περιορίσει τις δραστηριότητες της Τράπεζας ή να παρθούν περαιτέρω ενέργειες οι οποίες μπορεί να έχουν αρνητικές επιδράσεις στις δραστηριότητες της Τράπεζας, στην οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα των εργασιών. Επιπρόσθετα, αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις μπορεί να επηρεάσουν αρνητικά την απόδοση της Τράπεζας και άλλους δείκτες απόδοσης.



3.4.10. Η κρίση χρέους στην ευρωζώνη θα μπορούσε να οδηγήσει σε περαιτέρω πολιτική και οικονομική αστάθεια και να εντείνει τις ανησυχίες για τη μακροπρόθεσμη προοπτική της ευρωζώνης και του Ευρώ

Οι πολιτικοοικονομικές εξελίξεις στην Ευρώπη μπορεί να οδηγήσουν ακόμη και στην κατάρρευση της Ευρωζώνης. Η κρίση χρέους που επικρατεί στην ευρωζώνη, έχει προκαλέσει αυξανόμενες πολιτικές και οικονομικές διαταραχές και κοινωνικές εντάσεις σε διάφορες χώρες. Η κοινή γνώμη γίνεται όλο και περισσότερο επικριτική με την επικρατούσα πολιτική και το οικονομικό σύστημα. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα, οι χρηματοοικονομικές αγορές να αντιδράσουν στην κρίση χρέους και τη σχετική πολιτική αβεβαιότητα καταγράφοντας ψηλή μεταβλητότητα και, παράλληλα, οι αποδόσεις κινδύνου να έχουν διευρυνθεί σημαντικά. Αυτές οι αναταράξεις έχουν συμβάλει στην αυξανόμενη αστάθεια της συναλλαγματικής ισοτιμίας του ευρώ έναντι άλλων κυρίων νομισμάτων, έχουν επηρεάσει τη δυνατότητα εξασφάλισης ρευστότητας των τραπεζών στην ευρωζώνη, έχουν επηρεάσει τα επίπεδα των χρηματιστηριακών δεικτών και έχουν δημιουργήσει αβεβαιότητα σχετικά με την οικονομική προοπτική των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Υπάρχει αυξανόμενος κίνδυνος χώρες της ευρωζώνης να αναγκαστούν (είτε εθελοντικά, είτε υποχρεωτικά) να εξέλθουν από την ευρωζώνη. Επιπλέον, χώρες της ευρωζώνης πιθανόν να υποστούν πιέσεις για έξοδο από την Ευρωπαϊκή Νομισματική Ένωση ή ακόμη και να καταργηθεί το ευρώ. Κάτι τέτοιο θα οδηγήσει στην εισαγωγή εθνικών νομισμάτων σε χώρες της Ευρωζώνης με πιθανά συνεπακόλουθα την αναστάτωση στις αγορές, την αύξηση του κινδύνου αντισυμβαλλομένων και την αρνητική επίδραση στον κίνδυνο αγοράς λόγω της ανάγκης αναπροσαρμογής των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού στα νέα νομίσματα.

3.4.11. Μείωση της εμπιστοσύνης προς την Ελληνική Τράπεζα από αντισυμβαλλόμενους πιστωτικούς οργανισμούς

Μείωση ή πλήρης απόσυρση των ορίων της Ελληνικής Τράπεζας από τους αντισυμβαλλόμενους πιστωτικούς οργανισμούς θα επηρεάσουν αρνητικά την κερδοφορία του Ομίλου.

Το πιθανό κλείσιμο των λογαριασμών που διατηρεί η Ελληνική Τράπεζα σε άλλες τράπεζες του εξωτερικού (Nostro Accounts) θα επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου, αφού θα περιορίσει τις δυνατότητες του Ομίλου να εξυπηρετεί τους πελάτες του στο εξωτερικό.

3.4.12. Κίνδυνος υποβάθμισης της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Ελληνικής Τράπεζας

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας αξιολογείται από διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης 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.

Υπάρχει ο κίνδυνος υποβάθμισης της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Τράπεζας από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης με επιπτώσεις, μεταξύ άλλων, στη δυνατότητα άντλησης κεφαλαίων και ρευστότητας, στο κόστος δανεισμού, στις διατραπεζικές συναλλαγές και στη φήμη της Τράπεζας. Επίσης, πιθανή υποβάθμιση της Τράπεζας ενδεχομένως να επηρεάσει τις υποχρεώσεις της Τράπεζας με άλλους αντισυμβαλλόμενους, αφού μπορεί να απαιτήσουν περαιτέρω εξασφαλίσεις για τα ανοίγματα που διατηρούν με την Τράπεζα ή ακόμα και να απαιτήσουν να γίνει άμεσος διακανονισμός των υφιστάμενων ανοιγμάτων. Ως εκ τούτου, πιθανή υποβάθμιση της Τράπεζας ενδεχομένως να έχει αρνητικές επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Σημειώνεται ότι, η πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας μπορεί να επηρεαστεί, μεταξύ άλλων, και από ενδεχόμενη υποβάθμιση της πιστοληπτικής διαβάθμισης της Κυπριακής Δημοκρατίας.



3.4.13. Κίνδυνος από δυσμενείς πολιτικές και κοινωνικές εξελίξεις

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο πολιτικής αστάθειας ή/και άλλων πολιτικών και κοινωνικών εξελίξεων τόσο στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο. Πολιτικές, κοινωνικές, κανονιστικές, εργασιακές και άλλες συναφείς εξελίξεις πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα και τις δραστηριότητες του Ομίλου.

Συγκεκριμένα, τα αποτελέσματα, η στρατηγική και οι προοπτικές του Ομίλου είναι δυνατόν να επηρεαστούν κατά αρνητικό τρόπο από γεγονότα που δεν τελούν υπό τον έλεγχό του, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά:

- Αλλαγές στην κυβερνητική πολιτική
- Πολιτική αστάθεια ή στρατιωτικές επιχειρήσεις που επηρεάζουν την Ευρώπη ή/και άλλες περιοχές στο εξωτερικό
- Φορολογία και άλλες πολιτικές ή κοινωνικές εξελίξεις εντός, ή με επιρροή στην Κύπρο ή τη Ρωσία
- Απεργιακές κινητοποιήσεις στον τραπεζικό και άλλους τομείς

3.4.14. Κυβερνητικές παρεμβάσεις αποτελούν πηγή αβεβαιότητας και εγκυμονούν πρόσθετους κινδύνους

Οι κυβερνητικές και δια-κυβερνητικές παρεμβάσεις που στοχεύουν στην εκτόνωση της χρηματοοικονομικής κρίσης μπορούν να οδηγήσουν σε αυξημένη μετοχική συμμετοχή και έλεγχο χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων από Κυβερνήσεις ή από άλλα πρόσωπα. Κατά την τρέχουσα παγκόσμια οικονομική κρίση, διάφορες κυβερνήσεις και Κεντρικές Τράπεζες έλαβαν διάφορα μέτρα προσπαθώντας να επαναφέρουν τη σταθερότητα στο παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα. Δεν υπάρχει όμως καμία διαβεβαίωση ότι τα μέτρα που λήφθηκαν και συνεχίζουν να λαμβάνονται θα επιφέρουν τα προσδοκώμενα αποτελέσματα. Σε περίπτωση αποτυχίας των μέτρων αυτών, οι δυσμενείς συνθήκες της αγοράς θα επιδεινωθούν περαιτέρω με αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

3.4.15. Κίνδυνος από τη μη δυνατότητα περιορισμού ορισμένων κατηγοριών εξόδων

Ο Όμιλος κάνει προσπάθειες για αύξηση της κερδοφορίας του μέσω της αποδοτικότερης λειτουργίας και μείωσης εξόδων. Για κάποιες κατηγορίες εξόδων, περιλαμβανομένου του κόστους προσωπικού, ο Όμιλος δυνατόν να αντιμετωπίζει περιορισμούς ή δυσκολίες που προκύπτουν από θέματα νομοθεσίας, συλλογικών συμβάσεων και άλλων συναφών παραγόντων ή στα πλαίσια διαβούλευσης με τις συνδικαλιστικές οργανώσεις.

3.4.16. Τυχόν απομείωση της υπεραξίας και των άυλων στοιχείων ενεργητικού θα έχει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα και καθαρό ενεργητικό του Ομίλου

Η λογιστική υπεραξία αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος αγοράς και του μεριδίου του Ομίλου επί της καθαρής εύλογης αξίας των αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων των εξαγοραζόμενων εταιρειών κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Τυχόν αρνητική διαφορά (αρνητική υπεραξία) αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα. Μετά την αρχική αναγνώριση, η λογιστική υπεραξία επιμετρείται στο κόστος μείον συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης. Η λογιστική αξία της υπεραξίας αναθεωρείται για τυχόν απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση. Η λογιστική υπεραξία περιελάμβανε, επίσης, τη φήμη και την πελατεία που αφορούσε το Δίκτυο Καταστημάτων στην Ελλάδα και πραγματοποιείτο χρέολυση μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη μέθοδο της σταθερής χρέολυσης κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης.

Η διαδικασία αναγνώρισης και αξιολόγησης της απομείωσης της υπεραξίας και των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες είναι εκ φύσεως αβέβαιη αφού απαιτείται η κρίση της διοίκησης για μια σειρά εκτιμήσεων, τα αποτελέσματα των οποίων είναι σημαντικά για τις



παραδοχές που χρησιμοποιούνται. Η αξιολόγηση για απομείωση αποτελεί την καλύτερη εκτίμηση της διοίκησης για τους παράγοντες που παρατίθενται πιο κάτω. Πρώτιστα, απαιτείται η κρίση της διοίκησης για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών των οντοτήτων που αγοράστηκαν. Οι υπολογισμοί μπορούν να επηρεαστούν σημαντικά από τις ταμειακές ροές για περιόδους για τις οποίες έχουν προβλεφθεί λεπτομερώς και από παραδοχές σχετικά με τη μακροχρόνια τάση των ταμειακών ροών για μετέπειτα περιόδους. Οι προβλέψεις ταμειακών ροών συγκρίνονται με τις πραγματικές επιδόσεις και με αξιόπιστα οικονομικά δεδομένα σε μελλοντικά χρόνια. Παρόλα αυτά, οι προβλέψεις των μελλοντικών ταμειακών ροών εξ ανάγκης και ορθά αντικατοπτρίζουν τις εκτιμήσεις της διοίκησης για τις μελλοντικές προοπτικές των οντοτήτων. Επιπρόσθετα, το κόστος του κεφαλαίου που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών της, μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην αποτίμηση της οντότητας. Τυχόν απομείωση της υπεραξίας οντοτήτων που αγοράστηκαν επηρεάζει τα αποτελέσματα του Ομίλου, ενώ τυχόν απομείωση της αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές εταιρείες επηρεάζει τα αποτελέσματα της Τράπεζας.

3.4.17. Κίνδυνος από ένταση ανταγωνισμού

Ο Όμιλος αντιμετωπίζει σημαντικό ανταγωνισμό στους τομείς δραστηριοποίησής του τόσο στην Κύπρο, όσο και στο εξωτερικό. Στην Κύπρο, ο ανταγωνισμός προέρχεται, κυρίως, από τις λοιπές εμπορικές τράπεζες, τις συνεργατικές πιστωτικές εταιρείες και ταμειευτήρια, τις ελληνικές και διεθνείς τραπεζικές μονάδες οι οποίες προσφέρουν συναφή προϊόντα και υπηρεσίες. Η ένταξη της Κύπρου στην Ευρωπαϊκή Ένωση επιτρέπει σε τραπεζικά ιδρύματα από την Ευρωπαϊκή Ένωση να δραστηριοποιηθούν στην Κύπρο χωρίς τη λήψη ειδικής άδειας από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, γεγονός που έχει εντείνει τον ανταγωνισμό, ιδιαίτερα μετά την εισαγωγή του Ευρώ στην Κύπρο που πραγματοποιήθηκε την 1^η Ιανουαρίου 2008. Η είσοδος νέων τραπεζών στην Κύπρο καθώς, επίσης, και ο αυξανόμενος ανταγωνισμός από ξένες τράπεζες είναι δυνατό να οδηγήσει σε ανταγωνισμό στα επιτόκια καταθέσεων και στα επιτόκια χορηγήσεων δημιουργώντας πιέσεις στα περιθώρια κέρδους της Τράπεζας προκειμένου να παραμείνει ανταγωνιστική.

Η συνεχιζόμενη αστάθεια των χρηματοοικονομικών αγορών δύναται να οδηγήσει σε συγχωνεύσεις χρηματοοικονομικών οργανισμών καθώς, επίσης, και αυξημένες κυβερνητικές παρεμβάσεις. Τυχόν κυβερνητικές παρεμβάσεις στον τραπεζικό τομέα είναι δυνατόν να επηρεάσουν την ανταγωνιστικότητα των τοπικών τραπεζών εντός μιας χώρας, αλλά και σε διεθνές επίπεδο, όπου πιθανόν να υπόκεινται σε διαφορετική μορφή κυβερνητικής παρέμβασης και έτσι να πλήξουν την ανταγωνιστικότητα του Ομίλου σε σχέση με τις τοπικές τράπεζες.

Η ένταση του ανταγωνισμού θα μπορούσε, μέσα από οποιοδήποτε συνδυασμό των πιο πάνω παραγόντων, να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα του Ομίλου λόγω μείωσης των εισοδημάτων και των κερδών του.

3.4.18. Κίνδυνος απώλειας καλής φήμης (reputation risk) και στρατηγικός κίνδυνος (strategic risk)

Ως χρηματοοικονομικός οργανισμός, ο Όμιλος πιθανόν να επηρεαστεί δυσμενώς από γεγονότα που μπορούν να επηρεάσουν τη φήμη του στην αγορά ή από σημαντικές στρατηγικές επιλογές που δυνατό να μην οδηγήσουν στα αναμενόμενα αποτελέσματα. Σημειώνεται ότι ο κίνδυνος αυτός παρουσιάζεται αυξημένος λόγω του σημερινού οικονομικού περιβάλλοντος και των αλλαγών στη στρατηγική και επιχειρηματικά σχέδια του Ομίλου, όπως αυτές αντικατοπτρίζονται στο προτεινόμενο «Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης» του Ομίλου.



4. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τις κινητές αξίες

4.1 Κοινοί Παράγοντες Κινδύνου των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2

4.1.1. Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 πιθανόν να μην είναι κατάλληλα για όλους τους επενδυτές

Η καταλληλότητα της επένδυσης σε ΜΑΚ 1 ή/και σε ΜΑΚ 2 πρέπει να αξιολογείται από τον κάθε πιθανό επενδυτή λαμβάνοντας υπόψη τις δικές του περιστάσεις. Συγκεκριμένα, ο κάθε πιθανός επενδυτής πρέπει:

- να έχει επαρκείς γνώσεις και εμπειρία για να μπορεί να αξιολογήσει τους κινδύνους και τα οφέλη της επένδυσης στα ΜΑΚ 1 ή/και στα ΜΑΚ 2 όπως και των πληροφοριών που περιλαμβάνονται ή ενσωματώνονται μέσω παραπομπής στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.
- να έχει πρόσβαση σε αναλυτικά εργαλεία και τις κατάλληλες γνώσεις για να τα χρησιμοποιήσει ούτως ώστε να αξιολογήσει μία πιθανή επένδυση στα ΜΑΚ 1 ή/και στα ΜΑΚ 2 λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική του κατάσταση, και το αντίκτυπο μιας τέτοιας επένδυσης στο χαρτοφυλάκιο του.
- να κατέχει ικανοποιητικούς οικονομικούς πόρους και ρευστότητα ούτως ώστε να μπορεί να απορροφήσει όλους τους κινδύνους που συνεπάγεται μια επένδυση στα ΜΑΚ 1 ή/και ΜΑΚ 2.
- να κατανοήσει λεπτομερώς τους όρους έκδοσης των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2.
- να είναι σε θέση να αξιολογήσει (είτε μόνος είτε με τη βοήθεια οικονομικού συμβούλου) πιθανά σενάρια μεταβολών διαφόρων οικονομικών παραγόντων που δυνατόν να επηρεάσουν την επένδυση του και τη δυνατότητα του να αναλάβει τους κινδύνους που απορρέουν από τα σενάρια αυτά.

Ένας κάτοχος ΜΣΜΑΚ δεν θα πρέπει να αποδεχθεί την Πρόσκληση ή/και τη ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής εκτός αν κατέχει τη γνώση και την εμπειρία (είτε από μόνος του είτε με έναν οικονομικό σύμβουλο ή οποιονδήποτε άλλο επαγγελματία σύμβουλο) για να αξιολογήσει τους όρους των ΜΑΚ 1 και την επίδραση που αυτή η επένδυση θα έχει στο ευρύτερο επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο.

Ένας κάτοχος Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων δεν θα πρέπει να αποδεχθεί την Πρόσκληση ή/και τη ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής εκτός αν κατέχει τη γνώση και την εμπειρία (είτε από μόνος του, είτε με έναν οικονομικό σύμβουλο ή οποιονδήποτε άλλο επαγγελματία σύμβουλο) για να αξιολογήσει τους όρους των ΜΑΚ 2 και την επίδραση που αυτή η επένδυση θα έχει στο ευρύτερο επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο.

Πριν από τη λήψη μιας απόφασης για επένδυση, οι πιθανοί επενδυτές πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά, λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων, τις οικονομικές τους περιστάσεις, τις ευρύτερες οικονομικές περιστάσεις και τους στόχους της επένδυσής τους, όλες τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

4.1.2. Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης (perpetual) και, επομένως, οι κάτοχοί τους πιθανόν να μην ανακτήσουν ολόκληρο το ποσό της επένδυσής τους.

Η Τράπεζα δεν έχει καμία υποχρέωση να αποπληρώσει τα ΜΑΚ 1 ή και τα ΜΑΚ 2 σε καμία χρονική στιγμή και οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2 δεν έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν την αποπληρωμή τους.

Αυτό σημαίνει ότι οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 ή των ΜΑΚ 2 δεν έχουν τη δυνατότητα να ανακτήσουν όλο ή μέρος του κεφαλαίου τους εκτός εάν:

- η Τράπεζα προχωρήσει σε εξαγορά των ΜΑΚ 1 ή των ΜΑΚ 2,
- καταστεί δυνατόν σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας με βάση τη σειρά προτεραιότητας τους, ή
- πωλήσουν τα ΜΑΚ 1 ή τα ΜΑΚ 2 που κατέχουν ή, σε περίπτωση που τα ΜΑΚ



1 και/ή τα ΜΑΚ 2 τους έχουν μετατραπεί σε μετοχές, εάν πωλήσουν στην αγορά τις μετοχές που κατέχουν.

4.1.3. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 κάτω από ορισμένες συνθήκες

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της, να αποφασίσει να εξαγοράσει το σύνολο ή μέρος των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2 κατά την 31 Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής, υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομική κατάσταση και / ή η Φερεγγυότητα της Τράπεζας και / ή του Ομίλου δεν επηρεάζεται δυσμενώς από τέτοια εξαγορά και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής όπως αναφέρεται στην Παράγραφο 9 του Μέρους IV/Β/III και στην Παράγραφο 10 του Μέρους IV/Γ/III.

Τα ΜΑΚ 1 ή/ και τα ΜΑΚ 2 είναι, επίσης, εξαγοράσιμα κατά την απόλυτη κρίση της Τράπεζας, κατά ή μετά την έκδοσή τους (μετά από την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής και δεδομένου ότι τα γεγονότα ή καταστάσεις που αναφέρονται στο (i) ή/και (ii) πιο κάτω, ως εφαρμόζονται, δεν μπορούσαν εύλογα να προβλεφθούν από την Τράπεζα κατά την έκδοση των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2 και κρίνεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ότι τέτοιες αλλαγές ως το (i) πιο κάτω θεωρούνται σχεδόν σίγουρες), στο σύνολο και όχι μέρος αυτών, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων που δεν έχουν ακυρωθεί, όταν:

(i) ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε αλλαγής ή προτεινόμενης αλλαγής σε Νόμους ή Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας, σχετικές Οδηγίες, Κανονισμούς ή Νόμους σε σχέση με τα Πιστωτικά Ιδρύματα ή αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή στην εφαρμογή ή επίσημη ερμηνεία αυτών, τα ΜΑΚ 1 ή/και τα ΜΑΚ2 παύσουν να θεωρούνται:

(α) Βασικά Ίδια Κεφάλαια και / ή

(β) Κατάλληλα κεφάλαια για συμπερίληψη στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως ορίζονται από την Τρόικα (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο του 9%).

(ii) εάν η Τράπεζα δεν θα δικαιούται να αξιώσει οποιαδήποτε αφαίρεση στον υπολογισμό των φορολογικών υποχρεώσεων της στην Κύπρο αναφορικά με οποιαδήποτε πληρωμή τόκου κατά την επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου ή εάν η αξία οποιασδήποτε αφαίρεσης για την Τράπεζα θα μειωνόταν σημαντικά.

Η Τράπεζα δεν μπορεί να προβεί σε οποιανδήποτε διαβεβαίωση ότι σε περίπτωση εξαγοράς των ΜΑΚ 1 ή των ΜΑΚ 2, οι κάτοχοί τους θα μπορέσουν να επανεπενδύσουν το κεφάλαιό τους σε επένδυση που θα τους παρέχει την ίδια απόδοση όπως τα ΜΑΚ 1 ή τα ΜΑΚ 2.

4.1.4. Οι παράγοντες που μπορεί να προκαλέσουν υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές είναι απρόβλεπτοι

Οι παράγοντες που μπορεί να προκαλέσουν τα γεγονότα τα οποία ενεργοποιούν τον Μηχανισμό Υποχρεωτικής Μετατροπής για τα ΜΑΚ 1 όπως αναφέρονται στην Παράγραφο 10 του Μέρους IV/Β/III και για τα ΜΑΚ 2 όπως αναφέρονται στην Παράγραφο 11 του Μέρους IV/Γ/III είναι απρόβλεπτοι και πολλοί απ' αυτούς δεν μπορούν να ελεγχθούν από την Τράπεζα.



4.1.5. Υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 σε μετοχές κατά ή αμέσως μετά την έκδοσή τους

Υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Ελληνικής Τράπεζας ή του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας ("Όμιλος") να παραμείνει κάτω από 9% κατά ή αμέσως μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013. Σε τέτοια περίπτωση, τα ΜΑΚ 1 (Βλέπε Όρους των ΜΑΚ 1) και, πιθανόν τα ΜΑΚ 2 (Βλέπε Όρους των ΜΑΚ 2), κατά ή αμέσως μετά την έκδοσή τους, θα μετατραπούν αυτόματα σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Τα ΜΑΚ 1 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές κατ' αναλογία, μετά την εξ ολοκλήρου μείωση (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ και πριν από οποιαδήποτε υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 2. Σε περίπτωση που τα ΜΣΜΑΚ δεν μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, θα προηγηθεί της Υποχρεωτικής Μετατροπής σε μετοχές των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 η εξ ολοκλήρου μείωση της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, για τους κάτοχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, τα ΜΣΜΑΚ και τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, αντίστοιχα, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου (για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ και στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν. Σε περίπτωση που όλα τα ΜΑΚ 1 υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας ή του Ομίλου παραμένει κάτω από 9%, τα ΜΑΚ 2 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε συνήθεις μετοχές κατ' αναλογία. Συνεπώς, οι κάτοχοι των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων και των ΜΣΜΑΚ, πολύ πιθανό να γίνουν κάτοχοι συνήθων μετοχών κατά ή αμέσως μετά την 31η Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά ή αμέσως μετά τη νέα αυτή ημερομηνία.

Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιείται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων διαφέρει από το CRD IV και για σκοπούς των προνοιών των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, στο μέλλον οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται σύμφωνα με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύνата να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

4.1.6. Νομικά θέματα πιθανόν να περιορίσουν ορισμένες επενδύσεις

Οι επενδυτικές δραστηριότητες ορισμένων επενδυτών υπόκεινται σε νομικούς ή εποπτικούς κανονισμούς και περιορισμούς. Κάθε πιθανός επενδυτής των ΜΑΚ 1 ή των ΜΑΚ 2 πρέπει να συμβουλευθεί τους νομικούς του συμβούλους για να προσδιορίσει εάν και σε ποιο βαθμό (i) τα ΜΑΚ 1 ή τα ΜΑΚ 2 αποτελούν επιτρεπόμενη επένδυση για εκείνον, (ii) εάν τα ΜΑΚ 1 ή τα ΜΑΚ 2 μπορούν να χρησιμοποιηθούν ως ενεχυρίαση για εξασφάλιση δανείου, και (iii) εάν υπάρχουν άλλοι περιορισμοί για την αγορά ή την ενεχυρίαση των ΜΑΚ 1 ή των ΜΑΚ 2 και των μετοχών στις οποίες είναι υποχρεωτικά μετατρέψιμα. Οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί που μελετούν το ενδεχόμενο μιας πιθανής επένδυσης στα ΜΑΚ 1 ή στα ΜΑΚ 2, θα πρέπει να συμβουλευτούν τους νομικούς τους συμβούλους ή τις αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές τους για να καθορίσουν τον κατάλληλο χειρισμό των ΜΑΚ 1 ή των ΜΑΚ 2 σύμφωνα με οποιουδήποτε κανόνες.

4.1.7. Δεν υπάρχουν περιορισμοί στο ποσό ή το είδος νέων εκδόσεων ομολόγων ή άλλης μορφής χρέους στις οποίες μπορεί να προβεί η Τράπεζα

Δεν υπάρχει περιορισμός στο ποσό ή το είδος νέων εκδόσεων ομολόγων ή άλλης μορφής



χρέους στις οποίες μπορεί να προβεί η Τράπεζα, οι οποίες μπορεί να είναι ψηλότερης προτεραιότητας ή ίσης προτεραιότητας με τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2. Μια τέτοια έκδοση πιθανόν να μειώσει το ποσό του διακανονισμού το οποίο θα αναλογεί στους κατόχους των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 σε περίπτωση διάλυσης ή εκκαθάρισης και μπορεί να μειώσει την ικανότητα της Τράπεζας να ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις της που προκύπτουν από τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2.

4.1.8. Τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 δεν καλύπτονται από οποιοδήποτε κυβερνητικό σχέδιο αποζημίωσης ή ασφάλισης

Τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 δεν καλύπτονται από οποιοδήποτε σχέδιο αποζημίωσης ή ασφάλισης από οποιοδήποτε κυβερνητικό οργανισμό της Κυπριακής Δημοκρατίας και δεν έχουν κυβερνητική εγγύηση. Τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 αποτελούν υποχρέωση μόνο της Τράπεζας και σε περίπτωση χρεοκοπίας της Τράπεζας, ο κάτοχος μπορεί να χάσει ολόκληρο ή μέρος της επένδυσής του.

4.1.9. Η πληρωμή τόκου είναι στην απόλυτη κρίση της Τράπεζας ή μπορεί να υπόκειται σε υποχρεωτική ακύρωση

Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.

Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας όπως αναφέρεται πιο πάνω για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου στις περιπτώσεις όπως περιγράφεται στην παράγραφο 8 του Μέρους IV/B/III για τα ΜΑΚ 1 και στην παράγραφο 9 του Μέρους IV/Γ/III για τα ΜΑΚ 2 και συγκεκριμένα στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- i. η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 1 ή/και τα ΜΑΚ 2, ή
- ii. υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή
- iii. υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου.

Επίσης, η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου θα εφαρμόζεται στις περιπτώσεις όπου απορρέει από τους όρους έκδοσης αξιών ίσης διαβάθμισης με τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν από την Τράπεζα.

Η ακύρωση πληρωμής του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δεν θα επιβάλλει οποιουδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δε δίνει το δικαίωμα τους κατόχους των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεων της ως παρουσιάζονται.

Από (και περιλαμβανομένης) την Ημερομηνία Εφαρμογής της Οδηγίας CRD IV, δεν θα γίνει καμία πληρωμή τόκου στα ΜΑΚ 1 ή στα ΜΑΚ 2 (είτε υπό μορφή αποπληρωμής Προνομιακής Ικανοποίησης, είτε πληρωμής οποιοδήποτε Τόκου ή άλλως πως) εάν και στο βαθμό που τέτοια πληρωμή θα έχει ως αποτέλεσμα την υπέρβαση του τότε ισχύοντος για την Τράπεζα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού (εάν υπάρχει τέτοιο).

4.1.10. Πιθανότητα μη καταβολής τόκου στα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2

Υπάρχει μεγάλη πιθανότητα οι όροι για υποχρεωτική ακύρωση τόκου να τεθούν σε ισχύ



κατά ή σε πολύ σύντομο χρονικό διάστημα από τη μέρα έκδοσης των MAK 1 και των MAK 2 λόγω του ότι ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Ελληνικής Τράπεζας ή του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας ("Ομίλος") βρίσκεται κάτω από 9% και υπάρχει ουσιαστική πιθανότητα να παραμείνει κάτω από 9% κατά ή αμέσως μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά ή αμέσως μετά τη νέα αυτή ημερομηνία.

Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιείται στο παρόν για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων διαφέρει από το CRD IV και, για σκοπούς των προνοιών των MAK 1 και MAK 2, στο μέλλον οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

Επίσης, σε περίπτωση εξ ολοκλήρου μείωσης (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ δεν μπορεί να καταβληθεί τόκος στα MAK 1 και MAK 2. Υπάρχει μεγάλη πιθανότητα εξ ολοκλήρου μείωσης της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ κατά ή μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013 (ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά ή αμέσως μετά τη νέα αυτή ημερομηνία), η οποία αναμένεται να παραμείνει σε ισχύ για μεγάλο χρονικό διάστημα.

4.1.11. Τα MAK 1 και MAK 2 φέρουν σταθερό επιτόκιο

Τα MAK 1 θα φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο 11%, ενώ τα MAK 2 θα φέρουν ετήσιο σταθερό επιτόκιο 10%, το οποίο θα είναι πληρωτέο κάθε τρίμηνο.

Η επένδυση σε αξίες σταθερού επιτοκίου περιλαμβάνει το κίνδυνο ότι τυχόν αυξομειώσεις στα επιτόκια στην αγορά, πιθανόν να επηρεάσουν αρνητικά την εύλογη αξία τους.

4.1.12. Αλλαγές στη νομοθεσία

Οι όροι έκδοσης και το Ενημερωτικό Δελτίο των MAK 1 και των MAK 2 διέπονται από την ισχύουσα Κυπριακή νομοθεσία (περιλαμβανομένης της νομοθεσίας για φορολογικά θέματα) κατά την ημέρα έκδοσης. Η νομοθεσία και η ερμηνεία της μπορεί να αλλάξουν ανά πάσα στιγμή και τέτοιες νομοθετικές αλλαγές πιθανόν να διαφοροποιήσουν και / ή να επηρεάσουν το υφιστάμενο καθεστώς υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τράπεζας, τα νομοθετικά κριτήρια που σχετίζονται με θέματα που αφορούν τους κανόνες εξυγίανσης και / ή κρατικής στήριξης χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, το φορολογικό καθεστώς σχετικά με τα MAK 1 και MAK 2 και οποιοδήποτε άλλο συναφές με τα MAK 1 και MAK 2 ζήτημα, προκαλώντας άμεση επίδραση στον τρόπο χειρισμού από την Τράπεζα των MAK 1 και των MAK 2 και την επένδυση στα MAK 1 και MAK 2. Δεν μπορεί να δοθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση για τις επιπτώσεις οποιασδήποτε πιθανής δικαστικής απόφασης ή αλλαγής στη νομοθεσία μετά από την ημερομηνία έκδοσης που αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο όπως και καμία διαβεβαίωση δεν μπορεί να δοθεί ότι τέτοιες αλλαγές δεν θα επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της που πηγάζουν από τα MAK 1 και τα MAK 2, ούτε και μπορεί να δοθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι τέτοιες αλλαγές δεν θα επηρεάσουν δυσμενώς την επένδυση στα MAK 1 και MAK 2.

4.1.13. Δεν υπάρχει διαβεβαίωση για τη δημιουργία αγοράς για τα MAK 1 και τα MAK 2

Τα MAK 1 και τα MAK 2 είναι νέες εκδόσεις αξιογράφων της Τράπεζας και δεν υπάρχει υφιστάμενη αγορά για αυτά. Παρόλο που τα MAK 1 και τα MAK 2 θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ, εφόσον ληφθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές, είναι πιθανόν να μην υπάρχει ζήτηση και να μην δημιουργηθεί αγορά για αυτά. Η Τράπεζα δεν είναι υποχρεωμένη να εξασφαλίσει τη ρευστότητα της αγοράς των αξιογράφων αυτών. Η ρευστότητα και η τιμή αγοράς αναμένεται να μεταβάλλονται ανάλογα με τις εκάστοτε



συνθήκες της αγοράς και της οικονομίας, τα οικονομικά αποτελέσματα της Τράπεζας και τις προοπτικές της, από τις διακυμάνσεις στην τιμή της μετοχής της Τράπεζας, καθώς και από άλλους παράγοντες που επηρεάζουν τις τιμές των αξιογράφων. Μερική μετατροπή (εθελοντική ή υποχρεωτική) των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2 σε μετοχές, πιθανόν να επηρεάσει αρνητικά τη ρευστότητα των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 που δεν έχουν μετατραπεί. Οι επενδυτές πιθανόν να μην είναι σε θέση να πωλήσουν τα αξιόγραφα τους εύκολα ή σε τιμές που θα τους προσφέρουν συγκρίσιμη απόδοση με παρόμοιες επενδύσεις που εμπορεύονται στη δευτερογενή αγορά.

4.1.14. Σε περίπτωση εθελοντικής ή υποχρεωτικής μετατροπής των ΜΑΚ 1 ή / και των ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές, οι κάτοχοι μπορεί να υποχρεωθούν να διενεργήσουν δημόσια πρόταση εξαγοράς

Πρόσωπο το οποίο καθίσταται ή επίκειται να καταστεί κάτοχος συνήθων μετοχών στο κεφάλαιο της Τράπεζας, ως αποτέλεσμα της διαδικασίας μετατροπής των ΜΑΚ 1 ή / και των ΜΑΚ 2 σε μετοχές (είτε εθελοντικά είτε υποχρεωτικά), δυνατόν να υποχρεωθεί στην διενέργεια δημόσιας πρότασης εξαγοράς, σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες του Νόμου 41(I)/2007, ο οποίος υιοθέτησε την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2004/25/EK και συνεπώς οι επενδυτές προτρέπονται όπως συμβουλευθούν τους νομικούς και οικονομικούς τους συμβούλους αναφορικά με το υπό αναφορά ζήτημα.

4.1.15. Οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 δύνανται να υπόκεινται σε υποχρεώσεις κοινοποίησης ή/και μπορεί να χρειαστούν έγκριση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής των ΜΑΚ 1 και/ή των ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές

Κατά την υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 1 και/ή των ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές, οι κάτοχοί τους δύνανται να πρέπει να συμμορφωθούν με αριθμό απαιτήσεων κοινοποίησης ή/και λήψης εγκρίσεων ιδιαίτερα ως προς τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας, σύμφωνα με τις σχετικές νομοθεσίες στην Κύπρο (ή οποιασδήποτε άλλης δικαιοδοσίας για την Τράπεζα) και σύμφωνα με τη νομοθεσία περί Τραπεζικών Εργασιών στην Κύπρο (ή οποιασδήποτε άλλης νομοθεσίας ή κανονισμού που υπόκειται η Τράπεζα). Η μη συμμόρφωση με τέτοιες απαιτήσεις κοινοποίησης ή και λήψης εγκρίσεων μπορεί να οδηγήσουν στην υποβολή προς τους Κατόχους σημαντικών προστίμων ή/και στην αναστολή των δικαιωμάτων ψήφου που συνδέονται με τις συνήθεις μετοχές τους.

4.1.16. Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αποφασίσει την έναρξη διαδικασίας τροποποίησης των όρων έκδοσης ή ανταλλαγής των ΜΑΚ 1 και/ή των ΜΑΚ 2

Μετά την έκδοση των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 οι όροι έκδοσής τους δύνανται να τροποποιηθούν ή τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 δύνανται να ανταλλαχθούν με άλλους τίτλους είτε:

4.1.16.1. σύμφωνα με τις πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας (εάν υφίσταται τέτοια κατά το χρόνο της προτιθέμενης τροποποίησης ή ανταλλαγής). Η υφιστάμενη νομοθεσία (Ν.200(I)/2011 ως έχει τροποποιηθεί) προβλέπει ότι σύμφωνα με τα Άρθρα 5Α και 5Β, η τροποποίηση μπορεί να γίνει αντίστοιχα, στις περιπτώσεις όπως περιγράφονται πιο κάτω:

- i. Άρθρο 5Α: Το Υπουργικό Συμβούλιο, κατόπιν εισήγησης της Κεντρικής Τράπεζας, δύνανται, ως προϋπόθεση για τη λήψη μέτρων στήριξης για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής επάρκειας χρηματοοικονομικού οργανισμού, ή/και για περιορισμό της κρατικής στήριξης στο ελάχιστο δυνατό ποσό, να αποφασίσει τη διαχείριση των Μέσων Κεφαλαίου χρηματοοικονομικού οργανισμού, σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντος άρθρου με σκοπό την ενίσχυση των βασικών ιδίων κεφαλαίων του, περιλαμβανομένου και του μετοχικού κεφαλαίου.



- ii. Άρθρο 5B: Χρηματοοικονομικός οργανισμός ο οποίος παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα, η μη έγκαιρη αντιμετώπιση του οποίου πιθανόν να οδηγήσει στη λήψη μέτρων στήριξης, αφού λάβει τη σύμφωνη γνώμη της αρμόδιας εποπτικής αρχής και του Υπουργού, και αφού έχει λάβει τα υπό τις περιστάσεις προσφερόμενα εύλογα μέτρα προς αντιμετώπιση του κεφαλαιακού ελλείμματος του, αρχίζει διαδικασία τροποποίησης των όρων έκδοσης των Μέσων Κεφαλαίου του από τους κατόχους τους με σκοπό την ενίσχυση των βασικών ιδίων κεφαλαίων του, περιλαμβανομένου του μετοχικού του κεφαλαίου

είτε

- 4.1.16.2. μετά από ενημέρωση, ή έγκριση όπου απαιτείται, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή/και οποιασδήποτε άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής μέσα στα πλαίσια του σε ισχύ εποπτικού πλαισίου και ενημέρωση του Επιτρόπου, η Τράπεζα δύναται να αποφασίζει την έναρξη διαδικασίας τροποποίησης των όρων έκδοσης ή ανταλλαγής των MAK 1 και/ή των MAK 2. Η Τράπεζα θα απευθύνει πρόσκληση στους κατόχους των MAK 1 και/ή των MAK 2, οι οποίοι θα κληθούν να αποφασίσουν αν δέχονται την τροποποίηση των όρων των MAK 1 ή των MAK 2 αντίστοιχα. Ισχύουν οι απαιτήσεις συμμετοχής των κατόχων των MAK 1 όπως περιγράφονται στην παράγραφο 6 του Μέρους IV/B/III και οι απαιτήσεις συμμετοχής των κατόχων των MAK 2 όπως περιγράφονται στην παράγραφο 7 του Μέρους IV/B/III.

Για την τροποποίηση των όρων των MAK 1 ή την ανταλλαγή των MAK 1 με νέες αξίες απαιτείται η λήψη απόφασης για έγκριση της τροποποίησης ή της ανταλλαγής των MAK 1 με νέες αξίες από ποσοστό πέραν του 50% του ανεξόφλητου κεφαλαίου των MAK 1 και η απόφαση θα δεσμεύει όλους τους κατόχους των MAK 1.

Για την τροποποίηση των όρων των MAK 2 ή την ανταλλαγή των MAK 2 με νέες αξίες απαιτείται η λήψη απόφασης για έγκριση της τροποποίησης ή της ανταλλαγής των MAK 2 με νέες αξίες από τουλάχιστον πέραν του 50% του ανεξόφλητου κεφαλαίου των MAK 2 και η απόφαση θα δεσμεύει όλους τους κατόχους των MAK 2.

- 4.1.17. Πριν την εγγραφή τους στο Μητρώο Μετόχων ως μέτοχοι της Τράπεζας, οι κάτοχοι των MAK 1 και των MAK 2 δεν θα θεωρούνται μέτοχοι της Τράπεζας

Οι κάτοχοι MAK 1 ή MAK 2 τα οποία θα μετατραπούν (είτε εθελοντικά είτε υποχρεωτικά) σε μετοχές, δεν θα θεωρούνται μέτοχοι στην Εταιρεία μέχρι την εγγραφή τους ως μέτοχοι της Εταιρείας και δε θα συμμετέχουν σε οποιαδήποτε κήρυξη μερίσματος ή άλλου δικαιώματος ή ωφελήματος με Ημερομηνία Αρχείου (record date) που προηγείται της ημερομηνίας έκδοσης των Νέων Μετοχών.

- 4.1.18. Φορολογικό καθεστώς στην Κύπρο

Η φορολογική θέση του κάθε επενδυτή επηρεάζεται από πληθώρα στοιχείων και παραμέτρων και εναπόκειται στον καθένα να ζητήσει εξειδικευμένη συμβουλή από τους φορολογικούς του συμβούλους.

- 4.1.19. Η Ευρωπαϊκή Οδηγία για τη φορολόγηση εισοδημάτων από τόκους (EUSavingsDirective) επιβάλλει ορισμένους κανόνες πληροφόρησης και απαιτήσεις παρακρατήσεων οι οποίες υπόκεινται σε αλλαγές.

Στα πλαίσια της οδηγίας 2003/48/EK του Συμβουλίου σχετικά με τη φορολόγηση εισοδημάτων από τόκους αποταμιεύσεων, τα κράτη μέλη υποχρεούνται να παρέχουν στις φορολογικές αρχές άλλου κράτους μέλους λεπτομέρειες αναφορικά με τις πληρωμές τόκων (ή παρόμοιων εισοδημάτων) που πληρώνονται από ένα πρόσωπο στη διαδικασία



του κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σε ένα άλλο πρόσωπο το οποίο είναι μόνιμος κάτοικος του άλλου κράτους μέλους ή σε ορισμένους περιορισμένους τύπους οντοτήτων που εδρεύουν στο άλλο κράτος μέλος. Εάν επέλθουν οποιεσδήποτε αλλαγές σε σχέση με την οδηγία, αυτές δύναται να τροποποιηθούν ή να διευρύνουν το πεδίο των απαιτήσεων που περιγράφονται ανωτέρω.

4.1.20. Επιπρόσθετοι φόροι και τέλη που ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της

- **Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος/περί Εκτάκτου Εισφοράς Για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμος**
Οι υφιστάμενες πρόνοιες των Νομοθεσιών που επιβάλλουν φορολογία στην Τράπεζα και στις εταιρείες του Ομίλου μπορούν να τροποποιηθούν με αποτέλεσμα την επιβολή μεγαλύτερων φορολογικών επιβαρύνσεων στα εισοδήματα που αποκτούνται από τον Όμιλο ή και στα εισοδήματα από επενδύσεις (μερίσματα και τόκους) που θα πληρωθούν από την Τράπεζα. Δεν μπορούν να δοθούν οποιεσδήποτε διαβεβαιώσεις για οποιεσδήποτε αλλαγές στη νομοθεσία μετά την ημερομηνία έκδοσης που αναφέρεται στο Παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Επίσης, δεν μπορεί να δοθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι τέτοιες αλλαγές δεν θα επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.
- **Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA**
Μέσα στα πλαίσια του πιο πάνω Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής (ΗΠΑ) για καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, μέσω της ανταλλαγής πληροφορήσης, αναφορικά με κεφάλαια και συναλλαγές που αφορούν πρόσωπα που υπόκεινται σε φορολόγηση στις ΗΠΑ, έχει δρομολογηθεί, με τις φορολογικές αρχές της Κύπρου, η συνομολόγηση διακρατικής συμφωνίας για την ανταλλαγή πληροφορήσης. Με βάση αυτή τη συμφωνία οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί θα υποχρεώνονται να δημοσιοποιούν στις Φορολογικές Αρχές των ΗΠΑ, μέσω των Κυπριακών Φορολογικών Αρχών, τις συναλλαγές που γίνονται για ή εκ μέρους πολιτών των ΗΠΑ και φορολογικών κατοίκων τους.
- **Ευρωπαϊκή Οδηγία για τη Διοικητική Συνεργασία στον Τομέα της Φορολόγησης – 2011/16/EU**
Με πρόταση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου προωθείται τροποποίηση της Οδηγίας. Με την τροποποίηση αυτή θα εισαχθεί νέα πρόνοια βάσει της οποίας κάθε Κράτος Μέλος (ΚΜ) θα κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή κάθε τυχόν άλλου ΚΜ, με αυτόματη ανταλλαγή, πληροφορίες για φορολογικές περιόδους από την 1 Ιανουαρίου 2014 αναφορικά με στοιχεία τα οποία πληρώνονται, κατέχονται, ή διασφαλίζονται από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα σε όφελος, άμεσο ή έμμεσο, πραγματικού δικαιούχου (beneficial owner), φυσικού προσώπου κάτοικου σε άλλο κράτος μέλος.
Τα στοιχεία που προνοούνται στην τροποποίηση της Οδηγίας είναι τα ακόλουθα:
 - i. Μερίσματα
 - ii. Κεφαλαιουχικά κέρδη
 - iii. Οποιοδήποτε άλλο εισόδημα προκύπτει αναφορικά με στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται σε χρηματοοικονομικό λογαριασμό (assets held in a financial account)
 - iv. Οποιοδήποτε ποσό για το οποίο το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο χρεώστης ή ο οφειλέτης, περιλαμβανομένων και πληρωμών εξόφλησης (redemption payments)
 - v. Υπόλοιπα λογαριασμών

Επίσης, προβλέπεται στην προτεινόμενη τροποποίηση ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο θα μελετήσουν την ενδυνάμωση της αποτελεσματικότητας και λειτουργίας της αυτόματης πληροφόρησης με στόχο μέχρι το έτος 2017 να δρομολογηθούν οι ακόλουθες νέες διαδικασίες:



- i. Η αρμόδια αρχή κάθε ΚΜ από το έτος 2017 να κοινοποιεί με αυτόματη ανταλλαγή, σε κάθε τυχόν άλλο ΚΜ, πληροφόρηση, για φυσικά πρόσωπα που είναι κάτοικοι σε αυτό το άλλο ΚΜ, για όλες τις κατηγορίες εισοδήματος και κεφαλαίου όπως αυτές αναφέρονται στην υφιστάμενη παράγραφο 1 του άρθρου 8 της Οδηγίας και,
- ii. Να γίνει επέκταση της υφιστάμενης παραγράφου 1 και της προτεινόμενης, όπως αυτή περιγράφεται πιο πάνω, για να περιλαμβάνουν και άλλες κατηγορίες και στοιχεία συμπεριλαμβανομένων και εισοδημάτων από δικαιώματα (royalties)

Τα ΚΜ θα είναι υποχρεωμένα μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2014 να τροποποιήσουν τις Εθνικές του Νομοθεσίες και Κανονισμούς για συμμόρφωση με τις πρόνοιες της Οδηγίας, όπως αυτή θα τροποποιηθεί και να θέσουν σε εφαρμογή αυτές τις πρόνοιες από την 1 Ιανουαρίου 2015.

Η πιθανή επιβολή νέων φόρων, εισφορών ή τελών μπορεί να έχει σημαντικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

4.1.21. Καθεστώς Εξασφάλισης και Προτεραιότητα Κατάταξης σε περίπτωση διάλυσης

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2:

4.1.21.1. 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
- πιστωτές 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 ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2
- κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας (τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated)
- κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2.

4.1.21.2. είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις υφιστάμενων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου (Αξιογραφα Κεφαλαίου 2003 και ΜΣΜΑΚ) και άλλων μελλοντικών εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια πλην των συνήθων μετοχών.

4.1.21.3. Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας

Εάν η Εταιρεία τελεί υπό διάλυση ή εκκαθάριση, ο εκκαθαριστής θα ικανοποιήσει πρώτα όλες τις αξιώσεις των καταθετών ή άλλων πιστωτών των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών. Έπειτα θα ικανοποιήσει τις αξιώσεις των 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 των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2. Σε περίπτωση που η Εταιρεία δεν έχει ικανοποιητικά περιουσιακά στοιχεία για τον πλήρη διακανονισμό των αξιώσεων



που έχουν προτεραιότητα έναντι στα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, τότε οι αξιώσεις των κατόχων των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 δεν θα ικανοποιηθούν. Δηλαδή, σε αυτήν την περίπτωση, οι κάτοχοι δύνανται να χάσουν εν όλω ή εν μέρει την επένδυσή τους.

Σε περίπτωση μετατροπής των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 σε συνήθειες μετοχές της Τράπεζας (είτε μέσω της εθελοντικής μετατροπής είτε μέσω της υποχρεωτικής μετατροπής), οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, θα είναι πλέον μέτοχοι της Τράπεζας και οι αξιώσεις τους θα είναι ίσης διαβάθμισης με τους μετόχους της Τράπεζας.

4.1.22. Υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2

Σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής, η τιμή αγοράς των μετοχών ενδέχεται να είναι πιο χαμηλή από την ελάχιστη τιμή μετατροπής, και οι επενδυτές θα μπορούσαν να λάβουν τις μετοχές σε χρονική στιγμή κατά την οποία η τιμή των μετοχών είναι σημαντικά πιο χαμηλή από την τιμή μετατροπής. Επιπρόσθετα, μπορεί να παρατηρηθεί καθυστέρηση στο να παραλάβει ο κάτοχος τις μετοχές μετά από μια υποχρεωτική μετατροπή, κατά την οποία περίοδο καθυστέρησης η τιμή των μετοχών μπορεί να μειωθεί. Σαν αποτέλεσμα, η αξία των μετοχών που θα ληφθεί μετά από μια υποχρεωτική μετατροπή ενδέχεται να είναι σημαντικά χαμηλότερη της τιμής που είχε πληρωθεί για τα αξιόγραφα όταν είχαν αγοραστεί.

Λόγω του αυξημένου κινδύνου υποχρεωτικής μετατροπής των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 σε συνήθειες μετοχές, ισχύουν οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις συνήθειες μετοχές όπως αναφέρονται στην Παράγραφο 4.6 πιο κάτω.

4.1.23. Τα ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 δυνατόν να μην τύχουν αξιολόγησης από οίκο πιστοληπτικής αξιολόγησης

Η Τράπεζα δεν προτίθεται να προβεί σε οποιονδήποτε διορισμό οίκου για αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας (credit rating) των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 στο προβλεπτό μέλλον. Επίσης, η πολιτική, τα κριτήρια και η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται από τους οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης, πιθανόν να μην επιτρέπει την αξιολόγηση των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2. Επιπλέον, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι θα υπάρξει οποιαδήποτε άλλη αυτόκλητη αξιολόγηση της έκδοσης των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2.

4.1.24. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας δύνανται να μην είναι αξιόπιστες και αλλαγές στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας θα μπορούσαν να έχουν επιπτώσεις στην αξία των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2.

Οποιοσδήποτε υφιστάμενες ή αναμενόμενες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας ή/και αυτόκλητη (unsolicited) αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2, δύνανται να έχουν επιπτώσεις στις τιμές διαπραγμάτευσης των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2. Δεν μπορεί να υπάρξει καμία διαβεβαίωση ότι η μεθοδολογία των αξιολογήσεων που μπορεί να αφορά τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 δεν θα αλλάξει ή ότι η αξιολόγηση δεν θα ανασταλεί ή δεν θα μειωθεί οποιανδήποτε στιγμή. Περαιτέρω, τέτοιες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας δύνανται να μειωθούν σε περίπτωση επιδείνωσης της κεφαλαιακής βάσης ή της ευρωστίας της Τράπεζας. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας δεν αποτελούν σύσταση αγοράς, διακράτησης ή πώλησης χρηματοοικονομικών προϊόντων και οποιαδήποτε στιγμή υπόκειται σε αναστολή, μείωση ή απόσυρση από τους οίκους αξιολόγησης.

4.2 Συγκεκριμένοι επιπλέον παράγοντες κινδύνου των ΜΑΚ 1

4.2.1. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με την αποδοχή της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής

Τα ΜΑΚ 1 ενέχουν επιπλέον κινδύνους σε σχέση με τα ΜΣΜΑΚ. Οι όροι έκδοσης των



ΜΣΜΑΚ θα πρέπει να αξιολογηθούν κατά τη διαμόρφωση της απόφασης για επένδυση στα ΜΑΚ 1.

Εάν δεν ανταλλαχτούν όλα τα ΜΣΜΑΚ σε ΜΑΚ 1 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, σε περίπτωση μετατροπής (εθελοντικής ή υποχρεωτικής) των ΜΑΚ 1 σε συνήθεις μετοχές, οι αξιώσεις κατόχων που είχαν ΜΑΚ 1 και έχουν μετατρέψει τα ΜΑΚ 1 τους σε συνήθεις μετοχές, θα είναι ελάσσονος προτεραιότητας, εφόσον θα θεωρούνται πλέον μέτοχοι, σε σχέση με τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι θα επιλέξουν να μην αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής.

4.2.2. Τα ΜΑΚ 1 είναι υποχρεωτικά μετατρέψιμα σε μετοχές σύμφωνα με τις πρόνοιες της Παραγράφου 10 του Μέρους IV/B/III κατά προτεραιότητα των ΜΑΚ 2

4.2.3. Οι κάτοχοι έχουν περιορισμένη προστασία όσον αφορά την αποφυγή απομείωσης (anti-dilution)

Ο αριθμός μετοχών που προκύπτουν από την μετατροπή των ΜΑΚ 1, κατ' επιλογή των κατόχων τους, θα είναι το ονομαστικό κεφάλαιο των ΜΑΚ 1 που θα μετατραπούν διαιρεμένο με την εκάστοτε Τιμή Μετατροπής.

Στην περίπτωση γεγονότος ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε τέτοιο αριθμό συνήθων μετοχών που θα καθορίζεται διαιρώντας την ονομαστική αξία των ΜΑΚ 1 με το ψηλότερο της:

- (i) Υποχρεωτικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,10, και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Η Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής ή η Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής θα ρυθμιστεί σε περίπτωση που υπάρχει ενοποίηση («reverse split»), διαίρεση («split») ή ανακατάταξη/ανασχεδιασμός του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με μεταβολή της Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής, όπως αναφέρεται στην Παράγραφο 10 του Μέρους IV/B/III/Γ. Σε περιπτώσεις / γεγονός υποχρεωτικής ή εθελοντικής μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές, ή σε άλλες περιπτώσεις εκτός από αυτές που αναφέρονται πιο πάνω, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής δεν θα αναπροσαρμόζεται.

4.2.4. Στην περίπτωση Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές οι κάτοχοι τους πιθανόν να υποστούν μεγαλύτερες ζημιές σε σχέση με τους κατόχους των ΜΑΚ 2

Λόγω του ότι υπάρχει μεγαλύτερη πιθανότητα Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές σε σχέση με τα ΜΑΚ 2 και λόγω του ότι η ελάχιστη τιμή μετατροπής των ΜΑΚ 1 είναι ψηλότερη από την ελάχιστη τιμή μετατροπής των ΜΑΚ 2, οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 δύναται να υποστούν μεγαλύτερες ζημιές σε σχέση με τους κατόχους των ΜΑΚ 2 σε περίπτωση Υποχρεωτικής Μετατροπής.

4.2.5. Εφαρμογή ρητρών συλλογικής δράσης βάσει των προνοιών του Νόμου Ν.200(Ι)/2011, ως έχει τροποποιηθεί (Άρθρο 5B)

Με βάση την Πρόσκληση, οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται να αποφασίσουν κατά πόσο αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια πρόσκληση οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 1.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου



των ΜΣΜΑΚ(εξαιρουμένου της αξίας των ΜΣΜΑΚ που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν, τότε όλα τα ΜΣΜΑΚ θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1.

Οι πιο πάνω αποφάσεις ισχύουν από την ημερομηνία δημοσίευσης τους σε δύο εφημερίδες ευρείας ημερήσιας κυκλοφορίας.

4.3 Συγκεκριμένοι επιπλέον παράγοντες κινδύνου των ΜΑΚ 2

4.3.1. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με την αποδοχή της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής

Τα ΜΑΚ 2 ενέχουν επιπλέον κινδύνους σε σχέση με τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα. Οι όροι έκδοσης των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα πρέπει να αξιολογηθούν κατά τη διαμόρφωση της απόφασης για επένδυση στα ΜΑΚ 2.

Εάν δεν ανταλλαχτούν όλα τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα σε ΜΑΚ 2 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B (Βλέπε Όρους των ΜΑΚ 2), σε περίπτωση μετατροπής (εθελοντικής ή υποχρεωτικής) των ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές, οι αξιώσεις κατόχων που είχαν ΜΑΚ 2 και έχουν μετατρέψει τα ΜΑΚ 2 τους σε συνήθεις μετοχές, θα είναι ελάσσονος προτεραιότητας, εφόσον θα είναι πλέον μέτοχοι, σε σχέση με τους κατόχους των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων, οι οποίοι θα επιλέξουν να μην αποδεχτούν την ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής.

4.3.2. Οι κάτοχοι έχουν περιορισμένη προστασία όσον αφορά την αποφυγή απομείωσης (anti-dilution)

Ο αριθμός μετοχών που προκύπτουν από την μετατροπή των ΜΑΚ 2 κατ' επιλογή των κατόχων τους θα είναι το ονομαστικό κεφάλαιο των ΜΑΚ 2 που θα μετατραπούν διαιρεμένο με την εκάστοτε Τιμή Μετατροπής.

Στην περίπτωση γεγονότος ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής τα ΜΑΚ 2 θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε τέτοιο αριθμό συνήθων μετοχών που θα καθορίζεται διαιρώντας την ονομαστική αξία των ΜΑΚ 2 με το ψηλότερο της:

- (i) Υποχρεωτικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,05, και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Η Υποχρεωτική Τιμή Μετατροπής ή η Τιμή Μετατροπής θα ρυθμιστεί μόνο σε περίπτωση που υπάρχει ενοποίηση («reverse split»), διαίρεση («split») ή ανακατάταξη / ανασχεδιασμός του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, με μεταβολή της Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής όπως αναφέρεται στην Παράγραφο 11 του Μέρους IV/Γ/III/Γ. Σε περιπτώσεις / γεγονός υποχρεωτικής ή εθελοντικής μετατροπής των ΜΑΚ 2 σε μετοχές, ή σε άλλες περιπτώσεις εκτός από αυτές που αναφέρονται πιο πάνω, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής δεν θα αναπροσαρμόζεται.

4.3.3. Εφαρμογή ρητρών συλλογικής δράσης βάσει των προνοιών του Νόμου Ν.200(Ι)/2011, ως έχει τροποποιηθεί (Άρθρο 5B)

Με βάση την Πρόσκληση, οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (η κάθε Εκδομένη Αξία των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα αξιολογείται ξεχωριστά), σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια



πρόσκληση οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή της κάθε μη μετατρέψιμης Εκδομένης Αξίας που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 2.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (εξαιρουμένου της αξίας των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα, για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα αξιολογείται ξεχωριστά) συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν, τότε ανάλογα η κάθε μη μετατρέψιμη Εκδομένη Αξία θα μετατραπεί σε ΜΑΚ 2. Οι πιο πάνω αποφάσεις θα ισχύουν από την ημερομηνία δημοσίευσής τους σε δύο εφημερίδες ευρείας ημερήσιας κυκλοφορίας.

Με επιφύλαξη της εφαρμογής του Άρθρου 5B, η Τράπεζα θα αποδεχτεί τα Έντυπα της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής νοουμένου ότι δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(I)/2013), ως έχει τροποποιηθεί ή άλλο σχετικό νόμο. Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν αποδεχτεί την ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής τότε οι κάτοχοι των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα συνεχίσουν να κατέχουν Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα σύμφωνα με τους όρους των σχετικών ενημερωτικών δελτίων, με βάση τα οποία αρχικά εκδόθηκαν.

4.3.4. Κίνδυνοι σχετικά με την προσφορά των ΜΑΚ 2 σε άλλους επενδυτές (Αυτόνομη Έκδοση)

Τα ΜΑΚ 2 θα προσφερθούν για ανταλλαγή στους κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καθώς επίσης και σε επενδυτές σε μετρητά.

Η προσφορά ΜΑΚ 2 σε άλλους επενδυτές (Αυτόνομη Έκδοση) θα γίνει αποδεκτή νοουμένου ότι η Τράπεζα δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(I)/2013 ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο.

Σε περίπτωση που Αιτήσεις Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2 δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή μερικώς τότε το καταβληθέν ποσό (ολόκληρο ή μέρος) θα επιστραφεί με την έκδοση επιταγής ή με επιστροφή σε λογαριασμό που θα υποδείξει ο αιτητής ως οι σχετικές οδηγίες στη σχετική Αίτηση Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2.

4.4. Κίνδυνοι για τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την Πρόσκληση ή/και την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής

Οι κάτοχοι των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την Πρόσκληση ή/και τη ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής έχουν να αντιμετωπίσουν διάφορους πιθανούς κινδύνους. Πιθανόν τα ΜΣΜΑΚ τους να ανταλλαγούν με ΜΑΚ 1 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B (Βλέπε σημείο 4.2.5). Υπάρχει, επίσης, η πιθανότητα να πραγματοποιηθεί εξ ολοκλήρου μείωση (write down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους. Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν καταφέρει να εξασφαλίσει τα απαιτούμενα κεφάλαια για πλήρη ανακεφαλαιοποίηση από ιδιωτικά κεφάλαια και ζητήσει κρατική στήριξη, θα εφαρμοστούν οι τότε σε ισχύ σχετικές νομοθετικές και άλλες διατάξεις όπως αναφέρονται στο Μέρος II, Παράγραφος 2, με αβέβαια συνεπακόλουθα για τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ (για παράδειγμα πιθανή μείωση της αξίας της επένδυσής τους ή οτιδήποτε άλλο απορρέει από τις εκάστοτε νομοθετικές διατάξεις).



4.5. Κίνδυνοι για τους κατόχους των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την Πρόσκληση ή/και την ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής

Οι κάτοχοι των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την Πρόσκληση ή/και τη ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής έχουν να αντιμετωπίσουν διάφορους πιθανούς κινδύνους. Πιθανόν τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα τους να ανταλλάγουν με ΜΑΚ 2 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B (Βλέπε σημείο 4.3.3). Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν καταφέρει να εξασφαλίσει τα απαιτούμενα κεφάλαια για πλήρη ανακεφαλαιοποίηση από ιδιωτικά κεφάλαια και ζητήσει κρατική στήριξη, θα εφαρμοστούν οι τότε σε ισχύ σχετικές νομοθετικές και άλλες διατάξεις όπως αναφέρονται στο Μέρος II, Παράγραφος 2, με αβέβαια συνεπακόλουθα για τους κατόχους των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (για παράδειγμα πιθανή μείωση της αξίας της επένδυσής τους ή οτιδήποτε άλλο απορρέει από τις εκάστοτε νομοθετικές διατάξεις).

4.6. Παράγοντες κινδύνου που σχετίζονται με τις μετοχές

4.6.1. Το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου έχει χαμηλότερη ρευστότητα και παρουσιάζει εντονότερες διακυμάνσεις σε σχέση με άλλα χρηματιστήρια

Οι μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας διαπραγματεύονται μόνο στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (ΧΑΚ). Το ΧΑΚ έχει χαμηλή ρευστότητα. 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.

4.6.2. 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 πληθώρας παραγόντων, πολλοί από τους οποίους είναι εκτός του ελέγχου της Τράπεζας. 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,
- μεταβολές στην πιστοληπτική διαβάθμιση της Τράπεζας από τους διεθνείς οίκους πιστοληπτικής αξιολόγησης,
- ισχυρισμοί ή ποινικές διαδικασίες σε 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,
- η έκδοση των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 και πιθανές μελλοντικές εκδόσεις μετατρέψιμων αξιογράφων,
- η πιθανή μετατροπή (εθελοντική ή υποχρεωτική) των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 σε μετοχές.



4.6.3. Εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από τη μετατροπή (εθελοντική ή υποχρεωτική) των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2

Για τις μετοχές που θα προκύψουν από τυχόν μετατροπή (εθελοντική ή υποχρεωτική) των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2, 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 τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 περιορίζεται σημαντικά.

4.6.4. Κίνδυνος μη διανομής μερισμάτων

Υπάρχει κίνδυνος ο Όμιλος, στην προσπάθειά του να διαθέτει κεφαλαιακή βάση σε ψηλά επίπεδα τα οποία να τον θωρακίζουν από την κρίση, να αποφασίσει τη μη διανομή μερισμάτων για ορισμένα χρόνια.

Παράλληλα, η διανομή μερισμάτων υπόκειται στις όρους έκδοσης αξιών που έχει εκδώσει η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια άντλησης κεφαλαίου και αναφέρονται σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος.

4.6.5. Κίνδυνος μείωσης του ποσοστού μετοχών που κατέχουν οι μέτοχοι στον Όμιλο

Υπάρχει ουσιαστικός κίνδυνος να μειωθεί σημαντικά το ποσοστό που κατέχουν οι μέτοχοι λόγω του ότι υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Ελληνικής Τράπεζας ή του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας ("Όμιλος") να παραμείνει κάτω από 9% κατά ή αμέσως μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013 με συνεπακόλουθο να μετατραπούν σε μετοχές τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2 κατά ή αμέσως μετά την έκδοσή τους στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Με βάση την υφιστάμενη κεφαλαιοποίηση της Τράπεζας και τις ελάχιστες τιμές μετατροπής των ΜΑΚ1 και των ΜΑΚ2 σε μετοχές, η μείωση του ποσοστού που κατέχουν οι μέτοχοι αναμένεται να είναι σημαντική.

Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιείται στο παρόν για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων διαφέρει από το CRD IV και, για σκοπούς των προνοιών των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2, στο μέλλον οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

Οι τυχόν ανάγκες ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου με νέες εκδόσεις μετοχών, και οι μετατροπές των ΜΣΜΑΚ κατ' επιλογή του κατόχου τους σε συνήθεις μετοχές δημιουργούν κίνδυνο μείωσης του ποσοστού συμμετοχής που κατέχουν οι μέτοχοι στον Όμιλο, για μετόχους οι οποίοι αποφασίζουν να μη συμμετάσχουν πλήρως στις εκδόσεις αυτές.

4.6.6. Κίνδυνος απώλειας ολόκληρου ή μέρους της επένδυσης από πιθανή διάσωση με ίδια μέσα (Bail-in)

Οι τυχόν μελλοντικές ανάγκες ενίσχυσης της κεφαλαιακής βάσης του Ομίλου ίσως οδηγήσουν την Τράπεζα σε καθεστώς εξυγίανσης και ενεργοποίησης της διάσωσης με ίδια μέσα. Κάτι τέτοιο πιθανόν να οδηγήσει στην απώλεια ολόκληρου ή μέρους της επένδυσης των υφιστάμενων μετόχων.



4.6.7. Κίνδυνος μη διάθεσης των Νέων Μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει αποφασίσει ότι δεν θα διαθέσει τις Νέες Μετοχές σε περίπτωση που με την ολοκλήρωση των περιόδων αποδοχής των προσφορών εθελοντικής ανταλλαγής και της πρόσκλησης με βάση το Άρθρο 5B και της περιόδου αποδοχής της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας, η Τράπεζα δεν αποφύγει την προσφυγή σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα (συμπεριλαμβανομένης κρατικής ενίσχυσης) ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης σύμφωνα με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν.17(I) / 2013) ή οποιονδήποτε άλλο συναφή νόμο.

Σε περίπτωση που οποιοσδήποτε μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διακριτική ευχέρεια να διαθέσει τις μετοχές αυτές σε άλλους επενδυτές.

Η Τράπεζα, στα πλαίσια που της επιτρέπει το Άρθρο 52 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και το Καταστατικό της, προτίθεται να καταβάλει προμήθεια σε επαγγελματίες συνεργάτες / συμβούλους (υπολογιζόμενη με βάση το ποσό της αίτησης προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών) για την άντληση κεφαλαίων από διάθεση των Αδιάθετων Νέων Μετοχών.

4.6.8. Φορολογικό καθεστώς στην Κύπρο

Η φορολογική θέση του κάθε επενδυτή επηρεάζεται από πληθώρα στοιχείων και παραμέτρων και εναπόκειται στον καθένα να ζητήσει εξειδικευμένη συμβουλή από τους φορολογικούς του συμβούλους.

4.6.9. Πρόνοιες Λογιζόμενης Διανομής Μερισματος

Εταιρεία φορολογικός κάτοικος Κύπρου η οποία δεν προχωρεί σε διανομή των λογιστικών της κερδών, οποιουδήποτε έτους, εντός δύο ετών από το έτος στο οποίο τα κέρδη αυτά αναφέρονται, λογίζεται ότι διανέμει στο τέλος του δεύτερου αυτού έτους το 70% αυτών των κερδών. Υποχρέωση της εταιρείας είναι η καταβολή στις φορολογικές αρχές της αμυντικής εισφοράς που αντιστοιχεί στα εν λόγω κέρδη σε ποσοστό 20% και η χρέωση αυτής της εισφοράς στους μετόχους.

Η πρόνοια αυτή εφαρμόζεται στα κέρδη που αντιστοιχούν σε μετόχους φορολογικούς κατοίκους Κύπρου (εταιρείες και φυσικά πρόσωπα). Παρόλο ότι δεν έχει εφαρμογή στα κέρδη που αντιστοιχούν σε μετόχους μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου, στις περιπτώσεις στις οποίες οι πρόνοιες αυτές εφαρμόστηκαν και αμυντική εισφορά επιβλήθηκε σε λογιζόμενη διανομή κερδών προηγούμενων ετών, όταν τα κέρδη αυτά διανεμηθούν από την Τράπεζα και η αναλογία των μετόχων μη φορολογικών κατοίκων Κύπρου αυξηθεί, το μέρος που θα λάβουν οι μέτοχοι μη κάτοικοι Κύπρου πιθανόν να είναι μειωμένο με την αμυντική εισφορά που καταβλήθηκε στα πλαίσια των πιο πάνω προνοιών. Η αμυντική αυτή εισφορά μπορεί να ανακτηθεί από τους μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου με αίτηση τους στο Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

4.6.10. Επιπρόσθετοι φόροι και τέλη που ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της

- **Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος/ περί Εκτάκτου Εισφοράς Για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμος**
Οι υφιστάμενες πρόνοιες των Νομοθεσιών που επιβάλλουν φορολογία στην Τράπεζα και στις εταιρείες του Ομίλου μπορούν να τροποποιηθούν με αποτέλεσμα την επιβολή μεγαλύτερων φορολογικών επιβαρύνσεων στα εισοδήματα που αποκτούνται από τον Όμιλο ή και στα εισοδήματα από επενδύσεις (μερίσματα και τόκους) που θα



πληρωθούν από την Τράπεζα. Δεν μπορούν να δοθούν οποιεσδήποτε διαβεβαιώσεις για οποιεσδήποτε αλλαγές στη νομοθεσία μετά την ημερομηνία έκδοσης που αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Επίσης, δεν μπορεί να δοθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι τέτοιες αλλαγές δεν θα επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.

- **Περί της Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών Και άλλων Ιδρυμάτων Νόμου**, καθώς και για Συναφή Θέματα Νόμου
Με βάση τις πρόνοιες του περί της Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών Και άλλων Ιδρυμάτων, Καθώς και για Συναφή Θέματα Νόμου η Διαχειριστική Επιτροπή που συστήνεται βάσει του εν λόγω νόμου, μπορεί να επιβάλει έκτακτες εισφορές στα Τραπεζικά Ιδρύματα πέραν των εισφορών που καταβάλλονται ήδη βάσει του περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμου και των κεφαλαίων του Ταμείου Προστασίας Καταθέσεων.
- **Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA**
Μέσα στα πλαίσια του πιο πάνω Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής (ΗΠΑ) για καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, μέσω της ανταλλαγής πληροφορήσης, αναφορικά με κεφάλαια και συναλλαγές που αφορούν πρόσωπα που υπόκεινται σε φορολόγηση στις ΗΠΑ, έχει δρομολογηθεί, με τις φορολογικές αρχές της Κύπρου, η συνομολόγηση διακρατικής συμφωνίας για την ανταλλαγή πληροφορήσης. Με βάση αυτή τη συμφωνία οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί θα υποχρεώνονται να δημοσιοποιούν στις Φορολογικές Αρχές των ΗΠΑ, μέσω των Κυπριακών Φορολογικών Αρχών, τις συναλλαγές που γίνονται για ή εκ' μέρους πολιτών των ΗΠΑ και φορολογικών κατοίκων τους.
- **Ευρωπαϊκή Οδηγία για τη Διοικητική Συνεργασία στον Τομέα της Φορολόγησης – 2011/16/EU**
Με πρόταση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου προωθείται τροποποίηση της Οδηγίας. Με την τροποποίηση αυτή θα εισαχθεί νέα πρόνοια βάσει της οποίας κάθε Κράτος Μέλος (ΚΜ) θα κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή κάθε τυχόν άλλου ΚΜ, με αυτόματη ανταλλαγή, πληροφορίες για φορολογικές περιόδους από την 1 Ιανουαρίου 2014 αναφορικά με στοιχεία τα οποία πληρώνονται, κατέχονται, ή διασφαλίζονται από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα σε όφελος, άμεσο ή έμμεσο, πραγματικού δικαιούχου (beneficial owner), φυσικού προσώπου κάτοικου σε άλλο κράτος μέλος.
Τα στοιχεία που προνοούνται στην τροποποίηση της Οδηγίας είναι τα ακόλουθα:
 - Μερίσματα
 - Κεφαλαιουχικά κέρδη
 - Οποιοδήποτε άλλο εισόδημα προκύπτει αναφορικά με στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται σε χρηματοοικονομικό λογαριασμό (assets held in a financial account)
 - Οποιοδήποτε ποσό για το οποίο το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο χρεώστης ή ο οφειλέτης, περιλαμβανομένων και πληρωμών εξόφλησης (redemption payments)
 - Υπόλοιπα λογαριασμών

Επίσης προβλέπεται στην προτεινόμενη τροποποίηση ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο θα μελετήσουν την ενδυνάμωση της αποτελεσματικότητας και λειτουργίας της αυτόματης πληροφορήσης με στόχο μέχρι το έτος 2017 να δρομολογηθούν οι ακόλουθες νέες διαδικασίες:

- Η αρμόδια αρχή κάθε ΚΜ από το έτος 2017 να κοινοποιεί με αυτόματη ανταλλαγή, σε κάθε τυχόν άλλο ΚΜ, πληροφορήση, για φυσικά πρόσωπα που είναι κάτοικοι σε αυτό το άλλο ΚΜ, για όλες τις κατηγορίες εισοδήματος και κεφαλαίου όπως αυτές αναφέρονται στην υφιστάμενη παράγραφο 1 του άρθρου 8 της Οδηγίας και,



- Να γίνει επέκταση της υφιστάμενης παραγράφου 1 και της προτεινόμενης, όπως αυτή περιγράφεται πιο πάνω, για να περιλαμβάνουν και άλλες κατηγορίες και στοιχεία συμπεριλαμβανομένων και εισοδημάτων από δικαιώματα (royalties)

Τα ΚΜ θα είναι υποχρεωμένα μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2014 να τροποποιήσουν τις Εθνικές τους Νομοθεσίες και Κανονισμούς για συμμόρφωση με τις πρόνοιες της Οδηγίας, όπως αυτή θα τροποποιηθεί και να θέσουν σε εφαρμογή αυτές τις πρόνοιες από την 1 Ιανουαρίου 2015.

Η πιθανή επιβολή νέων φόρων, εισφορών ή τελών μπορεί να έχει σημαντικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

**ΜΕΡΟΣ ΙΙΙ: ΣΥΝΤΑΞΗ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ / ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ**

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 (ως τροποποιήθηκε), και του Κανονισμού 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) 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 (ως τροποποιήθηκε), και του Κανονισμού 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η οποία αφορά την Εταιρεία και την παρούσα έκδοση των Νέων Μετοχών και των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2.

Συνεπώς, στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχονται όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου να παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να εκτιμήσουν 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 όσων 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 Ενημερωτικού Δελτίου, 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 (ως τροποποιήθηκε), το Ενημερωτικό Δελτίο υπογράφεται από τους ακόλουθους:

Ανδρέας Π. Παναγιώτου	Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Πρόεδρος
Ανδρέας Μ. Μουσιούττας	Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Σωτήρης Ζ. Καλλής	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	Μη Εκτελεστικό 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 Μέλος
Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης	Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος
Μάριος Κληρίδης	Εκτελεστικό 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 παρόν Ενημερωτικό Δελτίο είναι, εξ όσων γνωρίζει,



σύμφωνα με την πραγματικότητα και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό 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 στο Μέρος VII και περιλαμβάνουν τις συγκαταθέσεις και βεβαιώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, του Ανάδοχου Υπεύθυνου Σύνταξης και Διευθυντή Έκδοσης, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, των ελεγκτών της Τράπεζας, KPMG Limited, και των νομικών συμβούλων της Τράπεζας, κ.κ. Κώστα Βελάρη & Αλέκο Μαρκίδη.

Για παροχή πληροφοριών αναφορικά με τη διαδικασία συμμετοχής στην προσφορά για απόκτηση Νέων Μετοχών, την Πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B, την Εθελοντική ανταλλαγή των MAK 1 και MAK 2 και για θέματα μητρώου μετόχων και χρεογράφων μπορείτε να επικοινωνείτε με τη Υπηρεσία Μετοχών και Χρεογράφων της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ στα τηλέφωνα 22500649, 22500650 και 22500651.

Για οποιοσδήποτε άλλες πληροφορίες ή διευκρινίσεις μπορείτε να επικοινωνείτε με (α) την Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ στο τηλέφωνο 22500141 και (β) την Υπηρεσία Επενδυτικών Σχέσεων στο τηλέφωνο 22500794.

**ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ**

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

**ΜΕΡΟΣ IV. ΛΕΠΤΟΜΕΡΕΙΕΣ ΟΡΩΝ ΕΚΔΟΣΗΣ****A. ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ****1. Γενικά Στοιχεία Έκδοσης νέων μετοχών**

ΕΚΔΟΤΗΣ	Hellenic Bank Public Company Limited και σε μετάφραση στα Ελληνικά Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	<p>Έκδοση νέων μετοχών προς τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου Αόριστης Διάρκειας (ΜΣΜΑΚ).</p> <p>Η παρούσα έκδοση δεν απευθύνεται σε μετόχους στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα (‘Εξαιρούμενες Χώρες’), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών (“US Persons”) (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, “United States Securities Act of 1933”, as amended).</p>
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	<p>Η έκδοση των Νέων Μετοχών απευθύνεται:</p> <p>(α) στους μετόχους, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που κατέχουν κατά την Ημερομηνία Αρχείου, και</p> <p>(β) στους κατόχους ΜΣΜΑΚ, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου, και</p> <p>(γ) σε άλλους επενδυτές, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου, για οποιοδήποτε μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τις αναλογίες που καθορίζονται στο (α) και (β) πιο πάνω.</p> <p>Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω του 4 (συμπεριλαμβανομένου) δεν θα δίνεται μετοχή ενώ για κλασματικά υπόλοιπα άνω του 5 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.</p>
ΤΙΜΗ ΑΠΟΚΤΗΣΗΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	€0,05 ανά Νέα Μετοχή.
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	€0,01.
ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΕΚΔΟΣΗ	€6.196.892,20 διαιρεμένο σε 619.689.220 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια.



ΑΡΙΘΜΟΣ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΡΟΣ ΕΚΔΟΣΗ	Μέχρι 3.311.981.848 ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια.
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	Μέχρι €171.795.985 διαιρεμένο σε 3.931.671.068 μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οποιεσδήποτε μετοχές / κεφάλαιο τυχόν να προκύψουν από υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2).
ΤΑΞΙΝΟΜΗΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	Όλες οι νέες μετοχές που θα προκύψουν θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες μετοχές.
ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΣ ΝΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την ανωτέρω έκδοση των Νέων Μετοχών θα ενισχύσουν την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου και συγκεκριμένα τα Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Core Tier I) του Ομίλου.
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗ	Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου εφόσον ληφθούν οι σχετικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.

2. Αναμενόμενο Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Έκδοσης Νέων Μετοχών

Ο πίνακας πιο κάτω παραθέτει το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα για την έκδοση και εισαγωγή στο ΧΑΚ των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν.

Γεγονός	Ημερομηνία
Ημερομηνία Άδειας Δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου	30 Σεπτεμβρίου 2013
Ημερομηνία Αρχείου (Record Date) για την παραχώρηση στους Δικαιούχους του δικαιώματος συμμετοχής στην παρούσα προσφορά	9 Οκτωβρίου 2013
Αποστολή Επιστολών Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην Προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών προς τους Δικαιούχους	14 Οκτωβρίου 2013
Περίοδος αποδοχής της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών από τους Δικαιούχους	21 Οκτωβρίου 2013 – 25 Οκτωβρίου 2013
Περίοδος αποδοχής της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών από νέους επενδυτές (περίοδος Προεγγραφής)	21 Οκτωβρίου 2013 – 25 Οκτωβρίου 2013
Τελευταία Ημερομηνία για αποδοχή της προσφοράς	25 Οκτωβρίου 2013
Αποστολή Επιστολών Παραχώρησης με τις μετοχές που έχουν παραχωρηθεί	14 Νοεμβρίου 2013

Η Τράπεζα θα υποβάλει αμέσως μετά την Τελευταία Ημερομηνία Αποδοχής της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών, τα απαραίτητα δικαιολογητικά στο ΧΑΚ για εισαγωγή των Νέων Μετοχών.

Η ημερομηνία έναρξης της διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα ανακοινωθεί στο ΧΑΚ και θα είναι εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

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.



3. Έκδοση νέων μετοχών

Σε συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με έκδοση νέων μετοχών μέχρι €168εκατ. και διάθεσή τους (α) στους υφιστάμενους μετόχους κατ' αναλογία των μετοχών που κατέχουν κατά την Ημερομηνία Αρχείου και κατόχους των ΜΣΜΑΚ που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων ΜΣΜΑΚ κατά την Ημερομηνία Αρχείου, σε αναλογία των μετοχών που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου, και (β) σε άλλους επενδυτές, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου, για οποιεσδήποτε μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ. Για το σκοπό αυτό έχει συγκληθεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 14 Αυγούστου 2013 η οποία ενέκρινε τα ακόλουθα σχετικά ψηφίσματα:

(α) «Όπως το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας το οποίο ανέρχεται σε €516.000.000 και είναι διαιρεμένο σε 1.200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια, όσο και το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας το οποίο ανέρχεται σε €266.466.364,60 και είναι διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις και πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια, μειωθούν, το μεν εγκεκριμένο σε €12.000.000 διαιρεμένο σε 1.200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια, το δε εκδομένο σε €6.196.892,20 διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις και πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια, και όπως η μείωση αυτή πραγματοποιηθεί με τη μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε συνήθους μετοχής από €0,43 η κάθε μια σε €0,01 η κάθε μια και τη μεταφορά της διαφοράς που θα προκύψει από την εν λόγω μείωση σε αποθεματικό που θα ονομάζεται «αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου», σύμφωνα με τις πρόνοιες του άρθρου 64(1)(ε) του περί Εταιρειών Νόμου (Κεφ. 113), αμέσως δε μετά την ως άνω μείωση το εγκεκριμένο κεφάλαιο της Εταιρείας επαναυξηθεί στο ποσό των €516.000.000 το οποίο θα είναι διαιρεμένο σε 51.600.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια».

(β) «(Α) Όπως υπό την προϋπόθεση έγκρισης του πιο πάνω ψηφίσματος με αρ. 1 από το Δικαστήριο, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εξουσιοδοτηθεί, και με το παρόν εξουσιοδοτείται, όπως εκδώσει και παραχωρήσει τέτοιο αριθμό μετοχών ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία από το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο που θα βρίσκεται στη διάθεση της Εταιρείας μετά την αύξηση κεφαλαίου που θα προκύψει (σε περίπτωση έγκρισης του πιο πάνω ψηφίσματος υπ' αρ. 1 και της επικύρωσης της μείωσης κεφαλαίου σύμφωνα με το ψήφισμα αρ. 1 από το Δικαστήριο) ώστε να επιτυγχάνεται άντληση κεφαλαίων συνολικού ποσού €168.000.000 και το διαθέσει ως ακολούθως:

(i) Μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία κατ' αναλογία (pro rata) σε υφιστάμενους μετόχους της Εταιρείας με τιμή διάθεσης ανά μετοχή ως το Διοικητικό Συμβούλιο θα ήθελε κρίνει (η «Τιμή Διάθεσης προς τους Μετόχους») και η οποία δεν θα είναι χαμηλότερη της ονομαστικής αξίας και όπως η πιο πάνω αναφερόμενη προσφορά επεκταθεί και στους κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου Αόριστης Διάρκειας (ISINCY0141470118) που εκδόθηκαν από την Εταιρεία με βάση τους όρους έκδοσης που περιλήφθηκαν σε Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17.9.2010 (τα «ΜΣΜΑΚ») σύμφωνα με την Παράγραφο 7(γ) των όρων έκδοσης που περιέχονται στο Μέρος II του Ενημερωτικού Δελτίου ημερομηνίας 17.9.2010 των ΜΣΜΑΚ, για άντληση κεφαλαίων συνολικού ποσού μέχρι €168.000.000.

(ii) Οποιοσδήποτε μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους Κατόχους ΜΣΜΑΚ στα πλαίσια της διάθεσης που αναφέρεται στην παράγραφο (Α)(i) ανωτέρω, θα μπορούν να διατεθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο, ως αυτό ήθελε κρίνει, με τιμή διάθεσης ανά μετοχή όχι χαμηλότερη της «Τιμής Διάθεσης προς τους Μετόχους».

Η προαναφερθείσα διάθεση θα ολοκληρωθεί μέχρι την 31.10.2013.



(Β) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δύναται κατά την απόλυτη κρίση του να μην διαθέσει τις μετοχές που θα έχουν αναληφθεί από τα πρόσωπα προς τα οποία θα προσφερθούν οι μετοχές που αναφέρονται στις παραγράφους Α(i) και Α(ii) ανωτέρω σε περίπτωση που με την ολοκλήρωση του χρονοδιαγράμματος του Σχεδίου και πριν την έκδοση των προαναφερθεισών μετοχών, η Εταιρεία δεν αποφύγει την προσφυγή σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα (συμπεριλαμβανομένης κρατικής ενίσχυσης) ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης σύμφωνα με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(Ι)/2013) ή οποιονδήποτε άλλο συναφή νόμο.

(Γ) Οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Εταιρείας δια του παρόντος αποποιούνται του δικαιώματος προτίμησής τους αναφορικά με τις μετοχές που αναφέρονται στις παραγράφους (Α)(i) και Α(ii) ανωτέρω».

Εάν οι Νέες Μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και κατόχους ΜΣΜΑΚ, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη διακριτική του ευχέρεια θα μπορεί να διαθέσει τις Αδιάθετες Μετοχές σε άλλους επενδυτές. Εάν δεν επιτευχθεί πλήρης κάλυψη του ποσού της αυξήσεως του προς έκδοση κεφαλαίου, το εκδομένο κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι του ποσού της αυξήσεως που θα έχει καλυφθεί.

4. Τιμή Απόκτησης των Νέων Μετοχών

Η Τιμή Απόκτησης των Νέων Μετοχών καθορίστηκε με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2013. Η τιμή απόκτησης καθορίστηκε στα €0,05 για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα Νέα Μετοχή ονομαστικής αξίας €0,01.

5. Όροι πληρωμής

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι, οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ και άλλοι επενδυτές θα μπορούν να προβούν σε αίτηση για απόκτηση Νέων Μετοχών με την καταβολή του πληρωτέου ποσού κατά την περίοδο 21 Οκτωβρίου 2013 μέχρι 25 Οκτωβρίου 2013. Η αποπληρωμή των Νέων Μετοχών θα γίνεται με την καταβολή ποσού ίσου με €0,05 για κάθε Νέα Μετοχή.

Η αποπληρωμή των Νέων Μετοχών θα πρέπει να διενεργηθεί από τις 21 Οκτωβρίου 2013 μέχρι τις 1:30 μ.μ. το αργότερο στις 25 Οκτωβρίου 2013, διαφορετικά η προσφορά θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.

6. Διάθεση μετοχών που δεν έχουν αναληφθεί από τους Δικαιούχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα δικαιούται καθ' οποιοδήποτε χρόνο από την Τελευταία Ημερομηνία αποδοχής της προσφοράς και μέχρι τις 31 Οκτωβρίου 2013, να προβεί είτε εξ ολοκλήρου, είτε τμηματικά σε διάθεση όλων ή μέρους των Νέων Μετοχών που δεν αναλήφθηκαν από τους Δικαιούχους τους κατά την περίοδο αποδοχής της προσφοράς, σε επενδυτές που έχουν υποβάλει αίτηση μέσω της διαδικασίας Προεγγραφής. Η τυχόν διάθεση των Αδιάθετων Νέων Μετοχών θα γίνει κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου στην ίδια τιμή με την Τιμή Απόκτησης των Νέων Μετοχών.

7. Διαδικασία συμμετοχής στην έκδοση των Νέων Μετοχών από Δικαιούχους

Οι υφιστάμενοι μέτοχοι και κάτοχοι ΜΣΜΑΚ θα μπορούν να συμμετάσχουν στην προσφορά για απόκτηση μετοχών σύμφωνα με την αναλογία παραχώρησης του δικαιώματος που έχει ως εξής: (α) στους μετόχους, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που κατέχουν κατά την Ημερομηνία Αρχείου, και (β) στους κατόχους ΜΣΜΑΚ, σε αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου. Σε περίπτωση που προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί μετοχών, για κλασματικά υπόλοιπα κάτω του 4 (συμπεριλαμβανομένου) δεν θα δίνεται μετοχή ενώ για κλασματικά υπόλοιπα άνω του 5 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.



Η Περίοδος αποδοχής της προσφοράς για τους Δικαιούχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ στις 9 Οκτωβρίου 2013 ορίζεται από τις 21 Οκτωβρίου 2013 μέχρι τις 25 Οκτωβρίου 2013. Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της προσφοράς είναι η 25^η Οκτωβρίου 2013.

Ανάδοχος Υπεύθυνος Είσπραξης του τιμήματος αγοράς των Νέων Μετοχών είναι η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ.

Οι Επιστολές Παραχώρησης των δικαιωμάτων συμμετοχής στην προσφορά για αγορά Νέων Μετοχών, σε κάθε μια από τις οποίες θα αναγράφονται μεταξύ άλλων, ο αριθμός των Νέων Μετοχών που αναλογεί στον αντίστοιχο Δικαιούχο, θα ταχυδρομηθούν στις 14 Οκτωβρίου 2013. Επιστολές παραχώρησης δε θα αποσταλούν σε Εξαιρούμενες Χώρες.

Για την απόκτηση Νέων Μετοχών από τους Δικαιούχους στην Κύπρο, οι Δικαιούχοι αυτοί θα πρέπει να καταθέσουν την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών που θα τους έχει αποσταλεί και να καταβάλουν το απαιτούμενο ποσό σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό στην Ελληνική Τράπεζα, σε οποιοδήποτε κατάστημα της Τράπεζας στην Κύπρο, έγκαιρα, πριν την τελευταία ημερομηνία αποδοχής της προσφοράς, δηλαδή την 25^η Οκτωβρίου 2013. Επιταγές που θα κατατεθούν από τους Δικαιούχους στην Κύπρο, θα μπορούν να παρουσιαστούν για εξαργύρωση από την Τράπεζα μόλις παραληφθούν. Η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται παράσταση και εγγύηση ότι η επιταγή θα πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα έχει το δικαίωμα κατά την απόλυτη κρίση του να θεωρήσει ότι ο Δικαιούχος δεν έχει αποδεχτεί την προσφορά για αγορά Νέων Μετοχών.

Για την απόκτηση Νέων Μετοχών από τους Δικαιούχους εκτός Κύπρου (εξαιρουμένων των Εξαιρούμενων Χωρών), οι Δικαιούχοι αυτοί θα πρέπει να αποστείλουν με τηλεμοιότυπο στην Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων της Τράπεζας (φαξ: 00357 22500065) την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών που θα τους έχει αποσταλεί και να καταβάλουν το απαιτούμενο ποσό μέσω εμβάσματος (μήνυμα SWIFT) στον τραπεζικό λογαριασμό 001-01-657503-01 στην Ελληνική Τράπεζα, έγκαιρα, πριν την τελευταία ημερομηνία αποδοχής της προσφοράς, δηλαδή την 25^η Οκτωβρίου 2013.

Κατά την αποδοχή της προσφοράς ο κάθε δικαιούχος πρέπει να δηλώνει: (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή στο ΧΑΚ, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών, και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών.

Σημειώνεται ότι, για να μπορέσουν οι επενδυτές να συμμετάσχουν στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου πρέπει να τηρούν ενεργή Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΧΑΚ προκειμένου να καταχωρηθούν οι Νέες Μετοχές που θα αποκτήσουν. Ο κωδικός αριθμός της Μερίδας Επενδυτή και ο αριθμός του Λογαριασμού Αξιών θα αναγράφονται στην Επιστολή Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών. Επίσης, οι επενδυτές πρέπει να ορίζουν το Χειριστή που επιθυμούν για τις μετοχές που θα τους κατανεμηθούν, συμπληρώνοντας τον κωδικό του αριθμό στην αίτηση απόκτησης μετοχών. Στην περίπτωση κατά την οποία ο επενδυτής δεν ορίσει Χειριστή στην αίτηση εγγραφής, τότε οι μετοχές που θα του κατανεμηθούν θα πιστωθούν στον Ειδικό Λογαριασμό της Μερίδας του, του οποίου Χειριστής είναι το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Η κατάθεση στα καταστήματα στην Κύπρο ή ως ανωτέρω για επενδυτές εκτός Κύπρου, αποστολή μέσω φαξ της Επιστολής Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών με την υπογραφή του κατόχου και την κατάθεση του τιμήματος καθιστά την αίτηση αποδοχής της προσφοράς απόκτησης των Νέων



Μετοχών αμετάκλητη.

Οι Δικαιούχοι που θα προβαίνουν σε αποδοχή της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη η οποία δεν είναι αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ. Οι Δικαιούχοι εκτός Κύπρου, οι οποίοι θα υποβάλουν αίτηση μέσω τηλεμοιότυπου θα λαμβάνουν απόδειξη παραλαβής (η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ) της αίτησής τους με τηλεμοιότυπο σε αριθμό τηλεμοιότυπου ή ταχυδρομικώς στη διεύθυνση που θα καθορίζεται από το Δικαιούχο στη σχετική αίτηση.

Οι Δικαιούχοι μπορεί, αν το επιθυμούν, να προβούν σε αγορά μέρους των μετοχών που τους αναλογούν. Σε τέτοια περίπτωση θα πρέπει να παρουσιάσουν την Επιστολή Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών, αφού προηγουμένως συμπληρώσουν και υπογράψουν τη σχετική Επιστολή Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών για τον αριθμό των Νέων Μετοχών που επιθυμούν να αποδεχτούν και να καταβάλουν το σχετικό τίμημα που αντιστοιχεί στον αριθμό Νέων Μετοχών που επιθυμούν να αγοράσουν.

Η πληρωμή από τον Δικαιούχο του αντίστοιχου τμήματος των μετοχών αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Καταστατικού της Τράπεζας.

Αν το τίμημα για αγορά των Νέων Μετοχών δεν καταβληθεί από το Δικαιούχο μέχρι την Τελευταία Ημερομηνία αποδοχής της προσφοράς, δηλαδή την 25^η Οκτωβρίου 2013, η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.

8. Δικαίωμα προεγγραφής για νέες μετοχές που δυνατόν να μην αναληφθούν από τους Δικαιούχους

Ταυτόχρονα με την προσφορά για αγορά μετοχών από τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους ΜΣΜΑΚ, θα έχουν το Δικαίωμα Προεγγραφής για Νέες Μετοχές άλλοι ενδιαφερόμενοι επενδυτές.

Διευκρινίζεται ότι, οι υφιστάμενοι μέτοχοι και οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ θα μπορούν να υποβάλουν αίτηση για προεγγραφή για μεγαλύτερο μέρος αγοράς μετοχών από αυτές που τους αναλογούν.

Το Δικαίωμα Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών θα ασκείται παράλληλα με την περίοδο αποδοχής της προσφοράς από τους Δικαιούχους σε όλη τη διάρκεια της προθεσμίας της αποδοχής της προσφοράς απόκτησης Νέων Μετοχών, δηλαδή από τις 21 Οκτωβρίου 2013 μέχρι τις 25 Οκτωβρίου 2013. Για την απόκτηση Νέων Μετοχών στην Κύπρο, οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να υποβάλουν Αίτηση Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών στα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο με ταυτόχρονη καταβολή του αντιτίμου που αντιστοιχεί στις Νέες Μετοχές που επιθυμούν να αποκτήσουν. Επιταγές που θα κατατεθούν από ενδιαφερόμενους επενδυτές στην Κύπρο, θα μπορούν να παρουσιαστούν για εξαργύρωση από την Τράπεζα μόλις παραληφθούν. Η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της Αίτησης Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών και της συνοδευτικής επιταγής θα θεωρείται παράσταση και εγγύηση ότι η επιταγή θα μπορεί να πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα έχει το δικαίωμα να θεωρήσει την αίτηση προεγγραφής ως άκυρη.

Για την απόκτηση Νέων Μετοχών εκτός Κύπρου (εξαιρουμένων των Εξαιρούμενων Χωρών), οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να αποστείλουν με τηλεμοιότυπο στην Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων της Τράπεζας (φαξ: 22500065) την Αίτηση Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών και να καταβάλουν το απαιτούμενο ποσό μέσω



εμβάσματος (μήνυμα SWIFT) στον τραπεζικό λογαριασμό 001-01-657512-01 στην Ελληνική Τράπεζα.

Η τελευταία ημερομηνία υποβολής Αιτήσεων Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών είναι η 25^η Οκτωβρίου 2013.

Ο κάθε αιτητής θα πρέπει απαραίτητα να δηλώνει στην Αίτηση Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών: (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή που τηρεί στο ΧΑΚ, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών, και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών προκειμένου να καταχωρηθούν οι νέες μετοχές που θα αποκτήσει.

Κατά την υποβολή της Αίτησης Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών, οι ασκήσαντες τέτοιου δικαιώματος θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν είναι αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ. Οι ασκήσαντες τέτοιου δικαιώματος εκτός Κύπρου, οι οποίοι θα υποβάλουν αίτηση μέσω τηλεομοιότυπου θα λαμβάνουν απόδειξη παραλαβής (η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ) της αίτησης τους με τηλεομοιότυπο σε αριθμό τηλεομοιότυπου ή ταχυδρομικώς στη διεύθυνση που θα καθορίζεται από τον επενδυτή στη σχετική αίτηση.

Η κατάθεση στα καταστήματα στην Κύπρο ή η ως ανωτέρω, για επενδυτές εκτός Κύπρου, αποστολής μέσω φαξ της Αίτησης Προεγγραφής για απόκτηση Νέων Μετοχών με την υπογραφή του επενδυτή καθιστά την αίτηση για απόκτηση Νέων Μετοχών αμετάκλητη με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Οι ασκήσαντες το Δικαίωμα Προεγγραφής για Νέες Μετοχές θα ικανοποιηθούν εάν και όταν προκύψουν Αδιάθετες Μετοχές οι οποίες δεν θα αναληφθούν από τους Δικαιούχους.

Εάν οι Νέες Μετοχές δεν αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και κατόχους ΜΣΜΑΚ, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη διακριτική του ευχέρεια θα μπορεί να διαθέσει τις Αδιάθετες Μετοχές σε άλλους επενδυτές. Η διάθεση των Νέων αυτών Μετοχών σε άλλους επενδυτές, θα γίνει κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου με βάση κριτήρια τα οποία θα καθορίσει. Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάθεση των Νέων Μετοχών θα αξιολογήσει όλες τις αιτήσεις από τους επενδυτές με τον ίδιο τρόπο λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια αυτά.

Σε περίπτωση που Αιτήσεις Προεγγραφής για Απόκτηση Νέων Μετοχών δεν ικανοποιηθούν ή ικανοποιηθούν μερικώς τότε το καταβληθέν ποσό που αναλογεί στο μέρος που δεν θα ικανοποιηθεί θα επιστραφεί με την έκδοση επιταγής ή με επιστροφή σε λογαριασμό που θα υποδείξει ο αιτητής ως οι σχετικές οδηγίες στη σχετική αίτηση για Προεγγραφή.

9. Προϋπόθεση αποδοχής αιτήσεων από τους υφιστάμενους μετόχους και κατόχους ΜΣΜΑΚ και αιτήσεων για Προεγγραφή

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει αποφασίσει ότι δεν θα διαθέσει τις Νέες Μετοχές σε περίπτωση που με την ολοκλήρωση των περιόδων αποδοχής των προσφορών εθελοντικής ανταλλαγής και της Πρόσκλησης με βάση το Άρθρο 5B και της περιόδου αποδοχής της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών μέσω του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας, η Τράπεζα δεν αποφύγει την προσφυγή σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα (συμπεριλαμβανομένης κρατικής ενίσχυσης) ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης σύμφωνα με τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και Άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν.17(Ι) / 2013) ή οποιονδήποτε άλλο συναφή νόμο.

Σε τέτοια περίπτωση το καταβληθέν ποσό θα επιστραφεί με την έκδοση επιταγής ή με επιστροφή σε λογαριασμό που θα υποδείξει ο αιτητής ως οι οδηγίες στη σχετική αίτηση.

**10. Ανακοίνωση αποτελέσματος προσφοράς για αγορά Νέων Μετοχών**

Η Τράπεζα θα ανακοινώσει το αποτέλεσμα της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών και τη διάθεση τυχόν Αδιάθετων Μετοχών με γραπτή ανακοίνωση στο ΧΑΚ σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία.

11. Επιστολές παραχώρησης Νέων Μετοχών

Οι Επιστολές Παραχώρησης των Νέων Μετοχών θα σταλούν στους μετόχους μέχρι τις 14 Νοεμβρίου 2013.

12. Πληροφορίες σχετικά με τις κινητές αξίες που προσφέρονται

Οι Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν θα εισαχθούν στο ΧΑΚ και θα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης μαζί με τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας.

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις συνήθειες μετοχές που θα προκύψουν από την αποδοχή της προσφοράς για απόκτηση Νέων Μετοχών.

	Συνήθειες μετοχές που θα προκύψουν από την προσφορά για απόκτηση Νέων Μετοχών
Κατηγορία Αξιών	Συνήθειες μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας
Νομοθεσία με βάση την οποία εκδόθηκαν / θα εκδοθούν	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο
Είδος κινητών αξιών	Ονομαστικές και άυλες
Τήρηση μητρώου	Κεντρικό Αποθετήριο/ Μητρώο ΧΑΚ
Νόμισμα έκδοσης	Ευρώ (€)
Νόμισμα Διαπραγμάτευσης	Ευρώ (€)
ISIN	CY0000300117
Διαπραγμάτευση	ΧΑΚ
Δικαίωμα Μερισίματος	Ναι
Δικαίωμα Ψήφου	Ναι
Δικαίωμα προτίμησης στην εγγραφή αξιών της ίδιας κατηγορίας	Ναι
Δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη του εκδότη	Βλέπετε δικαίωμα μερίσματος
Δικαίωμα σε τυχόν πλεόνασμα σε περίπτωση εκκαθάρισης	Ναι
Αποφάσεις με βάση της οποίας εκδίδονται	Βάσει απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 11 και 18 Ιουλίου 2013 και ψηφισμάτων Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 14 Αυγούστου 2013.
Περιορισμοί στην Ελεύθερη Μεταβίβαση	Όχι
Ρήτρες Εξαγοράς	Δ/Ε
Ρήτρες Μετατροπής	Δ/Ε

13. Επίπτωση σε θέματα διασποράς (dilution)

Τα τελικά ποσοστά της κάθε περίπτωσης θα εξαρτηθούν από το τελικό αριθμό των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν, το κατά πόσο αυτές θα αποκτηθούν από τους δικαιούχους μετόχους (που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου) ή νέους επενδυτές, ή/και της Υποχρεωτικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 ή/και ΜΑΚ 2 σε μετοχές, το οποίο θα



καθορίσει το συνολικό αριθμό μετοχών της Τράπεζας.

Η μείωση στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων κατά την Ημερομηνία Αρχείου, ως αποτέλεσμα της συμμετοχής των ΜΣΜΑΚ στην έκδοση των Νέων Μετοχών και απόκτησης του συνόλου των μετοχών που δεν θα αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους από νέους επενδυτές, θα είναι μέχρι 84%.

Ακολούθως, η μείωση στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων κατά την Ημερομηνία Αρχείου, ως αποτέλεσμα της ενδεχόμενης μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές στην τιμή της Υποχρεωτικής Μετατροπής, θα είναι μέχρι 88%.

Τέλος, η μείωση στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων κατά την Ημερομηνία Αρχείου, ως αποτέλεσμα της ενδεχόμενης μετατροπής των ΜΑΚ 2 σε μετοχές στην τιμή της Υποχρεωτικής Μετατροπής, θα είναι μέχρι 93%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διασπορά των μετόχων (κατά την Ημερομηνία Αρχείου).



	Αριθμός εκδομένων μετοχών	% μείωση στη μετοχική συμμετοχή των μετόχων της Τράπεζας που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου	Σημειώσεις
Αριθμός των εκδομένων συνήθων μετοχών της Τράπεζας κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου	619.689.220		
Νέες Μετοχές που θα προσφερθούν στους κατόχους ΜΣΜΑΚ ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου και σε νέους επενδυτές	3.311.981.848	84%	Υποθέτοντας ότι οι μέτοχοι κατά την Ημερομηνία Αρχείου δεν θα αποδεχτούν την προσφορά και ότι το σύνολο των Νέων Μετοχών θα αποκτηθεί από νέους επενδυτές και οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ θα αποκτήσουν Νέες Μετοχές με βάση αναλογία 22 Νέες Μετοχές για κάθε 5 μετοχές που θα κατείχαν ως εάν τα ΜΣΜΑΚ τους είχαν μετατραπεί σε μετοχές (με τιμή μετατροπής €0,95) κατά την Ημερομηνία Αρχείου.
Συνολικός αριθμός εκδομένων μετοχών μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης των Νέων Μετοχών	3.931.671.068		
Μετοχές που θα προκύψουν σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 1 σε μετοχές	1.263.822.310	88%	Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από την μετατροπή όλων των ΜΑΚ 1 έγινε με βάση την ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των €0,10. Η διασπορά των μετόχων υπολογίστηκε υποθέτοντας ότι οι δικαιούχοι μέτοχοι (που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου) δεν θα αποκτήσουν τις Νέες Μετοχές που θα τους προσφερθούν
Συνολικός αριθμός εκδομένων μετοχών μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης των Νέων Μετοχών και την υποχρεωτική μετατροπή όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 1 σε μετοχές	5.195.493.378		
Μετοχές που θα προκύψουν σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 2 σε μετοχές	4.000.000.000	93%	Ο αριθμός των μετοχών που προκύπτει από την μετατροπή όλων των ΜΑΚ 2 έγινε με βάση την ελάχιστη τιμή υποχρεωτικής μετατροπής των €0,05. Η διασπορά των μετόχων υπολογίστηκε υποθέτοντας ότι οι δικαιούχοι μέτοχοι (που κατέχουν μετοχές κατά την Ημερομηνία Αρχείου) δεν θα αποκτήσουν τις Νέες Μετοχές που θα τους προσφερθούν
Συνολικός αριθμός εκδομένων μετοχών μετά την επιτυχή ολοκλήρωση της έκδοσης των Νέων Μετοχών, την υποχρεωτική μετατροπή των όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 1 σε μετοχές και την υποχρεωτική μετατροπή όλων των υπό έκδοση ΜΑΚ 2 σε μετοχές	9.195.493.378		



14. Δικαίωμα Υπαναχώρησης

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου με βάση τα προβλεπόμενα στα άρθρα 14(1)(6) και 14(1)(7) του περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμου του 2005 (ως τροποποιήθηκε), επενδυτές οι οποίοι έχουν συμφωνήσει ή δεσμευθεί με οποιονδήποτε τρόπο πριν από τη δημοσίευση του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου να αποκτήσουν Νέες Μετοχές, δικαιούνται να υπαναχωρήσουν και να αποδεσμευθούν αζημίως γι' αυτούς από την υποχρέωση και δέσμευση που έχουν αναλάβει. Το δικαίωμα υπαναχώρησης και δήλωσης της αποδέσμευσης ασκείται εντός προθεσμίας δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρωματικού ενημερωτικού δελτίου.

Σημειώνεται ότι, μετά την ανακοίνωση της Τράπεζας για την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την έκδοση των Νέων Μετοχών δε θα είναι δυνατή η ανάκληση ή υπαναχώρηση για οποιοδήποτε λόγο, ανεξάρτητα αν οι εν λόγω μετοχές δε θα έχουν ακόμη εισαχθεί στο ΧΑΚ.

15. Δικαιώματα /Μερίσματα

Οι μετοχές που θα προκύψουν από την προσφορά για απόκτηση Νέων Μετοχών, θα έχουν τα ίδια δικαιώματα (rank pari passu) όπως οι ήδη εκδομένες πλήρως πληρωθείσες μετοχές της Τράπεζας και θα συμμετέχουν σε οποιαδήποτε καταβολή μερίσματος με ημερομηνία αρχείου (record date) που έπεται της ημερομηνίας έκδοσης των Νέων Μετοχών. Οι Νέες Μετοχές δε θα δικαιούνται να συμμετάσχουν σε μερίσματα που πληρώθηκαν και φέρουν ημερομηνία αρχείου πριν την εν λόγω ημερομηνία έκδοσης.

B. ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΜΣΜΑΚ ΜΕ ΜΑΚ 1

I. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΑΚ 1

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Ελληνικής Τράπεζας ή του Ομίλου της να παραμείνει κάτω από 9% κατά ή μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013. Σε τέτοια περίπτωση, τα ΜΑΚ 1, κατά ή μετά την έκδοσή τους, θα μετατραπούν αυτόματα σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Τα ΜΑΚ 1 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές κατ' αναλογία πριν από οποιαδήποτε μετατροπή των ΜΑΚ 2 (βλέπε Όρους των ΜΑΚ 2). Σε περίπτωση που τα ΜΣΜΑΚ δεν μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, θα προηγηθεί της Υποχρεωτικής Μετατροπής σε μετοχές των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, η εξ ολοκλήρου μείωση της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, για τους κάτοχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, τα ΜΣΜΑΚ και τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, αντίστοιχα, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου (για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ και στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν. Σε περίπτωση που όλα τα ΜΑΚ 1 υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου παραμένει κάτω από 9%, τα ΜΑΚ 2 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε συνήθεις μετοχές κατ' αναλογία.



Συνεπώς, οι κάτοχοι των ΜΣΜΑΚ και των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων, πολύ πιθανό να γίνουν κάτοχοι συνήθων μετοχών κατά ή αμέσως μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά ή αμέσως μετά τη νέα αυτή ημερομηνία. Όταν όλα τα ΜΑΚ 1 μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές, οι όροι των ΜΑΚ 1 (εκτός από τους όρους που παρατίθενται στην Παράγραφο 10Α του Μέρους IV/Β/ΙΙΙ κατωτέρω «Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές») θα παύσουν να είναι σχετικοί.

ΕΚΔΟΤΗΣ	Hellenic Bank Public Company Limited και σε μετάφραση στα Ελληνικά «Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ».
ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1 («ΜΑΚ 1»)
ΥΨΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	Μέχρι €126.382.231
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	€1
ΛΗΞΗ	Αόριστης Διάρκειας
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	31 Οκτωβρίου 2013
ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 1 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>Τα ΜΑΚ 1 θα προσφερθούν σε όλους τους κατόχους των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου Αόριστης Διάρκειας (ISIN CY0141470118) που εκδόθηκαν από την Τράπεζα με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 (τα «ΜΣΜΑΚ»).</p> <p>Οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται να αποφασίσουν:</p> <p>(α) Με βάση την Πρόσκληση, κατά πόσο αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια πρόσκληση οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 1 και</p> <p>(β) Σε περίπτωση που δεν υλοποιηθεί η διαδικασία ανταλλαγής με βάση το Άρθρο 5B μέσω της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής εάν ενδιαφέρονται να ανταλλάξουν τα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν (πλήρως ή μερικώς) με ΜΑΚ 1.</p> <p>Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ΜΣΜΑΚ (εξαιρουμένου της αξίας των ΜΣΜΑΚ που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν, τότε όλα τα ΜΣΜΑΚ θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1.</p> <p>Η Πρόσκληση και η ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε κάτοχο ΜΣΜΑΚ στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία,</p>



ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 1 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	Ένα (1) ΜΑΚ 1 ονομαστικής αξίας €1 για κάθε ένα (1) ΜΣΜΑΚ ονομαστικής αξίας €1.
ΤΡΟΠΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>(α) Πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ΜΣΜΑΚ, συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν, τότε όλα τα ΜΣΜΑΚ θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1.</p> <p>(β) ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής Οι δικαιούχοι ΜΣΜΑΚ δύνανται να συμμετάσχουν στην ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής με την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ που κατέχουν με ΜΑΚ 1 σύμφωνα με την αναλογία ανταλλαγής.</p> <p>Τα ΜΣΜΑΚ που θα ανταλλαγούν με ΜΑΚ 1, θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.</p>
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	Τα ΜΑΚ 1 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 11%.
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	Ο τόκος είναι πληρωτέος 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.
ΑΠΟΔΟΣΗ	Τηρουμένων των προνοιών της παραγράφου 8 του Μέρους IV/B/III η ετησιοποιημένη απόδοση των ΜΑΚ 1 δυνατό να υπερβαίνει το επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου και της δυνατότητας επανεπένδυσης τόκου σε επενδύσεις άλλες από τα ΜΑΚ 1.
ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απερίοριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.</p> <p>Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).</p>



ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας, όπως αναφέρεται πιο πάνω, για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου στις περιπτώσεις όπου:</p> <p>(i) η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 1, ή</p> <p>(ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή</p> <p>(iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου.</p> <p>Η ακύρωση πληρωμής του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δεν θα επιβάλλει οποιουδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 1 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεών της ως παρουσιάζονται.</p> <p>Από (και περιλαμβανομένης) την Ημερομηνία Εφαρμογής της Οδηγίας CRD IV, δεν θα γίνει καμία πληρωμή τόκου στα ΜΑΚ 1 (είτε υπό μορφή αποπληρωμής Προνομιακής Ικανοποίησης, είτε πληρωμής οποιουδήποτε Τόκου ή άλλως πως) εάν και στο βαθμό που τέτοια πληρωμή θα έχει ως αποτέλεσμα την υπέρβαση του τότε ισχύοντος για την Τράπεζα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού (εάν υπάρχει τέτοιο).</p>
ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ	<p>Τα ΜΑΚ 1 θα αποτελούν μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας υποχρεώσεις και κατά την έκδοσή τους θα κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται. Τα ΜΑΚ 1 θα είναι ελάσσονος προτεραιότητας προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας: (α) καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών, (β) πιστωτές 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 ΜΑΚ 1, (γ) κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά</p>



ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ	Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated), (δ) κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα ΜΑΚ 1, ίσης προτεραιότητας (pari passu) προς τις αξιώσεις υφιστάμενων και μελλοντικών εκδόσεων και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια πλην των συνήθων μετοχών και θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των συνήθων μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας.
ΕΞΑΓΟΡΑ	<p>Η Ελληνική Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1 το ενωρίτερο 5 χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους, δηλαδή κατά την 31 Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει την διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1, κατά ή μετά την έκδοσή τους, εάν παύσουν να τηρούν τα κριτήρια για κατηγοριοποίηση τους ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται, ή, εάν παύσουν να θεωρούνται ως κεφάλαιο που ικανοποιεί αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιβάλλονται στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα, ως μέρος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου.</p> <p>Η Ελληνική Τράπεζα θα έχει, επίσης, τη διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 1, κατά ή μετά την έκδοσή τους, εάν ο τόκος δεν μειώνει το φορολογητέο εισόδημα της Τράπεζας.</p> <p>Οποιαδήποτε εξαγορά των ΜΑΚ 1 θα υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ως εποπτική αρχή ή/και οποιασδήποτε αρμόδιας εποπτικής αρχής.</p>
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i>	<p>Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:</p> <p>(α) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μετά την 31^η Οκτωβρίου 2013, ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μετά τη νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).</p>



<p>ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i></p>	<p>(β) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της καθοιονδήποτε χρόνο μειωθεί ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος, με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.</p> <p>(γ) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μειωθεί κάτω από 5,125%.</p> <p>(δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.</p> <p>Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) ορίζεται οποτεδήποτε, τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα επισυμβεί:</p> <p>(α) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή καθορίσει ότι η Τράπεζα είναι ή ενδέχεται να καταστεί Μη Βιώσιμη χωρίς τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.</p> <p>(β) Η Αρμόδια Αρχή / Σώμα αποφασίσει την εισφορά στο κεφάλαιο της Τράπεζας ή την παροχή οποιωνδήποτε άλλων έκτακτων μέτρων χρηματοοικονομικής στήριξης (πέραν από συνήθεις συναλλαγές και διακανονισμούς κατά τις συνήθεις εργασίες), που χωρίς αυτά η Τράπεζα θα θεωρείτο Μη Βιώσιμη.</p> <p>(γ) Η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί ή να τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών & άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν.17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί).</p> <p>Ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής θα ενεργοποιείται (i) σε περίπτωση μη εφαρμογής του Άρθρου 5B, μετά την εξ ολοκλήρου μείωση (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ, για τους κάτοχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 και (ii) πριν την οποιαδήποτε ενδεχόμενη μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές.</p>
<p>ΠΟΣΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ</p>	<p>Το ποσό μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και / ή του Ομίλου στο 5,125% και / ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται,</p>



ΠΟΣΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	καθοιονδήποτε χρόνο, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου· σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το μη καταβληθέν ποσό κεφαλαίου των ΜΑΚ 1. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των ΜΑΚ 1.
ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν σε νέες εκδοθείσες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της: (i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%, (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,10, και (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.
ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	Τα ΜΑΚ 1 είναι μετατρέψιμα σε μετοχές κατ' επιλογή των κατόχων τους, σε προκαθορισμένες περιόδους κάθε χρόνο. Τα ΜΑΚ 1 θα μετατρέπονται σε νέες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της: (i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%, (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15, και (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΑΚ	Τα ΜΑΚ 1 θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, εφόσον ληφθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.
ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ	Τα ΜΑΚ 1 θα διέπονται από το Κυπριακό Δίκαιο.

**II. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΗΣ ΜΑΚ 1 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ**

Ο πίνακας πιο κάτω παραθέτει το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή των ΜΑΚ 1 στο ΧΑΚ.

Γεγονός	Ημερομηνία
Ημερομηνία Δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου	30 Σεπτεμβρίου 2013
Ημερομηνία Αρχείου για καθορισμό των δικαιούχων στην ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής (record date)	9 Οκτωβρίου 2013
Δημοσίευση της πρόσκλησης δυνάμει των προνοιών του Άρθρου 5B	10 Οκτωβρίου 2013
Αποστολή της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής στους κατόχους των ΜΣΜΑΚ	14 Οκτωβρίου 2013
Περίοδος αποδοχής της πρόσκλησης δυνάμει των προνοιών του Άρθρου 5B	11 Οκτωβρίου 2013 – 25 Οκτωβρίου 2013
Περίοδος αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής των ΜΣΜΑΚ σε ΜΑΚ 1	21 Οκτωβρίου 2013 – 25 Οκτωβρίου 2013
Τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής των ΜΣΜΑΚ σε ΜΑΚ 1	25 Οκτωβρίου 2013
Ανακοίνωση αποτελεσμάτων της Πρόσκλησης δυνάμει των προνοιών του Άρθρου 5B και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής	31 Οκτωβρίου 2013
Ημερομηνίας έκδοσης των ΜΑΚ 1	31 Οκτωβρίου 2013
Αποστολή επιστολών Παραχώρησης των ΜΑΚ 1	14 Νοεμβρίου 2013

Η Τράπεζα έχει ήδη υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των ΜΑΚ 1 στο ΧΑΚ. Μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής θα υποβληθούν όλες οι απαραίτητες πληροφορίες στο ΧΑΚ. Εφόσον, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ εγκρίνει την εισαγωγή των ΜΑΚ 1, η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης θα ανακοινωθεί σύμφωνα με την Παράγραφο 14, του Μέρους IV/B/III.

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

III. ΟΡΟΙ ΜΑΚ 1

Σε συνεδρίες του ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής για ποσό συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι €126.382.231. Για το σκοπό αυτό, συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 14 Αυγούστου 2013, η οποία ενέκρινε την έκδοση μέχρι €126.382.231 ΜΑΚ 1, τα οποία θα προταθούν προς ανταλλαγή αποκλειστικά στους κατόχους των ΜΣΜΑΚ, τα οποία εκδόθηκαν από την Τράπεζα με βάση τους όρους έκδοσης που περιλήφθηκαν σε ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 17.9.2010.

Σε συνέχεια της ψήφισης από τη Βουλή του Νόμου 105(Ι)/2013, ο οποίος τροποποιεί τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (Ν.200(Ι)/2011), η Τράπεζα, αφού έχει λάβει την σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας (εποπτική αρχή) και του Υπουργού Οικονομικών, ως μέρος των παρόντων εκδόσεων προχωρεί συντοχρόνως με διαδικασία ανταλλαγής των υφιστάμενων Μέσων Κεφαλαίου με βάση συγκεκριμένες πρόνοιες και συγκεκριμένη διαδικασία που περιγράφεται στο Άρθρο 5B, οι λεπτομέρειες της οποίας περιγράφονται με λεπτομέρεια στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.



Το Άρθρο 5B αναφέρεται σε δυνατότητα χρηματοοικονομικού οργανισμού (ο οποίος παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα, η μη έγκαιρη αντιμετώπιση του οποίου πιθανόν να οδηγήσει στη λήψη μέτρων στήριξης) να αρχίσει διαδικασία ανταλλαγής των Μέσων Κεφαλαίου του (Αξιόγραφα/Χρεόγραφα). Η εν λόγω πρόνοια επιτρέπει ουσιαστικά στην Τράπεζα να ανταλλάξει ένα ή περισσότερα από τα Μέσα Κεφαλαίου που έχει εκδώσει με άλλα μέσα κεφαλαίου, μέσω συγκεκριμένης διαδικασίας που περιγράφεται στον εν λόγω Νόμο.

Η Πρόσκληση και η ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε κάτοχο ΜΣΜΑΚ στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).

Η Τράπεζα έχει υποβάλει προς έγκριση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής της Βάσης και η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με σχετική επιστολή δεν φέρει ένσταση στην υλοποίησή του. Επιπλέον, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει εγκρίνει την περίληψη των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 στα εποπτικά βασικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

1. Μέγεθος έκδοσης, τίτλοι, ονομαστική αξία και υποδιαίρεση

(α) Μέγεθος έκδοσης

Το μέγεθος της έκδοσης θα είναι μέχρι €126.382.231.

(β) Ονομαστική αξία και τιμή έκδοσης

Τα ΜΑΚ 1 θα εκδοθούν στο άρτιο με ονομαστική αξία €1 και πολλαπλάσια αυτού.

(γ) Τίτλοι

Τα ΜΑΚ 1 εκδίδονται με βάση το Ιδρυτικό και Καταστατικό Έγγραφο της Τράπεζας, τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (ως τροποποιήθηκε), και τον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα έχει αιτηθεί την εισαγωγή των ΜΑΚ 1 στο ΧΑΚ για διαπραγμάτευση. Εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις και τα ΜΑΚ 1 εισαχθούν στο ΧΑΚ, το Μητρώο κατόχων των ΜΑΚ 1 θα τηρείται σε άυλη μορφή από το Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ.

Τα ΜΑΚ 1 θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ με κωδικό και κωδικό αναγνώρισης ISIN ο οποίος θα δοθεί από το ΧΑΚ με την έγκριση εισαγωγής των ΜΑΚ 1.

2. Αναλογία Ανταλλαγής

Η αναλογία ανταλλαγής είναι ένα (1) ΜΑΚ 1 ονομαστικής αξίας €1 για κάθε ένα (1) ΜΣΜΑΚ ονομαστικής αξίας €1.



3. Διαδικασία αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής

Η διαδικασία ανταλλαγής των ΜΣΜΑΚ με βάση συγκεκριμένες πρόνοιες και συγκεκριμένη διαδικασία που περιγράφεται στο Άρθρο 5B θα διενεργηθεί μέσω Πρόσκλησης παράλληλα και σε μεγάλο βαθμό ταυτόχρονα με την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής.

Επομένως οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται να αποφασίσουν:

(α) Με βάση την Πρόσκληση, κατά πόσο αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια πρόσκληση οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των ΜΣΜΑΚ που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 1 και

(β) Σε περίπτωση που δεν υλοποιηθεί η διαδικασία ανταλλαγής με βάση το Άρθρο 5B, μέσω της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής, εάν ενδιαφέρονται να ανταλλάξουν τα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν (πλήρως ή μερικώς) με ΜΑΚ 1.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ΜΣΜΑΚ (εξαιρουμένου της αξίας των ΜΣΜΑΚ που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ που κατέχουν, τότε όλα τα ΜΣΜΑΚ θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1.

Τα ΜΣΜΑΚ που θα ανταλλαγούν με ΜΑΚ 1, θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά. Οι πιο πάνω αποφάσεις θα ισχύουν από την ημερομηνία δημοσίευσης τους σε δύο εφημερίδες ευρείας ημερήσιας κυκλοφορίας.

Η Περίοδος Αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής για κατόχους ΜΣΜΑΚ εγγεγραμμένους στο Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ παρουσιάζεται στην Παράγραφο ΙΙ πιο πάνω. Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής θα είναι η 25^η Οκτωβρίου 2013.

Η πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B θα δημοσιευτεί σε δυο εφημερίδες ευρείας ημερήσιας κυκλοφορίας στις 10 Οκτωβρίου 2013. Η πρόσκληση θα είναι διαθέσιμη (χωρίς χρέωση) σε όλα τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικής Τράπεζας www.hellenicbank.com.

Τα Έντυπα Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής, που θα αναγράφουν μεταξύ άλλων τον αριθμό των ΜΑΚ 1 που αναλογεί σε κάθε κάτοχο ΜΣΜΑΚ και θα περιλαμβάνουν και την Πρόσκληση, θα ταχυδρομηθούν στις 14 Οκτωβρίου 2013. Προσκλήσεις και Έντυπα Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής θα αποσταλούν στην Κύπρο, στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο και στις λοιπές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Προσκλήσεις και Έντυπα Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής δεν θα ταχυδρομηθούν σε Εξαιρούμενες Χώρες. Απαγορεύεται η αποδοχή της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής από επενδυτές των Εξαιρούμενων Χωρών.

Για κατάθεση του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής και αποδοχή της Πρόσκλησης, οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ στην Κύπρο, θα πρέπει να συμπληρώσουν και υπογράψουν την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής που θα τους έχει αποσταλεί και να το υποβάλουν σε οποιοδήποτε κατάστημα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο. Για κατάθεση της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής από κατόχους ΜΣΜΑΚ εκτός Κύπρου (εξαιρουμένων των Εξαιρούμενων Χωρών), οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ θα πρέπει να αποστέλλουν την Πρόσκληση και το συμπληρωμένο και υπογραμμένο Έντυπο Αποδοχής



της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής μέσω τηλεομοιότυπου (φαξ: 00357 22500065) εντός της προκαθορισμένης προθεσμίας.

Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση που κάτοχος καταθέσει τόσο την πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B (που θα είναι διαθέσιμη σε όλα τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικής Τράπεζας) όσο και την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής που θα ταχυδρομηθεί, τότε οι αποφάσεις του κατόχου στην πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B θα υπερισχύουν των αποφάσεων του που αφορούν το ίδιο θέμα στην Πρόσκληση και στο Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής.

Ο κάθε αιτητής θα πρέπει απαραίτητα να δηλώνει στην Πρόσκληση και στο Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής: (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή που τηρεί στο ΧΑΚ, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών προκειμένου να καταχωρηθούν τα ΜΑΚ 1 που θα αποκτήσει.

Οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ, οι οποίοι θα καταθέσουν την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής στην Κύπρο, θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί τίτλο, προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ. Οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ εκτός Κύπρου, οι οποίοι θα καταθέσουν την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής μέσω τηλεομοιότυπου θα λαμβάνουν απόδειξη παραλαβής (η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί τίτλο, προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ) της αίτησης τους με τηλεομοιότυπο σε αριθμό τηλεομοιότυπου ή ταχυδρομικώς στη διεύθυνση που θα καθορίζεται από τον κάτοχο ΜΣΜΑΚ στη σχετική αίτηση.

Η κατάθεση στα καταστήματα στην Κύπρο ή η ως ανωτέρω, για επενδυτές εκτός Κύπρου, αποστολή μέσω φαξ της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής με την υπογραφή του επενδυτή καθιστά την αποδοχή της Πρόσκλησης ή/και της ανταλλαγής των ΜΣΜΑΚ με ΜΑΚ 1, αμετάκλητη με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σε περίπτωση που ο κάτοχος ΜΣΜΑΚ έχει ζητήσει την μετατροπή μεγαλύτερου αριθμού ΜΣΜΑΚ από αυτά που είναι εγγεγραμμένα στο όνομά του κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής, τότε η επιπρόσθετη εγγραφή θα θεωρείται άκυρη.

Η κατάθεση της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Καταστατικού της Τράπεζας. Αν η Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής δεν υποβληθούν από τον κάτοχο ΜΣΜΑΚ μέχρι την τελευταία ημερομηνία εγγραφής για τους κατόχους ΜΣΜΑΚ δηλαδή τις 25 Οκτωβρίου 2013, η προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.

Τα ΜΣΜΑΚ που θα ανταλλάγουν με ΜΑΚ 1 θα ακυρώνονται και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιοσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.

4. Διάρκεια

Τα ΜΑΚ 1 είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως (i) δυνατό να μετατραπούν υποχρεωτικά σε μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με την Παράγραφο 10Α, του Μέρους IV/B/III, (ii) μπορούν να μετατραπούν εθελοντικά από τους κατόχους τους σε μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με την Παράγραφο 10/B του Μέρους IV/B/III και (iii) η Τράπεζα έχει το δικαίωμα της εξαγοράς τους σύμφωνα με τις διατάξεις της Παραγράφου 9, του Μέρους IV/B/III.



5. Προτεραιότητας Κατάταξης (subordination)

(α)

Τα ΜΑΚ 1 αποτελούν μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος προτεραιότητας υποχρεώσεις (subordinated) της Τράπεζας και κατά την έκδοσή τους θα κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των ΜΑΚ 1:

- 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
 - πιστωτές 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 ΜΑΚ 1
 - κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated)
 - κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα ΜΑΚ 1
- ii) Είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις υφιστάμενων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου (Αξιογράφα Κεφαλαίου 2003 και ΜΣΜΑΚ) και άλλων μελλοντικών εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια, πλην των συνήθων μετόχων.
- iii) Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Σε περίπτωση μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας (είτε μέσω της εθελοντικής μετατροπής, είτε μέσω της υποχρεωτικής μετατροπής), οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 θα καταστούν πλέον μέτοχοι της Τράπεζας και οι αξιώσεις τους θα είναι ίσης διαβάθμισης με τους μετόχους της Τράπεζας.

(β)

- (i) Όρος Πληρωμής από την Τράπεζα

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των ΜΑΚ 1 και των δικαιούχων τόκων ΜΑΚ 1 είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) έναντι των αξιώσεων των πιστωτών (όπως αναφέρεται στην Παράγραφο 5(α) στο Μέρος IV/B/III πιο πάνω).

Οι πληρωμές τόκου υπόκεινται στις πρόνοιες της Παραγράφου 8, Μέρος IV/B/III και στην ύπαρξη διαθεσίμων Διανεμητέων Στοιχείων. Η αποπληρωμή κεφαλαίου, σύμφωνα με την Παράγραφο 9, του Μέρους IV/B/III, δεν θα καταβάλλεται ή δεν θα καθίσταται πληρωτέα εκτός στο



βαθμό που η Τράπεζα μπορεί να προβεί σε τέτοια καταβολή και να 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.

(ii) Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας

Οι αξιώσεις των κατόχων ΜΑΚ 1 σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει φερέγγυα (solvent), θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των ΜΑΚ 1 και στα ποσά που δεδουλευούνται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε τόκων από Ακύρωση Πληρωμής σύμφωνα με τις πρόνοιες της Παραγράφου 8, Μέρος IV/B/III.

(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 ΜΑΚ 1 και κάθε κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμψηφισμού.

(γ) Αποθεματικό για κάλυψη ζημιών

Αν ο όρος στην Παράγραφο 5(β) (i) του Μέρους IV/B/III δεν ικανοποιηθεί, οποιαδήποτε ποσά που θα ήταν σε άλλη περίπτωση πληρωτέα σε σχέση με τα ΜΑΚ 1 θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της Τράπεζας.

(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 θεωρείται και θα γίνεται αποδεκτή από τον Επίτροπο και τους κατόχους ως ορθή (εκτός της περίπτωσης αποδεδειγμένου λάθους) και ως επαρκής απόδειξη για την περίπτωση.

6. Τροποποίηση των όρων έκδοσης ή ανταλλαγής των ΜΑΚ 1 με άλλους τίτλους

Οι όροι έκδοσης των ΜΑΚ 1 δύναται να τροποποιηθούν ή τα ΜΑΚ 1 δύναται να ανταλλαχθούν με άλλους τίτλους:

(α) σύμφωνα με τις πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας ή

(β) σύμφωνα με την ακόλουθη διαδικασία:

Η Τράπεζα, μετά από ενημέρωση, ή έγκριση όπου απαιτείται, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή/και οποιασδήποτε άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής μέσα στα πλαίσια του σε ισχύ εποπτικού πλαισίου και ενημέρωση του Επιτρόπου, δύναται να ενεργοποιήσει διαδικασία τροποποίησης των όρων έκδοσης ή ανταλλαγής των ΜΑΚ 1.

Η Τράπεζα θα απευθύνει πρόσκληση στους κατόχους των ΜΑΚ 1, οι οποίοι θα κληθούν να αποφασίσουν, μέσα σε συγκεκριμένη προθεσμία, αν δέχονται την τροποποίηση των όρων των ΜΑΚ1, που προτείνει η Τράπεζα. Στην πρόσκληση μεταξύ άλλων, θα ορίζονται: (α) οι όροι των ΜΑΚ 1 για τους οποίους προτείνεται τροποποίηση, (β) το νέο περιεχόμενο των όρων, (γ) τυχόν νέοι όροι, (δ) επί ανταλλαγής των ΜΑΚ 1, οι όροι των νέων τίτλων, (ε) η προθεσμία μέσα στην οποία καλούνται οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 να αποφασίσουν και (στ) οι



όροι και ο τρόπος συμμετοχής στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων. Η συμμετοχή κατόχων MAK 1 στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων γίνεται εγγράφως με τύπο που καθορίζεται στην πρόσκληση της Τράπεζας, στην οποία ο κάτοχος δηλώνει αν εγκρίνει ή ενίσταται στην τροποποίηση.

Η πιο πάνω πρόσκληση δημοσιοποιείται με βάση την Παράγραφο 14, Μέρος IV/B/III. Η προθεσμία που ορίζεται για τη λήψη απόφασης δεν θα είναι μικρότερη των δεκαπέντε ημερών από την ημερομηνία δημοσιοποίησης της πρόσκλησης.

Για την τροποποίηση των όρων των MAK 1 ή την ανταλλαγή των MAK 1 με νέες αξίες απαιτείται η λήψη απόφασης για έγκριση της τροποποίησης ή της ανταλλαγής των MAK 1 με νέες αξίες από ποσοστό πέραν του 50% του ανεξόφλητου κεφαλαίου των MAK 1.

Το μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου των MAK 1 που τυχόν κατέχεται από την Τράπεζα δεν λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου, ούτε για τον υπολογισμό του ποσοστού που απαιτείται για λήψη απόφασης για έγκριση της τροποποίησης ή της ανταλλαγής των MAK 1 με νέες αξίες το οποίο ορίζεται στην πιο πάνω παράγραφο.

Η απόφαση των κατόχων MAK 1 δημοσιοποιείται σύμφωνα με την Παράγραφο 14, Μέρος IV/B/III.

Η απόφαση των κατόχων MAK 1 που εγκρίνει την τροποποίηση, ισχύει από την ημερομηνία δημοσίευσης της απόφασης των κατόχων των MAK 1 σύμφωνα με την Παράγραφο 14, Μέρος IV/B/III και δεσμεύει το σύνολο των κατόχων των MAK 1.

Σε περίπτωση ανταλλαγής των MAK 1 η ανταλλαγή ισχύει με την καταχώρηση στο μητρώο της Τράπεζας των νέων τίτλων και επέρχεται αυτοδικαίως ακύρωση των MAK 1 που ανταλλάσσονται με νέους τίτλους και κάθε δικαίωμα ή υποχρέωση που απορρέει από τους όρους των MAK 1 παύουν να ισχύουν.

7. Πληρωμή Τόκων

(α) Επιτόκιο

Τα MAK 1 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 11%.

Τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 8 του Μέρους IV/B/III, η ετησιοποιημένη απόδοση των MAK 1 δυνατό να υπερβαίνει το επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου και τη δυνατότητα επανεπένδυσης τόκου σε επενδύσεις άλλες από τα MAK 1.

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα τα MAK 1, κατά ή μετά την έκδοσή τους, να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Επίσης, η καταβολή τόκου διέπεται από τις πρόνοιες της Παραγράφου 8 του Μέρους IV/B/III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και στους όρους έκδοσης αξιών του ίδιου καθεστώτος εξασφάλισης με τα MAK 1 που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν από την Τράπεζα.

(β) Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων

Ο τόκος είναι πληρωτέος (στα πλαίσια των Παραγράφων 5(β) (i), 5(β) (ii), 7, 7(δ), 7 (ε) του Μέρους IV/B/III) 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 2013 για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης (περιλαμβάνεται) μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2013 (περιλαμβάνεται). Κάθε MAK 1 θα παύει να φέρει Τόκο από την



ημερομηνία εξαγοράς ή μετατροπής του σε μετοχές (υποχρεωτική ή εθελοντική) με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Τράπεζα θα ανακοινώνει, στα πλαίσια της Παραγράφου 14, του Μέρους IV/B/III, 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 επιταγή που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του κατόχου ή θα καταβάλλεται σε πίστη τραπεζικού λογαριασμού του, κατόπιν σχετικών οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα ΜΑΚ 1 είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, η επιταγή θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου που το όνομά 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 ΜΑΚ 1 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.

(ε) Πληρωτέος Τόκος κατά την Μετατροπή / Εξαγορά

Τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 8 του Μέρους IV/B/III, κάθε ΜΑΚ 1 παύει να φέρει Τόκο: (i) σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές της Τράπεζας από την ημερομηνία πληρωμής τόκων που προηγείται της ημερομηνίας ενεργοποίησης του μηχανισμού υποχρεωτικής μετατροπής (Όρος 10/A), (ii) όταν ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής των ΜΑΚ 1 σε μετοχές από τον κάτοχό του από την ημερομηνία λήξης της περιόδου μετατροπής κατά τη διάρκεια της οποίας έχει ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής, ή (iii) όταν τέτοιο ΜΑΚ 1 κληθεί για εξαγορά, από την ημερομηνία εξαγοράς εκτός εάν το σχετικό ποσό εξαγοράς παρανόμως κρατηθεί ή δεν πληρωθεί, οπότε σε τέτοια περίπτωση ο Τόκος θα συνεχίζει να υπολογίζεται και να καθίσταται πληρωτέος με το επιτόκιο που θα φέρουν τα ΜΑΚ 1 μέχρι το πλήρες οφειλόμενο σχετικό ποσό 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 την Παράγραφο 6 του Μέρους VII.

(η) Πληρωμή σε εργάσιμες ημέρες

Αν η ημερομηνία πληρωμής σχετικά με τα ΜΑΚ 1 ή τα τοκομερίδια ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη ημερομηνία στην οποία τα ΜΑΚ 1 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 ΜΑΚ 1 στο ΧΑΚ, η πληρωμή του τόκου θα γίνεται προς τους κατόχους οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων ΜΑΚ 1 που θα τηρεί η Τράπεζα κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων τόκου, όπως αυτή θα καθορίζεται από την Τράπεζα.

Όταν και εφόσον τα ΜΑΚ 1 εισαχθούν στο ΧΑΚ, η πληρωμή των τόκων θα γίνεται στους κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων ΜΑΚ 1 που θα τηρείται από το Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο 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 ΜΑΚ 1 θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest).

Όταν και εφόσον τα ΜΑΚ 1 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 ΜΑΚ 1 θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest period).

8. Ακύρωση Πληρωμής Τόκου

Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.

Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).

Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας, όπως αναφέρεται πιο πάνω για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου, στις περιπτώσεις όπου:

- (i) η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 1, ή
- (ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή
- (iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου.

Η ακύρωση πληρωμής του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δεν θα επιβάλλει οποιουδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 1 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεων της ως παρουσιάζονται.

Σε περίπτωση που υπάρξει ακύρωση πληρωμής τόκου η Τράπεζα θα πρέπει αμέσως να



δώσει τέτοια ειδοποίηση, με βάση τις πρόνοιες της Παραγράφου 14 του Μέρους IV/B/III και στον Επίτροπο και σε κάθε περίπτωση πριν από οποιαδήποτε σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου που ο σχετικός τόκος καθίσταται πληρωτέος.

Σχετική ενημέρωση των εποπτικών αρχών και των κατόχων MAK 1 θα γίνεται σύμφωνα με την Παράγραφο 14, του Μέρους IV/B/III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Από (και περιλαμβανομένης) την Ημερομηνία Εφαρμογής της Οδηγίας CRD IV, δεν θα γίνει καμία πληρωμή τόκου στα MAK 1 (είτε υπό μορφή αποπληρωμής Προνομιακής Ικανοποίησης, είτε πληρωμής οποιουδήποτε Τόκου ή άλλως πως) εάν και στο βαθμό που τέτοια πληρωμή θα έχει ως αποτέλεσμα την υπέρβαση του τότε ισχύοντος για την Τράπεζα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού (εάν υπάρχει τέτοιο).

9. Εξαγορά

Τα MAK 1 είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης.

Τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 5 (β) (i) του Μέρους IV/B/III η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της, μετά από ειδοποίηση προς τους κατόχους με βάση τις πρόνοιες της Παραγράφου 14, του Μέρους IV/B/III και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, εξαιρουμένων οποιωνδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, το σύνολο ή μέρος των MAK 1, κατά την 31^η Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκων έπεται αυτής, υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομική κατάσταση και / ή η Φερεγγυότητα της Τράπεζας και / ή του Ομίλου δεν επηρεάζεται δυσμενώς από τέτοια εξαγορά και μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής. Σε περίπτωση εξαγοράς μέρους των MAK 1, η εξαγορά θα γίνει για όλους τους κατόχους MAK 1 κατ' αναλογία των MAK 1 που κατέχουν.

Για σκοπούς της πιο πάνω παραγράφου, η οικονομική κατάσταση και / ή Φερεγγυότητα της Τράπεζας και / ή του Ομίλου θα θεωρείται ότι επηρεάζεται δυσμενώς εάν η Τράπεζα ή ο Όμιλος παύσει να τηρεί τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως αυτοί καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιανδήποτε άλλη αρμόδια εποπτική αρχή.

Τα MAK 1, είναι επίσης εξαγοράσιμα κατά την απόλυτη κρίση της Τράπεζας, κατά ή μετά την έκδοση τους (μετά από την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής και δεδομένου ότι τα γεγονότα ή οι καταστάσεις που αναφέρονται στο (i) ή/και (ii) πιο κάτω, ως εφαρμόζονται, δεν μπορούσαν εύλογα να προβλεφθούν από την Τράπεζα κατά την έκδοση των MAK 1 και κρίνεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ότι τέτοιες αλλαγές ως το (i) πιο κάτω θεωρούνται σχεδόν σίγουρες), στο σύνολο και όχι μέρος αυτών, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων που δεν έχουν ακυρωθεί:

(i) όταν ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε αλλαγής ή προτεινόμενης αλλαγής σε Νόμους ή Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας, σχετικές Οδηγίες, Κανονισμούς ή Νόμους σε σχέση με τα Πιστωτικά Ιδρύματα ή αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή στην εφαρμογή ή επίσημη ερμηνεία αυτών, τα MAK 1 παύσουν να θεωρούνται:

(α) Βασικά Ίδια Κεφάλαια και / ή

(β) κατάλληλα κεφάλαια για συμπερίληψη στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως ορίζονται από την Τρόικα (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο του 9%).

(ii) εάν η Τράπεζα δεν θα δικαιούται να αξιώσει οποιαδήποτε αφαίρεση στον υπολογισμό



των φορολογικών υποχρεώσεων της στην Κύπρο αναφορικά με οποιαδήποτε πληρωμή τόκου κατά την επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου ή εάν η αξία οποιασδήποτε αφαίρεσης για την Τράπεζα θα μειωνόταν σημαντικά.

Όλα τα ΜΑΚ 1 που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρώνονται και δεν θα επανεκδίδονται ή επαναπωλούνται. Αναφορικά με οποιαδήποτε ΜΑΚ 1 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.

10. Μετατροπή ΜΑΚ 1 σε μετοχές

A. Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές

Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger):

Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν υποχρεωτικά και αμετάκλητα σε νέες συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

(α) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου μετά την 31η Οκτωβρίου 2013, ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μετά την νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).

(β) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της καθοιωνδήποτε χρόνο μειωθεί ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος, με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.

(γ) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου μειωθεί κάτω από 5,125%.

(δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.

Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) ορίζεται οποτεδήποτε τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα επισυμβεί:

(α) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή καθορίσει ότι η Τράπεζα είναι ή ενδέχεται να καταστεί Μη Βιώσιμη χωρίς τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.

(β) Η αρμόδια αρχή / Σώμα αποφασίσει την εισφορά στο κεφάλαιο της Τράπεζας ή την παροχή οποιωνδήποτε άλλων έκτακτων μέτρων χρηματοοικονομικής στήριξης (πέραν από συνήθεις συναλλαγές και διακανονισμούς κατά τις συνήθεις εργασίες), που χωρίς αυτά η Τράπεζα θα θεωρείτο Μη Βιώσιμη.

(γ) Η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί ή να τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών & άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν.17(Ι)/2013, ως έχει



τροποποιηθεί).

Ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής θα ενεργοποιείται (i) σε περίπτωση μη εφαρμογής του Άρθρου 5B, μετά την εξ ολοκλήρου μείωση (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ για τους κάτοχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010, και (ii) πριν την οποιαδήποτε ενδεχόμενη μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές.

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Ελληνικής Τράπεζας ή του Ομίλου της να παραμείνει κάτω από 9% κατά ή μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013. Σε τέτοια περίπτωση, τα ΜΑΚ 1, κατά ή μετά την έκδοση τους, θα μετατραπούν αυτόματα σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Τα ΜΑΚ 1 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές κατ' αναλογία πριν από οποιαδήποτε μετατροπή των ΜΑΚ 2 (βλέπε Όρους των ΜΑΚ 2). Σε περίπτωση που τα ΜΣΜΑΚ δεν μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, θα προηγηθεί της Υποχρεωτικής Μετατροπής σε μετοχές των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 η μείωση της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους, για τους κάτοχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, τα ΜΣΜΑΚ και τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, αντίστοιχα, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου (για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ και στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν. Σε περίπτωση που όλα τα ΜΑΚ 1 υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας ή του Ομίλου παραμένει κάτω από 9%, τα ΜΑΚ 2 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε συνήθεις μετοχές κατ' αναλογία. Συνεπώς, οι κάτοχοι των ΜΣΜΑΚ και των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων, πολύ πιθανό να γίνουν κάτοχοι συνήθων μετοχών κατά ή αμέσως μετά την 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά ή αμέσως μετά την νέα αυτή ημερομηνία. Όταν όλα τα ΜΑΚ 1 μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές, οι όροι των ΜΑΚ 1 (εκτός από τους όρους που παρατίθενται στον Όρο 10Α «Υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές») θα παύσουν να είναι σχετικοί.

Ποσό μετατροπής:

Το ποσό μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και / ή του Ομίλου στο 5,125% και / ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το ποσό κεφαλαίου των ΜΑΚ 1. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των ΜΑΚ 1.

Μηχανισμός Μετατροπής:

Τα ΜΑΚ 1 θα μετατραπούν σε νέες εκδοθείσες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας



στην Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής, η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της:

- (i) Υποχρεωτικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,10, και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Η ελάχιστη τιμή μετατροπής θα υπόκειται σε αναπροσαρμογή με βάση την Παράγραφο 10Γ του Μέρους IV/B/III.

Ειδοποίηση για υποχρεωτική μετατροπή:

Σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής κατά ή μετά την έκδοση των MAK 1, η Τράπεζα:

- (α) θα ειδοποιήσει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή άλλη αρμόδια εποπτική αρχή αμέσως μόλις διαπιστώσει τέτοιο γεγονός καθώς και τους κατόχους των MAK 1, μέσω ανακοίνωσης στο ΧΑΚ και δημοσίευσης σύμφωνα με τους κανονισμούς οποιουδήποτε σχετικού κανονισμού του ΧΑΚ ή άλλης αρμόδιας αρχής,
- (β) δεν θα προχωρήσει με οποιοσδήποτε πληρωμές τόκου των MAK 1, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε οφειλόμενων ή πληρωτέων τόκων, οι οποίες θα ακυρωθούν, και
- (γ) θα προχωρήσει αμετάκλητα και υποχρεωτικά (και χωρίς οποιαδήποτε υποχρέωση για λήψη συγκατάθεσης από τους κατόχους των MAK 1) σε μετατροπή των MAK 1 σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

Διαδικασία υποχρεωτικής μετατροπής:

Για σκοπούς αξιολόγησης κατά πόσο έχει ενεργοποιηθεί ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής, η Τράπεζα: (i) θα υπολογίζει το Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας και του Ομίλου σύμφωνα με πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση (χωρίς απαραίτητα να έχουν δημοσιοποιηθεί), συμπεριλαμβανομένων και πληροφοριών διαθέσιμων στη διεύθυνση με βάση τις διαδικασίες για παρακολούθηση των κεφαλαιακών δεικτών της Τράπεζας και του Ομίλου, και (ii) θα υπολογίζει και δημοσιοποιεί τέτοιους δείκτες σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση και οι οποίοι θα ανακοινώνονται με βάση τις πρόνοιες των σχετικών κανονισμών/ οδηγιών των αρμόδιων εποπτικών αρχών, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο.

Σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε Γεγονός Ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής, η Τράπεζα το αργότερο σε διάστημα ενός μηνός θα πρέπει να έχει ολοκληρώσει τη διαδικασία μετατροπής των MAK 1 σε μετοχές.

Η Τράπεζα θα αποστέλλει στους κατόχους των MAK 1, επιστολές παραχώρησης μετοχών που προκύπτουν από την υποχρεωτική μετατροπή των MAK 1 σε εύθετο χρόνο μετά την έκδοση των μετοχών.

Κάθε ένα (1) MAK 1 θα μετατρέπεται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας με δικαίωμα ψήφου. Σε περίπτωση που συνεπεία της μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί μετοχών, για κλασματικά υπόλοιπα κάτω του 0,50 δε θα δίνεται μετοχή, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω του 0,50 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.

Οι μετοχές που θα προκύψουν από την υποχρεωτική μετατροπή θα εισάγονται στο ΧΑΚ για διαπραγμάτευση εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.

**B. Εθελοντική Μετατροπή ΜΑΚ 1 σε μετοχές**

Τα ΜΑΚ 1 δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχο τους να τα μετατρέψει σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με τους πιο κάτω όρους:

(α) Περίοδος Μετατροπής

Τα ΜΑΚ 1 δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους (όπως περιγράφεται στις διαδικασίες μετατροπής) να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας μετά το 2^ο μέχρι το 10^ο έτος της διάρκειας των ΜΑΚ 1 κατά την περίοδο 15 - 31 Ιανουαρίου και 15 - 31 Ιουλίου κάθε έτους. Η πρώτη περίοδος μετατροπής θα αρχίσει στις 15-31 Ιανουαρίου 2016 και η τελευταία περίοδος μετατροπής θα τελειώσει στις 15-31 Ιουλίου 2023.

Εάν η πρώτη ή/και η τελευταία ημερομηνία οποιασδήποτε Περιόδου Μετατροπής δεν είναι εργάσιμη ημέρα τότε αυτή η Περίοδος Μετατροπής θεωρείται ότι αρχίζει την αμέσως επόμενη εργάσιμη μέρα ή/και λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν από αυτή, αναλόγως.

(β) Τιμή Μετατροπής

Τα ΜΑΚ 1 θα μετατρέπονται σε νέες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το υψηλότερο της:

- (i) Εθελοντικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15, και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Η ελάχιστη τιμή μετατροπής θα υπόκειται σε αναπροσαρμογή με βάση την Παράγραφο 10Γ του Μέρους IV/Β/ΙΙΙ.

(γ) Διαδικασία Μετατροπής

Η υποβολή δήλωσης μετατροπής από τον κάτοχο καθιστά την αίτηση για μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές αμετάκλητη.

Κάθε ένα (1) ΜΑΚ 1 θα παρέχει στον κάτοχό του δικαίωμα μετατροπής σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας με δικαίωμα ψήφου. Οι κάτοχοι ΜΑΚ 1 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 0,50 δε θα δίνεται μετοχή, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω του 0,50 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.

Η Τράπεζα θα ενημερώνει τους κατόχους ΜΑΚ 1 και τον Επίτροπο βάσει των διατάξεων της Παραγράφου 14, του Μέρους IV/Β/ΙΙΙ, τουλάχιστον τριάντα (30) μέρες πριν από την έναρξη της κάθε Περιόδου Μετατροπής για την ακριβή διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθείται για μετατροπή των ΜΑΚ 1 στο ΧΑΚ βάσει της κείμενης νομοθεσίας και ακολουθούμενης πρακτικής στην Κύπρο τη συγκεκριμένη περίοδο μετατροπής.

(δ) Τόκος Πληρωτέος κατά τη Μετατροπή

Εάν ο κάτοχος ΜΑΚ 1 ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής, ο πληρωτέος τόκος σταματά να υπολογίζεται και καθίσταται πληρωτέος μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου μετατροπής κατά τη διάρκεια της οποίας έχει ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής, τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 8, του Μέρους IV/Β/ΙΙΙ.

**(ε) Διαδικασία παράλληλης διενέργειας Υποχρεωτικής και Εθελοντικής Μετατροπής**

Νοείται ότι σε περίπτωση που διενεργείται Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 1, προτού ολοκληρωθεί η διαδικασία Εθελοντικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 ως παρουσιάζεται στο (γ) πιο πάνω, τότε ισχύει η Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 1. Αν η Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 1 απευθύνεται σε μέρος και όχι σε όλα τα ΜΑΚ 1, η διαδικασία για την Εθελοντική Μετατροπή των ΜΑΚ 1 θα εξακολουθεί να είναι σε ισχύ για το μέρος εκείνο των ΜΑΚ 1 το οποίο δεν θα μετατραπεί υποχρεωτικά με βάση την Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές. Σε τέτοια περίπτωση, ο κάτοχος ΜΑΚ 1 ο οποίος έχει υποβάλει αίτηση για Εθελοντική Μετατροπή των ΜΑΚ 1, θα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει την αίτηση του μέχρι την τελευταία ημερομηνία της σχετικής περιόδου μετατροπής όπως αναφέρεται στην Παράγραφο 10B(a) του Μέρους IV/B/III.

Γ. Αναπροσαρμογή Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής

Γ.1. Εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω, εκτός από τις περιπτώσεις / γεγονόδες Υποχρεωτικής ή Εθελοντικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2 και της προσωρινής μείωσης της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ ή/και επαναφορά της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τους σχετικούς όρους του ενημερωτικού τους δελτίου, τότε η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής κατά την Εθελοντική και Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές θα μεταβληθεί ως ακολούθως:

i. Εάν και οποτεδήποτε διενεργηθεί:

- Ενοποίηση («reverse split»),
- διαίρεση («split»),
- ανακατάταξη/ανασχεδιασμός,

του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X A/B, όπου:

Ελάχιστη τιμή μετατροπής για το σημείο (i) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης της απόφασης για ενοποίηση, ανακατάταξη/ανασχεδιασμός, ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

A= ο συνολικός αριθμός των εκδομένων συνήθων μετοχών την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης της απόφασης για ενοποίηση, ανακατάταξη/ανασχεδιασμός ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου, κατά περίπτωση, και

B= ο συνολικός αριθμός των εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως μετά από και ως αποτέλεσμα της ενοποίησης, ανακατάταξης/ανασχεδιασμού ή διαίρεσης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά περίπτωση.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα τίθεται σε ισχύ κατά τη σχετική ημερομηνία αρχείου της ενοποίησης, ανακατάταξης/ανασχεδιασμού ή διαίρεσης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά περίπτωση, και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια της Παραγράφου 14 του Μέρους IV/B/III.

ii. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα εκδώσει συνήθεις μετοχές οι οποίες θα πιστωθούν στους μετόχους ως πλήρως πληρωθείσες μετοχές μέσω έκδοσης από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή κερδών (συμπεριλαμβανομένου του αποθεματικού υπέρ το άρτιο ή του αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου ή του αποθεματικού εξαγοράς κεφαλαίου), με εξαίρεση (1) τις περιπτώσεις όπου τέτοιες συνήθεις μετοχές εκδίδονται αντί πλήρους ή μερικής πληρωμής μερίσματος σε μετρητά που οι μέτοχοι



σε διαφορετική περίπτωση θα δικαιούνται, ή (2) όπου οι μέτοχοι μπορούν να επιλέξουν πληρωμή μερίσματος σε μετρητά αντί της έκδοσης και παραχώρησης τέτοιων μετοχών, ή (3) τις περιπτώσεις όπου τέτοιες συνήθεις μετοχές εκδίδονται ή θεωρούνται ότι εκδίδονται αντί πληρωμής μερίσματος (όπου η καταβολή μερίσματος σε μετρητά, ή αλλιώς, έχει ανακοινωθεί ή διαφορετικά θα ήταν πληρωτέα στους μετόχους κατ' επιλογή τους ή όχι), η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X A/B, όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο (ii) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης τέτοιας έκδοσης.

A= ο συνολικός αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν από τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω, και

B= ο συνολικός αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως μετά τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα τίθεται σε ισχύ κατά τη σχετική ημερομηνία έκδοσης των μετοχών που περιγράφονται στο (ii) πιο πάνω και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια της Παραγράφου 14 του Μέρους IV/B/III.

iii. (α) Σε περίπτωση πληρωμής από την Τράπεζα οποιουδήποτε Μη Συνήθους Μερίσματος στους μετόχους της, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Μη Σύνηθες Μέρισμα ορίζεται, για σκοπούς του σημείου iii.(α), οποιοδήποτε μέρισμα αποφασιστεί και δηλωθεί ρητώς ως τέτοιο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας περιλαμβανομένης οποιασδήποτε διανομής κεφαλαίου, ειδικής διανομής ή επιστροφής αξίας προς τους μετόχους ή ανάλογη ή παρόμοια περιγραφή (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε διανομής που έγινε ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε μείωσης κεφαλαίου)

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A-B)/(A-Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο iii (α) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης καταβολής Μη Συνήθους Μερίσματος.

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά συνήθη μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος,

B= το ποσοστό της δίκαιης αγοραίας αξίας του συνολικού Μη Σύνηθους Μερίσματος που αναλογεί σε κάθε συνήθη μετοχή, η οποία δικαιούται να λαμβάνει το συγκεκριμένο μέρισμα, και

Γ= το σύνηθες μέρισμα ανά μετοχή σε περίπτωση όπου δεν έχει προηγουμένως καταβληθεί μέρισμα σε μετρητά κατά το οικονομικό έτος.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα τίθεται σε ισχύ κατά την πρώτη χρηματιστηριακή συνάντηση όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαίωμα μερίσματος στο ΧΑΚ, ή το αργότερο την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία μπορεί να καθοριστεί η δίκαιη αξία του μη συνήθους μερίσματος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς του σημείου iii.(α), ως η ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι συνήθεις μετοχές



διαπραγματεύονται χωρίς δικαίωμα μη συνήθους μερίσματος στο ΧΑΚ.

iii. (β) Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα κηρύξει μέρισμα σε μορφή άλλη από μετρητά στους μετόχους της, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A-B)/A, όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο iii (β) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά συνήθη μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος,

B= η ανά μετοχή δίκαιη αγοραία αξία του μερίσματος (ή στην περίπτωση αγοράς, εξαγοράς, ή επαναγοράς ιδίων μετοχών (ή οποιωνδήποτε άλλων πιστοποιητικών ή αποδείξεων που αντιπροσωπεύουν συνήθεις μετοχές του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Τράπεζα ή οποιοδήποτε πρόσωπο για λογαριασμό της Τράπεζας ή άλλης εταιρείας του Ομίλου)), που αναλογεί σε κάθε συνήθη μετοχή, η οποία είναι εκδομένη αμέσως μετά από τέτοια αγορά, εξαγορά, ή επαναγορά ιδίων μετοχών (ή οποιωνδήποτε άλλων πιστοποιητικών ή αποδείξεων που αντιπροσωπεύουν συνήθεις μετοχές), και

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς του σημείου iii(β), ως η ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαίωμα μερίσματος στο ΧΑΚ, ή σε περίπτωση αγοράς, εξαγοράς, ή επαναγοράς ιδίων μετοχών (ή οποιωνδήποτε άλλων πιστοποιητικών ή αποδείξεων που αντιπροσωπεύουν συνήθεις μετοχές) του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Τράπεζα ή οποιοδήποτε πρόσωπο για λογαριασμό της Τράπεζας ή άλλης εταιρείας του Ομίλου), η ημερομηνία πραγματοποίησης των πιο πάνω (ή, το αργότερο την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία μπορεί να καθοριστεί η δίκαιη αξία του μερίσματος) ή στην περίπτωση Διάθεση Συμμετοχών (spin off), κατά την ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς Διάθεση Συμμετοχών στο ΧΑΚ.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος, ή το αργότερο την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία μπορεί να καθοριστεί η δίκαιη αξία του μερίσματος σε μορφή άλλη από μετρητά.

iii. (γ) Για σκοπούς των πιο πάνω, Δίκαιη Αγοραία Αξία ορίζεται (σε σχέση με το σημείο iii.(α) του ορισμού του Μερισματος και του ορισμού της Δίκαιης Αγοραίας Αξίας) κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

iii. (δ) Για σκοπούς υπολογισμού της αναπροσαρμογής της Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής που αναλύονται στο σημείο iii., τέτοιες αναπροσαρμογές (αν υπάρχουν) θα πρέπει να γίνονται αν ο ανεξάρτητος επαγγελματίας καθορίσει, με καλή πίστη, ότι θα πρέπει να ληφθούν υπόψη (i) οποιαδήποτε ενοποίηση ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ή (ii) έκδοση συνήθων μετοχών υπό την μορφή κεφαλαιοποίησης αποθεματικών ή κερδών (ή οποιαδήποτε άλλα παρόμοια γεγονότα), ή (iii) οποιαδήποτε αύξηση στον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το σχετικό οικονομικό έτος.

iv. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα εκδώσει συνήθεις μετοχές μέσω δικαιωμάτων προτίμησης, ή η Τράπεζα, ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου ή (στην διακριτική ευχέρεια ή απαίτηση ή σύμφωνα με οποιοσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα εκδώσει ή παραχωρήσει στους μετόχους δικαιώματα προτίμησης, ή δικαιώματα αγοράς μετοχών ή οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα για εγγραφή για αγορά ή αγορά, ή απόκτηση με άλλο τρόπο συνήθων μετοχών ή άλλων αξιών όπου σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους (άμεσα ή



έμμεσα) φέρουν δικαιώματα μετατροπής σε, ή ανταλλαγής, ή καταβολής αιτήματος για αγορά συνήθων μετοχών (ή θα παραχωρήσει τέτοια δικαιώματα σχετικά με υφιστάμενες εκδομένες αξίες), σε κάθε περίπτωση σε τιμή ανά μετοχή η οποία είναι μικρότερη από το 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής κατά την Ημερομηνία Ισχύος, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο iv. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών κατά την Ημερομηνία Ισχύος,

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισπρακτέο ποσό (αν υπάρχει) από την έκδοση των μετοχών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης ή την έκδοση αξιών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης ή από τα δικαιώματα αγοράς συνήθων μετοχών, ή άλλα δικαιώματα, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία αξία της μετοχής, και

Γ = Ο αριθμός συνήθων μετοχών οι οποίες πρόκειται να εκδοθούν, ή ανάλογα με την περίπτωση, ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος μπορεί να εκδοθεί κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών, ή δικαιωμάτων προτίμησης τα οποία υπολογίζονται κατά την ημερομηνία έκδοσής τους, ή κατά την μετατροπή ή την ανταλλαγή ή την εξάσκηση των δικαιωμάτων για αγορά ή εγγραφή μετοχών ή άλλων δικαιωμάτων αγοράς, με βάση την αρχική τιμή μετατροπής, ανταλλαγής, δικαιώματος αγοράς σύμφωνα με την αρχική τιμή μετατροπής ή εγγραφής αγοράς μετοχών,

δεδομένου ότι εάν κατά την πρώτη ημερομηνία που οι συνήθεις μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαιώματα προτίμησης, χωρίς δικαιώματα αγοράς στο ΧΑΚ (όπως εφαρμόζεται στην παράγραφο iv, η *Σχετική Ημερομηνία*), ο αριθμός συνήθων μετοχών θα καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο, τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου iv θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει επέλθει οποιοδήποτε άλλο γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και σαν τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά μετοχών να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται ως η πρώτη χρηματιστηριακή συνάντηση όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαιώματα προτίμησης ή δικαιώματα αγοράς στο ΧΑΚ.

v. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου ή (κατά την διακριτική ευχέρεια ή απαίτηση ή σύμφωνα με οποιαδήποτε άλλη διευθέτηση με την Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα εκδώσει αξίες (διαφορετικές από τις αξίες που αναφέρονται στο σημείο iv ανωτέρω) στους μετόχους μέσω δικαιωμάτων προτίμησης ή παραχωρήσει στους μετόχους μέσω δικαιωμάτων αγοράς, ή οποιωνδήποτε άλλων δικαιωμάτων για εγγραφή για αγορά ή άλλως πως απόκτηση αξιών (διαφορετικά από τα στοιχεία που αναφέρονται στο iv.), η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

**Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A-B)/A, όπου:**

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο ν. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά συνήθη μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος, και

B= η δίκαιη αγοραία αξία του ποσοστού των δικαιωμάτων που αναλογεί ανά μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου ν., ως η πρώτη χρηματιστηριακή συνάντηση όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς τις σχετικές αξίες ή χωρίς δικαιώματα προτίμησης, χωρίς δικαιώματα αγοράς στο ΧΑΚ.

νι. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα εκδώσει (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο σημείο ιν. πιο πάνω) εξ ολοκλήρου για μετρητά ή χωρίς ανταμοιβή συνήθεις μετοχές (εκτός από συνήθεις μετοχές που εκδίδονται κατά την μετατροπή των «Υπό Έκδοση Αξιών» ή κατά την εξάσκηση οποιωνδήποτε δικαιωμάτων μετατροπής σε, ή ανταλλαγής με, ή εγγραφής για αγορά, ή δικαιώματος για αγορά συνήθων μετοχών) ή εάν και οποτεδήποτε η Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα εκδώσει ή παραχωρήσει (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο σημείο ιν. πιο πάνω) εξ ολοκλήρου για μετρητά ή χωρίς ανταμοιβή οποιαδήποτε δικαιώματα αγοράς, ή άλλα δικαιώματα για εγγραφή για αγορά ή άλλως πως απόκτηση συνήθων μετοχών (εκτός από τις Υπό Έκδοση Αξίες), σε κάθε περίπτωση σε τιμή ανά μετοχή μικρότερη του 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής ανά συνήθη μετοχή κατά την ημερομηνία της πρώτης ανακοίνωσης των όρων τέτοιας έκδοσης ή παραχώρησης, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο νι. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν την έκδοση τέτοιων συνήθων μετοχών ή την παραχώρηση τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης,

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισπρακτέο ποσό (αν υπάρχει) από την έκδοση αυτών των συνήθων μετοχών ή την έκδοση των συνήθων μετοχών μέσω εξάσκησης δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία αξία της μετοχής κατά την Ημερομηνία Ισχύος, και

Γ= Ο αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος θα εκδοθεί σύμφωνα με τέτοια έκδοση των συνήθων μετοχών, ή σε άλλη περίπτωση, ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν μέσω εξάσκησης δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης όπως υπολογίζονται κατά την ημερομηνία έκδοσης τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης,

δεδομένου ότι εάν κατά την έκδοση τέτοιων συνήθων μετοχών ή κατά την ημερομηνία έκδοσης ή παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης (για σκοπούς της παραγράφου νι, η *Σχετική Ημερομηνία*), αυτός ο



αριθμός των συνήθων μετοχών θα πρέπει να καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο, τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου νί θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει επέλθει σχετικό γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και σαν τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά μετοχών να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου νί., ως η ημερομηνία έκδοσης τέτοιων συνήθων μετοχών ή η ημερομηνία έκδοσης ή παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης.

vii. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου ή (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο iv., v., ή vi. πιο πάνω) εκδώσει εξ ολοκλήρου για μετρητά ή χωρίς ανταμοιβή οποιαδήποτε αξία (εκτός από τις Υπό Έκδοση Αξίες), των οποίων οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν (έμμεσα ή άμεσα) δικαίωμα μετατροπής σε, ή ανταλλαγή ή εγγραφή για απόκτηση, αγορά, ή δικαιώματα όπως αλλιώς αποκτηθούν, συνήθων μετοχών (ή παραχωρηθούν τέτοια δικαιώματα σε υφιστάμενες εκδομένες αξίες) ή αξίες οι οποίες σύμφωνα με τους όρους τους μπορούν να αναταξινομηθούν/ανασχεδιαστούν ως συνήθεις μετοχές και το ποσό εισπρακτέο ανά μετοχή στην μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για απόκτηση, αγορά ή ανασχεδιασμό είναι μικρότερο του 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής ανά μετοχή κατά την ημερομηνία της πρώτης ανακοίνωσης των όρων έκδοσης ή παραχώρησης τέτοιων αξιών, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο vii. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν τέτοια έκδοση ή παραχώρηση (αλλά όπου οι σχετικές αξίες φέρουν δικαιώματα μετατροπής σε ή δικαιώματα ανταλλαγής με ή εγγραφή για αγορά ή άλλως πως απόκτηση συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί από την Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) για το σκοπό ή σε σχέση με τέτοια έκδοση, θα πρέπει να αφαιρεθεί ο αριθμός τέτοιων συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί),

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισπρακτέο ποσό (εάν υπάρχει) από την έκδοση τέτοιων μετοχών ή όπως αλλιώς γίνει διαθέσιμο κατά τη μετατροπή ή ανταλλαγή ή κατά την εξάσκηση του δικαιώματος για εγγραφή για αγορά ή απόκτηση (δικαιώματα τα οποία είναι συνδεδεμένα με τις αξίες) ή, σε άλλη περίπτωση, για τις συνήθεις μετοχές που θα εκδοθούν μέσω οποιασδήποτε ανακατάταξης/ανασχεδιασμού, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία τιμή ανά μετοχή, και

Γ= ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος θα εκδοθεί ή όπως αλλιώς αποκτηθεί κατά τη μετατροπή ή ανταλλαγή τέτοιων αξιών ή κατά την εξάσκηση του δικαιώματος για εγγραφή με βάση την αρχική τιμή μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης, ή σε άλλη περίπτωση, ο μέγιστος



αριθμός συνήθων μετοχών που δύναται να εκδοθούν μέσω οποιασδήποτε τέτοιας ανακατάταξης/ανασχεδιασμού,

δεδομένου ότι εάν κατά την έκδοση τέτοιων αξιών ή κατά την ημερομηνία παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων (για σκοπούς της παραγράφου vii, η *Σχετική Ημερομηνία*), ο αριθμός των συνήθων μετοχών θα πρέπει να καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο (που μπορεί να είναι όταν τέτοιες αξίες μετατραπούν, ανταλλαχθούν ή εξασκηθούν τα δικαιώματα για εγγραφή αγοράς ή απόκτησης, ή στις περιπτώσεις τέτοιας ανακατάταξης/ανασχεδιασμού των αξιών ή σε οποιοδήποτε άλλο χρόνο όπως προνοείται), τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου vii θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει πραγματοποιηθεί οποιοδήποτε σχετικό γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και ως τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά, αγορά ή απόκτηση ή, ανάλογα με την περίπτωση, αν συμβεί οποιαδήποτε ανακατάταξη/ανασχεδιασμός, να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου vii., ως η ημερομηνία έκδοσης τέτοιων αξιών ή η ημερομηνία παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων.

viii. Σε περίπτωση όπου υπάρχουν οποιεσδήποτε διαφοροποιήσεις των δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά ή απόκτησης τα οποία αποτελούν χαρακτηριστικά οποιωνδήποτε αξιών (εκτός από τις Υπό Έκδοση Αξίες) όπως αναφέρονται στην παράγραφο vii. πιο πάνω (εκτός όπως αναφέρονται στους όρους (συμπεριλαμβανομένου των όρων για αναπροσαρμογή) που είναι εφαρμόσιμοι σε τέτοιες αξίες κατά την έκδοσή τους) ούτως ώστε μετά από τέτοια διαφοροποίηση το ποσό εισπρακτέο ανά συνήθη μετοχή μειωθεί και είναι κάτω από 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής των συνήθων μετοχών κατά την ημερομηνία της πρώτης ανακοίνωσης της πρότασης για αυτή τη διαφοροποίηση, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο viii. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν από τέτοια διαφοροποίηση (αλλά όπου οι σχετικές αξίες φέρουν δικαιώματα μετατροπής σε, ή δικαιώματα ανταλλαγής με ή εγγραφής για αγορά ή απόκτησης συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί από την Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) για το σκοπό, ή σε σχέση με τέτοιες αξίες, θα πρέπει να αφαιρεθεί ο αριθμός τέτοιων συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί),

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισπρακτέο ποσό (αν υπάρχει) από την έκδοση αυτών των μετοχών ή την έκδοση των μετοχών μέσω μετατροπής ή ανταλλαγής ή κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης τα οποία αποτελούν χαρακτηριστικό οποιωνδήποτε αξιών τα οποία έχουν διαφοροποιηθεί, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία τιμή ανά μετοχή ή, εάν είναι χαμηλότερη, την τιμή της υφιστάμενης μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης τέτοιων αξιών, και

Γ= ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος θα εκδοθεί ή όπως αλλιώς



αποκτηθεί κατά τη μετατροπή ή ανταλλαγή τέτοιων αξιών ή κατά την εξάσκηση τέτοιου δικαιώματος για εγγραφή για αγορά, αγορά ή απόκτηση, με βάση την αναπροσαρμοσμένη τιμή μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης, λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε προηγούμενες ρυθμίσεις που αναφέρονται στις παραγράφους viii. ή vii. πιο πάνω αφού κριθεί, με καλή πίστη, κατάλληλο από Ανεξάρτητο Επαγγελματία,

δεδομένου ότι εάν κατά τον χρόνο διαφοροποίησης τέτοιων δικαιωμάτων (για σκοπούς της παραγράφου viii, η *Σχετική Ημερομηνία*), ο αριθμός των συνήθων μετοχών θα πρέπει να καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο (που μπορεί να είναι όταν τέτοιες αξίες μετατραπούν, ανταλλαχθούν ή εξασκηθούν τα δικαιώματα για εγγραφή αγοράς, αγοράς ή απόκτησης, ή σε οποιοδήποτε άλλο χρόνο όπως προνοείται), τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου viii, θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει πραγματοποιηθεί οποιοδήποτε άλλο γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και ως τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά, αγορά ή απόκτηση να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου viii., ως η ημερομηνία διαφοροποιήσεως των δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης τα οποία αποτελούν χαρακτηριστικά τέτοιων αξιών.

ix. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου ή (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα προσφέρει οποιεσδήποτε αξίες, για την απόκτηση των οποίων το σύνολο των μετόχων δικαιούνται να συμμετάσχουν σε διευθετήσεις για την απόκτησή τους (εκτός τις περιπτώσεις όπου η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τα σημεία ii., iii., iv., v. ή vi. που περιγράφονται πιο πάνω, ή το σημείο x. πιο κάτω (ή αναπροσαρμοστεί εάν η σχετική έκδοση ή παραχώρηση ήταν κάτω από 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής ανά συνήθη μετοχή κατά την σχετική μέρα διαπραγμάτευσης σύμφωνα με το σημείο v. πιο πάνω), η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A-B)/A, όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο ix. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος, και

B= η δίκαιη αγοραία αξία του ποσοστού της σχετικής προσφοράς ανά μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου ix., ως η ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαιώματα προτίμησης στο ΧΑΚ.

x. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα καθορίσει ότι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να μειωθεί για οποιονδήποτε λόγο, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα μειωθεί (είτε γενικά ή για συγκεκριμένη περίοδο όπως γίνει ενημέρωση στους κατόχους σύμφωνα με τις πρόνοιες της Παραγράφου 14, του Μέρους IV/B/III) με τέτοιο τρόπο και με εφαρμογή από την



ημερομηνία που η Τράπεζα θα καθορίσει και θα ενημερώσει τους κατόχους, υπό την επιφύλαξη των πιο κάτω:

(α) όπου τα γεγονότα ή οι καταστάσεις τα οποία μπορεί να προκαλέσουν οποιαδήποτε αναπροσαρμογή με βάση την Παράγραφο 10Γ του Μέρους IV/B/III έχουν ήδη προκαλέσει ή θα προκαλέσουν αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ή όπου γεγονότα ή καταστάσεις προκαλούν οποιαδήποτε αναπροσαρμογή η οποία προέρχεται από οποιαδήποτε άλλα γεγονότα και καταστάσεις τα οποία έχουν ήδη προκαλέσει ή θα προκαλέσουν αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ή όπου περισσότερο από ένα γεγονός το οποίο θα προκαλέσει αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής έχει συμβεί μέσα σε μικρό χρονικό διάστημα που, κατά την γνώμη της Τράπεζας, χρειάζεται να γίνει διαφοροποίηση στην λειτουργία των προνοιών αναπροσαρμογής για το επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, τέτοια διαφοροποίηση θα πρέπει να γίνει στην λειτουργία των προνοιών αναπροσαρμογής όπως θα κριθεί κατάλληλη, με καλή πίστη, από ανεξάρτητο επαγγελματία ότι δίνει το επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, και

(β) τέτοιες αναπροσαρμογές θα γίνουν όπως καθοριστούν με καλή πίστη από ανεξάρτητο επαγγελματία, σύμφωνα με την γνώμη του οποίου θα κριθούν κατάλληλες (i) για να διασφαλιστεί ότι η αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ή η οικονομική τους επίδραση δεν έχει ληφθεί υπόψη περισσότερο από μια φορά και (ii) για να επιβεβαιωθεί ότι η οικονομική επίδραση των μερισμάτων δεν έχει ληφθεί υπόψη περισσότερο από μια φορά.

Για το σκοπό οποιουδήποτε υπολογισμού του εισπρακτέου ποσού ή της τιμής σύμφωνα με τα σημεία iv., vi., vii. και viii., θα πρέπει να εφαρμόζονται τα ακόλουθα:

- (i) το συνολικό εισπρακτέο ποσό ή η τιμή των εκδομένων συνήθων μετοχών για μετρητά θα ισούται με το ποσό των μετρητών,
- (ii) (A) το συνολικό εισπρακτέο ποσό ή η τιμή των συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν ή θα προκύψουν από την μετατροπή ή ανταλλαγή οποιωνδήποτε αξιών θα θεωρηθεί ότι ισούται με την ανταμοιβή ή την εισπρακτέα τιμή για τέτοιες αξίες και (B) το συνολικό εισπρακτέο ποσό ή η τιμή των συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν ή θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων για εγγραφή για αγορά όπως περιλαμβάνεται στα χαρακτηριστικά των αξιών ή κατά την εξάσκηση οποιωνδήποτε άλλων δικαιωμάτων, ή δικαιωμάτων προτίμησης θα θεωρηθεί ότι ισούται με μέρος της ανταμοιβής ή της εισπρακτέας τιμής για αυτές τις αξίες ή, στην περίπτωση όπου τέτοια δικαιώματα αγοράς, ή δικαιώματα προτίμησης τα οποία κατανέμονται από την Τράπεζα σε τέτοια δικαιώματα εγγραφής για αγορά ή, στην περίπτωση όπου, τέτοια δικαιώματα αγοράς, ή δικαιώματα προτίμησης ή εάν κανένα μέρος της ανταμοιβής ή της τιμής δεν κατανέμεται, η δίκαιη αγοραία αξία τέτοιων δικαιωμάτων εγγραφής για αγορά ή, στην περίπτωση όπου τέτοια δικαιώματα αγοράς, ή δικαιώματα προτίμησης κατά την σχετική Ημερομηνία Ισχύος, όπως αναφέρεται στα σημεία iv., vi., vii. και viii. καθώς και στις περιπτώσεις του (A) και (B) πιο πάνω, το επιπλέον ελάχιστο ποσό εισπρακτέο ή τιμή (εάν υπάρχει) κατά την μετατροπή ή ανταλλαγή τέτοιων αξιών, ή κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων ή εγγραφή για αγορά που περιλαμβάνονται στα χαρακτηριστικά τους ή στην περίπτωση όπου, κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης και τα ποσά εισπρακτέα ή η τιμή ανά μετοχή κατά την μετατροπή ή ανταλλαγή με, ή κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων για εγγραφή για αγορά τα οποία περιλαμβάνονται στα χαρακτηριστικά τέτοιων αξιών ή, στην περίπτωση όπου, κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης θα πρέπει να είναι η συνολική ανταμοιβή ή τιμή όπως αναφέρεται στο (A) ή στο (B) πιο πάνω (στην κάθε περίπτωση) διαιρείται με τον αριθμό των συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν κατά την μετατροπή ή ανταλλαγή ή εξάσκηση στην αρχική τιμή μετατροπής, ανταλλαγής



ή εγγραφής για αγορά,

- (iii) εάν η ανταμοιβή ή η τιμή που καθορίζεται σύμφωνα με το (i) και (ii) πιο πάνω (ή οποιοδήποτε άλλο μέρος αυτών) εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα που είναι εκφρασμένη η μετοχή θα πρέπει να μετατραπεί στο νόμισμα που είναι εκφρασμένη η μετοχή στην τρέχουσα τιμή συναλλάγματος κατά την σχετική Ημερομηνία Ισχύος (στην περίπτωση του (i) πιο πάνω) ή τη σχετική ημερομηνία της πρώτης δημόσιας ανακοίνωσης (στην περίπτωση του (ii) πιο πάνω).
- (iv) κατά τον καθορισμό της ανταμοιβής ή της τιμής σε σχέση με τα πιο πάνω δεν θα γίνεται αφαίρεση οποιωνδήποτε προμηθειών ή αμοιβών (όπως και αν περιγράφονται) ή άλλων εξόδων τα οποία έχουν πληρωθεί ή έχουν πραγματοποιηθεί για σκοπούς αναδοχής, τοποθέτησης ή διαχείριση της έκδοσης των σχετικών συνήθων μετοχών ή αξιών ή δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης, ή οτιδήποτε άλλο σχετικό, και
- (v) η ανταμοιβή ή η τιμή θα πρέπει να καθοριστεί όπως προβλέπεται πιο πάνω με βάση την ανταμοιβή ή τιμή που έχει εισπραχθεί ή είναι εισπρακτέα, έχει πληρωθεί ή είναι πληρωτέα ανεξαρτήτως αν όλο ή μέρος αυτής έχει εισπραχθεί, είναι εισπρακτέο, έχει πληρωθεί ή είναι πληρωτέο από ή στην Τράπεζα ή άλλη οντότητα.

Γ.2. Έκδοση αξιών από εταιρεία του Ομίλου, οι οποίες αποκτούνται από την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου

Σε περίπτωση έκδοσης αξιών από εταιρεία του Ομίλου, οι οποίες αποκτούνται πλήρως από την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου, η ελάχιστη τιμή μετατροπής δεν θα αναπροσαρμόζεται. Σε περίπτωση που μέρος των εν λόγω αξιών αποκτάται από τρίτους τότε η ελάχιστη τιμή μετατροπής θα αναπροσαρμόζεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντος όρου για το μέρος της αξίας που αποκτήθηκε από τρίτους.

Γ.3. Σχέδια Δικαιωμάτων Προαίρεσης Προσωπικού

Δεν θα γίνεται καμία αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής όπου Μετοχές ή άλλες αξίες της Τράπεζας ή άλλης εταιρείας του Ομίλου (περιλαμβανομένων δικαιωμάτων προτίμησης, δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή δικαιωμάτων επιλογής (rights, warrants, options)) εκδοθούν, προσφερθούν, ασκηθούν, παραχωρηθούν, αγοραστούν, αναπροσαρμωστούν αναλόγως στο προσωπικό ή πρώην προσωπικό της Τράπεζας ή εταιρείας μέλος του Ομίλου, ή προς το όφελος αυτών, (περιλαμβανομένων και των Εκτελεστικών Συμβούλων ή πρώην Εκτελεστικών ή Μη Εκτελεστικών Συμβούλων ή προσωπικές εταιρείες τέτοιων προσώπων) ή των συζύγων ή συγγενών, σε κάθε περίπτωση, ή σε trustee, ή σε trustee εκ μέρους των πιο πάνω, με βάση Σχέδιο Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης προς το προσωπικό της Τράπεζας.

Γ.4. 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.

Γ.5. 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.

Σχετική ειδοποίηση για τις αναπροσαρμογές στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα δίδεται από την Τράπεζα στους κατόχους των ΜΑΚ 1 και στον Επίτροπο σύμφωνα με τις διατάξεις της Παραγράφου 14, του Μέρους IV/B/III.

Γ.6. Διατήρηση ικανοποιητικού ύψους μη εκδομένου εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου

Η Τράπεζα αναλαμβάνει να διατηρεί, για όσο διάστημα τα ΜΑΚ 1 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.

Γ.7. 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 και φέρουν ημερομηνία αρχείου πριν από την εν λόγω ημερομηνία έκδοσης.

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 ΜΑΚ 1 στο ΧΑΚ.

Γ.8 . Αναπροσαρμογή ονομαστικής αξίας μετοχών

Η Τράπεζα δεν θα έχει υποχρέωση να αναπροσαρμόζει την ονομαστική αξία των συνήθων μετοχών της.

Γ.8. Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές που θα προκύπτουν από την Μετατροπή

Στον πίνακα πιο κάτω παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις συνήθειες νέες μετοχές που θα προκύπτουν από τυχόν μετατροπή των ΜΑΚ 1.

	Συνήθειες νέες μετοχές που θα προκύπτουν από μετατροπή των ΜΑΚ 1
Κατηγορία αξιών	Συνήθειες μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας
Νομοθεσία βάσει της οποίας θα δημιουργηθούν οι μετοχές	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο
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 ΜΑΚ 1 κατατάσσονται στην ίδια μοίρα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες εκδομένες μετοχές της Τράπεζας και θα συμμετάσχουν σε οποιαδήποτε κήρυξη 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 στις 11 και 18 Ιουλίου 2013 και Ψηφίσματα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 14 Αυγούστου 2013.
Εισαγωγή μετοχών στο ΧΑΚ	Ναι
Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση	Όχι

11. Έγγραφο Εμπιστεύματος

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 η Τράπεζα διόρισε τον Χρίστο Τριανταφυλλίδη ως Επίτροπο (Trustee) των ΜΑΚ 1, για όλη τη διάρκεια των ΜΑΚ 1. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για κάθε πρόσωπο το οποίο θα εγγραφεί (subscribe) ή από καιρό σε καιρό αποκτά ΜΑΚ 1, 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 ΜΑΚ 1 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 ΜΑΚ 1. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

Σύμφωνα με τη Ρήτρα 25 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η εκ του νόμου εξουσία (STATUTORY POWER) διορισμού νέου Επιτρόπου ή πρόσθετων Επιτρόπων του παρόντος Εγγράφου Εμπιστεύματος ανήκει στην Τράπεζα. Σε περίπτωση που ο Επίτροπος επιθυμεί να παραιτηθεί από το αξίωμα του Επιτρόπου, θα πρέπει προηγουμένως να δώσει έγγραφη και εύλογη προειδοποίηση προς τούτο στην Τράπεζα. Η θέση του Επιτρόπου δεν θα κενώνεται μέχρι ότου ο παραιτηθείς Επίτροπος υποδείξει αντικαταστάτη επίτροπο, ο οποίος θα πρέπει να είναι πρόσωπο ικανό και πρόθυμο για να διοριστεί ως Επίτροπος στη θέση του παραιτηθέντος Επιτρόπου. Νοείται ότι, ο προτεινόμενος αντικαταστάτης δεν θα διοριστεί Επίτροπος στη θέση του παραιτηθέντος Επιτρόπου, παρά μόνο μετά την έγκριση του διορισμού του από την Τράπεζα. Εάν δεν προταθεί από τον παραιτηθέντα Επίτροπο αντικαταστάτης επίτροπος εντός 45 ημερών αφότου η Τράπεζα έλαβε γνώση για την επιθυμία του Επιτρόπου να παραιτηθεί, η Τράπεζα έχει δικαίωμα να διορίσει οποιοδήποτε πρόσωπο ή οποιαδήποτε πρόσωπα ως Επίτροπο ή Επιτρόπους σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Επιτρόπου.

Σύμφωνα με την Ρήτρα 15 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η Εταιρεία υπόσχεται προς τον Επίτροπο ότι:

(α) Θα τηρεί πάντοτε ακριβές μητρώο κατόχων ΜΑΚ 1, το οποίο θα περιέχει τα ονόματα



και διευθύνσεις όλων των κατόχων MAK 1, το μέρος των κατεχομένων υφ' εκάστου την ημέρα κατά την οποίαν έκαστος κάτοχος ενεγράφη και την ημέρα κατά την οποία οποιοσδήποτε κάτοχος έπαυσε να είναι εγγεγραμμένος στο εν λόγω μητρώο.

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

(γ) Εάν τούτο προνοείται σε Νόμο ή Κανονισμό, να εκδίδει καταστάσεις και/ή πιστοποιητικά MAK 1 προς τους κατόχους MAK 1 ως προνοείται στη Ρήτρα 14.

Νοείται ότι σε περίπτωση που τα MAK 1 εισαχθούν στο ΧΑΚ ή σε άλλη αγορά θα εφαρμόζονται σε σχέση με την παρούσα ρήτρα και όλες οι άλλες ρήτρες του Παρόντος Εγγράφου Εμπιστεύματος, 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.

12. Επιπρόσθετες Εκδόσεις

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει, χωρίς την έγκριση των κατόχων των MAK 1 στην έκδοση περαιτέρω αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με τα MAK 1 της παρούσας έκδοσης.

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των κατόχων των MAK 1, 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.

13. Διαπραγμάτευση/Μεταβίβαση

Με την ολοκλήρωση της έκδοσης, τα MAK 1 θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ, εφόσον εξασφαλιστούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις.

Η διαπραγμάτευση θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το μητρώο των κατόχων MAK 1 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 MAK 1 θα είναι εγγεγραμμένα στο «Μητρώο Κατόχων MAK 1» 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 ή σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς, οδηγίες, εγκυκλίους του ΧΑΚ.

Μέχρι την έγκριση της αίτησης της εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ, τα MAK 1 δεν θα διαπραγματεύονται και η μεταβίβασή τους δεν θα είναι δυνατή.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των MAK 1 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.

14. Ειδοποιήσεις / Ανακοινώσεις

Ειδοποιήσεις στους κατόχους των ΜΑΚ 1:

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

(ii) θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Ανακοινώσεις που θα αφορούν τα ΜΑΚ 1 θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.hellenicbank.com) και θα αποστέλλονται στο ΧΑΚ για δημοσίευση και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.

Γ. ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΩΝ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΜΕ ΜΑΚ 2

Ι. ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΟΡΟΙ ΕΚΔΟΣΗΣ ΜΑΚ 2

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Ελληνικής Τράπεζας ή του Ομίλου της να παραμείνει κάτω από 9% κατά ή μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013. Σε τέτοια περίπτωση, τα ΜΑΚ 1 (βλέπε Όρους των ΜΑΚ 1) και πιθανόν τα ΜΑΚ 2, κατά ή μετά την έκδοσή τους, θα μετατραπούν αυτόματα σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Τα ΜΑΚ 1 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές κατ' αναλογία πριν από οποιαδήποτε μετατροπή των ΜΑΚ 2. Σε περίπτωση που τα ΜΣΜΑΚ δεν μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, θα προηγηθεί της Υποχρεωτικής Μετατροπής σε μετοχές των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, η μείωση της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, για τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, τα ΜΣΜΑΚ και τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, αντίστοιχα, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου (για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ και στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν. Σε περίπτωση που όλα τα ΜΑΚ 1 υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 Ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου παραμένει κάτω από 9%, τα ΜΑΚ 2 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε συνήθεις μετοχές κατ' αναλογία. Συνεπώς, οι κάτοχοι των ΜΣΜΑΚ και των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων, πολύ πιθανό να γίνουν κάτοχοι συνήθων μετοχών κατά ή αμέσως μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά ή αμέσως μετά την νέα αυτή ημερομηνία. Όταν όλα τα ΜΑΚ 2 μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές, οι όροι των ΜΑΚ 2 (εκτός από τους όρους που παρατίθενται στην Παράγραφο 11 Α του Μέρους IV/Γ/III κατωτέρω «Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές») θα παύσουν να είναι σχετικοί.



ΕΚΔΟΤΗΣ	Hellenic Bank Public Company Limited και σε μετάφραση στα Ελληνικά «Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ».
ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ	Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2 («ΜΑΚ 2»)
ΥΨΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ	Μέχρι €200.000.000
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	€1
ΛΗΞΗ	Αόριστης Διάρκειας
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	31 Οκτωβρίου 2013
ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 2 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>Τα ΜΑΚ 2 θα προσφερθούν στους ακόλουθους κατόχους αξιών:</p> <ul style="list-style-type: none">• Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης του ενημερωτικού δελτίου, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006,• Χρεόγραφα Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008,• Χρεόγραφα Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009 και• Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003 (όλα μαζί τα «Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα»). <p>Επομένως οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται να αποφασίσουν:</p> <p>(α) Με βάση την Πρόσκληση, κατά πόσο αποδέχονται την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια πρόσκληση οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 2, και</p> <p>(β) Σε περίπτωση που δεν υλοποιηθεί η διαδικασία ανταλλαγής με βάση το Άρθρο 5B, μέσω της ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, εάν ενδιαφέρονται να ανταλλάξουν τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν (πλήρως ή μερικώς) με ΜΑΚ 2.</p>



ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΚΑΙ ΜΑΚ 2 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (εξαιρουμένης της αξίας των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα, για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν, τότε ανάλογα η κάθε μη μετατρέψιμη Εκδομένη Αξία θα μετατραπεί σε ΜΑΚ 2.</p> <p>Με επιφύλαξη της εφαρμογής του Άρθρου 5B, η Τράπεζα θα αποδεχτεί τα Έντυπα της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής νοουμένου ότι δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(I)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο.</p> <p>Η Πρόσκληση και η ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε κάτοχο Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).</p>
ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<ul style="list-style-type: none">• Κάθε εκατό (100) Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006, ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα επιπλέον ΜΑΚ 2.• Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1.



ΑΝΑΛΟΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<ul style="list-style-type: none">• Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1, και• Κάθε εκατό (100) Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 με βάση το ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003 ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα (1) επιπλέον ΜΑΚ 2.
ΑΥΤΟΝΟΜΗ ΕΚΔΟΣΗ	<p>Με περιορισμό το συνολικό ύψος της έκδοσης, όπως αυτό αναφέρεται πιο πάνω, τα ΜΑΚ 2 μπορεί να προσφερθούν επίσης σε επενδυτές στην ονομαστική τους αξία έναντι μετρητών. Η προσφορά θα γίνει αποδεκτή νοουμένου ότι η Τράπεζα δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο.</p> <p>Η έκδοση δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε επενδυτή στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).</p>
ΤΡΟΠΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>(α) Πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν, τότε ανάλογα η κάθε μη μετατρέψιμη Εκδομένη Αξία θα μετατραπεί σε ΜΑΚ 2.</p>



ΤΡΟΠΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ	<p>(β) ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής</p> <p>Οι δικαιούχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων δύναται να συμμετάσχουν στην ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής με την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που κατέχουν με ΜΑΚ 2 σύμφωνα με την αναλογία ανταλλαγής.</p> <p>Τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα ανταλλαγούν με ΜΑΚ 2 θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.</p>
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	Τα ΜΑΚ 2 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο ίσο με 10%.
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	Ο τόκος είναι πληρωτέος 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.
ΑΠΟΔΟΣΗ	Τηρουμένων των προνοιών της παραγράφου 9 του Μέρους IV/Β/III, η ετησιοποιημένη απόδοση των ΜΑΚ 2 δυνατό να υπερβαίνει το επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου και της δυνατότητας επανεπένδυσης τόκου σε επενδύσεις άλλες από τα ΜΑΚ 2.
ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.</p> <p>Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).</p> <p>Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας όπως αναφέρεται πιο πάνω για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου, στις περιπτώσεις όπου:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 2, ή(ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή(iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου.



ΑΚΥΡΩΣΗ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΟΥ	<p>Η ακύρωση πληρωμής του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δεν θα επιβάλλει οποιουδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 2 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεων της ως παρουσιάζονται.</p> <p>Από (και περιλαμβανομένης) την Ημερομηνία Εφαρμογής της Οδηγίας CRD IV, δεν θα γίνει καμία πληρωμή τόκου στα ΜΑΚ 2 (είτε υπό μορφή αποπληρωμής Προνομιακής Ικανοποίησης, είτε πληρωμής οποιουδήποτε Τόκου ή άλλως πως) εάν και στο βαθμό που τέτοια πληρωμή θα έχει ως αποτέλεσμα την υπέρβαση του τότε ισχύοντος για την Τράπεζα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού (εάν υπάρχει τέτοιο).</p>
ΠΡΟΤΕΡΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΤΑΤΑΞΗΣ	<p>Τα ΜΑΚ 2 θα αποτελούν μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας υποχρεώσεις και κατά την έκδοσή τους θα κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται. Τα ΜΑΚ 2 θα είναι ελάσσονος προτεραιότητας προς τις αξιώσεις των πιστωτών της Τράπεζας: (α) καταθέτες ή άλλοι πιστωτές των οποίων οι αξιώσεις δεν είναι ελάσσονος προτεραιότητας ως προς τις αξιώσεις των καταθετών, (β) πιστωτές 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 ΜΑΚ 2, (γ) κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2) των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated), (δ) κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα ΜΑΚ 2, ίσης προτεραιότητας (pari passu) προς τις αξιώσεις υφιστάμενων και μελλοντικών εκδόσεων και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια πλην των συνήθων μετοχών και θα έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των συνήθων μετοχών της Ελληνικής Τράπεζας.</p>



ΕΞΑΓΟΡΑ	<p>Η Ελληνική Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 2 το ενωρίτερο 5 χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσής τους, δηλαδή κατά την 31^η Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων έπεται αυτής.</p> <p>Η Τράπεζα θα έχει τη διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 2, κατά ή μετά την έκδοσή τους εάν παύσουν να τηρούν τα κριτήρια για κατηγοριοποίησή τους ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται, ή, εάν παύσουν να θεωρούνται ως κεφάλαιο που ικανοποιεί αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις που επιβάλλονται στον Κυπριακό τραπεζικό τομέα, ως μέρος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου.</p> <p>Η Ελληνική Τράπεζα θα έχει, επίσης, τη διακριτική ευχέρεια να εξαγοράσει τα ΜΑΚ 2, κατά ή μετά την έκδοσή τους, εάν ο τόκος δεν μειώνει το φορολογητέο εισόδημα της Τράπεζας.</p> <p>Οποιαδήποτε εξαγορά των ΜΑΚ 2 θα υπόκειται στην προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ως εποπτική αρχή ή/και οποιασδήποτε αρμόδιας εποπτικής αρχής.</p>
ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i>	<p>Τα ΜΑΚ 2 θα μετατραπούν υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:</p> <p>(α) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μετά την 31^η Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μετά τη νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).</p> <p>(β) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της καθιονδδήποτε χρόνο μειωθεί ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.</p>



<p>ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΠΟ ΟΡΟΥΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ <i>Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger)</i></p>	<p>(γ) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της μειωθεί κάτω από 5,125%.</p> <p>(δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.</p> <p>Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) ορίζεται οποτεδήποτε τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα επισυμβεί:</p> <p>(α) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή καθορίσει ότι η Τράπεζα είναι ή ενδέχεται να καταστεί Μη Βιώσιμη χωρίς τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.</p> <p>(β) Η Αρμόδια Αρχή / Σώμα αποφασίσει την εισφορά στο κεφάλαιο της Τράπεζας ή την παροχή οποιωνδήποτε άλλων έκτακτων μέτρων χρηματοοικονομικής στήριξης (πέραν από συνήθεις συναλλαγές και διακανονισμούς κατά τις συνήθεις εργασίες), που χωρίς αυτά η Τράπεζα θα θεωρείτο Μη Βιώσιμη.</p> <p>(γ) Η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί ή να τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών & άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν.17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί).</p> <p>Ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής θα ενεργοποιείται (i) σε περίπτωση μη εφαρμογής του Άρθρου 5B, μετά την εξ ολοκλήρου μείωση (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ, για τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 και (ii) μετά τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.</p>
<p>ΠΟΣΟ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ</p>	<p>Το ποσό μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και / ή του Ομίλου στο 5,125% και / ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, καθοιονδήποτε χρόνο, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το μη καταβληθέν ποσό κεφαλαίου των ΜΑΚ 2. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των ΜΑΚ 2.</p>



ΜΗΧΑΝΙΣΜΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ	Τα ΜΑΚ 2 θα μετατραπούν σε νέες εκδοθείσες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της: (i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%, (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,05, και (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.
ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ	Τα ΜΑΚ 2 είναι μετατρέψιμα σε μετοχές κατ' επιλογή των κατόχων τους, σε προκαθορισμένες περιόδους κάθε χρόνο. Τα ΜΑΚ 2 θα μετατρέπονται σε νέες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της: (i) μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%, (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15, και (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΣΤΟ ΧΑΚ	Τα ΜΑΚ 2 θα εισαχθούν για διαπραγμάτευση στο ΧΑΚ σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, εφόσον ληφθούν όλες οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.
ΙΣΧΥΟΥΣΑ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ	Τα ΜΑΚ 2 θα διέπονται από το Κυπριακό Δίκαιο.

**II. ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΟ ΕΝΔΕΙΚΤΙΚΟ ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΤΗΣ ΜΑΚ 2 ΕΘΕΛΟΝΤΙΚΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ**

Ο πίνακας πιο κάτω παραθέτει το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα για την εισαγωγή των ΜΑΚ 2 στο ΧΑΚ.

Γεγονός	Ημερομηνία
Ημερομηνία Δημοσίευσης Ενημερωτικού Δελτίου	30 Σεπτεμβρίου 2013
Ημερομηνία Αρχείου για καθορισμό των δικαιούχων στην ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής (record date)	9 Οκτωβρίου 2013
Δημοσίευση της πρόσκλησης δυνάμει των προνοιών του Άρθρου 5B	10 Οκτωβρίου 2013
Αποστολή της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής στους κατόχους των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων	14 Οκτωβρίου 2013
Περίοδος αποδοχής της πρόσκλησης δυνάμει των προνοιών του Άρθρου 5B	11 Οκτωβρίου 2013 – 25 Οκτωβρίου 2013
Περίοδος αποδοχής της Πρόσκλησης, της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής και της διάθεσης ΜΑΚ 2 σε ενδιαφερόμενους επενδυτές	21 Οκτωβρίου 2013 – 25 Οκτωβρίου 2013
Τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Πρόσκλησης, της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής και της διάθεσης ΜΑΚ 2 σε ενδιαφερόμενους επενδυτές	25 Οκτωβρίου 2013
Ανακοίνωση αποτελεσμάτων της Πρόσκλησης, της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής και της διάθεσης ΜΑΚ 2 σε ενδιαφερόμενους επενδυτές	31 Οκτωβρίου 2013
Ημερομηνίας έκδοσης των ΜΑΚ 2	31 Οκτωβρίου 2013
Αποστολή επιστολών Παραχώρησης των ΜΑΚ 2	14 Νοεμβρίου 2013

Η Τράπεζα έχει ήδη υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των ΜΑΚ 2 στο ΧΑΚ. Μετά τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Πρόσκλησης, της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής και της διάθεσης ΜΑΚ 2 σε ενδιαφερόμενους επενδυτές θα υποβληθούν όλες οι απαραίτητες πληροφορίες στο ΧΑΚ. Εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο του ΧΑΚ εγκρίνει την εισαγωγή των ΜΑΚ 2, η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης θα ανακοινωθεί σύμφωνα με τις πρόνοιες της Παραγράφου 15 του Μέρους IV/Γ/III.

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.

III. ΟΡΟΙ ΜΑΚ 2

Σε συνεδρίες του ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής για ποσό συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι €200.000.000. Για το σκοπό αυτό, συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας στις 14 Αυγούστου 2013, η οποία ενέκρινε την έκδοση μέχρι €200.000.000 ΜΑΚ 2, τα οποία θα προταθούν προς ανταλλαγή (i) στους κατόχους Χρεογράφων 2016 (ISIN CY0140040110) που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης του ενημερωτικού δελτίου ημερομηνίας 11.05.2006, (ii) στους κατόχους Χρεογράφων Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 01.09.2008, (iii) στους κατόχους Χρεογράφων 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11.03.2009 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 18.05.2009 και (iv) στους κατόχους Αξιογράφων Κεφαλαίου με κυμαινόμενο επιτόκιο (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18.04.2003 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε



ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 07.11.2003, όλα μαζί «Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα», καθώς, επίσης, και σε επενδυτές σε μετρητά.

Τα ΜΑΚ 2 θα προσφερθούν στους κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων ως ακολούθως:

- Κάθε εκατό (100) Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση τους όρους έκδοσης που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006, ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα επιπλέον ΜΑΚ 2.
- Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1.
- Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1, και
- Κάθε εκατό (100) Αξιογράφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 και οι όροι έκδοσης των οποίων περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003, ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα επιπλέον ΜΑΚ 2.

Σε συνέχεια της ψήφισης από τη Βουλή του Νόμου 105(Ι)/2013, ο οποίος τροποποιεί τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (200(Ι)/2011), η Τράπεζα, αφού έχει λάβει τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας (εποπτική αρχή) και του Υπουργού Οικονομικών, ως μέρος των παρόντων εκδόσεων προχωρεί συντοχρόνως με διαδικασία ανταλλαγής των υφιστάμενων Μέσων Κεφαλαίου με βάση συγκεκριμένες πρόνοιες και συγκεκριμένη διαδικασία που περιγράφεται στο Άρθρο 5B, οι λεπτομέρειες της οποίας περιγράφονται με λεπτομέρεια στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Το Άρθρο 5B αναφέρεται σε δυνατότητα χρηματοοικονομικού οργανισμού (ο οποίος παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα, η μη έγκαιρη αντιμετώπιση του οποίου πιθανόν να οδηγήσει στη λήψη μέτρων στήριξης) να αρχίσει διαδικασία ανταλλαγής των Μέσων Κεφαλαίου του (Αξιογράφα/Χρεόγραφα). Η εν λόγω πρόνοια επιτρέπει ουσιαστικά στην Τράπεζα να ανταλλάξει ένα ή περισσότερα από τα Μέσα Κεφαλαίου που έχει εκδώσει με άλλα μέσα κεφαλαίου, μέσω συγκεκριμένης διαδικασίας που περιγράφεται στον εν λόγω Νόμο.

Η Πρόσκληση και η ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε κάτοχο Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).

Με επιφύλαξη της εφαρμογής του Άρθρου 5B, η Τράπεζα θα αποδεχτεί τα Έντυπα της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής νοουμένου ότι δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο.



Η προσφορά ΜΑΚ 2 σε άλλους επενδυτές (Αυτόνομη Έκδοση) θα γίνει αποδεκτή νοουμένου ότι η Τράπεζα δε θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο.

Η Τράπεζα έχει υποβάλει προς έγκριση στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής της Βάσης και η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με σχετική επιστολή δεν φέρει ένσταση στην υλοποίηση του. Επιπλέον, η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου έχει εγκρίνει την περίληψη των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 στα εποπτικά βασικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

1. Μέγεθος έκδοσης, τίτλοι, ονομαστική αξία και υποδιαίρεση

(α) Μέγεθος έκδοσης

Το μέγεθος της έκδοσης θα είναι μέχρι €200.000.000.

(β) Ονομαστική αξία και τιμή έκδοσης

Τα ΜΑΚ 2 θα εκδοθούν στο άρτιο με ονομαστική αξία €1 και πολλαπλάσια αυτού.

(γ) Τίτλοι

Τα ΜΑΚ 2 εκδίδονται με βάση το Ιδρυτικό και Καταστατικό Έγγραφο της Τράπεζας, τον περί Εταιρειών Νόμο, τον περί Δημόσιας Προσφοράς και Ενημερωτικού Δελτίου Νόμο του 2005 (ως τροποποιήθηκε), και τον Κανονισμό 809/2004 (ως τροποποιήθηκε) της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η Τράπεζα έχει αιτηθεί την εισαγωγή των ΜΑΚ 2 στο ΧΑΚ για διαπραγμάτευση. Εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις και τα ΜΑΚ 2 εισαχθούν στο ΧΑΚ, το μητρώο κατόχων των ΜΑΚ 2 θα τηρείται σε άυλη μορφή από το Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ.

Τα ΜΑΚ 2 θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ με κωδικό και κωδικό αναγνώρισης ISIN ο οποίος θα δοθεί από το ΧΑΚ με την έγκριση εισαγωγής των ΜΑΚ 2.

2. Αναλογία Ανταλλαγής

Η αναλογία ανταλλαγής των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε ΜΑΚ 2 θα είναι ως ακολούθως:

- Κάθε εκατό (100) Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση όρους έκδοσης που περιέχονται στο ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006, ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα επιπλέον ΜΑΚ 2.
- Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1.
- Κάθε ένα (1) Χρεόγραφο Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009, ονομαστικής αξίας €100 θα ανταλλάσσεται με εκατό (100) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1, και
- Κάθε εκατό (100) Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 με βάση το ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου



2003 ονομαστικής αξίας €0,01 θα ανταλλάσσονται με ένα (1) ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1. Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα (1) επιπλέον ΜΑΚ 2.

3. Διαδικασία αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής

Η διαδικασία ανταλλαγής των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων με βάση συγκεκριμένες πρόνοιες και συγκεκριμένη διαδικασία που περιγράφεται στο Άρθρο 5B θα διενεργηθεί μέσω Πρόσκλησης παράλληλα και σε μεγάλο βαθμό ταυτόχρονα με την ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής.

Επομένως οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται να αποφασίσουν:

- (α) Με βάση την Πρόσκληση, κατά πόσο αποδέχονται την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B με νέα Μέσα Κεφαλαίου. Με την ίδια πρόσκληση οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων καλούνται επίσης, να αποφασίσουν εάν αποδέχονται την ανταλλαγή των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που έχουν στην κατοχή τους με ΜΑΚ 2, και
- (β) Σε περίπτωση που δεν υλοποιηθεί η διαδικασία ανταλλαγής με βάση το Άρθρο 5B, μέσω της ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, εάν ενδιαφέρονται να ανταλλάξουν τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν (πλήρως ή μερικώς) με ΜΑΚ 2.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων (εξαιρουμένης της αξίας των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων που τυχόν να κατέχει η Τράπεζα, για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν, τότε ανάλογα η κάθε μη μετατρέψιμη Εκδομένη Αξία θα μετατραπεί σε ΜΑΚ 2.

Τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα ανταλλαγούν με ΜΑΚ 2, θα ακυρωθούν και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά. Οι πιο πάνω αποφάσεις θα ισχύουν από την ημερομηνία δημοσίευσής τους σε δύο εφημερίδες ευρείας ημερήσιας κυκλοφορίας.

Η Περίοδος Αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής για κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων εγγεγραμμένους στο Κεντρικό Μητρώο / Αποθετήριο του ΧΑΚ παρουσιάζεται στην Παράγραφο ΙΙ πιο πάνω. Η τελευταία ημερομηνία αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής θα είναι η 25^η Οκτωβρίου 2013.

Η πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B, θα δημοσιευτεί σε δυο εφημερίδες ευρείας ημερήσιας κυκλοφορίας στις 10 Οκτωβρίου 2013. Η πρόσκληση θα είναι διαθέσιμη (χωρίς χρέωση) σε όλα τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικής Τράπεζας www.hellenicbank.com.

Τα Έντυπα Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής τα οποία θα αναγράφουν μεταξύ άλλων τον αριθμό των ΜΑΚ 2 που αναλογεί σε κάθε κάτοχο Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων και θα περιλαμβάνουν και την Πρόσκληση, θα ταχυδρομηθούν στις 14 Οκτωβρίου 2013. Προσκλήσεις και Έντυπα Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής θα αποσταλούν στην Κύπρο, στην Ελλάδα, το Ηνωμένο Βασίλειο και στις λοιπές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Προσκλήσεις και Έντυπα Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής δεν θα ταχυδρομηθούν σε Εξαιρούμενες Χώρες. Απαγορεύεται η αποδοχή της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 2



Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής από επενδυτές των Εξαιρούμενων Χωρών.

Για κατάθεση της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής, οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων στην Κύπρο, θα πρέπει να συμπληρώσουν και υπογράψουν την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής που θα τους έχει αποσταλεί και να το υποβάλουν σε οποιοδήποτε κατάστημα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο. Για κατάθεση της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής από κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων εκτός Κύπρου (εξαιρούμενων των Εξαιρούμενων Χωρών), οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα πρέπει να αποστέλλουν την Πρόσκληση και το συμπληρωμένο και υπογραμμένο Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής μέσω τηλεομοιότυπου (φαξ: 00357 22500065) εντός της προκαθορισμένης προθεσμίας.

Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση που κάτοχος καταθέσει τόσο την πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B (που θα είναι διαθέσιμη σε όλα τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο και σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Ελληνικής Τράπεζας) όσο και την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής που θα ταχυδρομηθεί, τότε οι αποφάσεις του κατόχου στην πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B, θα υπερισχύουν των αποφάσεων του που αφορούν το ίδιο θέμα στην Πρόσκληση και στο Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής.

Ο κάθε αιτητής θα πρέπει απαραίτητα να δηλώνει στην Πρόσκληση και στο Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής: (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή που τηρεί στο ΧΑΚ, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών προκειμένου να καταχωρηθούν τα ΜΑΚ 2 που θα αποκτήσει.

Οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων οι οποίοι θα καταθέσουν την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής στην Κύπρο, θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη, η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί τίτλο, προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ. Οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων εκτός Κύπρου, οι οποίοι θα καταθέσουν την Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής μέσω τηλεομοιότυπου θα λαμβάνουν απόδειξη παραλαβής (η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί τίτλο, προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ) της αίτησης τους με τηλεομοιότυπο σε αριθμό τηλεομοιότυπου ή ταχυδρομικώς στη διεύθυνση που θα καθορίζεται από τον κάτοχο Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων στην σχετική αίτηση.

Η κατάθεση στα καταστήματα στην Κύπρο ή η ως ανωτέρω, για επενδυτές εκτός Κύπρου, αποστολή μέσω φαξ της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής με την υπογραφή του επενδυτή καθιστά την αποδοχή της Πρόσκλησης ή/και της ανταλλαγής των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων με ΜΑΚ 2, αμετάκλητη με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Σε περίπτωση που ο κάτοχος Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων έχει ζητήσει την μετατροπή μεγαλύτερου αριθμού Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων από αυτά που είναι εγγεγραμμένα στο όνομα του κατά την ημερομηνία λήξης της Περιόδου Αποδοχής της Πρόσκλησης και της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής, τότε η επιπρόσθετη εγγραφή θα θεωρείται άκυρη.

Η κατάθεση της Πρόσκλησης και του Εντύπου Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής αποτελεί αποδοχή της προσφοράς με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και του Καταστατικού της Τράπεζας. Αν η Πρόσκληση και το Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής δεν υποβληθούν από τον κάτοχο Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων μέχρι την τελευταία ημερομηνία εγγραφής για τους κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων δηλαδή τις 25 Οκτωβρίου 2013, η



προσφορά αυτή θα θεωρείται ότι δεν έχει γίνει αποδεκτή.

Οποιαδήποτε Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που θα ανταλλάγουν με ΜΑΚ 2, θα ακυρώνονται και η Τράπεζα θα παύσει να έχει οποιεσδήποτε υποχρεώσεις σχετικά με αυτά.

Με επιφύλαξη της εφαρμογής του Άρθρου 5B, η Τράπεζα θα αποδεχτεί τα Έντυπα της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής νοουμένου ότι δεν θα χρειαστεί να προσφύγει σε οποιασδήποτε μορφής μέτρα επίσημου φορέα, συμπεριλαμβανομένων μέτρων κρατικής ενίσχυσης, ή ληφθούν μέτρα εξυγίανσης με βάση των περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν. 17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή άλλο σχετικό νόμο. Σε περίπτωση που η Τράπεζα δεν αποδεχτεί την ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγή τότε οι κάτοχοι των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων θα συνεχίσουν να κατέχουν Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα σύμφωνα με τους όρους των σχετικών ενημερωτικών δελτίων, με βάση τα οποία αρχικά εκδόθηκαν.

4. Διαδικασία διάθεσης ΜΑΚ 2 σε ενδιαφερόμενους επενδυτές

Κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής που απευθύνεται στους κατόχους Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων, ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα μπορούν να υποβάλλουν Αιτήσεις Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2.

Για την απόκτηση ΜΑΚ 2 στην Κύπρο, οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να υποβάλουν Αίτηση Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2 στα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο με ταυτόχρονη καταβολή του αντιτίμου που αντιστοιχεί στα ΜΑΚ 2 που επιθυμούν να αποκτήσουν. Επιταγές που θα κατατεθούν από ενδιαφερόμενους επενδυτές στην Κύπρο, θα μπορούν να παρουσιαστούν για εξαργύρωση από την Τράπεζα μόλις παραληφθούν. Η συμπλήρωση και υπογραφή του σχετικού μέρους της Αίτησης Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2 συνοδευόμενη με επιταγή θα θεωρείται παράσταση και εγγύηση ότι η επιταγή θα πληρωθεί όταν αυτή παρουσιαστεί. Σε περίπτωση που η επιταγή επιστραφεί απλήρωτη τότε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα έχει το δικαίωμα να θεωρήσει την Αίτηση Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2 ως άκυρη.

Για την απόκτηση ΜΑΚ 2 εκτός Κύπρου (εκτός των Εξαιρούμενων Χωρών), οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα πρέπει να αποστείλουν με τηλεομοιότυπο στην Υπηρεσία Μετοχών & Χρεογράφων της Τράπεζας (φαξ: 00357 22500065) Αίτησης Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2 και να καταβάλουν το απαιτούμενο ποσό μέσω εμβάσματος (μηνύματος SWIFT) στον τραπεζικό λογαριασμό 001-01-657516-01 στην Ελληνική Τράπεζα.

Η τελευταία ημερομηνία υποβολής Αίτησης Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2 είναι η 25^η Οκτωβρίου 2013.

Ο κάθε αιτητής θα πρέπει απαραίτητα να δηλώνει στην Αίτηση Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2: (α) τον αριθμό μερίδας επενδυτή που τηρεί στο ΧΑΚ, (β) τον αριθμό λογαριασμού αξιών, και (γ) τον εξουσιοδοτημένο χειριστή του λογαριασμού αξιών προκειμένου να καταχωρηθούν τα ΜΑΚ 2 που θα αποκτήσει.

Μετά την υποβολή Αίτησης Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2, οι ασκήσαντες τέτοια δικαιώματα θα λαμβάνουν σχετική απόδειξη στην περίπτωση υποβολής της αίτησης απόκτησης ΜΑΚ 2 στα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο, η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ. Για τους επενδυτές εκτός Κύπρου θα λαμβάνουν απόδειξη παραλαβής (η οποία δεν αποτελεί αξιόγραφο, δεν αποτελεί προσωρινό τίτλο και δεν είναι διαπραγματεύσιμη στο ΧΑΚ) της αίτησής τους με τηλεομοιότυπο σε αριθμό τηλεομοιότυπου ή ταχυδρομικώς στη διεύθυνση που θα καθορίζεται από τον επενδυτή στη σχετική αίτηση.

Η κατάθεση στα καταστήματα στην Κύπρο ή η ως ανωτέρω, για επενδυτές εκτός Κύπρου, αποστολή μέσω φαξ της Αίτησης Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2 με την υπογραφή του



επενδυτή καθίσταται αμετάκλητη με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Προτεραιότητα στην έκδοση των ΜΑΚ 2 θα έχουν οι υφιστάμενοι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων οι οποίοι θα αποδεχτούν τη ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θα μπορεί να αποδεχτεί αιτήσεις απόκτησης ΜΑΚ 2 από ενδιαφερόμενους επενδυτές και να διαθέσει τα ΜΑΚ 2 κατά την διακριτική του ευχέρεια. Σε περίπτωση που Αιτήσεις Απόκτησης ΜΑΚ 2 δεν ικανοποιηθούν πλήρως ή μερικώς τότε το καταβληθέν ποσό (ολόκληρο ή μέρος) θα επιστραφεί με την έκδοση επιταγής ή με επιστροφή σε λογαριασμό που θα υποδείξει ο αιτητής, ως οι σχετικές οδηγίες στη σχετική Αίτησης Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2.

Η έκδοση δεν θα απευθύνεται σε οποιοδήποτε επενδυτή στις Ηνωμένες Πολιτείες (συμπεριλαμβανομένων των εδαφών τους και των εξαρτημένων εδαφών τους, οποιασδήποτε πολιτείας των Ηνωμένων Πολιτειών και της περιοχής της Κολούμπια), στον Καναδά, στην Αυστραλία, στη Νότιο Αφρική, στην Ιαπωνία, ή σε οποιαδήποτε άλλη ανεξαιρέτως χώρα («Εξαιρούμενες Χώρες»), στην οποία, σύμφωνα με τους νόμους αυτής, τέτοια προσφορά είναι παράνομη ή συνιστά παραβίαση οποιουδήποτε εφαρμοστέου νόμου, κανόνα ή κανονισμού ή σε Πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών ("US Persons") (σύμφωνα με την έννοια του Κανονισμού S του περί Αξιών Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών του 1933, ως έχει τροποποιηθεί, "United States Securities Act of 1933", as amended).

5. Διάρκεια

Τα ΜΑΚ 2 είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης, όμως (i) δυνατό να μετατραπούν υποχρεωτικά σε μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με την Παράγραφο 11Α του Μέρους IV/Γ/III, (ii) μπορούν να μετατραπούν εθελοντικά από τους κατόχους τους σε μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με την Παράγραφο 11Β του Μέρους IV/Γ/III, και (iii) η Τράπεζα έχει το δικαίωμα της εξαγοράς τους σύμφωνα με τις διατάξεις της Παραγράφου 9 του Μέρους IV/Γ/III.

6. Προτεραιότητα κατάταξης (subordination)

(α)

Τα ΜΑΚ 2 αποτελούν μη εξασφαλισμένες, ελάσσονος προτεραιότητας υποχρεώσεις (subordinated) της Τράπεζας και κατά την έκδοσή τους θα κατατάσσονται ως Βασικά Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιοσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιοσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται.

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των ΜΑΚ 2:

- 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
 - πιστωτές 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 ΜΑΚ 2
 - κάτοχοι χρεογράφων της Τράπεζας τα οποία κατατάσσονται ως Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Δευτεροβάθμια Κεφάλαια, Tier 2)



των οποίων οι αξιώσεις είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated)

- κάτοχοι αξιών που εκδίδονται ή είναι εγγυημένες από την Τράπεζα και κατατάσσονται σε προτεραιότητα ψηλότερη από τα MAK 2.
- ii) Είναι ίσης προτεραιότητας προς τις αξιώσεις υφιστάμενων εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου (Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2003 και ΜΣΜΑΚ) και άλλων μελλοντικών εκδόσεων αξιογράφων κεφαλαίου και άλλων αξιών της Τράπεζας που κατατάσσονται στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια πλην των συνήθων μετοχών.
- iii) Έχουν προτεραιότητα μόνο έναντι των μετόχων της Τράπεζας.

Σε περίπτωση μετατροπής των MAK 2 σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας (είτε μέσω της εθελοντικής μετατροπής, είτε μέσω της υποχρεωτικής μετατροπής), οι κάτοχοι των MAK 2, θα καταστούν πλέον μέτοχοι της Τράπεζας και οι αξιώσεις τους θα είναι ίσης διαβάθμισης με τους μετόχους της Τράπεζας.

(β)

- (i) Όρος Πληρωμής από την Τράπεζα

Τα δικαιώματα και οι αξιώσεις των κατόχων των MAK 2 και των δικαιούχων τόκων MAK 2 είναι ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) έναντι των αξιώσεων των πιστωτών (όπως αναφέρεται στον Όρο 6(α) πιο πάνω).

Οι πληρωμές τόκου υπόκεινται στις πρόνοιες της Παραγράφου 9, του Μέρους IV/Γ/III και στην ύπαρξη διαθεσίμων Διανεμητέων Στοιχείων. Η αποπληρωμή κεφαλαίου, σύμφωνα με την Παράγραφο 10, του Μέρους IV/Γ/III, δεν θα καταβάλλεται ή δεν θα καθίσταται πληρωτέα εκτός στο βαθμό που η Τράπεζα μπορεί να προβεί σε τέτοια καταβολή, και να 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.

- (ii) Αξιώσεις σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας

Οι αξιώσεις των κατόχων MAK 2 σε περίπτωση διάλυσης όπου η Τράπεζα παραμένει Φερέγγυα (solvent), θα περιορίζονται στην ονομαστική αξία των MAK 2 και στα ποσά που δεδουλευούνται και δεν πληρώθηκαν αναφορικά με Τόκο, αλλά μη συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε τόκων από Ακύρωση Πληρωμής σύμφωνα με τις πρόνοιες της Παραγράφου 9, του Μέρους IV/Γ/III.

- (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 MAK 2 και κάθε κάτοχος θα θεωρείται ότι έχει αποποιηθεί οποιωνδήποτε τέτοιων δικαιωμάτων συμψηφισμού.

(γ) Αποθεματικό για κάλυψη ζημιών

Αν ο όρος της Παραγράφου 6(β) (i) του Μέρους IV/Γ/III δεν ικανοποιηθεί, οποιαδήποτε ποσά που θα ήταν σε άλλη περίπτωση πληρωτέα σε σχέση με τα MAK 2 θα παραμείνουν διαθέσιμα για να καλύψουν τις ζημιές της



Τράπεζας.

(δ) Εκθέσεις ως προς τη Φερεγγυότητα (solvency)

Οποιαδήποτε έκθεση ως προς τη 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 θεωρείται και θα γίνεται αποδεκτή από τον Επίτροπο και τους κατόχους ως ορθή (εκτός της περίπτωσης αποδεδειγμένου λάθους) και ως επαρκής απόδειξη για την περίπτωση.

7. Τροποποίηση των όρων έκδοσης ή ανταλλαγής των ΜΑΚ 2 με άλλους τίτλους

Οι όροι έκδοσης των ΜΑΚ 2 δύνανται να τροποποιηθούν ή τα ΜΑΚ 2 δύνανται να ανταλλαχθούν με άλλους τίτλους:

(α) σύμφωνα με τις πρόνοιες της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας ή

(β) σύμφωνα με την ακόλουθη διαδικασία:

Η Τράπεζα, μετά από ενημέρωση, ή έγκριση όπου απαιτείται, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή/και οποιασδήποτε άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής μέσα στα πλαίσια του σε ισχύ εποπτικού πλαισίου και ενημέρωση του Επιτρόπου, δύνανται να ενεργοποιήσει διαδικασία τροποποίησης των όρων έκδοσης ή ανταλλαγής των ΜΑΚ 2.

Η Τράπεζα θα απευθύνει πρόσκληση στους κατόχους των ΜΑΚ 2, οι οποίοι θα κληθούν να αποφασίσουν, μέσα σε συγκεκριμένη προθεσμία, αν δέχονται την τροποποίηση των όρων των ΜΑΚ 2, που προτείνει η Τράπεζα. Στην πρόσκληση μεταξύ άλλων, θα ορίζονται: (α) οι όροι των ΜΑΚ 2 για τους οποίους προτείνεται τροποποίηση, (β) το νέο περιεχόμενο των όρων, (γ) τυχόν νέοι όροι, (δ) επί ανταλλαγής των ΜΑΚ 2, οι όροι των νέων τίτλων, (ε) η προθεσμία μέσα στην οποία καλούνται οι κάτοχοι των ΜΑΚ 2 να αποφασίσουν και (στ) οι όροι και ο τρόπος συμμετοχής στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων. Η συμμετοχή κατόχων ΜΑΚ 2 στη διαδικασία λήψεως αποφάσεων γίνεται εγγράφως με τύπο που καθορίζεται στην πρόσκληση της Τράπεζας, στην οποία ο κάτοχος δηλώνει αν εγκρίνει ή ενίσταται στην τροποποίηση.

Η πιο πάνω πρόσκληση δημοσιοποιείται με βάση την Παράγραφο 15, του Μέρους IV/Γ/III. Η προθεσμία που ορίζεται για τη λήψη απόφασης δεν θα είναι μικρότερη των δεκαπέντε ημερών από την ημερομηνία δημοσιοποίησης της πρόσκλησης.

Για την τροποποίηση των όρων των ΜΑΚ 2 ή την ανταλλαγή των ΜΑΚ 2 με νέες αξίες απαιτείται η λήψη απόφασης για έγκριση της τροποποίησης ή της ανταλλαγής των ΜΑΚ 2 με νέες αξίες από ποσοστό πέραν του 50% του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ΜΑΚ 2.

Το μέρος του ανεξόφλητου κεφαλαίου των ΜΑΚ 2 που τυχόν κατέχεται από την Τράπεζα δεν λαμβάνεται υπόψη κατά τον υπολογισμό του συνολικού ανεξόφλητου κεφαλαίου, ούτε για τον υπολογισμό του ποσοστού που απαιτείται για λήψη απόφασης για έγκριση της τροποποίησης ή της ανταλλαγής των ΜΑΚ 2 με νέες αξίες το οποίο ορίζεται στην πιο πάνω παράγραφο.

Η απόφαση των κατόχων ΜΑΚ 2 δημοσιοποιείται σύμφωνα με την Παράγραφο 9, του Μέρους IV/Γ/III.

Η απόφαση των κατόχων ΜΑΚ 2 που εγκρίνει την τροποποίηση, ισχύει από την ημερομηνία δημοσίευσης της απόφασης των κατόχων των ΜΑΚ 2 σύμφωνα με την Παράγραφο 9, του Μέρους IV/Γ/III και δεσμεύει το σύνολο των κατόχων των ΜΑΚ 2.



Σε περίπτωση ανταλλαγής των ΜΑΚ 2, η ανταλλαγή ισχύει με την καταχώρηση στο μητρώο της Τράπεζας των νέων τίτλων και επέρχεται αυτοδικαίως ακύρωση των ΜΑΚ 2 που ανταλλάσσονται με νέους τίτλους και κάθε δικαίωμα ή υποχρέωση που απορρέει από τους όρους των ΜΑΚ 2 παύουν να ισχύουν.

8. Πληρωμή Τόκων

(α) Επιτόκιο

Τα ΜΑΚ 2 θα φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 10%.

Τηρουμένων των προνοιών της παραγράφου 9 του Μέρους IV/Γ/III, η ετησιοποιημένη απόδοση των ΜΑΚ 2 δυνατό να υπερβαίνει το επιτόκιο λόγω της τριμηνιαίας καταβολής του τόκου και τη δυνατότητα επανεπένδυσης τόκου σε επενδύσεις άλλες από τα ΜΑΚ 2.

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα τα ΜΑΚ 2, κατά ή μετά την έκδοσή τους, να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Επίσης, η καταβολή τόκου διέπεται από τις πρόνοιες της Παραγράφου 9, του Μέρους IV/Γ/III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και στους όρους έκδοσης αξιών του ίδιου καθεστώτος εξασφάλισης με τα ΜΑΚ 2 που έχουν εκδοθεί ή θα εκδοθούν από την Τράπεζα.

(β) Ημερομηνία Πληρωμής Τόκων

Ο τόκος είναι πληρωτέος (στα πλαίσια των όρων των Παραγράφων 6(β) (i), 6β) (ii), 8, 8 (δ), 8 (ε) του Μέρους IV/Γ/III) 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 2013 για την περίοδο από την ημερομηνία έκδοσης (περιλαμβάνεται) μέχρι την 31^η Δεκεμβρίου 2013 (περιλαμβάνεται). Κάθε ΜΑΚ 2 θα παύει να φέρει Τόκο από την ημερομηνία εξαγοράς ή μετατροπής του σε μετοχές (υποχρεωτική ή εθελοντική) με βάση τους όρους του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η Τράπεζα θα ανακοινώνει, στα πλαίσια της Παραγράφου 9, του Μέρους IV/Γ/III, 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 επιταγή που θα αποστέλλεται ταχυδρομικώς στη διεύθυνση του κατόχου ή θα καταβάλλεται σε πίστη τραπεζικού λογαριασμού του, κατόπιν σχετικών οδηγιών του. Σε περίπτωση που τα ΜΑΚ 2 είναι εγγεγραμμένα στο όνομα δύο ή περισσότερων προσώπων ως συνιδιοκτητών, η επιταγή θα ταχυδρομείται στη διεύθυνση του προσώπου που το όνομά 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 ΜΑΚ 2 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.

**(ε) Πληρωτέος Τόκος κατά την Μετατροπή / Εξαγορά**

Τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 9 του Μέρους IV/Γ/III, κάθε ΜΑΚ 2 παύει να φέρει Τόκο: (i) σε περίπτωση υποχρεωτικής μετατροπής των ΜΑΚ 2 σε μετοχές της Τράπεζας από την ημερομηνία πληρωμής τόκων που προηγείται της ημερομηνίας ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Όρος 11/A), (ii) όταν ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής των ΜΑΚ 2 σε μετοχές από τον κάτοχό του από την ημερομηνία λήξης της περιόδου μετατροπής κατά τη διάρκεια της οποίας έχει ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής, ή (iii) όταν τέτοιο ΜΑΚ 2 κληθεί για εξαγορά, από την ημερομηνία εξαγοράς εκτός εάν το σχετικό ποσό εξαγοράς παρανόμως κρατηθεί ή δεν πληρωθεί, οπότε σε τέτοια περίπτωση ο Τόκος θα συνεχίζει να υπολογίζεται και να καθίσταται πληρωτέος με το επιτόκιο που θα φέρουν τα ΜΑΚ 2 μέχρι το πλήρες οφειλόμενο σχετικό ποσό 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 αποκόπτονται οι ανάλογες εισφορές ή/και φορολογίες σύμφωνα με την Παράγραφο 6 του Μέρους VII.

(η) Πληρωμή σε εργάσιμες ημέρες

Αν η ημερομηνία πληρωμής σχετικά με τα ΜΑΚ 2 ή τα τοκομερίδια ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη ημερομηνία στην οποία τα ΜΑΚ 2 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 ΜΑΚ 2 στο ΧΑΚ, η πληρωμή του τόκου θα γίνεται προς τους κατόχους οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων ΜΑΚ 2 που θα τηρεί η Τράπεζα κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων τόκου, όπως αυτή θα καθορίζεται από την Τράπεζα.

Όταν και εφόσον τα ΜΑΚ 2 εισαχθούν στο ΧΑΚ, η πληρωμή των τόκων θα γίνεται στους κατόχους που θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Κατόχων ΜΑΚ 2 που θα τηρείται από το Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο 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 ΜΑΚ 2 θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest).

Όταν και εφόσον τα ΜΑΚ 2 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 ΜΑΚ 2 θα διαπραγματεύονται χωρίς το δικαίωμα τόκου (ex-interest period).



9. Ακύρωση Πληρωμής Τόκου

Η Τράπεζα θα μπορεί, κατά την απόλυτη κρίση της, να ακυρώσει την πληρωμή μέρους ή όλου του τόκου σε μη σωρευτική βάση, σε οποιοδήποτε χρόνο κρίνει απαραίτητο ή επιθυμητό και για οποιονδήποτε λόγο, για απεριόριστο χρονικό διάστημα και χωρίς αυτό να επιφέρει οποιοδήποτε περιορισμό στην Τράπεζα.

Η καταβολή τόκου θα γίνεται από τα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία της Τράπεζας (Available Distributable Items).

Χωρίς επηρεασμό του δικαιώματος της Τράπεζας, όπως αναφέρεται πιο πάνω για ακύρωση της πληρωμής του τόκου κατά την απόλυτη κρίση της, , θα εφαρμόζεται η υποχρεωτική ακύρωση πληρωμής τόκου, στις περιπτώσεις όπου:

- (i) η Τράπεζα δεν διαθέτει τα απαιτούμενα Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία για τέτοια πληρωμή τόκου για τα ΜΑΚ 2, ή
- (ii) υπάρχει παραβίαση από την Τράπεζα ή τον Όμιλο των σε ισχύ νόμων, κανονισμών, απαιτήσεων, οδηγιών και πολιτικών αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή του Ομίλου, ή
- (iii) υπάρχει απαίτηση από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά την κρίση της, ως εποπτική αρχή, για ακύρωση καταβολής μέρους ή όλου του τόκου. .

Η ακύρωση πληρωμής του τόκου δεν θα αποτελεί γεγονός αθέτησης υποχρέωσης, δεν θα επιβάλλει οποιουδήποτε περιορισμούς στην Τράπεζα και δεν δίνει το δικαίωμα στους κατόχους των ΜΑΚ 2 να υποβάλουν αίτηση για εκκαθάριση ή διάλυση της Τράπεζας. Η Τράπεζα μπορεί να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε ακυρωθείσα πληρωμή τόκου χωρίς κανένα περιορισμό για την κάλυψη των υποχρεώσεων της ως παρουσιάζονται.

Σε περίπτωση που υπάρξει ακύρωση πληρωμής τόκου η Τράπεζα θα πρέπει αμέσως να δώσει τέτοια ειδοποίηση, με βάση τις πρόνοιες της Παραγράφου 15, του Μέρους IV/Γ/III και στον Επίτροπο και σε κάθε περίπτωση πριν από οποιαδήποτε σχετική ημερομηνία πληρωμής τόκου που ο σχετικός τόκος καθίσταται πληρωτέος.

Σχετική ενημέρωση των εποπτικών αρχών και των κατόχων ΜΑΚ 2 θα γίνεται σύμφωνα με της Παραγράφου 15, του Μέρους IV/Γ/III του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Από (και περιλαμβανομένης) την Ημερομηνία Εφαρμογής της Οδηγίας CRD IV, δεν θα γίνει καμία πληρωμή τόκου στα ΜΑΚ 2 (είτε υπό μορφή αποπληρωμής Προνομιακής Ικανοποίησης, είτε πληρωμής οποιουδήποτε Τόκου ή άλλως πως) εάν και στο βαθμό που τέτοια πληρωμή θα έχει ως αποτέλεσμα την υπέρβαση του τότε ισχύοντος για την Τράπεζα Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού (εάν υπάρχει τέτοιο).

10. Εξαγορά

Τα ΜΑΚ 2 είναι αξίες αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης.

Τηρουμένων των προνοιών της Παραγράφου 6 (β) (i) του Μέρους IV/Γ/III η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, κατά την απόλυτη κρίση της, μετά από ειδοποίηση προς τους κατόχους με βάση τις πρόνοιες της Παραγράφου 15 του Μέρους IV/Γ/III και προς τον Επίτροπο, να αποφασίσει να εξαγοράσει, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων, εξαιρουμένων οποιωνδήποτε τόκων που ακυρώθηκαν, το σύνολο ή μέρος των ΜΑΚ 2, κατά την 31^η Οκτωβρίου 2018 ή οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκων έπεται αυτής, υπό την προϋπόθεση ότι η οικονομική κατάσταση και / ή η Φερεγγυότητα της Τράπεζας και / ή του Ομίλου δεν επηρεάζεται δυσμενώς από τέτοια εξαγορά και μετά από έγκριση



της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής. Σε περίπτωση εξαγοράς μέρους των ΜΑΚ 2, η εξαγορά θα γίνει για όλους τους κατόχους ΜΑΚ 2 κατ' αναλογία των ΜΑΚ 2 που κατέχουν.

Για σκοπούς της πιο πάνω παραγράφου, η οικονομική κατάσταση και / ή Φερεγγυότητα της Τράπεζας και / ή του Ομίλου θα θεωρείται ότι επηρεάζεται δυσμενώς εάν η Τράπεζα ή ο Όμιλος παύσει να τηρεί τους ελάχιστους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας όπως αυτοί καθορίζονται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιανδήποτε άλλη αρμόδια εποπτική αρχή.

Τα ΜΑΚ 2 είναι επίσης εξαγοράσιμα κατά την απόλυτη κρίση της Τράπεζας, κατά ή μετά την έκδοσή τους (μετά από την προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ή άλλης αρμόδιας εποπτικής αρχής και δεδομένου ότι τα γεγονότα ή οι καταστάσεις που αναφέρονται στο (i) ή/και (ii) πιο κάτω, ως εφαρμόζονται, δεν μπορούσαν εύλογα να προβλεφθούν από την Τράπεζα κατά την έκδοση των ΜΑΚ 2 και κρίνεται από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, ότι τέτοιες αλλαγές ως το (i) πιο κάτω θεωρούνται σχεδόν σίγουρες), στο σύνολο και όχι μέρος αυτών, στο άρτιο περιλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων που δεν έχουν ακυρωθεί,:

(i) όταν ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε αλλαγής ή προτεινόμενης αλλαγής σε Νόμους ή Κανονισμούς της Κυπριακής Δημοκρατίας, σχετικές Οδηγίες, Κανονισμούς ή Νόμους σε σχέση με τα Πιστωτικά Ιδρύματα ή αλλαγή ή προτεινόμενη αλλαγή στην εφαρμογή ή επίσημη ερμηνεία αυτών, τα ΜΑΚ 2 παύσουν να θεωρούνται:

(α) Βασικά Ίδια Κεφάλαια και / ή

(β) κατάλληλα κεφάλαια για συμπερίληψη στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων όπως ορίζονται από την Τρόικα (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο του 9%).

(ii) εάν η Τράπεζα δεν θα δικαιούται να αξιώσει οποιαδήποτε αφαίρεση στον υπολογισμό των φορολογικών υποχρεώσεων της στην Κύπρο αναφορικά με οποιαδήποτε πληρωμή τόκου κατά την επόμενη ημερομηνία πληρωμής τόκου ή εάν η αξία οποιασδήποτε αφαίρεσης για την Τράπεζα θα μειωνόταν σημαντικά.

Όλα τα ΜΑΚ 2 που θα εξαγοραστούν από την Τράπεζα θα ακυρώνονται και δεν θα επανεκδίδονται ή επαναπωλούνται. Αναφορικά με οποιαδήποτε ΜΑΚ 2 που θα ακυρωθούν, η Τράπεζα παύει να έχει οποιεσδήποτε 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(I) 2005.

11. Μετατροπή ΜΑΚ 2 σε μετοχές

A. Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές

Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής (Contingent conversion trigger):

Τα ΜΑΚ 2 θα μετατραπούν υποχρεωτικά και αμετάκλητα σε νέες συνήθεις μετοχές, εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

(α) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της



Τράπεζας ή του Ομίλου μετά την 31^η Οκτωβρίου 2013, ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μετά την νέα αυτή ημερομηνία, μειωθεί ή παραμείνει κάτω από 9% (για όσο χρόνο η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί Δείκτη Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) ίσο ή μεγαλύτερο από 9%).

(β) Ο Δείκτης Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου της καθοιονδήποτε χρόνο μειωθεί ή παραμείνει κάτω από το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, να διατηρεί η Τράπεζα ή ο Όμιλος της με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9%.

(γ) Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας ή του Ομίλου μειωθεί κάτω από 5,125%.

(δ) Αν επισυμβεί οποιοδήποτε Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) της Τράπεζας ή η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί αντικείμενο μέτρων κρατικής ενίσχυσης.

Γεγονός Μη Βιωσιμότητας (Non Viability Event) ορίζεται οποτεδήποτε τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα επισυμβεί:

(α) Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή οποιαδήποτε αρμόδια εποπτική αρχή καθορίσει ότι η Τράπεζα είναι ή ενδέχεται να καταστεί Μη Βιώσιμη χωρίς την μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές.

(β) Η αρμόδια αρχή / Σώμα αποφασίσει την εισφορά στο κεφάλαιο της Τράπεζας ή την παροχή οποιωνδήποτε άλλων έκτακτων μέτρων χρηματοοικονομικής στήριξης (πέραν από συνήθεις συναλλαγές και διακανονισμούς κατά τις συνήθεις εργασίες), που χωρίς αυτά η Τράπεζα θα θεωρείτο Μη Βιώσιμη.

(γ) Η Τράπεζα ενδέχεται να καταστεί ή να τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών & άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν.17(Ι)/2013, ως έχει τροποποιηθεί).

Ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής θα ενεργοποιείται (i) σε περίπτωση μη εφαρμογής τους Άρθρου 5B, μετά την εξ ολοκλήρου μείωση (full write-down) της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ, για τους κατόχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν τη ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής, σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010, και (ii) μετά τη μετατροπή των ΜΑΚ 1 σε μετοχές.

Υπάρχει αυξημένη πιθανότητα ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Ελληνικής Τράπεζας ή του Ομίλου της να παραμείνει κάτω από 9% κατά ή μετά τις 31 Οκτωβρίου 2013. Σε τέτοια περίπτωση, τα ΜΑΚ 1 (Βλέπε Όρους των ΜΑΚ 1) και πιθανόν τα ΜΑΚ 2, κατά ή μετά την έκδοσή τους, θα μετατραπούν αυτόματα σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας, στο βαθμό που απαιτείται, έτσι ώστε να αυξηθεί ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) σε τουλάχιστον 9%. Τα ΜΑΚ 1 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές κατ' αναλογία πριν από οποιαδήποτε μετατροπή των ΜΑΚ 2. Σε περίπτωση που τα ΜΣΜΑΚ δεν μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, θα προηγηθεί της Υποχρεωτικής Μετατροπής σε μετοχές των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, η μείωση της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, για τους κάτοχους των ΜΣΜΑΚ οι οποίοι δεν θα αποδεχτούν την ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής. Σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B, τα ΜΣΜΑΚ και τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα θα μετατραπούν σε ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, αντίστοιχα, εφόσον τα 2/3 του ανεξόφλητου κεφαλαίου (για σκοπούς καθορισμού της πιο πάνω πλειοψηφίας η κάθε Εκδομένη Αξία θα αξιολογείται ξεχωριστά), συμμετάσχουν στη διαδικασία ανταλλαγής τους και τα 2/3 των



όσων έχουν συμμετάσχει στην εν λόγω διαδικασία, αποδεχτούν την εφαρμογή της ανταλλαγής στα ΜΣΜΑΚ και στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα που κατέχουν. Σε περίπτωση που όλα τα ΜΑΚ 1 υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε μετοχές και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας ή του Ομίλου παραμένει κάτω από 9%, τα ΜΑΚ 2 θα υπόκεινται σε υποχρεωτική μετατροπή σε συνήθεις μετοχές κατ' αναλογία. Συνεπώς, οι κάτοχοι των ΜΣΜΑΚ και των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων, πολύ πιθανό να γίνουν κάτοχοι συνήθων μετοχών κατά ή αμέσως μετά την 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, κατά ή αμέσως μετά τη νέα αυτή ημερομηνία. Όταν όλα τα ΜΑΚ 2 μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές, οι όροι των ΜΑΚ 2 (εκτός από τους όρους που παρατίθενται στην Παράγραφο 11 Α του Μέρους IV/Γ/III «Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές») θα παύσουν να είναι σχετικοί.

Ποσό μετατροπής:

Το ποσό μετατροπής θα είναι, ως εφαρμόζεται, (i) το ποσό που απαιτείται για την αποκατάσταση του Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio) της Τράπεζας και / ή του Ομίλου στο 5,125% και / ή στο 9% (για το τελευταίο, για όσο διάστημα η Ελληνική Τράπεζα ή ο Όμιλος θα υποχρεούται να διατηρεί Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ίσο ή μεγαλύτερο από 9%) και/ή το εκάστοτε ποσοστό που απαιτείται, από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου με μέγιστο ποσοστό Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων το 9% ή (ii) το ποσό που απαιτείται ώστε η Ελληνική Τράπεζα να θεωρείται βιώσιμη από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου σε κάθε περίπτωση μέχρι ολόκληρο το ποσό κεφαλαίου των ΜΑΚ 2. Οποιαδήποτε μετατροπή θα εφαρμόζεται κατ' αναλογία στο εκάστοτε υπόλοιπο των ΜΑΚ 2.

Μηχανισμός Μετατροπής:

Τα ΜΑΚ 2 θα μετατραπούν σε νέες εκδοθείσες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην Τιμή Υποχρεωτικής Μετατροπής, η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της:

- (i) Υποχρεωτικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,05, και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.

Η ελάχιστη τιμή μετατροπής θα υπόκειται σε αναπροσαρμογή με βάση την Παράγραφο 11Γ του Μέρους IV/Γ/III.

Ειδοποίηση για υποχρεωτική μετατροπή:

Σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε Γεγονός Ενεργοποίησης Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής κατά ή μετά την έκδοση των ΜΑΚ 2, η Τράπεζα:

- (α) θα ειδοποιήσει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή άλλη αρμόδια εποπτική αρχή αμέσως μόλις διαπιστώσει τέτοιο γεγονός καθώς και τους κατόχους των ΜΑΚ 2, μέσω ανακοίνωσης στο ΧΑΚ και δημοσίευσης σύμφωνα με τους κανονισμούς οποιουδήποτε σχετικού κανονισμού του ΧΑΚ ή άλλης αρμόδιας αρχής,
- (β) δεν θα προχωρήσει με οποιεσδήποτε πληρωμές τόκου των ΜΑΚ 2, συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε οφειλόμενων ή πληρωτέων τόκων, οι οποίες θα ακυρωθούν, και
- (γ) θα προχωρήσει αμετάκλητα και υποχρεωτικά (και χωρίς οποιαδήποτε υποχρέωση για λήψη συγκατάθεσης από τους κατόχους των ΜΑΚ 2) σε μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.

*Διαδικασία υποχρεωτικής μετατροπής:*

Για σκοπούς αξιολόγησης κατά πόσο έχει ενεργοποιηθεί ο Μηχανισμός Υποχρεωτικής Μετατροπής, η Τράπεζα: (i) θα υπολογίζει το Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας και του Ομίλου σύμφωνα με πληροφορίες οι οποίες είναι διαθέσιμες στη Διεύθυνση (χωρίς απαραίτητα να έχουν δημοσιοποιηθεί), συμπεριλαμβανομένων και πληροφοριών διαθέσιμων στη Διεύθυνση με βάση τις διαδικασίες για παρακολούθηση των κεφαλαιακών δεικτών της Τράπεζας και του Ομίλου, και (ii) θα υπολογίζει και δημοσιοποιεί τέτοιους δείκτες σε τουλάχιστον τριμηνιαία βάση και οι οποίοι θα ανακοινώνονται με βάση τις πρόνοιες των σχετικών κανονισμών/ οδηγιών των αρμόδιων εποπτικών αρχών, ως εφαρμόζονται στην Κύπρο.

Σε περίπτωση που επέλθει οποιοδήποτε Γεγονός Ενεργοποίησης του Μηχανισμού Υποχρεωτικής Μετατροπής, η Τράπεζα το αργότερο σε διάστημα ενός μηνός θα πρέπει να έχει ολοκληρώσει τη διαδικασία μετατροπής των ΜΑΚ 2 σε μετοχές.

Η Τράπεζα θα αποστέλλει στους κατόχους των ΜΑΚ 2 επιστολές παραχώρησης μετοχών που προκύπτουν από την υποχρεωτική μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε εύθετο χρόνο μετά την έκδοση των μετοχών.

Κάθε ένα (1) ΜΑΚ 2 θα μετατρέπεται υποχρεωτικά σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας με δικαίωμα ψήφου. Σε περίπτωση που συνεπεία της μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί μετοχών, για κλασματικά υπόλοιπα κάτω του 0,50 δε θα δίνεται μετοχή ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω του 0,50 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.

Οι μετοχές που θα προκύψουν από την υποχρεωτική μετατροπή θα εισάγονται στο ΧΑΚ για διαπραγμάτευση εφόσον ληφθούν οι απαραίτητες εγκρίσεις από τις αρμόδιες αρχές.

B. Εθελοντική Μετατροπή ΜΑΚ 2 σε μετοχές

Τα ΜΑΚ 2 δίνουν το δικαίωμα στον κάτοχό τους να τα μετατρέψει σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας σύμφωνα με τους πιο κάτω όρους:

(α) Περίοδος Μετατροπής

Τα ΜΑΚ 2 δύνανται κατ' επιλογή του κατόχου τους (όπως περιγράφεται στις διαδικασίες μετατροπής) να μετατραπούν σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας μετά το 2^ο και μέχρι το 10^ο έτος της διάρκειας των ΜΑΚ 2 κατά την περίοδο 15 - 31 Ιανουαρίου και 15 - 31 Ιουλίου κάθε έτους. Η πρώτη περίοδος μετατροπής θα αρχίσει στις 15-31 Ιανουαρίου 2016 και η τελευταία περίοδος μετατροπής θα τελειώσει στις 15-31 Ιουλίου 2023.

Εάν η πρώτη ή/και η τελευταία ημερομηνία οποιασδήποτε Περιόδου Μετατροπής δεν είναι εργάσιμη ημέρα τότε αυτή η Περίοδος Μετατροπής θεωρείται ότι αρχίζει την αμέσως επόμενη εργάσιμη μέρα ή/και λήγει την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν από αυτή, αναλόγως.

(β) Τιμή Μετατροπής

Τα ΜΑΚ 2 θα μετατρέπονται σε νέες συνήθεις μετοχές της Ελληνικής Τράπεζας στην «Τιμή Εθελοντικής Μετατροπής», η οποία θα είναι ίση με το ψηλότερο της:

- (i) Εθελοντικής Αναφερόμενης Τιμής Αγοράς, δηλαδή της μέσης τιμής κλεισίματος των τελευταίων 5 ημερών διαπραγμάτευσης της μετοχής της Τράπεζας στο ΧΑΚ που προηγούνται της μετατροπής με έκπτωση 20%,
- (ii) ελάχιστης τιμής μετατροπής των €0,15, και
- (iii) εκάστοτε ονομαστικής αξίας των συνήθων μετοχών της Τράπεζας.



Η ελάχιστη τιμή μετατροπής θα υπόκειται σε αναπροσαρμογή με βάση την Παράγραφο 11Γ του Μέρους IV/Γ/III.

(γ) Διαδικασία Μετατροπής

Η υποβολή δήλωσης μετατροπής από τον κάτοχο καθιστά την αίτηση για μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές αμετάκλητη.

Κάθε ένα (1) ΜΑΚ 2 θα παρέχει στον κάτοχό του δικαίωμα μετατροπής σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας με δικαίωμα ψήφου. Οι κάτοχοι ΜΑΚ 2 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 0,50 δε θα δίνεται μετοχή, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω του 0,50 (συμπεριλαμβανομένου) θα δίνεται μια επιπλέον μετοχή.

Η Τράπεζα θα ενημερώνει τους κατόχους ΜΑΚ 2 και τον Επίτροπο βάσει των διατάξεων της Παραγράφου 15 του Μέρους IV/Γ/III, τουλάχιστον τριάντα (30) μέρες πριν από την έναρξη της κάθε Περιόδου Μετατροπής για την ακριβή διαδικασία που θα πρέπει να ακολουθείται για μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές στο ΧΑΚ, βάσει της κείμενης νομοθεσίας και ακολουθούμενης πρακτικής στην Κύπρο τη συγκεκριμένη περίοδο μετατροπής.

(δ) Τόκος Πληρωτέος κατά τη Μετατροπή

Εάν ο κάτοχος ΜΑΚ 2 ασκήσει το Δικαίωμα Μετατροπής, ο πληρωτέος τόκος σταματά να υπολογίζεται και καθίσταται πληρωτέος μέχρι την ημερομηνία λήξης της περιόδου μετατροπής κατά τη διάρκεια της οποίας έχει ασκηθεί το δικαίωμα εθελοντικής μετατροπής, τηρουμένων των προνοιών την Παραγράφου 9 του Μέρους IV/Γ/III.

(ε) Διαδικασία παράλληλης διενέργειας Υποχρεωτικής και Εθελοντικής Μετατροπής

Νοείται ότι σε περίπτωση που διενεργείται Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2, προτού ολοκληρωθεί η διαδικασία Εθελοντικής Μετατροπής των ΜΑΚ 2 ως παρουσιάζεται στο (γ) πιο πάνω, τότε ισχύει η Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2. Αν η Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2 απευθύνεται σε μέρος και όχι για όλα τα ΜΑΚ 2, η διαδικασία για την Εθελοντική Μετατροπή των ΜΑΚ 2 θα εξακολουθεί να είναι σε ισχύ για το μέρος εκείνο των ΜΑΚ 2 το οποίο δεν θα μετατραπεί υποχρεωτικά με βάση την Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές. Σε τέτοια περίπτωση, ο κάτοχος ΜΑΚ 2 ο οποίος έχει υποβάλει αίτηση για Εθελοντική Μετατροπή των ΜΑΚ 2, θα έχει το δικαίωμα να ανακαλέσει την αίτησή του μέχρι την τελευταία ημερομηνία της σχετικής περιόδου μετατροπής όπως αναφέρεται στην Παράγραφο 11B(a) του Μέρους IV/Γ/III.

Γ. Αναπροσαρμογή Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής

Γ.1. Εάν επισυμβεί οποιοδήποτε από τα γεγονότα που περιγράφονται πιο κάτω, εκτός από τις περιπτώσεις / γεγονόδες Υποχρεωτικής ή Εθελοντικής Μετατροπής των ΜΑΚ 1 ή/και των ΜΑΚ 2 και της προσωρινής μείωσης της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ ή/και επαναφορά της ονομαστικής αξίας των ΜΣΜΑΚ σύμφωνα με τους σχετικούς όρους του ενημερωτικού τους δελτίου, τότε η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής κατά την Εθελοντική και Υποχρεωτική Μετατροπή των ΜΑΚ 2 σε μετοχές θα μεταβληθεί ως ακολούθως:

- i. Εάν και οποτεδήποτε διενεργηθεί:
- Ενοποίηση («reverse split»),
 - διαίρεση («split»),
 - ανακατάταξη/ανασχεδιασμός,



του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X A/B, όπου:

Ελάχιστη τιμή μετατροπής για το σημείο (i) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης της απόφασης για ενοποίηση, ανακατάταξη/ανασχεδιασμός, ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

A= ο συνολικός αριθμός των εκδομένων συνήθων μετοχών την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης της απόφασης για ενοποίηση, ανακατάταξη/ανασχεδιασμός ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου, κατά περίπτωση, και

B= ο συνολικός αριθμός των εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως μετά από και ως αποτέλεσμα της ενοποίησης, ανακατάταξης/ανασχεδιασμού ή διαίρεσης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά περίπτωση.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα τίθεται σε ισχύ κατά τη σχετική ημερομηνία αρχείου της ενοποίησης, ανακατάταξης/ανασχεδιασμού ή διαίρεσης του μετοχικού κεφαλαίου, κατά περίπτωση, και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια του Όρου 11.

- ii. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα εκδώσει συνήθεις μετοχές οι οποίες θα πιστωθούν στους μετόχους ως πλήρως πληρωθείσες μετοχές μέσω έκδοσης από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών ή κερδών (συμπεριλαμβανομένου του αποθεματικού υπέρ το άρτιο ή του αποθεματικού από μείωση κεφαλαίου ή του αποθεματικού εξαγοράς κεφαλαίου), με εξαίρεση (1) τις περιπτώσεις όπου τέτοιες συνήθεις μετοχές εκδίδονται αντί πλήρης ή μερικής πληρωμής μερίσματος σε μετρητά που οι μέτοχοι σε διαφορετική περίπτωση θα δικαιούντο, ή (2) όπου οι μέτοχοι μπορούν να επιλέξουν πληρωμή μερίσματος σε μετρητά αντί της έκδοσης και παραχώρησης τέτοιων μετοχών, ή (3) τις περιπτώσεις όπου τέτοιες συνήθεις μετοχές εκδίδονται ή θεωρούνται ότι εκδίδονται αντί πληρωμής μερίσματος (όπου η καταβολή μερίσματος σε μετρητά, ή αλλιώς, έχει ανακοινωθεί ή διαφορετικά θα ήταν πληρωτέα στους μετόχους κατ' επιλογή τους ή όχι), η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X A/B, όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο (ii) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης τέτοιας έκδοσης.

A= ο συνολικός αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν από τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω, και

B= ο συνολικός αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως μετά τη σχετική έκδοση που περιγράφεται στο (ii) πιο πάνω.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα τίθεται σε ισχύ κατά τη σχετική ημερομηνία έκδοσης των μετοχών που περιγράφονται στο (ii) πιο πάνω και θα ανακοινώνεται στα πλαίσια του Όρου 11.

- iii. (α) Σε περίπτωση πληρωμής από την Τράπεζα οποιουδήποτε Μη Συνήθους Μερίσματος στους μετόχους της, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:



Μη Σύνηθες Μέρισμα ορίζεται, για σκοπούς του σημείου iii.(α), οποιοδήποτε μέρισμα αποφασιστεί και δηλωθεί ρητώς ως τέτοιο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας περιλαμβανομένης οποιασδήποτε διανομής κεφαλαίου, ειδικής διανομής ή επιστροφής αξίας προς τους μετόχους ή ανάλογη ή παρόμοια περιγραφή (συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε διανομής που έγινε ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε μείωσης κεφαλαίου)

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A-B)/(A-Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο iii (α) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής που ίσχυε την ημερομηνία που προηγείται της ανακοίνωσης καταβολής Μη Συνήθους Μερισματος.

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά συνήθη μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος,

B= το ποσοστό της δίκαιης αγοραίας αξίας του συνολικού Μη Σύνηθες Μερισματος που αναλογεί σε κάθε συνήθη μετοχή, η οποία δικαιούται να λαμβάνει το συγκεκριμένο μέρισμα, και

Γ= το σύνηθες μέρισμα ανά μετοχή σε περίπτωση όπου δεν έχει προηγουμένως καταβληθεί μέρισμα σε μετρητά κατά το οικονομικό έτος.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα τίθεται σε ισχύ κατά την πρώτη χρηματιστηριακή συνάντηση όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαίωμα μερισματος στο ΧΑΚ, ή το αργότερο την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία μπορεί να καθοριστεί η δίκαιη αξία του μη συνήθους μερισματος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς του σημείου iii.(α), ως η ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι συνήθεις μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαίωμα μη συνήθους μερισματος στο ΧΑΚ.

iii. (β) Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα κηρύξει μέρισμα σε μορφή άλλη από μετρητά στους μετόχους της, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A-B)/A, όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο iii (β) πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά συνήθη μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος,

B= η ανά μετοχή δίκαιη αγοραία αξία του μερισματος (ή στην περίπτωση αγοράς, εξαγοράς, ή επαναγοράς ιδίων μετοχών (ή οποιωνδήποτε άλλων πιστοποιητικών ή αποδείξεων που αντιπροσωπεύουν συνήθεις μετοχές του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Τράπεζα ή οποιοδήποτε πρόσωπο για λογαριασμό της Τράπεζας ή άλλης εταιρείας του Ομίλου)), που αναλογεί σε κάθε συνήθη μετοχή, η οποία είναι εκδομένη αμέσως μετά από τέτοια αγορά, εξαγορά, ή επαναγορά ιδίων μετοχών (ή οποιωνδήποτε άλλων πιστοποιητικών ή αποδείξεων που αντιπροσωπεύουν συνήθεις μετοχές), και

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς του σημείου iii(β), ως η ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαίωμα μερισματος στο ΧΑΚ, ή σε περίπτωση αγοράς, εξαγοράς, ή επαναγοράς ιδίων μετοχών (ή οποιωνδήποτε άλλων πιστοποιητικών ή αποδείξεων που αντιπροσωπεύουν συνήθεις μετοχές) του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την Τράπεζα ή οποιοδήποτε πρόσωπο για λογαριασμό της Τράπεζας ή άλλης



εταιρείας του Ομίλου), η ημερομηνία πραγματοποίησης των πιο πάνω (ή, το αργότερο την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία μπορεί να καθοριστεί η δίκαιη αξία του μερίσματος) ή στην περίπτωση Διάθεση Συμμετοχών (spin off), κατά την ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς Διάθεση Συμμετοχών στο ΧΑΚ.

Τέτοια αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος, ή το αργότερο την πρώτη ημερομηνία κατά την οποία μπορεί να καθοριστεί η δίκαιη αξία του μερίσματος σε μορφή άλλη από μετρητά.

iii. (γ) Για σκοπούς των πιο πάνω, Δίκαιη Αγοραία Αξία ορίζεται (σε σχέση με το σημείο iii.(α) του ορισμού του Μερισματος και του ορισμού της Δίκαιης Αγοραίας Αξίας) κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

iii. (δ) Για σκοπούς υπολογισμού της αναπροσαρμογής της Ελάχιστης Τιμής Μετατροπής που αναλύονται στο σημείο iii., τέτοιες αναπροσαρμογές (αν υπάρχουν) θα πρέπει να γίνονται αν ο ανεξάρτητος επαγγελματίας καθορίσει, με καλή πίστη, ότι θα πρέπει να ληφθούν υπόψη (i) οποιαδήποτε ενοποίηση ή διαίρεση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ή (ii) έκδοση συνήθων μετοχών υπό την μορφή κεφαλαιοποίησης αποθεματικών ή κερδών (ή οποιαδήποτε άλλα παρόμοια γεγονότα), ή (iii) οποιαδήποτε αύξηση στον αριθμό των συνήθων μετοχών που ήταν εκδομένες κατά το σχετικό οικονομικό έτος.

iv. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα εκδώσει συνήθεις μετοχές μέσω δικαιωμάτων προτίμησης, ή η Τράπεζα, ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου ή (στην διακριτική ευχέρεια ή απαίτηση ή σύμφωνα με οποιοσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα εκδώσει ή παραχωρήσει στους μετόχους δικαιώματα προτίμησης, ή δικαιώματα αγοράς μετοχών ή οποιαδήποτε άλλα δικαιώματα για εγγραφή για αγορά ή αγορά, ή απόκτηση με άλλο τρόπο συνήθων μετοχών ή άλλων αξιών όπου σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους (άμεσα ή έμμεσα) φέρουν δικαιώματα μετατροπής σε, ή ανταλλαγής, ή καταβολής αιτήματος για αγορά συνήθων μετοχών (ή θα παραχωρήσει τέτοια δικαιώματα σχετικά με υφιστάμενες εκδομένες αξίες), σε κάθε περίπτωση σε τιμή ανά μετοχή η οποία είναι μικρότερη από το 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής κατά την Ημερομηνία Ισχύος, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο iv. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών κατά την Ημερομηνία Ισχύος,

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισηπρακτέο ποσό (αν υπάρχει) από την έκδοση των μετοχών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης ή την έκδοση αξιών μέσω δικαιωμάτων προτίμησης ή από τα δικαιώματα αγοράς συνήθων μετοχών, ή άλλα δικαιώματα, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία αξία της μετοχής, και

Γ = Ο αριθμός συνήθων μετοχών οι οποίες πρόκειται να εκδοθούν, ή ανάλογα με την περίπτωση, ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος μπορεί να εκδοθεί κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων αγοράς μετοχών, ή δικαιωμάτων προτίμησης τα οποία υπολογίζονται κατά την ημερομηνία έκδοσής τους, ή κατά την μετατροπή ή την ανταλλαγή ή την εξάσκηση των δικαιωμάτων για αγορά ή εγγραφή μετοχών ή άλλων δικαιωμάτων αγοράς, με βάση την αρχική τιμή μετατροπής, ανταλλαγής, δικαιώματος αγοράς σύμφωνα με την αρχική τιμή μετατροπής ή εγγραφής αγοράς



μετοχών,

δεδομένου ότι εάν κατά την πρώτη ημερομηνία που οι συνήθεις μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαιώματα προτίμησης, χωρίς δικαιώματα αγοράς στο ΧΑΚ (όπως εφαρμόζεται στην παράγραφο iv, η *Σχετική Ημερομηνία*), ο αριθμός συνήθων μετοχών θα καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο, τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου iv θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει επέλθει οποιουδήποτε άλλο γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και σαν τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά μετοχών να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται ως η πρώτη χρηματιστηριακή συνάντηση όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαιώματα προτίμησης ή δικαιώματα αγοράς στο ΧΑΚ.

v. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου ή (κατά την διακριτική ευχέρεια ή απαίτηση ή σύμφωνα με οποιαδήποτε άλλη διευθέτηση με την Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα εκδώσει αξίες (διαφορετικές από τις αξίες που αναφέρονται στο σημείο iv ανωτέρω) στους μετόχους μέσω δικαιωμάτων προτίμησης ή παραχωρήσει στους μετόχους μέσω δικαιωμάτων αγοράς, ή οποιωνδήποτε άλλων δικαιωμάτων για εγγραφή για αγορά ή άλλως πως απόκτηση αξιών (διαφορετικά από τα στοιχεία που αναφέρονται στο iv.), η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής Χ (A-B)/A, όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο v. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά συνήθη μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος, και

B= η δίκαιη αγοραία αξία του ποσοστού των δικαιωμάτων που αναλογεί ανά μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου v., ως η πρώτη χρηματιστηριακή συνάντηση όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς τις σχετικές αξίες ή χωρίς δικαιώματα προτίμησης, χωρίς δικαιώματα αγοράς στο ΧΑΚ.

vi. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα εκδώσει (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο σημείο iv. πιο πάνω) εξ ολοκλήρου για μετρητά ή χωρίς ανταμοιβή συνήθεις μετοχές (εκτός από συνήθεις μετοχές που εκδίδονται κατά την μετατροπή των «Υπό Έκδοση Αξιών» ή κατά την εξάσκηση οποιωνδήποτε δικαιωμάτων μετατροπής σε, ή ανταλλαγής με, ή εγγραφής για αγορά, ή δικαιώματος για αγορά συνήθων μετοχών) ή εάν και οποτεδήποτε η Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα εκδώσει ή παραχωρήσει (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο σημείο iv. πιο πάνω) εξ ολοκλήρου για μετρητά ή χωρίς ανταμοιβή οποιαδήποτε δικαιώματα αγοράς, ή άλλα δικαιώματα για εγγραφή για αγορά ή άλλως πως απόκτηση συνήθων μετοχών (εκτός από τις Υπό Έκδοση Αξίες), σε κάθε περίπτωση σε τιμή ανά μετοχή μικρότερη του 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής



ανά συνήθη μετοχή κατά την ημερομηνία της πρώτης ανακοίνωσης των όρων τέτοιας έκδοσης ή παραχώρησης, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο vi. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν την έκδοση τέτοιων συνήθων μετοχών ή την παραχώρηση τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης,

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισπρακτέο ποσό (αν υπάρχει) από την έκδοση αυτών των συνήθων μετοχών ή την έκδοση των συνήθων μετοχών μέσω εξάσκησης δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία αξία της μετοχής κατά την Ημερομηνία Ισχύος, και

Γ= Ο αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος θα εκδοθεί σύμφωνα με τέτοια έκδοση των συνήθων μετοχών, ή σε άλλη περίπτωση, ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν μέσω εξάσκησης δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης όπως υπολογίζονται κατά την ημερομηνία έκδοσης τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης,

δεδομένου ότι εάν κατά την έκδοση τέτοιων συνήθων μετοχών ή κατά την ημερομηνία έκδοσης ή παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης (για σκοπούς της παραγράφου vi, η *Σχετική Ημερομηνία*), αυτός ο αριθμός των συνήθων μετοχών θα πρέπει να καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο, τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου vi θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει επέλθει σχετικό γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και σαν τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά μετοχών να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου vi., ως η ημερομηνία έκδοσης τέτοιων συνήθων μετοχών ή η ημερομηνία έκδοσης ή παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης.

vii. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου ή (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα (εκτός από τις περιπτώσεις που αναφέρονται στο iv., v., ή vi. πιο πάνω) εκδώσει εξ ολοκλήρου για μετρητά ή χωρίς ανταμοιβή οποιαδήποτε αξία (εκτός από τις Υπό Έκδοση Αξίες), των οποίων οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν (έμμεσα ή άμεσα) δικαίωμα μετατροπής σε, ή ανταλλαγή ή εγγραφή για απόκτηση, αγορά, ή δικαιώματα όπως αλλιώς αποκτηθούν, συνήθων μετοχών (ή παραχωρηθούν τέτοια δικαιώματα σε υφιστάμενες εκδομένες αξίες) ή αξίες οι οποίες σύμφωνα με τους όρους τους μπορούν να αναταξινομηθούν/ανασχεδιαστούν ως συνήθεις μετοχές και το ποσό εισπρακτέο ανά μετοχή στην μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για απόκτηση, αγορά ή ανασχεδιασμό είναι μικρότερο του 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής ανά μετοχή κατά την ημερομηνία της πρώτης ανακοίνωσης των όρων έκδοσης ή παραχώρησης τέτοιων αξιών, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω



υπολογισμού:

**Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ),
όπου:**

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο vii. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν τέτοια έκδοση ή παραχώρηση (αλλά όπου οι σχετικές αξίες φέρουν δικαιώματα μετατροπής σε ή δικαιώματα ανταλλαγής με ή εγγραφή για αγορά ή άλλως πως απόκτηση συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί από την Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιοσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) για το σκοπό ή σε σχέση με τέτοια έκδοση, θα πρέπει να αφαιρεθεί ο αριθμός τέτοιων συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί),

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισπρακτέο ποσό (εάν υπάρχει) από την έκδοση τέτοιων μετοχών ή όπως αλλιώς γίνει διαθέσιμο κατά τη μετατροπή ή ανταλλαγή ή κατά την εξάσκηση του δικαιώματος για εγγραφή για αγορά ή απόκτηση (δικαιώματα τα οποία είναι συνδεδεμένα με τις αξίες) ή, σε άλλη περίπτωση, για τις συνήθεις μετοχές που θα εκδοθούν μέσω οποιασδήποτε ανακατάταξης/ανασχεδιασμού, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία τιμή ανά μετοχή, και

Γ= ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος θα εκδοθεί ή όπως αλλιώς αποκτηθεί κατά τη μετατροπή ή ανταλλαγή τέτοιων αξιών ή κατά την εξάσκηση του δικαιώματος για εγγραφή με βάση την αρχική τιμή μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης, ή σε άλλη περίπτωση, ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών που δύναται να εκδοθούν μέσω οποιασδήποτε τέτοιας ανακατάταξης/ανασχεδιασμού,

δεδομένου ότι εάν κατά την έκδοση τέτοιων αξιών ή κατά την ημερομηνία παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων (για σκοπούς της παραγράφου vii, η *Σχετική Ημερομηνία*), ο αριθμός των συνήθων μετοχών θα πρέπει να καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο (που μπορεί να είναι όταν τέτοιες αξίες μετατραπούν, ανταλλαχθούν ή εξασκηθούν τα δικαιώματα για εγγραφή αγοράς ή απόκτησης, ή στις περιπτώσεις τέτοιας ανακατάταξης/ανασχεδιασμού των αξιών ή σε οποιοδήποτε άλλο χρόνο όπως προνοείται), τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου vii θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει πραγματοποιηθεί οποιοδήποτε σχετικό γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και ως τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά, αγορά ή απόκτηση ή, ανάλογα με την περίπτωση, αν συμβεί οποιαδήποτε ανακατάταξη/ανασχεδιασμός, να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου vii., ως η ημερομηνία έκδοσης τέτοιων αξιών ή η ημερομηνία παραχώρησης τέτοιων δικαιωμάτων.

viii. Σε περίπτωση όπου υπάρχουν οποιοσδήποτε διαφοροποιήσεις των δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά ή απόκτησης τα οποία αποτελούν χαρακτηριστικά οποιωνδήποτε αξιών (εκτός από τις Υπό Έκδοση Αξίες) όπως αναφέρονται στην παράγραφο vii. πιο πάνω (εκτός όπως αναφέρονται στους όρους (συμπεριλαμβανομένου των όρων για αναπροσαρμογή) που είναι εφαρμόσιμοι σε τέτοιες αξίες κατά την έκδοσή τους) ούτως ώστε μετά από τέτοια διαφοροποίηση το ποσό



εισπρακτέο ανά συνήθη μετοχή μειωθεί και είναι κάτω από 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής των συνήθων μετοχών κατά την ημερομηνία της πρώτης ανακοίνωσης της πρότασης για αυτή τη διαφοροποίηση, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A+B)/(A+Γ), όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο viii. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= ο αριθμός εκδομένων συνήθων μετοχών αμέσως πριν από τέτοια διαφοροποίηση (αλλά όπου οι σχετικές αξίες φέρουν δικαιώματα μετατροπής σε, ή δικαιώματα ανταλλαγής με ή εγγραφής για αγορά ή απόκτησης συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί από την Τράπεζα ή άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) για το σκοπό, ή σε σχέση με τέτοιες αξίες, θα πρέπει να αφαιρεθεί ο αριθμός τέτοιων συνήθων μετοχών που έχουν εκδοθεί, αγοραστεί ή αποκτηθεί),

B= ο αριθμός συνήθων μετοχών που απορρέει από το συνολικό εισπρακτέο ποσό (αν υπάρχει) από την έκδοση αυτών των μετοχών ή την έκδοση των μετοχών μέσω μετατροπής ή ανταλλαγής ή κατά την εξάσκηση δικαιωμάτων εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης τα οποία αποτελούν χαρακτηριστικό οποιωνδήποτε αξιών τα οποία έχουν διαφοροποιηθεί, διαιρεμένο με την τρέχουσα αγοραία τιμή ανά μετοχή ή, εάν είναι χαμηλότερη, την τιμή της υφιστάμενης μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης τέτοιων αξιών, και

Γ= ο μέγιστος αριθμός συνήθων μετοχών ο οποίος θα εκδοθεί ή όπως αλλιώς αποκτηθεί κατά τη μετατροπή ή ανταλλαγή τέτοιων αξιών ή κατά την εξάσκηση τέτοιου δικαιώματος για εγγραφή για αγορά, αγορά ή απόκτηση, με βάση την αναπροσαρμοσμένη τιμή μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης, λαμβάνοντας υπόψη οποιεσδήποτε προηγούμενες ρυθμίσεις που αναφέρονται στις παραγράφους viii. ή vii. πιο πάνω αφού κριθεί, με καλή πίστη, κατάλληλο από ανεξάρτητο επαγγελματία,

δεδομένου ότι εάν κατά τον χρόνο διαφοροποίησης τέτοιων δικαιωμάτων (για σκοπούς της παραγράφου viii, η *Σχετική Ημερομηνία*), ο αριθμός των συνήθων μετοχών θα πρέπει να καθοριστεί μέσω της εφαρμογής φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή την επέλευση οποιουδήποτε άλλου γεγονότος σε μεταγενέστερο χρόνο (που μπορεί να είναι όταν τέτοιες αξίες μετατραπούν, ανταλλαχθούν ή εξασκηθούν τα δικαιώματα για εγγραφή αγοράς, αγοράς ή απόκτησης, ή σε οποιοδήποτε άλλο χρόνο όπως προνοείται), τότε το «Γ» για τους σκοπούς της παραγράφου viii, θα καθοριστεί με την εφαρμογή τέτοιας φόρμουλας ή άλλων μεταβαλλόμενων παραμέτρων ή ως να έχει πραγματοποιηθεί οποιοδήποτε άλλο γεγονός κατά την Σχετική Ημερομηνία και ως τέτοια μετατροπή, ανταλλαγή, εγγραφή για αγορά, αγορά ή απόκτηση να έχει πραγματοποιηθεί κατά την Σχετική Ημερομηνία.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου viii., ως η ημερομηνία διαφοροποιήσεις των δικαιωμάτων μετατροπής, ανταλλαγής, εγγραφής για αγορά, αγοράς ή απόκτησης τα οποία αποτελούν χαρακτηριστικά τέτοιων αξιών.

ix. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου ή (μετά από αίτημα, ή σύμφωνα με οποιεσδήποτε διευθετήσεις με την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία μέλος του Ομίλου) οποιαδήποτε άλλη εταιρεία, άτομο ή οντότητα προσφέρει



οποιοσδήποτε αξίες, για την απόκτηση των οποίων το σύνολο των μετόχων δικαιούνται να συμμετάσχουν σε διευθετήσεις για την απόκτησή τους (εκτός τις περιπτώσεις όπου η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αναπροσαρμοστεί σύμφωνα με τα σημεία ii.,iii., iv., v. ή vi. που περιγράφονται πιο πάνω, ή το σημείο x. πιο κάτω (ή αναπροσαρμοστεί εάν η σχετική έκδοση ή παραχώρηση ήταν κάτω από 95% της τρέχουσας αγοραίας τιμής ανά συνήθη μετοχή κατά την σχετική μέρα διαπραγμάτευσης σύμφωνα με το σημείο v. πιο πάνω), η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να αναπροσαρμόζεται με βάση το αποτέλεσμα του πιο κάτω υπολογισμού:

Νέα Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής = Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής X (A-B)/A, όπου:

Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής για το σημείο ix. πιο πάνω είναι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής αμέσως πριν την Ημερομηνία Ισχύος,

A= η τρέχουσα αγοραία τιμή ανά μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος, και

B= η δίκαιη αγοραία αξία του ποσοστού της σχετικής προσφοράς ανά μετοχή κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Τέτοια αναπροσαρμογή θα εφαρμοστεί κατά την Ημερομηνία Ισχύος.

Ημερομηνία Ισχύος ορίζεται, για σκοπούς της παραγράφου ix., ως η ημερομηνία της πρώτης χρηματιστηριακής συνάντησης όπου οι μετοχές διαπραγματεύονται χωρίς δικαιώματα προτίμησης στο ΧΑΚ.

x. Σε περίπτωση όπου η Τράπεζα καθορίσει ότι η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα πρέπει να μειωθεί για οποιονδήποτε λόγο, η Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα μειωθεί (είτε γενικά ή για συγκεκριμένη περίοδο όπως γίνει ενημέρωση στους κατόχους σύμφωνα με τις πρόνοιες της Παραγράφου 15 του Μέρους IV/Γ/III) με τέτοιο τρόπο και με εφαρμογή από την ημερομηνία που η Τράπεζα θα καθορίσει και θα ενημερώσει τους κατόχους, υπό την επιφύλαξη των πιο κάτω:

(α) όπου τα γεγονότα ή οι καταστάσεις τα οποία μπορεί να προκαλέσουν οποιαδήποτε αναπροσαρμογή με βάση την Παράγραφο 11Γ του Μέρους IV/Γ/III έχουν ήδη προκαλέσει ή θα προκαλέσουν αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ή όπου γεγονότα ή καταστάσεις προκαλούν οποιαδήποτε αναπροσαρμογή η οποία προέρχεται από οποιαδήποτε άλλα γεγονότα και καταστάσεις τα οποία έχουν ήδη προκαλέσει ή θα προκαλέσουν αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ή όπου περισσότερο από ένα γεγονός το οποίο θα προκαλέσει αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής έχει συμβεί μέσα σε μικρό χρονικό διάστημα που, κατά την γνώμη της Τράπεζας, χρειάζεται να γίνει διαφοροποίηση στην λειτουργία των προνοιών αναπροσαρμογής για το επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, τέτοια διαφοροποίηση θα πρέπει να γίνει στην λειτουργία των προνοιών αναπροσαρμογής όπως θα κριθεί κατάλληλη, με καλή πίστη, από ανεξάρτητο επαγγελματία ότι δίνει το επιδιωκόμενο αποτέλεσμα, και

(β) τέτοιες αναπροσαρμογές θα γίνουν όπως καθοριστούν με καλή πίστη από ανεξάρτητο επαγγελματία, σύμφωνα με την γνώμη του οποίου θα κριθούν κατάλληλες (i) για να διασφαλιστεί ότι η αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής ή η οικονομική τους επίδραση δεν έχει ληφθεί υπόψη περισσότερο από μια φορά και (ii) για να επιβεβαιωθεί ότι η οικονομική επίδραση των μερισμάτων δεν έχει ληφθεί υπόψη περισσότερο από μια φορά.

Για το σκοπό οποιουδήποτε υπολογισμού του εισπρακτέου ποσού ή της τιμής σύμφωνα με τα σημεία iv., vi., vii. και viii., θα πρέπει να εφαρμόζονται τα ακόλουθα:

- (i) το συνολικό εισπρακτέο ποσό ή η τιμή των εκδομένων συνήθων μετοχών για μετρητά θα ισούται με το ποσό των μετρητών,



- (ii) (Α) το συνολικό εισπρακτέο ποσό ή η τιμή των συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν ή θα προκύψουν από την μετατροπή ή ανταλλαγή οποιωνδήποτε αξιών θα θεωρηθεί ότι ισούται με την ανταμοιβή ή την εισπρακτέα τιμή για τέτοιες αξίες και (Β) το συνολικό εισπρακτέο ποσό ή η τιμή των συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν ή θα προκύψουν από την εξάσκηση των δικαιωμάτων για εγγραφή για αγορά όπως περιλαμβάνεται στα χαρακτηριστικά των αξιών ή κατά την εξάσκηση οποιωνδήποτε άλλων δικαιωμάτων, ή δικαιωμάτων προτίμησης θα θεωρηθεί ότι ισούται με μέρος της ανταμοιβής ή της εισπρακτέας τιμής για αυτές τις αξίες ή, στην περίπτωση όπου τέτοια δικαιώματα αγοράς, ή δικαιώματα προτίμησης τα οποία κατανέμονται από την Τράπεζα σε τέτοια δικαιώματα εγγραφής για αγορά ή, στην περίπτωση όπου, τέτοια δικαιώματα αγοράς, ή δικαιώματα προτίμησης ή εάν κανένα μέρος της ανταμοιβής ή της τιμής δεν κατανέμεται, η δίκαιη αγοραία αξία τέτοιων δικαιωμάτων εγγραφής για αγορά ή, στην περίπτωση όπου τέτοια δικαιώματα αγοράς, ή δικαιώματα προτίμησης κατά την σχετική Ημερομηνία Ισχύος, όπως αναφέρεται στα σημεία iv., vi., vii. και viii. καθώς και στις περιπτώσεις του (Α) και (Β) πιο πάνω, το επιπλέον ελάχιστο ποσό εισπρακτέο ή τιμή (εάν υπάρχει) κατά την μετατροπή ή ανταλλαγή τέτοιων αξιών, ή κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων ή εγγραφή για αγορά που περιλαμβάνονται στα χαρακτηριστικά τους ή στην περίπτωση όπου, κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης και τα ποσά εισπρακτέα ή η τιμή ανά μετοχή κατά την μετατροπή ή ανταλλαγή με, ή κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων για εγγραφή για αγορά τα οποία περιλαμβάνονται στα χαρακτηριστικά τέτοιων αξιών ή, στην περίπτωση όπου, κατά την εξάσκηση τέτοιων δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης θα πρέπει να είναι η συνολική ανταμοιβή ή τιμή όπως αναφέρεται στο (Α) ή στο (Β) πιο πάνω (στην κάθε περίπτωση) διαιρείται με τον αριθμό των συνήθων μετοχών που θα εκδοθούν κατά την μετατροπή ή ανταλλαγή ή εξάσκηση στην αρχική τιμή μετατροπής, ανταλλαγής ή εγγραφής για αγορά,
- (iii) εάν η ανταμοιβή ή η τιμή που καθορίζεται σύμφωνα με το (i) και (ii) πιο πάνω (ή οποιοδήποτε άλλο μέρος αυτών) εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα που είναι εκφρασμένη η μετοχή θα πρέπει να μετατραπεί στο νόμισμα που είναι εκφρασμένη η μετοχή στην τρέχουσα τιμή συναλλάγματος κατά την σχετική Ημερομηνία Ισχύος (στην περίπτωση του (i) πιο πάνω) ή τη σχετική ημερομηνία της πρώτης δημόσιας ανακοίνωσης (στην περίπτωση του (ii) πιο πάνω).
- (iv) κατά τον καθορισμό της ανταμοιβής ή της τιμής σε σχέση με τα πιο πάνω δεν θα γίνεται αφαίρεση οποιωνδήποτε προμηθειών ή αμοιβών (όπως και αν περιγράφονται) ή άλλων εξόδων τα οποία έχουν πληρωθεί ή έχουν πραγματοποιηθεί για σκοπούς αναδοχής, τοποθέτησης ή διαχείριση της έκδοσης των σχετικών συνήθων μετοχών ή αξιών ή δικαιωμάτων αγοράς, ή δικαιωμάτων προτίμησης, ή οτιδήποτε άλλο σχετικό, και
- (v) η ανταμοιβή ή η τιμή θα πρέπει να καθοριστεί όπως προβλέπεται πιο πάνω με βάση την ανταμοιβή ή τιμή που έχει εισπραχθεί ή είναι εισπρακτέα, έχει πληρωθεί ή είναι πληρωτέα ανεξαρτήτως αν όλο ή μέρος αυτής έχει εισπραχθεί, είναι εισπρακτέο, έχει πληρωθεί ή είναι πληρωτέο από ή στην Τράπεζα ή άλλη οντότητα.

Γ.2. Έκδοση αξιών από εταιρεία του Ομίλου, οι οποίες αποκτούνται από την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου

Σε περίπτωση έκδοσης αξιών από εταιρεία του Ομίλου, οι οποίες αποκτούνται πλήρως από



την Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου, η ελάχιστη τιμή μετατροπής δεν θα αναπροσαρμόζεται. Σε περίπτωση που μέρος των εν λόγω αξιών αποκτάται από τρίτους τότε η ελάχιστη τιμή μετατροπής θα αναπροσαρμόζεται σύμφωνα με τις πρόνοιες του παρόντος όρου για το μέρος της αξίας που αποκτήθηκε από τρίτους.

Γ.3. Σχέδια Δικαιωμάτων Προαίρεσης Προσωπικού

Δεν θα γίνεται καμία αναπροσαρμογή στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής όπου Μετοχές ή άλλες αξίες της Τράπεζας ή άλλης εταιρείας του Ομίλου (περιλαμβανομένων δικαιωμάτων προτίμησης, δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ή δικαιωμάτων επιλογής (rights, warrants, options)) εκδοθούν, προσφερθούν, ασκηθούν, παραχωρηθούν, αγοραστούν, αναπροσαρμοστούν αναλόγως στο προσωπικό ή πρώην προσωπικό της Τράπεζας ή εταιρείας μέλος του Ομίλου, ή προς το όφελος αυτών, (περιλαμβανομένων και των Εκτελεστικών Συμβούλων ή πρώην Εκτελεστικών ή Μη Εκτελεστικών Συμβούλων ή προσωπικές εταιρείες τέτοιων προσώπων) ή των συζύγων ή συγγενών, σε κάθε περίπτωση, ή σε trustee, ή σε trustee εκ μέρους των πιο πάνω, με βάση Σχέδιο Παραχώρησης Δικαιωμάτων Προαίρεσης προς το προσωπικό της Τράπεζας.

Γ.4. Σχέδια Επανεπένδυσης Μεριίσματος

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

Γ.5. 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.

Σχετική ειδοποίηση για τις αναπροσαρμογές στην Ελάχιστη Τιμή Μετατροπής θα δίδεται από την Τράπεζα στους κατόχους των ΜΑΚ 2 και στον Επίτροπο σύμφωνα με τις διατάξεις της Παραγράφου 11 του Μέρους IV/Γ/III.

Γ.6. Διατήρηση ικανοποιητικού ύψους μη εκδομένου εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου

Η Τράπεζα αναλαμβάνει να διατηρεί, για όσο διάστημα τα ΜΑΚ 2 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.

Γ.7. 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 και φέρουν ημερομηνία αρχείου πριν από την εν λόγω ημερομηνία έκδοσης.



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 ΜΑΚ 2 στο ΧΑΚ.

Γ.8. Αναπροσαρμογή ονομαστικής αξίας μετοχών

Η Τράπεζα δεν θα έχει υποχρέωση να αναπροσαρμόζει την ονομαστική αξία των συνήθων μετοχών της.

Γ.9. Πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές που θα προκύπτουν από την Μετατροπή

Στον πίνακα πιο κάτω παρατίθενται βασικές πληροφορίες σχετικά με τις συνήθεις νέες μετοχές που θα προκύπτουν από τυχόν μετατροπή των ΜΑΚ 2.

	Συνήθεις νέες μετοχές που θα προκύπτουν από μετατροπή των ΜΑΚ 2
Κατηγορία αξιών	Συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα με όλες τις υφιστάμενες μετοχές της Τράπεζας
Νομοθεσία βάσει της οποίας θα δημιουργηθούν οι μετοχές	Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο
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 ΜΑΚ 2 κατατάσσονται στην ίδια μοίρα (rank pari passu) με τις υφιστάμενες εκδομένες μετοχές της Τράπεζας και θα συμμετάσχουν σε οποιαδήποτε κήρυξη 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 στις 11 και 18 Ιουλίου 2013 και Ψηφίσματα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 14 Αυγούστου 2013.
Εισαγωγή μετοχών στο ΧΑΚ	Ναι
Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση	Όχι

12. Έγγραφο Εμπιστεύματος

Με Έγγραφο Εμπιστεύματος (Trust Deed) ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 η Τράπεζα διόρισε το Χρίστο Τριανταφυλλίδη ως Επίτροπο (Trustee) των ΜΑΚ 2, για όλη τη διάρκεια των ΜΑΚ 2. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος, οι πρόνοιες του οποίου είναι δεσμευτικές για



κάθε πρόσωπο το οποίο θα εγγραφεί (subscribe) ή από καιρό σε καιρό αποκτά MAK 2, 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 MAK 2 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 MAK 2. Το Έγγραφο Εμπιστεύματος περιέχει πρόνοιες για κάλυψη (indemnification) του Επιτρόπου και για την απαλλαγή του από ευθύνη.

Σύμφωνα με τη Ρήτρα 25 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η εκ του νόμου εξουσία (STATUTORY POWER) διορισμού νέου Επιτρόπου ή πρόσθετων Επιτρόπων του παρόντος Εγγράφου Εμπιστεύματος ανήκει στην Τράπεζα. Σε περίπτωση που ο Επίτροπος επιθυμεί να παραιτηθεί από το αξίωμα του Επιτρόπου, θα πρέπει προηγουμένως να δώσει έγγραφη και εύλογη προειδοποίηση προς τούτο στην Τράπεζα. Η θέση του Επιτρόπου δεν θα κενώνεται μέχρι ότου ο παραιτηθείς Επίτροπος υποδείξει αντικαταστάτη επίτροπο, ο οποίος θα πρέπει να είναι πρόσωπο ικανό και πρόθυμο για να διοριστεί ως Επίτροπος στη θέση του παραιτηθέντος Επιτρόπου. Νοείται ότι ο προτεινόμενος αντικαταστάτης δεν θα διοριστεί Επίτροπος στη θέση του παραιτηθέντος Επιτρόπου, παρά μόνο μετά την έγκριση του διορισμού του από την Τράπεζα. Εάν δεν προταθεί από τον παραιτηθέντα Επίτροπο αντικαταστάτης επίτροπος εντός 45 ημερών αφότου η Τράπεζα έλαβε γνώση για την επιθυμία του Επιτρόπου να παραιτηθεί, η Τράπεζα έχει δικαίωμα να διορίσει οποιοδήποτε πρόσωπο ή οποιαδήποτε πρόσωπα ως Επίτροπο ή Επιτρόπους σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος Επιτρόπου.

Σύμφωνα με την Ρήτρα 15 του Εγγράφου Εμπιστεύματος, η Εταιρεία υπόσχεται προς τον Επίτροπο ότι:

(α) Θα τηρεί πάντοτε ακριβές μητρώο κατόχων MAK 2, το οποίο θα περιέχει τα ονόματα και διευθύνσεις όλων των κατόχων MAK 2, το μέρος των κατεχομένων υφ' εκάστου την ημέρα κατά την οποίαν έκαστος κάτοχος ενεγράφη και την ημέρα κατά την οποία οποιοσδήποτε κάτοχος έπαυσε να είναι εγγεγραμμένος στο εν λόγω μητρώο.

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

(γ) Εάν τούτο προνοείται σε Νόμο ή Κανονισμό, να εκδίδει καταστάσεις και/ή πιστοποιητικά MAK 2 προς τους κατόχους MAK 2 ως προνοείται στη Ρήτρα 14.

Νοείται ότι σε περίπτωση που τα MAK 2 εισαχθούν στο ΧΑΚ ή σε άλλη αγορά θα εφαρμόζονται σε σχέση με την παρούσα ρήτρα και όλες οι άλλες ρήτρες του Παρόντος Εγγράφου Εμπιστεύματος, 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.

13. Επιπρόσθετες Εκδόσεις

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει, χωρίς την έγκριση των κατόχων των MAK 2 στην έκδοση περαιτέρω αξιογράφων κεφαλαίου αόριστης διάρκειας που κατατάσσονται σε ίση μοίρα (rank pari passu) με τα MAK 2 της παρούσας έκδοσης.

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, χωρίς την έγκριση των κατόχων των MAK 2, 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.



14. Διαπραγμάτευση/Μεταβίβαση

Με την ολοκλήρωση της έκδοσης, τα ΜΑΚ 2 θα εισαχθούν και θα διαπραγματεύονται στο ΧΑΚ, εφόσον εξασφαλιστούν οι απαιτούμενες εγκρίσεις.

Η διαπραγμάτευση θα αρχίσει εφόσον το ΧΑΚ βεβαιωθεί ότι το μητρώο των κατόχων ΜΑΚ 2 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 ΜΑΚ 2 θα είναι εγγεγραμμένα στο «Μητρώο Κατόχων ΜΑΚ 2» 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 ή σύμφωνα με τους εκάστοτε κανονισμούς, οδηγίες, εγκυκλίου του ΧΑΚ.

Μέχρι την έγκριση της αίτησης της εισαγωγής και έναρξης διαπραγμάτευσης στο ΧΑΚ, τα ΜΑΚ 2 δεν θα διαπραγματεύονται και η μεταβίβασή τους δεν θα είναι δυνατή.

Νοείται πως σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο δεν καταστεί δυνατή η εισαγωγή των ΜΑΚ 2 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.

15. Ειδοποιήσεις / Ανακοινώσεις

Ειδοποιήσεις στους κατόχους των ΜΑΚ 2:

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

(ii) θα δημοσιεύονται σε δύο εφημερίδες παγκύπριας κυκλοφορίας.

Ανακοινώσεις που θα αφορούν τα ΜΑΚ 2 θα δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας (www.hellenicbank.com) και θα αποστέλλονται στο ΧΑΚ για δημοσίευση και στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.



Δ. ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ

Εκδότης	Καθεστώς	Υφιστάμενες εκδόσεις προς ανταλλαγή	ISIN	Ονομαστική αξία	Αξίες που προσφέρονται	Ονομαστική Αξία	Αναλογία ανταλλαγής	Αριθμός νέων μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου που θα εκδοθούν κατά 100 αξίες	Συνολικό αρχικό κεφάλαιο
Ελληνική Τράπεζα	Tier 1	Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογραφα Κεφαλαίου	CY0141470118	€1	ΜΑΚ 1	€1	1 ΜΣΜΑΚ ονομαστικής αξίας €1 : 1 ΜΑΚ 1 ονομαστικής αξίας €1	100	€126,382,231
Ελληνική Τράπεζα	Tier 1	Αξιογραφα Κεφαλαίου	CY0048940114	€0.01	ΜΑΚ 2	€1	100 Αξιογραφα Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €0.01 : 1 ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1 ¹	1	€17,187,513
Ελληνική Τράπεζα	Tier 2	Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016	CY0140040110	€0.01	ΜΑΚ 2	€1	100 Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016 ονομαστικής αξίας €0.01 : 1 ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1 ¹	1	€63,536,522
Ελληνική Τράπεζα	Tier 2	Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	Δ/Ε	€100	ΜΑΚ 2	€1	1 Μετατρέψιμο Αξιογραφα 2018 ονομαστικής αξίας €100 : 100 CCS 2 ονομαστικής αξίας €1	10,000	€10,000,000
Ελληνική Τράπεζα	Tier 2	Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019	CY0140940111	€100	ΜΑΚ 2	€1	1 Μετατρέψιμο Χρεόγραφο 2019 ονομαστικής αξίας €100 : 100 ΜΑΚ 2 ονομαστικής αξίας €1	10,000	€90,000,000

Για κλασματικά υπόλοιπα κάτω των 0,50 δεν θα δίνεται ΜΑΚ 2, ενώ για κλασματικά υπόλοιπα πάνω των 0,50, συμπεριλαμβανομένου, θα δίνεται ένα επιπλέον ΜΑΚ 2

**ΜΕΡΟΣ V: 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. Η Τράπεζα έχει άδεια για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών δυνάμει των περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμων του 1997-2013 και λειτουργεί σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113 των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών, και των περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμων.

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

Κατόπιν σχετικής συμφωνίας που υπέγραψε την 1^η Απριλίου 1996, η Ελληνική Τράπεζα απόκτησε στο τέλος Απριλίου 1996 τις εγχώριες εργασίες της Τράπεζας Barclays PLC στην Κύπρο.

Η Ελληνική Τράπεζα προσφέρει ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών στο χρηματοοικονομικό τομέα σε άτομα, επιχειρήσεις, δημόσιους και ημικρατικούς οργανισμούς. Οι κυριότερες δραστηριότητες του Ομίλου είναι η αποδοχή καταθέσεων, οι 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. Προσφέρει επίσης υπηρεσίες φάκτοριγκ, ασφαλιστικές και επενδυτικές υπηρεσίες.

Το 1998 η Ελληνική Τράπεζα ξεκίνησε την επέκτασή της στο εξωτερικό με τη λειτουργία Γραφείου Αντιπροσωπείας στο Γιοχάνεσμπουργκ της Νότιας Αφρικής. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ο Όμιλος διατηρεί Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Νότια Αφρική, στη Μόσχα, στην Αγία Πετρούπολη και στο Κίεβο. Τον Απρίλιο του 2009, απέκτησε, επίσης, άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία. Η προσφορά πλήρους φάσματος τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία άρχισε στις 11 Ιανουαρίου 2011.

Τον Αύγουστο του 1998, άρχισε εργασίες το πρώτο κατάστημα της Τράπεζας στην Ελλάδα. Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεση της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε, με άμεση ισχύ.

Ο πιστωτικός κίνδυνος της Τράπεζας αξιολογείται από διεθνείς 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. Για την πλήρη ερμηνεία και μεθοδολογία που ακολουθείται από τον κάθε οίκο μπορείτε να απευθυνθείτε, μεταξύ άλλων, στις ιστοσελίδες των πιο πάνω οίκων.

Οι Moody's Investor Services Inc και Fitch Ratings Ltd, διεθνείς οίκοι αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, έρευνας και ανάλυσης επιχειρηματικών κινδύνων, κατατάσσουν την Ελληνική Τράπεζα για την μακροχρόνια πιστοληπτική της ικανότητα στη βαθμίδα Caa3 (με αρνητική προοπτική) και RD αντίστοιχα. Διευκρινίζεται ότι και οι δύο πιο πάνω οίκοι



έχουν εγγραφεί κάτω από τον Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι πιο πρόσφατες αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας της Τράπεζας, σύμφωνα με τους διεθνείς οίκους Moody's (16 Απριλίου 2013) και Fitch (23 Απριλίου 2013).

Οίκοι αξιολόγησης και κατηγορίες πιστοληπτικής διαβάθμισης	Βαθμίδα
Moody's Investor Services Inc (τελευταία ημερομηνία αξιολόγησης 16 Απριλίου 2013)	
Προοπτική (Outlook)	Αρνητική
Τραπεζικές καταθέσεις (Deposit ratings)	Caa3
Χρηματοοικονομική ευρωστία (Bank Financial Strength Rating/Standalone BFSR)	ca/E
Fitch Ratings Ltd (τελευταία ημερομηνία αξιολόγησης 23 Απριλίου 2013)	
Προοπτική (Outlook)	-
Μακροπρόθεσμη διαβάθμιση (Long-term issuer default rating)	RD
Βραχυπρόθεσμη διαβάθμιση (Short-term issuer default rating)	RD
Αξιολόγηση Βιωσιμότητας (Viability rating)	f

Η μακροπρόθεσμη αξιολόγηση αφορά την ικανότητα μιας επιχείρησης να αποπληρώνει τις μακροπρόθεσμες οφειλές της και αξιολογείται με βαθμίδες από το Aaa μέχρι το C. Η Moody's Investor Services Inc χρησιμοποιεί επιπλέον συνδυασμό δεικτών με αριθμητικές ενδείξεις (1, 2, 3), ενώ η Fitch Ratings Ltd συνδυάζει τους δείκτες με θετικό ή αρνητικό πρόσημο. Η πιστοληπτική αξιολόγηση βοηθά τους επενδυτές να εκτιμήσουν το βαθμό επενδυτικής επικινδυνότητας μιας επιχείρησης.

Η ερμηνεία των πιο πάνω διαβαθμίσεων σύμφωνα με το οίκο Moody's Investor Services Inc έχει ως ακολούθως:

“Caa: Οι υποχρεώσεις με διαβάθμιση Caa κρίνονται ως χαμηλού επιπέδου και υπόκεινται σε πολύ υψηλό πιστωτικό κίνδυνο.

Σημείωση: Η Moody's επισυνάπτει τις αριθμητικές ενδείξεις 1, 2 και 3 σε κάθε γενική κατηγορία διαβάθμισης από την Aa έως την Caa. Η αριθμητική ένδειξη 1 υποδεικνύει ότι η υποχρέωση κατατάσσεται στο ανώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής διαβάθμισής της. Η ένδειξη 2 υποδεικνύει μεσαία κατάταξη, και η ένδειξη 3 υποδεικνύει κατάταξη στο κατώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής διαβάθμισης.

E: Οι τράπεζες με διαβάθμιση E επιδεικνύουν πολύ μέτρια ενδογενή χρηματοοικονομική ευρωστία, με μεγαλύτερη πιθανότητα περιοδικής εξωτερικής υποστήριξης ή επακόλουθης ανάγκης για εξωτερική βοήθεια. Αυτά τα ιδρύματα μπορεί να περιορίζονται από έναν ή περισσότερους από τους ακόλουθους παράγοντες: Ασθενή και περιορισμένη επιχειρηματική οντότητα, βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία που υστερούν ουσιαστικά σε ένα ή περισσότερα επίπεδα, ή ιδιαίτερα απρόβλεπτο ή ασταθές περιβάλλον λειτουργίας.

Σημείωση: Κατά περίπτωση, το πρόσημο «+» θα επισυνάπτεται σε διαβαθμίσεις κάτω του «A» και το πρόσημο «-» θα επισυνάπτεται σε διαβαθμίσεις άνω του «E» για να υπάρχει διάκριση των τραπεζών που εμπίπτουν στο ανώτατο και το κατώτατο σημείο, αντίστοιχα, της γενικής κατηγορίας διαβάθμισης.

ca: Οι εκδότες με αξιολόγηση ca έχουν ιδιαίτερα κερδοσκοπική ενδογενή ή αυτόνομη χρηματοοικονομική ευρωστία και είναι πιθανό να βρίσκονται είτε σε χρεοκοπία είτε πολύ κοντά σε αυτήν, με κάποιες προοπτικές ανάκτησης του αρχικού κεφαλαίου και των τόκων. Εναλλακτικά, αυτοί οι εκδότες έχουν αποφύγει την χρεοκοπία ή αναμένεται να αποφύγουν



τη χρεοκοπία μέσω της παροχής ασυνήθιστης υποστήριξης από κάποια συνδεδεμένη εταιρεία ή μια κυβέρνηση.

Σημείωση: Η Moody's επισυνάπτει τις αριθμητικές ενδείξεις 1, 2 και 3 σε κάθε γενική κατηγορία αξιολόγησης από την aa έως την caa. Η αριθμητική ένδειξη 1 υποδεικνύει ότι η υποχρέωση κατατάσσεται στο ανώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής αξιολόγησης της. Η ένδειξη 2 υποδεικνύει μεσαία κατάταξη και η ένδειξη 3 υποδεικνύει κατάταξη στο κατώτερο σημείο της κατηγορίας γενικής αξιολόγησης».

Προοπτική: Η προοπτική μιας διαβάθμισης από τη Moody's είναι μια άποψη αναφορικά με την κατεύθυνση που πιθανώς θα ακολουθήσει μεσοπρόθεσμα η διαβάθμιση ενός εκδότη. Όπου έχουν παρασχεθεί, οι προοπτικές διαβάθμισης εμπίπτουν στις ακόλουθες τέσσερις κατηγορίες: Θετική (POS), Αρνητική (NEG), Σταθερή (STA) και Αναπτυσσόμενη (DEV – εξαρτάται από κάποιο γεγονός).

Η ερμηνεία των διαβαθμίσεων της Fitch Ratings Ltd έχει ως ακολούθως:

“RD, Restricted default: Η αξιολόγηση σε «RD» υποδεικνύει ένα εκδότη που, κατά την άποψη του οίκου, έχει αθέτηση πληρωμών μη εξασφαλισμένου δανειακού κεφαλαίου, δανείου ή οποιασδήποτε άλλης ουσιώδους υποχρέωσης, αλλά ο οποίος δεν έχει τεθεί σε εκκαθάριση ή παύσει τη δραστηριότητά του. Αυτό περιλαμβάνει:

- α) επιλεκτική αθέτηση πληρωμών για μια συγκεκριμένη τάξη ή νόμισμα του χρέους
- β) μη-αποκαταστημένη λήξη της ισχύουσας περιόδου χάριτος, περιόδου αποκατάστασης ή ανοχής μετά από αθέτηση πληρωμών για ένα τραπεζικό δάνειο, αξίες ή άλλη σημαντική οικονομική υποχρέωση
- γ) επέκταση πολλαπλών απαλλαγών ή περιόδων ανοχής σε μια αθέτηση πληρωμών για μία ή περισσότερες σημαντικές οικονομικές υποχρεώσεις, είτε σε σειρά ή παράλληλα, ή
- δ) εκτέλεση μιας προβληματικής ανταλλαγής του χρέους σε μία ή περισσότερες σημαντικές οικονομικές υποχρεώσεις.

f: Η διαβάθμιση σε ‘f’ αντικατοπτρίζει την άποψη του οίκου ότι η Τράπεζα έχει “αποτύχει” (failed), δηλαδή ότι αθέτησε, ή θα είχε αθετήσει (defaulted), εάν δεν είχε λάβει έκτακτη στήριξη ή είχε επωφεληθεί από άλλα έκτακτα μέτρα.

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 Διεθνών Επιχειρήσεων.

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 Διεθνών Επιχειρήσεων 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.

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ ενεργεί σαν σύμβουλος της Τράπεζας για την ίδρυση και δημοσιοποίηση μιας καινούργιας δημόσιας μετοχικής εταιρείας, της "Αθηνά" Κυπριακή Επενδυτική Λτδ, ένα είδος κλειστού τύπου εταιρείας χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

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

1997

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

Υπηρεσία Καρτών εκδίδει την πρώτη πιστωτική κάρτα με σύστημα πληρωμών Mastercard, στοχεύοντας έτσι στον ταξιδιωτικό και ψυχαγωγικό τομέα.

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ έρχεται σε προκαταρκτική συμφωνία συνεργασίας με τη Merrill Lynch International.

1998

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

Εγκατάσταση του Κεντρικού Συστήματος Πληροφορικής (R.B.S.) το οποίο λειτουργεί αποτελεσματικά σε παγκύπρια βάση σ' όλα τα καταστήματα της Τράπεζας.



Δημιουργία Γραφείων Αντιπροσωπείας στο Γιοχάνεσμπουργκ της Νοτίου Αφρικής και στη Μόσχα της Ρωσίας.

1999

Εξαγορά των ασφαλιστικών εταιρειών Λήδρα και Παγκυπριακή από τον Όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας.

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 πρωτοποριακής κάρτας Platinum Mastercard.

Επέκταση του Δικτύου Καταστημάτων της Ελληνικής Τράπεζας στην Ελλάδα με το άνοιγμα 6 νέων καταστημάτων, συμπεριλαμβανομένου του πρώτου στη Θεσσαλονίκη.

2001

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

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, μετά από συμφωνία με το διεθνή οργανισμό Bloomberg, αναλαμβάνει 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 Ελληνικής 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

Έναρξη λειτουργίας της Υπηρεσίας Hellenic Net Banking.

Έναρξη λειτουργίας της Γραμμής Εξυπηρέτησης Πελατών.

Δημιουργία του Κέντρου Διεθνών Επιχειρήσεων Πάφου.

2003

Υιοθέτηση των Αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Εφαρμογή της νέας οργανωτικής δομής της Τράπεζας με στόχο να αναπτυχθεί μια πιο έντονη πελατοκεντρική αντίληψη.



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.

Εισαγωγή και διάθεση στην κυπριακή αγορά, μέσω της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ, των πρώτων αμοιβαίων κεφαλαίων – που έχουν εξασφαλίσει έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου για διάθεσή 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.

2004

Διεύρυνση του Δικτύου Καταστημάτων στην Ελλάδα με 9 νέα καταστήματα.

Εγκαίνια και λειτουργία του νέου κτηρίου Διοίκησης στη Λευκωσία.

Αγορά 5όροφου νεόκτιστου κτηρίου επί της Λεωφόρου Αθαλάσσας στη Λευκωσία για κάλυψη αναγκών μεταστέγασης διαφόρων τμημάτων της Τράπεζας.

Δημιουργία των νέων πρωτοποριακών προϊόντων Net Account, 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.

Πρωώθηση 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, της υψηλής ποιότητας και προσωπικής εξυπηρέτησης.

2005

Βράβευση για 2η συνεχόμενη χρονιά από την JP Morgan για την πλήρως αυτοματοποιημένη μετάδοση όλων σχεδόν (98%) των εμβασμάτων (SWIFT) που αποστέλλονται από την Ελληνική Τράπεζα προς την JP Morgan.

Η Υπηρεσία Οργάνωσης και Μεθόδων και η Υπηρεσία Καρτών απέσπασαν την τιμητική Ευρωπαϊκή διάκριση «Δέσμευση στην Επιχειρηματική Αριστεία» του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Επιχειρηματικής Αριστείας – EMEA / EFQM.

Τιμητική διάκριση για το BAM (Branch Assessment Model) από το Institute of Financial Services στο διαγωνισμό Financial Innovation Awards 2005.

2006

Το Δίκτυο Καταστημάτων Επαρχίας Λάρνακας αποσπά την τιμητική διάκριση 'Δέσμευση



στην Επιχειρηματική Αριστεία του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Αριστείας – ΕΜΕΑ/ ΕΦQM.

Το διεθνές περιοδικό 'The Global Custodian' που εξειδικεύεται σε θέματα θεματοφυλακής τοποθετεί 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 αποσπούν την τιμητική διάκριση 'Δέσμευση στην Επιχειρηματική Αριστεία' του Ευρωπαϊκού Μοντέλου Αριστείας – ΕΜΕΑ/ ΕΦQM. Την ίδια διάκριση αποσπά 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 είναι 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 τρίγωνση Ηλεκτρονική Τράπεζα μετά την προσθήκη ελληνικής και ρωσικής έκδοσης από την υπηρεσία Hellenic Net Banking.

2008

Διεύρυνση του δικτύου καταστημάτων στην Ελλάδα με 2 νέα καταστήματα στην Πάτρα και στα Χανιά.

Επαναβεβαίωση πιστοποίησης ISO 9002 από τον Οργανισμό Ποιότητας ISO του Κέντρου Διεθνών Επιχειρήσεων Λεμεσού.

Βράβευση Υπηρεσίας Θεματοφυλακής από το περιοδικό «Global Custodian» για τρίτη συνεχόμενη χρονιά ως «Top Rated» που είναι η ανώτατη διάκριση.

Βράβευση από την Deutsche Bank, για την ποιότητα πληρωμών μηνυμάτων που αποστέλλονται από την Ελληνική Τράπεζα προς τη Deutsche Bank με τον τίτλο αναγνώρισης «Deutsche Bank's 2008 EUR STP Excellence Award for the Exceptional Quality of Payment Messages».

Εγκαθίδρυση Γραφείου Αντιπροσωπείας στο Κίεβο της Ουκρανίας.

Στα πλαίσια της υλοποίησης της απόφασης για διεξαγωγή τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία, υποβάλλεται αίτηση προς την Κεντρική Τράπεζα της Ρωσικής Ομοσπονδίας για εξασφάλιση της σχετικής άδειας για ίδρυση θυγατρικής Τράπεζας στη Μόσχα.



Ο Όμιλος προχωρά στην αγορά κτηρίου, σε κεντρική τοποθεσία στη Μόσχα, το οποίο θα χρησιμοποιηθεί για να στεγάσει τις ανάγκες των εργασιών της Τράπεζας στη ρωσική πρωτεύουσα.

Με χορηγία της Ελληνικής Τράπεζας ξεκινά τη λειτουργία του το πρώτο Μουσείο Χαρακτικής στην Κύπρο.

2009

Η Κεντρική Τράπεζα της Ρωσίας χορηγεί άδεια διεξαγωγής τραπεζικών εργασιών στη Μόσχα στη θυγατρική Τράπεζα του Ομίλου Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank".

Βράβευση της Υπηρεσίας Προσωπικής Τραπεζικής από το περιοδικό Euromoney ως η «Καλύτερη Υπηρεσία Προσωπικής Τραπεζικής» στην Κύπρο.

Δημιουργία του πράσινου δανείου «Οικολογικό Αυτοδάνειο» για αγορά υβριδικών / ηλεκτρικών αυτοκινήτων.

Βράβευση της Υπηρεσίας Hellenic Net Banking από το περιοδικό Global Finance ως την πιο ολοκληρωμένη ηλεκτρονική τράπεζα για ιδιώτες στον ευρωπαϊκό χώρο («Best Integrated Consumer Bank Site»).

Υπογραφή συμφωνίας της Ελληνικής Τράπεζας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων για παραχώρηση δανείων με ευνοϊκούς όρους προς Μικρομεσαίες Επιχειρήσεις στην Κύπρο και στην Ελλάδα.

Τοποθέτηση σε όλα τα καταστήματα της Ελληνικής Τράπεζας στην Κύπρο κάδων συλλογής για ανακύκλωση οικιακών μπαταριών σε συνεργασία με την εταιρεία Α.Φ.Η.Σ. ΚΥΠΡΟΣ ΛΤΔ.

2010

Η Ελληνική Τράπεζα περνά με επιτυχία την άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που πραγματοποιήθηκε υπό το συντονισμό της Επιτροπής Ευρωπαϊκών Αρχών Τραπεζικής Εποπτείας. Με την άσκηση, που έγινε με δική της πρωτοβουλία, επαναβεβαιώνεται η εύρωστη χρηματοοικονομική της θέση, διατηρώντας την ισχυρή κεφαλαιακή της επάρκεια, ακόμη και υπό ακραία αρνητικά σενάρια.

Ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας, στα πλαίσια της περιβαλλοντικής πολιτικής του, προσχωρεί και συνυπογράφει τη Χάρτα κατά της Κλιματικής Αλλαγής για να συνδράμει στην επίτευξη των εθνικών στόχων της Κύπρου για διαφύλαξη της περιβαλλοντικής ισορροπίας.

Η Υπηρεσία Hellenic Net Banking for Business της Ελληνικής Τράπεζας ανακηρύσσεται ως μία από τις καλύτερες ηλεκτρονικές τράπεζες για εταιρείες στον ευρωπαϊκό χώρο σε διαγωνισμό του διεθνούς περιοδικού Global Finance. Αναδειχνεται ως η καλύτερη ηλεκτρονική Τράπεζα στην Κύπρο, στην κατηγορία 'Best Corporate / Institutional Internet Banks'.

Η Ελληνική Τράπεζα βραβεύεται με το Citi Performance Award από τη Citibank για την πλήρως αυτοματοποιημένη μετάδοση / αποστολή σχεδόν όλων των εμβασμάτων (Swift) που αποστέλλονται από την Ελληνική Τράπεζα προς ή διά μέσου της Citibank.

2011

Ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας υλοποιεί ακόμη ένα στρατηγικό του στόχο και



ενδυναμώνει την παρουσία του στο εξωτερικό. Η Ελληνική Τράπεζα λειτουργεί το πρώτο κατάστημά της στη Ρωσική πρωτεύουσα, προσφέροντας πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες από τις 11 Ιανουαρίου 2011. Το κατάστημα στεγάζεται σε ιδιόκτητο κτίριο στη Μόσχα, στην καρδιά της Ρωσικής πρωτεύουσας.

2012

Λειτουργία δεύτερου Κέντρου Διεθνών Επιχειρήσεων στη Λευκωσία.

2013

Λειτουργία του πρώτου στο είδος του Ναυτιλιακού Επιχειρηματικού Κέντρου στη Λεμεσό.

Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεσή της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ με άμεση ισχύ, σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας.

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 εμπιστοσύνης 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 υπηρεσιών που περιλαμβάνουν χρηματοδοτικές, επενδυτικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες, ως επίσης και υπηρεσίες καταπιστευματοδόχων και πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων (Φάκτορινγκ).

Η Τράπεζα παρέχει τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μέσω των καταστημάτων της στην Κύπρο και Ρωσία και διατηρεί Γραφεία Αντιπροσωπείας στη Μόσχα, Γιοχάνεσμπουργκ, Αγία Πετρούπολη και Κίεβο. Μέχρι τις 25 Μαρτίου 2013 η Τράπεζα παρείχε τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες και μέσω του Δικτύου Καταστημάτων στην Ελλάδα τα οποία πωλήθηκαν στις 26 Μαρτίου 2013.

4.1 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΥΠΡΟΥ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ

Τομέας Μεγάλων Επιχειρήσεων

Ο Τομέας έχει ως πάγιο και διαχρονικό στόχο τη συνεχή προσφορά αναβαθμισμένων ποιοτικών υπηρεσιών σε μεγάλες επιχειρήσεις και δημόσιες εταιρείες που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο, καθώς και σε ημικρατικούς οργανισμούς. Βασικός



συντελεστής της επίτευξης του στόχου αυτού παραμένει η φιλική και αποτελεσματική εξυπηρέτηση των πελατών, καθώς και η προσφορά συμβουλευτικών υπηρεσιών για τις άμεσες και μελλοντικές τους ανάγκες, παράγοντας ιδιαίτερα σημαντικός δεδομένης της οικονομικής ύφεσης. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στη μελέτη και ανάλυση των βασικών παραγόντων που επηρεάζουν τις δραστηριότητες και τις ταμιακές ροές των επιχειρήσεων έτσι ώστε να καθοριστούν τα απαραίτητα μέτρα αντιμετώπισης των κινδύνων της κάθε χρηματοδότησης.

Ο Τομέας αποτελείται από τρία Κέντρα σε όλη την ελεύθερη Κύπρο, τα οποία είναι στελεχωμένα από έμπειρους, κατάλληλα καταρτισμένους και προσοντούχους λειτουργούς και έχουν ως κύριο σκοπό την ταχύτερη και αποτελεσματικότερη εξυπηρέτηση των πελατών. Μέσα στα πλαίσια της αποτελεσματικότερης εξυπηρέτησης των πελατών τέθηκε σε λειτουργία μέσα στον Οκτώβριο του 2011 η Υπηρεσία Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Πελατών κάτω από τη δικαιοδοσία του Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων. Σκοπός της νέας Υπηρεσίας είναι η παρακολούθηση και διαχείριση μεγάλων και πολύπλοκων δανειακών πελατειακών σχέσεων.

Ο Τομέας, σε συνεργασία με άλλες Υπηρεσίες του Ομίλου, παρέχει ολοκληρωμένες λύσεις που περιλαμβάνουν όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου και συνάδουν με τις συνεχώς μεταβαλλόμενες χρηματοοικονομικές ανάγκες των πελατών.

Τομέας Επιχειρήσεων

Ο Τομέας Επιχειρήσεων αποτελείται από επτά Κέντρα Επιχειρήσεων σε όλη την ελεύθερη Κύπρο, δύο στη Λευκωσία, δύο στη Λεμεσό, ένα στη Λάρνακα, ένα στην Αμμόχωστο και ένα στην Πάφο. Είναι στελεχωμένος από προσοντούχους, έμπειρους και ειδικά εκπαιδευμένους Λειτουργούς, οι οποίοι αξιοποιώντας το ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών του Ομίλου καθώς και τα συνεχώς αναβαθμισμένα και τεχνολογικά ανεπτυγμένα συστήματα είναι δίπλα στους πελάτες. Με επαγγελματισμό βοηθούν τους πελάτες, παρέχοντας συμβουλές και προσφέροντας ολοκληρωμένες και προνομιακές λύσεις προσαρμοσμένες ανάλογα για να ικανοποιήσουν τις τραπεζικές τους ανάγκες.

Ο Τομέας προσφέρει σύγχρονες και διαρκώς αναβαθμισμένες υπηρεσίες και εξειδικευμένα προϊόντα, τα οποία έχουν στόχο να ικανοποιήσουν και να καλύψουν πλήρως τις τραπεζικές ανάγκες τόσο των μικρομεσαίων επιχειρήσεων, οι οποίες δραστηριοποιούνται σε όλους τους κλάδους της οικονομίας, όσο και των διευθυντών και μετόχων τους. Ένας από τους βασικούς στόχους είναι η δημιουργία και η διατήρηση μιας διαχρονικής, επαγγελματικής και ταυτόχρονα ανθρώπινης σχέσης με τους πελάτες μέσω ποιοτικής, φιλικής και άμεσης εξυπηρέτησης.

Τομέας Ιδιωτών

Μεγάλη βαρύτητα στις εργασίες του Τομέα Ιδιωτών έχει η παροχή υψηλής ποιότητας και προσωπικής εξυπηρέτησης προς τους πελάτες. Με στήριγμα την άρτια κατάρτιση του προσωπικού, την τεχνολογική αναβάθμιση των τραπεζικών συστημάτων, την αυτοματοποίηση των εργασιών και το κτίσιμο μακροχρόνιων και στέρεων σχέσεων με τους πελάτες, ο Τομέας προσφέρει προς τους πελάτες υπηρεσίες υψηλής ποιότητας.

Η αναβάθμιση του Δικτύου Καταστημάτων συνεχίζεται διαρκώς. Στόχος είναι η προσφορά καλύτερης ποιότητας υπηρεσιών προς τους ιδιώτες πελάτες και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις μέσω μεγαλύτερων, πιο ευρύχωρων καταστημάτων, τα οποία θα προσφέρουν ένα πληρέστερο φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών, αλλά και πιο λειτουργικά άνετους χώρους. Κατά το τέλος του 2012 το Δίκτυο Καταστημάτων στην Κύπρο αριθμούσε 63 καταστήματα.

Τομέας Διεθνούς Τραπεζικής

Στόχος του Τομέα είναι η παροχή ποιοτικών υπηρεσιών και στήριξης στους πελάτες μέσα



από ορθολογικές προσεγγίσεις, η επικέντρωση στην εξυπηρέτηση του πελάτη και η συστηματική κατάρτιση και ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού, αξιοποιώντας την πολύχρονη εμπειρία στον Τομέα Διεθνών Επιχειρήσεων.

Παράλληλα, ο Τομέας επικεντρώνεται στην εφαρμογή τεχνολογικών καινοτομιών και αυτοματοποιήσεων και στην εφαρμογή ανταγωνιστικής τιμολογιακής πολιτικής. Επίσης, δίνεται έμφαση στην εδραίωση της αμοιβαίας σχέσης εμπιστοσύνης που δημιουργείται μεταξύ της Τράπεζας και του πελάτη. Η δέσμευση ως προς το υψηλό επίπεδο παροχής ποιοτικών υπηρεσιών επιβεβαιώθηκε ακόμη μια φορά μέσα από την επαναπιστοποίηση των τριών Κέντρων Διεθνών Επιχειρήσεων με το πρότυπο ποιότητας ISO 9001:2008.

Προσωπική Τραπεζική

Η Υπηρεσία Προσωπικής Τραπεζικής είναι μία εξειδικευμένη υπηρεσία παροχής υψηλού επιπέδου τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών σε πελάτες μεγάλης οικονομικής εμβέλειας στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Η Υπηρεσία δραστηριοποιείται στις διεθνείς αγορές και υλοποιεί διαχρονικά μια στρατηγική που στηρίζεται στους εξής τρεις πυλώνες: (1) στη σωστή αξιολόγηση και ικανοποίηση των επενδυτικών αναγκών των πελατών της, (2) στη συνεχή επιμόρφωση και ανάπτυξη των στελεχών της και (3) στην πρόσβαση σε πληθώρα διεθνών επενδυτικών επιλογών μέσω μιας ευέλικτης πολιτικής και ευρείας συνεργασίας με γνωστούς χρηματοπιστωτικούς οίκους του εξωτερικού.

Μεταξύ άλλων, η Υπηρεσία παρέχει αμοιβαία κεφάλαια κορυφαίων οίκων του εξωτερικού, δομημένα προϊόντα συμπεριλαμβανομένων προϊόντων εγγυημένου κεφαλαίου, Χρηματιστηριακές συναλλαγές σε μετοχές και ομόλογα που διαπραγματεύονται στις κυριότερες διεθνείς αγορές, συναλλαγές σε πολύτιμα μέταλλα συμπεριλαμβανομένου του χρυσού, καταθετικά προϊόντα συμπεριλαμβανομένων Fiduciary Deposits και δανειοδοτήσεις έναντι χαρτοφυλακίου.

Διαχείριση Διαθέσιμων

Η Υπηρεσία Διαχείρισης Διαθέσιμων 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 (Assets and Liability Management Committee - ALCO).

Υπηρεσία Θεματοφυλακής

Η Υπηρεσία Θεματοφυλακής, η οποία έχει πρωτοστατήσει στην υιοθέτηση του θεσμού της Θεματοφυλακής στην Κύπρο, συμμετέχει ως γενικός εκκαθαριστής και Θεματοφύλακας στα συστήματα διακανονισμού και εκκαθάρισης των Χρηματιστηρίων Κύπρου και Ελλάδας. Με τη δημιουργία ενός προσεκτικά επιλεγμένου δικτύου υπό-θεματοφυλάκων στις πλείστες διεθνείς αγορές, της δίδεται η δυνατότητα εξυπηρέτησης του συνόλου των αναγκών των πελατών της, ντόπιων και ξένων θεσμικών και άλλων επενδυτών, στα πρότυπα των μεγάλων τραπεζικών κολοσσών του εξωτερικού.

Τα προσφερόμενα προϊόντα καλύπτουν καθιερωμένες υπηρεσίες Θεματοφυλακής όπως φύλαξη, εκκαθάριση συναλλαγών, διαχείριση μετρητών, εταιρικές πράξεις, ανάκληση φόρων, υπηρεσίες πληροφόρησης, καθώς και εξειδικευμένες υπηρεσίες σε ξένους θεματοφύλακες, διαχειριστές συλλογικών επενδύσεων, υπηρεσίες Escrow Agent και Fiduciary Deposits. Η Ελληνική Τράπεζα παρέχει πρόθυμα την τεχνογνωσία της στους διαχειριστές συλλογικών επενδύσεων και σε όλους τους πελάτες της, βοηθώντας στην ασφαλή διαχείριση των επενδύσεών τους.



4.2 ΕΡΓΑΣΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

4.2.1 Ελλάδα

Η Τράπεζα ξεκίνησε την επέκτασή της στον Ελλαδικό χώρο το 1998 με το άνοιγμα του πρώτου καταστήματος στην Αθήνα και παρείχε μέχρι τις 25 Μαρτίου 2013 τραπεζικές και χρηματοοικονομικές υπηρεσίες μέσω του Δικτύου Καταστημάτων στην Ελλάδα, το οποίο πωλήθηκε στις 26 Μαρτίου 2013.

Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεσή της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής τράπεζας στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ με άμεση ισχύ.

4.2.2. Ρωσία

Στις 11 Ιανουαρίου 2011 η Ελληνική Τράπεζα λειτούργησε το πρώτο κατάστημά της στη Μόσχα, προσφέροντας πλήρεις τραπεζικές υπηρεσίες μέσω της θυγατρικής Τράπεζας του Ομίλου LLC CB «Hellenic Bank». Το κατάστημα στεγάζεται σε ιδιόκτητο κτίριο στη Μόσχα, στην καρδιά της Ρωσικής πρωτεύουσας. Η Τράπεζα έχει ως κύρια αποστολή την εξυπηρέτηση των Ρώσων πελατών του Ομίλου καθώς και Κυπριακών, Ελληνικών και ξένων επιχειρήσεων πελατών του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στη Ρωσία.

Η προσπάθεια προσέλκυσης πελατών εδράζεται στις συστάσεις πελατών από τα Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων καθώς και από άλλες Επιχειρηματικές Μονάδες του Ομίλου. Για το λόγο αυτό, δόθηκε ιδιαίτερη σημασία τόσο στη διαδικασία σύστασης και αξιολόγησης πελατών όσο και στην ενδυνάμωση και ενίσχυση των διαδικασιών που αφορούν στη χορήγηση δανείων και στο άνοιγμα λογαριασμών.

Η Ρωσική Θυγατρική Εταιρεία του Ομίλου έχει αναπτύξει μια σειρά από δανειακά προϊόντα που προνοούν δανειοδοτήσεις για επιχειρηματικούς σκοπούς (κεφάλαιο κίνησης, εμπορικό παρατράβηγμα, εμπορικές πιστώσεις και εγγυητικές), δάνεια για απόκτηση κτηριακών εγκαταστάσεων, δάνεια για ανάπτυξη μιας επιχείρησης καθώς και υπηρεσίες διεκπεραίωσης πληρωμών εντός και εκτός Ρωσίας.

4.2.3. Γραφεία Αντιπροσωπείας

Ο Όμιλος λειτουργεί τέσσερα συνολικά Γραφεία Αντιπροσωπείας, δύο στη Ρωσία (Μόσχα και Αγία Πετρούπολη), ένα στην Ουκρανία (Κίεβο) και ένα στη Νότιο Αφρική (Γιοχάνεσμπουργκ). Οι κύριες δραστηριότητες των Γραφείων είναι η αντιπροσώπευση και η προώθηση των συμφερόντων της Τράπεζας καθώς και η παρακολούθηση των εξελίξεων στον τομέα των διεθνών δραστηριοτήτων στις χώρες αυτές, συμπεριλαμβανομένου και της ευρύτερης περιοχής στις οποίες δραστηριοποιούνται.

Η δυναμική παρουσία των Γραφείων Αντιπροσωπείας φέρνει τον Όμιλο πιο κοντά στο πελατολόγιό του που δραστηριοποιείται σε αυτές τις σημαντικές αγορές. Η φυσική παρουσία της Τράπεζας διευκολύνει την αμεσότητα της παρακολούθησης των πολιτικών, οικονομικών, νομικών και άλλων εξελίξεων, συνεισφέροντας στην έγκαιρη λήψη μέτρων και ενεργειών με σκοπό την προστασία των συμφερόντων της Τράπεζας και των πελατών της.

4.3 ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ

Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ

Η Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ ασχολείται με την προσφορά προϊόντων του κλάδου



γενικών ασφαλειών. Η Εταιρεία, με έμφαση πάντοτε στην πελατοκεντρική προσέγγιση δημιουργεί και να προσφέρει ολοκληρωμένες ασφαλιστικές λύσεις στους πελάτες της με επαγγελματισμό και σύγχρονες τραπεζοασφαλιστικές μεθόδους, πάντοτε στα πλαίσια υγιών ασφαλιστικών αρχών. Παράλληλα, η Εταιρεία δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην αυτοματοποίηση των διαδικασιών, στην τεχνολογική αναβάθμιση και στην εκπαίδευση του προσωπικού σε ασφαλιστικά θέματα.

Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd

Η Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd ιδρύθηκε το 2000 μετά από συμφωνία μεταξύ της Ελληνικής Τράπεζας και της American Life Insurance Company (ALICO AIG Life) με σκοπό την προώθηση τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων στον τομέα των ασφαλειών ζωής.

Η φιλοσοφία της Εταιρείας βασίζεται στην παροχή προϊόντων που χαρακτηρίζονται από την απλότητα και την ευκολία προώθησής τους προς τους πελάτες από το άρτια εκπαιδευμένο προσωπικό της Τράπεζας. Σημαντικό παράγοντα διαδραματίζει και η πρωτοποριακή φύση των προϊόντων της, αλλά και ο τρόπος προώθησής τους. Βασικός παράγοντας στη δημιουργία των προϊόντων της Εταιρείας είναι οι ανάγκες των πελατών και η οικονομική εξασφάλιση τόσο των ιδίων όσο και των οικογενειών τους στις περιπτώσεις εκείνες που ένα απρόβλεπτο γεγονός μπορεί να τους αφήσει οικονομικά εκτεθειμένους. Τα προϊόντα της Εταιρείας χωρίζονται σε δύο κύριες κατηγορίες, τα Προϊόντα Δανειοασφάλισης (Συνδεδεμένα) και τα Άλλα Προϊόντα (Ανεξάρτητα).

Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ ιδρύθηκε το 1986. Η Εταιρεία είναι από τα πρώτα μέλη του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (Χ.Α.Κ.) και εξ αποστάσεως Μέλος του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.) από τον Οκτώβριο του 2006. Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ είναι μία από τις λίγες εταιρείες στην Κύπρο που κατέχει άδεια ΚΕΠΕΥ για προσφορά του πλήρους φάσματος των επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών. Συγκεκριμένα, παρέχει, μεταξύ άλλων, τις ακόλουθες επενδυτικές υπηρεσίες:

- Χρηματιστηριακές συναλλαγές στο Χ.Α.Κ. και Χ.Α., καθώς και στις κύριες χρηματιστηριακές αγορές της Ευρώπης και της Αμερικής μέσω του Δικτύου ΧNET του Χ.Α.
- Διαχείριση κεφαλαίων, κυρίως σε Ταμεία Προνοίας / Συντάξεων, ασφαλιστικά ταμεία, και επενδυτικά χαρτοφυλάκια οργανισμών.
- Συμβουλευτικές υπηρεσίες, κυρίως σε Ταμεία Προνοίας / Συντάξεων.
- Επενδυτική Τραπεζική, που, ανάμεσα σε άλλα, περιλαμβάνει εισαγωγές τίτλων στο Χρηματιστήριο, έκδοση ομολόγων για τους πελάτες της, συμβουλευτικές υπηρεσίες για συγχωνεύσεις και εξαγορές.

Η Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ προσδίδει ιδιαίτερη σημασία στη συνεχή τεχνολογική αναβάθμιση των συστημάτων της, με στόχο τη βελτίωση των επιδόσεων και ικανοποίηση των αυξανόμενων αναγκών των πελατών της. Δείγμα της συνεχούς εξέλιξής της είναι και η αναβάθμιση της πλατφόρμας διαπραγμάτευσης HBI eTrade, η οποία δίνει τη δυνατότητα, σε όλους τους πελάτες της Εταιρείας, της διενέργειας συναλλαγών στις κύριες χρηματιστηριακές αγορές της Ευρώπης και της Αμερικής, κάτω από ένα ενιαίο λογαριασμό διαπραγμάτευσης.

4.4 ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΣΤΗΡΙΞΗΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ / ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Υπηρεσία Καρτών

Η συνεχής βελτίωση της ποιοτικής εξυπηρέτησης των πελατών και η μεγιστοποίηση της αποδοτικότητας των καρτών αποτελούν τους πρωταρχικούς στόχους της Υπηρεσίας Καρτών. Αυτό επιτυγχάνεται με τη συνεχή επένδυση για αναβάθμιση της τεχνολογικής υποδομής των συστημάτων ελέγχου και διαχείρισης καρτών, την απλοποίηση των



εσωτερικών διαδικασιών, την ανανέωση των σχεδίων κινήτρων, των ειδικών προσφορών προς τους κατόχους καρτών και τη δημιουργία πρωτοποριακών προϊόντων καρτών.

Ηλεκτρονική Τραπεζική

Πρωταρχικός στόχος της Ηλεκτρονικής Τραπεζικής (Hellenic NetBanking) είναι η προσφορά ποιοτικής, ασφαλούς και απρόσκοπτης εξυπηρέτησης των πελατών όλο το εικοσιτετράωρο, απ' όπου και αν βρίσκονται ανά τον κόσμο. Οι αναβαθμίσεις του συστήματος είναι συνεχείς με επακόλουθο τη σημαντική αύξηση των πελατών που χρησιμοποιούν την Ηλεκτρονική Τραπεζική και ταυτόχρονα τη σημαντική αύξηση του αριθμού των συναλλαγών και άλλων υπηρεσιών που πραγματοποιήθηκαν από το σύστημα Hellenic NetBanking, μειώνοντας το λειτουργικό κόστος.

Η Υπηρεσία Γραμμής Εξυπηρέτησης Πελατών προσφέρει υποστήριξη και πληροφορίες σε μεγάλο αριθμό πελατών, κυρίως εκτός των κανονικών ωρών εργασίας της Τράπεζας, συμβάλλοντας στην αποτελεσματικότερη εξυπηρέτησή τους.

Διαχείριση Κινδύνων Ομίλου

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων παρακολουθεί όλους τους κινδύνους στους οποίους μπορεί να εμπλακεί ο Όμιλος λόγω των εξειδικευμένων Υπηρεσιών που προσφέρει και καλύπτει 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.

- ***Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου***

Η Διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου αποτελεί σήμερα ένα από τα σημαντικότερα κεφάλαια στη λειτουργία των τραπεζών και είναι ουσιαστικής σημασίας για τη μακροπρόθεσμη ευρωστία τους. Ο Όμιλος έχει σήμερα περισσότερο από ποτέ ανάγκη εντοπισμού, υπολογισμού, παρακολούθησης και ελέγχου του πιστωτικού κινδύνου τόσο στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο όσο και στο χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων. Προς το σκοπό αυτό προβαίνει στη διαμόρφωση/αναθεώρηση πολιτικών που αφορούν στη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, έχοντας ως βάση τις στρατηγικές του επιδιώξεις και τις εξελίξεις στη διεθνή οικονομία.

- ***Διαχείριση Λειτουργικών Κινδύνων***

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 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 εγκριθεί από την Επιτροπή Διαχείρισης Στοιχείων Ενεργητικού-Παθητικού (Assets and Liability Management Committee - ALCO). Η Επιτροπή έχει την ευθύνη να εφαρμόζει την πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αναφορικά με τους κινδύνους και την επικερδότητα, που απορρέουν από στοιχεία του ισολογισμού.



Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου

Ο κίνδυνος ξεπλύματος παράνομου χρήματος αυξήθηκε σημαντικά τον τελευταίο καιρό λόγω κυρίως της οικονομικής κρίσης. Για αντιμετώπισή του, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης προχώρησε στην ενδυνάμωση της στελέχωσής της, στη συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα ξεπλύματος παράνομου χρήματος, στην αναγνώριση και αναφορά ύποπτων συναλλαγών, στη βελτίωση στις διαδικασίες παρακολούθησης συναλλαγών, στη συνεχή επαφή και έλεγχο των Επιχειρηματικών Μονάδων και υπόδειξη συστάσεων βελτίωσης και στη στοχευμένη εκπαίδευση του προσωπικού του Ομίλου.

Λειτουργική Υποστήριξη Ομίλου

Η Λειτουργική Υποστήριξη Ομίλου έχει κάτω από την αρμοδιότητά της υποστηρικτικές υπηρεσίες όπως την Πληροφορική, το Τμήμα Οργάνωσης & Μεθόδων, τις Τεχνικές Υπηρεσίες, την Υπηρεσία Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας, τις κεντρικές υπηρεσίες διεκπεραίωσης συναλλαγών και ασφάλειας πληροφοριών/επιχειρησιακής συνέχειας. Στοχεύει σε συνεχή βάση στην αυτοματοποίηση, στον ανασχεδιασμό (re-engineering) των εργασιών, στην εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών μονάδων και αναγκών, καθώς και στη βελτίωση της επιχειρησιακής συνέχειας. Μέσω του re-engineering επιτυγχάνεται η αύξηση της παραγωγικότητας και η μείωση των δαπανών του Ομίλου.

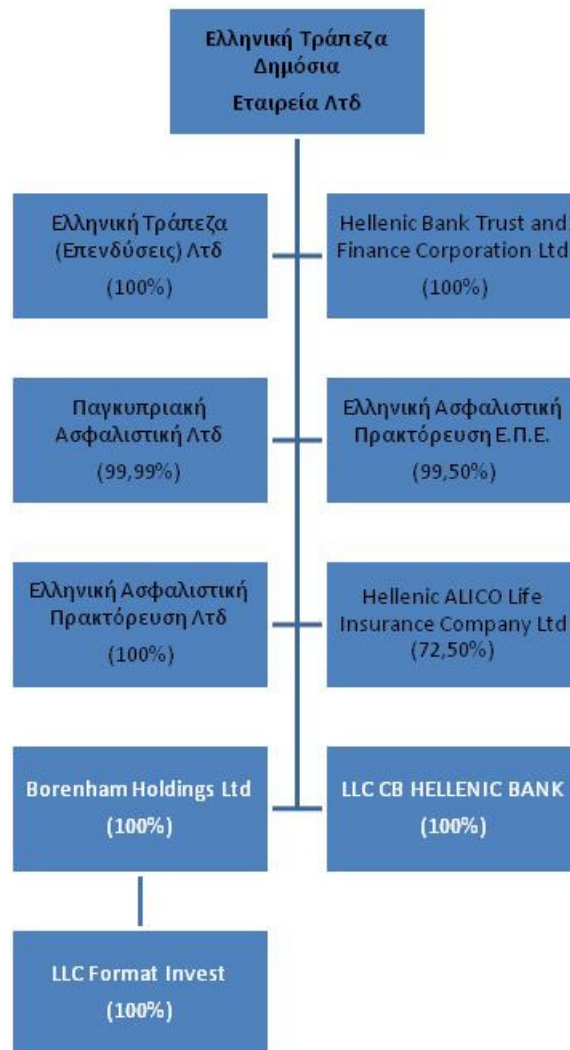
Στρατηγική Ανάπτυξη Ομίλου

Η Υπηρεσία Στρατηγικής Ανάπτυξης Ομίλου έχει την ευθύνη, μεταξύ άλλων, της ετοιμασίας των Ετήσιων Επιχειρηματικών Σχεδίων του Ομίλου, του Τριετούς Στρατηγικού Σχεδίου, καθώς και της παρακολούθησης της υλοποίησης των στόχων που τίθενται. Επιπρόσθετα, έχει την ευθύνη του συντονισμού των διαφόρων Τμημάτων και Μονάδων ώστε να πετύχουν τους στόχους τους. Ταυτόχρονα, ενδυναμώνει τη σχέση μεταξύ των Μονάδων ούτως ώστε να υπάρχει μια ομαλή και καρποφόρα συνεργασία, η πορεία της οποίας να είναι ευθυγραμμισμένη με τη στρατηγική που καθορίζεται από τη Διεύθυνση της Τράπεζας.

Η Υπηρεσία Στρατηγικής Ανάπτυξης αναγνωρίζει και προωθεί εντός του Ομίλου έργα στρατηγικής σημασίας, όπως την εφαρμογή συστημάτων για την καλύτερη διαχείριση πελατειακών σχέσεων, που προσβλέπουν στη συνεχή εξέλιξη του Ομίλου και στην ενδυνάμωση των σχέσεων με τους πελάτες.

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.





Πληροφορίες σε σχέση με τις θυγατρικές εταιρείες της Τράπεζας:

	Χώρα δραστηριοποίησης και εγγραφής	Ποσοστό του κεφαλαίου/ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου
Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ	Κύπρος	100%
Hellenic Bank Trust and Finance Corporation Ltd	Κύπρος	100%
Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ	Κύπρος	99,99%
Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd	Κύπρος	72,5%
Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	99,50%
Ελληνική Ασφαλιστική Πρακτόρευση Λτδ	Κύπρος	100%
Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank"	Ρωσία	100%
Borenham Holdings Limited	Κύπρος	100%

Βάσει Σχεδίων Συμφωνιών Μεταβίβασης Δυνάμει Αναδιοργάνωσης το 2010 και το 2011, η Τράπεζα απορρόφησε το σύνολο των εργασιών και όλα ανεξαιρέτα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των ακόλουθων θυγατρικών εταιρειών, οι οποίες διαλύθηκαν χωρίς εκκαθάριση.

	Ημερομηνία
Ελληνική Τράπεζα (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ	1 Φεβρουαρίου 2010
Athena Holdings Λτδ	8 Μαΐου 2010
Αθηνά Κυπριακή Εταιρεία Λτδ (πρώην Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ)	29 Ιουνίου 2010
Αθηνά High Technology Incubator Λτδ	22 Δεκεμβρίου 2011

Η Athena Real Estate Holdings Limited, η οποία ήταν αδρανής, ήταν 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας, είχε εκδομένες και όχι πληρωμένες (δεν είχαν κληθεί για πληρωμή) 200.000 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,71 και είχε αγοραστεί από την Αθηνά Κυπριακή Εταιρεία Λτδ για €1 τον Μάιο του 2010. Κατά τη διάρκεια του 2012, η Τράπεζα ενεργοποίησε διαδικασία εκούσιας διάλυσης της εταιρείας, η οποία ολοκληρώθηκε στις 19 Μαρτίου 2013.

Στις 28 Μαρτίου 2011, η θυγατρική εταιρεία Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank" προχώρησε στη σύναψη συμφωνίας με την Τράπεζα για την έκδοση 10-ετούς σύμβασης δανείου μειωμένης εξασφάλισης (Subordinated Loan) ύψους 436 εκατ. Ρούβλια.

Στις 23 Σεπτεμβρίου 2011, η Hellenic Trade Services Limited σταμάτησε τις δραστηριότητές της και τέθηκε την ίδια μέρα σε εκούσια εκκαθάριση ενώ η διαδικασία εκκαθάρισής της ολοκληρώθηκε στις 26 Ιουνίου 2012.

Στις 21 Δεκεμβρίου 2012 ολοκληρώθηκε η διάλυση της Ελληνική Trust Συμμετοχές Α.Ε. με την διαγραφή της εταιρείας από το Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών.



Η Borenham Holdings Limited κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Ρωσικής εταιρείας Limited Liability Company "Format Invest", ιδιοκτήτριας των κτιριακών εγκαταστάσεων της θυγατρικής τράπεζας της Τράπεζας στη Ρωσία.

Οι θυγατρικές εταιρείες της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λτδ ήταν οι ακόλουθες:

	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011
	%	%
Hellenic Pancyprian Insurance Agencies Ltd	--	100
ΜΙΑ (Αντιπροσωπείες Ασφαλειών) Λτδ	100	100
Ελληνική Παγκυπριακή Ασφαλιστική (Κτηματική) Εταιρεία Λτδ	--	100
Protection Insurance Agencies Brokers Ltd	100	99,97
Γιάννης Χαραλαμπίδης Λτδ	--	99,98

Οι διαδικασίες απορρόφησης βάσει Σχεδίων Συμφωνιών Μεταβίβασης Δυνάμει Αναδιοργάνωσης της Ελληνικής Παγκυπριακής Ασφαλιστικής (Κτηματική) Εταιρείας Λτδ και Hellenic Pancyprian Insurance Agencies Ltd από τη Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ ολοκληρώθηκαν στις 25 Σεπτεμβρίου 2012. Με την ολοκλήρωση των απορροφήσεων η Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ απορρόφησε το σύνολο των εργασιών και ανεξαιρέτα όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των εταιρειών, οι οποίες διαλύθηκαν χωρίς εκκαθάριση.

Η εταιρεία Protection Insurance Agencies Brokers Ltd, η οποία ήταν αδρανής, και βρισκόταν σε διαδικασία εκούσιας εκκαθάρισης κατά το 2012, διαλύθηκε στις 19 Μαρτίου 2013. Η εταιρεία Γιάννης Χαραλαμπίδης Λτδ, η οποία ήταν αδρανής, διαλύθηκε χωρίς εκκαθάριση στις 17 Οκτωβρίου 2012.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 η Τράπεζα προχώρησε σε απομείωση της αξίας της επένδυσης που κατέχει στην Παγκυπριακή Ασφαλιστική Λτδ κατά €8.420 χιλ. αντικατοπτρίζοντας την εκτιμημένη αξία της εταιρείας που υπολογίστηκε με βάση τις μελλοντικές ταμειακές ροές οι οποίες προεξοφλήθηκαν στην παρούσα αξία τους χρησιμοποιώντας ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο αντανακλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους συναφείς με την επένδυση κινδύνους.

Η εταιρεία ΜΙΑ (Αντιπροσωπείες Ασφαλειών Λτδ), η οποία ήταν αδρανής στις 31 Δεκεμβρίου 2012 βρισκόταν σε διαδικασία εκούσιας εκκαθάρισης η οποία ολοκληρώθηκε στις 25 Ιανουαρίου 2013.

6. ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, ο Όμιλος απασχολούσε προσωπικό 1.953 ατόμων από τα οποία 1.528 στην Κύπρο και 425 στο εξωτερικό. Στις 30 Ιουνίου 2013, ο αριθμός προσωπικού του Ομίλου μειώθηκε σε 1.506 στην Κύπρο και 52 στο εξωτερικό μετά και την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων στην Ελλάδα. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ο αριθμός του προσωπικού του Ομίλου ήταν 1.340 στην Κύπρο και 50 στο εξωτερικό.

Η γεωγραφική κατανομή του προσωπικού του Ομίλου κατά την περίοδο 2010 – 2012 και στις 30 Ιουνίου 2013 είχε ως εξής:



	Ημερομηνία Ενημερωτικού Δελτίου	30/6/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Κύπρος	1.340	1506	1528	1536	1550
Εξωτερικό	50	52	425	440	447
Σύνολο προσωπικού	1.390	1558	1953	1976	1997

Μέσα στα πλαίσια των προσπαθειών του Ομίλου για μείωση του κόστους προσωπικού και σε συνέχεια σχετικής απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, η Ελληνική Τράπεζα προχώρησε στις 19/7/2013 με την εισαγωγή Ειδικού Σχεδίου Πρόωρης Αφυπηρέτησης Προσωπικού το οποίο απευθυνόταν σε όλο το προσωπικό του Ομίλου στην Κύπρο και είχε τη μορφή εθελούσιας εξόδου. Το Ειδικό Σχέδιο ολοκληρώθηκε στις 2/8/2013. Με την ολοκλήρωση του Σχεδίου επιτεύχθηκε μείωση στον αριθμό του προσωπικού της τάξης του 11% με ταυτόχρονη εξοικονόμηση του συνολικού κόστους μισθοδοσίας, η οποία υπολογίζεται γύρω στο 14%.

7. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΕΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

7.1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από 11 μέλη και αποτελείται από τους:

<i>Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Πρόεδρος</i>	<p>Δρ Ανδρέας Π. Παναγιώτου Γεννήθηκε στις 3 Ιανουαρίου 1940. Απόφοιτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο στη Λευκωσία και σπούδασε Φυσιογνωσία και Γεωγραφία στο Πανεπιστήμιο Αθηνών (Άριστα) και Γεωλογία / Οικονομική Γεωλογία στα Πανεπιστήμια Λονδίνου (Imperial College of Science and Technology) (M.Sc) και New Brunswick του Καναδά (Ph.D). Διετέλεσε Διευθυντής Διοίκησης στο Υπουργείο Γεωργίας, Φυσικών Πόρων και Περιβάλλοντος, Γενικός Διευθυντής του Υπουργείου Δικαιοσύνης και Δημοσίας Τάξεως και του Υπουργείου Εσωτερικών καθώς και πρώτος Πρόεδρος του Συμβουλίου Μελέτης και Παρεκκλίσεων. Υπηρέτησε ως Υπουργός Εσωτερικών από το Μάιο του 2002 μέχρι τον Φεβρουάριο του 2003 και ακολούθως ως Πρόεδρος της εταιρείας Hellenic Tzilalis (Cyprus) Ltd μέχρι το 2007. Το 1998 διορίσθηκε από το Υπουργικό Συμβούλιο Πρόεδρος της Αγγλικής Σχολής, θέση που κατείχε μέχρι το 2008. Διετέλεσε επίσης Εκτελεστικός Πρόεδρος της Τιμμεντοποιίας Βασιλικού Δημόσιας Εταιρείας Λτδ και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ από το 2005 μέχρι το 2008. Διορίστηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ στις 19 Μαρτίου 2005 και εκλέγηκε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου την 1^η Ιουνίου 2005. Είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Limited Liability Commercial Bank «Hellenic Bank» (Ρωσία).</p>
<i>Μη Εκτελεστικός Ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος</i>	<p>Ανδρέας Μ. Μουσιούτσας Γεννήθηκε στις 29 Απριλίου 1939. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο στη Λευκωσία και κατέχει πτυχίο Νομικής από τη Νομική Σχολή του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών. Είναι μέλος του Παγκύπριου Δικηγορικού Συλλόγου. Διετέλεσε Υπουργός Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων από το 1985 μέχρι το Φεβρουάριο του 1988, από το 1993 μέχρι το 1997 και από το 1998 μέχρι το Φεβρουάριο του 2003. Υπηρέτησε, επίσης, ως Πρόεδρος του</p>



	<p>Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Ηλεκτρισμού Κύπρου από το 1979 μέχρι το 1984 και από το 1988 μέχρι το 1989 καθώς επίσης και σε άλλα διοικητικά συμβούλια δημόσιων και ιδιωτικών εταιρειών. Είναι Γενικός Διευθυντής του Ταμείου Προνοίας των Εργατοϋπαλλήλων της Οικοδομικής Βιομηχανίας και Συναφών Κλάδων Κύπρου. Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 2 Ιουλίου 2003 και εκλέγηκε Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου την 19^η Μαρτίου 2005. Είναι Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Limited Liability Commercial Bank «Hellenic Bank» (Ρωσία).</p>
<p>Μη Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο μέλος</p>	<p>Ιάκωβος Γ. Ιακώβου Γεννήθηκε στις 7 Μαρτίου 1948. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Λύκειο Λάρνακας και σπούδασε Scientific Management στο Art & Science College. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Hermes Airports Ltd, της Omnistock Ltd καθώς επίσης και αριθμού εταιρειών του Συγκροτήματος Ιακωνου Brothers, μεταξύ των οποίων η Hellenic Copper Mines Ltd, η Ιακωνου Brothers (Constructions) Ltd, Ιακωνου Brothers (Development) Ltd, Ιακωνου Brothers Quarries Ltd, Unitrak Machinery Ltd, Skyra Lima Public Ltd, κ.λ.π. Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 13 Μαρτίου 1997.</p>
<p>Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος</p>	<p>Σωτήρης Ζ. Καλλής Γεννήθηκε στις 26 Ιουλίου 1945. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο στη Λευκωσία. Κατά τη διάρκεια της καριέρας του έτυχε εκτεταμένης επιμόρφωσης σε θέματα Διοίκησης Επιχειρήσεων και Λογιστικής. Διετέλεσε για πολλά χρόνια Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος και στη συνέχεια Διευθυντής της ιδιωτικής εταιρείας Γ. Καλλής (Βιομήχανοι) Λτδ, η οποία μαζί με άλλες εξηρημένες ή συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες ασχολούνται με βιομηχανικές, εμπορικές και επενδυτικές δραστηριότητες. Είναι Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος της κτηματικής εταιρείας G. Kallis (Estate) Ltd. Διετέλεσε Πρόεδρος του Παγκύπριου Συνδέσμου Βιομηχανιών Ένδυσης από την ίδρυση του μέχρι το 2007 και μέλος του Εργατικού Συμβουλευτικού Σώματος. Είναι Μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου (ΟΕΒ). Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Life Insurance Public Company Limited και Universal Bank Public Limited (τώρα USB Bank Plc) και της Universal Life Insurance Company Limited. Σαν Διοικητικός Σύμβουλος υπηρέτησε και σε διάφορες άλλες ιδιωτικές εταιρείες. Εκλέγηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας την 1^η Ιουνίου 2005.</p>
<p>Μη Εκτελεστικό Μη Ανεξάρτητο Μέλος</p>	<p>Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου Γεννήθηκε στις 6 Ιουλίου 1971. Αποφοίτησε από το Πρώτο Λύκειο Πάφου και σπούδασε Management Sciences (B.Sc.) στο London School of Economics and Political Science. Το 1996 πήρε τον επαγγελματικό τίτλο του Εγκεκριμένου Λογιστή από το Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) και έγινε επίσης μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Ακολούθως εργοδοτήθηκε από τη Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Λτδ. Από το 2000 εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής της Ιεράς Μητρόπολης Πάφου μέχρι το Σεπτέμβριο</p>



	<p>2010 οπότε και διορίστηκε Διευθύνοντας Σύμβουλος της δημόσιας εταιρείας ΚΕΟ Δημόσιας Εταιρείας Λτδ. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διαφόρων εταιρειών του Συγκροτήματος της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας. Εκλέγηκε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας την 1^η Ιουνίου 2005 και είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ.</p>
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	<p>Ιωάννης Χ. Χαριλάου Γεννήθηκε στις 3 Απριλίου 1966. Αποφοίτησε από το Λύκειο Ακροπόλεως και το 1995 πήρε τον επαγγελματικό τίτλο του Εγκεκριμένου Λογιστή από το "The Chartered Association of Certified Accountants" (2001 F.C.C.A). Το 1998 έγινε Μέλος του "Association of International Accountants" (2001 F.A.I.A.) και το 2001 Μέλος του "Association of Certified Fraud Examiners" (U.S.A.). Το 2003 πήρε μεταπτυχιακό δίπλωμα M.B.A. στη Διοίκηση Επιχειρήσεων από το Πανεπιστήμιο του Leicester στο Ηνωμένο Βασίλειο. Το 1988 εργοδοτήθηκε από την Αρχή Τηλεπικοινωνιών Κύπρου στο Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου. Από το 1997 εργάζεται στο Κεντρικό Εκκλησιαστικό Ταμείο και στο Ελεγκτικό Τμήμα της Εκκλησίας της Κύπρου ως Υπεύθυνος Μελετών και από το Σεπτέμβριο του 2003 ως Διευθυντής τους. Τον Ιούνιο του 2013 εκλέγηκε Πρόεδρος του Συμβουλίου του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου, του οποίου διετέλεσε στο παρελθόν μέλος, Γραμματέας και Αντιπρόεδρος. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΚΕΟ Δημόσιας Εταιρείας Λτδ και Διοικητικών Συμβουλίων διαφόρων εταιρειών του Συγκροτήματος της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας, της Logosnet Services Ltd και άλλων ιδιωτικών εταιρειών. Εκλέγηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας την 1^η Ιουνίου 2005 και είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λίμιτεδ.</p>
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	<p>Γεώργιος Κ. Παύλου Γεννήθηκε στις 7 Φεβρουαρίου 1959. Αποφοίτησε από το Εμπορικό Λύκειο Λευκωσίας και το 1980 πήρε το Diploma in Management και τον επαγγελματικό τίτλο του Μέλους του Association of Business Executives London. Το 1983 πήρε το Diploma of the British Educational Council in Business Studies / Accounting. Το 2006 έγινε Μέλος του Institute of Directors (U.K.). Το 1983 εργοδοτήθηκε από το Ελεγκτικό Τμήμα της Εκκλησίας της Κύπρου και τον Ιούνιο του 1986 ανέλαβε ως Οικονομικός Διευθυντής της Ιεράς Βασιλικής και Σταυροπηγιακής Μονής Κύκκου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Μεταλλευτικής Εταιρείας. Εκλέγηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας την 1^η Ιουνίου 2005 και είναι επίσης Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Hellenic Alico Life Insurance Company Limited και της Limited Liability Company Commercial Bank «Hellenic Bank» (Ρωσία).</p>



Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	<p>Κυριάκος Ε. Γεωργίου 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 και ερευνητής στο Κυπριακό Κέντρο Ευρωπαϊκών και Διεθνών Υποθέσεων, ένα μη κερδοσκοπικό ερευνητικό φορέα και δεξαμενή σκέψης, ακαδημαϊκά συνδεδεμένο με το Πανεπιστήμιο Λευκωσίας, που επικεντρώνει τις δραστηριότητές του σε θέματα διεθνών σχέσεων, πολιτικής, οικονομικών, κοινωνικών και περιβάλλοντος. Στα πλαίσια της εργασίας του ο κ. Γεωργίου, μεταξύ άλλων, συντονίζει διοικητικά εθνικά και ευρωπαϊκά ερευνητικά προγράμματα, συμμετέχει στην ετοιμασία ερευνητικών προτάσεων και στη διεκπεραίωση ερευνητικών έργων. Διδάσκει επίσης μεταπτυχιακά μαθήματα MBA στα γνωστικά αντικείμενα της Οργανωσιακής Συμπεριφοράς, της Ηγεσίας και της Διαχείρισης της Αλλαγής και επιβλέπει διπλωματικές εργασίες μεταπτυχιακών φοιτητών. Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ στις 18 Μαΐου 2006. Είναι επίσης Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λίμιτεδ και της Limited Liability Company Commercial Bank «Hellenic Bank» (Ρωσία).</p>
Εκτελεστικό Μέλος	<p>Μάκης Κεραυνός Γεννήθηκε στις 18 Δεκεμβρίου 1951. Σπούδασε Οικονομικά στο Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών και στη συνέχεια έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στα Οικονομικά της Ανάπτυξης στο Πάντειο Πανεπιστήμιο και στο Industrial Management στο Πανεπιστήμιο Kensington. Με υποτροφία του Προγράμματος Αναπτύξεως των Ηνωμένων Εθνών, έτυχε μετεκπαίδευσης στο Oxford Brooks University σε θέματα νέας τεχνολογίας και ανάπτυξης ανθρώπινου δυναμικού. Επίσης έτυχε μετεκπαίδευσης σε θέματα ανάπτυξης ανθρώπινου δυναμικού και παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις στο Πρόγραμμα ETP του European Foundation for Management Development. Για σειρά ετών εργάστηκε ως ανώτερο διευθυντικό στέλεχος στην οικονομική και εμπορική διεύθυνση και ως Γενικός Διευθυντής σε μεγάλες εταιρείες στο εξωτερικό και στην Κύπρο. Υπηρέτησε για είκοσι χρόνια ως ανώτερο στέλεχος στην Αρχή</p>



	<p>Ανάπτυξης Ανθρώπινου Δυναμικού, στον τομέα της Έρευνας και του Στρατηγικού Προγραμματισμού. Διετέλεσε Υπουργός Εργασίας και Κοινωνικών Ασφαλίσεων και Υπουργός Οικονομικών. Ήταν ο πρώτος Υπουργός Οικονομικών μετά την ένταξη της Κύπρου στην Ε.Ε. και εκπροσώπησε την Κύπρο στα διάφορα Συμβούλια Υπουργών της Ε.Ε. Το Μάιο του 2004 οδήγησε την Κύπρο στο Μηχανισμό Συναλλαγματικών Ισοτιμιών ο οποίος θεωρείται ο προθάλαμος για την ένταξη στην Ευρωζώνη. Υπηρέτησε επίσης ως Διοικητικός Σύμβουλος της Διεθνούς Τράπεζας στην Κύπρο, της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Ανασυγκροτήσεως και Αναπτύξεως. Την 1^η Σεπτεμβρίου 2005 ανέλαβε καθήκοντα Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή στον Όμιλο της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λίμιτεδ. Τον Αύγουστο του 2006 διορίστηκε από το Υπουργικό Συμβούλιο ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ραδιοφωνικού Ιδρύματος Κύπρου, το οποίο υπηρέτησε για μια πλήρη θητεία. Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 20 Ιουλίου 2006 και είναι επίσης Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Hellenic Alico Life Insurance Company Limited.</p>
Μη Εκτελεστικό Ανεξάρτητο Μέλος	<p>Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης Γεννήθηκε στις 5 Φεβρουαρίου 1955. Αποφοίτησε από το Οικονομικό Λύκειο Πάφου και σπούδασε Οικονομικές Επιστήμες στην Ανώτατη Σχολή Οικονομικών και Εμπορικών Επιστημών Αθηνών. Ακολούθως εργοδοτήθηκε από το Διεθνή Οίκο Ελεγκτών / Οικονομικών Συμβούλων Arthur Andersen & Co. Εκπαιδεύτηκε στο Ηνωμένο Βασίλειο και απασχολήθηκε στην Ευρώπη και στη Μέση Ανατολή, στα Τμήματα Ελέγχου και Συμβουλευτικών Υπηρεσιών. Με την επιστροφή του στην Κύπρο εργάστηκε στους Οίκους Price Waterhouse και Coopers & Lybrand πριν ιδρύσει, το 1987 στην Πάφο, τον Οίκο Οικονομικών Συμβούλων / Ελεγκτών Droushiotis & Co, ο οποίος προσφέρει υπηρεσίες στην Κύπρο και το εξωτερικό. Είναι μέλος του Συνδέσμου Πτυχιούχων Εγκεκριμένων Λογιστών / Ελεγκτών Κύπρου. Διετέλεσε Πρόεδρος του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Πάφου (2003-2008), Πρόεδρος της Εταιρείας Τουριστικής Ανάπτυξης Πάφου την ίδια περίοδο, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας Paphos Aphrodite Festival Ltd και μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Κυπριακού Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου – Κ.Ε.Β.Ε. (2003-2011). Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας στις 8 Ιανουαρίου 2008.</p>
Εκτελεστικό Μέλος	<p>Δρ Μάριος Ρ. Κληρίδης Γεννήθηκε στις 7 Μαρτίου 1953. Αποφοίτησε από το Παγκύπριο Γυμνάσιο στη Λευκωσία και σπούδασε Οικονομικά (B.Sc. / M.Sc.) στο London School of Economics and Political Science. Το 1982 πήρε τον τίτλο του Διδάκτορα από το ίδιο Πανεπιστήμιο (Ph.D. in Labour Economics). Το Νοέμβριο του 1982 εργοδοτήθηκε από την Ελληνική Τράπεζα Λίμιτεδ ως υπεύθυνος Προγραμματισμού και Οικονομικών Μελετών. Επομένως, ανέλαβε την ευθύνη για τις Υπηρεσίες Μάρκετινγκ, Πιστωτικών Καρτών, Τομέα Ιδιωτών, Διεθνών Συναλλαγών και Διαχείρισης Διαθεσίμων και για την Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λίμιτεδ.</p>



	<p>Ασχολήθηκε με διάφορα έργα όπως την εισαγωγή ATMs στην Τράπεζα, τις μελέτες βιωσιμότητας για ίδρυση θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου καθώς επίσης για τις διάφορες εκδόσεις κεφαλαίου ή ομολόγων της Τράπεζας. Ήταν μέλος της διμελούς ομάδας, υπεύθυνης για την ενσωμάτωση των εγχώριων εργασιών της Τράπεζας Barclays μετά την εξαγορά της από την Ελληνική Τράπεζα. Ήταν επίσης υπεύθυνος της προετοιμασίας της Τράπεζας για την απελευθέρωση του Τραπεζικού Συστήματος. Τον Ιούλιο του 2001 αποχώρησε από την Ελληνική Τράπεζα και ανέλαβε την προεδρία της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου με πενταετές συμβόλαιο. Με τη λήξη της θητείας του, τον Ιούλιο του 2006, επέστρεψε στην Τράπεζα ως Γενικός Διευθυντής Ομίλου, Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Ανέλαβε επίσης τις Υπηρεσίες Στρατηγικής Ανάπτυξης Ομίλου, Οικονομικών Μελετών και Εταιρικής Διακυβέρνησης & Συμμόρφωσης. Από την 1^η Νοεμβρίου 2011, κατέχει τη θέση του Ανώτερου Γενικού Διευθυντή Ομίλου, Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων & Στρατηγικής. Διδάσκει μερικώς, ως Ειδικός Επιστήμονας, στο Πανεπιστήμιο Κύπρου σε μαθητές μεταπτυχιακού επιπέδου (M.Sc.), σε θέματα του Κυπριακού Τραπεζικού Συστήματος και των Κυπριακών Χρηματαγορών και Αγορών Κεφαλαίων. Επίσης, διδάσκει σε μαθητές μεταπτυχιακού επιπέδου (M.B.A.), σε θέματα Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Τραπεζών. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνδέσμου Τραπεζών Κύπρου, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας Κυπριακών Οικονομικών Μελετών και Μέλος του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομώνων του Κέντρου Οικονομικών Μελετών του Πανεπιστημίου Κύπρου. Τον Απρίλιο του 2013 διορίστηκε, από τον Πρόεδρο της Δημοκρατίας, Μέλος του Εθνικού Συμβουλίου Οικονομίας. Διορίστηκε Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας την 1^η Ιανουαρίου 2012.</p>
--	--

Αλλαγές στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 11 Ιανουαρίου 2010 παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ο κ. Πιερής Θεοδώρου και διορίστηκε ως Διοικητικός Σύμβουλος ο κ. Γλαύκος Μαύρος. Την 1^η Μαρτίου 2010 παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο ο κ. Δημήτρης Ηλιάδης και διορίστηκε ο κ. Σταύρος Κρεμμός ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου στις 14 Ιουνίου 2010. Στις 25 Μαΐου 2011 ο κ. Αντώνης Πιερίδης αφυπηρέτησε από Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ο κ. Γλαύκος Μαύρος παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο και την 1^η Ιανουαρίου 2012 διορίστηκε ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Μάριος Κληρίδης. Τέλος, στις 4 Ιουνίου 2013 ο κ. Σταύρος Κρεμμός παραιτήθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο.

7.2 ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τους πιο κάτω Διοικητικούς Συμβούλους:

Πρόεδρος: Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης
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 / αμοιβών των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή και άλλα θέματα της αρμοδιότητάς 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. Μουσιούττας
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου
Γεώργιος Κ. Παύλου
Σωτήρης Ζ. Καλλής
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου

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

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από 4 μέλη:

Πρόεδρος: Ιωάννης Χ. Χαριλάου
Μέλη: Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου
Κυριάκος Ι. Δρουσιώτης
Κυριάκος Ε. Γεωργίου

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων υποβοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στην εκπλήρωση των ευθυνών και υποχρεώσεων του σε σχέση με την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείριση όλων των κινδύνων του Ομίλου (πιστωτικού, επιτοκίων, λειτουργικού, αγοράς, ρευστότητας, ξένου συναλλάγματος, κεφαλαίου και άλλων). Ανάμεσα σε άλλα καθήκοντα, η Επιτροπή διαμορφώνει, εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο και αξιολογεί, όταν εφαρμοσθούν, τις αρχές, το πλαίσιο και τις πολιτικές ανάληψης και διαχείρισης πάσης μορφής κινδύνων και χρήσης κεφαλαίων που να ανταποκρίνονται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας, του Ομίλου και/ή κάθε θυγατρικής εταιρείας ξεχωριστά.

**Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που δημοσιεύθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου (3^η Έκδοση – Σεπτέμβριος 2012) υιοθετήθηκε πλήρως από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ελληνικής Τράπεζας. Οι πιο πάνω επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου συστάθηκαν σύμφωνα με τον Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Θητεία Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας:

1. Ο αριθμός των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των πέντε (5) και μεγαλύτερος των δεκατριών (13).
2. Σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση, αποχωρεί το ένα τρίτο των εν ενεργεία 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. ΒΑΣΙΚΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ

Μάκης Κεραυνός	Ανώτατος Εκτελεστικός Διευθυντής
Δρ Μάριος Ρ. Κληρίδης	Ανώτερος Γενικός Διευθυντής, Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων & Στρατηγικής Ομίλου
Αντώνης Ρούβας	Οικονομικός Διευθυντής Ομίλου Ο κ. Ρούβας γεννήθηκε στις 22 Αυγούστου 1969. 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 το Μάρτιο του 2008. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος της LLC CB "Hellenic Bank", θυγατρικής εταιρείας της Τράπεζας στη Ρωσία.
Δώρος Ηλιοδώρου	Γενικός Διευθυντής Ομίλου, Διεύθυνση Ασφαλιστικών Υπηρεσιών & Ανθρώπινου Δυναμικού 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 διετέλεσε Αναπληρωτής Διευθυντής της Κεντρικής Υπηρεσίας Εμπορικών Συναλλαγών και Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών της Ελληνικής



Δώρος Ηλιοδώρου	<p>Τράπεζας στην Ελλάδα. Το 2002 ανέλαβε τη θέση του Διευθυντή Υπηρεσίας Ανθρώπινου Δυναμικού Συγκροτήματος και τον Αύγουστο του 2009 τη θέση του Διευθυντή Διεύθυνσης Νομικών Υπηρεσιών και Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου, θέση την οποία κατείχε μέχρι την 1η Ιουνίου 2010 όπου ανέλαβε ως Γενικός Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών και Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου. Από την 1^η Αυγούστου 2011 κατέχει τη θέση Γενικού Διευθυντή Ομίλου, Διεύθυνση Ασφαλιστικών Υπηρεσιών & Ανθρώπινου Δυναμικού, έχοντας την ευθύνη του Ασφαλιστικού Τομέα Ομίλου, του Ανθρώπινου Δυναμικού Ομίλου, των Νομικών Υπηρεσιών, της Υπηρεσίας Μάρκετινγκ, Δημοσίων Σχέσεων & Πολιτιστικών Δραστηριοτήτων Ομίλου, της Υπηρεσίας Μετοχών και Χρεογράφων και της Υπηρεσίας Ασφάλειας και Υγείας. Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Hellenic Bank Trust and Finance Corporation Limited και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ, της Hellenic Alico Life Insurance Company Ltd και της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής Λτδ.</p>
Μαρίνος Αθανασιάδης	<p>Γενικός Διευθυντής Διεθνών Αγορών και Διεθνούς Τραπεζικής Ομίλου</p> <p>Ο κ. Μαρίνος Αθανασιάδης γεννήθηκε στις 2 Φεβρουαρίου 1969. Είναι απόφοιτος του Πανεπιστημίου University of Hull, U.K με πτυχίο BSc in Economics and Business Economics και μεταπτυχιακό MSc in Management Sciences. Κατέχει τους επαγγελματικούς τίτλους ACIB (Associate Member of the Chartered Institute of Bankers) και ACIF (Fellow Member of the ACI the Financial Markets Association). Ο κ. Αθανασιάδης εντάχθηκε στην ομάδα της Ελληνικής Τράπεζας το 1993 σαν Διαπραγματευτής Συναλλάγματος (F/X Dealer) και έκτοτε, έχει υπηρετήσει από διάφορες υπεύθυνες θέσεις τον Οργανισμό. Έχει διατελέσει Διευθυντής της Υπηρεσίας Διαχείρισης Διαθεσίμων Ομίλου και στη συνέχεια Διευθυντής Διεθνών Αγορών Ομίλου. Σήμερα κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή Διεύθυνσης Διεθνών Αγορών και Διεθνούς Τραπεζικής Ομίλου, στην οποία υπάγονται οι ακόλουθες Υπηρεσίες: Διεθνών Αγορών Ομίλου (Διαχείριση Διαθεσίμων Ομίλου, Dealing Room, Διεθνείς Τραπεζικές Σχέσεις, Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις) Λτδ, Προσωπικής Τραπεζικής, Εμπιστευματοδόχων & Θεματοφυλακής Ομίλου), Διεθνούς Τραπεζικής (συμπεριλαμβανομένων των Γραφείων Αντιπροσωπείας Μόσχας, Αγίας Πετρούπολης και Κιέβου) και Χορηγήσεων Διεθνών Αγορών. Είναι επίσης Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ελληνικής Τράπεζας (Επενδύσεις) Λτδ, καθώς επίσης και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Hellenic Bank Trust and Finance Corporation Ltd. Διατέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Κυπριακού Συνδέσμου Διαπραγματευτών (ACI Cyprus) καθώς επίσης και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Διεθνούς Συνδέσμου Διαπραγματευτών (ACI The Financial Markets Association).</p>



Γεώργιος Ευριπίδου	Γενικός Διευθυντής, Διεύθυνση Επιχειρήσεων Κύπρου Ο κ. Ευριπίδου γεννήθηκε στις 26 Μαρτίου 1958. Είναι απόφοιτος του University of Essex στην Αγγλία με πτυχίο BA (Hons) Economics και του City University Business School με πτυχίο MBA Export Management & International Business. Προσλήφθηκε αρχικά στην Ελληνική Τράπεζα το 1983, ενώ για κάποιο διάστημα δούλεψε στην Arab Bank και κατά το 1986 επέστρεψε στην Ελληνική Τράπεζα ως Αναλυτής Δανειοδοτήσεων και Συμβολαίων Ενοικιαγοράς. Διετέλεσε Λειτουργός Δανειοδοτήσεων και Διευθυντής στη Λεμεσό της Ελληνικής Τράπεζας (Χρηματοδοτήσεις) Λτδ, Διευθυντής Τομέα Καταστημάτων Λεμεσού, Διευθυντής Κέντρου Μεγάλων Επιχειρήσεων & Οργανισμών Λεμεσού και Διευθυντής Τομέα Επιχειρήσεων. Από τον Ιούλιο του 2011 κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή Διεύθυνσης Επιχειρήσεων Κύπρου.
Πέτρος Ιωαννίδης	Γενικός Διευθυντής, Διεύθυνση Εξωτερικού Ο κ. Ιωαννίδης γεννήθηκε στις 18 Ιουλίου 1973. Είναι απόφοιτος του University of Manchester στην Αγγλία με πτυχίο BA (Econ) (Hons) in Accounting and Finance. Κατέχει τον επαγγελματικό τίτλο ACA (Associate of Institute of Chartered Accountants in England and Wales) και είναι μέλος του Institute of Certified Public Accountants of Cyprus. Το Φεβρουάριο 2005 απόκτησε τα Πιστοποιητικά για παροχή επενδυτικών υπηρεσιών από το Υπουργείο Οικονομικών. Από το 1995 έως το 1999 δούλεψε στην Ernst & Young στην Κύπρο ενώ το 1999 προσλήφθηκε από την HSBC Bank plc στην Κύπρο ως Προϊστάμενος της Υπηρεσίας Χρηματοδοτήσεων. Από το 2006 εργάζεται στην Ελληνική Τράπεζα. Διετέλεσε Διευθυντής της Υπηρεσίας Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου Ομίλου, Διευθυντής του Τομέα Μεγάλων Επιχειρήσεων & Οργανισμών. Από τον Ιούλιο του 2011 κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή Διεύθυνσης Εξωτερικού ενώ από τον Ιούλιο του 2013 ανέλαβε και την Υπηρεσία Ανάκτησης Χρεών. Διορίστηκε ως μη εκτελεστικός μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της LLC CB Hellenic Bank της Ρωσίας τον Ιανουάριο του 2012.
Φοίβος Λεοντίου	Γενικός Διευθυντής, Διεύθυνση Λειτουργικής Υποστήριξης Ομίλου Ο κ. Λεοντίου γεννήθηκε στις 22 Μαΐου 1964. Αποφοίτησε από την Αγγλική Σχολή στη Λευκωσία και σπούδασε Οικονομικά/Λογιστική στο City University στο Λονδίνο αποκτώντας τον τίτλο του BSc in Economics & Accounting. Στη συνέχεια έκανε μεταπτυχιακές σπουδές στο Πανεπιστήμιο του Reading στην Αγγλία και απέκτησε M.A. με θέμα "International Business & International Financial Management". Το 1988 εργοδοτήθηκε στην Arab Bank Κύπρου και μέχρι το 2008 εργάστηκε σε διάφορες θέσεις καταλήγοντας σε ανώτερη διευθυντική θέση στη Λειτουργική Υποστήριξη και Εξυπηρέτηση Πελατών. Το Μάιο του 2008 εργοδοτήθηκε από την Ελληνική Τράπεζα. Αρχικά εργάστηκε έως το Μάρτιο 2011 ως Διευθυντής Διοίκησης Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας. Με την επιστροφή του στην Κύπρο διετέλεσε για ένα μικρό διάστημα Διευθυντής του Γραφείου του Ανώτατου Εκτελεστικού Διευθυντή. Από την 1 ^η Αυγούστου 2011 ανέλαβε Γενικός Διευθυντής Διεύθυνσης Λειτουργικής Υποστήριξης Ομίλου, υπεύθυνος για



Φοίβος Λεοντίου	αριθμό Υπηρεσιών μεταξύ των οποίων οι Υπηρεσίες Πληροφορικής, Οργάνωσης & Μεθόδων & Re-engineering, Τεχνικές Υπηρεσίες, Διαχείριση Περιουσίας, Διοικητικές Τραπεζικές Υπηρεσίες, άλλες κεντρικές Υπηρεσίες και η Υπηρεσία Ασφάλειας Πληροφοριών & Επιχειρησιακής Συνέχειας.
Γιώργος Καραγιώργης	Γενικός Διευθυντής, Διεύθυνση Ιδιωτών Κύπρου Ο κ. Γ. Καραγιώργης, γεννήθηκε το 1962 στη Λευκωσία και αποφοίτησε από το Γυμνάσιο Αρρένων Κύκκου το 1980. Μετά τη στρατιωτική του θητεία σπούδασε Οικονομικά (Bsc) στην Αμερική στο State University of New York στο Albany και ακολούθως Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) στο πανεπιστήμιο UMIST στο Ηνωμένο Βασίλειο. Προσελήφθηκε στην Ελληνική Τράπεζα το 1987 και έχει εργαστεί σε αριθμό Τμημάτων και Υπηρεσιών της Ελληνικής Τράπεζας. Διετέλεσε Λειτουργός της Ελληνικής Τράπεζας Χρηματοδοτήσεις, Ανώτερος Λειτουργός Δανειοδοτήσεων, Διευθυντής Χρηματιστηριακών Συναλλαγών στην Ελληνική Τράπεζα (Επενδύσεις), Διευθυντής Κέντρου Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων και από τον Ιούνιο του 2008, Διευθυντής Τομέα Ιδιωτών Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ. Από τον Ιούλιο 2011 κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή της Διεύθυνσης Ιδιωτών Κύπρου.
Ανδρέας Λάμπρου	Διευθυντής Υπηρεσίας Διαχείρισης Χορηγήσεων Ο κ. Α. Λάμπρου γεννήθηκε το 1961 στην Κερύνεια. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (ΑΣΣΟΕΕ) με ειδίκευση στην Διοίκηση Επιχειρήσεων. Κατέχει τον επαγγελματικό τίτλο FCCA (Fellow Member of Institute of Chartered Certified Accountants). Εργάστηκε από το 1988 – 1991 στον ελεγκτικό οίκο Moore Stephens στο Λονδίνο και για ένα έτος αργότερα στην Moore Stephens στην Κύπρο. Προσελήφθηκε στην Ελληνική Τράπεζα το 1992 και έχει εργαστεί ως Λειτουργός Δανειοδοτήσεων, Διευθυντής της Υπηρεσίας Αξιολόγησης Αιτήσεων Χορηγήσεων Ομίλου και από το 2009 κατέχει τη θέση του Διευθυντή της Υπηρεσίας Διαχείρισης Χορηγήσεων Ομίλου.
Ανδρέας Σταύρου	Διευθυντής Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης Ομίλου Ο κ. Σταύρου γεννήθηκε την 1 ^η Μαΐου 1972. Είναι απόφοιτος του London School of Economics με πτυχίο BSc (Hons) Economics. Κατέχει τον επαγγελματικό τίτλο ACA (Institute of Chartered Accountants in England and Wales). Έχει ξεκινήσει την επαγγελματική του καριέρα στον οίκο Coopers and Lybrand (τώρα PricewaterhouseCoopers) στο Λονδίνο. Έχει εργαστεί σε διάφορους οργανισμούς στο Λονδίνο και στην Αθήνα. Τον Οκτώβριο του 2009 ανέλαβε επικεφαλής της Διεύθυνσης Οικονομικών Υπηρεσιών του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας της Ελληνικής Τράπεζας. Τον Δεκέμβριο του 2012 ανέλαβε τη Διεύθυνση της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας.



Νίκη Νικολαΐδου	<u>Διευθύντρια Εσωτερικής Επιθεώρησης Ομίλου</u> Η κ. Νικολαΐδου γεννήθηκε στις 28 Ιουλίου 1969. Κατέχει τα ακαδημαϊκά προσόντα B.Sc. in Financial Services του Πανεπιστημίου UMIST σε συνδυασμό με το επαγγελματικό τίτλο του Chartered Institute of Bankers (ACIB) και Master in Business Administration (MBA) του Cyprus International Institute of Management. Κατέχει επίσης τον επαγγελματικό τίτλο FCCA (Fellow Member of the Institute of Chartered Certified Accountants). Είναι μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και διετέλεσε για σειρά ετών ως πρόεδρος και γραμματέας Επιτροπών του Συνδέσμου. Είναι κάτοχος πιστοποιητικών Επαγγελματικής Ικανότητας Υπαλλήλων και Στελεχών ΕΠΕΥ από το Υπουργείο Οικονομικών. Εργάστηκε στο Λογιστήριο των Κυπριακών Αερογραμμών για δύο έτη. Από το 1989 εργάζεται στην Ελληνική Τράπεζα. Το 2000 διορίστηκε Αρχιλογιστής Ομίλου ενώ από τον Δεκέμβριο του 2007 κατέχει την θέση της Διευθύντριας Εσωτερικής Επιθεώρησης Ομίλου. Είναι Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου της εταιρείας JCC Payment Systems Ltd.
Αντρέας Παπαδόπουλος	<u>Διευθυντής Στρατηγικής Ανάπτυξης Ομίλου</u> Ο Αντρέας Παπαδόπουλος γεννήθηκε στις 15 Αυγούστου 1969. Κατέχει πτυχία Bachelor's και Master's (First Class Honours) στο Chemical Engineering από το Πανεπιστήμιο του Cambridge της Αγγλίας και μεταπτυχιακό με Distinction στο Business Administration (ειδίκευση στο Finance) από το Wharton Business School των Ηνωμένων Πολιτειών. Μετά τις σπουδές του εργάστηκε αρκετά χρόνια στην Unilever Αμερικής και Γερμανίας πριν την επιστροφή του στην Κύπρο. Από το 2002 εργάζεται στην Ελληνική Τράπεζα, όπου κατέχει σήμερα την θέση του Διευθυντή της Στρατηγικής Ανάπτυξης του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, με κύρια ευθύνη την καθοδήγηση και το συντονισμό των επιχειρηματικών μονάδων στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Ο Ανδρέας μιλά Αγγλικά και Γερμανικά και είναι μέλος διάφορων Διοικητικών Συμβουλίων, συμπεριλαμβανομένων των Κυπριακών Αερογραμμών, του Junior Achievement Young Enterprise Cyprus, της CYMEPA και του University of Nicosia Research Foundation.

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 αξίωμά τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπο τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
- Η τοποθέτηση στο αξίωμά 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 πρόσωπό 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 Μ. ΜΟΥΣΙΟΥΤΤΑΣ		
Δωδώνη Επενδύσεις Χαρτοφυλακίου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Δημόσια	ΝΑΙ
Jupiter Portfolio Investments Company Ltd	Δημόσια	ΝΑΙ
Stario Portfolio Investments Company Ltd	Δημόσια	ΟΧΙ
Ermes Department Stores Plc	Δημόσια	ΝΑΙ
Stassinou Investment & Finance	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Silkea Company Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Wisepan Development Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
3S Holidays Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Korycia Properties Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
ΙΑΚΩΒΟΣ Γ. ΙΑΚΩΒΟΥ		
Iacovou Brothers (Constructions) Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Iacovou Brothers Overseas Operations Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Iacovou Brothers Quarries Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Iacovou Brothers Development Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Unitrak Machinery Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Iacovou Brothers Concrete Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Iacovou Brothers Transport Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Iacovou Brothers (UK) Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Skyra Lima Public Ltd	Δημόσια	ΝΑΙ
Skyra Lima Holdings Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Three I Properties Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Hermes Airports Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Omnistock Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
PEKO Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ



E. Παναγή & Υιοί Λτδ	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Contracting Ltd	Ιδιωτική	NAI
Skyra Lima Investments Ltd	Ιδιωτική	NAI
Respectco Ltd	Ιδιωτική	NAI
JGI Construction Bahrain W.L.L.	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Investments Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers (Beton) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Skyramont Quarries Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Investments (UK) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Iacovou Brothers Concessions Ltd	Ιδιωτική	NAI
212-220 Regents Park Road Ltd	Ιδιωτική	NAI
Hellenic Copper Mines Ltd	Ιδιωτική	NAI
A/φοι Ιακώβου (Ελλάς) Α.Ε.	Ιδιωτική	OXI
Iacovou GCC (Oman) Limited	Ιδιωτική	NAI
Iacovou GCC Construction LLC	Ιδιωτική	NAI
Sterial Limited	Ιδιωτική	NAI
Investino Limited	Ιδιωτική	NAI
H.A. Hellenic Energy (Cyprus) Limited	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
Jet Junior Ltd	Ιδιωτική	OXI
G. Kallis (Jordan Manuf.) Ltd Ιορδανία	Ιδιωτική	OXI
Irena Development Ltd	Ιδιωτική	OXI
ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ		
Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ	Δημόσια	NAI
ΚΕΟ Δημόσια Λτδ	Δημόσια	NAI
ΚΕΟ (Mallia Winery) Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ (Panayia Winery) Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ (Pera-Pedhi Winery) Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ (Pitsilia Winery) Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ (Kathikas Winery) Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ (Agencies) Ltd	Ιδιωτική	NAI
LAONA (Arsos Winery) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Εταιρεία Φυτειών Εσπεριδοειδών Λεμεσού Λτδ	Ιδιωτική	NAI
Κυπριακή Εταιρεία Κονσερβοποιίας Λτδ	Ιδιωτική	NAI
Sun Island Canning Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ (Distribution) Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ Distilling Ltd	Ιδιωτική	NAI
Thomas Bottomley & Son Ltd	Ιδιωτική	NAI
Uniliquor Distributors Ltd	Ιδιωτική	NAI
FS Agencies Ltd	Ιδιωτική	NAI
Etien Wines Spirit & Tobacco Ltd	Ιδιωτική	NAI
Etien Distributors Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΚΕΟ (UK) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Fifty Frith Street Ltd	Ιδιωτική	NAI
Hellenic Mining Public Company Ltd	Δημόσια	NAI



St George Hotel (Management) Ltd	Ιδιωτική	OXI
S M Tsada Golf 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
Athinodorou Beton 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 Tzialis Cyprus Ltd	Ιδιωτική	NAI
Hellenic Technical Enterprises Ltd	Ιδιωτική	NAI
Πληροφοριακή και Πολιτ. Εταιρεία ο «Λόγος»	Ιδιωτική	OXI
Logosnet Services Ltd	Ιδιωτική	NAI
Gypsum & Plasterboard Public Co Ltd	Δημόσια	NAI
United Gypsum	Ιδιωτική	NAI
Saint Panteleimon (Ahera) Ltd	Ιδιωτική	NAI
Cyprus Textiles Public Co Ltd	Ιδιωτική	NAI
Κυπριακά Ξενοδοχεία Λτδ	Ιδιωτική	OXI
Phoenicia Hotels Ltd	Ιδιωτική	OXI
ABH Incentive Travel Ltd	Ιδιωτική	OXI
The Cyprus Hotels (Paphos) Ltd	Ιδιωτική	OXI
Kosmoplastic Enterprises Ltd	Ιδιωτική	OXI
Falcoplast Ltd	Ιδιωτική	OXI
K.C. Plastics Ltd	Ιδιωτική	OXI
HTZ Minas Recycling Corporation Ltd	Ιδιωτική	NAI
Κυπριακή Εταιρεία Κονσερβοποιίας Λτδ	Ιδιωτική	NAI
Hellenic Aviation Fueling Services Ltd	Ιδιωτική	NAI
Αγρέπαυλης Κάτω Μονή Λτδ	Ιδιωτική	OXI
ΓΕΩΡΓΙΟΣ Κ. ΠΑΥΛΟΥ		
Hellenic Mining Public Co Ltd	Δημόσια	NAI
Kykkos Springs Ltd	Ιδιωτική	NAI
ΜΑΚΗΣ ΚΕΡΑΥΝΟΣ		
Ραδιοφωνικό Ίδρυμα Κύπρου	Ημικρατικός Οργανισμός	OXI
ΚΥΡΙΑΚΟΣ Ι. ΔΡΟΥΣΙΩΤΗΣ		
Polidrous Properties Ltd	Ιδιωτική	NAI
Ladyland Developers Ltd	Ιδιωτική	NAI
Paphos Aphrodite Festival Ltd	Μη κερδοσκοπικός οργανισμός	OXI



Δρ Μάριος Ρ. Κληρίδης		
Κτηματική Εταιρεία Ρένος Κληρίδης Λτδ	Ιδιωτική	ΝΑΙ

7.5.2. Συμμετοχές Βασικών Διευθυντικών Στελεχών στα Διοικητικά Συμβούλια άλλων εταιρειών

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

Όνομα Στελέχους και Ονόματα Εταιρειών	Καθεστώς Εταιρείας	Συμμετοχή Σήμερα
Αντώνης Ρούβας		
Σύνδεσμος Φίλων Μονάδας Εντατικής Νοσηλείας Νεογνών	Μη κερδοσκοπικός οργανισμός	ΝΑΙ
Peaceplayers International Cyprus	Μη κερδοσκοπικός οργανισμός	ΝΑΙ
Πέτρος Ιωαννίδης		
Petni Enterprises Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Γιώργος Καραγιώργης		
JCC Payment Systems Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Αντρέας Παπαδόπουλος		
Cyprus Airways Ltd	Δημόσια	ΝΑΙ
Junior Achievement Young Enterprise Cyprus	Μη κερδοσκοπικός οργανισμός	ΝΑΙ
ALPS Estates Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
Cymepa (Cyprus Marine Environment Protection Association)	Μη κερδοσκοπικός οργανισμός	ΝΑΙ
ALP Promotions Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
The ICE Club Ltd	Ιδιωτική	ΝΑΙ
University of Nicosia Research Foundation	Μη κερδοσκοπικός οργανισμός	ΝΑΙ

7.6. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ, ΒΑΣΙΚΩΝ 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 αυτήν εταιρείες απόκτησαν τα τελευταία δύο χρόνια ή που σκοπεύουν να αγοράσουν ή να πωλήσουν, εξ όσων σήμερα οι Διοικητικοί Σύμβουλοι γνωρίζουν και εκτός από αυτά που αναφέρονται πιο κάτω.
- 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.

4. Οι απολαβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και των βασικών Διευθυντικών στελεχών παρουσιάζονται πιο κάτω:

	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	31 Δεκεμβρίου 2011 €'000	31 Δεκεμβρίου 2010 €'000
Απολαβές και δικαιώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου				
Απολαβές και ωφελήματα υπό εκτελεστική ιδιότητα	244	486	477	528
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις κλπ	15	33	22	23
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	41	86	110	131
Σύνολο απολαβών για Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους	300	605	609	682
Δικαιώματα	155	301	328	322

	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	31 Δεκεμβρίου 2011 €'000	31 Δεκεμβρίου 2010 €'000
Απολαβές βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι:				
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	697	1.411	849	709
Εισφορές εργοδότη για κοινωνικές ασφαλίσεις κλπ	63	136	52	49
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	85	194	161	176
Σύνολο απολαβών και ωφελημάτων βασικών διευθυντικών στελεχών που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι	845	1.741	1.062	934

Βασικά διευθυντικά στελέχη είναι εκείνα τα άτομα που έχουν την εξουσία και την ευθύνη για το σχεδιασμό, τη διοίκηση και τον έλεγχο των δραστηριοτήτων της Τράπεζας, άμεσα ή έμμεσα. Ο Όμιλος θεωρεί τους Γενικούς Διευθυντές της Τράπεζας οι οποίοι δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι, τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) καθώς και οποιαδήποτε διευθυντικά στελέχη αναφέρονται άμεσα στον Ανώτατο Εκτελεστικό Διευθυντή ότι αποτελούν τα βασικά διευθυντικά στελέχη σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΛΠ 24.

Στην Παράγραφο 7.3 του Μέρους V του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου παρουσιάζονται τα βασικά διευθυντικά στελέχη του Ομίλου κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

5. Η αμοιβή των ελεγκτών της Τράπεζας η οποία αποτελεί τις συνολικές αμοιβές προς τους νόμιμους ελεγκτές και σε άλλα ελεγκτικά γραφεία για ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στον Όμιλο παρουσιάζονται πιο κάτω:



	Όμιλος			Τράπεζα		
	2012 €'000	2011 €'000	2010 €'000	2012 €'000	2011 €'000	2010 €'000
Έλεγχος ετήσιων λογαριασμών	376	366	380	198	190	191
Υπηρεσίες εξακρίβωσης	15	15	15	13	12	12
Υπηρεσίες φορολογικών συμβουλών	52	31	16	50	30	16
Λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	345	48	137	163	38	43
	788	460	548	424	270	262

6. Τα υπόλοιπα δανείων και άλλων χορηγήσεων, καθώς και εγγυήσεων και πιστώσεων στις 30 Ιουνίου 2013 και για τα έτη 31 Δεκεμβρίου 2012, 2011 και 2010, 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, έχουν ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	31 Δεκεμβρίου 2011 €'000	31 Δεκεμβρίου 2010 €'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδόμενα πρόσωπα	17.351	21.139	21.969	16.730
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	17.318	28.184	33.187	21.045
Καταθέσεις	1.429	2.341	9.330	8.142

Τα υπόλοιπα δανείων και άλλων χορηγήσεων στις 30 Ιουνίου 2013 και για τα έτη 31 Δεκεμβρίου 2012, 2011 και 2010, που αφορούν τα βασικά διευθυντικά στελέχη, τη σύζυγο και τα ανήλικα τέκνα τους και εταιρείες στις οποίες κατέχουν, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση, έχουν ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	31 Δεκεμβρίου 2011 €'000	31 Δεκεμβρίου 2010 €'000
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν είναι Διοικητικοί Σύμβουλοι και συνδεδόμενα πρόσωπα	834	1.441	1.216	589
Εμπράγματα εξασφαλίσεις	521	948	1.173	504
Καταθέσεις	2.682	3.788	1.387	2.073



7. Επιπρόσθετα, στις 30 Ιουνίου 2013, υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις σε σχέση με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα πρόσωπα που αφορούν πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους €3.987 χιλ., οι οποίες δεν ξεπερνούσαν το 1% των καθαρών περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας (2012: €14.826 χιλ., 2011: €16.969 χιλ. και 2010: €15.506 χιλ.). Υπήρχαν, επίσης, ανειλημμένες υποχρεώσεις προς τα βασικά διευθυντικά στελέχη που δεν ήταν Διοικητικοί Σύμβουλοι και σε συνδεδεμένα πρόσωπα ύψους €306 χιλ. (2012: €347 χιλ. 2011: €155 χιλ. 2010: €163 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €334 χιλ. (Δεκέμβριος 2012: €1.112 χιλ., 2011: €1.077 χιλ., 2010: €816 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €19 χιλ. (Δεκέμβριος 2012: €129 χιλ., 2011: €163 χιλ., 2010: €319 χιλ.).

Τα έσοδα από τόκους σε σχέση με βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €15 χιλ. (Δεκέμβριος 2012: €50 χιλ., Δεκέμβριος 2011: €54 χιλ., Δεκέμβριος 2010: €25 χιλ.) ενώ τα έξοδα από τόκους σε σχέση με βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα τους πρόσωπα ανήλθαν σε €62 χιλ. (Δεκέμβριος 2012: €151 χιλ., Δεκέμβριος 2011: €56 χιλ., Δεκέμβριος 2010: €55 χιλ.).

8. 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.

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. 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. Την ίδια ημερομηνία υπογράφηκε με την ίδια εταιρεία και συμφωνία ανέγερσης πενταόροφου κτηρίου επί του εν λόγω οικοπέδου. Το κτήριο περιλαμβάνει ισόγειο καταστήματος, μεσοπάτωμα και δύο υπόγειους χώρους στάθμευσης και χρησιμοποιείται για τις στεγαστικές ανάγκες των υπηρεσιών της Τράπεζας στη Λάρνακα. Η συναλλαγή έγινε σε τιμές αγοράς και το συνολικό ύψος της με βάση τη συμφωνία ανέγερσης κτηρίου καθώς και τη συμφωνία επιπρόσθετων εργασιών ανέρχεται σε €5.986 χιλ. συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ και του κόστους αγοράς του οικοπέδου. Η ανέγερση του κτηρίου έχει ολοκληρωθεί. Κατά την περίοδο Ιανουάριος - Ιούνιος 2013 καταβλήθηκαν €237 χιλ. (συμπεριλαμβανομένου του ΦΠΑ) ποσό που αποτελεί και το ποσό του τελικού διακανονισμού μεταξύ της Τράπεζας και της εταιρείας Αδελφοί Ιακώβου (Κατασκευές) Λτδ (Ιανουάριος - Δεκέμβριος 2012: τίποτε).

Από τις 30 Ιουνίου 2013 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπήρξαν ουσιώδης 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 μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας είναι κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου €516 εκατ. διαιρεμένο σε 51,6 δις. μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μία.

Δεν υπήρχαν οποιεσδήποτε αλλαγές στο εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο κατά την περίοδο 2010-2013, εκτός από:

(α) την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από €258.000.000 διαιρεμένο σε 600.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία, σε €516.000.000 διαιρεμένο σε 1.200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία, με τη δημιουργία 600.000.000 νέων συνήθων μετοχών ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μία, μετά από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, στις 24 Απριλίου 2012.

(β) την μείωση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σε €12.000.000 διαιρεμένο σε 1.200.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια και αμέσως μετά την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού στο ποσό των €516.000.000 διαιρεμένο σε 51.600.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01, μετά από απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων στις 14 Αυγούστου 2013.

8.1.2 ΕΚΔΟΜΕΝΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το εκδοθέν και πλήρως καταβληθέν κεφάλαιο κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012 ήταν €266.466.364,60 διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 η κάθε μια ενώ κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου ήταν €6.196.892,20 διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου 2010 μέχρι 30 Ιουνίου 2013, προέκυψαν οι ακόλουθες αλλαγές στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

	30 Ιουνίου 2013 €'000	2012 €'000	2011 €'000	2010 €'000
Πλήρως Πληρωθείσες Μετοχές				
1 ^η Ιανουαρίου	266.466	132.448	132.442	132.437
Επανεπένδυση μερίσματος	-	-	-	-
Έκδοση μετοχών	-	134.018	6	5
Σύνολο εκδοθέντος κεφαλαίου	266.466	266.466	132.448	132.442

Η διαμόρφωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας από την 1^η Ιανουαρίου 2010 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου έχει ως ακολούθως:

- (1) Κατά τη διάρκεια του 2010 εκδόθηκαν 10.460 μετοχές που παραχωρήθηκαν δωρεάν σε μέλη του προσωπικού.
- (2) Κατά τη διάρκεια του 2011 εκδόθηκαν 15.358 μετοχές που παραχωρήθηκαν δωρεάν σε μέλη του προσωπικού.
- (3) Κατά τη διάρκεια του 2012 εκδόθηκαν 311.669.585 μετοχές ως ακολούθως:



- (i) 271.894.576 μετοχές που προέκυψαν από την εξάσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης σύμφωνα με Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 16 Μαΐου 2012.
- (ii) 23.984.712 μετοχές που προέκυψαν από την διάθεση των Μη Ασκηθέντων Δικαιωμάτων Προτίμησης σύμφωνα με Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 16 Μαΐου 2012.
- (iii) 15.790.297 μετοχές που προέκυψαν από μετατροπή 15.000.782 Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου.

(4) Στις 14 Αυγούστου 2013, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων ενέκρινε την μείωση του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου από €266.466.364,60 διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,43 σε €6.196.892,20 διαιρεμένο σε 619.689.220 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια και τη μεταφορά της διαφοράς που θα προκύψει από την εν λόγω μείωση σε αποθεματικό που θα ονομάζεται «αποθεματικό από μείωση κεφαλαίου».

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 την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου αποτελείται από 26.003 μετόχους.

Επίσης, 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	97.851.180	21.100.173	118.951.353	19,20
Fathullin Renat	41.682.637	-	41.682.637	6,73
Credit Suisse AG	36.569.501	-	36.569.501	5,90
Συγκρότημα Τράπεζας Κύπρου Δημόσια Εταιρεία Λτδ	30.136.828	2.227.446	32.364.274	5,22
	206.240.146	23.327.619	229.567.765	37,05
Λοιποί μέτοχοι			390.121.455	62,95
Σύνολο			619.689.220	100

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας έχουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου.

Δεν έχει δοθεί ανέκκλητη δέσμευση από οποιοδήποτε μέτοχο για απόκτηση Νέων Μετοχών.

Σημειώνεται ότι η Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου και τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατέχουν ΜΣΜΑΚ ύψους €7,9 εκατ. καθώς και Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα ύψους €20 εκατ.

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			Ποσοστό %
	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	
Δρ Ανδρέας Π. Παναγιώτου	117.619	319	117.938	0,019
Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας	120.629	-	120.629	0,019
Μάκης Κεραυνός	15.894	-	15.894	0,002
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου	156.036	1.102.200	1.258.236	0,203
Σωτήρης Ζ. Καλλής	6.936	3.314	10.250	0,002
Χαράλαμπος Π. Παναγιώτου	-	-	-	-
Ιωάννης Χ. Χαριλάου	2.208	-	2.208	0,000
Γεώργιος Κ. Παύλου	44.341	-	44.341	0,007
Κυριάκος Δρουσιώτης	-	-	-	-
Κυριάκος Γεωργίου	-	78.261	78.261	0,012
Δρ Μάριος Ρ. Κληρίδης	-	-	-	-
ΣΥΝΟΛΟ	463.663	1.184.094	1.647.757	0,264

8.3.2 ΣΥΜΦΕΡΟΝ ΒΑΣΙΚΩΝ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

	Άμεση συμμετοχή	Έμμεση συμμετοχή	Συνολική συμμετοχή	Ποσοστό %
Μάκης Κεραυνός	15.894	-	15.894	0,002
Δρ Μάριος Ρ. Κληρίδης	-	-	-	-
Αντώνης Ρούβας	-	-	-	-
Δώρος Ηλιοδώρου	16.624	-	16.624	0,002
Γιώργος Καραγιώργης	-	66.742	66.742	0,010
Πέτρος Ιωαννίδης	450	2.925	3.375	0,001
Γιώργος Ευριπίδου	-	-	-	-
Λεοντίου Φοίβος	3.375	2.497	5.872	0,001
Αθανασιάδης Μαρίνος	2.964	-	2.964	0,001
Ανδρέας Λάμπρου	-	-	-	-
Αντρέας Σταύρου	-	-	-	-
Νίκη Νικολαΐδου	110.516	-	110.516	0,017
Αντρέας Παπαδόπουλος	618.099	-	618.099	0,100
ΣΥΝΟΛΟ	767.922	72.164	840.086	0,134

**8.4. ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ**

Το δανειακό κεφάλαιο του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2012, 2011 και 2010 είχε ως ακολούθως:

	30 Ιουνίου 2013 €'000	2012 €'000	Όμιλος 2011 €'000	2010 €'000
ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ				
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο				
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	17.423	17.436	17.436	17.342
Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου	124.758	124.758		140.245
	142.181	142.194	139.759	157.587
			157.195	
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο				
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011	--	--	--	34.119
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016	62.683	62.683	62.683	63.014
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	10.000	10.000	10.000	10.006
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019	90.000	90.000	90.000	90.350
	162.683	162.683	162.683	197.489
Σύνολο Δανειακού κεφαλαίου	304.864	304.877	319.878	355.076

Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο

Τα ακόλουθα αξιόγραφα λογίζονται ως Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο (Tier 1 Capital) για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιουχικής βάσης.

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους, (Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003), τα αξιόγραφα μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου 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 τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο της Τράπεζας που ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,20%. Για τη περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012 το επιτόκιο παρέμεινε σταθερό στο 6,95%. Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2013 μέχρι τις 30 Ιουνίου 2013 το επιτόκιο παρέμεινε σταθερό στο 6,25%. 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, 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, τότε η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να αναβάλει την



πληρωμή τέτοιων τόκων. Σε τέτοια περίπτωση η πληρωμή τόκων θα καταβληθεί μόνο κατά την ημερομηνία που τα Αξιόγραφα κεφαλαίου θα εξαγοραστούν. Στις αναβαλλόμενες πληρωμές τόκων δεν θα καταβάλλεται τόκος.

Τα Αξιόγραφα αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Τα Αξιόγραφα είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου είναι αόριστης διάρκειας χωρίς ημερομηνία λήξης. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, (Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010 και Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 8 Δεκεμβρίου 2010), η Τράπεζα έχει το δικαίωμα, μετά από ειδοποίηση προς τους Κατόχους, 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. Επίσης, 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.

Επιπλέον, σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, 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. 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 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.

Τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν σταθερό ετήσιο επιτόκιο 6,25% για όλη τη διάρκεια της έκδοσης και είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Ποσό €1.624 χιλ. εξαλείφεται στην ενοποίηση.

Σύμφωνα με τους όρους έκδοσής τους, οι κάτοχοί τους δύνανται να ασκήσουν το δικαίωμα μετατροπής τους σε συνήθεις μετοχές στις 15-31 Μαρτίου, 15-30 Ιουνίου, 15-30 Σεπτεμβρίου και 15-31 Δεκεμβρίου κάθε έτους με Πρώτη Περίοδο Μετατροπής την 15-31 Δεκεμβρίου 2012 και τελευταία Περίοδο Μετατροπής την 15-31 Δεκεμβρίου 2020. Επίσης, σύμφωνα με τους όρους έκδοσης που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17 Σεπτεμβρίου 2010, η τιμή μετατροπής σε περίπτωση που ο κάτοχος επιλέξει να μετατρέψει τα Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου σε μετοχές, θα διαμορφώνεται σύμφωνα με το 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 €0,95. Σημειώνεται ότι η ελάχιστη τιμή μετατροπής έχει αναπροσαρμοστεί δυνάμει των προνοιών Α(7)(γ) και (δ) του σχετικού Ενημερωτικού.



Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η Τράπεζα συγκέντρωσε αιτήσεις για μετατροπή σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας 15.000.782 Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1,00. Οι εν λόγω μετοχές έχουν ενσωματωθεί στο εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στις 15 Ιανουαρίου 2013.

Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο

Τα ακόλουθα χρεόγραφα λογίζονται ως Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο (Tier 2 Capital) για σκοπούς υπολογισμού της κεφαλαιουχικής βάσης.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016

Τα Χρεόγραφα 2016 εκδόθηκαν σε τρεις διαφορετικές σειρές και θα λήξουν την 1^η Ιουλίου 2016, ανεξάρτητα από την ημερομηνία έκδοσης τους. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους, (Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006, Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 7 Ιουνίου 2006, Δεύτερο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 1 Νοεμβρίου 2006, Τρίτο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 12 Δεκεμβρίου 2006 και Τέταρτο Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 5 Απριλίου 2007), η Τράπεζα, έχει δικαίωμα να εξαγοράζει τα Χρεόγραφα 2016, σε κάθε ημερομηνία πληρωμής τόκου, μετά την 1^η Ιουλίου 2011. Τα Χρεόγραφα που προέκυψαν από όλες τις σειρές έκδοσης είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

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

Τα Χρεόγραφα 2016 φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης των Χρεογράφων, το ισχύων επιτόκιο ήταν το Euribor 3-μηνών πλέον 0,80% μέχρι την 1^η Ιουλίου 2011 και το επιτόκιο Euribor 3-μηνών πλέον 1,50% μετά την 1^η Ιουλίου 2011, εάν τα Χρεόγραφα δεν εξαγοραστούν από την Τράπεζα. Ο τόκος είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες και καταβάλλεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου. Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31 Μαρτίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 2,86% ετησίως, για την περίοδο από 1^η Απριλίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 2,29% ετησίως, για την περίοδο από 1^η Ιουλίου 2012 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 2,15% ετησίως ενώ για την περίοδο από 1^η Οκτωβρίου 2012 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 1,72% ετησίως. Για την περίοδο 1^η Ιανουαρίου 2013 μέχρι 31 Μαρτίου 2013 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 1,69%, για την περίοδο από 1^η Απριλίου 2013 μέχρι 30 Ιουνίου 2013 είχε καθοριστεί στο 1,71% ενώ για την περίοδο από 1^η Ιουλίου 2013 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013 έχει καθοριστεί στο 1,72%.

Με την απορρόφηση των εργασιών της Αθηνά στις 28 Ιουνίου 2010 ποσό ύψους €854 χιλ. που αφορούσε επένδυση της Αθηνά Κυπριακή Εταιρεία Λτδ στα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016 αναλήφθηκε από την Τράπεζα και εξαλείφεται στην ενοποίηση.

Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018

Την 1^η Σεπτεμβρίου 2008 η Τράπεζα προχώρησε σε έκδοση Χρεογράφων 2018 ύψους €10.000.000. Τα Χρεόγραφα 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 καταβάλλεται 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 εξασφαλισμένα και σε περίπτωση διάλυσης της Τράπεζας η αποπληρωμή τους θα ακολουθεί σε προτεραιότητα την πληρωμή των υποχρεώσεων της Τράπεζας προς τους καταθέτες της και άλλους πιστωτές. Έχουν όμως προτεραιότητα στην αποπληρωμή των δικαιωμάτων των μετόχων της Τράπεζας και των κατόχων Αξιογράφων Κεφαλαίου. 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. Η έκδοση διατέθηκε σε επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης τις €50.000, σύμφωνα με τις σχετικές πρόνοιες της νομοθεσίας, των κανονισμών και οδηγιών των αρμόδιων αρχών. Σύμφωνα με τους όρους έκδοσης τους, (Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009), τα Χρεόγραφα 2019 φέρουν τόκο ίσο με το εκάστοτε Euribor 3-μηνών πλέον 4,60% μέχρι τις 11 Μαρτίου 2014. 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 2014, σε περίπτωση μη εξαγοράς των Χρεογράφων 2019 από την Τράπεζα, θα είναι ίσο με το εκάστοτε Euribor 3-μηνών πλέον 6,60%.

Η Τράπεζα, μετά από έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, και αφού δοθεί προειδοποίηση όχι λιγότερη από 30 και όχι μεγαλύτερη από 60 ημέρες στον Επίτροπο και τους κατόχους Χρεογράφων 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.

Ο τόκος των Χρεογράφων είναι πληρωτέος κάθε τρεις μήνες και καταβάλλεται σε μετρητά στο τέλος της κάθε περιόδου. Τα Χρεόγραφα έφεραν σταθερό επιτόκιο για το πρώτο έτος ίσο με 7,50% 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%. Για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2012 μέχρι 31 Μαρτίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 5,96% ετησίως, για την περίοδο από 1^η Απριλίου 2012 μέχρι 30 Ιουνίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 5,39% ετησίως, για την περίοδο από 1^η Ιουλίου 2012 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 5,25% ετησίως ενώ για την περίοδο από 1^η Οκτωβρίου 2012 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2012 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 4,82% ετησίως. Για την περίοδο 1^η Ιανουαρίου 2013 μέχρι 31 Μαρτίου 2013 το επιτόκιο είχε καθοριστεί στο 4,79%, για την περίοδο από 1^η Απριλίου 2013 μέχρι 30 Ιουνίου 2013 είχε καθοριστεί στο 4,81% ενώ για την περίοδο από 1^η Ιουλίου 2013 μέχρι 30 Σεπτεμβρίου 2013 έχει καθοριστεί στο 4,82%.

Οι πλήρεις λεπτομέρειες/όροι έκδοσης των χρεογράφων και αξιογράφων της Τράπεζας περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο και στα Συμπληρωματικά Ενημερωτικά Δελτία της κάθε έκδοσης.

**8.5 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΑΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

	30 Ιουνίου 2013 €'000	Όμιλος		2010 €'000
		2012 €'000	2011 €'000	
ΔΑΝΕΙΑΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ				
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο				
Αξιόγραφα Κεφαλαίου	17.423	17.436	17.436	17.342
Μη Σωρευτικά Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου	124.758	124.758	139.759	140.245
	142.181	142.194	157.195	157.587
Δευτεροβάθμιο Κεφάλαιο				
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011		--	--	34.119
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016	62.683	62.683	62.683	63.014
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018	10.000	10.000	10.000	10.006
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019	90.000	90.000	90.000	90.350
	162.683	162.683	162.683	197.489
Σύνολο Δανειακού κεφαλαίου	304.864	304.877	319.878	355.076
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	266.466	266.466	132.448	132.442
Αποθεματικά	172.831	215.259	299.151	399.506
	439.297	481.725	431.599	531.948
Συμφέρον μειοψηφίας	3.848	3.159	2.599	2.316
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	443.145	484.884	434.198	534.264
Σύνολο δανειακού κεφαλαίου και ιδίων κεφαλαίων	748.009	789.761	754.076	889.340

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.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθε σε 14,59% (Δεκέμβριος 2012: 13,64%) (Τράπεζα: 13,79%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 11,17% (Δεκέμβριος 2012: 10,89%) (Τράπεζα: 10,98%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,05% (Δεκέμβριος 2012: 8,19%) (Τράπεζα: 7,82%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνονται σε 11,63% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,63% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,13% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Σημείωση: Οι αναφορές που γίνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ή του Ομίλου προηγούμενων περιόδων, έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με την ισχύουσα οδηγία κατά την υπό αναφορά περίοδο / έτος.



Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αυτών των προαναφερθείσα περιόδων διαφέρει από το CRD IV και για σκοπούς των προνοιών των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2, οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

Στον πίνακα που ακολουθεί προσδιορίζονται τα καθαρά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου στις 30 Ιουνίου 2013, 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011:

	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκ. 2012 €'000	31 Δεκ. 2011 €'000
A. Μετρητά και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με κεντρικές τράπεζες	750.288	1.009.283	42.149
B. Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	861.045	1.624.991	1.605.965
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	1.611.333	2.634.274	1.648.114
Γ1. Επενδύσεις προοριζόμενες για εμπορική εκμετάλλευση σε εισηγμένους τίτλους μετοχών	504	557	1.118
Γ2. Επενδύσεις σε χρεόγραφα με λήξη εντός ενός έτους	208.824	321.707	575.512
Δ. Συνολική Ταμειακή Ρευστότητα (Δ) = (Α)+(Β)+(Γ)	1.820.661	2.956.538	2.224.744
Ε. Άλλα Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία	60.123	69.980	34.235
Z. Οφειλές σε άλλες τράπεζες - βραχυπρόθεσμες	20.242	46.706	74.302
H. Δανειακό κεφάλαιο-βραχυπρόθεσμο	62.683	62.683	62.683
Θ. Σύνολο βραχυπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (Θ) = (Z)+(H)	82.925	109.389	136.985
Ι. Καθαρά Βραχυπρόθεσμα Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία (Ι)=(Δ)+(Ε)-(Θ)	1.797.859	2.917.129	2.121.994
K. Οφειλές σε κεντρικές τράπεζες και καταθέσεις από τράπεζες - μακροπρόθεσμες	--	--	--
Λ. Δανειακό κεφάλαιο - μακροπρόθεσμο	242.181	242.194	257.195
Μ.Σύνολο Μακροπρόθεσμων Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων (Μ)=(Κ) + (Λ)	242.181	242.194	257.195
Ν. Καθαρά Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία (Ν)=(Ι) - (Μ)	1.555.678	2.674.935	1.864.799

Δεν υπήρξαν σημαντικές μεταβολές στα καθαρά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία εκτός από τα ακόλουθα:

- Στις 5 Ιουλίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μετά από έντονο προβληματισμό και λαμβάνοντας υπόψη την κρισιμότητα της περίπτωσης αλλά και θέτοντας το καλό της οικονομίας και το μέλλον του τόπου πάνω από όλα,



αποφάσισε ομόφωνα την αποδοχή της ανταλλαγής υφιστάμενων Κυπριακών Κυβερνητικών Χρεογράφων που κατείχε ύψους €155,4 εκατ., με νέα χρεόγραφα μακρότερης διάρκειας, με την ημερομηνία ανταλλαγής να ορίζεται η 1^η Ιουλίου 2013.

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 την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, ο Όμιλος είχε καθαρές εκροές μετρητών σε εργασίες ύψους €1.115 εκατ. ενώ για το έτος 2012 είχε καθαρές εισροές μετρητών από εργασίες ύψους €747 εκατ.

Κατά το 2011, ο Όμιλος είχε καθαρές εκροές μετρητών σε εργασίες ύψους €72 εκατ. ενώ για το έτος 2010 είχε καθαρές εκροές μετρητών σε εργασίες ύψους €450 εκατ.

Οι καθαρές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες κατά την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν στα €98 εκατ., ενώ για το 2012 ο Όμιλος είχε καθαρές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες ύψους €208 εκατ.

Οι καθαρές εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες κατά το 2011 ανήλθαν στα €534 εκατ., ενώ για το 2010 ο Όμιλος στα €251 εκατ.

Κατά τη διάρκεια του 2012, εκδόθηκαν 295.879.288 νέες μετοχές μέσω της εξάσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης, ικανοποίησης αιτήσεων Προεγγραφής, διάθεσης Αδιάθετων Δικαιωμάτων Προτίμησης και έκδοσης δωρεάν μετοχών σύμφωνα με το Πρόγραμμα Κεφαλαιακής Ενίσχυσης του Ομίλου.

Κατά το 2012, με την πιο πάνω έκδοση μετοχικού κεφαλαίου, η Τράπεζα άντλησε €50.891 χιλ.

Πρόγραμμα Κεφαλαιακής Ενίσχυσης του Ομίλου

Στις 24 Απριλίου 2012 σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ αποφασίστηκε, μέσα στα πλαίσια του Προγράμματος Κεφαλαιακής Ενίσχυσης του Ομίλου, η έκδοση και δωρεάν παραχώρηση Δικαιωμάτων Προτίμησης.

Η αναλογία της έκδοσης ήταν ένα Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία πλήρως πληρωθείσα συνήθη μετοχή που κατείχαν οι μέτοχοι κατά την ημερομηνία αρχείου. Δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση των Δικαιωμάτων Προτίμησης είχαν οι μέτοχοι της Τράπεζας που ήταν εγγεγραμμένοι στο Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο Μετοχών του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου στις 31 Μαΐου 2012.

Η διαπραγμάτευση των Δικαιωμάτων Προτίμησης άρχισε στις 15 Ιουνίου 2012 και διήρκεσε μέχρι τις 29 Ιουνίου 2012. Η τελευταία ημερομηνία διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης ήταν η 29^η Ιουνίου 2012. Η περίοδος άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης ξεκίνησε στις 15 Ιουνίου 2012 και διήρκεσε μέχρι τις 6 Ιουλίου 2012. Η τελευταία ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης ήταν η 6^η Ιουλίου 2012. Κατά την ίδια περίοδο ενδιαφερόμενοι επενδυτές είχαν τη δυνατότητα να αποκτήσουν μη ασκηθέντα Δικαιωμάτων Προτίμησης της Τράπεζας και κατ' επέκταση μετοχές με τους ίδιους όρους μέσω της διαδικασίας προεγγραφής.

Με βάση το Πρόγραμμα, για κάθε 2 Δικαιώματα Προτίμησης που ασκήθηκαν προέκυπτε 1 νέα συνήθης μετοχή ονομαστικής αξίας €0,43 με τιμή διάθεσης τα €0,43 η κάθε μια, ενώ για κάθε 2 νέες μετοχές που προέκυπταν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων



προτίμησης, ο μέτοχος λάμβανε δωρεάν 3 πλήρως πληρωθείσες χαριστικές μετοχές (Bonus Shares).

Η πληρωμή των Χαριστικών Μετοχών πραγματοποιήθηκε με διάθεση ποσού, το οποίο ισούτο με τη συνολική ονομαστική αξία των Χαριστικών Μετοχών που εκδόθηκαν από το λογαριασμό αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο (share premium account) της Τράπεζας. Με τη λήξη της περιόδου άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης και της διαδικασίας προεγγραφής στις 11 Ιουλίου 2012, η Τράπεζα ανακοίνωσε αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά €46,8 εκατ. και την έκδοση 271.894.576 νέων μετοχών ως ακολούθως:

- 68.038.027 μετοχές προέκυψαν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης της εταιρείας. Οι χαριστικές μετοχές που παραχωρήθηκαν στους μετόχους ανήλθαν σε 102.055.722. Το σύνολο των μετοχών που εκδόθηκαν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης ανήλθε σε 170.093.749 μετοχές.
- 40.720.347 μετοχές προέκυψαν μέσω της διαδικασίας προεγγραφής για νέες μετοχές που είχαν προκύψει από μη ασκηθέντα Δικαιώματα Προτίμησης. Οι χαριστικές μετοχές που παραχωρήθηκαν στους μετόχους με την ίδια αναλογία ως πιο πάνω ανέρχονται σε 61.080.480. Το σύνολο των μετοχών που εκδόθηκαν για τους επενδυτές που είχαν υποβάλει αίτηση για προεγγραφή ανήλθαν σε 101.800.827 μετοχές.

Η διαπραγμάτευση των 271.894.576 μετοχών στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου άρχισε στις 31 Ιουλίου 2012.

Μέσα στα πλαίσια του Προγράμματος Κεφαλαιακής Ενίσχυσης του Ομίλου και σύμφωνα με το σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, δικαιούτο καθ' οποιοδήποτε χρόνο, εντός 120 ημερών από την τελευταία ημερομηνία άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης να προβεί είτε εξ' ολοκλήρου είτε τμηματικά σε διάθεση όλων ή μέρους των Δικαιωμάτων Προτίμησης που δεν ασκήθηκαν από τους Δικαιούχους τους και δεν καλύφθηκαν μέσω του Δικαιώματος Προεγγραφής. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας μπορούσε να διαθέσει κατά την κρίση του τα εν λόγω Αδιάθετα Δικαιώματα Προτίμησης στην ίδια ή υψηλότερη τιμή με την Τιμή Άσκησης των Νέων Μετοχών. Στους επενδυτές αυτούς παραχωρήθηκαν επίσης και Χαριστικές Μετοχές σε αναλογία τρεις (3) πλήρως πληρωθείσες χαριστικές μετοχές για κάθε δυο (2) Νέες Μετοχές που προέκυψαν από την εξάσκηση των Δικαιωμάτων Προτίμησης. Ως αποτέλεσμα της πιο πάνω πρόνοιας εκδόθηκαν στις 3 Οκτωβρίου 2012 και στις 5 Νοεμβρίου 2012 συνολικά 9.593.886 νέες μετοχές. Σε αυτούς τους μετόχους παραχωρήθηκαν 14.390.826 χαριστικές μετοχές. Το σύνολο των νέων μετοχών που εκδόθηκαν (23.984.712) έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

Ανάλυση των ταμειακών ροών του Ομίλου παρουσιάζεται στο Μέρος VI «Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών».

8.7 ΔΗΛΩΣΗ ΓΙΑ ΕΠΑΡΚΕΙΑ ΤΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΙΝΗΣΗΣ

Η Τράπεζα, δηλώνει ότι, κατά την άποψή της, το κεφάλαιο κίνησης επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου.

9. ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ

Η μερισματική πολιτική της Τράπεζας καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο λαμβάνει υπόψη τα εισοδήματα του Ομίλου, την οικονομική του κατάσταση, τα σχέδια επέκτασης, τις κεφαλαιακές του υποχρεώσεις, τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και το σχετικό ρυθμιστικό πλαίσιο της Κεντρικής Τράπεζας, τους φορολογικούς παράγοντες, τις



συνθήκες ρευστότητας και τις προοπτικές κερδοφορίας.

Η διανομή μερισμάτων υπόκειται στην ύπαρξη επαρκών αποθεματικών στις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Τράπεζας, που συντάσσονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στους όρους έκδοσης αξιών που έχει εκδώσει η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια άντλησης κεφαλαίου και αναφέρονται σε περιορισμούς στην καταβολή μερίσματος και λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, της Κύπρου και τις οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

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

Τα μερίσματα καταβάλλονται αφού παρακρατηθούν τα ποσά φόρου εισοδήματος και αμυντικής εισφοράς που προβλέπει κάθε φορά η υπάρχουσα φορολογική νομοθεσία.

Η Τράπεζα δεν έχει καταβάλει μέρισμα για τα έτη 2010-2012.

Ενόψει των πιο πάνω δεν είναι δυνατή η πρόβλεψη ή η εκτίμηση σε ποια χρονική στιγμή θα πραγματοποιηθεί καταβολή μερίσματος.

10. ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΟΜΙΛΟΥ

Οι στρατηγικοί στόχοι του Ομίλου συνεχίζουν να επικεντρώνονται στην αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, στη διαφύλαξη και ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, στη διασφάλιση υγιούς ρευστότητας και στην προσεκτική και ορθολογική διαχείριση ενεργητικού, με μόνιμο στόχο την κερδοφορία.

Η Ελληνική Τράπεζα εκτιμά ότι κατά τους επόμενους 12 μήνες θα συνεχιστούν οι προκλήσεις για την Κυπριακή οικονομία, με συνέχιση της ύφεσης της οικονομίας με συνεπακόλουθα αρνητικούς ρυθμούς ανάπτυξης των χορηγήσεων, την περαιτέρω μείωση της κατανάλωσης και την αύξηση της ανεργίας. Η εφαρμογή των μέτρων δημοσιονομικής εξυγίανσης αναμένεται βραχυπρόθεσμα να δημιουργήσει περισσότερες πιέσεις σε όλους τους τομείς της οικονομίας, ενώ μεσοπρόθεσμα να επιφέρει βελτίωση της ανταγωνιστικότητας και επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης.

Παρά την ύφεση στην κυπριακή οικονομία, με την προϋπόθεση της επιτυχούς ανακεφαλαιοποίησης της Ελληνικής Τράπεζας, οι νέες χρηματοοικονομικές συνθήκες που έχουν δημιουργηθεί στην Κύπρο προσφέρουν μοναδική ευκαιρία στην Ελληνική Τράπεζα να αναβαθμίσει σημαντικά το ρόλο της στα δρώμενα της χώρας.

Η απορρόφηση της Λαϊκής από την Τράπεζα Κύπρου αφήνει ένα μεγάλο κενό στον τραπεζικό χώρο για μια δυναμική τράπεζα που θα προσελκύσει τα λίγα αξιόχρεα νοικοκυριά και εταιρίες της αγοράς. Λόγω του σχετικά μικρού μεριδίου αγοράς της Τράπεζας στην ντόπια αγορά (~8% σύμφωνα με τα στοιχεία της Κεντρικής Τράπεζας), υπάρχουν καλές προοπτικές ανάπτυξης, όπως διαφάνηκε και από τις δέκα μέρες λειτουργίας χωρίς περιοριστικά μέτρα στο άνοιγμα λογαριασμών.

Από πλευράς ρευστότητας, παρά την εκροή καταθέσεων κατά τους πρώτους μήνες μετά τη συνάντηση του Eurogroup στις 25 Μαρτίου, ο ρυθμός εκροής έχει μειωθεί σημαντικά τους τελευταίους δύο μήνες και ιδιαίτερα τον Ιούλιο. Η πολιτική της Ελληνικής Τράπεζας να διατηρεί πολύ ικανοποιητική ρευστότητα, της επέτρεψε να συνεχίσει να τηρεί το δείκτη ρευστών διαθεσίμων πέραν των εποπτικών ορίων του 20% στα Ευρώ και 70% στο ξένο νόμισμα. Έτσι δεν έχει οποιοδήποτε δανεισμό από το ELA ή την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), αλλά αντιθέτως διατηρεί σημαντικά ποσά καταθέσεων στην ΕΚΤ.



Όσο αφορά στις πηγές εσόδων της Τράπεζας, οι ενδείξεις μέχρι σήμερα υποδεικνύουν ότι οι προσοδοφόρες εργασίες των Τομέα Διεθνών Επιχειρήσεων συνεχίζονται, έστω και με μειωμένο ρυθμό. Αναμένεται με τη σταθεροποίηση της οικονομίας και τη σταδιακή άρση των περιοριστικών μέτρων οι εργασίες αυτές να συνεχίσουν να συνεισφέρουν σημαντικά στα έσοδα της τράπεζας. Επιπλέον, οι εργασίες του Ομίλου στη Ρωσία αναμένεται να ενισχύουν τη σχέση με τους Ρώσους επιχειρηματίες, προσφέροντας τοπικές χρηματοοικονομικές υπηρεσίες στη χώρα τους.

Καταληκτικά, η Ελληνική Τράπεζα βρίσκεται σε ένα σημαντικό σταυροδρόμι στην ιστορία της. Με αυτή την ανακεφαλαιοποίηση η Τράπεζα, έχει την ευκαιρία να αναλάβει ένα πιο σημαντικό ρόλο στα δρώμενα του τόπου, και να μετατρέψει την κρίση σε πραγματική ευκαιρία ανάπτυξης.

11. ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

11.1 Διαδικασία κεφαλαιακής ενίσχυσης

Σε συνέχεια της ολοκλήρωσης του διαγνωστικού ελέγχου των δανειακών χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο, περιλαμβανομένης και της Ελληνικής Τράπεζας, που έχει πραγματοποιήσει η PIMCO μετά από σχετικές οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, η τελευταία καθόρισε τις κεφαλαιακές ανάγκες των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που συμμετείχαν στον έλεγχο και που σύμφωνα με αυτήν θα πρέπει να εξασφαλιστούν μέχρι το τέλος του 2013, είτε από ιδιωτικές πηγές είτε από κρατική βοήθεια με χρήματα του Προγράμματος Μεταρρύθμισης του Χρηματοπιστωτικού Τομέα της Τρόικας («Πρόγραμμα») που έχουν ήδη δεσμευθεί.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος και η Τράπεζα έχουν υποχρέωση από τις 31 Οκτωβρίου 2013 να διατηρούν σε συνεχή βάση δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio) ίσο με τουλάχιστον 9%. Ταυτόχρονα, μέχρι τις 31 Οκτωβρίου 2013 καλείται να καλύψει κεφαλαιακή ανάγκη ύψους €294 εκατ. (στη βάση του ακραίου σεναρίου του διαγνωστικού ελέγχου της PIMCO και μετά την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε συνεδρίες του ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013 καθόρισε Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης («Σχέδιο») με στόχο να συγκεντρώσει ιδιωτικά κεφάλαια στα επίπεδα και στη δομή που θέτει το Πρόγραμμα προκειμένου να καλύψει την εν λόγω κεφαλαιακή του ανάγκη.

Σε συνέχεια της ψήφισης από τη Βουλή του Νόμου 105(Ι)/2013, ο οποίος τροποποίησε τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (Ν200(Ι)/2011), η Τράπεζα, αφού έχει λάβει τη σύμφωνη γνώμη της Κεντρικής Τράπεζας (εποπτική αρχή) και του Υπουργού Οικονομικών, ως μέρος των παρόντων εκδόσεων προχωρεί συντοχρόνως με διαδικασία ανταλλαγής των Καθορισμένων Μέσων Κεφαλαίου με νέα Μέσα Κεφαλαίου, με βάση πρόνοιες και διαδικασία που προβλέπεται στο Άρθρο 5B, οι λεπτομέρειες της οποίας περιγράφονται με λεπτομέρεια στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Το Άρθρο 5B αναφέρεται στη δυνατότητα χρηματοοικονομικού οργανισμού (ο οποίος παρουσιάζει κεφαλαιακό έλλειμμα, η μη έγκαιρη αντιμετώπιση του οποίου πιθανόν να οδηγήσει στη λήψη μέτρων στήριξης) να αρχίσει διαδικασία τροποποίησης των όρων έκδοσης Μέσων Κεφαλαίου του, που δυνατό να περιλαμβάνει και την ανταλλαγή τους με άλλα Μέσα Κεφαλαίου. Η Τράπεζα εφαρμόζει την εν λόγω πρόνοια στα πλαίσια του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, με σκοπό την ανταλλαγή ενός ή περισσότερων από τα Καθορισμένα Μέσα Κεφαλαίου που έχει εκδώσει με νέα Μέσα Κεφαλαίου, μέσω της διαδικασίας που προβλέπεται στους εν λόγω Νόμους.

Η εφαρμογή της εν λόγω πρόνοιας, μέσα στα πλαίσια υλοποίησης του Σχεδίου, αυξάνει τις πιθανότητες της Τράπεζας για να καλύψει την κεφαλαιακή ανάγκη των €294εκατ. που της



έχει καθορίσει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Σε περίπτωση που ο Όμιλος δεν καταφέρει να εξασφαλίσει τα απαιτούμενα κεφάλαια (€294 εκατ.) για πλήρη ανακεφαλαιοποίηση από ιδιωτικά κεφάλαια, θα υπόκειται σε μέτρα κρατικής ενίσχυσης. Σε τέτοια περίπτωση, θα εφαρμοσθούν οι τότε σε ισχύ σχετικές νομοθετικές και άλλες διατάξεις, οι οποίες σήμερα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο του 2011 έως 2013 (Ν. 200(I)/2011, ως έχει τροποποιηθεί), τον περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμο (Ν. 17(I)/2013), ως έχει τροποποιηθεί, τους περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμους του 1997 έως 2013 (Ν. 66(I)/1997, ως έχει τροποποιηθεί), την Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής σχετικά με την εφαρμογή, μετά την 1^η Αυγούστου 2013, των κανόνων περί κρατικών ενισχύσεων στα μέτρα στήριξης των τραπεζών στο πλαίσιο της χρηματοοικονομικής κρίσης, που αναρτάται στην ιστοσελίδα <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:C:2013:216:0001:0015:EL:PDF> και το Μνημόνιο Συναντίληψης (περιλαμβανομένων, αλλά χωρίς περιορισμό, των παραγράφων 1.22, 1.29 και 1.30 αυτού).

Σύμφωνα με σχετική ανακοίνωση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου ημερομηνίας 1 Αυγούστου 2013: «Αν τα απαιτούμενα κεφάλαια δεν καλυφθούν πλήρως από τον ιδιωτικό τομέα, τότε η τράπεζα θα ενισχυθεί από το κράτος μέσω του Προγράμματος. Σε αυτή την περίπτωση θα εφαρμοσθούν οι κανόνες περί Κρατικών ενισχύσεων, οι οποίοι, μεταξύ άλλων, προνοούν την υποχρεωτική μετατροπή ή την απομείωση του χρέους ελάσσονος προτεραιότητας. Η κρατική ενίσχυση, η οποία είναι διαθέσιμη μέσω του Προγράμματος, δεν θα χορηγηθεί πριν την πλήρη συνεισφορά των μετόχων, των κατόχων υβριδικών κεφαλαίων και των κατόχων χρέους ελάσσονος προτεραιότητας, για την αντιστάθμιση οποιασδήποτε έλλειψης κεφαλαίων». Περαιτέρω η πιο πάνω ανακοίνωση αναφέρει υπό τον τίτλο «Ανακεφαλαιοποίηση του Τραπεζικού Τομέα» ότι: «Δεν θα υπάρξει νέα μετατροπή καταθέσεων σε μετοχικό κεφάλαιο πέραν από αυτή που έχει ήδη ολοκληρωθεί στην Τράπεζα Κύπρου και στη Λαϊκή Τράπεζα. Όλες οι άλλες ανακεφαλαιοποιήσεις θα επιτευχθούν μέσω ιδιωτικών κεφαλαίων ή με χρήματα από το πρόγραμμα».

11.2 Προοπτικές και χρηματοοικονομική θέση

Από την ημερομηνία των τελευταίων δημοσιευμένων ελεγμένων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων (31 Δεκεμβρίου 2012) έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οι προοπτικές του Ομίλου έχουν επηρεαστεί κυρίως από τα ακόλουθα:

- Τις αποφάσεις που λήφθηκαν στο Eurogroup της 25ης Μαρτίου 2013 και της σχετικής συμφωνίας που υπογράφηκε μεταξύ της Κυπριακής Κυβέρνησης και του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ΕΜΣ) για χρηματοδότηση της Κύπρου και την αναδιάρθρωση του τραπεζικού της τομέα (Μνημόνιο Συναντίληψης),
- Την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της Τράπεζας στην Ελλάδα στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. στις 26 Μαρτίου 2013 (με άμεση ισχύ) με τη διακρατική συνεννόηση των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας, μετά από απαίτηση της Τρόικας και σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας,
- Το νέο οικονομικό και εποπτικό περιβάλλον που διαμορφώθηκε ως αποτέλεσμα των πιο πάνω και ειδικότερα ως αποτέλεσμα των περιοριστικών μέτρων σε τραπεζικές συναλλαγές που τέθηκαν σε εφαρμογή προκαλώντας ένα σοβαρό πλήγμα στην εμπιστοσύνη των καταθετών,
- Το κεφαλαιακό έλλειμμα που καλείται η Τράπεζα από την Κεντρική Τράπεζα να καλύψει μέχρι τις 31 Οκτωβρίου 2013, ως αποτέλεσμα του διαγνωστικού ελέγχου των δανειακών χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που δραστηριοποιούνται στην Κύπρο που πραγματοποίησε η PIMCO και το οποίο ανέρχεται σε €294 εκατ. (στη βάση του ακραίου σεναρίου του διαγνωστικού ελέγχου της PIMCO και μετά την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας),



- Την υποχρέωση διατήρησης σε συνεχή βάση δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio) ίσο με τουλάχιστον 9% (από τις 31 Οκτωβρίου 2013),
- Την επιβράδυνση και επιδείνωση των δημοσιονομικών δεικτών της κυπριακής οικονομίας που έχει και αναμένεται να συνεχίσει να έχει δυσμενές αντίκτυπο στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου,
- Την ενδεχόμενη αποτυχία της Τράπεζας να καλύψει πλήρως τα απαιτούμενα κεφάλαια από τον ιδιωτικό τομέα (Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης) με αποτέλεσμα την υπό του κράτους ενίσχυση μέσω του Προγράμματος Μεταρρύθμισης του Χρηματοπιστωτικού Τομέα της Τρόικας και να επέλθουν σημαντικές επιπτώσεις στον έλεγχο της Τράπεζας, στη διαχείριση των κεφαλαίων της, στην οικονομική της κατάσταση και στις εργασίες της,
- Τον κίνδυνο περαιτέρω επιδείνωσης της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου και αύξησης των μη εξυπηρετούμενων δανείων με αρνητική επίδραση στα αποτελέσματα και επιχειρηματική δραστηριότητα της Τράπεζας στο μέλλον,
- Τον κίνδυνο ρευστότητας,
- Τις αρνητικές αναπροσαρμογές και σχετικές απομειώσεις στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου.

Από την ημερομηνία των συνοπτικών μη ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 έως την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η εμπορική θέση, οι δραστηριότητες και η οικονομική κατάσταση του Ομίλου έχουν επηρεαστεί αρνητικά από όλα τα γεγονότα που αναφέρονται πιο πάνω. Η επίδραση των πιο πάνω γεγονότων στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου μέχρι την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 αντικατοπτρίζεται στα μη ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα της σχετικής περιόδου που έχουν ανακοινωθεί και περιλαμβάνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μέσω παραπομπής. Από την ημερομηνία των μη ελεγμένων οικονομικών αποτελεσμάτων της περιόδου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, η εμπορική θέση, οι δραστηριότητες και η οικονομική κατάσταση του Ομίλου συνέχισαν να επηρεάζονται αρνητικά από τα πιο πάνω γεγονότα όπως και τα αποτελέσματα για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 και συγκεκριμένα, μεταξύ άλλων: (α) συνεχίστηκε η εκροή καταθέσεων με μείωση της τάξης του 3,5%, (β) παρουσιάστηκαν επιπλέον καθυστερήσεις στην αποπληρωμή των δανείων και (γ) δείκτες ρευστότητας παρουσιάζουν παρεκκλίσεις από τα εποπτικά όρια.

Η Διοίκηση και η Διεύθυνση του Ομίλου, ως αποτέλεσμα των πιο πάνω και, κατ'επέκταση, της αβεβαιότητας που επικρατεί, δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην οικονομία της Κύπρου και κατά συνέπεια, ποια επίδραση ενδεχομένως να έχουν στη μελλοντική χρηματοοικονομική επίδοση, τις ταμειακές ροές και τη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

**ΜΕΡΟΣ VI. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ****1. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2013 ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΑ ΕΤΗ 2012, 2011, 2010**

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 έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113 της Κύπρου και τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμους και Κανονισμούς και του Περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου. Για τα έτη 2012, 2011 και 2010 οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ελεγχθεί από τους ελεγκτές του Ομίλου, KPMG Limited.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τις εν λόγω περιόδους 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 την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 και για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2012, 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010 οι οποίες βασίζονται στις μη ελεγμένες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και στις ετήσιες ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου αντίστοιχα.

Οι συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται πιο κάτω θα πρέπει να ληφθούν υπόψη σε συνάρτηση με τις μη ελεγμένες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 και με τις πλήρεις ετήσιες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις και τις εκθέσεις ελεγκτών για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2012, 31 Δεκεμβρίου 2011 και 31 Δεκεμβρίου 2010. Οι ελεγκτές του Ομίλου δεν έχουν εκφράσει οποιαδήποτε επιφύλαξη ή άρνηση γνώμης στην έκθεσή τους.

Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεση της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. με άμεση ισχύ.

Σύμφωνα με την εν λόγω συμφωνία η Τράπεζα πώλησε το σύνολο των μετρητών, καταθέσεων, δανείων, λογισμικών προγραμμάτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα (ΔΚΕ), έναντι συνολικού τιμήματος €29 εκατ. και κάλυψε σε μετρητά την αρνητική διαφορά, μεταξύ των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εξαγοράστηκαν, το ύψος της οποίας ανήλθε στα €118 εκατ.

Σημειώνεται ότι όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος της πιο πάνω συμφωνίας τυγχάνουν θεώρησης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα κοινής αποδοχής. Επιπρόσθετα, τα αποτελέσματα του ΔΚΕ θα ελεγχθούν από εξωτερικούς ελεγκτές και οποιοσδήποτε αναπροσαρμογές προκύψουν θα αποτυπωθούν στα αποτελέσματα του έτους.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η παρουσίαση της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το 2012 αναπροσαρμόστηκε έτσι ώστε ο τερματισμός των δραστηριοτήτων του ΔΚΕ να λαμβάνεται υπόψη ως αν να είχε συμβεί από την αρχή του έτους.

Η επίδραση της πιο πάνω συναλλαγής στα αποτελέσματα του Ομίλου παρουσιάζεται



ως δραστηριότητες που τερματίστηκαν στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων (Ζημία από τερματισμό εργασιών του ΔΚΕ).

Η παρουσίαση των συγκριτικών ποσών για την πρώτη εξαμηνία του 2012 της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων έχει αναπροσαρμοστεί έτσι ώστε ο τερματισμός των δραστηριοτήτων του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας να λαμβάνεται υπόψη ως αν να είχε συμβεί από την αρχή του έτους 2012.

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 2010-2012 διενήργησε ο ελεγκτικός οίκος KPMG Limited 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 Εταιρεία Λτδ (πρώην Αθηνά Κυπριακή Δημόσια Εταιρεία Λτδ) της οποίας τον έλεγχο, μέχρι τον Ιούνιο του 2010 οπότεν και απορροφήθηκε από την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, διενήργησε η Deloitte Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε047/042, της εταιρείας Athena High Technology Incubator Ltd της οποίας τον έλεγχο, μέχρι τις 21 Δεκεμβρίου 2011 οπότεν και απορροφήθηκε από την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ, διενήργησε η Deloitte Κύπρου, Αρ. Μητρώου ΣΕΛΚ Ε047/042 και των εταιρειών που έχουν έδρα την Ελλάδα, των οποίων τον έλεγχο διενήργησε η KPMG Ελλάδος. Τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών στην Ρωσία διενήργησε για την εταιρεία Format Invest Ltd η KPMG Ρωσίας για τα έτη 2010-2012, και για την LCC CB Hellenic Bank η KPMG Ρωσίας. Η Format Invest Ltd εξαγοράστηκε από την Τράπεζα (100%) τον Αύγουστο του 2008 και είχε ως ελεγκτές την Juris Audit. Για σκοπούς αποτελεσματικότερου συντονισμού του ελέγχου του Ομίλου από το έτος που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010 ελεγκτές της εταιρείας διορίστηκαν οι ελεγκτές του Ομίλου (KPMG).



**ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ)
για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013**

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου (μη ελεγμένα)	
	2013 €'000	2012 €'000
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Κύκλος εργασιών	212.893	238.839
Καθαρά έσοδα από τόκους	85.520	101.299
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες, καθαρές κερδοζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα	46.853	56.298
Σύνολο καθαρών εσόδων	132.373	157.597
Σύνολο εξόδων	(69.479)	(67.456)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	62.894	90.141
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(94.634)	(42.885)
(Ζημία)/κέρδος πριν τη φορολογία	(31.740)	47.256
Φορολογία	(3.486)	2.236
(Ζημία)/κέρδος για την περίοδο από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(35.226)	49.492
Δραστηριότητες που τερματίστηκαν		
Ζημία από δραστηριότητες που τερματίστηκαν μετά τη φορολογία	(10.285)	(34.082)
(Ζημία)/κέρδος για την περίοδο	(45.511)	15.410
(Ζημία)/κέρδος που αναλογεί:		
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	(46.143)	14.898
Στο συμφέρον μειοψηφίας	632	512
(Ζημία)/κέρδος για την περίοδο	(45.511)	15.410
Βασική (ζημία)/κέρδος ανά μετοχή (σεντ)	(7,5)	4,7
Βασική (ζημία)/κέρδος ανά μετοχή (σεντ) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(5,8)	15,6

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012, 2011, 2010

	2012 (ελεγμένα) €'000	2011 (ελεγμένα) €'000	2010 (ελεγμένα) €'000
Έσοδα από τόκους	391.349	380.415	342.411
Έξοδα από τόκους	(187.911)	(165.871)	(149.837)
Καθαρά έσοδα από τόκους	203.438	214.544	192.574
Έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	76.979	72.242	69.833
Έξοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	(7.142)	(7.812)	(8.193)
Καθαρά έσοδα δικαιωμάτων και προμηθειών	69.837	64.430	61.640
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	21.340	(75.220)	(4.793)
Άλλα έσοδα	23.786	20.430	19.265
Σύνολο καθαρών εσόδων	318.401	224.184	268.686
Έξοδα προσωπικού	(108.946)	(122.360)	(124.354)
Αποσβέσεις και χρεολύσεις	(6.281)	(6.321)	(7.192)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(54.040)	(39.940)	(47.172)
Σύνολο εξόδων	(169.267)	(168.621)	(178.718)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	149.134	55.563	89.968
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(162.356)	(142.484)	(74.715)
Ζημία πριν τη φορολογία	(13.222)	(86.921)	15.253
Φορολογία	(8.710)	(12.624)	(6.063)
Ζημία για το έτος	(21.932)	(99.545)	9.190
(Ζημία)/κέρδος που αναλογεί:			
Στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	(23.440)	(100.658)	8.889
Στα συμφέροντα μειοψηφίας	1.508	1.113	301
Ζημία για το έτος	(21.932)	(99.545)	9.190
Βασική ζημία ανά μετοχή (σεντ)	(5,3)	(32,0)	2,9



ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	30 Ιουνίου 2013 (μη ελεγμένα) €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 (ελεγμένα) €'000	31 Δεκεμβρίου 2011 (ελεγμένα) €'000	31 Δεκεμβρίου 2010 (ελεγμένα) €'000
Περιουσιακά στοιχεία				
Μετρητά και καταθέσεις με Κεντρικές Τράπεζες	779.626	1.094.620	219.890	143.926
Καταθέσεις σε άλλες τράπεζες	939.585	1.698.571	1.645.333	1.224.826
Χορηγήσεις σε πελάτες	3.892.561	4.744.910	4.986.827	4.888.580
Επενδύσεις σε χρεόγραφα	759.516	939.732	1.146.660	1.720.681
Επενδύσεις σε μετοχές	9.655	10.312	13.381	25.864
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	143.739	146.478	112.509	115.218
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	18.876	19.003	20.593	21.340
Φορολογικές απαιτήσεις	54	40	4.154	197
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18.331	17.230	22.751	19.771
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	77.088	84.805	106.878	76.322
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.639.031	8.755.701	8.278.976	8.236.725
Υποχρεώσεις				
Οφειλές σε άλλες τράπεζες	20.242	46.706	74.302	158.761
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	5.739.332	7.766.863	7.106.541	6.853.495
Φορολογικές υποχρεώσεις	8.202	6.495	7.952	11.125
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.362	28.905	33.359	21.708
Λοιπές υποχρεώσεις	118.884	116.971	302.746	302.296
	5.891.022	7.965.940	7.524.900	7.347.385
Δανειακό κεφάλαιο	304.864	304.877	319.878	355.076
Ίδια κεφάλαια				
Μετοχικό κεφάλαιο	266.466	266.466	132.448	132.442
Αποθεματικά	172.831	215.259	299.151	399.506
Ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας	439.297	481.725	431.599	531.948
Συμφέρον μειοψηφίας	3.848	3.159	2.599	2.316
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	443.145	484.884	434.198	534.264
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	6.639.031	8.755.701	8.278.976	8.236.725
Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις	837.855	1.056.010	1.192.092	1.431.755



**Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών των Ιδίων Κεφαλαίων (Μη ελεγμένη)
για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013**

	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 (Σημ. 12) €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	266.466	167.171	10.835	39	37.214	481.725	3.159	484.884
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για την περίοδο μετά τη φορολογία								
(Ζημία)/κέρδος περιόδου	--	--	(46.143)	--	--	(46.143)	632	(45.511)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	3.715	3.715	57	3.772
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από επανεκτίμηση ακινήτων	--	--	132	--	(132)	--	--	--
30 Ιουνίου 2013	266.466	167.171	(35.176)	39	40.797	439.297	3.848	443.145


**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2012**

	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 (Σημ. 31) €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	132.448	237.174	35.331	39	26.607	431.599	2.599	434.198
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία								
(Ζημία)/κέρδος έτους	--	--	(23.440)	--	--	(23.440)	1.508	(21.932)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--		--	10.700	10.700	79	10.779
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από επανεκτίμηση ακινήτων	--	--	93	--	(93)	--	--	--
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα ίδια κεφάλαια								
Μέρισμα που πληρώθηκε	--	--	--	--	--	--	(1.027)	(1.027)
Έξοδα αύξησης εγκεκριμένου κεφαλαίου και έκδοσης μετοχών	--	(1.877)	--	--	--	(1.877)	--	(1.877)
Έκδοση μετοχών από εξάσκηση δικαιωμάτων προτίμησης	127.228	(76.337)	--	--	--	50.891	--	50.891
Έκδοση μετοχών από μετατροπή δανειακού κεφαλαίου	6.790	8.211	--	--	--	15.001	--	15.001
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί της λογιζόμενης διανομής μερίσματος	--	--	(1.149)	--	--	(1.149)	--	(1.149)
31 Δεκεμβρίου 2012	266.466	167.171	10.835	39	37.214	481.725	3.159	484.884

**ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011

	Αναλογούν στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας					Σύνολο €'000	Συμφέρον μειωψφίας €'000	Σύνολο €'000
	Μετοχικό κεφάλαιο €'000	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο €'000	Αποθεματικό προσόδου €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης (Σημ. 32) €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2011	132.442	237.174	137.382	39	24.911	531.948	2.316	534.264
Συγκεντρωτικά συνολικά (έξοδα)/έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία								
(Ζημία)/κέρδος έτους	--	--	(100.658)	--	--	(100.658)	1.113	(99.545)
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	2.145	2.145	(261)	1.884
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από επανεκτίμηση ακινήτων	--	--	449	--	(449)	--	--	--
Απορρόφηση εργασιών θυγατρικής εταιρείας	--	--	(163)	--	--	(163)	--	(163)
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα ίδια κεφάλαια								
Μέρισμα που πληρώθηκε	--	--	--	--	--	--	(569)	(569)
Έκδοση μετοχών	6	--	--	--	--	6	--	6
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί της λογιζόμενης διανομής μερίσματος	--	--	(1.679)	--	--	(1.679)	--	(1.679)
31 Δεκεμβρίου 2011	132.448	237.174	35.331	39	26.607	431.599	2.599	434.198

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 η απορρόφηση εργασιών θυγατρικής εταιρείας αναφέρεται στην Αθηνά High Technology Incubator Λτδ.


ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
 ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 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 ιδίων μετοχών €'000	Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών €'000	Αποθεματικά επανεκτίμησης €'000			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2010	132.437	237.169	155.629	9.123	39	(14.512)	519.885	2.679	522.564
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα για το έτος μετά τη φορολογία									
Κέρδος έτους	--	--	8.889	--	--	--	8.889	301	9.190
Λοιπά συνολικά έσοδα	--	--	--	--	--	28.685	28.685	(108)	28.577
Μεταφορά επιπρόσθετης απόσβεσης από επανεκτίμηση ακινήτων	--	--	(719)	--	--	719	--	--	--
Απορρόφηση εργασιών θυγατρικής εταιρείας	--	--	(896)	(9.123)	--	10.019	--	--	--
Συναλλαγές με τους κατόχους μετοχών που αναγνωρίστηκαν στα ίδια κεφάλαια									
Μέρισμα που πληρώθηκε	--	--	(15.400)	--	--	--	(15.400)	(556)	(15.956)
Έκδοση μετοχών	5	5	--	--	--	--	10	--	10
Έκτακτη εισφορά για την άμυνα επί της λογιζόμενης διανομής μερίσματος	--	--	(10.121)	--	--	--	(10.121)	--	(10.121)
31 Δεκεμβρίου 2010	132.442	237.174	137.382	--	39	24.911	531.948	2.316	534.264

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η απορρόφηση εργασιών θυγατρικής εταιρείας αναφέρεται στην Αθηνά Κυπριακή Εταιρεία Λτδ.

**Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση των Ταμειακών Ροών (Μη ελεγμένη)**

για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 €'000
Ροή μετρητών από εργασίες	
(Ζημία)/κέρδος για την περίοδο	(45.511)
Αναπροσαρμογές στο κέρδος για την περίοδο	110.241
<i>Κέρδος από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης</i>	64.730
Αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	(1.176.484)
Ροή μετρητών σε εργασίες	(1.111.754)
Φορολογία που πληρώθηκε	(2.973)
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες	(1.114.727)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	
Διάθεση δραστηριοτήτων που τερματίστηκαν, εξαιρουμένων των μετρητών που διατέθηκαν	(90.256)
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές	10.872
Καθαρές πωλήσεις/λήξη επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	179.701
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων μείον εισπράξεις από πώληση	(2.057)
Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	98.260
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(7.224)
Καθαρή ροή μετρητών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(7.224)
Καθαρή μείωση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	(1.023.691)
Επίδραση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	750
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή της περιόδου	2.634.274
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος της περιόδου	1.611.333



ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ			
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΣΤΙΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ			
Ροή μετρητών από εργασίες	2012 (ελεγμένα) €'000	2011 (ελεγμένα) €'000	2010 (ελεγμένα) €'000
(Ζημία)/κέρδος Ομίλου για το έτος	(21.932)	(99.545)	9.190
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και χρεολύσεις ύλων περιουσιακών στοιχείων	6.281	6.321	7.192
Απομείωση γης και κτιρίων	--	--	1.069
(Κέρδος)/ζημία από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(506)	(189)	311
Ζημία/(κέρδος) από διάθεση και επανεκτίμηση επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	748	8.390	(4.970)
Απομείωση επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	2.442	85.074	5.317
Απομείωση στην αξία ακινήτων	4.119	--	--
Απομείωση αξίας λογιστικής υπεραξίας	953	--	--
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές	(30.881)	(45.393)	(37.440)
Έξοδα από τόκους δανειακού κεφαλαίου	16.465	17.770	13.180
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	162.356	142.484	74.715
Έκδοση μετοχών	--	6	10
Ειδικός φόρος προηγούμενου έτους	1.646	--	--
Φορολογία	8.710	12.624	6.063
Κέρδος από εργασίες πριν τις αλλαγές στο κεφάλαιο κίνησης	150.401	127.542	74.637
Αύξηση/(μείωση) χορηγήσεων σε πελάτες και λοιπών περιουσιακών στοιχείων	97.477	(269.245)	(400.894)
Αύξηση καταθέσεων και άλλων λογαριασμών πελατών και λοιπών υποχρεώσεων	474.549	252.169	(38.764)
(Αύξηση)/μείωση καταθέσεων σε άλλες τράπεζες	(34.213)	(10.184)	8.265
Μείωση/(αύξηση) καταθέσεων σε κεντρικές τράπεζες	92.404	(75.575)	12.238
Μείωση οφειλών σε άλλες τράπεζες	(27.596)	(84.459)	(95.997)
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) εργασίες πριν τη φορολογία	753.022	(59.752)	(440.515)
Φορολογία που πληρώθηκε	(6.054)	(12.299)	(9.484)
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) εργασίες	746.968	(72.051)	(449.999)
Ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες			
Έσοδα από επενδύσεις σε χρεόγραφα και μετοχές	30.881	45.393	37.440
Καθαρές πωλήσεις/λήξη επενδύσεων σε χρεόγραφα και μετοχές	221.548	495.190	222.844
Αγορές ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	(43.640)	(5.739)	(7.421)
Αγορές ύλων περιουσιακών στοιχείων	(645)	(898)	(1.744)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού	1	345	91
Καθαρή ροή μετρητών από επενδυτικές δραστηριότητες	208.145	534.291	251.210
Ροή μετρητών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Έξοδα αύξησης εγκεκριμένου κεφαλαίου και έκδοσης μετοχών	(1.877)	--	--
Εισπράξεις από έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	50.891	--	--
(Αποπληρωμή)/εισπράξεις από έκδοση δανειακού κεφαλαίου	--	(33.857)	52.307
Μέρισμα που πληρώθηκε	(1.027)	(570)	(15.956)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου που πληρώθηκαν	(16.465)	(17.770)	(12.624)
Καθαρή ροή μετρητών από/(σε) χρηματοδοτικές δραστηριότητες	31.522	(52.197)	23.727
Καθαρή αύξηση μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	986.635	410.043	(175.062)
Επίδραση διακύμανσης συναλλαγματικών ισοτιμιών στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών	(475)	672	(1.034)
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην αρχή του έτους	1.648.114	1.237.399	1.413.495
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στο τέλος του έτους	2.634.274	1.648.114	1.237.399

Η ενοποιημένη κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 όπως παρουσιάζεται πιο πάνω διαφέρει από τις ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος 2010 που ενσωματώνονται με την μέθοδο της παραπομπής, καθώς κατά την ετοιμασία των Οικονομικών Καταστάσεων του 2011 κρίθηκε αναγκαία η αναπροσαρμογή των ποσών αυτών για το 2010 ούτως ώστε να συνάδει με την παρουσίαση των αντίστοιχων ποσών για το 2011.

**Κατάσταση του εποπτικού κεφαλαίου του Ομίλου με βάση τις αρχές της Βασιλείας II**

	30 Ιουνίου 2013	31 Δεκεμβρίου 2012	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	€'000	€'000	€'000	€'000
Ίδια κεφάλαια				
Κύρια βασικά ίδια κεφάλαια	370.581	435.267	384.690	481.884
Βασικά ίδια κεφάλαια	514.151	578.837	543.261	641.271
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	157.565	180.277	196.081	207.460
Σύνολο βασικών και συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	671.715	759.114	739.342	848.731
Μείον: Συμμετοχές σε ασφαλιστικές εταιρείες και άλλες εποπτικές προσαρμογές	(374)	(34.131)	(43.133)	(42.186)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	671.341	724.983	696.209	806.545
Σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία				
Πιστωτικός κίνδυνος	4.055.913	4.728.563	4.830.650	4.812.463
Κίνδυνος αγοράς	19.500	29.725	40.113	51.875
Λειτουργικός κίνδυνος	525.950	556.200	529.900	514.275
	4.601.363	5.314.488	5.400.663	5.378.613
Δείκτης κυρίων βασικών κεφαλαίων	8,1%	8,2%	7,1%	9,0%
Δείκτης βασικών κεφαλαίων	11,2%	10,9%	10,1%	11,9%
Δείκτης συμπληρωματικών κεφαλαίων	3,4%	3,4%	3,6%	3,9%
Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας	14,6%	13,6%	12,9%	15,0%

2. ΑΝΑΛΥΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΟΜΙΛΟΥ**2.1 Ανάλυση αποτελεσμάτων για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013**

Οι συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 δεν έχουν ελεγχθεί από τους εξωτερικούς ελεγκτές του Ομίλου.

Η ζημία μετά τη φορολογία που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, ανέρχεται σε €46,1 εκατ. σε σύγκριση με κέρδος €14,9 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή περίοδο και περιλαμβάνει τη ζημία που προέκυψε από δραστηριότητες που τερματίστηκαν με την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας (ΔΚΕ).

Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η παρουσίαση της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το 2012 αναπροσαρμόστηκε έτσι ώστε ο τερματισμός των δραστηριοτήτων του ΔΚΕ να λαμβάνεται υπόψη ως αν να είχε συμβεί από την αρχή του έτους.

Η επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου από δραστηριότητες που τερματίστηκαν για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 παρουσιάζεται στη μη ελεγμένη συνοπτική ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων με περιγραφή «ζημιά από δραστηριότητες που τερματίστηκαν μετά την φορολογία».

Το κέρδος του Ομίλου πριν τις προβλέψεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου



2013, ανήλθε στα €62,9 εκατ. και σημείωσε μείωση της τάξης του 30%, σε σύγκριση με €90,1 εκατ. στις 30 Ιουνίου 2012. Η μείωση οφείλεται κυρίως στα μειωμένα καθαρά έσοδα του Ομίλου. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα διαμορφώθηκε στο 52,5% σε σύγκριση με τα επίπεδα του 42,8% κατά την πρώτη εξαμηνία του 2012.

Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεση της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. με άμεση ισχύ.

Σύμφωνα με την εν λόγω συμφωνία η Τράπεζα πώλησε το σύνολο των μετρητών, καταθέσεων, δανείων, λογισμικών προγραμμάτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα, έναντι συνολικού τιμήματος €29 εκατ. και κάλυψε σε μετρητά την αρνητική διαφορά, μεταξύ των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εξαγοράστηκαν, το ύψος της οποίας ανήλθε στα €118 εκατ.

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, ανήλθε σε €94,6 εκατ. και αυξήθηκε κατά €51,7 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2012. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν τόκους που αναστάληκαν και δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €597,4 εκατ. και αποτελούν το 13,3% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθε σε 14,59% (Δεκέμβριος 2012: 13,64%) (Τράπεζα: 13,79%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 11,17% (Δεκέμβριος 2012: 10,89%) (Τράπεζα: 10,98%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,05% (Δεκέμβριος 2012: 8,19%) (Τράπεζα: 7,82%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνονται σε 11,63% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,63% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,13% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Η Διοίκηση και η Διεύθυνση του Ομίλου παρακολουθούν στενά τις εξελίξεις σε σχέση με την υλοποίηση των πρόσφατων αποφάσεων του Eurogroup και του τελικού Μνημονίου Συναντίληψης για Οικονομική Στήριξη της Κύπρου και λαμβάνουν τα αναγκαία δυνατά μέτρα για τη διαχείριση των αρνητικών επιπτώσεων στις εργασίες του που θα επιφέρει το νέο διαμορφωμένο επιχειρηματικό και οικονομικό περιβάλλον.

Το Διοικητικό Συμβούλιο σε συνεδρίες του ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013 αποφάσισε τη λήψη μέτρων για να ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας μέσω Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης της Εταιρείας ("Σχέδιο"). Στόχος του Ομίλου είναι να ολοκληρώσει με επιτυχία το Σχέδιο εντός της προκαθορισμένης προθεσμίας, να διασφαλίσει τη συμμόρφωσή του με τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και να διατηρήσει την αυτόνομη λειτουργία του.

Οι στρατηγικοί στόχοι του Ομίλου συνεχίζουν να επικεντρώνονται στην αποτελεσματική διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, στη διαφύλαξη και ενίσχυση των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας, στη διασφάλιση υγιούς ρευστότητας και στην προσεκτική και ορθολογική διαχείριση ενεργητικού, με μόνιμο στόχο την κερδοφορία.

**Έσοδα – Έξοδα**

Ο Όμιλος παρουσιάζει μειωμένα καθαρά έσοδα κατά 16% και αυξημένα έξοδα κατά 3% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα διαμορφώθηκε στο 52,5% σε σύγκριση με τα επίπεδα του 42,8% κατά την πρώτη εξαμηνία του 2012.

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων παρουσίασε μείωση της τάξεως του 17%, φθάνοντας τα €46,9 εκατ. σε σύγκριση με €56,3 εκατ. για τον Ιούνιο του 2012, και μείωση 26% από το αντίστοιχο ποσό του 2012 εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ).

Η μείωση των μη επιτοκιακών εσόδων οφείλεται κυρίως στα μειωμένα κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση ομολόγων και συναλλάγματος σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Τα έξοδα προσωπικού αποτελούν το 69,3% του συνόλου των εξόδων του Ομίλου (Ιούνιος 2012: 72,8%) και παρουσιάζουν μείωση 2% (€0,9 εκατ.) από την περσινή αντίστοιχη περίοδο. Στις 30 Ιουνίου 2013 ο αριθμός των ατόμων που εργοδοτούσε ο Όμιλος μειώθηκε στα 1.558 σε σύγκριση με 1.962 άτομα (εκ των οποίων 373 άτομα εργοδοτούνταν στην Ελλάδα) τον Ιούνιο του 2012.

Σε συνέχεια απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου, ανακοινώθηκε στις 19 Ιουλίου 2013 η εισαγωγή Ειδικού Σχεδίου Πρόωρης Αφυπηρέτησης. Το Ειδικό Σχέδιο Πρόωρης Αφυπηρέτησης που απευθυνόταν σε όλο το μόνιμο προσωπικό του Ομίλου στην Κύπρο είχε την μορφή της εθελούσιας εξόδου και ίσχυσε από την Παρασκευή 19 Ιουλίου 2013 μέχρι την Παρασκευή 2 Αυγούστου 2013 (συμπεριλαμβανομένης). Με την ολοκλήρωση του Σχεδίου επιτεύχθηκε μείωση στον αριθμό του προσωπικού της τάξης του 11% επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα σημαντική εξοικονόμηση του συνολικού κόστους μισθοδοσίας, η οποία υπολογίζεται γύρω στο 14%. Το σύνολο των αποζημιώσεων που καταβάλλεται στα μέλη του προσωπικού Ομίλου που επέλεξαν εθελοντικά και έχουν ενταχθεί στο Ειδικό Σχέδιο Πρόωρης Αφυπηρέτησης του Ομίλου ανέρχεται στα περίπου €10 εκατ. τα οποία θα συμπεριληφθούν στα αποτελέσματα του Ομίλου της επόμενης τριμηνίας.

Τα διοικητικά και άλλα έξοδα στα οποία συμπεριλαμβάνονται τα 25/60 των συνολικών πληρωμών ειδικού φόρου και τα οποία κατατίθενται σε ειδικό λογαριασμό, παρουσίασαν αύξηση 18%.

Χορηγήσεις/καταθέσεις

Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες σημείωσαν μείωση της τάξης του 19% σε σχέση με το Δεκέμβριο του 2012 (συμπεριλαμβανομένου του χαρτοφυλακίου του ΔΚΕ) και ανέρχονται σε €4,5 δις. Οι μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες στην Κύπρο παρουσίασαν μείωση 4%.

Προβλέψεις

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για την πρώτη εξαμηνία του 2013, ανήλθε σε €94,6 εκατ. και αυξήθηκε κατά €51,7 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2012 μη συμπεριλαμβανομένης της χρέωσης της Ελλάδας. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν τόκους που αναστάληκαν και δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €597,4 εκατ. και αποτελούν το 13,3% των συνολικών μεικτών χορηγήσεων.

Άνετη ρευστότητα

Τον Ιούνιο του 2013 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων διαμορφώθηκε στο 78,2% ενώ ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις



ανέρχεται στο 67,8%. Ο Όμιλος διατηρεί άνετη ρευστότητα, ενδεικτικό της οποίας είναι η μηδενική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η μη άντληση ρευστότητας από τον Έκτακτο Μηχανισμό Ρευστότητας και η μη εξάρτηση από τη διαπραγμαζόμενη αγορά.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθαν σε €439,3 εκατ. σε σύγκριση με €481,7 εκατ. το Δεκέμβριο 2012. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα της εξαμηνίας που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 εξαιρουμένης της ζημίας από πώληση ΔΚΕ, διαμορφώνεται στο -7,8% (Δεκέμβριος 2012: -5,1%).

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων στις 30 Ιουνίου 2013 ανήλθε σε 14,59% (Δεκέμβριος 2012: 13,64%) (Τράπεζα: 13,79%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 11,17% (Δεκέμβριος 2012: 10,89%) (Τράπεζα: 10,98%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,05% (Δεκέμβριος 2012: 8,19%) (Τράπεζα: 7,82%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνονται σε 11,63% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,63% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,13% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Το Διοικητικό Συμβούλιο σε συνεδρίες του ημερομηνίας 11 Ιουλίου 2013 και 18 Ιουλίου 2013 αποφάσισε τη λήψη μέτρων για να ενισχύσει την κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας μέσω Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης της Εταιρείας ("Σχέδιο"). Στόχος του Ομίλου είναι να ολοκληρώσει με επιτυχία το Σχέδιο εντός της προκαθορισμένης προθεσμίας, να διασφαλίσει τη συμμόρφωσή του με τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας και να διατηρήσει την αυτόνομη λειτουργία του.

2.2 Ανάλυση αποτελεσμάτων για το έτος 2012

Σημειώνεται ότι η ελεγμένη ενοποιημένη Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 περιλαμβάνει και τις δραστηριότητες του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας.

Το κέρδος του Ομίλου πριν τις προβλέψεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, σημείωσε αύξηση της τάξης του 168% φθάνοντας τα €149,1 εκατ., σε σύγκριση με €55,6 εκατ. για την αντίστοιχη περσινή περίοδο η οποία περιελάμβανε απομείωση Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) ύψους €77,0 εκατ. Εξαιρουμένης της απομείωσης των ΟΕΔ στα περσινά αποτελέσματα, η αύξηση του κέρδους του Ομίλου πριν τις προβλέψεις ανέρχεται σε 13%.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, η ζημία μετά τη φορολογία που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας ανέρχεται σε €23,4 εκατ. σε σύγκριση με ζημία €100,7 εκατ. για το 2011. Εξαιρουμένης της απομείωσης των ΟΕΔ, η ζημία μετά τη φορολογία που αναλογεί στους κατόχους μετοχών της μητρικής εταιρείας, παρουσιάζει οριακή βελτίωση.

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για τα έτη που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, ανήλθε σε €162,4 εκατ. και αυξήθηκε κατά €19,9 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2011. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων, οι οποίες περιλαμβάνουν τόκους που αναστάληκαν και δεν αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση



λογαριασμού αποτελεσμάτων, στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθαν σε €811,9 εκατ. (Δεκέμβριος 2011: €644,9 εκατ.) και αποτελούν το 14,6% (Δεκέμβριος 2011: 11,5%) των συνολικών μεικτών χορηγήσεων.

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Βασιλείας II στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε 13,6% (Δεκέμβριος 2011: 12,9%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 10,9% (Δεκέμβριος 2011: 10,1%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,2% (Δεκέμβριος 2011: 7,1%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες για την Ελληνική Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνονται σε 11,7% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,7% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,2% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Στις 2 Νοεμβρίου 2012 ολοκληρώθηκε το Πρόγραμμα Κεφαλαιακής Ενίσχυσης του Ομίλου που είχε ανακοινωθεί τον Μάρτιο του 2012 και ο Όμιλος άντλησε συνολικά €51εκατ. επιπρόσθετα κεφάλαια ενισχύοντας ανάλογα τα συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια του Ομίλου.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012, κάτοχοι 15.000.782 Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου ονομαστικής αξίας €1,00 άσκησαν το δικαίωμα μετατροπής των Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου σε συνήθεις μετοχές της Τράπεζας και ως εκ τούτου πρόεκυψαν 15.790.297 νέες μετοχές και αντίστοιχη ενίσχυση των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας.

Έσοδα - Έξοδα

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 6% από το αντίστοιχο ποσό του 2011 εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των ΟΕΔ. Παράλληλα, το σύνολο των εξόδων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 κυμαίνεται στα ίδια επίπεδα με τα αντίστοιχα περσινά, παρ' όλη την συμπερίληψη στα διοικητικά και άλλα έξοδα του έτους 2012 χρεώσεων συνολικού ύψους €10,9 εκατ., που αφορούν μη επαναλαμβανόμενα έξοδα καθώς και χρέωση για τον Ειδικό Φόρο επί των Πιστωτικών Ιδρυμάτων. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα διαμορφώνεται στο 53,2% και είναι βελτιωμένος από τα επίπεδα του 56,0% της αντίστοιχης περσινής περιόδου εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των ΟΕΔ.

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων παρουσίασε αύξηση της τάξεως του 1093%, φθάνοντας τα €115,0 εκατ. σε σύγκριση με €9,6 εκατ. για το 2011 και αύξηση 33% από το αντίστοιχο ποσό του 2011 εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των ΟΕΔ.

Η σημαντική αύξηση των μη επιτοκιακών εσόδων οφείλεται κυρίως στα βελτιωμένα κέρδη από επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων και στη θετική συνεισφορά των τραπεζικών εργασιών του Ομίλου.

Τα έξοδα προσωπικού αποτελούν το 64% του συνόλου των εξόδων του Ομίλου (Δεκέμβριος 2011: 73%). Στην Κύπρο, τα έξοδα προσωπικού τα οποία ανέρχονται σε €92,2 εκατ. και αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των εξόδων προσωπικού του Ομίλου, έχουν μειωθεί κατά 12% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο (Δεκέμβριος 2011: €105,2 εκατ.). Η μείωση οφείλεται κυρίως στην αλλαγή του τρόπου υπολογισμού των ωφελημάτων αφυπηρέτησης προσωπικού.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ο αριθμός των ατόμων που εργοδοτούσε ο Όμιλος μειώθηκε στα 1.953 σε σύγκριση με 1.976 άτομα τον Δεκέμβριο του 2011.

Χορηγήσεις/καταθέσεις

Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες ανήλθαν σε €5,6 δισ. και παρουσιάζουν



οριακή μείωση της τάξης του 1% σε σχέση με το Δεκέμβριο 2011. Οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 9%, φθάνοντας τα €7,8 δισ. σε σύγκριση με €7,1 δισ. το Δεκέμβριο 2011.

Προβλέψεις

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012, ανήλθε σε €162,4 εκατ. και αυξήθηκε κατά €19,9 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2011. Ο δείκτης ετήσιου κόστους των προβλέψεων έναντι των χορηγήσεων, με βάση τα αποτελέσματα του έτους, διαμορφώνεται σε 2,9% (Δεκέμβριος 2011: 2,5%).

Άνετη ρευστότητα

Ο Όμιλος διατηρεί άνετη ρευστότητα, επωφελούμενος της υψηλής σταθερής καταθετικής του βάσης. Συγκεκριμένα, το Δεκέμβριο του 2012 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 71,5% (Δεκέμβριος 2011: 79,2%) ενώ ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ανέρχεται στο 61,1% (Δεκέμβριος 2011: 70,2%). Ενδεικτικό της άνετης ρευστότητας του Ομίλου είναι η μηδενική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η μη άντληση ρευστότητας από τον Έκτατο Μηχανισμό Ρευστότητας και η μη εξάρτηση από τη διατραπεζική αγορά.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθαν σε €481,7 εκατ. σε σύγκριση με €431,6 εκατ. το Δεκέμβριο 2011. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνεται στο -5,1% (Δεκέμβριος 2011: -20,9%).

Ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Βασιλείας II στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ανήλθε σε 13,6% (Δεκέμβριος 2011: 12,9%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 10,9% (Δεκέμβριος 2011: 10,1%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,2% (Δεκέμβριος 2011: 7,1%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες για την Ελληνική Τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012 διαμορφώνονται σε 11,7% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,7% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,2% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Ελλάδα

Στην Ελλάδα, παρ' όλη τη συνεχιζόμενη οικονομική κρίση και τις αρνητικές επιπτώσεις στην πραγματική οικονομία και κατ' επέκταση στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του δικτύου καταστημάτων Ελλάδας, η ζημία πριν τη φορολογία ανήλθε στα €77,0 εκατ. σε σύγκριση με ζημία €100,1 εκατ. τον Δεκέμβριο του 2011. Η μείωση της ζημιάς οφείλεται κυρίως στην μείωση των προβλέψεων για απομείωση της αξίας χορηγήσεων κατά 39%.

2.3. Ανάλυση αποτελεσμάτων για το έτος 2011

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας με την οριστικοποίηση των όρων του σχεδίου συμφωνίας μεταξύ του Ελληνικού κράτους και των ιδιωτών πιστωτών σε σχέση με το σχέδιο αποπληρωμής του Ελληνικού χρέους προχώρησε σε πρόβλεψη απομείωσης ύψους €77,0 εκατ. των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου που κατείχε. Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει το 70% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων ύψους €110 εκατ. που κατείχε η Τράπεζα και τα οποία είναι ταξινομημένα στην κατηγορία "Διακρατούμενα μέχρι τη Λήξη". Ο Όμιλος μετά το κόστος της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου παρουσιάζει ζημίες πριν τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 που ανέρχονται σε €86,9 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €15,3 εκατ. για



την αντίστοιχη περίοδο του 2010. Εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου το κέρδος πριν τις προβλέψεις του Ομίλου ανέρχεται σε €132,6 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 47% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου αυξήθηκε κατά 12% σε σύγκριση με το 2010. Παράλληλα, το σύνολο των εξόδων παρουσίασε μείωση 6%, φθάνοντας τα €168,6 εκατ. σε σύγκριση με €178,7 εκατ. για το έτος 2010.

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011, ανήλθε σε €142,5 εκατ. και αυξήθηκε κατά €67,8 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2010.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 12,9% και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 10,1%, υπερβαίνοντας τα ελάχιστα απαιτούμενα όρια που θέτει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου των 11,5% και 9,5%, αντίστοιχα. Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 7,1% και είναι χαμηλότερος του ελάχιστου ορίου 8% που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας στη συνεδρία του ημερομηνίας 30 Μαρτίου 2012, μέσα στα πλαίσια των συνεχών ενεργειών του για ενίσχυση και θωράκιση της θέσης του Ομίλου και της αποτελεσματικής διαχείρισης των έντονων προκλήσεων που παρουσιάζονται στο οικονομικό περιβάλλον, αποφάσισε την κεφαλαιακή ενίσχυση του Ομίλου μέσω Προγράμματος Κεφαλαιακής Ενίσχυσης ("Πρόγραμμα"). Με την υλοποίηση του Προγράμματος ο Όμιλος αναμένει να ενισχύσει περαιτέρω την κεφαλαιακή του βάση και ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου θα ανέλθει σε 14,1%, ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 11,3% και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 8,4% με αποτέλεσμα ο Όμιλος να υπερβαίνει όλους τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Έσοδα - Έξοδα

Το σύνολο των καθαρών εσόδων του Ομίλου εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου αυξήθηκε κατά 12% σε σύγκριση με το 2010. Παράλληλα, το σύνολο των εξόδων παρουσίασε μείωση 6% φθάνοντας τα €168,6 εκατ. σε σύγκριση με €178,7 εκατ. για το έτος 2010. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης εξόδων προς έσοδα εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης διαμορφώθηκε στο 56,0% και είναι μειωμένος από τα επίπεδα του 66,5% της αντίστοιχης περσινής περιόδου.

Το σύνολο των μη επιτοκιακών εσόδων παρουσίασε μείωση της τάξεως του 87%, φθάνοντας τα €9,6 εκατ. σε σύγκριση με €76,1 εκατ. κατά το 2010. Εξαιρουμένου του κόστους της απομείωσης των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου, τα μη επιτοκιακά έσοδα του Ομίλου ανέρχονται σε €86,6 εκατ. σημειώνοντας αύξηση 14% σε σύγκριση με €76,1 εκατ. κατά το έτος 2010, κυρίως λόγω βελτιωμένων αποτελεσμάτων από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων, καθώς και λόγω της θετικής συνεισφοράς στα μη επιτοκιακά έσοδα από τις ασφαλιστικές εργασίες του Ομίλου.

Το σύνολο εξόδων του Ομίλου μειώθηκε κατά 6% συγκρινόμενο με το αντίστοιχο ποσό του 2010 ως αποτέλεσμα των συντονισμένων προσπαθειών του Ομίλου για εξοικονόμηση πόρων και ιδιαίτερα όσον αφορά το δίκτυο καταστημάτων Ελλάδας.

Τα έξοδα προσωπικού, τα οποία περιλαμβάνουν το κόστος ωφελημάτων αφυπηρέτησης προσωπικού αποτελούν το 73% του συνόλου των εξόδων του Ομίλου (Δεκέμβριος 2010: 70%), με το προσωπικό του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2011 να αριθμεί 1.976 άτομα (Δεκέμβριος 2010: 1.997 άτομα).

Σύμφωνα με τη νέα συλλογική σύμβαση μεταξύ του Κυπριακού Εργοδοτικού Συνδέσμου Τραπεζών και της Συντεχνίας των Τραπεζικών Υπαλλήλων Κύπρου-ΕΤΥΚ στις 12 Ιανουαρίου 2012 με ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2012, το σχέδιο ωφελημάτων



αφυηρέτησης προσωπικού υπό μορφή εφάπαξ ποσού τερματίστηκε στις 31 Δεκεμβρίου 2011 και όλοι οι εργοδοτούμενοι εντάσσονται σε ταμείο προνοίας. Βάσει της αλλαγής αυτής η εργοδοτική πλευρά θα καταβάλλει μηνιαία εισφορά στο ταμείο προνοίας με ποσοστό 14% επί του μισθού των εργαζομένων και ο κάθε εργοδοτούμενος 3%-10% επί του μισθού του.

Χορηγήσεις/καταθέσεις

Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 4% και έχουν ανέλθει σε €5,6 δισ. σε σύγκριση με €5,4 δισ. το Δεκέμβριο 2010, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 4%, φθάνοντας τα €7,1 δισ. σε σύγκριση με €6,9 δισ. το Δεκέμβριο 2010.

Προβλέψεις

Ο Όμιλος επικεντρώνεται στη διατήρηση και βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα μέτρα.

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το 2011, ανήλθε σε €142,5 εκατ. και αυξήθηκε κατά €67,8 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2010. Ο δείκτης ετήσιου κόστους των προβλέψεων έναντι των χορηγήσεων, με βάση τα αποτελέσματα του έτους, διαμορφώθηκε σε 2,5% (Δεκέμβριος 2010: 1,4%).

Άνετη ρευστότητα

Ο Όμιλος διατηρεί άνετη ρευστότητα, επωφελούμενος της υψηλής σταθερής καταθετικής του βάσης. Συγκεκριμένα, το Δεκέμβριο του 2011 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 79,2% (Δεκέμβριος 2010: 79,1%), ενώ ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ανέρχεται στο 70,2% (Δεκέμβριος 2010: 71,3%). Ενδεικτικό της άνετης ρευστότητας του Ομίλου είναι η μηδενική χρηματοδότηση από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και η μη εξάρτηση από τη διατραπεζική αγορά.

Κεφαλαιακή επάρκεια

Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ανήλθαν σε €431,6 εκατ. σε σύγκριση με €531,9 εκατ. το Δεκέμβριο 2010. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους 2011 διαμορφώθηκε στο -20,9% (Δεκέμβριος 2010: 1,7%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας ανήλθε σε 12,9% και ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 10,1% υπερβαίνοντας τα ελάχιστα απαιτούμενα όρια που θέτει η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου των 11,5% και 9,5%, αντίστοιχα. Ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 7,1% και είναι χαμηλότερος του ελάχιστου ορίου 8% που απαιτεί η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας στη συνεδρία του ημερομηνίας 30 Μαρτίου 2012, μέσα στα πλαίσια των συνεχών ενεργειών του για ενίσχυση και θωράκιση της θέσης του Ομίλου και της αποτελεσματικής διαχείρισης των έντονων προκλήσεων που παρουσιάζονται στο οικονομικό περιβάλλον, αποφάσισε την κεφαλαιακή ενίσχυση του Ομίλου μέσω Προγράμματος Κεφαλαιακής Ενίσχυσης ("Πρόγραμμα"). Με την υλοποίηση του Προγράμματος ο Όμιλος αναμένει να ενισχύσει περαιτέρω την κεφαλαιακή του βάση και ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου θα ανέλθει σε 14,1%, ο Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 11,3% και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων σε 8,4% με αποτέλεσμα ο Όμιλος να υπερβαίνει όλους τους ελάχιστους απαιτούμενους εποπτικούς δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Ελλάδα

Στην Ελλάδα, λόγω της συνεχιζόμενης οικονομικής κρίσης και τις αρνητικές επιπτώσεις στην πραγματική οικονομία και κατ' επέκταση, στην ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του δικτύου καταστημάτων Ελλάδας, η ζημία πριν τη φορολογία αυξήθηκε



στα €100,3 εκατ. σε σύγκριση με ζημία €45,6 εκατ. για το Δεκέμβριο 2010.

Το πρόγραμμα δημοσιονομικής εξυγίανσης της Ελλάδας αναμένεται να διαρκέσει περισσότερο σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις, με αποτέλεσμα τη συνέχιση της ύφεσης της οικονομίας και τη διατήρηση ψηλού δείκτη ανεργίας. Οι προκλήσεις του αρνητικού οικονομικού περιβάλλοντος στην Ελλάδα ενδεχομένως να συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά την ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου του δικτύου καταστημάτων Ελλάδας και κατ' επέκταση, τα αποτελέσματα του Ομίλου.

2.4 Ανάλυση αποτελεσμάτων για το έτος 2010

Ο Όμιλος παρουσίασε κέρδη πριν τη φορολογία για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010 που ανέρχονται σε €15,3 εκατ. σε σύγκριση με κέρδη €36,1 εκατ. για το 2009.

Το σύνολο των καθαρών εσόδων κυμάνθηκε στα επίπεδα του 2009 φθάνοντας τα €268,7 εκατ. σε σύγκριση με €269,6 εκατ. για το έτος του 2009, ενώ παράλληλα το σύνολο των εξόδων παρουσίασε αύξηση 5% φθάνοντας τα €178,7 εκατ. σε σύγκριση με €170,2 εκατ. για το έτος του 2009.

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010, ανήλθε σε €74,7 εκατ. και αυξήθηκε κατά €11,5 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2009.

Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 8% και έχουν ανέλθει σε €5,4 δισ. σε σύγκριση με €5,0 δισ. το Δεκέμβριο 2009, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 4%, φθάνοντας τα €6,9 δισ. σε σύγκριση με €6,6 δισ. το Δεκέμβριο 2009.

Ο Όμιλος διατηρεί άνετη ρευστότητα, επωφελούμενος της υψηλής σταθερής καταθετικής του βάσης. Συγκεκριμένα, τον Δεκέμβριο του 2010 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 79,1% (Δεκέμβριος 2009: 76,5%) ενώ ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ανέρχεται στο 71,3% (Δεκέμβριος 2009: 69,4%).

Τα κεφάλαια που αναλογούν στους κατόχους μετοχών της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €531,9 εκατ. σε σύγκριση με €519,9 εκατ. το Δεκέμβριο 2009. Ο δείκτης απόδοσης ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου με βάση τα αποτελέσματα του έτους 2010 διαμορφώνεται στο 1,7% (Δεκέμβριος 2009: 5,7%).

Στις 22 Οκτωβρίου 2010 έληξε με επιτυχία η περίοδος εγγραφής στην έκδοση Μη Σωρευτικών Μετατρέψιμων Αξιόγραφων Κεφαλαίου αόριστης διάρκειας, και η Τράπεζα συγκέντρωσε εγγραφές από αιτητές συνολικού ποσού €141 εκατ. Τα Αξιόγραφα αυτά εκδόθηκαν στις 5 Νοεμβρίου 2010.

Στις 31 Δεκεμβρίου 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 15% (Δεκέμβριος 2009: 14%), ενώ ο Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων ανήλθε σε 12% (Δεκέμβριος 2009: 10%).

Έσοδα - Έξοδα

Το σύνολο των καθαρών εσόδων κυμάνθηκε στα επίπεδα του 2009 φθάνοντας τα €268,7 εκατ. σε σύγκριση με €269,6 εκατ. για το έτος του 2009, ενώ παράλληλα το σύνολο των εξόδων παρουσίασε αύξηση 5% φθάνοντας τα €178,7 εκατ. σε σύγκριση με €170,2 εκατ. για το έτος του 2009. Ο δείκτης εξόδων προς έσοδα διαμορφώθηκε στο 66,5% και είναι αυξημένος από τα επίπεδα του 63,1% για το έτος του 2009. Αυτό οφείλεται στην αύξηση του συνόλου των εξόδων κατά 5%, σε σχέση με το σύνολο των καθαρών εσόδων που παρέμεινε στα ίδια επίπεδα με το 2009, όπως επεξηγείται πιο πάνω.



Οι κερδοζημίες από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο σύνολο καθαρών εσόδων μειώθηκαν από κέρδη €4,3 εκατ. για το έτος του 2009 σε ζημίες €4,8 εκατ. για το 2010, κυρίως λόγω της πτώσης στις τιμές των μετοχών και των διεθνών ομολόγων.

Χορηγήσεις/καταθέσεις

Οι συνολικές μεικτές χορηγήσεις σε πελάτες παρουσίασαν αύξηση 8% και έχουν ανέλθει σε €5,4 δισ. σε σύγκριση με €5,0 δισ. το Δεκέμβριο 2009, ενώ οι καταθέσεις πελατών παρουσίασαν αύξηση 4%, φθάνοντας τα €6,9 δισ. σε σύγκριση με €6,6 δισ. το Δεκέμβριο 2009.

Προβλέψεις

Η χρέωση για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010, ανήλθε σε €74,7 εκατ. και αυξήθηκε κατά €11,5 εκατ. από το αντίστοιχο ποσό του 2009. Οι συσσωρευμένες προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 ανήλθαν σε €534,2 εκατ. (Δεκέμβριος 2009: €468,1 εκατ.) και αποτελούν το 9,9% (Δεκέμβριος 2009: 9,3%) των συνολικών χορηγήσεων.

Άνετη ρευστότητα

Ο Όμιλος διατηρεί άνετη ρευστότητα, επωφελούμενος της υψηλής σταθερής καταθετικής του βάσης. Συγκεκριμένα, το Δεκέμβριο του 2010 ο δείκτης μεικτών χορηγήσεων έναντι των καταθέσεων παραμένει στο πολύ ικανοποιητικό επίπεδο του 79,1% (Δεκέμβριος 2009: 76,5%), ενώ ο δείκτης καθαρών χορηγήσεων προς καταθέσεις ανέρχεται στο 71,3% (Δεκέμβριος 2009: 69,4%).

Κεφαλαιακή επάρκεια

Στις 31 Δεκεμβρίου 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 15% (Δεκέμβριος 2009: 14%), ενώ ο Δείκτης Βασικών Κεφαλαίων ανήλθε σε 12% (Δεκέμβριος 2009: 10%).

Ελλάδα

Στην Ελλάδα, παρά τη συνεχιζόμενη οικονομική κρίση και τις αρνητικές επιπτώσεις στα αποτελέσματα, η ζημία πριν τη φορολογία μειώθηκε στα €45,6 εκατ. σε σύγκριση με ζημία €61,8 εκατ. για το έτος του 2009. Η βελτίωση των αποτελεσμάτων οφείλεται κυρίως στη μείωση της χρέωσης για προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων. Ο Όμιλος συνεχίζει την αναδιάρθρωση και εξυγίανση του Δικτύου Καταστημάτων, εφαρμόζοντας το λειτουργικό μοντέλο της Κύπρου και εστιάζοντας την προσοχή του αποκλειστικά στις παραδοσιακές τραπεζικές εργασίες.

Ρωσία

Στις 23 Ιουνίου 2010 η Τράπεζα ανακοίνωσε την απόφασή της για έναρξη πλήρων τραπεζικών εργασιών στη Ρωσία τον Ιανουάριο του 2011 μέσω της θυγατρικής της εταιρείας Limited Liability Company Commercial Bank "Hellenic Bank".

Σημείωση: Οι αναφορές που γίνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ή του Ομίλου προηγούμενων περιόδων, έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με την ισχύουσα οδηγία κατά την υπό αναφορά περίοδο / έτος. Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αυτών των προαναφερθείσα περιόδων διαφέρει από το CRD IV και για σκοπούς των προνοιών των MAK 1 και MAK 2, οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

**3. ΖΗΜΙΑ ΑΠΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΠΟΥ ΤΕΡΜΑΤΙΣΤΗΚΑΝ ΜΕΤΑ ΤΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ**

Στις 26 Μαρτίου 2013, η Τράπεζα, ως αποτέλεσμα της διακρατικής συνεννόησης των κυβερνήσεων Κύπρου και Ελλάδας μετά από απαίτηση της Τρόικας, έδωσε τη συγκατάθεση της για την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα σύμφωνα με τις υποδείξεις του Υπουργείου Οικονομικών και της Κεντρικής Τράπεζας, στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. με άμεση ισχύ.

Σύμφωνα με την εν λόγω συμφωνία η Τράπεζα πώλησε το σύνολο των μετρητών, καταθέσεων, δανείων, λογισμικών προγραμμάτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού του Δικτύου Καταστημάτων της στην Ελλάδα (ΔΚΕ), έναντι συνολικού τιμήματος €29 εκατ. και κάλυψε σε μετρητά την αρνητική διαφορά, μεταξύ των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εξαγοράστηκαν, το ύψος της οποίας ανήλθε στα €118 εκατ.

Σημειώνεται ότι όλα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που αποτελούν μέρος της πιο πάνω συμφωνίας τυγχάνουν θεώρησης από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα κοινής αποδοχής. Επιπρόσθετα, τα αποτελέσματα του ΔΚΕ θα ελεγχθούν από εξωτερικούς ελεγκτές και οποιεσδήποτε αναπροσαρμογές προκύψουν θα αποτυπωθούν στα αποτελέσματα του έτους.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η παρουσίαση της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το 2012 αναπροσαρμόστηκε έτσι ώστε ο τερματισμός των δραστηριοτήτων του ΔΚΕ να λαμβάνεται υπόψη ως αν να είχε συμβεί από την αρχή του έτους.

Η επίδραση στα μη ελεγμένα αποτελέσματα του Ομίλου από δραστηριότητες που τερματίστηκαν για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 παρουσιάζονται πιο κάτω:

	Εξαμηνία που έληξε στις	
	2013 €'000	2012 €'000
Δραστηριότητες που τερματίστηκαν		
Κύκλος εργασιών	9.559	25.577
Καθαρά έσοδα από τόκους	3.106	10.745
Καθαρά έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες, καθαρές κερδοζημιές από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα	682	2.363
Σύνολο καθαρών εσόδων	3.788	13.108
Σύνολο εξόδων	(3.371)	(11.960)
Κέρδος από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	417	1.148
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	6.309	(35.133)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	6.726	(33.985)
Φορολογία	25.608	(97)
Κέρδος/(ζημία) μετά τη φορολογία	32.334	(34.082)
Ζημία από πώληση Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδος	(42.619)	--
Ζημία για την περίοδο	(10.285)	(34.082)
Βασική ζημία ανά μετοχή (σεντ)	(1,7)	(10,8)



Η Ζημία από πώληση του ΔΚΕ προέκυψε από την πώληση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ΔΚΕ, με βάση την συμφωνία που υπογράφηκε με την Τράπεζα Πειραιώς στις 26 Μαρτίου 2013, η οποία αντιπροσωπεύεται από την διαφορά του καθαρού πληρωτέου ποσού με την λογιστική αξία των Καθαρών υποχρεώσεων που μεταβιβάστηκαν, ως ακολούθως :

	€'000
Μετρητά	11.256
Χορηγήσεις σε πελάτες	571.819
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	1.136
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	154
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.086
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	585.451
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	631.081
Λοιπές υποχρεώσεις	960
Σύνολο υποχρεώσεων	632.041
Καθαρές υποχρεώσεις	46.590
Τμήμα πώλησης	29.000
Αρνητική Διαφορά μεταξύ της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που εξαγοράστηκαν και υπολογίστηκε βάσει της συμφωνίας πώλησης	(118.209)
Καθαρό πληρωτέο ποσό	89.209
Ζημία από πώληση Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδος	(42.619)

Η επίδραση δραστηριοτήτων που τερματίστηκαν στην Μη Ελεγμένη Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση των Ταμειακών Ροών είχε ως ακολούθως :

	Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 €'000
Ροή μετρητών σε δραστηριότητες που τερματίστηκαν	
Καθαρή ροή μετρητών σε εργασίες	(59.136)
Καθαρή ροή μετρητών σε επενδυτικές δραστηριότητες	(90.256)
Καθαρή ροή μετρητών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες	--
Καθαρή ροή μετρητών για την περίοδο	(149.392)



4. ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ (ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΗ)

	Κύπρος				Ελλάδα (δραστηριότητες που τερματίστηκαν)		Άλλες χώρες		Συναλλαγές/υπόλοι πα μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες Εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου		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	
	2013 €'000	2012 €'000	2013 €'000	2012 €'000	2013 €'000	2012 €'000	2013 €'000	2012 €'000	2013 €'000	2012 €'000	2013 €'000	2012 €'000
Κύκλος εργασιών	203.130	236.167	11.582	11.012	10.001	27.632	1.923	2.281	(4.184)	(12.676)	222.452	264.416
Καθαρά έσοδα από τόκους Καθαρά έσοδα από δικαιώματα, προμήθειες, καθαρά κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων και άλλα έσοδα	84.108	105.783	889	905	326	5.192	522	164	2.781	--	88.626	112.044
	39.252	48.536	7.614	6.858	1.131	3.259	381	1.124	(843)	(1.116)	47.535	58.661
Σύνολο καθαρών εσόδων	123.360	154.319	8.503	7.763	1.457	8.451	903	1.288	1.938	(1.116)	136.161	170.705
Σύνολο εξόδων	(63.369)	(62.078)	(4.394)	(4.198)	(3.400)	(11.968)	(1.799)	(1.936)	112	764	(72.850)	(79.416)
Κέρδος/(ζημία) από συνήθειες εργασίες πριν τις προβλέψεις	59.991	92.241	4.109	3.565	(1.943)	(3.517)	(896)	(648)	2.050	(352)	63.311	91.289
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(81.956)	(44.334)	(560)	(145)	(5.809)	(33.539)	--	--	--	--	(88.325)	(78.018)
(Ζημία)/ κέρδος πριν τη φορολογία	(21.965)	47.907	3.549	3.420	(7.752)	(37.056)	(896)	(648)	2.050	(352)	(25.014)	13.271

	Κύπρος				Ελλάδα		Άλλες χώρες		Συναλλαγές/υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες		30 Ιουνίου		31 Δεκεμβρίου		30 Ιουνίου		31 Δεκεμβρίου	
	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000	30 Ιουνίου 2013 €'000	31 Δεκεμβρίου 2012 €'000
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	6.915.084	8.381.475	89.478	91.141	24.538	661.865	50.724	54.553	(440.793)	(433.333)	6.639.031	8.755.701



	Κύπρος				Ελλάδα		Ρωσία		Συναλλαγές/υπόλοιπα μεταξύ τομέων		Σύνολο	
	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες		Ασφαλιστικές εργασίες									
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000	€'000
Κύκλος εργασιών	453.685	343.500	22.687	21.717	48.463	55.889	5.356	1.262	(16.737)	(24.501)	513.454	397.867
Καθαρά έσοδα από τόκους	198.095	198.641	2.237	1.982	2.465	14.112	641	(191)	--	--	203.438	214.544
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) δικαιωμάτων και προμηθειών	67.574	62.516	(2.687)	(2.777)	3.943	4.571	1.012	129	(5)	(9)	69.837	64.430
Καθαρές (ζημιές)/κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	11.249	(76.059)	(336)	(5)	297	697	1.710	147	8.420	--	21.340	(75.220)
Άλλα έσοδα	5.751	6.398	18.067	16.876	1.704	1.630	(87)	(113)	(1.649)	(4.361)	23.786	20.430
Έξοδα προσωπικού	(86.045)	(98.227)	(6.179)	(6.988)	(14.886)	(15.335)	(1.836)	(1.810)	--	--	(108.946)	(122.360)
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και χρεόλυση άυλων περιουσιακών στοιχείων	(4.819)	(4.975)	(160)	(155)	(665)	(951)	(637)	(240)	--	--	(6.281)	(6.321)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(38.985)	(29.862)	(2.726)	(2.127)	(11.102)	(8.310)	(2.883)	(1.189)	1.656	1.548	(54.040)	(39.940)
Κέρδος/(ζημία) από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	152.820	58.432	8.216	6.806	(18.244)	(3.586)	(2.080)	(3.267)	8.422	(2.822)	149.134	55.563
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(102.435)	(45.812)	(1.139)	(206)	(58.782)	(96.466)	--	--	--	--	(162.356)	(142.484)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	50.385	12.620	7.077	6.600	(77.026)	(100.052)	(2.080)	(3.267)	8.422	(2.822)	(13.222)	(86.921)
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.381.475	7.877.848	91.141	85.748	661.865	779.693	54.553	54.037	(433.333)	(518.350)	8.755.701	8.278.976
Σύνολο υποχρεώσεων	7.646.045	7.273.800	62.665	59.211	973.107	1.009.965	22.387	21.042	(433.387)	(519.240)	8.270.817	7.844.778
Προσθήκες ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	43.797	5.859	62	183	178	368	248	227	--	--	44.285	6.637



	Κύπρος		Ελλάδα	Άλλες χώρες	Συναλλαγές/υπόλοιπα μεταξύ τομέων	Σύνολο
	Τραπεζικές & χρηματοοικονομικές υπηρεσίες	Ασφαλιστικές εργασίες				
	2010 €'000	2010 €'000	2010 €'000	2010 €'000	2010 €'000	2010 €'000
Κύκλος εργασιών	370.356	18.238	55.027	199	(17.104)	426.716
Καθαρά έσοδα από τόκους	175.945	1.777	15.356	(504)	--	192.574
Καθαρά έσοδα/(έξοδα) δικαιωμάτων και προμηθειών	58.005	(1.938)	5.590	(5)	(12)	61.640
Καθαρές (ζημίες)/κέρδη από διάθεση και επανεκτίμηση συναλλάγματος και χρηματοοικονομικών στοιχείων	(5.886)	(32)	960	165	--	(4.793)
Άλλα έσοδα	8.555	12.552	1.707	--	(3.549)	19.265
Έξοδα προσωπικού	(99.409)	(6.695)	(17.083)	(1.167)	--	(124.354)
Αποσβέσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και χρεόλυση άυλων περιουσιακών στοιχείων	(5.405)	(182)	(1.049)	(556)	--	(7.192)
Διοικητικά και άλλα έξοδα	(33.262)	(1.784)	(11.539)	(2.170)	1.583	(47.172)
Κέρδος/(ζημία) από συνήθεις εργασίες πριν τις προβλέψεις	98.543	3.698	(6.058)	(4.237)	(1.978)	89.968
Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων	(35.078)	(145)	(39.492)	--	--	(74.715)
Κέρδος/(ζημία) πριν τη φορολογία	63.465	3.553	(45.550)	(4.237)	(1.978)	15.253
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	7.592.024	49.821	906.616	16.847	(328.583)	8.236.725
Σύνολο υποχρεώσεων	6.989.896	60.244	1.036.820	7.576	(392.075)	7.702.461
Προσθήκες ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού και άυλων περιουσιακών στοιχείων	7.680	202	677	606	--	9.165

**5. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**5.1 Επενδύσεις σε Χρεόγραφα

	30/06/2013 €'000	2012 €'000	Όμιλος	
			2011 €'000	2010 €'000
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση	1.850	1.912	4.399	10.211
Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	--	--	--	82.930
Στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη	152.239	189.109	549.971	992.711
Στοιχεία που ταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	329.546	331.825	445.954	377.925
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση	275.881	416.886	146.336	256.904
	759.516	939.732	1.146.660	1.720.681
Εισηγμένοι τίτλοι	750.031	930.491	1.139.117	1.713.263
Μη εισηγμένοι τίτλοι	9.485	9.241	7.543	7.418
	759.516	939.732	1.146.660	1.720.681

	30/06/2013 €'000	2012 €'000	Όμιλος	
			2011 €'000	2010 €'000
Εντός τριών μηνών	30.957	187.632	367.507	90.280
Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	177.867	134.075	208.005	382.767
Μεταξύ ενός και πέντε ετών	538.010	605.699	385.375	946.313
Πέραν των πέντε ετών	12.682	12.326	185.773	301.321
	759.516	939.732	1.146.660	1.720.681

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 καθώς και στις 31 Δεκεμβρίου 2011, μέσα στα πλαίσια της συνήθους πρακτικής της διαχείρισης διαθεσίμων, δεν είχε δεσμευθεί κανένα χρεόγραφο ως εξασφάλιση σε πράξεις αναχρηματοδότησης προς τρίτους.

Στις 5 Ιουλίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μετά από έντονο προβληματισμό και λαμβάνοντας υπόψη την κρισιμότητα της περίπτωσης αλλά και θέτοντας το καλό της οικονομίας και το μέλλον του τόπου πάνω από όλα, αποφάσισε ομόφωνα την αποδοχή της ανταλλαγής υφιστάμενων Κυπριακών Κυβερνητικών Χρεογράφων που κατείχε ύψους €155,4 εκατ., με νέα χρεόγραφα μακρότερης διάρκειας, με την ημερομηνία ανταλλαγής να ορίζεται η 1^η Ιουλίου 2013.



Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011, η Τράπεζα είχε στην κατοχή της Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου ονομαστικής αξίας €110 εκατ. ταξινομημένα στην κατηγορία «Διακρατούμενα μέχρι τη Λήξη».

Κατά τη διάρκεια του 2011 η Τράπεζα προχώρησε σε απομείωση ύψους €23,1 εκατ. και €31,9 εκατ., η οποία συμπεριλήφθηκε στη συνοπτική ενοποιημένη κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2011 και στις 30 Σεπτεμβρίου 2011 αντίστοιχα σύμφωνα με το σχέδιο που εκδόθηκε στις 21 Ιουλίου 2011, το οποίο πρότεινε στους κατόχους επιλέξιμων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου την ανταλλαγή των υφιστάμενων ομολόγων τους με καινούργια και σύμφωνα με τις αποφάσεις των ηγετών της ευρωζώνης κατά τη Σύνοδο Κορυφής στις 27 Οκτωβρίου 2011. Με την οριστικοποίηση των όρων του σχεδίου στις 21 Φεβρουαρίου 2012 ο Όμιλος προχώρησε σε επιπρόσθετη απομείωση, το συνολικό ύψος της οποίας στις 31 Δεκεμβρίου 2011 ανερχόταν σε €77 εκατ. και αντιπροσώπευε το 70% της ονομαστικής αξίας των ομολόγων.

Τα ομόλογα αυτά ενέπιπταν στο Εθελοντικό σχέδιο συμμετοχής των ιδιωτών (PSI+)(«σχέδιο») για την αναδιάρθρωση του ελληνικού χρέους που εκδόθηκε στις 21 Ιουλίου 2011 και οριστικοποιήθηκε στις 21 Φεβρουαρίου 2012. Ως αποτέλεσμα και με βάση τους όρους του σχεδίου, οι πιστωτές, συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής Τράπεζας, έλαβαν στις 12 Μαρτίου 2012 νέους ελληνικούς ομολογιακούς τίτλους για το 31,5% της αρχικής αξίας των επιλέξιμων ελληνικών ομολογιακών τίτλων που κατείχαν, βραχυπρόθεσμους τίτλους που εκδόθηκαν από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (EFSF) για το 15% της αρχικής αξίας των ελληνικών ομολογιακών τίτλων που κατείχαν καθώς και τίτλους ΑΕΠ της Ελληνικής Δημοκρατίας. Τυχόν δεδουλευμένοι τόκοι των αρχικών ελληνικών ομολογιακών τίτλων καταβλήθηκαν με βμηνους τίτλους που εκδόθηκαν από το EFSF.

Κατά τη διάρκεια του 2012 και με βάση τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των επιλέξιμων τίτλων και της παρούσας αξίας των νέων τίτλων που προέκυψαν κατά την ανταλλαγή των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου στις 12 Μαρτίου 2012, η Τράπεζα προχώρησε σε επιπρόσθετη απομείωση ύψους €7,3 εκατ. Το συνολικό ύψος της απομείωσης των επιλέξιμων τίτλων πριν την ανταλλαγή αντιπροσώπευε το 77,3% της ονομαστικής τους αξίας.

Τον Οκτώβριο του 2012 πωλήθηκαν όλα τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου που είχε στην κατοχή της η Τράπεζα, και τα οποία είχαν προκύψει από την συμμετοχή στο Εθελοντικό σχέδιο συμμετοχής των ιδιωτών (PSI+).

5.2 Επαναταξινόμηση επενδύσεων σε Χρεόγραφα

Την 1^η Ιανουαρίου 2009, ο Όμιλος προχώρησε σε αναθεώρηση της πρόθεσης για την κατοχή επενδύσεων σε χρεόγραφα και κατά συνέπεια, της πολιτικής ταξινόμησής τους στις διάφορες κατηγορίες. Ως αποτέλεσμα της αναθεώρησης, αριθμός 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. Για τα έτη 2010 μέχρι 2012 καθώς και για την εξαμηνία που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 δεν έχει γίνει καμία άλλη ανακατάταξη επενδύσεων σε χρεόγραφα σε άλλη κατηγορία.

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 προοριζομένων για εμπορική εκμετάλλευση στην κατηγορία διακρατούμενων μέχρι τη λήξη.

Στις 30 Ιουνίου 2013 όλα τα Χρεόγραφα προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση που επαναταξινομήθηκαν ως διακρατούμενα μέχρι τη λήξη, είχαν λήξει.

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 η εύλογη αξία των χρεογράφων που επαναταξινομήθηκαν παρουσιάζεται πιο κάτω:

	1 Ιανουαρίου 2009	30 Ιουνίου 2013	
	Λογιστική και εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
	€'000	€'000	€'000
Χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν ως δάνεια και απαιτήσεις	248.155	239.709	170.981

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 €77.174 χιλ., οι οποίες 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. Στις 30 Ιουνίου 2013 η λογιστική αξία των εναπομεινάντων χρεογράφων ανερχόταν σε €65.671 χιλ. Αν ο Όμιλος δεν είχε επαναταξινομήσει τα χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση στα διακρατούμενα μέχρι τη λήξη την 1^η Ιανουαρίου 2009, τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου θα περιλάμβαναν κέρδη από τη μεταβολή στην εύλογη αξία τους ύψους €8.078 χιλ., τα οποία θα καταχωρούνταν στο αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση.

Ως αποτέλεσμα της πιο πάνω απόφασης, για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, απόσβεση επανεκτίμησης επενδύσεων σε χρεόγραφα διαθέσιμα προς πώληση που επαναταξινομήθηκαν ύψους €152 χιλ. (30 Ιουνίου 2012: €2.273 χιλ) μεταφέρθηκε από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

5.3 Επενδύσεις σε μετοχές

	Όμιλος			
	30 Ιουνίου 2013 €'000	2012 €'000	2011 €'000	2010 €'000
Στοιχεία προοριζόμενα για εμπορική εκμετάλλευση				
Εισηγμένοι τίτλοι	504	557	1.118	3.857
Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Εισηγμένοι τίτλοι	-	-	-	28
Στοιχεία που είναι διαθέσιμα προς πώληση				
Εισηγμένοι τίτλοι	17.423	17.154	17.911	29.831
Μη εισηγμένοι τίτλοι	11.579	11.526	12.144	17.245
Προβλέψεις για απομείωση	(19.851)	(18.925)	(17.792)	(25.097)
	9.151	9.755	12.263	21.979
	9.655	10.312	13.381	25.864

Με βάση την ιεραρχία τριών επιπέδων οι μη εισηγμένοι τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση κατατάσσονται στο επίπεδο 3.

Οι μη εισηγμένοι τίτλοι διαθέσιμοι προς πώληση περιλαμβάνουν τις συμμετοχές του Ομίλου και της Τράπεζας στην εταιρεία JCC Payment Systems Ltd ύψους €3.964 χιλ. (2011: €4.120 χιλ.).

Οι επενδύσεις όπως παρουσιάζονται στους πίνακες πιο πάνω δεν διαφοροποιήθηκαν σημαντικά από τις 30 Ιουνίου 2013 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου εκτός από:

(α) Στις 5 Ιουλίου 2013, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μετά από έντονο προβληματισμό και λαμβάνοντας υπόψη την κρισιμότητα της περίπτωσης αλλά και θέτοντας το καλό της οικονομίας και το μέλλον του τόπου πάνω από όλα, αποφάσισε ομόφωνα την αποδοχή της ανταλλαγής υφιστάμενων Κυπριακών Κυβερνητικών Χρεογράφων που κατείχε ύψους €155,4 εκατ., με νέα χρεόγραφα μακρότερης διάρκειας, με την ημερομηνία ανταλλαγής να ορίζεται η 1^η Ιουλίου 2013.

**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:

	30/06/2013 €'000	2012 €'000	2011 €'000	2010 €'000
Γη και κτίρια	131.695	109.485	89.706	94.094
Εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	12.044	36.993	22.803	21.124
	143.739	146.478	112.509	115.218

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ο Όμιλος προχώρησε σε επανεκτίμηση της γης και των κτηρίων που κατέχει, από ανεξάρτητους εγκεκριμένους εκτιμητές με βάση την αγοραία αξία για την υφιστάμενη χρήση τους.

Το κόστος και η αντίστοιχη καθαρή λογιστική αξία της ιδιόκτητης γης και κτηρίων του Ομίλου που περιλαμβάνονται σε εκτίμηση, με τη βάση του ιστορικού κόστους στις 31 Δεκεμβρίου 2012, ανέρχεται σε €64.870 χιλ. (2011: €41.252 χιλ.) και €59.963 χιλ. (2011: €36.616 χιλ.) αντίστοιχα και για την Τράπεζα σε €60.926 χιλ. (2011: €36.226 χιλ.) και €56.061 χιλ. (2011: €31.632 χιλ.) αντίστοιχα.

Η κατηγορία εγκαταστάσεις και εξοπλισμός συμπεριλαμβάνει στις 31 Δεκεμβρίου 2012 ποσό ύψους €24.133 χιλ. (2011: €12.630 χιλ.) το οποίο αποτελεί το κόστος των καταστημάτων της Τράπεζας και του Ομίλου υπό ανακαίνιση καθώς και το κόστος των κτηρίων υπό ανέγερση τη συγκεκριμένη ημερομηνία αναφοράς.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 η αξία της ιδιόκτητης γης του Ομίλου που επανεκτιμήθηκε και που δεν αποσβένεται ανέρχεται σε €45.539 χιλ. (2011: €30.148 χιλ.) και για την Τράπεζα σε €44.137 χιλ. (2011: €28.674 χιλ.).

Αγορά Ακίνητης Περιουσίας

Στις 23 Μαρτίου 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε την αγορά γης στην περιοχή Αμαθούντας, στον Άγιο Τύχωνα στη Λεμεσό, στην τιμή των €15.500.000 από την Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου. Η εν λόγω γη θα αξιοποιηθεί για τις ανάγκες στέγασης Υπηρεσιών του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας, όπως τα Επιχειρηματικά Κέντρα Διεθνών Επιχειρήσεων ή/και Υπηρεσιών Εξυπηρέτησης πελατών των Τομέων Επιχειρήσεων καθώς και ως εγκαταστάσεις για επιμόρφωση, άθληση ή/και εγκαταστάσεις αναψυχής για χρήση από τους υπαλλήλους και πελάτες.

Για σκοπούς καθορισμού της τιμής της συναλλαγής λήφθηκαν υπόψη τρεις εξωτερικές ανεξάρτητες εκτιμήσεις καθώς και η αναγκαία έγκριση από την αρμόδια Εποπτική Αρχή.

Στις 8 Αυγούστου 2012 η Τράπεζα ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας για την αγορά ακινήτου (κτηρίου) στην οδό Αμφιπόλεως στο Στρόβολο στην τιμή των €21.000.000 από την εταιρεία Clin Company Ltd. Η συναλλαγή έγινε σε καθαρά εμπορική βάση. Το εν λόγω κτήριο θα αξιοποιηθεί για τις ανάγκες στέγασης Υπηρεσιών του Ομίλου της Ελληνικής Τράπεζας.

Δεν υπάρχουν οποιαδήποτε σημαντικά εμπράγματα βάρη στην ακίνητη περιουσία του Ομίλου.

Δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές μεταβολές στην ακίνητη περιουσία του Ομίλου από τις 30 Ιουνίου 2013 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

**ΜΕΡΟΣ VII. 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 οιονδήποτε Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας θα γίνεται, εκτός εάν το ποσόν το καθοριζόμενον έν τώ εγγράφω το καλούν προς εγγραφήν μετοχών (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 οιοιοσδήποτε 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 Άρθρα 105 και 106 του Νόμου.
13. Οιαδήποτε αίτησις υπογεγραμμένη υπό ή εκ μέρους αιτητού τίνος προς απόκτησιν μετοχών της Εταιρείας ακολουθουμένη υπό της εκχώρησεως οιαδήποτε 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 κατά ή εν σχέσει προς την εκχώρησιν οιαδήποτε μετοχών, είτε υπό μορφήν καταθέσεων ή κλήσεων ή άλλως πως, θα λογίζονται ευθύς άμα τη καταχωρίσει του ονόματος του πρός 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 από 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 τοιοῦτο 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 οιαδήποτε, 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 προηγουμένης τοιαύτης. Νοείται όμως ότι, εφ' όσον η Εταιρεία συγκροτήση την πρώτην αυτής Ετησίαν Γενικήν Συνέλευσιν εντός 18 μηνών από της συστάσεως αυτής, τότε δεν θα παρίσταται ανάγκη συγκροτήσεως Ετησίας Γενικής Συνελεύσεως κατά το έτος της συστάσεως αυτής, ούτε και κατά το επόμενον έτος. Η Ετησία Γενική Συνέλευσις θα συγκροτηθή 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 οίωνδηποτε δικαιωμάτων ή περιορισμών προσηρητημένων εκάστοτε εις οϊανδήποτε 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 περίπτωσην συγκυρίων, η ψήφος του έχοντος προτεραιότητα και δίδοντας ταύτην είτε αυτοπροσώπως ή διὰ Πληρεξουσίου Αντιπροσώπου (procy) θα γίνεται αποδεκτή, αποκλειομένων των ψήφων των λοιπών συγκυρίων. Προς τον σκοπόν δε τούτον η ιδιότης του έχοντος προτεραιότητα θα προσδιορίζεται εκ της σειράς καθ' ήν τα ονόματα των συγκυρίων είναι εγγεγραμμένα εις το Μητρώον των Μελών.

ΕΞΟΥΣΙΑΙ ΚΑΙ ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ

94. Άπασαι αι εργασίαι της Εταιρείας θα τελούν και θα διεξάγονται υπό την διεύθυνσιν των Συμβούλων, οίτινες θα δύνανται να πληρώνουν άπαντα τα 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 προνοίας του παρόντος Καταστατικού δεν θα ασκώνται κατ'ανάγκην απαιρητήτως υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει, υπό την προϋπόθεσιν πάντοτε ότι τοιαύται διατάξεις, πρόνοιαι, και εσωτερικοί κανονισμοί δεν θα συγκρούωνται προς τα υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει εν προκειμένω προσδιορισθέντα αλλ'ουδεμία πρόνοια γενομένη υπό της Εταιρείας εν Γενική Συνελεύσει θα καθιστά άκυρον οϊανδήποτε 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 οϊονδήποτε 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 οϊουδήποτε είδους και υπό οϊουσδήποτε όρους ήθελον κρίνει σκόπιμον, είτε αμέσως είτε ως ασφάλειαν οϊουδήποτε χρέους, οφειλής ή υποχρεώσεως της Εταιρείας ή οϊουδήποτε τρίτου.

ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

129. Η Εταιρεία, εν Γενική Συνελεύσει, δύναται να ορίζη μερίσματα ουδέν όμως μέρισμα 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 μέρισμα, άπαντα τα μερίσματα θα ορίζωνται και πληρώνωνται συμφώνως προς τα ποσά τα πληρωθέντα ή πιστωθέντα ως πληρωθέντα επι των μετοχών, επι των οποιών το μέρισμα είναι πληρωτέον, αλλ' ουδέν ποσον πληρωθέν ή πιστωθέν επι μετοχής ως προπληρωμή κλήσεως κεφαλαίου, θα θεωρηται, δια τους σκοπούς του Άρθρου τούτου του παρόντος Καταστατικού, ως πληρωμή επί μετοχής. Άπαντα τα μερίσματα θα κατανέμονται και πληρώνωνται κατ' αναλογίαν προς τα ποσά τα πληρωθέντα ή πιστωθέντα επί των μετοχών, βάσει οϊουδήποτε κλάσματος της χρονικής περιόδου δια την οποιαν το μέρισμα είναι πληρωτέον. Αλλ' εάν οϊαδήποτε μετοχή εξεδόθη υπο όρους διαλαμβάνοντας ότι αύτη θα συμμετέχη εις μέρισμα από μιάς συγκεκριμένης ημερομηνίας η εν λόγω μετοχή θα συμμετέχη του μερίσματος από 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 οποιοδήποτε λογαριασμό αποθεματικών της Εταιρείας ή αντιπροσωπεύουν το υπέρ το άρτιον ποσό (premium) το εισπραχθέν επί τη εκδόσει οίωνδήποτε 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 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 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. Οι σημαντικές αλλαγές στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση του Ομίλου οι οποίες έλαβαν χώρα μετά τη λήξη της τελευταίας χρήσης για την οποία δημοσιεύθηκαν ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις ή ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις περιγράφονται στο Μέρος V, Παράγραφος 11.2.
2. Οι αρνητικές μεταβολές που επηρέασαν τις προοπτικές της Τράπεζας από την ημερομηνία των τελευταίων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται στο Μέρος V, Παράγραφος 11.2.
3. Ουδεμία διοικητική, δικαστική διαφορά ή διαιτησία έχει ή είχε κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες η Τράπεζα, η οποία μπορεί να έχει ή είχε σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Τράπεζας εκτός από την προκαταρκτική έρευνα που διεξάγεται από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού για πιθανολογούμενη παράβαση του περί Προστασίας του Ανταγωνισμού Νόμου εναντίον Τραπεζών μεταξύ των οποίων και η Ελληνική Τράπεζα, σε σχέση με τον τομέα υπηρεσιών αποδοχής εμπόρων για συναλλαγές με κάρτα. Υπάρχουν, επίσης, εκκρεμείς αγωγές ή ανταπαιτήσεις εναντίον του Ομίλου σε σχέση με τις δραστηριότητες του στις οποίες, με βάση νομικές συμβουλές, υπάρχει επαρκής υπεράσπιση εκ μέρους του Ομίλου και δεν αναμένεται ο Όμιλος να υποστεί οποιαδήποτε σημαντική ζημιά.
4. Δεν 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.
5. 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.



6. 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 εκτός από ότι απαιτείται μέσα στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της Τράπεζας.
7. Κατά το πρόσφατο παρελθόν δεν υπήρξε καμία διακοπή δραστηριοτήτων που να είχε σημαντικές επιπτώσεις στην οικονομική κατάσταση του Ομίλου εκτός από την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας στις 26 Μαρτίου 2013.
8. Δεν υπάρχει οποιαδήποτε ειδική συμφωνία που να συνεπάγεται την πληρωμή προς οποιοδήποτε υπάλληλο της Τράπεζας ή θυγατρική της αποζημιώσεων σε περίπτωση παράνομου τερματισμού του.
9. 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.
10. Κατά τη διάρκεια του τελευταίου και του τρέχοντος οικονομικού έτους δεν έχει υποβληθεί οποιαδήποτε δημόσια προσφορά για εξαγορά μετοχών από ή προς την Τράπεζα.
11. Εκτός μέσα στα πλαίσια της συνήθους πορείας των εργασιών της Τράπεζας δεν έχουν υπογραφεί κατά τη διάρκεια των δύο ετών που προηγούνται της ημερομηνίας του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου οποιαδήποτε ουσιώδη συμβόλαια εκτός από την αγορά γης στην περιοχή Αμαθούντας, στον Άγιο Τύχωνα στη Λεμεσό, στην τιμή των €15.500.000 από την Ιερά Αρχιεπισκοπή Κύπρου στις 23 Μαρτίου 2013 και την αγορά ακινήτου (κτηρίου) στην οδό Αμφιπόλεως στο Στρόβολο στην τιμή των €21.000.000 από την εταιρεία Clin Company Ltd στις 8 Αυγούστου 2012.

4. ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΠΡΟΪΟΝ ΣΧΕΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ

Το προϊόν από την προσφορά των Νέων Μετοχών και των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου 2 τα οποία θα προσφερθούν σε επενδυτές για μετρητά, ενδεχομένως να ανέλθει μέχρι τα €368εκατ., ενώ μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης, αναμένεται να ανέλθει στα €363,6εκατ.

Το καθαρό προϊόν από την προσφορά Νέων Μετοχών και την Εθελοντική Ανταλλαγή των ΜΑΚ1 και ΜΑΚ 2 θα χρησιμοποιηθεί για την ενίσχυση της κεφαλαιουχικής βάσης της Τράπεζας και συγκεκριμένα την ενίσχυση των Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1) του Ομίλου.

Στις 30 Ιουνίου 2013 ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας του Ομίλου σύμφωνα με τον Πυλώνα 1 της Οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων ανήλθε σε 14,59% (Δεκέμβριος 2012: 13,64%) (Τράπεζα: 13,79%), ο Δείκτης Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 11,17% (Δεκέμβριος 2012: 10,89%) (Τράπεζα: 10,98%) και ο Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ανήλθε σε 8,05% (Δεκέμβριος 2012: 8,19%) (Τράπεζα: 7,82%). Αντίστοιχα, οι ελάχιστοι απαιτούμενοι εποπτικοί δείκτες του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την προσαύξηση, η οποία υπολογίζεται με βάση το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού της Τράπεζας έναντι του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της Κυπριακής Δημοκρατίας, που τέθηκε σε εφαρμογή από τις 31 Δεκεμβρίου 2012, διαμορφώνονται σε 11,63% (Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας), 9,63% (Δείκτης Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων) και 8,13% (Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων).

Ο Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας έχει υποχρέωση από τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, από τη νέα αυτή ημερομηνία να διατηρεί σε συνεχή βάση Δείκτη Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier 1 ratio) ίσο με τουλάχιστον 9%. Ταυτόχρονα, η κεφαλαιακή ανάγκη που καλείται να



καλύψει η Τράπεζα μέχρι τις 31 Οκτωβρίου 2013 ή εάν η ημερομηνία αυτή διαφοροποιηθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, μέχρι τη νέα αυτή ημερομηνία, ανέρχεται, σύμφωνα με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου στη βάση του ακραίου σεναρίου του διαγνωστικού ελέγχου της PIMCO και μετά την πώληση του Δικτύου Καταστημάτων Ελλάδας, σε €294 εκατ. και είναι μικρότερη από το σύνολο των υφιστάμενων τίτλων του Ομίλου οι οποίοι κατηγοριοποιούνται σε διαφορετικής βαθμίδας κεφάλαια (Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 capital) και Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 2 capital)).

Σημείωση: Οι αναφορές που γίνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ή του Ομίλου προηγούμενων περιόδων, έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με την ισχύουσα οδηγία κατά την υπό αναφορά περίοδο / έτος.

Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αυτών των προαναφερθείσων περιόδων διαφέρει από το CRD IV και για σκοπούς των προνοιών των MAK 1 και MAK 2, οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.

5. ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Τα έξοδα της έκδοσης των Νέων Μετοχών και των Μετατρέψιμων Αξιογράφων Κεφαλαίου MAK 1 και MAK 2, που συμπεριλαμβάνουν τις επαγγελματικές αμοιβές που θα καταβληθούν στους ελεγκτές, νομικούς συμβούλους, αναδόχους και συμβούλους έκδοσης, εκτυπωτικά, διαφημιστικά και δικαιώματα στις αρμόδιες εγκριτικές αρχές για την έκδοση και εισαγωγή των μετοχών υπολογίζονται σε €2εκατ. (πλέον ΦΠΑ όπου εφαρμόζεται).

Η Τράπεζα, στα πλαίσια που της επιτρέπει το Άρθρο 52 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και το Καταστατικό της, προτίθεται να καταβάλει προμήθεια σε επαγγελματίες συνεργάτες / συμβούλους (υπολογιζόμενη με βάση το ποσό της αίτησης για απόκτηση Νέων Μετοχών ή/και με βάση το ποσό της αίτησης Προεγγραφής για MAK 2 ή/και με βάση το ποσό της αποδοχής της MAK 1 και MAK 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής και της Πρόσκλησης) ύψους μέχρι 3,75% (πλέον ΦΠΑ όπου εφαρμόζεται).

6. 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. Προτρέπονται οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές να συμβουλευούνται τους φορολογικούς τους συμβούλους αναφορικά με οποιεσδήποτε προτεινόμενες τροποποιήσεις στις φορολογικές νομοθεσίες ή και προτεινόμενες νέες φορολογικές νομοθεσίες κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, καθώς και αναφορικά με οποιεσδήποτε μελλοντικές τροποποιήσεις ή νέες νομοθεσίες.

Οι επενδυτές προτρέπονται επίσης, να λάβουν τη δική τους επαγγελματική συμβουλή όσον αφορά το φορολογικό καθεστώς της χώρας στην οποία ο κάθε επενδυτής είναι φορολογικός κάτοικος ή δυνατό να έχει οποιαδήποτε φορολογική υποχρέωση.

16.1 Φορολογικό καθεστώς για την Τράπεζα

Η Τράπεζα έχει συσταθεί στην Κυπριακή Δημοκρατία ως νομικό πρόσωπο (δημόσια εταιρεία). Είναι φορολογικός κάτοικος της Κυπριακής Δημοκρατίας και φορολογείται με βάση τις εκάστοτε διατάξεις των περί Φορολογίας Νόμων της Δημοκρατίας. Στις άλλες χώρες όπου δραστηριοποιείται η Τράπεζα ή και οι εξηρημένες της εταιρείες ή υποκαταστήματα επιβάλλεται φορολογία σύμφωνα με τις εκάστοτε διατάξεις των φορολογικών νομοθεσιών των χωρών αυτών, λαμβανομένων επίσης υπόψη των προνοιών των σχετικών Συμβάσεων για την Αποφυγή της Διπλής Φορολογίας μεταξύ της Κύπρου και



της αντίστοιχης χώρας όπου υπάρχει δραστηριοποίηση όπως επίσης και των Οδηγιών και Κανονισμών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

16.2 Φορολογικό καθεστώς για τον Επενδυτή

Η φορολογική θέση του κάθε επενδυτή επηρεάζεται από πληθώρα στοιχείων και παραμέτρων και εναπόκειται στον καθένα να ζητήσει εξειδικευμένη συμβουλή από τους φορολογικούς του συμβούλους.

16.3 Φορολογία Μερισμάτων

(i) Εταιρείες - Φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και δεν έχουν υποστεί λογιζόμενη διανομή εξαιρούνται από τη φορολογία εκτός μερισμάτων τα οποία καταβάλλονται έμμεσα (μέσω δηλαδή φορολογικών σχηματισμών συγκροτήματος εταιρειών φορολογικών κατοίκων Κύπρου) μετά την παρέλευση τεσσάρων ετών από το τέλος του έτους στο οποίο τα κέρδη από τα οποία τα μερίσματα προέρχονται πραγματοποιήθηκαν.

Φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου θεωρούνται οι εταιρείες των οποίων ο έλεγχος και η διεύθυνση (management and control) εξασκούνται στην Κύπρο.

(ii) Φυσικά πρόσωπα – Φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου υπόκεινται σε παρακράτηση έκτακτης αμυντικής εισφοράς με ποσοστό που προνοείται από τις εκάστοτε σε ισχύ πρόνοιες της νομοθεσίας (2013 – 20%) εφόσον καταβάλλονται σε φυσικό πρόσωπο φορολογικό κάτοικο Κύπρου.

Φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου είναι τα φυσικά πρόσωπα που παραμένουν στην Κύπρο για μια ή περισσότερες περιόδους, οι οποίες στο σύνολό τους υπερβαίνουν τις 183 ημέρες στο φορολογικό έτος. Το φορολογικό έτος είναι ταυτόσημο με το ημερολογιακό έτος.

(iii) Μη φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου

Μερίσματα που προέρχονται από εταιρεία που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και καταβάλλονται σε μη φορολογικό κάτοικο Κύπρου, εταιρεία ή φυσικό πρόσωπο, εξαιρούνται της φορολογίας στην Κύπρο ανεξάρτητα από την ύπαρξη ή μη, σύμβασης για την αποφυγή της διπλής φορολογίας και των οποιωνδήποτε προνοιών τέτοιας σύμβασης. Προϋπόθεση όμως για τη μη παρακράτηση αμυντικής εισφοράς από μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου είναι η υποβολή από αυτούς προς την Τράπεζα σχετικού ερωτηματολογίου δεόντως συμπληρωμένου για την εξακρίβωση του όρου «Μη κάτοικοι Κύπρου» για το συγκεκριμένο έτος. Το ερωτηματολόγιο πρέπει να υποβάλλεται στην Τράπεζα κάθε έτος ή οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια του έτους προκύψει αλλαγή στη φορολογική κατοικία.

16.4 Πρόνοιες Λογιζόμενης Διανομής Μερισματος

Εταιρεία φορολογικός κάτοικος Κύπρου η οποία δεν προχωρεί σε διανομή των λογιστικών της κερδών, οποιουδήποτε έτους, εντός δύο ετών από το έτος στο οποίο τα κέρδη αυτά αναφέρονται, λογίζεται ότι διανέμει στο τέλος του δεύτερου αυτού έτους το 70% αυτών των κερδών. Υποχρέωση της εταιρείας είναι η καταβολή στις φορολογικές αρχές της αμυντικής εισφοράς που αντιστοιχεί στα εν λόγω κέρδη σε ποσοστό 20% και η χρέωση αυτής της εισφοράς στους μετόχους.

Η πρόνοια αυτή εφαρμόζεται στα κέρδη που αντιστοιχούν σε μετόχους φορολογικούς κατοίκους Κύπρου (εταιρείες και φυσικά πρόσωπα). Παρόλο ότι δεν έχει εφαρμογή στα κέρδη που αντιστοιχούν σε μετόχους μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου, στις περιπτώσεις στις οποίες οι πρόνοιες αυτές εφαρμόστηκαν και αμυντική εισφορά επιβλήθηκε σε λογιζόμενη διανομή κερδών προηγούμενων ετών, όταν τα κέρδη αυτά διανεμηθούν από την Τράπεζα και η αναλογία των μετόχων μη φορολογικών κατοίκων Κύπρου αυξηθεί, το μέρισμα που θα λάβουν οι μέτοχοι μη κάτοικοι Κύπρου πιθανόν να



είναι μειωμένο με την αμυντική εισφορά που καταβλήθηκε στα πλαίσια των πιο πάνω προνοιών. Η αμυντική αυτή εισφορά μπορεί να ανακτηθεί από τους μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου με αίτηση τους στο Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων της Κυπριακής Δημοκρατίας.

16.5 Φορολογία κερδών από πώληση μετοχών και αξιών

Τα κέρδη από πώληση μετοχών και άλλων τίτλων εταιρειών εξαιρούνται από κυπριακό φόρο εισοδήματος. Επιπρόσθετα, τα κέρδη από την πώληση μετοχών εισηγμένων σε οποιοδήποτε αναγνωρισμένο Χρηματιστήριο Αξιών εξαιρούνται από κυπριακό φόρο κεφαλαιουχικών κερδών.

Φορολογία Τόκων

Τόκοι που αποκτούνται από φορολογικούς κατοίκους Κύπρου φορολογούνται με βάση τις πρόνοιες του Νόμου περί Αμυντικής Εισφοράς, εκτός από τις περιπτώσεις εκείνες στις οποίες οι τόκοι θεωρούνται ότι αποκτούνται εντός της συνήθους διεξαγωγής της επιχείρησης ή συνδέονται στενά με αυτή ή αποκτούνται από συλλογικό επενδυτικό σχέδιο ανοικτού ή κλειστού τύπου.

Σε αυτές τις περιπτώσεις οι τόκοι υπάγονται στις πρόνοιες του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου.

Τόκοι που αποκτούνται από πρόσωπα, μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου, δεν υπόκεινται σε οποιαδήποτε φορολογία στην Κύπρο.

(i) Πρόσωπα Φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου – Αμυντική Εισφορά

Από την 30 Απριλίου 2013 τόκοι που καταβάλλονται από πρόσωπο που είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου και λαμβάνονται από πρόσωπα φορολογικούς κατοίκους Κύπρου υπόκεινται σε αμυντική εισφορά με συντελεστή 30%. Η αμυντική εισφορά παρακρατείται από το πρόσωπο που καταβάλλει τον τόκο με το συντελεστή που ισχύει την ημερομηνία καταβολής/πίστωσης του τόκου.

(ii) Άτομα (Φυσικά Πρόσωπα) Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου – Αμυντική Εισφορά

Στις περιπτώσεις ατόμων των οποίων τα συνολικά εισοδήματα (περιλαμβανομένων των τόκων) δεν υπερβαίνουν το ποσό των €12.000 (δώδεκα χιλιάδες) ετησίως, τα άτομα αυτά δικαιούνται επιστροφή (μετά από σχετική αίτηση στο Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων) της αμυντικής εισφοράς που παρακρατήθηκε στην πληρωμή των τόκων και που υπερβαίνει το 3%.

(iii) Ταμεία Προνοίας Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου – Αμυντική Εισφορά

Τόκοι που καταβάλλονται σε ταμεία προνοίας που είναι φορολογικοί κάτοικοι στην Κύπρο υπόκεινται σε παρακράτηση αμυντικής εισφοράς με συντελεστή 3% νοουμένου ότι είναι εγκεκριμένα από τον Έφορο Ταμείων Επαγγελματικών Συνταξιοδοτικών Παροχών.

(iv) Πρόσωπα Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου – Φόρος Εισοδήματος

Πρόσωπα, φορολογικοί κάτοικοι Κύπρου που αποκτούν τόκους μέσα στα πλαίσια της συνήθους διεξαγωγής των δραστηριοτήτων τους ή που λαμβάνουν τόκους οι οποίοι συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων τους, υπόκεινται σε φορολογία σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμου. Ο φορολογικός συντελεστής σε ισχύ για το έτος 2013 είναι 12,5%.

Τόκοι που αποκτούνται από τη συνήθη διεξαγωγή των δραστηριοτήτων θεωρούνται οι τόκοι που λαμβάνουν, τα Τραπεζικά Ιδρύματα, οι επιχειρήσεις χρηματοδοτήσεων ή μισθώσεων τα συνεργατικά πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις που έχουν ως κύριο σκοπό την παραχώρηση δανείων.



Τόκοι που συνδέονται στενά με τη συνήθη διεξαγωγή της επιχείρησης θεωρούνται οι τόκοι που λαμβάνουν οι Ασφαλιστικές Εταιρείες.

(v) Πρόσωπα μη Φορολογικοί Κάτοικοι Κύπρου – Φόρος Εισοδήματος & Αμυντική Εισφορά

Τόκοι που αποκτούνται από πρόσωπα, μη φορολογικούς κατοίκους Κύπρου, δεν υπόκεινται σε οποιαδήποτε φορολογία στην Κύπρο. Τα πρόσωπα αυτά θα πρέπει να υποβάλουν στην Τράπεζα σχετική δήλωση για εξαίρεση από την αποκοπή αμυντικής εισφοράς και σε ετήσια βάση, να υποβάλλουν ερωτηματολόγιο για την εξακρίβωση του Όρου Μη Φορολογικός Κάτοικος Κύπρου.

Ευρωπαϊκή Οδηγία Καταθέσεων - (Savings Directive) 2003/48/EK

Σύμφωνα με την Οδηγία 2003/48/EK, του Συμβουλίου, για τη φορολόγηση των υπό μορφή τόκων από αποταμιεύσεις, εισοδημάτων 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, στο Τμήμα Εσωτερικών Προσόδων στην Κύπρο, το οποίο ανταλλάσσει τις πληροφορίες αυτές με τις αρμόδιες Αρχές των υπολοίπων κρατών μελών όπως και ορισμένων άλλων κρατών οι οποίες έχουν συνάψει σχετικές συμφωνίες με την Ευρωπαϊκή Ένωση, σχετικά με τους κατοίκους της κάθε μιας από αυτές.

16.6 Επιπρόσθετοι φόροι και τέλη που ενδέχεται να επιβληθούν στην Τράπεζα και στις θυγατρικές της

Περί Φορολογίας του Εισοδήματος Νόμος/περί Εκτάκτου Εισφοράς Για την Άμυνα της Δημοκρατίας Νόμος

Οι υφιστάμενες πρόνοιες των Νομοθεσιών που επιβάλλουν φορολογία στην Τράπεζα και στις εταιρείες του Ομίλου μπορούν να τροποποιηθούν με αποτέλεσμα την επιβολή μεγαλύτερων φορολογικών επιβαρύνσεων στα εισοδήματα που αποκτούνται από τον Όμιλο ή και στα εισοδήματα από επενδύσεις (μερίσματα και τόκους) που θα πληρωθούν από την Τράπεζα. Δεν μπορούν να δοθούν οποιεσδήποτε διαβεβαιώσεις για οποιεσδήποτε αλλαγές στη νομοθεσία μετά την ημερομηνία έκδοσης που αναφέρεται στο Παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Επίσης, δεν μπορεί να δοθεί οποιαδήποτε διαβεβαίωση ότι τέτοιες αλλαγές δεν θα επηρεάσουν αρνητικά την ικανότητα της Τράπεζας να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.

Περί της Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών Και άλλων Ιδρυμάτων, Καθώς και για Συναφή Θέματα Νόμου

Με βάση τις πρόνοιες του περί της Σύστασης και Λειτουργίας Σχεδίου Προστασίας Καταθέσεων και Εξυγίανσης Πιστωτικών Και άλλων Ιδρυμάτων, Καθώς και για Συναφή Θέματα Νόμου η Διαχειριστική Επιτροπή που συστήνεται βάσει του εν λόγω νόμου, μπορεί να επιβάλει έκτακτες εισφορές στα Τραπεζικά Ιδρύματα πέραν των εισφορών που καταβάλλονται ήδη βάσει του Περί Επιβολής Ειδικού Φόρου Πιστωτικού Ιδρύματος Νόμου και των κεφαλαίων του Ταμείου Προστασίας Καταθέσεων.

Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA

Μέσα στα πλαίσια του πιο πάνω Νόμου των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής (ΗΠΑ) για καταπολέμηση της φοροδιαφυγής, μέσω της ανταλλαγής πληροφορήσεων, αναφορικά με κεφάλαια και συναλλαγές που αφορούν πρόσωπα που υπόκεινται σε φορολόγηση στις



ΗΠΑ, έχει δρομολογηθεί, με τις φορολογικές αρχές της Κύπρου, η συνομολόγηση διακρατικής συμφωνίας για την ανταλλαγή πληροφορήσης. Με βάση αυτή τη συμφωνία οι χρηματοοικονομικοί οργανισμοί θα υποχρεώνονται να δημοσιοποιούν στις Φορολογικές Αρχές των ΗΠΑ, μέσω των Κυπριακών Φορολογικών Αρχών, τις συναλλαγές που γίνονται για ή εκ' μέρους πολιτών των ΗΠΑ και φορολογικών κατοίκων τους.

Ευρωπαϊκή Οδηγία για τη Διοικητική Συνεργασία στον Τομέα της Φορολόγησης – 2011/16/EU

Με πρόταση του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου προωθείται τροποποίηση της Οδηγίας. Με την τροποποίηση αυτή θα εισαχθεί νέα πρόνοια βάσει της οποίας κάθε Κράτος Μέλος (ΚΜ) θα κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή κάθε τυχόν άλλου ΚΜ, με αυτόματη ανταλλαγή, πληροφορίες για φορολογικές περιόδους από την 1 Ιανουαρίου 2014 αναφορικά με στοιχεία τα οποία πληρώνονται, κατέχονται, ή διασφαλίζονται από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα σε όφελος, άμεσο ή έμμεσο, πραγματικού δικαιούχου (beneficial owner), φυσικού προσώπου κάτοικου σε άλλο κράτος μέλος.

Τα στοιχεία που προνοούνται στην τροποποίηση της Οδηγίας είναι τα ακόλουθα:

1. Μερίσματα
2. Κεφαλαιουχικά κέρδη
3. Οποιοδήποτε άλλο εισόδημα προκύπτει αναφορικά με στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται σε χρηματοοικονομικό λογαριασμό (assets held in a financial account)
4. Οποιοδήποτε ποσό για το οποίο το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα είναι ο χρεώστης ή ο οφειλέτης, περιλαμβανομένων και πληρωμών εξόφλησης (redemption payments)
5. Υπόλοιπα λογαριασμών

Επίσης προβλέπεται στην προτεινόμενη τροποποίηση ότι η Ευρωπαϊκή Επιτροπή και το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο θα μελετήσουν την ενδυνάμωση της αποτελεσματικότητας και λειτουργίας της αυτόματης πληροφόρησης με στόχο μέχρι το έτος 2017 να δρομολογηθούν οι ακόλουθες νέες διαδικασίες:

1. Η αρμόδια αρχή κάθε ΚΜ από το έτος 2017 να κοινοποιεί με αυτόματη ανταλλαγή, σε κάθε τυχόν άλλο ΚΜ, πληροφόρηση, για φυσικά πρόσωπα που είναι κάτοικοι σε αυτό το άλλο ΚΜ, για όλες τις κατηγορίες εισοδήματος και κεφαλαίου όπως αυτές αναφέρονται στην υφιστάμενη παράγραφο 1 του άρθρου 8 της Οδηγίας και,
2. Να γίνει επέκταση της υφιστάμενης παραγράφου 1 και της προτεινόμενης, όπως αυτή περιγράφεται πιο πάνω, για να περιλαμβάνουν και άλλες κατηγορίες και στοιχεία συμπεριλαμβανομένων και εισοδημάτων από δικαιώματα (royalties)

Τα ΚΜ θα είναι υποχρεωμένα μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2014 να τροποποιήσουν τις Εθνικές του Νομοθεσίες και Κανονισμούς για συμμόρφωση με τις πρόνοιες της Οδηγίας, όπως αυτή θα τροποποιηθεί και να θέσουν σε εφαρμογή αυτές τις πρόνοιες από την 1 Ιανουαρίου 2015.

Η πιθανή επιβολή νέων φόρων, εισφορών ή τελών μπορεί να έχει σημαντικά δυσμενή επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στην οικονομική κατάσταση και στα αποτελέσματα του Ομίλου.

7. 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(I)/2007 και τους δυνάμει αυτού εκάστοτε εκδιδόμενους Κανονισμούς και /ή Οδηγίες και τον περί Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007 και τους δυνάμει αυτού εκάστοτε εκδιδόμενους Κανονισμούς και /ή Οδηγίες, ως οι πιο πάνω Νόμοι και/ή Κανονισμοί και /ή Οδηγίες έχουν τροποποιηθεί και εκάστοτε ισχύουν.



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.

8. 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 τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου:

- Του Ιδρυτικού Εγγράφου και Καταστατικού της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
- Των ενοποιημένων ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων της Τράπεζας για τα οικονομικά έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2011 και 2012 και των Συνοπτικών μη ελεγμένων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013.
- Των συγκαταθέσεων που αναφέρονται στο Μέρος VII.
- Των εγγράφων εμπιστεύματος που αναφέρονται στο Μέρος IV.
- Των Ενημερωτικών Δελτίων των ΜΣΜΑΚ ημερομηνίας 17.9.2010, των Αξιογράφων Κεφαλαίου 2003 ημερομηνίας 7.11.2003, των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2016 ημερομηνίας 11.5.2006 και των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων 2019 ημερομηνίας 18.5.2009.

9. ΠΑΡΑΠΟΜΠΕΣ

Οι ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τα έτη 2010, 2011 και 2012 και οι μη ελεγμένες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013, 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 δύνανται να προμηθευτούν δωρεάν αντίγραφο των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τα έτη 2010, 2011 και 2012 καθώς και των μη ελεγμένων συνοπτικών ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013 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.

Πληροφορίες μέσω παραπομπής	Έγγραφο	Σελίδες
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 2010	Ετήσια Έκθεση 2010	64-139
Έκθεση ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2010	Ετήσια Έκθεση 2010	62-63
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 2011	Ετήσια Έκθεση 2011	64-139
Έκθεση ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2011	Ετήσια Έκθεση 2011	62-63
Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις 2012	Ετήσια Έκθεση 2012	60-149
Έκθεση ελεγκτών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012	Ετήσια Έκθεση 2012	58-59



Συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	Συνοπτικές μη ελεγμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2013	3-38
---	---	------

10. 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 περιεχόμενό του.
2. Οι υπογράφοντες 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

30 Σεπτεμβρίου 2013

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 30 Σεπτεμβρίου 2013, της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ.

Με εκτίμηση

Hellenic Bank (Investments) Ltd

Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης / Διευθυντής Έκδοσης



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

Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Λευκωσία

30 Σεπτεμβρίου 2013

Αξιότιμοι Κύριοι.

Είμαστε οι ελεγκτές της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσια Εταιρεία Λτδ για τα έτη 2010, 2011 και 2012. Δεν έχουν ετοιμαστεί ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις σε ενοποιημένη ή μη ενοποιημένη βάση για οποιαδήποτε περίοδο μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2012.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για τα έτη που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2010, 2011 και 2012 έχουν ελεχθεί από εμάς σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και στις εκθέσεις μας εκφράσαμε γνώμη χωρίς επιφύλαξη για αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Η έκθεση μας για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 περιελάμβανε έμφαση θέματος, η οποία επισύρει την προσοχή στην αναφορά στις εκτιμήσεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, στις υφιστάμενες οικονομικές αβεβαιότητες που επικρατούν στην Κύπρο και στη αναδιάρθρωση του τραπεζικού συστήματος της Κύπρου. Οι παράγοντες αυτοί θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα, τις κεφαλαιουχικές ανάγκες και τη ρευστότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Με την παρούσα επιστολή δίνουμε και δεν αποσύρουμε τη συγκατάθεσή μας για τη συμπερίληψη των εκθέσεών μας στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνονται.

Με εκτίμηση,

KPMG Limited



5. Οι νομικοί σύμβουλοι της έκδοσης, κ.κ. Κώστας Βελάρης και Αλέκος Μαρκίδης, έχουν παράσχει και δεν έχουν αποσύρει τη γραπτή συγκατάθεσή τους για την έκδοση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, της Ελληνικής Τράπεζας Δημόσιας Εταιρείας Λτδ, με τις σχετικές αναφορές στο όνομά τους όπως αυτές παρουσιάζονται στο έγγραφο αυτό.

Διοικητικό Συμβούλιο
Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ
Λευκωσία

30 Σεπτεμβρίου 2013

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 30 Σεπτεμβρίου 2013:

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 κεφάλαιό 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 βεβαίωσής μας ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013 στο Ενημερωτικό Δελτίο, ημερομηνίας 30 Σεπτεμβρίου 2013, με τη μορφή και στο πλαίσιο στο οποίο συμπεριλαμβάνεται.

Επιβεβαιώνουμε ότι το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας, όπως περιγράφηκε στην Πρόσκληση για την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έλαβε χώρα στις 14 Αυγούστου 2013 και στο Ενημερωτικό Δελτίο, τα Ψηφίσματα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 14 Αυγούστου 2013 και το Ενημερωτικό Δελτίο συνάδουν απόλυτα μεταξύ τους και με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113, καθώς και με οποιουσδήποτε άλλους ισχύοντες Νόμους και Κανονισμούς. Συναφώς με τα πιο πάνω, επιβεβαιώνουμε ότι η Πρόσκληση, τα Ψηφίσματα της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ημερομηνίας 14 Αυγούστου 2013 και το Ενημερωτικό Δελτίο συνάδουν μεταξύ τους και με τις πρόνοιες του Άρθρου 5B.

Κώστας Βελάρης
Δικηγόρος
Λευκωσία

Αλέκος Μαρκίδης
Δικηγόρος
Λευκωσία

**ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΟΡΩΝ**

Αδιάθετες Μετοχές:	Σημαίνει τις μετοχές που δεν θα αναληφθούν από τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους ΜΣΜΑΚ.
Αίτηση Προεγγραφής για Απόκτηση Νέων Μετοχών:	Σημαίνει την αίτηση από ενδιαφερόμενους επενδυτές για απόκτηση Νέων Μετοχών.
Αίτηση Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2:	Σημαίνει την αίτηση από ενδιαφερόμενους επενδυτές για απόκτηση ΜΑΚ 2.
Αρμόδια Αρχή / Σώμα:	Σημαίνει το Υπουργείο Οικονομικών, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, το Υπουργικό Συμβούλιο και οποιαδήποτε άλλη αρμόδια αρχή.
Άρθρο 5Α:	Σημαίνει το άρθρο 5Α του Νόμου 105(Ι)/2013 ο οποίος τροποποίησε τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (Ν.200(Ι)/2011),
Άρθρο 5Β:	Σημαίνει το άρθρο 5Β του Νόμου 105(Ι)/2013 ο οποίος τροποποίησε τον περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμο (Ν.200(Ι)/2011),
Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Tier 1 capital):	Ως υπολογίζεται σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές οδηγίες και κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης ως εφαρμόζονται στην Κύπρου ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δύναται να εφαρμόζονται στον κυπριακό τραπεζικό τομέα, ως μέρος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου.
Δείκτης Κυρίων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Common Equity Tier 1 ratio):	Ως υπολογίζεται σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές οδηγίες και κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης ως εφαρμόζονται στην Κύπρου ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δύναται να εφαρμόζονται στον κυπριακό τραπεζικό τομέα, ως μέρος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου.
Διάθεση Συμμετοχών (spin-off):	Σημαίνει την διανομή προς τους μετόχους της Τράπεζας μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας του Ομίλου άλλης από την Τράπεζα ή δικαιώματος αγοράς μετοχών ή άλλων δικαιωμάτων για την απόκτηση μετοχικού κεφαλαίου εταιρείας του Ομίλου άλλης από την Τράπεζα.



Διαθέσιμα προς Διανομή Στοιχεία:	Σημαίνει το καθαρό κέρδος της Τράπεζας για το έτος που προηγείται τέτοιας ημερομηνίας πληρωμής τόκου μαζί με οποιαδήποτε καθαρά κέρδη και αδιανέμητα κέρδη (retained earnings) που μεταφέρονται από προηγούμενα έτη και οποιεσδήποτε καθαρές μεταφορές από οποιουσδήποτε λογαριασμούς αποθεματικών σε κάθε περίπτωση, οι οποίοι είναι διαθέσιμοι για διανομή στους μετόχους της Τράπεζας μείον οποιεσδήποτε ζημιές που μεταφέρονται, κέρδη που δεν μπορούν να διανεμηθούν δυνάμει νόμου ή του Καταστατικού της Τράπεζας και ποσά τοποθετημένα σε μη διανεμητέα αποθεματικά, σύμφωνα με νόμο ή το Καταστατικό της Τράπεζας, των εν λόγω ζημιών και αποθεμάτων αφορώντων τους λογαριασμούς της Τράπεζας και όχι ενοποιημένους (consolidated) λογαριασμούς του Ομίλου.
Δίκαιη Αγοραία Αξία:	Σημαίνει την αξία που θα καθορίζεται από ανεξάρτητο επαγγελματία, όπως αυτό εφαρμόζεται σε κάθε πρόνοια του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.
Δικαιούχοι:	Οι υφιστάμενοι μέτοχοι και Κάτοχοι ΜΣΜΑΚ οι οποίοι είναι εγγεγραμμένοι στο Κεντρικό Αποθετήριο / Μητρώο του ΧΑΚ κατά την Ημερομηνία Αρχείου και οι οποίοι έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην προσφορά για απόκτηση Νέων Μετοχών.
Διοικητικό Συμβούλιο:	Σημαίνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
Διοικητικοί Σύμβουλοι:	Σημαίνει τους Διοικητικούς Συμβούλους της Τράπεζας.
Εξαιρούμενες Χώρες:	Οι Ηνωμένες Πολιτείες, ο Καναδάς, η Αυστραλία, η Νότιος Αφρική, η Ιαπωνία ή οποιαδήποτε άλλη ανεξαρτέτως χώρα, εκτός των Μελών Κρατών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, 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.
Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις:	Απαιτήσεις που καθορίζονται σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε σχετικές Οδηγίες και Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπως αυτοί εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δυνατόν να εφαρμόζονται.
Ελληνική Τράπεζα ή Τράπεζα ή Εταιρεία:	Η Hellenic Bank Public Company Ltd και σε μετάφραση στα ελληνικά 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 (ως τροποποιήθηκε), και τον Κανονισμό 809/2004 ως τροποποιήθηκε της Επιτροπής της Ευρωπαϊκής Ένωσης.



Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής:	Το έντυπο με το οποίο οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 θα μπορούν να αποδεχτούν τη ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής.
Έντυπο Αποδοχής της ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής:	Το έντυπο με το οποίο οι κάτοχοι των ΜΑΚ 1 θα μπορούν να αποδεχτούν τη ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής.
Εξαρτημένη εταιρεία:	Έχει τη σημασία που αποδίδεται στον όρο «θυγατρική» εταιρεία στον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφάλαιο 113.
Εκδομένη Αξία:	Σημαίνει τα εκδομένα αξιόγραφα κεφαλαίου ή τα Χρεόγραφα της Τράπεζας, δηλαδή τα ΜΣΜΑΚ ή τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2003 ή τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016 ή τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018 ή τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019.
Επιστολή Παραχώρησης Δικαιώματος Συμμετοχής στην Προσφορά για Απόκτηση Νέων Μετοχών:	Σημαίνει την αίτηση συμμετοχής των Δικαιούχων για απόκτηση Νέων Μετοχών.
Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς:	Σημαίνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου.
Επίτροπος:	Σημαίνει το Χρίστο Τριανταφυλλίδη ως επίτροπο για τους κατόχους των ΜΑΚ 1 και ΜΑΚ 2 και οποιον(ουσ)δήποτε αντικαταστάτη/(ες) του.
Εποπτική Αρχή:	Σημαίνει την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.
Εργάσιμη ημέρα:	Σημαίνει οποιαδήποτε ημέρα εκτός Σαββάτου ή Κυριακής ή τραπεζικής αργίας, κατά την οποία οι εμπορικές τράπεζες είναι ανοικτές για το κοινό στην Κύπρο.
Ημερομηνία Αρχείου:	Σημαίνει την 9 Οκτωβρίου 2013, κατά την οποία υφιστάμενοι μέτοχοι και κάτοχοι ΜΣΜΑΚ θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στην έκδοση των Νέων Μετοχών.
Ημερομηνία Εφαρμογής CRD IV:	Σημαίνει την ημερομηνία που θα τεθεί σε εφαρμογή το CRD IV στην Κυπριακή Δημοκρατία, σύμφωνα με τις διατάξεις του. [Η Ημερομηνία Εφαρμογής του CRD IV αναμένεται να είναι η 1 ^η Ιανουαρίου 2014].
Καθορισμένα Μέσα Κεφαλαίου:	Σημαίνει τα ΜΣΜΑΚ ή/και τα Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα.
Κεντρική Τράπεζα:	Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή άλλη αρμόδια εποπτική αρχή.
Κεντρικό Αποθετήριο/Μητρώο:	Σημαίνει το Κεντρικό Μητρώο εισηγμένων αξιών στο ΧΑΚ.
Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (Common Equity Tier 1):	Ως υπολογίζεται σύμφωνα με την Οδηγία για τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων και των Μεγάλων Χρηματοδοτικών Ανοιγμάτων (ως εκάστοτε τροποποιείται, αναθεωρείται ή αντικαθίσταται) και οποιεσδήποτε άλλες σχετικές οδηγίες και κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Ένωσης ως εφαρμόζονται στην Κύπρο ή οποιεσδήποτε άλλες απαιτήσεις δύναται να εφαρμόζονται στον κυπριακό τραπεζικό τομέα, ως μέρος του προγράμματος οικονομικής προσαρμογής της Κύπρου.
ΜΑΚ 1:	Τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 1.
ΜΑΚ 2:	Τα Μετατρέψιμα Αξιόγραφα Κεφαλαίου 2.
ΜΑΚ 1 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής:	Σημαίνει την εθελοντική πρόταση ανταλλαγής των ΜΣΜΑΚ σε ΜΑΚ 1.



ΜΑΚ 2 Εθελοντική Πρόταση Ανταλλαγής:	Σημαίνει την εθελοντική πρόταση ανταλλαγής των Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων σε ΜΑΚ 2.
Μέγιστο Διανεμητέο Ποσό:	Σημαίνει το μέγιστο διανεμητέο ποσό που απαιτείται να υπολογιστεί σύμφωνα με το Άρθρο 141 του CRD IV (ή, κατά περίπτωση, σύμφωνα με οποιαδήποτε διάταξη Κυπριακού νόμου που θα ενσωματώνει ή εφαρμόζει το CRD IV).
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.
Μέσα Κεφαλαίου:	Έχει την έννοια που αποδίδεται σε αυτά με βάση την τροποποίηση (Νόμος 105(I)/2013) του περί της Αναδιάρθρωσης Χρηματοοικονομικών Οργανισμών Νόμου (200(I)/2011).
Μετοχές, Συνήθεις Μετοχές:	Σημαίνει τις πλήρως πληρωθείσες συνήθεις μετοχές της Τράπεζας.
Μέτοχοι:	Σημαίνει τους εκάστοτε κατόχους μετοχών που είναι εγγεγραμμένοι στο μητρώο μετόχων της Τράπεζας.
Μη βιώσιμη (non viable):	Σημαίνει αφερέγγυα (insolvent), σε πτώχευση (bankrupt), μη ικανή να πληρώσει σημαντικό μέρος των υποχρεώσεών της ως παρουσιάζονται ή μη ικανή να συνεχίσει απρόσκοπτα τη λειτουργία της ή υπό αναδιάρθρωση ή έχει τεθεί υπό καθεστώς εξυγίανσης δυνάμει του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών & άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν.17(I)/2013, ως έχει τροποποιηθεί) ή σε οποιοδήποτε άλλο γεγονός ή περίπτωση η οποία καθορίζεται από τους σε ισχύ νόμους, κανονισμούς, απαιτήσεις, οδηγίες και πολιτικές αναφορικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της Τράπεζας ή οποιαδήποτε άλλη νομοθετική ρύθμιση για Καθεστώς Απορρόφησης Ζημιών ή οποιοσδήποτε ορισμός δοθεί από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου ή άλλη αρμόδια εποπτική αρχή.
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα:	Σημαίνει τις ακόλουθες αξίες της Τράπεζας: <ul style="list-style-type: none">• Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006,• Χρεόγραφα Λήξης 2018 ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008,• Χρεόγραφα Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009, και• Αξιόγραφα Κεφαλαίου (ISIN CY0048940114) που εκδόθηκαν στις 18 Απριλίου 2003 με βάση το ενημερωτικό δελτίο ημερομηνίας 7 Νοεμβρίου 2003.
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2011:	Σημαίνει τα Χρεόγραφα Λήξης 2011 που εκδόθηκαν με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 29 Μαρτίου 2004.



Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2016:	Σημαίνει τα Χρεόγραφα Λήξης 2016 (ISIN CY0140040110), που εκδόθηκαν με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 11 Μαΐου 2006.
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2018:	Σημαίνει τα Χρεόγραφα Λήξης 2018, ημερομηνίας έκδοσης 1 Σεπτεμβρίου 2008.
Μη Μετατρέψιμα Χρεόγραφα 2019:	Σημαίνει τα Χρεόγραφα Λήξης 2019 (ISIN CY0140940111) που εκδόθηκαν στις 11 Μαρτίου 2009 με βάση το ενημερωτικό δελτίο, ημερομηνίας 18 Μαΐου 2009.
Μητρώο Μετόχων:	Σημαίνει το μητρώο μετοχών της Τράπεζας.
ΜΣΜΑΚ	Τα Μη Σώρευτικά Μετατρέψιμα Αξιογράφα Κεφαλαίου Αόριστης Διάρκειας (ISINCY0141470118) που εκδόθηκαν από την Τράπεζα με βάση τους όρους έκδοσης που περιλήφθηκαν σε Ενημερωτικό Δελτίο ημερομηνίας 17.9.2010.
Νέες Μετοχές:	Σημαίνει τις νέες συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας €0,01 η κάθε μια, οι οποίες θα προκύψουν από την απόκτηση μετοχών μέσω της προσφοράς προς τους υφιστάμενους μετόχους και τους κατόχους ΜΣΜΑΚ καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας προεγραφής για απόκτηση νέων μετοχών, όπως αναφέρεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.
Νομοθετικό Καθεστώς για Απορρόφηση Ζημιών:	Σημαίνει οποιοδήποτε νομοθετικό καθεστώς που εφαρμόζεται ή που έχει άμεση εφαρμογή στην Κύπρο, (συμπεριλαμβανομένου του περί Εξυγίανσης Πιστωτικών και άλλων Ιδρυμάτων Νόμου (Ν. 17(I)/2013, ως έχει τροποποιηθεί)), το οποίο παρέχει σε οποιαδήποτε Αρμόδια Εθνική Αρχή την εξουσία να εφαρμόζει μέτρα απορρόφησης ζημιών σε σχέση με τίτλους κεφαλαίου (συμπεριλαμβανομένων, αλλά χωρίς περιορισμό, των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2) και οποιοδήποτε τέτοιο καθεστώς, το οποίο εφαρμόζεται σύμφωνα με την Οδηγία για Ανάκαμψη και Εξυγίανση Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Επιχειρήσεων Επενδύσεων (ΟΑΕ) ή το οποίο άλλως περιέχει πρόνοιες ανάλογες με αυτές που αφορούν την εφαρμογή μέτρων απορρόφησης ζημιών σε σχέση με τίτλους κεφαλαίου που περιέχονται στο Κεφάλαιο IV του προσχεδίου της ΟΑΕ, το οποίο δημοσιεύθηκε στις 06 Ιουνίου 2012.
ΟΑΕ:	Σημαίνει οποιουδήποτε σχετικούς νόμους και κανονισμούς, οι οποίοι εφαρμόζονται στην Τράπεζα κατά το σχετικό χρόνο σύμφωνα με ή που εφαρμόζονται ή που ψηφίζονται στα πλαίσια ενός κανονισμού ή οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και / ή του Συμβουλίου, που δημιουργούν πλαίσιο για την ανάκαμψη και εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (ένα πρώτο προσχέδιο της οποίας δημοσιεύθηκε στις 06 Ιουνίου 2012) ή τέτοιους άλλους κανόνες για την ανάκαμψη και εξυγίανση, οι οποίοι μπορεί από καιρού σε καιρό να εφαρμόζονται στην Τράπεζα.
Όμιλος της Ελληνικής Τράπεζας ή Όμιλος:	Σημαίνει την Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ και τις εξαρτημένες εταιρείες της.



Περίοδος Αποδοχής:	Σημαίνει την περίοδο από τις 21 Οκτωβρίου 2013 μέχρι τις 25 Οκτωβρίου 2013 κατά την οποία θα μπορούν οι υφιστάμενοι μέτοχοι και οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ να εξασκήσουν το δικαίωμα συμμετοχής τους στην προσφορά για απόκτηση νέων μετοχών, νέοι ενδιαφερόμενοι επενδυτές να υποβάλουν αίτηση προεγγραφής για απόκτηση νέων μετοχών, οι κάτοχοι ΜΣΜΑΚ να υποβάλουν αίτηση ΜΑΚ 1 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής, οι κάτοχοι Μη Μετατρέψιμων Χρεογράφων να υποβάλουν αίτηση ΜΑΚ 2 Εθελοντικής Πρότασης Ανταλλαγής και ενδιαφερόμενοι επενδυτές να υποβάλουν Αίτηση Προεγγραφής για Απόκτηση ΜΑΚ 2.
Προνομιακή Ικανοποίηση:	Σημαίνει Ευρώ [●] ανά Αξιόγραφο, το οποίο ποσό είναι ίσο με το αρχικό κεφάλαιο πριν από την μετατροπή (par).
Πρόσκληση:	Σημαίνει την πρόσκληση με βάση το Άρθρο 5B σύμφωνα με την οποία κάθε κάτοχος Εκδομένης Αξίας καλείται να αποφασίσει εάν θα συμμετάσχει στη διαδικασία για ανταλλαγή της Εκδομένης Αξίας και εάν αποδέχεται τη συγκεκριμένη ανταλλαγή για τις αξίες που κατέχει.
Πρωτοβάθμιο Κεφάλαιο:	Έχει την ίδια σημασία με τα Βασικά Ίδια Κεφάλαια.
Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας, «Σχέδιο»	Σημαίνει το Σχέδιο Αναδιάρθρωσης και Ενίσχυσης της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας το οποίο καθορίστηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σε συνεδρίες του ημερομηνίας 11 και 18 Ιουλίου 2013, και ανακοινώθηκε στο ΧΑΚ και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς.
Τιμή απόκτησης:	Σημαίνει την τιμή απόκτησης των Νέων Μετοχών, δηλαδή €0,05.
Τρόικα:	Σημαίνει την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και στο Διεθνές Νομισματικό Ταμείο.
Υπό Έκδοση Αξίες:	Σημαίνει τα ΜΑΚ 1 και τα ΜΑΚ 2.
Φερεγγυότητα:	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 τους κατόχους των ΜΑΚ 1 και των ΜΑΚ 2 και οποιωνδήποτε άλλων αξιών ίσης προτεραιότητας με αυτούς).



ΦΠΑ:	<p>Σημαίνει το Φόρο Προστιθέμενης Αξίας. Επιβάλλεται σε κάθε φορολογητέα παράδοση αγαθών ή παροχή υπηρεσιών, δηλαδή σε κάθε παράδοση αγαθών ή παροχή υπηρεσιών που πραγματοποιείται στη Δημοκρατία, από υποκείμενο στο φόρο πρόσωπο, μέσα στα πλαίσια ή για προώθηση των δραστηριοτήτων επιχείρησης που ασκεί και εφόσον η σχετική συναλλαγή δεν εξαιρείται από το φόρο, σύμφωνα με την περί ΦΠΑ Νομοθεσία. Επιπρόσθετα, ΦΠΑ επιβάλλεται στις εισαγωγές αγαθών και στις αποκτήσεις οποιωνδήποτε αγαθών στο εσωτερικό της Δημοκρατίας.</p> <p>Ο ΦΠΑ είναι έμμεσος φόρος που προορίζεται να επιβαρύνει την καταναλωτική δαπάνη. Είναι έμμεσος φόρος γιατί μεταξύ του καταναλωτή, που τελικά πληρώνει το φόρο, και της Υπηρεσίας ΦΠΑ μεσολαβεί ο επιχειρηματίας – πωλητής (υποκείμενο στο φόρο πρόσωπο) ο οποίος εισπράττει το φόρο από τους πελάτες του και τον αποδίδει στο δημόσιο ταμείο.</p> <p>Ο ΦΠΑ επιβάλλεται στις συναλλαγές που λαμβάνουν χώρα σε όλα τα στάδια της διαδικασίας παραγωγής αγαθών και υπηρεσιών και της διαδικασίας μεταφοράς και διανομής τους.</p>
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.
Common Equity Tier 1:	Core Tier 1
CRD IV:	Σημαίνει τις νομοθετικές προτάσεις που δημοσιεύτηκαν από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και αναμένεται να εφαρμοστούν από την 1 ^η Ιανουαρίου 2014 οι οποίες αποτελούνται από την Οδηγία σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας πιστωτικών ιδρυμάτων και τον Κανονισμό σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα.
PIMCO	Pacific Investment Management Company LLC.

Σημείωση: Οι αναφορές που γίνονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο σε δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας ή του Ομίλου προηγούμενων περιόδων, έχουν υπολογιστεί σύμφωνα με την ισχύουσα οδηγία κατά την υπό αναφορά περίοδο / έτος. Διευκρινίζεται ότι η Οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων αυτών των προαναφερθείσα περιόδων διαφέρει από το CRD IV και για σκοπούς των προνοιών των MAK 1 και MAK 2, οι υπολογισμοί των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας θα γίνονται με τις πρόνοιες της ισχύουσας νομοθεσίας που θα είναι εφαρμόσιμη και δύναται να διαφέρει από την οδηγία που χρησιμοποιήθηκε για τους υπολογισμούς προηγούμενων περιόδων.



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 παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του.

Εκ μέρους του εκδότη, Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ:

Δρ Ανδρέας Π. Παναγιώτου, Πρόεδρος	.....
Ανδρέας Μ. Μουσιούπτας, Αντιπρόεδρος	.....
Ιάκωβος Γ. Ιακώβου, 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	.....
Δρ Μάριος Ρ. Κληρίδης, Μέλος	.....

Εκ μέρους των Αναδόχων:

Hellenic Bank (Investments) Ltd
Ανάδοχος Υπεύθυνος Σύνταξης