

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ
«ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ»



ΠΡΟΣ
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»



ΤΟΥ
ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
5,7570 ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ»
ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ
«MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ:
DEUTSCHE BANK A.G., LONDON BRANCH



ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ:
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.



ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2006

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 27/10/2006 Αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ
«ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ»



ΠΡΟΣ
ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

MARFIN
FINANCIAL GROUP

ΤΟΥ
ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ
MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΑΝΤΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
5,7570 ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ»
ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ ΤΗΣ
«MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ:
DEUTSCHE BANK A.G., LONDON BRANCH

Deutsche Bank 

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ:
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2006

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου δυνάμει της από 27/10/2006 Αποφάσεως του Διοικητικού της Συμβουλίου, σύμφωνα με το άρθρο 11 παρ. 4 του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις»).

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Η Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) απευθύνεται προς όλους τους μετόχους της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής η «**Εταιρεία**»), της οποίας οι μετοχές έχουν εισαχθεί και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών σύμφωνα με τον Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις») (εφεξής ο «**Νόμος**») και μόνο εφόσον πρόκειται για πρόσωπα τα οποία μπορούν να την αποδεχθούν νόμιμα. Συγκεκριμένα, η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται με κανέναν τρόπο ή τύπο (έγγραφο ή άηλο), αμέσως ή εμμέσως, εντός ή προς οποιασδήποτε χώρας, στις οποίες, σύμφωνα με τους οικείους νόμους, η διενέργεια της παρούσας Δημόσιας Πρότασης ή η ταχυδρόμηση / διανομή του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι παράνομη ή αποτελεί παραβίαση οποιασδήποτε εφαρμοστέας νομοθεσίας, κανόνα ή κανονισμού συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής, του Καναδά, της Αυστραλίας και της Ιαπωνίας (εφεξής οι «**Εξαιρούμενες Χώρες**», όπως ο όρος αυτός ορίζεται κατωτέρω). Για το λόγο αυτό, απαγορεύεται η αποστολή, διανομή, ταχυδρόμηση ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο προώθηση αντιγράφων ή αντιτύπων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού με την παρούσα Δημόσια Πρόταση εγγράφου ή άλλου υλικού από οποιοδήποτε πρόσωπο προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, κάτοικοι ή διαμένοντες σε οποιαδήποτε χώρα εκτός Ελλάδος καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες ή εμπιστευματοδόχοι τους, θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο 3.8 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

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

Η «**ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ**» (εφεξής ο «**Προτείνων**») δεν προτίθεται να αγοράσει μετοχές της Εταιρείας χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά κατά τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης.

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

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο αναφορικά με την Εταιρεία προέρχονται από (i) τις Ετήσιες Δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις για την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005, (ii) τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Α' Εξαμήνου 2006 και (iii) άλλες πηγές προσβάσιμες από το κοινό. Ούτε ο Προτείνων ούτε ο Σύμβουλος έχουν επιβεβαιώσει ανεξάρτητα τις εν λόγω πληροφορίες.

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και αφορούν την Τράπεζα (όπως ορίζεται κατωτέρω), έχουν ληφθεί από τα δημοσιευμένα μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2005 οικονομικά στοιχεία της Τράπεζας, καθώς και από τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις Α' Εξαμήνου 2006 και άλλες πηγές προσβάσιμες από το κοινό.

Οποιαδήποτε αναφορά σε £ αναφέρεται σε Κυπριακές Λίρες.

Ως βάση για τις μετατροπές ποσών μεταξύ Κυπριακών Λιρών (£) και Ευρώ (€) έχει ληφθεί η ισοτιμία της 30/06/2006 η οποία ήταν 1£= € 1,7370.

Σε κάθε περίπτωση, συνιστάται όπως κάθε πρόσωπο προς το οποίο απευθύνεται η παρούσα Δημόσια Πρόταση και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο συμβουλευτεί χρηματοοικονομικό σύμβουλο, τραπεζίτη, νομικό και φορολογικό σύμβουλο, λογιστή ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο σύμβουλο της επιλογής του.

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στην αίρεση της λήψης των αποφάσεων, αδειών και εγκρίσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 2.16 του Πληροφοριακού Δελτίου και είναι η έγκριση συνήθους και ειδικού ψηφίσματος από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος που θα πραγματοποιηθεί στις 31/10/2006 μετ' αναβολή από τις 24/10/2006 με το οποίο αποφασίζεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και ο αποκλεισμός του προτιμησιακού δικαιώματος των υφιστάμενων μετόχων και εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος να προβεί στην έκδοση και παραχώρηση των Νέων Μετοχών της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας για την υλοποίηση της Δημόσιας Πρότασης και οι άδειες και εγκρίσεις από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, ήτοι την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου και την αρμόδια αρχή προστασίας του Ανταγωνισμού της Κύπρου. Τυχόν μη λήψη των προαναφερόμενων εγκρίσεων θα οδηγήσει σε ματαίωση της Δημόσιας Πρότασης, κατά τα ειδικότερα εκτιθέμενα στην παράγραφο 2.16 του παρόντος. Σημειώνεται ότι η αναβολή της Γενικής Συνέλευσης προτάθηκε, με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, από την Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τον κ. Πλάτωνα Λανίτη, ώστε να ικανοποιηθεί το αίτημα ορισμένων μετόχων της μειοψηφίας για πρόσθετη ενημέρωση. Για το σκοπό αυτό ο Προτείνων έχει θέσει προς επεξεργασία στη διάθεση των μετόχων του, επιπρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες αναφορικά με τις αποφάσεις που θα κληθούν να εγκρίνουν στην εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Τέλος, σημειώνεται ότι κατόπιν της εγκρίσεως του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, το εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

ΟΡΙΣΜΟΙ

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

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

Αρχικός Χειριστής Προσφερόμενων Μετοχών και Ομολογιών νοείται ο Χειριστής κατά την έννοια της Απόφασης 3/304/10.06.2004, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, του Δ.Σ. της Ε.Κ. η οποία καθορίζει τη λειτουργία του συστήματος άυλων τίτλων, (Κανονισμός Σ.Α.Τ.), στον οποίο είναι καταχωρημένες οι Προσφερόμενες Μετοχές και Ομολογίες.

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

Δήλωση Αποδοχής νοείται η δήλωση αποδοχής, στην οποία προβαίνει κάθε Μέτοχος που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση και η οποία προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Έντυπα αυτής θα διατίθεται στα καταστήματα του Διαχειριστή όπως προβλέπεται στο παρόν.

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

Διαχειριστής της Δημόσιας Πρότασης νοείται η τράπεζα με την επωνυμία «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.» (η «Εθνική Τράπεζα») που ο Προτείνων έχει ορίσει για τη παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής.

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

Εξαιρούμενη Χώρα έχει την έννοια που περιλαμβάνεται στην πρώτη παράγραφο στις Σημαντικές Σημειώσεις του παρόντος.

Εταιρεία ή **Marfin Financial Group** νοείται η ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Marfin Financial Group Α.Ε. Συμμετοχών».

Κ.Α.Α. νοείται η ανώνυμη εταιρεία με επωνυμία «Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε.».

Κανονισμός Εκκαθάρισης νοούνται οι υπ' αριθμ. 2/304/10.6.2004 και 3/304/10.6.2004 αποφάσεις του Δ.Σ. της Ε.Κ., όπως ισχύουν σήμερα.

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

Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο νοείται το εκδοθέν κατά την 12/06/2003 Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο που εξέδωσε η «Comm Group Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Υπηρεσιών Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας, μη διαπραγματεύσιμου στο Χ.Α. Σημειώνεται ότι τον Οκτώβριο του 2006 υπεβλήθησαν αιτήσεις μετατροπής για 99.112 ομολογίες μετατρέψιμες σε 828.936 κοινές Μετοχές. Κατά συνέπεια την 26/10/2006 υφίστανται πλέον 888 ομολογίες μετατρέψιμες σε 7.427 κοινές Μετοχές.

Μετοχές νοούνται όλες οι μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 7,89 η κάθε μία, μεθ' όλων των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων, αξιώσεων και απαιτήσεων που, σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας και το νόμο, ενσωματώνονται, περιέχονται, συνδέονται ή απορρέουν από τις υπόψη μετοχές, και οι οποίες είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.

Μέτοχοι νοούνται όλοι οι πλήρως, ακωλύτως και αδιαμφισβητήτως κύριοι και δικαιούχοι των Μετοχών.

Μέτοχοι εκτός Ελλάδος νοούνται Μέτοχοι που είναι υπήκοοι ή κάτοικοι ή διαμένοντες σε χώρα εκτός Ελλάδος.

Νέες Μετοχές νοούνται οι κοινές ονομαστικές μετοχές του Προτείνοντος, ονομαστικής αξίας € 0,50 η κάθε μία, οι οποίες αναμένεται να εκδοθούν προς υλοποίηση της Δημόσιας Πρότασης για να αποτελέσουν το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.

Νόμος νοείται ο ν. 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις» (ΦΕΚ Α' 106/30/06/2006).

Περίοδος Αποδοχής νοείται η χρονική περίοδος κατά την οποία είναι δυνατή η αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης και η οποία ορίζεται στην παράγραφο 3.2 του παρόντος.

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

Προσφερόμενο Αντάλλαγμα νοείται η ανταλλαγή 5,7570 Νέων Μετοχών της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας ανά Μετοχή της Εταιρείας που ο Προτείνων θα καταβάλλει.

Προτείνων νοείται η δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές με την επωνυμία "Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ".

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

Όμιλος Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας ή Όμιλος νοείται ο Όμιλος του Προτείνοντος, ο οποίος περιλαμβάνει τις θυγατρικές εταιρείες του (σύμφωνα με τις ισχύουσες λογιστικές αρχές που εφαρμόζονται στην Ελλάδα τις συνδεδεμένες).

Σύμβουλος νοείται η Deutsche Bank A.G., London Branch (η «Deutsche Bank») η οποία ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

Τράπεζα ή Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα νοείται ο Προτείνων.

Χ.Α. νοείται το Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το Άρθρο 11, παρ. 1(ε) του Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις») οι κ.κ. Χρίστος Στυλιανίδης (Διευθύνων Σύμβουλος και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου) και Στέλιος Χατζνιώσης (Γραμματέας) υπό την ιδιότητά τους ως εξουσιοδοτημένων εκπροσώπων του Προτείνοντος και ως προσώπων υπεύθυνων για τη σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου, βεβαιώνουν ότι το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο είναι πλήρες και ακριβές χωρίς παραλείψεις, οι οποίες θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενο και την ουσία της Δημόσιας Πρότασης.

Υπογραφή: 19/09/2006



Χρίστος Στυλιανίδης

Διευθύνων Σύμβουλος
& Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου



Στέλιος Χατζνιώσης

Γραμματέας

Σύμφωνα με το Άρθρο 12, παρ. 2 του Νόμου 3461/2006, η «DEUTSCHE BANK A.G., LONDON BRANCH», εταιρεία που συστήθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Ομοσπονδιακής Δημοκρατίας της Γερμανίας, η οποία εδρεύει στην πόλη της Φρανκφούρτης (Main), Taunusanlage 12, είναι εγκατεστημένη στο Ηνωμένο Βασίλειο, στο Λονδίνο, Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB, με αριθμό μητρώου υποκαταστήματος BR000005, έχει την άδεια σύμφωνα με την Οδηγία 93/22/ΕΚ («Σχετικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα κινητών αξιών») να παρέχει τις υπηρεσίες που ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1(δ) του Νόμου 2396/1996 στην Ελληνική Επικράτεια και εποπτεύεται από την Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας προβεί στον κατάλληλο έλεγχο, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Στο όνομα και για λογαριασμό της

DEUTSCHE BANK A.G., LONDON BRANCH

Υπογραφή 

Matteo Stefanel

Director Investment Banking

Η σελίδα αυτή έχει σκοπίμως αφεθεί κενή.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	2
1. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	10
1.1. Δημόσια Πρόταση	10
1.2. Ο Προτείνων	11
1.3. Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία	12
1.4. Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	12
1.5. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	13
1.6. Διαδικασίες Δημόσιας Πρότασης	13
1.7. Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	14
1.8. Σύμβουλος του Προτείνοντος	14
2. ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ “MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ”	15
2.1. Εισαγωγή	15
2.2. Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης	16
2.3. Η υπό εξαγορά Εταιρεία	16
2.4. Ο Προτείνων	22
2.5. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος	27
2.6. Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής	27
2.7. Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου	27
2.8. Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Deutsche Bank	28
2.9. Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης	29
2.10. Συνοπτικά βασικά στοιχεία έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων της Εταιρείας που υφίσταντο στις 19/09/2006	29
2.11. Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων	30
2.12. Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων	31
2.13. Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που προτίθεται να αποκτήσει ο Προτείνων	31
2.14. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα	31
2.15. Η Καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος της Δημόσιας Πρότασης	36
2.16. Αιρέσεις	36
2.17. Η Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία	37
3. ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ	45
3.1. Σημαντική Σημείωση	45
3.2. Περίοδος Αποδοχής	45
3.3. Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής	46
3.4. Το Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής	47
3.5. Ανακοίνωση του Αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης	48
3.6. Διαδικασίες Εκκαθάρισης - Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών	48
3.7. Πληροφόρηση σχετικά με τις πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών στο Χ.Α.	49
3.8. Αλληλοδαποί Μέτοχοι	50
3.9. Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δικαιοδοσία	42
4. ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ	51

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

1.1. Δημόσια Πρόταση

Η δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (Λίμιτεδ) με μετοχές με την επωνυμία «ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ», με έδρα την Κύπρο, απευθύνει την παρούσα Δημόσια Πρόταση προς όλους τους κατόχους κοινών Μετοχών ονομαστικής αξίας € 7,89 εκάστης της «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 16836/06/B/88/06 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης, που εδρεύει στην Ελλάδα, στο Δήμο Αμαρουσίου. Οι Μετοχές της είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης του Χ.Α.

Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με τον Ν. 3461/2006 («Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις») και υπό τους όρους που τίθενται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η Δημόσια Πρόταση αφορά το 100% των Μετοχών οι οποίες αντιπροσωπεύουν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων. Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα του προσφερθούν οι οποίες αντιπροσωπεύουν μέχρι και ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, δηλαδή ανώτατο αριθμό 53.832.304 Μετοχές (ήτοι 53.824.877 Μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και 7.427 Μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου και να εισαχθούν στο Χ.Α. κατά την διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής). Περαιτέρω, σε περίπτωση που πριν από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής έχουν εξασκηθεί τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι Μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκησή τους, τότε αυτές θα αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων δεν δύναται να εξασφαλίσει την έγκαιρη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, των Μετοχών εκείνων που θα προκύψουν από την τυχόν μετατροπή των υπολοίπων ομολογιών μετατρέψιμων σε Μετοχές (7.427) ή από την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options). Η εισαγωγή των εν λόγω Μετοχών εξαρτάται από την πρόθεση των ομολογιούχων να προβούν στη μετατροπή των ομολογιών που κατέχουν σε Μετοχές της Εταιρείας πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και από τον χρόνο λήξης των σχετικών αποφάσεων από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Χ.Α.). Στην περίπτωση που οι ως άνω ομολογίες δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, τότε αυτομάτως δε θα αποτελέσουν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης που έχει υποβάλει ο Προτείνων.

Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις αιρέσεις που αναγράφονται και αναλύονται στην παράγραφο 2.16 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, μεταξύ άλλων της απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας που θα πραγματοποιηθεί στις 31/10/2006 μετ' αναβολή από τις 24/10/2006 για την αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της κατά € 2,4 δις περίπου με την έκδοση κατ' ανώτατο 465.452.011 Νέων Μετοχών και τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση. Σημειώνεται ότι η αναβολή προτάθηκε, με την σύμφωνη γνώμη του Διοι-

κτικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, από την Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τον κ. Πλάτωνα Λανίτη, ώστε να ικανοποιηθεί το αίτημα ορισμένων μετόχων της μειοψηφίας για πρόσθετη ενημέρωση. Για το σκοπό αυτό ο Προτείνων έχει θέσει προς επεξεργασία στη διάθεση των μετόχων του επιπρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες αναφορικά με τις αποφάσεις που θα κληθούν να εγκρίνουν στην εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Επισημαίνεται ότι για την ως άνω αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου του Προτείνοντος απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Σύνθηες Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστον του 50%+1 του αριθμού των παρευρισκόμενων ή - στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία - των ψήφων των παρευρισκόμενων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Αναφορικά δε με τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση, απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Ειδικό Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστον του 75% των παρευρισκόμενων ή - στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία - των ψήφων των παρευρισκόμενων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Κατόπιν της εγκρίσεως του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, το εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Τέλος, σημειώνεται ότι η παραπάνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πραγματοποιείται με σκοπό εκτός από την κάλυψη του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την κάλυψη του ανταλλάγματος σε τίτλους που ορίζει επίσης η προαιρετική Δημόσια Πρόταση που έχει υποβάλει η Τράπεζα για την αγορά του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.», και των ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων αυτής μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Περαιτέρω, πραγματοποιείται με σκοπό την κάλυψη του ανταλλάγματος για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας του Προτείνοντος, Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., που ανέρχεται σε 1.345.117 μετοχές, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει, καθώς και του συνόλου των δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) ή των Μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους, του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», που ανέρχονται σε 1.508.000, που έχουν εγκριθεί από Γενική Συνέλευση των μετόχων της εν θέματι εταιρείας, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει.

1.2. Ο Προτείνων

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

Ο Προτείνων εκπροσωπείται για τους σκοπούς της Δημόσιας Πρότασης από τους κ.κ. Χρίστο Στυλιανίδη (Διευθύνοντα Σύμβουλο και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου) και Στέλιο Χατζνιώσηφ (Γραμματέα). Κύρια βάση του Ομίλου της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας είναι η Κύπρος όπου κατέχει το δεύτερο μεγαλύτερο μερίδιο της τραπεζικής αγοράς με ποσοστό 24,31% των καταθέσεων¹ και 22,93% των χορηγήσεων². Σημαντικό μέρος των εργασιών του Ομίλου πραγματοποιείται σήμερα στην ελληνική τραπεζική αγορά όπου ο Όμιλος δραστηριοποι-

¹ Πηγή: Όμιλος Λαϊκής, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, εξαιρουμένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων).

² Πηγή: Όμιλος Λαϊκής, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, εξαιρουμένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων).

είται από το 1992 και σήμερα κατέχει μερίδιο αγοράς της τάξης του 1,71% στις καταθέσεις³ και 1,63% στις χορηγήσεις³. Η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα εισήγαγε τις μετοχές της την 29η Μαρτίου 1996 στο Χ.Α.Κ. (ticker CPB) και αποτελεί τη δεύτερη μεγαλύτερη εταιρεία από πλευράς χρηματιστηριακής αξίας στο Χ.Α.Κ. με κεφαλαιοποίηση που ανερχόταν την 19/09/2006 σε € 1,7 δις περίπου. Ο Όμιλος προσφέρει ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών που περιλαμβάνει τραπεζικές υπηρεσίες, factoring, ασφάλειες γενικού κλήδου και ζωής, χρηματοεπενδυτικές υπηρεσίες και διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων.

1.3. Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

Στόχος της παρούσας Δημόσιας Πρότασης αποτελεί η μετατροπή της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας σε μητρική εταιρεία των ομίλων της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.», διαμορφώνοντας ένα νέο ισχυρό χρηματοοικονομικό Όμιλο, ο οποίος θα προσφέρει το σύνολο των τραπεζικών και επενδυτικών προϊόντων και υπηρεσιών, με σημαντική παρουσία τόσο στην Ελλάδα και την Κύπρο όσο και διεθνώς και με ουσιαστικές προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης. Οι μετοχές του Προτείνοντος, δηλαδή της νέας μητρικής εταιρείας του ενιαίου Ομίλου θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. και παράλληλα στο Χ.Α. σύμφωνα με τα οριζόμενα στο κεφ. 2.14.Β του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ο Προτείνων αιτήθηκε την 11/10/2006 και με συμπληρωματική αίτηση την 12/10/2006, την παράλληλη εισαγωγή και διαπραγμάτευση των μετοχών του, προκειμένου από της εκδόσεως των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν, το σύνολο των μετοχών του να διαπραγματεύεται στο Χ.Α., σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία. Ο Προτείνων έχει αποφασίσει την εισαγωγή του συνόλου των μετοχών του και στο Χρηματιστήριο του Dubai (Dubai International Financial Exchange - DIFX) και προτίθεται να προβεί άμεσα στις αναγκαίες προς τούτο προπαρασκευαστικές ενέργειες.

1.4. Μετοχές που αποτελούν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προκειμένου ο Προτείνων να αποκτήσει το 100%, του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, με ελάχιστο όριο ποσοστό 40% επί του αριθμού των Μετοχών τις οποίες δεν κατέχει ούτε αμέσως ούτε εμμέσως.

Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα του προσφερθούν, δηλαδή ανώτατο αριθμό 53.832.304 Μετοχές (ήτοι 53.824.877 Μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και 7.427 Μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων και να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής) μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων. Περαιτέρω, σε περίπτωση που πριν από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής έχουν εξασκηθεί τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι Μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκησή τους, τότε αυτές θα αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

³ Πηγή: Όμιλος Λαϊκής, Τράπεζα της Ελλάδος (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005).

1.5. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

Ο Προτείνων προσφέρεται να καταβάλει για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, σε σχέση με την οποία υποβλήεται νομίμως και εγκύρως Δήλωση Αποδοχής, 5,7570 μετοχές του Προτείνοντος. Η τιμή έκδοσης των μετοχών του Προτείνοντος έχει υπολογιστεί σε **€ 5,21 (£ 3)**, η οποία θα αποτελέσει την τιμή εκδόσεως των **Νέων Μετοχών**. Η αξία των Μετοχών και Μετατρέψιμων Ομολογιών της Εταιρείας ανέρχεται συνεπώς στα **€ 30, ανά Μετοχή**. Για το σκοπό του καθορισμού των εν λόγω αξιών, ο Προτείνων έλαβε υπ' όψιν του έκθεση προσδιορισμού της ανωτέρω σχέσης ανταλλαγής που συντάχτη από τη θυγατρική του εταιρεία Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ., η οποία εξειδικεύεται στην παροχή υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής. Κατά το χρόνο λήψης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος δεν είχε υποβληθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο αντίστοιχη έκθεση ανεξάρτητου συμβουλευτικού οίκου. Εν συνεχεία και προ της αναβληθείσας Γενικής Συνέλευσης της 24/10/2006 ολοκληρώθηκαν και υπεβλήθησαν στο Διοικητικό Συμβούλιο Fairness Opinion (εκθέσεις για το δίκαιο και εύλογο των σχέσεων ανταλλαγής) από τους διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους Deutsche Bank και Keefe, Bruyette & Woods).

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα δοθεί στους Μετόχους της Εταιρείας κατά την εισαγωγή των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος στο Χ.Α.Κ. και την παράλληλη εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.

Ο Προτείνων θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,16% δικαιωμάτων εκκαθάρισης που επιβλήθηκαν επί της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα προσφερθούν από τους Αποδεχόμενους Μετόχους (όπως ορίζονται παρακάτω) οι οποίοι θα λάβουν συνεπώς το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και οποιοδήποτε άλλο τυχόν κόστος αφορά την καταχώρηση αυτών στα συστήματα εκκαθάρισης του Χ.Α.Κ. και του Χ.Α.

1.6. Διαδικασίες Δημόσιας Πρότασης

Την 19η Σεπτεμβρίου 2006 ο Προτείνων ξεκίνησε την διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας προς αυτήν σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο οποίο παρέδωσε επίσης αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στο Χ.Α. ώστε να περιληφθεί ανακοίνωση για την έναρξη της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του και την ιστοσελίδα του Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Στις 27/10/2006 η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης άρχεται την Τετάρτη, 01 Νοεμβρίου 2006 ώρα 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήγει την Πέμπτη, 21 Δεκεμβρίου 2006 με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα. Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την τράπεζα «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6062/06/Β/86/01 στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης και έδρα στο Δήμο Αθηναίων για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι καθώς και οι Ομολογιούχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν την διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης που περιγράφεται λεπτομερώς στο Τμήμα 3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευτούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου.

Θα ακολουθήσει η έγκριση της εισαγωγής των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ. και της παράλληλης εισαγωγής των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την έγκριση εισαγωγής των υφιστάμενων και των Νέων Μετοχών στο Χ.Α., θα υποβληθούν από την Εθνική Τράπεζα στο Κ.Α.Α. τα απαραίτητα έγγραφα ώστε να πραγματοποιηθεί η μεταβίβαση με εξωχρηματιστηριακή συναλλαγή των Προσφερόμενων Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα έχουν προσφερθεί νομίμως και εγκύρως από τους Μετόχους σύμφωνα με το άρθρο 15 του Ν. 3632/1928. Η μεταβίβαση αυτή θα πραγματοποιηθεί από το Κ.Α.Α. και θα καταχωρηθεί στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των ανωτέρω εγγράφων. Η διαδικασία μεταφοράς των Νέων Μετοχών, των οποίων οι δικαιούχοι έχουν δηλώσει ταυτόχρονα με την άρση αξιών στον Αρχικό χειριστή ότι επιθυμούν την καταχώρηση τους στο Σύστημα Εκκαθάρισης του Χ.Α.Κ., θα ακολουθήσει την καταχώρηση τους στο Σ.Α.Τ. χωρίς άλλη ενέργεια των δικαιούχων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την καταχώρηση στο Σ.Α.Τ.

Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η ως άνω καταχώρηση στο Σ.Α.Τ., θα πιστωθούν στις μερίδες των Αποδεχόμενων Μετόχων στο Σ.Α.Τ. οι Νέες Μετοχές.

Ο Προτείνων δεν προτίθεται να αγοράσει Μετοχές της Εταιρείας χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά καθ' όλο το χρονικό διάστημα από τη δημοσιοποίηση της Δημόσιας Πρότασης μέχρι και τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

1.7. Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και τις διατάξεις του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και κάθε Δήλωση Αποδοχής που θα έχει υποβληθεί εγκύρως είναι δεσμευτική για τον Αποδεχόμενο Μέτοχο που την υπέβαλε και δεν ανακαλείται, με εξαίρεση την περίπτωση υποβολής ανταγωνιστικής πρότασης, με την οποία εννοείται μια εγκεκριμένη από την Ε.Κ. πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου (εφεξής η «**Ανταγωνιστική Πρόταση**»), οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις της παρ. 3.4 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.8. Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Deutsche Bank ενεργεί ως Σύμβουλος του Προτείνοντος σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

2.1. Εισαγωγή

Εκτός εάν ορίζονται διαφορετικά στο παρόν Τμήμα 2 ή εάν άλλως προκύπτει από τα συμφραζόμενα, οι όροι και εκφράσεις με αρχικά κεφαλαία γράμματα, που ορίζονται στο τμήμα 1 (Περίληψη Πληροφοριακού Δελτίου) θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στα τμήματα 2 και 3 του παρόντος.

Η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε με δημοσίευση στο διαδικτυακό τόπο και στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. της 20ης Σεπτεμβρίου 2006, καθώς και στο διαδικτυακό τόπο του Προτεινόντος σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 του Νόμου. Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο και τους όρους που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 27 Οκτωβρίου 2006 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται προκειμένου ο Προτείνων να αποκτήσει το 100%, του μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, με ελάχιστο όριο ποσοστό 40% επί του αριθμού των Μετοχών τις οποίες δεν κατέχει ούτε αμέσως ούτε εμμέσως.

Πιο συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση αφορά το 100% των Μετοχών οι οποίες αντιπροσωπεύουν το σύνολο του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας. Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοντικά δικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή εννοικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων. Ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα του προσφερθούν οι οποίες αντιπροσωπεύουν μέχρι και ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου και δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, δηλαδή ανώτατο αριθμό 53.832.304 Μετοχές (ήτοι 53.824.877 Μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και 7.427 Μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου και να εισαχθούν στο Χ.Α. κατά την διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Περαιτέρω, σε περίπτωση που πριν από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής έχουν εξασκηθεί τα δικαιώματα προαιρεσίας αγοράς μετοχών (stock options) του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι Μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκησή τους, τότε αυτές θα αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων δεν δύναται να εξασφαλίσει την έγκαιρη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, των Μετοχών εκείνων που θα προκύψουν από την τυχόν μετατροπή των υπολοίπων ομολογιών μετατρέψιμων σε Μετοχές (7.427) ή από την άσκηση των δικαιωμάτων προαιρεσίας αγοράς μετοχών (stock options). Η εισαγωγή των εν λόγω Μετοχών εξαρτάται από την πρόθεση των ομολογιούχων να προβούν στη μετατροπή των ομολογιών που κατέχουν σε Μετοχές της Εταιρείας πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και από τον χρόνο λήξης των σχετικών αποφάσεων από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Χ.Α.). Στην περίπτωση που οι ως άνω ομολογίες δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, τότε αυτομάτως δε θα αποτελέσουν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης που έχει υποβάλει ο Προτείνων.

Η παρούσα αποτελεί προαιρετική Δημόσια Πρόταση.

2.2. Έναρξη της Δημόσιας Πρότασης

Την 19η Σεπτεμβρίου 2006 ο Προτείνων ξεκίνησε την διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την Ε.Κ. και υποβάλλοντας προς αυτήν σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ταυτόχρονα, ο Προτείνων ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο οποίο παρέδωσε επίσης σχέδιο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Ακολούθως, η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στο Χ.Α. ώστε να περιληφθεί ανακοίνωση για την έναρξη της διαδικασίας της Δημόσιας Πρότασης στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του και την ιστοσελίδα του Χ.Α., σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου.

Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων όρισε (i) την Deutsche Bank ως χρηματοοικονομικό του σύμβουλο σύμφωνα με το άρθρο 12 παρ. 1 του Νόμου και (ii) την Εθνική Τράπεζα ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου.

Η Ε.Κ. ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο στις 27 Οκτωβρίου 2006 σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 4 του Νόμου. Αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου μπορούν να παραληφθούν δωρεάν, σε έντυπη μορφή από οποιοδήποτε κατάστημα της «Λαϊκή Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.» καθώς και από οποιοδήποτε κατάστημα της Εθνικής Τράπεζας, ενώ το Πληροφοριακό Δελτίο θα διατίθεται και σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία).

2.3. Η υπό εξαγορά Εταιρεία

Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία που διέπεται από την ελληνική νομοθεσία, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης 16836/06/Β/88/06 και έχει έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου, Λεωφόρος Κηφισίας 24, 151 25.

Η Εταιρεία, αποτελεί εταιρεία συμμετοχών με επενδύσεις σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται κυρίως στον τραπεζικό και ευρύτερο χρηματοοικονομικό χώρο. Το ιστορικό της ξεκινάει από την ίδρυσή της το 1988 ως Ιντερτίπ Α.Ε. και περιλαμβάνει μια σειρά συγχωνεύσεων και εξαγορών. Η Marfin Financial Group, έλαβε τη σημερινή της μορφή μόλις το 2004 όταν και ολοκληρώθηκε η συγχώνευση των εταιρειών «Comm Group Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Υπηρεσιών Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας», «Marfin Classic Ανώνυμος Εταιρεία επενδύσεων Χαρτοφυλακίου», και «Maritime & Financial Investments Ανώνυμος Εταιρεία Συμμετοχών», με απορρόφηση των δύο τελευταίων από την πρώτη.

Η «Comm Group Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Υπηρεσιών Μαζικής Ενημέρωσης και Επικοινωνίας» δραστηριοποιούταν είτε απευθείας είτε μέσω των θυγατρικών της κυρίως στους κλάδους των εκδόσεων - εκτυπώσεων, αφενός και επικοινωνίας και marketing αφετέρου, παρέχουσα ολοκληρωμένες υπηρεσίες από το στάδιο του σχεδιασμού μέχρι το στάδιο της εκτέλεσης. Η σταδιακή αποχώρηση της Εταιρείας από τους ως άνω κλάδους ολοκληρώθηκε εντός του 2004, εφαρμόζοντας ένα πρόγραμμα αναδιάρθρωσης των συμμετοχών της έτσι ώστε να επικεντρωθεί κυρίως στον τραπεζικό και χρηματοοικονομικό τομέα παρέχοντας όλες σχεδόν τις σχετικές υπηρεσίες.

Για τους παραπάνω λόγους, η Εταιρεία, με την από 29/09/2005 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της, αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά το ποσό των € 400 εκ., για την κατ' αρχήν απόκτηση πλειοψηφικών ή και μειοψηφικών συμμετοχών σε εταιρείες του πιστωτικού και ευρύτερου χρηματοοικονομικού χώρου, προς υλοποίηση του στρατηγικού της σχεδιασμού, κύριοι άξονες του οποίου παρουσιάζονται παρακάτω:

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ “MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ”

2

α) Η αυτοδύναμη ανάπτυξη των τραπεζικών εργασιών με έμφαση στους τομείς

- της διαχείρισης περιουσίας ιδιωτών και θεσμικών χαρτοφυλακίων,
- της χρηματοδότησης μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων και Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης καθώς και,
- της επενδυτικής τραπεζικής.

μέσω της δραστηριοποίησης των δύο βασικών θυγατρικών της, δηλαδή της «Marfin Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία» και της «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία».

β) Η ανάπτυξη του συνόλου των τραπεζικών εργασιών (universal banking, commercial and retail) μέσω εξαγορών και συγχωνεύσεων.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση της διάθεσης των ως άνω κεφαλαίων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, τα οποία είχαν χρησιμοποιηθεί ολοσχερώς έως την 14η Αυγούστου 2006, ως εξής:

Σκοπός	Ποσό (σε €)
Αγορά ποσοστού 10,26% της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας	104.159.772
Αγορά ποσοστού 43,70% των κοινών μετοχών και του 6,62% των προνομιούχων μετοχών της Εγνατίας Τράπεζας	232.247.534
Αγορά ποσοστού 74,92% της Επενδυτικής Τράπεζας Ελλάδος	43.105.277
Αγορά ποσοστού 50,12% της SBM Pank AS	6.432.064
Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου	14.055.353
Σύνολο	400.000.000

Σήμερα, οι δύο βασικές θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου η «Marfin Bank A.T.E.» και η «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος A.E.» δραστηριοποιούνται δυναμικά και ενεργά στον χρηματοπιστωτικό χώρο προσφέροντας ένα ευρύ φάσμα τραπεζικών, χρηματοδοτικών και επενδυτικών υπηρεσιών και προϊόντων, προσαρμοσμένων στις ανάγκες της αγοράς και των επενδυτών. Τέλος, κατά τη διάρκεια του 2006 απέκτησε σημαντική συμμετοχή στα μετοχικά κεφάλαια των εταιρειών «Εγνατία Τράπεζα A.E.» και «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ».

Η μετοχή της Marfin Financial Group εισήχθηκε τον Αύγουστο του 1997 στην Παράλληλη Αγορά του Χ.Α. και από την 28/11/2005 διαπραγματεύεται στην Κατηγορία της «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. (ticker ΜΡΦΚΟ), ενώ συμμετέχει στο δείκτη FTSE-40 και από την 26/09/2005 παράγωγο επί της μετοχής της Εταιρείας διαπραγματεύεται στην Αγορά Παραγώγων του Χ.Α.

Σύμφωνα με την πλέον πρόσφατη ενημέρωση της ιστοσελίδας του Χ.Α. και τις πλέον πρόσφατες ανακοινώσεις μεταβολών των δικαιωμάτων ψήφου που δημοσιεύονται εκεί δυνάμει του Π.Δ. 51/1992, κύριοι μέτοχοι της Marfin Financial Group που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας και πριν την εισαγωγή των Νέων Μετοχών από τη μετατροπή των ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων, είναι:

ΜΕΤΟΧΟΙ	%
ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΝΔΡΕΑΣ	6,350%
MORGAN STANLEY*	10,117%
DUBAI INVESTMENT GROUP LTD	33,400%
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΚΟΙΝΟ	50,133%
ΣΥΝΟΛΟ	100,0%

* Σημείωση: Στο ποσοστό της εν λόγω εταιρείας περιλαμβάνεται και η συμμετοχή ύψους 7,25% της εταιρείας Tosca στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο εξελέγη από την Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 22/05/2006 και η θητεία του οποίου λήγει την 22/05/2011, συγκροτήθηκε σε σώμα αυθημερόν ως ακολούθως:

Διοικητικό Συμβούλιο Εταιρείας	
Όνοματεπώνυμο	Θέση στο Δ.Σ.
Εκτελεστικά Μέλη	
Soud Ba' alawy	Πρόεδρος
Ανδρέας Βγενόπουλος	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Λευτέρης Χιλιαδάκης	Μέλος
Ευθύμιος Μπουλιούτας	Μέλος
Udayan Bose	Μέλος
Sayanta Basu	Μέλος
Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη	
Αχιλλέας Μακρής	Μέλος
Διονύσιος Μαθαματίνας	Μέλος
Κωνσταντίνος Λως	Μέλος
Γεώργιος Λασσαδός	Μέλος
Μη εκτελεστικά μέλη	
Μανώλης Ξανθάκης	Μέλος
Δέσποινα Θεοχαράκη	Μέλος
Abdulhakeem Kamkar	Μέλος

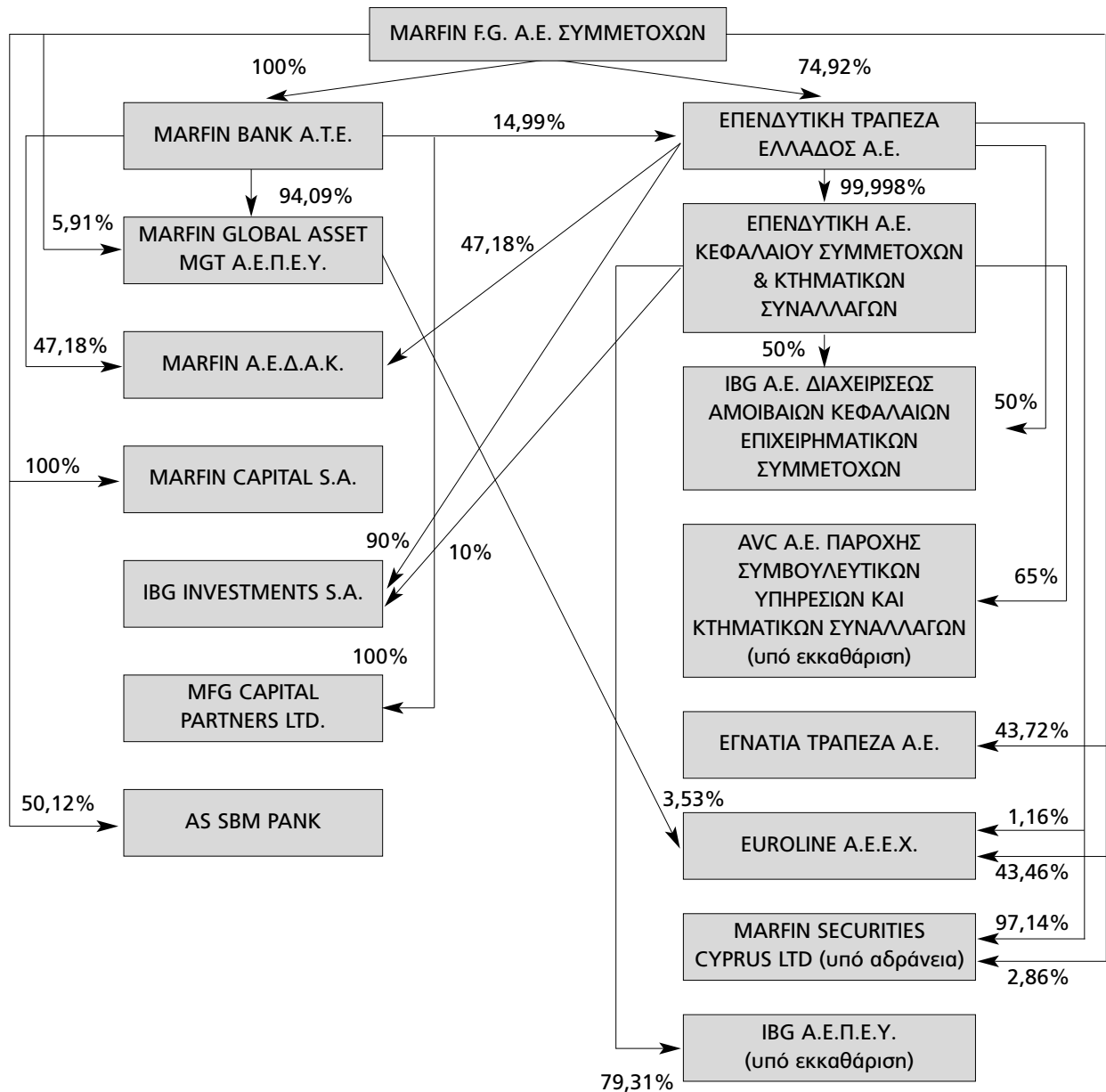
Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την ως άνω συνεδρίαση του μετά την συγκρότηση σε σώμα υπό την νέα του σύνθεση, αποφάσισε όπως η Εκτελεστική Επιτροπή της Εταιρείας απαρτίζεται από τους κ.κ. Ανδρέα Βγενόπουλο ως Πρόεδρο και Λευτέρη Χιλιαδάκη, Ευθύμιο Μπουλιούτα, Udayan Bose και Sayanta Basu ως Μέλη.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε όπως η Ελεγκτική Επιτροπή (Audit Committee) της Εταιρείας απαρτίζεται από τρία Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ., ήτοι τους Γεώργιο Λασσαδό, Διονύσιο Μαθαματίνα και Κωνσταντίνο Λως.

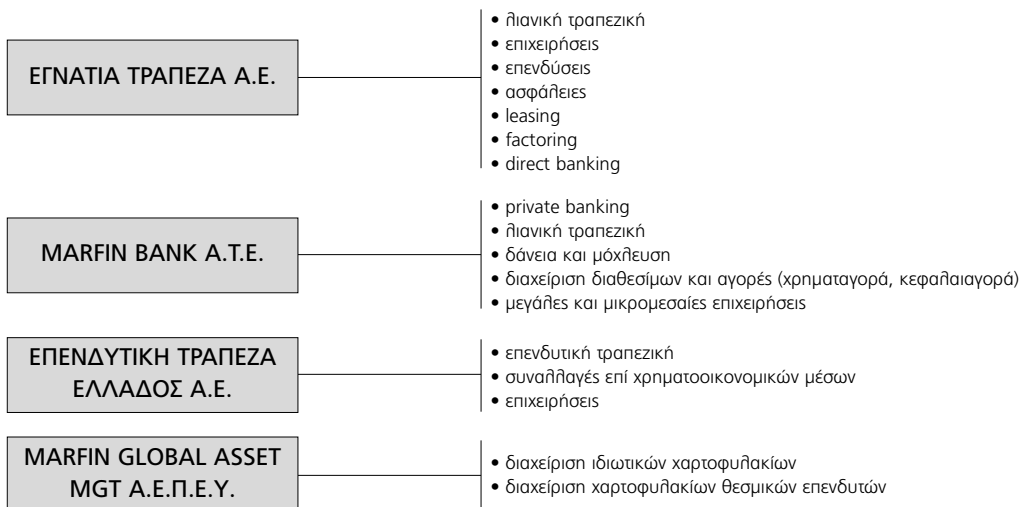
ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ “MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ”

2

Η δομή του ομίλου της Εταιρείας κατά την 30/06/2006 παρουσιάζεται πιο κάτω:



Οι σημαντικότερες εταιρίες του Ομίλου MARFIN δραστηριοποιούνται στους κατωτέρω τομείς:



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι ενοποιούμενες εταιρίες του ομίλου της Εταιρείας κατά την 30/06/2006, με τα αντίστοιχα ποσοστά άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της Εταιρείας.

Επωνυμία	Έδρα	% Άμεσης Συμμετοχής	% Έμμεσης Συμμετοχής	% Συνολικής Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ					
MARFIN BANK A.T.E.	Ελλάδα	100,00%	0,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	74,92%	14,99%	89,90%	Ολική Ενοποίηση
MARFIN GLOBAL ASSET MGT A.E.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	5,91%	94,09%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
MARFIN SECURITIES CYPRUS LTD (υπό αδράνεια)	Κύπρος	2,86%	87,34%	90,19%	Ολική Ενοποίηση
MARFIN A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	0,00%	89,60%	89,60%	Ολική Ενοποίηση
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ	Ελλάδα	0,00%	89,90%	89,90%	Ολική Ενοποίηση
IBG A.E. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	Ελλάδα	0,00%	89,90%	89,90%	Ολική Ενοποίηση
AVC A.E. ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΚΤΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ (υπό εκκαθάριση)	Ελλάδα	0,00%	58,44%	58,44%	Ολική Ενοποίηση
MARFIN CAPITAL S.A.	British Virgin Islands	100,00%	0,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
IBG INVESTMENTS S.A.	British Virgin Islands	0,00%	89,90%	89,90%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.	Ελλάδα	43,72%	0,00%	43,72%	Ολική Ενοποίηση
MFG CAPITAL PARTNERS LTD	Ηνωμένο Βασίλειο	0,00%	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
EUROLINE A.E.E.X.	Ελλάδα	43,46%	4,57%	48,03%	Ολική Ενοποίηση
AS SBM BANK	Εσθονία	50,12%	0,00%	50,12%	Ολική Ενοποίηση
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ					
ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ	Κύπρος	12,81%	0,00%	12,81%	Καθαρή Θέση
INTERINVEST A.E.E.X.	Ελλάδα	24,57%	4,41%	28,99%	Καθαρή Θέση

Πηγή: Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις 30/06/2006.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ “MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ”

2

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι ενοποιούμενες εταιρείες της θυγατρικής εταιρείας της Marfin Financial Group, «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.», κατά την 30/06/2006, με τα αντίστοιχα ποσοστά άμεσας και έμμεσας συμμετοχής της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.»:

Επωνυμία	Έδρα	% Άμεσας Συμμετοχής	% Έμμεσας Συμμετοχής	% Συνολικής Συμμετοχής	Μέθοδος Ενοποίησης
ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ					
EGNATIA FIN A.E.	Ελλάδα	99,00%	0,00%	99,00%	Ολική Ενοποίηση
EGNATIA BANK TRAVEL Μ.Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0,00%	99,00%	99,00%	Ολική Ενοποίηση
EGNATIA CONSUMER SERVICES A.E.	Ελλάδα	0,00%	99,00%	99,00%	Ολική Ενοποίηση
EGNATIA FINANCE PLC	Ηνωμένο Βασίλειο	99,998%	0,00198%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
EUROCAMBIO ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΗΡΙΑ ΣΥΝ/ΤΟΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ					
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	81,85%	0,00%	81,85%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING A.E.	Ελλάδα	99,90%	0,00%	99,90%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCE Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.	Ελλάδα	70,00%	0,00%	70,00%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ Α.Ε.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	51,00%	0,00%	51,00%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ LEASING ROMANIA A.E.	Ρουμανία	99,00%	0,00%	99,00%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ BANK ROMANIA A.E.	Ρουμανία	98,99%	0,00%	98,99%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ					
ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ Α.Ε.	Ελλάδα	60,00%	0,00%	60,00%	Ολική Ενοποίηση
ΟΒΑΦΕΜΙ HOLDINGS LTD	Κύπρος	100,00%	0,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΕΓΝΑΤΙΑ PROPERTIES SRL	Ρουμανία	0,00%	100,00%	100,00%	Ολική Ενοποίηση
ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ					
ΕΓΝΑΤΙΑ FINANCIAL SERVICES LTD.	Κύπρος	5,00%	32,20%	37,20%	Καθαρή Θέση

Πηγή: Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις 30/06/2006

Μεταβολή στη δομή του ομίλου της Εταιρείας μετά την 30/06/2006

Η Εταιρεία αύξησε το ποσοστό της στη Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λτδ κατά 2,55%, φθάνοντας συνολικά ποσοστό 12,81% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω Τράπεζας.

- Η Marfin Capital S.A., θυγατρική της Εταιρείας, την 03/08/2006 προέβη σε πώληση ποσοστού 13,55% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας Διαγνωστικό & Θεραπευτικό Κέντρο Αθηνών Υγεία Α.Ε., μειώνοντας το ποσοστό της σε 35,43% επί του μετοχικού κεφαλαίου της εν λόγω εταιρείας.
- Η Εταιρεία κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της, την 14/09/2006 αποφάσισε μεταξύ των άλλων και την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής της «Marfin Bank A.T.E.» με μετρητά κατά το ποσό των € 181.149.566,40 με σκοπό την εξαγορά από αυτήν ποσοστού 74,92 %, ήτοι του συνόλου της συμμετοχής της Εταιρείας στην «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος».
- Τέλος, ότι την 06/07/2006 ανακοινώθηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των «Marfin Bank A.T.E.» και «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» με την «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» κατόπιν αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των παραπάνω εταιρειών κατά τις συνεδριάσεις τους, της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» της 28/06/2006 και των «Marfin Bank A.T.E.» και «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» της 04/07/2006. Απορροφώσα Τράπεζα θα είναι η «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» με ημερομηνία μετασχηματισμού την 31η Δεκεμβρίου 2006. Η συγχώνευση θα υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει

της εμπορικής νομοθεσίας. Επίσης, τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.», και της «Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά τις συνεδριάσεις τους της 30/06/2006 αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι' απορροφήσεως της «Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» από την «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» και με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30η Ιουνίου 2006. Η συγχώνευση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίαση του της 14/09/2006, πιστοποίησε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 22.351.399,53 με την έκδοση 2.832.877 νέων ονομαστικών Μετοχών ονομαστικής αξίας € 7,89 εκάστης συνεπεία μετατροπής 99.112 και 1.813.750 ομολογιών των ομολογιακών δανείων που εκδόθηκαν από την Εταιρεία (πρώην COMM GROUP) και την MARFIN Α.Ε.Π.Ε.Υ. την 12/06/2003 και την 19/12/2001 αντιστοίχως σε Μετοχές με ημερομηνία μετατροπής την 12/09/2006. Κατά συνέπεια, το νέο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 424.678.279,53, διαιρούμενο σε 53.824.877 ονομαστικές Μετοχές ονομαστικής αξίας € 7,89 εκάστης.

Παρακάτω παρατίθενται ορισμένα οικονομικά στοιχεία για την Εταιρεία, με βάση τις ελεγμένες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος που έληξε την 31/12/2005 και την 31/12/2004, καθώς και τις ελεγμένες δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30/06/2006 και της 30/06/2005:

Ποσά σε Ευρώ '000	30/06/2005	30/06/2006	31/12/2004	31/12/2005
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	249.831	815.794	249.848	662.465
Σύνολο Ενεργητικού	1.028.230	5.634.846	958.991	1.633.964
Κύκλος Εργασιών	38.117	124.468	45.645	72.299
Κέρδη Προ Φόρων	23.603	73.831	13.736	42.153
Κέρδη μετά από Φόρους	17.984	59.293	12.116	32.471

Σημείωση: Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας την 30/06/2006, περιλαμβάνονται για πρώτη φορά και τα στοιχεία του Ισολογισμού και Αποτελεσμάτων Χρήσης του Ομίλου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. για την αντίστοιχη χρονική περίοδο.

Ο αριθμός προσωπικού του ομίλου της Marfin Financial Group, σύμφωνα με τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ανήλθε την 31/12/2005 σε 370 άτομα, ενώ την 30/06/2006 σε 2.089 άτομα.

2.4. Ο Προτείνων

Ο Προτείνων έχει τη νομική μορφή της δημόσιας εταιρείας περιορισμένης ευθύνης με μετοχές⁴ και ιδρύθηκε και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Κυπριακής Δημοκρατίας. Η εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στην Κύπρο από το 1924 με αριθμό εγγραφής 1, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο. Έδρα της Εταιρείας αποτελεί η Λευκωσία (Λεωφόρος Λεμεσού 154).

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

Κύρια βάση του Ομίλου της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας είναι η Κύπρος όπου κατέχει το δεύτερο μεγαλύτερο μερίδιο της τραπεζικής αγοράς με ποσοστό 24,31% των καταθέσεων⁵ και 22,93% των χορηγήσεων⁶. Σημαντικό μέρος των εργασιών του Ομίλου πραγματοποιείται στην ελληνική τραπεζική αγορά όπου ο Όμιλος δραστηριοποιείται από το 1992 και σήμερα κατέχει μερίδιο αγοράς της τάξης του 1,71% στις καταθέσεις⁷ και 1,63% στις χορηγήσεις⁷. Η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα εισήγαγε τις μετοχές της, την 29η Μαρτίου 1996 στο Χ.Α.Κ. (ticker CPB) και αποτελεί τη δεύτερη μεγαλύτερη εταιρεία από πλευράς χρηματιστηριακής αξίας στο Χ.Α.Κ. με κεφαλαιοποίηση που ανερχόταν την 19/09/2006 σε € 1,7 δισ περίπου.

Η Τράπεζα και οι θυγατρικές της εταιρείες παρέχουν ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών, επενδυτικών, εν γένει χρηματοδοτικών και ασφαλιστικών υπηρεσιών:

- Λιανική Τραπεζική (Retail Banking),
- Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Εμπορικές Επιχειρήσεις (Commercial Business Banking),
- Τραπεζικές Υπηρεσίες σε Μεγάλες Επιχειρήσεις και Οργανισμούς (Corporate Banking),
- Προσωπική Τραπεζική (Private Banking),
- Διεθνείς Τραπεζικές Υπηρεσίες (International Business Banking),
- Διαπραγμάτευση Συναλλάγματος και Διαθεσίμων (Treasury),
- Ηλεκτρονική Τράπεζα (Laiki eBank),
- Τραπεζικές Κάρτες,
- Υπηρεσίες factoring,
- Υπηρεσίες Χρηματοδοτήσεων / Χρηματοδοτικών Μισθώσεων (Leasing),
- Ασφαλιστικές Υπηρεσίες,
- Χρηματοεπενδυτικές Υπηρεσίες και Διαχείριση Κεφαλαίων.

Τον Οκτώβριο του 2000 τέθηκε σε λειτουργία η πρώτη ολοκληρωμένη ηλεκτρονική τράπεζα στην Κύπρο, η Laiki eBank. Η Laiki eBank επεκτάθηκε στην Ελλάδα το 2001 και το 2004 στο Ηνωμένο Βασίλειο και την Αυστραλία. Επιπλέον, την τελευταία πενταετία δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στην τεχνολογική ανάπτυξη του Ομίλου. Το 2003 η Laiki eBank έτυχε διεθνούς διάκρισης από το Institute of Financial Services (Institute of Bankers) στην κατηγορία «Καλύτερη Τραπεζική Υπηρεσία Διαδικτύου» του διαγωνισμού Financial Innovation Awards.

Στις 11 Νοεμβρίου 2004, οι μετοχές της Τράπεζας και τριών άλλων κυπριακών εταιρειών συμπεριλήφθηκαν στο νέο Δείκτη του Οργανισμού Dow Jones Stoxx EU Enlarged TMI.

Το 2004 η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα ανακηρύχθηκε σε τράπεζα της χρονιάς στην Κύπρο από το περιοδικό “The Banker” των “Financial Times”, ενώ το 2006 η υπηρεσία Private Banking του Ομίλου ανακηρύχθηκε από το έγκυρο διεθνές οικονομικό περιοδικό “Euromoney” ως η καλύτερη υπηρεσία Private Banking στην Κύπρο για το 2006.

Ο μεγαλύτερος όγκος των εργασιών Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας πραγματοποιείται στην Κύπρο, μέσω των 114 καταστημάτων που διαθέτει, ενώ η διεθνής της παρουσία περιλαμβάνει 6 καταστήματα στο Ηνωμένο Βασίλειο και τις θυγατρικές τράπεζες στην Ελλάδα με 55 καταστήματα, στην Αυστραλία με 9 καταστήματα και στο

⁵ Πηγή: Όμιλος Λαϊκής, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, εξαιρουμένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων).

⁶ Πηγή: Όμιλος Λαϊκής, Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005, εξαιρουμένων των συνεργατικών πιστωτικών ιδρυμάτων).

⁷ Πηγή: Όμιλος Λαϊκής, Τράπεζα της Ελλάδος (με στοιχεία Δεκεμβρίου 2005).

Guernsey με 1 κατάστημα. Επίσης η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα διαθέτει 5 γραφεία αντιπροσωπείας στη Ν. Υόρκη, το Τορόντο, το Μόντρεαλ, το Γιοχάνεσμπουργκ και τη Μόσχα. Τέλος, τον Ιανουάριο του 2006, η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα ολοκλήρωσε με επιτυχία την Δημόσια Πρόταση για την απόκτηση πλειοψηφικού πακέτου μετοχών (90,43% το οποίο έχει έκτοτε αυξηθεί σε ποσοστό 93%) της σερβικής τράπεζας Centrobanka A.D. - νυν Laiki Bank (Serbia) A.D -, η οποία διαθέτει 5 καταστήματα, 3 επιχειρηματικές μονάδες και 22 υποκαταστήματα, κάνοντας έτσι το πρώτο βήμα στην αναδυόμενη αγορά των Βαλκανίων.

Κατά την διάρκεια της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων του πραγματοποιήθηκε την 15/06/2006 στη Λευκωσία, υπεδείχθησαν 11 μέλη για το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, τα οποία και εξελέγησαν ομόφωνα από τους παριστάμενους μετόχους. Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο που σχηματίστηκε εν συνεχεία σε σώμα, κατόπιν μεταβολών που επήλθαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας της 26/07/2006 και της παραίτησής του κ. Ανδρέα Φιλιππου από τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου την 19/10/2006, απαρτίζεται από 11 μέλη και απεικονίζεται παρακάτω.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Πρόεδρος	Νεοκλής Λυσάνδρου
Αντιπρόεδρος	Μανώλης Ξανθάκης
Διευθύνων Σύμβουλος	Χρίστος Στυλιανίδης
Μέλος	Ανδρέας Βγενόπουλος
Μέλος	Χρυσόστομος Θεοκλής
Μέλος	Πλάτων Λανίτης
Μέλος	Μιχάλης Λούης
Μέλος	Κυριάκος Μάγειρας
Μέλος	Κωνσταντίνος Μυλωνάς
Μέλος	Ρένα Ρουβιθά Πάνου
Μέλος	Μάρκος Φόρος

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Χρίστος Στυλιανίδης
Παναγιώτης Κουνής
Μιχάλης Λούης
Κυριάκος Μάγειρας
Πέτρος Πέτρου

Το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σήμερα σε CΥ€ 250.000.000 (€ 434.250.000) και διαιρείται σε 500.000.000 ονομαστικές μετοχές αξίας CΥ€ 0,50 (€ 0,87) έκαστη. Το εκδοθέν και πλήρως αποπληρωθέν κεφάλαιο ανέρχεται σε CΥ€ 178.732.371 (€ 310.458.128) και διαιρείται σε 357.464.742 μετοχές ονομαστικές αξίας CΥ€ 0,50 (€ 0,87) έκαστη.

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ “MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ”

2

Η μετοχική σύνθεση της Τράπεζας κατά την 19/09/2006 έχει ως εξής (μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού της κεφαλαίου):

ΜΕΤΟΧΟΙ	%
MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	12,81%
LANITIS E.C. HOLDINGS LTD	8,66%
TOSCA	8,18%
ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΝΟΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΑΪΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	5,34%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	65,01%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

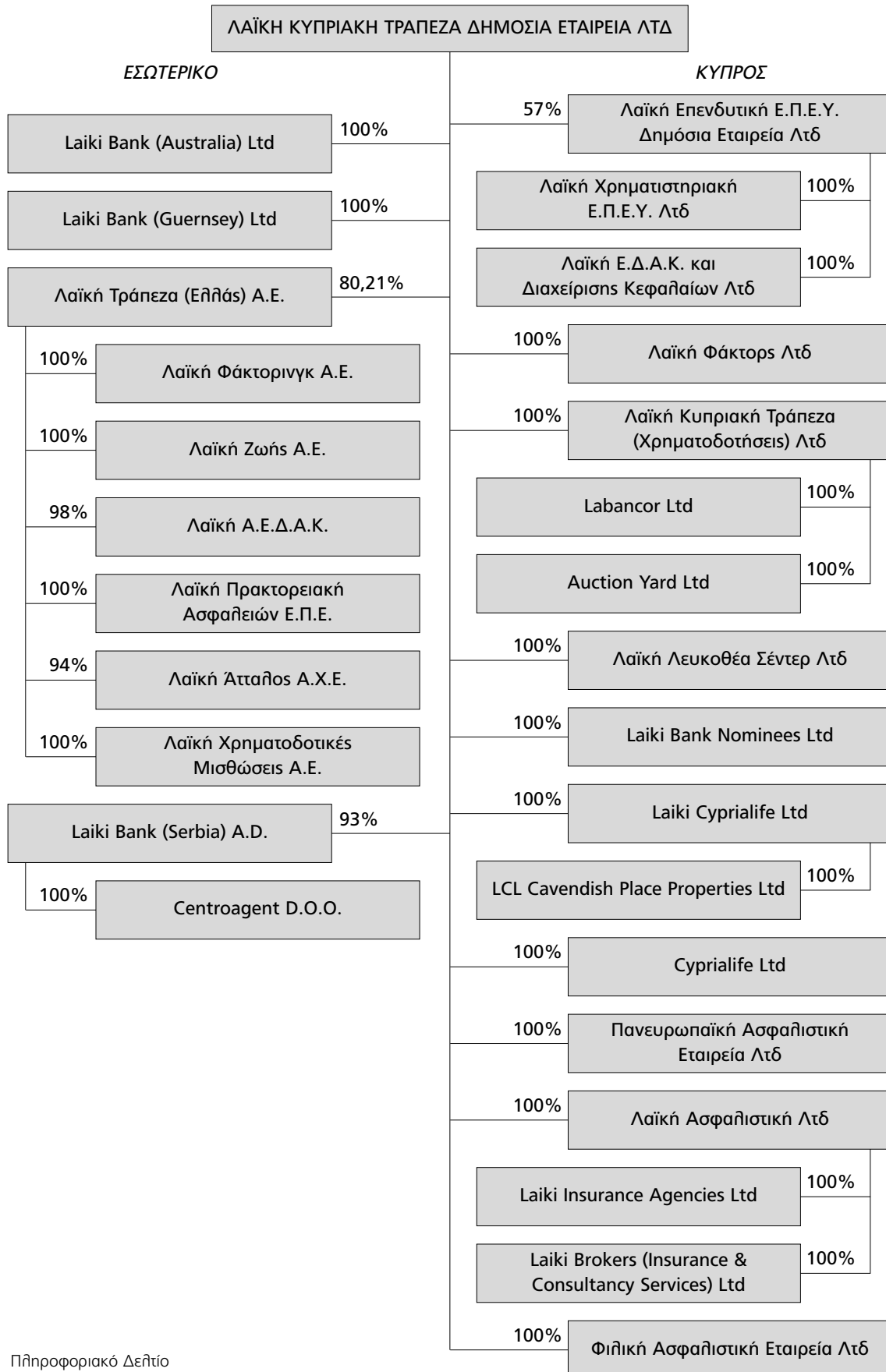
Πηγή: Χ.Α.Κ.

Παρακάτω παρατίθενται ορισμένα οικονομικά στοιχεία για την Τράπεζα, με βάση τις ελεγμένες δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας για το έτος που έληξε την 31/12/2005 και την 31/12/2004, καθώς και τις δημοσιευμένες ενοποιημένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30/06/2006 και της 30/06/2005:

Ποσά σε Ευρώ '000	30/06/2005	30/06/2006	31/12/2004	31/12/2005
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	627.028	859.612	594.625	665.347
Σύνολο Ενεργητικού	10.824.536	13.708.757	10.277.673	12.380.400
Κύκλος Εργασιών	207.321	254.687	390.122	447.293
Κέρδη προ Φόρων	40.032	79.609	57.509	106.723
Κέρδη μετά από Φόρους	32.283	68.207	37.506	76.255

Το τελευταίο Ενημερωτικό Δελτίο για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος ημερομηνίας 15 Μαρτίου 2006 καθώς και το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο για την ίδια ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ημερομηνίας 26 Απριλίου 2006 είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου www.cysec.gov.cy καθώς και στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος www.laiki.com. Επίσης, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που ανακοινώνει ο Προτείνων σύμφωνα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις πληροφόρησης και τα σημαντικά γεγονότα που αφορούν τον Προτείνοντα δημοσιεύονται στην προαναφερθείσα ιστοσελίδα του Προτείνοντος. Σημειώνεται ότι, ο Προτείνων θα υποβάλει προς έγκριση Ενημερωτικό Δελτίο, στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που κλήθηκε να αποφασίσει η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του, την 24/10/2006, για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ. και για την παράλληλη εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. Η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος ανεβλήθη για μία εβδομάδα και συγκεκριμένα για τις 31 Οκτωβρίου 2006 και ώρα 5μ.μ. Η αναβολή προτάθηκε, με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, από την Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τον κ. Πλάτωνα Λανίτη, ώστε να ικανοποιηθεί το αίτημα ορισμένων μετόχων της μειοψηφίας για πρόσθετη ενημέρωση. Για το σκοπό αυτό ο Προτείνων έχει θέσει προς επεξεργασία στη διάθεση των μετόχων του επιπρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες αναφορικά με τις αποφάσεις που θα κληθούν να εγκρίνουν στην εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Κατόπιν της εγκρίσεως του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, το εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Η βασική δομή του Ομίλου της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας (συμπεριλαμβανομένων των άμεσων και έμμεσων συμμετοχών) κατά την 19/09/2006 παρουσιάζεται παρακάτω. Ως βασική δομή νοείται το σύνολο των ενοποιούμενων εταιρειών:



Στις 31/12/2005 ο Όμιλος απασχολούσε 3.578 άτομα, ενώ την 30/06/2006 απασχολούσε 3.990 άτομα περίπου. Στις 31/12/2005 η Τράπεζα απασχολούσε 1.944 άτομα, ενώ την 30/06/2006 απασχολούσε 1.935 άτομα περίπου.

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

2.5. Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, ως Σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση ενεργεί η «Deutsche Bank A.G., London Branch» με έδρα την πόλη της Φρανκφούρτης (Main), Taunusanlage 12, που είναι εγκατεστημένη στο Ηνωμένο Βασίλειο, στο Λονδίνο, Winchester House, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB, με αριθμό μητρώου υποκαταστήματος BR000005 και εποπτεύεται από την Financial Services Authority στο Ηνωμένο Βασίλειο, η οποία δικαιούται να παρέχει στην Ελλάδα την επενδυτική υπηρεσία του άρθρου 2 στοιχείο 1(δ) του νόμου 2396/1996 (ως ισχύει).

Ο Σύμβουλος έχει συνυπογράψει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας διενεργήσει τον κατάλληλο έλεγχο, το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

2.6. Εξουσιοδοτημένο Πιστωτικό Ίδρυμα για την κατάθεση Δηλώσεων Αποδοχής

Ο Προτείνων έχει προσλάβει και εξουσιοδοτήσει την ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία, «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.», εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6062/06/Β/86/01 και έδρα στο Δήμο Αθηναίων, να παραλαμβάνει τις Δηλώσεις Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Εθνική Τράπεζα είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής και είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της διαδικασίας και την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα έχουν προσφερθεί έγκυρα.

Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, α) από όλα τα καταστήματα της Εθνικής Τράπεζας (τηλ. +30 (210) 33.47.052) και β) από όλα τα καταστήματα της θυγατρικής τράπεζας του Προτείνοντος «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» (τηλ. + 30 (210) 33.50.071), καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες, ενώ το Πληροφοριακό Δελτίο θα διατίθεται και σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία). Για επιπρόσθετη πληροφόρηση σχετικά με τη διαδικασία υποβολής των Δηλώσεων Αποδοχής, οι Μέτοχοι μπορούν να απευθύνονται στα παρακάτω τηλέφωνα της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος: + 30 (210) 33.47.052, + 30 (210) 33.47.055, + 30 (210) 33.47.013.

2.7. Πρόσωπα Υπεύθυνα για τη Σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παρ. 1(ε) του Νόμου, οι ακόλουθοι εξουσιοδοτημένοι αντιπρόσωποι του Προτείνοντος είναι υπεύθυνοι για την σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου και έχουν βεβαιώσει την ακρίβεια των περιεχομένων του: κ. Χρίστος Στυλιανίδης (Διευθύνων Σύμβουλος και Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου) και κ. Στέλιος Χατζηνώσηφ (Γραμματέας).

2.8. Βεβαίωση Χορηγούμενη από την Deutsche Bank

Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος, Deutsche Bank έχει παράσχει την ακόλουθη βεβαίωση:

«Αναφερόμαστε στην από 19 Σεπτεμβρίου 2006 υποβληθείσα από την ανώνυμη εταιρεία «Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία Λίμιτεδ», εφεξής ο «Προτείνων», προαιρετική δημόσια πρόταση για την απόκτηση, με ανταλλαγή μετοχών, πενήντα τριών εκατομμυρίων οκτακοσίων είκοσι τεσσάρων οκτακοσίων εβδομήντα επτά Μετοχών (53.824.877), οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», εφεξής η «Εταιρεία», κατά την ημερομηνία αυτή. Επιπλέον, ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει σε περίπτωση που ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής των υπόλοιπων ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων, της Εταιρείας του συνόλου των Μετοχών που θα προκύψουν, ήτοι επτά χιλιάδες τετρακόσιες είκοσι επτά (7.427) Μετοχές, κατ' ανώτατον, εφόσον έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής. Περαιτέρω, σε περίπτωση που πριν από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής έχουν εξασκηθεί τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι Μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους, τότε αυτές θα αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης. Βεβαιώνουμε, κατ' άρθρο 9 παρ. 3 του Ν. 3461/2006, (ΦΕΚ Α 100/30.05.6006, «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις Δημόσιες Προτάσεις»), ότι ο Προτείνων:

(1) έχει λάβει κάθε πρόσφορο μέτρο προκειμένου να καταστεί δυνατή η παροχή του ανταλλάγματος σε τίτλους και ειδικότερα έχει ληφθεί απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος ημερομηνίας 19 Σεπτεμβρίου 2006 για τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του την Τρίτη, 24 Οκτωβρίου 2006, όπου με δύο ψηφίσματα, (σύνθητες και ειδικό) οι μέτοχοι θα κληθούν να αποφασίσουν την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, να αποποιηθούν του προτιμσιακού τους δικαιώματος για την εν λόγω έκδοση και να εξουσιοδοτήσουν το Διοικητικό Συμβούλιο να προβεί στην έκδοση και παραχώρηση των Νέων Μετοχών του Προτείνοντος για την υλοποίηση της Δημόσιας Πρότασης. Η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος ανεβλήθη για μία εβδομάδα και συγκεκριμένα για τις 31 Οκτωβρίου 2006 και ώρα 5μ.μ. Η αναβολή προτάθηκε, με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, από την Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τον κ. Πλάτωνα Λανίτη, ώστε να ικανοποιηθεί το αίτημα ορισμένων μετόχων της μειοψηφίας για πρόσθετη ενημέρωση. Για το σκοπό αυτό ο Προτείνων έχει θέσει προς επεξεργασία στη διάθεση των μετόχων του επιπρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες αναφορικά με τις αποφάσεις που θα κληθούν να εγκρίνουν στην εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Για την καταβολή του ανταλλάγματος σε τίτλους, η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα θα προβεί στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου ύψους € 2,4 δις, περίπου, με την έκδοση κατ' ανώτατο 465.452.011 Νέων Μετοχών. Σημειώνεται ότι η παραπάνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πραγματοποιείται με σκοπό εκτός από την κάλυψη του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και την κάλυψη του ανταλλάγματος σε τίτλους που ορίζει επίσης η προαιρετική Δημόσια Πρόταση που έχει υποβάλει η Τράπεζα για την αγορά του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» καθώς και του συνόλου των ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων αυτής,. Περαιτέρω, πραγματοποιείται με σκοπό την κάλυψη του ανταλλάγματος για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας του Προτείνοντος, Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., που ανέρχεται σε 1.345.117 μετοχές, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει, καθώς και του συνόλου των δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) ή των Μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους, του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», που ανέρχονται σε 1.508.000, που έχουν εγκριθεί από Γενική Συνέλευση των μετόχων της εν θέματι εταιρείας, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει.

(2) διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να καταβάλει τα έξοδα στο Κ.Α.Α. της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μεταβιβαζομένων Μετοχών, τα οποία συνίστανται συνολικά σε 0,16%.

Οι ανωτέρω βεβαιώσεις τελούν υπό τη προϋπόθεση ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις που τίθενται στο σχετικό Πληροφοριακό Δελτίο και στο Νόμο 3461/2006 θα πληρωθούν».

Η Deutsche Bank δεν παρέχει εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 του Αστικού Κώδικα.

2.9. Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση αφορά στο σύνολο των Μετοχών της Εταιρείας τις οποίες δεν κατείχε άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων κατά την 19η Σεπτεμβρίου 2006, ήτοι 53.832.304 Μετοχές (δηλαδή 53.824.877 Μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και 7.427 Μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων και να εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών κατά την διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής). Περαιτέρω, σε περίπτωση που πριν από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής έχουν εξασκηθεί τα δικαιώματα προαιρεσίας αγοράς μετοχών (stock options) του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι Μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκησή τους, τότε αυτές θα αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μαζί με όλα τα υφιστάμενα και μελλοδικαιώματα που απορρέουν από αυτές, μόνο εφόσον οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και κάθε εν γένει εμπράγματο ή ενοχικό βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.

2.10. Συνοπτικά βασικά στοιχεία έκδοσης των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων της Εταιρείας που υφίσταντο στις 19/09/2006

1) Με την από 19/12/2001 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αποφασίσθηκε η έκδοση από την Εταιρεία, Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, μη διαπραγματεύσιμου στο Χ.Α, ύψους € 32.284.750. Οι βασικοί όροι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας (όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν σήμερα) παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Ύψος έκδοσης	€ 32.284.750
Δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων	Ναι
Αναλογία δικαιώματος προτίμησης	1 ομολογία για κάθε 5,8 μετοχές
Συνολικός αριθμός εκδιδόμενων ομολογιών	1.813.750
Τιμή διάθεσης εκάστης ομολογίας	€ 17,80
Τιμή διάθεσης / Λογιστική αξία	1,43
Είδος ομολογιών	Ονομαστικές μεταβιβάσιμες
Διάρκεια έκδοσης	5 έτη
Φέρον επιτόκιο	6,5% ετησίως
Λήξη περιόδου άσκησης του δικαιώματος προτίμησης	Δευτέρα, 10 Δεκεμβρίου 2001
Λήξη περιόδου κάλυψης της έκδοσης	Δευτέρα, 25 Φεβρουαρίου 2002
Ημερομηνία έκδοσης	19/12/2001
Ημερομηνία λήξης	19/12/2006
Τιμή αποπληρωμής στην λήξη του δανείου	€ 17,80 / ομολογία
Δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές	Στην λήξη κάθε περιόδου εκτοκισμού (λήξη κάθε έτους), καθώς και κατά την 12/06/2006 και τη 12/09/2006
Λόγος μετατροπής	1,1048611626 μετοχές για κάθε 1 ομολογία
Τιμή μετατροπής	€ 16,1106214993

Στις 19/09/2006 υφίσταντο 1.813.750 ομολογίες μετατρέψιμες σε 2.003.940 Μετοχές. Τον Οκτώβριο του 2006 εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση 2.003.940 Μετοχές λόγω μετατροπής 1.813.750 μετατρέψιμων ομολογιών. Συνεπώς, την 26/10/2006 δεν υφίστανται πλέον ομολογίες μετατρέψιμες σε Μετοχές που δεν έχουν μετατραπεί ακόμη.

2) Την 12/06/2003, η Εταιρεία εξέδωσε επίσης Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο, μη διαπραγματεύσιμο στο Χ.Α, οι βασικοί όροι του οποίου (όπως τροποποιήθηκαν και ισχύουν σήμερα) παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ποσό Έκδοσης:	€ 9.000.000
Διάρκεια Δανείου:	Πέντε (5) έτη, από την ημερομηνία έκδοσης.
Αριθμός Ομολογιών:	100.000
Ονομαστική Αξία Ομολογιών:	€ 90 η κάθε μία. Ως ελάχιστη μονάδα διαπραγμάτευσης ορίζεται η μία (1) Ομολογία.
Τιμή Έκδοσης:	100,00% της ονομαστικής τιμής (δηλαδή € 90)
Τιμή Μετατροπής Ομολογίας σε Μετοχή:	€ 10,7608463361
Λόγος Μετατροπής:	Κάθε μία (1) Ομολογία ονομαστικής τιμής € 90 είναι μετατρέψιμη σε 8,3636544179 κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας.
Ημερομηνίες Μετατροπής:	Οι ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των ομολογιών τους σε μετοχές της Εκδότριας μετά την πάροδο έξι (6) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης και με συχνότητα τριών (3) μηνών μετά την ημερομηνία αυτή μέχρι και την ημερομηνία λήξης του δανείου. Αν οποιαδήποτε Ημερομηνία Μετατροπής συμπίπτει με οποιαδήποτε Ημερομηνία Εκτοκισμού, ως Ημερομηνία Μετατροπής θα νοείται η αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα.
Τοκομερίδιο:	Τόκος θα υπολογίζεται επί του συνόλου της ονομαστικής αξίας των Ομολογιών, με επιτόκιο Euribor (12μηννο) που θα ισχύει την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα πλέον 1,00%. Τα τοκομερίδια παρακολουθούν το σώμα της Ομολογίας, δεν μεταβιβάζονται και δεν διαπραγματεύονται ανεξαρτήτως αυτής.

Στις 19/09/2006 υφίσταντο 100.000 ομολογίες μετατρέψιμες σε 836.363 Μετοχές. Τον Οκτώβριο του 2006 εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση 828.936 Μετοχές λόγω μετατροπής 99.112 μετατρέψιμων ομολογιών. Συνεπώς, την 26/10/2006 υφίστανται πλέον 888 ομολογίες μετατρέψιμες σε 7.427 κοινές Μετοχές που δεν έχουν μετατραπεί ακόμη.

Ο Προτείνων δεν δύναται να εξασφαλίσει την έγκαιρη εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, των Μετοχών εκείνων που θα προκύψουν από την τυχόν μετατροπή των υπολοίπων ομολογιών μετατρέψιμων σε Μετοχές (7.427) ή από την άσκηση των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options). Η εισαγωγή των εν λόγω Μετοχών εξαρτάται από την πρόθεση των ομολογιούχων να προβούν στη μετατροπή των ομολογιών που κατέχουν σε Μετοχές της Εταιρείας πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και από τον χρόνο λήψης των σχετικών αποφάσεων από τις αρμόδιες αρχές (Υπουργείο Ανάπτυξης, Χ.Α.). Στην περίπτωση που οι ως άνω ομολογίες δεν έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση πριν τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, τότε αυτόματως δε θα αποτελέσουν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης που έχει υποβάλει ο Προτείνων.

2.11. Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων

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

Η θυγατρική εταιρεία του Προτείνοντος «Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ.», είχε κατά την παραπάνω ημερομηνία αποκτήσει 22.000 Μετοχές της Εταιρείας, που αντιστοιχούν σε ποσοστό 0,04% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, για λογαριασμό των υπό διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων της ως κατωτέρω:

- Α.Κ. Μετοχικό Εσωτερικού 20.000 Μετοχές
- Α.Κ. Επιλεγμένων Αξιών Μετοχικό Εσωτερικού 2.000 Μετοχές.

Διευκρινίζεται ότι οι Μετοχές αυτές δεν κατέχονται έμμεσα από τον Προτείνοντα, ούτε ελέγχονται από αυτόν, αλλιώς η θυγατρική του εταιρεία «Λαϊκή Α.Ε.Δ.Α.Κ.» ασκεί τη διαχείρισή τους.

Ο Προτείνων δεν συμμετέχει άμεσα ή έμμεσα σε ειδικές συμφωνίες που αφορούν τη Δημόσια Πρόταση ή την άσκηση δικαιωμάτων που απορρέουν από τις Μετοχές της Εταιρείας.

2.12. Ανώτατος Αριθμός Μετοχών που δεσμεύεται να αποκτήσει ο Προτείνων

Υπό τους όρους και τις συνθήκες του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, ο Προτείνων δεσμεύεται να αποκτήσει όλες τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης που θα της προσφερθούν και οι οποίες κατά την 19η Σεπτεμβρίου 2006 ανέρχονται σε 53.832.304 Μετοχές (δηλαδή 53.824.877 Μετοχές οι οποίες είναι ήδη εισηγμένες στο Χ.Α. και 7.427 Μετοχές οι οποίες ενδέχεται να προκύψουν από την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής ομολογιών Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων και να εισαχθούν στο Χ.Α. κατά την διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής), οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 100% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Περαιτέρω, σε περίπτωση που πριν από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής έχουν εξασκηθεί τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση οι Μετοχές που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους, τότε αυτές θα αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης.

2.13. Ελάχιστος Αριθμός Μετοχών που προτίθεται να αποκτήσει ο Προτείνων

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

2.14. Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα

A. Ο Προτείνων προσφέρει να καταβάλει για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης, σε σχέση με την οποία υποβάλλεται νομίμως και εγκύτως Δήλωση Αποδοχής, 5,7570 μετοχές του Προτείνοντος. Η τιμή έκδοσης των μετοχών του Προτείνοντος έχει υπολογιστεί σε **€ 5,21 (£ 3), η οποία θα αποτελέσει την τιμή εκδόσεως των Νέων Μετοχών.** Η αξία των Μετοχών και Μετατρέψιμων Ομολογιών της Εταιρείας ανέρχεται συνεπώς στα **€ 30, ανά Μετοχή.** Για το σκοπό του καθορισμού των εν λόγω αξιών, ο Προτείνων έλαβε υπ' όψιν του έκθεση προσδιορισμού της ανωτέρω σχέσης ανταλλαγής που συνετάγη από τη θυγατρική του εταιρεία Λαϊκή Επενδυτική Ε.Π.Ε.Υ., η οποία εξειδικεύεται στην παροχή υπηρεσιών επενδυτικής τραπεζικής. Κατά το χρόνο λήψης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος δεν είχε υποβληθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο αντίστοιχη έκθεση ανεξάρτητο συμβουλευτικό οίκο. Εν συνέχεια και προ της αναβληθείσας Γενικής Συνέλευσης της 24/10/2006 ολοκληρώθηκαν και υπεβλήθησαν στο Διοικητικό Συμβούλιο Fairness Opinion (εκθέσεις για το δίκαιο και εύλογο των σχέσεων ανταλλαγής) από τους διεθνείς χρηματοοικονομικούς οίκους Deutsche Bank και Keefe, Bruyette & Woods).

Σε περίπτωση ύπαρξης οποιωνδήποτε κλασματικών δικαιωμάτων, αυτά θα στρογγυλοποιούνται στον αμέσως επόμενο ακέραιο αριθμό.

Το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα θα δοθεί στους Μετόχους της Εταιρείας κατά την εισαγωγή των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος στο Χ.Α.Κ. και την παράλληλη εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.

Το τελευταίο Ενημερωτικό Δελτίο για την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου του Προτεινόντος ημερομηνίας 15 Μαρτίου 2006, καθώς και το Συμπληρωματικό Ενημερωτικό Δελτίο για την ίδια ως άνω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου ημερομηνίας 26 Απριλίου 2006 είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου www.cysec.gov.cy καθώς και στην ιστοσελίδα του Προτεινόντος www.laiki.com. Επίσης, οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που ανακοινώνει ο Προτεινών σύμφωνα με τις ισχύουσες υποχρεώσεις πληροφόρησης και τα σημαντικά γεγονότα που αφορούν τον Προτεινόντα δημοσιεύονται στην προαναφερθείσα ιστοσελίδα του Προτεινόντος. Σημειώνεται ότι ο Προτεινών θα υποβάλει προς έγκριση Ενημερωτικό Δελτίο, στα πλαίσια της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, που κλήθηκε να αποφασίσει η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του, την 24/10/2006, για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ. και για την παράλληλη εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. Η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτεινόντος ανεβλήθη για μία εβδομάδα και συγκεκριμένα για τις 31 Οκτωβρίου 2006 και ώρα 5μ.μ. Η αναβολή προτάθηκε, με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτεινόντος, από την Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τον κ. Πλάτωνα Λανίτη, ώστε να ικανοποιηθεί το αίτημα ορισμένων μετόχων της μειοψηφίας για πρόσθετη ενημέρωση. Για το σκοπό αυτό ο Προτεινών έχει θέσει προς επεξεργασία στη διάθεση των μετόχων του επιπρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες αναφορικά με τις αποφάσεις που θα κληθούν να εγκρίνουν στην εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Κατόπιν της εγκρίσεως του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτεινόντος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, το εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτεινόντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Ο Προτεινών θα αναλάβει την καταβολή των ανερχομένων σε 0,16% δικαιωμάτων εκκαθάρισης που επιβάλλονται επί της εξωχρηματιστηριακής μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα προσφερθούν από τους Αποδεχόμενους Μετόχους (όπως ορίζονται παρακάτω) οι οποίοι θα λάβουν συνεπώς το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος και οποιοδήποτε άλλο τυχόν κόστος αφορά την καταχώρηση αυτών στα συστήματα εκκαθάρισης του Χ.Α.Κ. και του Χ.Α.

Παρατίθενται κατωτέρω ιστορικά στοιχεία της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας, στο Χ.Α.Κ. (ημερομηνία αναφοράς η 19/09/2006, ημέρα υποβολής της Δημόσιας Πρότασης).

Τιμή μετοχής Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας	Χ.Α.Κ - Τιμή Κλεισίματος Κυπριακές Λίρες (€)	Χ.Α.Κ - Τιμή Κλεισίματος Ευρώ (€)
Τιμή κλεισίματος (19/09/2006)	2,77	4,81
Μέσος όρος 3 ημερών	2,75	4,77
Μέσος όρος 5 ημερών	2,74	4,75
Μέσος όρος 1 μηνός	2,73	4,74
Μέσος όρος 3 μηνών	2,65	4,60
Μέσος όρος (από 01/01/2006 έως 19/09/2006)	2,49	4,32

Πηγή: Bloomberg

B. Οι Νέες Μετοχές

Οι Νέες Μετοχές θα εκδοθούν δυνάμει απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί την 31/10/2006 μετ' αναβολή από την 24/10/2006, υπό την προϋπόθεση ότι θα εγκριθούν τα σχετικά ψηφίσματα από τους μετόχους της Τράπεζας, και θα δύναται να διατεθούν υπό την προϋπόθεση ότι θα εγκριθεί Ενημερωτικό Δελτίο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου για τη Δημόσια Προσφορά των Νέων

ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ “MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ”

2

Μετοχών, την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ. και την παράλληλη εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α. και θα πληρωθούν οι λοιπές Αιρέσεις που περιλαμβάνονται στο Κεφάλαιο 2.16 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου. Επισημαίνεται ότι για την ως άνω αύξηση του εγκεκριμένου κεφαλαίου του Προτεινόντος απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτεινόντος με Σύνηθες Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστον του 50%+1 του αριθμού των παρευρισκόμενων ή- στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία - των ψήφων των παρευρισκόμενων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζοντων μετόχων του Προτεινόντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση. Αναφορικά δε με τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτεινόντος για την εν λόγω έκδοση, απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτεινόντος με Ειδικό Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστον του 75% των παρευρισκόμενων ή - στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία - των ψήφων των παρευρισκόμενων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφίζοντων μετόχων του Προτεινόντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Σχετικά αναμένεται να ισχύσει το παρακάτω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα:

Ημερομηνία	Περιεχόμενο	Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα
19/09/2006	Απόφαση Δ.Σ. για την υποβολή Δημόσιας Πρότασης και σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Τράπεζας	
19/09/2006	Έγγραφο Ενημέρωση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Διοικητικού Συμβουλίου της υπό εξαγορά Εταιρείας για τη Δημόσια Πρόταση.	
	Υποβολή στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς του σχεδίου του Πληροφοριακού Δελτίου (εφεξής Π.Δ.) και γνωστοποίηση αυτού στο Διοικητικό Συμβούλιο της υπό εξαγορά Εταιρείας. Ενημέρωση των εκπροσώπων των εργαζομένων από το Δ.Σ. της υπό εξαγορά εταιρείας.	
20/09/2006	Ανακοίνωση της Δημόσιας Πρότασης με δημοσίευση κατά τα οριζόμενα στα άρθρα 11, παρ. 2 και 16, παρ. 1 του Ν. 3461/2006.	
24/10/2006	Έκτακτη Γενική Συνέλευση μετόχων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας¹	
27/10/2006	Έγκριση του Π.Δ. από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.	
31/10/2006	Μετ' αναβολήν Έκτακτη Γενική Συνέλευση μετόχων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας¹	
01/11//2006	Δημοσίευση του Π.Δ. και υποβολή του στο Δ.Σ. της υπό εξαγοράς εταιρείας και στους εκπροσώπους των εργαζομένων.	
01/11//2006	Έναρξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	
02/11//2006	Υποβολή Ενημερωτικού Δελτίου Α.Μ.Κ. Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας στην Ε.Κ. της Κύπρου	
έως 30/11/2006	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου	
21/12/2006	Λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης	
27/12/2006	Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης	
έως 04/01/2007	Υποβολή Δικαιολογητικών για εισαγωγή μετοχών Νέων Μετοχών στο Χ.Α. και Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ.	
έως 11/01/2007	Έγκριση Εισαγωγής Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ.	
έως 11/01//2007	Έγκριση Εισαγωγής μετοχών και Νέων Μετοχών στο Χ.Α.	
έως 15/01/2007	Κατάθεση δικαιολογητικών στο Κ.Α.Α. περιλαμβανομένων δικαιολογητικών για την καταχώρηση στο Σ.Α.Τ. των εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων	
έως 22/01//2007	Καταχώρηση στο Σ.Α.Τ. των εξωχρηματιστηριακών μεταβιβάσεων	
έως 22/01/2007	Πίστωση Νέων Μετοχών στις Μεριδές των δικαιούχων Αποδεκτών της Δημόσιας Πρότασης	

Εντός πέντε εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης η Τράπεζα θα υποβάλει τα απαραίτητα δικαιολογητικά στα δύο Χρηματιστήρια (Χ.Α.Κ. και Χ.Α.) για την εισαγωγή των Νέων Μετοχών. Η ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών θα ανακοινωθεί στο Χ.Α.Κ. και Χ.Α. και θα δημοσιευθεί στον Κυπριακό και Ελληναδικό τύπο και θα είναι εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής των Νέων Μετοχών από το Χ.Α.Κ. και το Χ.Α. Σημειώνεται ότι το παραπάνω ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα εξαρτάται και από αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί με ανακοίνωση στο Χ.Α. και στο Χ.Α.Κ.

¹: Η Δημόσια Πρόταση τελεί υπό την αίρεση της εγκρίσεως των ψηφισμάτων από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Διευκρινίζεται ότι, ο Προτείνων αιτήθηκε την 11/10/2006 και με συμπληρωματική αίτηση την 12/10/2006, την παράλληλη εισαγωγή και διαπραγμάτευση των μετοχών του στο Χ.Α., προκειμένου από της εκδόσεως των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν, το σύνολο των μετοχών του να διαπραγματεύεται στο Χ.Α., σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία. Δεδομένου ότι ο Προτείνων εμπίπτει στις διατάξεις του Ν. 3401/2005, άρθρο 4, παρ. 2, περίπτωση η', στοιχ. δδ', δεν απαιτήθηκε η δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου για την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών του στο Χ.Α. Το Δ.Σ. του Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή των 357.464.742 κοινών ονομαστικών μετοχών του Προτείνοντος την 19/10/2006. Η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα θα αιτηθεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ. των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος, η οποία θα αποφασιστεί με βάση την εξ' αναβολής 31/10/2006 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης επί τη βάση του Ενημερωτικού Δελτίου που θα κατατεθεί για το λόγο αυτό από τον Προτείνοντα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, στηριζόμενη στην αρχή του «κοινοτικού διαβατηρίου» της οδηγίας 71 της Ε.Ε. περί σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων μετοχών στο Χ.Α. θα συμπίσει με την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ.

Κατόπιν της εγκρίσεως του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, το εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Τονίζεται, ότι βάσει του Κυπριακού Δικαίου και του Καταστατικού της Τράπεζας, αναβολή της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων είναι δυνατή μόνον εάν δεν επιτευχθεί η ελάχιστη απαρτία των 7 παρόντων μετόχων ή με απόφαση της ίδιας της Συνέλευσης.

Σημειώνεται, ότι στην περίπτωση που α) καταβληθεί το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, β) καλυφθεί το αντάλλαγμα σε τίτλους που ορίζει επίσης η προαιρετική Δημόσια Πρόταση που έχει υποβάλει η Τράπεζα για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών, συμπεριλαμβανομένου του συνόλου των μετοχών εκείνων, οι οποίες έχουν προκύψει από τη μετατροπή ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων σε μετοχές, καθώς επίσης, και του συνόλου των μετοχών που θα προκύψουν στην περίπτωση που ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής των υπόλοιπων ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων, της «Εγνατία Τράπεζας Α.Ε.», γ) καταβληθεί το αντάλλαγμα για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε ύψους 1.345.117 μετοχές, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της και δ) καταβληθεί το αντάλλαγμα για την απόκτηση του συνόλου των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) ή των Μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους ύψους 1.508.000, θα εκδοθούν από τον Προτείνοντα κατ'ανώτατο 465.452.011 Νέες Μετοχές και στην περίπτωση αυτή ο συνολικός αριθμός μετοχών του Προτείνοντος θα ανέλθει κατ' ανώτατο σε 822.916.753 μετοχές.

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

- Κάθε μετοχή της Τράπεζας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το κυπριακό Περί Εταιρειών Νόμο (κεφ. 113) και το Καταστατικό της Τράπεζας, το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από αυτές που προβλέπει ο ανωτέρω νόμος. Η κτήση μετοχής συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή από τον κύριο αυτής του Καταστατικού της Τράπεζας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

- Το Καταστατικό της Τράπεζας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.
- Οι μετοχές της Τράπεζας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες, υφίστανται όμως περιορισμούς ως προς τη δυνατότητα απόκτησης ελέγχου, ως ελέγχου νοούμενων αφενός της εξασφάλισης ποσοστού 10% ή μεγαλύτερου των ψήφων στη Γενική Συνέλευση της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας ή μητρικής της εταιρείας και αφετέρου της ικανότητας εκλογής της πλειοψηφίας των συμβούλων της Λαϊκής Τράπεζας ή της μητρικής της εταιρείας, για την οποία απόκτηση απαιτείται η προηγούμενη έγκριση της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου θέτει κατά περίπτωση περιορισμούς (π.χ. ποσοτικούς) κατά την παροχή της έγκρισής της. Συγκεκριμένα η Κεντρική Τράπεζα Κύπρου πρέπει να εγκρίνει τυχόν αύξηση ποσοστού μετόχου η οποία θα έχει ως συνέπεια την υπέρβαση του 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, ενώ έχει κατά περίπτωση το δικαίωμα να θέτει τότε (δηλ. κατά την παροχή της έγκρισης) και νέα ποσοτικά όρια για την υπέρβαση των οποίων θα πρέπει να γίνονται περαιτέρω ενημερώσεις.
- Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της Τράπεζας σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο και τις διατάξεις του Καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιονδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.
- Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματα τους σε σχέση με τη Διοίκηση της Τράπεζας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.
- Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε κάθε μελλοντική αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο. Το δικαίωμα αυτό μπορεί να περιοριστεί ή να αποκλειστεί μόνο σύμφωνα με τη διάταξη του νόμου και του Καταστατικού. Αναφορικά με τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση, απαιτείται έγκριση από τους μετόχους του Προτείνοντος με Ειδικό Ψήφισμα, η εξασφάλιση του οποίου απαιτεί πλειοψηφία τουλάχιστο του 75% των παρευρισκόμενων ή - στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία των ψήφων - των παρευρισκόμενων (είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου) και ψηφιζόντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
- Οι δανειστές των μετόχων σε καμία περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου της Τράπεζας, ούτε να αναμικθούν κατά οποιοδήποτε τρόπο στη διοίκηση ή τη διαχείρισή της.
- Τηρουμένων των διατάξεων 66 & 67 του Καταστατικού, κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου. Αν υπάρχουν από κοινού κάτοχοι μετοχών, τότε γίνεται δεκτή η ψήφος του αρχαιότερου που ψηφίζει.
- Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξουσίου αντιπροσώπου, τηρουμένων πάντοτε των διατάξεων του Καταστατικού της Τράπεζας.
- Κάθε μέτοχος δικαιούται να λάβει, εφόσον το ζητήσει, αντίγραφο του τελευταίου ισολογισμού της Τράπεζας και της έκθεσης των ελεγκτών που επισυνάπτεται στον ισολογισμό.

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

2.15. Η Καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος της Δημόσιας Πρότασης

Ο Προτείνων θα καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα σε τίτλους στους Μετόχους και Ομολογιούχους που αποδέχονται νομίμως και εγκύρως τη Δημόσια Πρόταση, μέσω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας κατά € 2,4 δις περίπου με την έκδοση κατ' ανώτατο 465.452.011 Νέων Μετοχών. Σημειώνεται, ότι η παραπάνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πραγματοποιείται με σκοπό εκτός από την καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και την κάλυψη του ανταλλάγματος σε τίτλους που ορίζει επίσης η προαιρετική Δημόσια Πρόταση που έχει υποβάλει η Τράπεζα για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών, συμπεριλαμβανομένου του συνόλου των μετοχών εκείνων, οι οποίες έχουν προκύψει από τη μετατροπή ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων σε μετοχές, καθώς επίσης, και του συνόλου των μετοχών που θα προκύψουν στην περίπτωση που ασκηθεί το δικαίωμα μετατροπής των υπόλοιπων ομολογιών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων, της «Εγνατία Τράπεζας Α.Ε.». Περαιτέρω, πραγματοποιείται με σκοπό την κάλυψη του ανταλλάγματος για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας του Προτείνοντος, Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάδα) Α.Ε., που ανέρχεται σε 1.345.117 μετοχές, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει, καθώς και του συνόλου των δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) ή των Μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκησή τους, του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», που ανέρχονται σε 1.508.000, που έχουν εγκριθεί από Γενική Συνέλευση των μετόχων της εν θέματι εταιρείας, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει.

Η Deutsche Bank έχει βεβαιώσει τη λήψη από τον Προτείνοντα κάθε πρόσφορου μέτρου προκειμένου να καταστεί δυνατή η παροχή του Ανταλλάγματος σε τίτλους.

2.16. Αιρέσεις

A. Η Δημόσια Πρόταση υπόκειται στις παρακάτω αιρέσεις:

- (α) Να εγκριθεί από την εξ' αναβολής Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας που θα πραγματοποιηθεί στις 31 Οκτωβρίου 2006 σχετικό σύνθητες ψήφισμα για αύξηση του εγκεκριμένου μετοχικού κεφαλαίου της (για το οποίο απαιτείται πλειοψηφία τουλάχιστο του 50%+1 των παρευρισκόμενων ή - στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία - των ψήφων των παρευρισκόμενων είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου και ψηφίζοντων μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση) και ειδικό ψήφισμα για τον αποκλεισμό των δικαιωμάτων προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων του Προτείνοντος για την εν λόγω έκδοση (για το οποίο απαιτείται πλειοψηφία τουλάχιστο του 75% των παρευρισκόμενων ή - στην περίπτωση που ζητηθεί ψηφοφορία - των ψήφων των παρευρισκόμενων είτε αυτοπροσώπως ή μέσω αντιπροσώπου και ψηφίζοντων Μετόχων του Προτείνοντος στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση.
- (β) Να λάβει ο Προτείνων έγκριση από την Κεντρική Τράπεζα Κύπρου σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία περί τραπεζών για την απόκτηση του ελέγχου της Εταιρείας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρούσα Δημόσια Πρόταση και τυχόν αναθεωρήσεις αυτής.
- (γ) Να λάβει ο Προτείνων έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου του Ενημερωτικού Δελτίου για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, την εισαγωγή των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ. και την παράλληλη εισαγωγή αυτών στο Χ.Α., σύμφωνα με την κυπριακή νομοθεσία.

- (δ) Να λάβει ο Προτείνων έγκριση από την Κυπριακή Αρχή Προστασίας Ανταγωνισμού σύμφωνα με την οικεία αντιμονοπωλιακή νομοθεσία και υπό τους όρους αποδεκτούς από τον Προτείνοντα για την απόκτηση του ελέγχου της Εταιρείας από τον Προτείνοντα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην παρούσα Δημόσια Πρόταση.

Σε περίπτωση κατά την οποία οι ανωτέρω αιρέσεις δεν έχουν πληρωθεί έως την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής, η Δημόσια Πρόταση δύναται να παραταθεί κατά δύο το πολύ εβδομάδες. Εφόσον οι αιρέσεις δεν έχουν πληρωθεί μέχρι την παρέλευση και της ως άνω παρατάσεως η Δημόσια Πρόταση παύει να ισχύει.

Β. Επισημαίνεται ότι η άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από την απόκτηση ειδικής συμμετοχής του ελέγχου της Εταιρείας, δημιουργεί υποχρέωση για λήψη των ακόλουθων εγκρίσεων οι οποίες δεν αποτελούν για τον Προτείνοντα αιρέσεις της Δημόσιας Πρότασης, αλλιά η μη λήψη των οποίων ενδέχεται να δημιουργήσει υποχρέωση του Προτείνοντα να προβεί σε πώληση συμμετοχής ή σε καταβολή προστίμου. Ο Προτείνων θα επιδιώξει σε κάθε περίπτωση κατά το δυνατόν να αποφύγει τέτοιες συνέπειες.

Οι εγκρίσεις αυτές είναι:

- (α) Η έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος της απόκτησης συμμετοχής στην Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών,
- (β) Η έγκριση από την Επιτροπή Ανταγωνισμού της Ελλάδος της απόκτησης ελέγχου στην Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών, σύμφωνα με την αντιμονοπωλιακή νομοθεσία της Ελλάδος.

2.17. Η Στρατηγική του Προτείνοντος σχετικά με την Εταιρεία

Η απόφαση του Προτείνοντα για την υποβολή Δημόσιας Πρότασης αναφορικά με την Εταιρεία αποσκοπεί στην αναδιάρθρωση των χρηματοπιστωτικών ομίλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας, της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» και της Marfin Financial Group, με βασικό στόχο να αποτελέσει η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα τη μητρική εταιρεία των τριών σημερινών ομίλων, διαμορφώνοντας ένα νέο ισχυρό χρηματοπιστωτικό Όμιλο ο οποίος θα προσφέρει το σύνολο των τραπεζικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοδοτικών και ασφαλιστικών προϊόντων και υπηρεσιών, με σημαντική παρουσία τόσο στην Ελλάδα και την Κύπρο, όσο και στο διεθνή χώρο, με ουσιαστικές προοπτικές περαιτέρω ανάπτυξης. Οι μετοχές του Προτείνοντος, δηλαδή της νέας μητρικής εταιρείας του ενιαίου Ομίλου θα διαπραγματεύονται στο Χ.Α.Κ. και παράλληλα στο Χ.Α. Ο Προτείνων αιτήθηκε την 11/10/2006 και με συμπληρωματική αίτηση την 12/10/2006, την παράλληλη εισαγωγή και διαπραγμάτευση των μετοχών του, προκειμένου από της εκδόσεως των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν, το σύνολο των μετοχών του να διαπραγματεύεται στο Χ.Α., σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία. Δεδομένου ότι ο Προτείνων εμπίπτει στις διατάξεις του Ν. 3401/2005, άρθρο 4, παρ. 2, περίπτωση ν', στοιχ. δδ', δεν απαιτήθηκε η δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου για την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών του στο Χ.Α. Το Δ.Σ. του Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή των 357.464.742 κοινών ονομαστικών μετοχών του Προτείνοντος την 19/10/2006. Η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα θα αιτηθεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ. των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος, η οποία θα αποφασιστεί με βάση την από εξ' αναβολής 31/10/2006 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης επί τη βάση του Ενημερωτικού Δελτίου που θα κατατεθεί για το λόγο αυτό από τον Προτείνοντα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, στηριζόμενη στην αρχή του «κοινοτικού διαβατηρίου» της οδηγίας 71 της Ε.Ε. περί σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων μετοχών στο Χ.Α. θα συμπέσει με την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ. Κατόπιν της εγκρίσεως του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος από

την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, το εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Ο Προτείνων έχει αποφασίσει την εισαγωγή του συνόλου των μετοχών του και στο Χρηματιστήριο του Dubai (Dubai International Financial Exchange - DIFX) και προτίθεται να προβεί άμεσα στις αναγκαίες προς τούτο προπαρασκευαστικές ενέργειες.

Ο Προτείνων εκτιμά ότι ο νέος Όμιλος, έως το τέλος του 2006, θα διαθέτει ίδια κεφάλαια που θα ανέρχονται κατά προσέγγιση σε € 3,3 δις (2η θέση συνολικά σε Ελλάδα και Κύπρο), συνολικό ενεργητικό ύψους € 22 δις περίπου (6η θέση συνολικά σε Ελλάδα και Κύπρο), συνολικές καταθέσεις ύψους € 15,8 δις περίπου και συνολικό ύψος χορηγήσεων € 11,7 δις περίπου (7η θέση συνολικά σε Ελλάδα και Κύπρο), συνολικό δίκτυο το οποίο θα περιλαμβάνει 300 καταστήματα και παρουσία σε 13 χώρες. Επίσης, εκτιμάται ότι ο νέος Όμιλος θα διαθέτει συνολική κεφαλαιοποίηση της τάξης των € 4,2 δις περίπου, θα κατέχει ηγετική θέση στις χρηματιστηριακές εργασίες (3η θέση στο Χ.Α., 1η θέση στο Χρηματιστήριο Παραγώγων και 1η θέση στο Χ.Α.Κ.), ενώ ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας του νέου Ομίλου εκτιμάται ότι θα ανέλθει στο 17,7%. Τα ανωτέρω αποτελούν εκτιμήσεις του Προτείνοντος και έχουν βασιστεί στις ενδιάμεσες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις με ημερομηνία 30/06/2006 των ομίλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας, της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών» και της Εγνατίας Τράπεζας, καθώς και στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις τους, των χρήσεων 2004 και 2005.

Ο Προτείνων εκτιμά ότι σε περίπτωση που η προαιρετική Δημόσια Πρόταση για την Εταιρεία καθώς και η προαιρετική Δημόσια Πρόταση που έχει υποβληθεί προς τους μετόχους της «Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε.», που αφορά το 100% των μετοχών της και του συνόλου των Ομολογιών του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου αυτής, γίνουν πλήρως αποδεκτές, καθώς επίσης καταβληθεί το αντάλλαγμα για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάδας) Α.Ε. ύψους 1.345.117 μετοχές, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της και καταβληθεί το αντάλλαγμα για την απόκτηση του συνόλου των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) ή των Μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους ύψους 1.508.000 δικαιώματα, η μετοχική σύνθεση του Προτείνοντος θα διαμορφωθεί ως εξής:

ΜΕΤΟΧΟΙ	%
DUBAI INVESTMENT GROUP LTD	13,60%
MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	11,68%
TOSCA*	6,14%
LANITIS E.C. HOLDINGS LTD	3,76%
TAMEIO PRONOIAS ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΑΪΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	2,32%
ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ	62,50%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

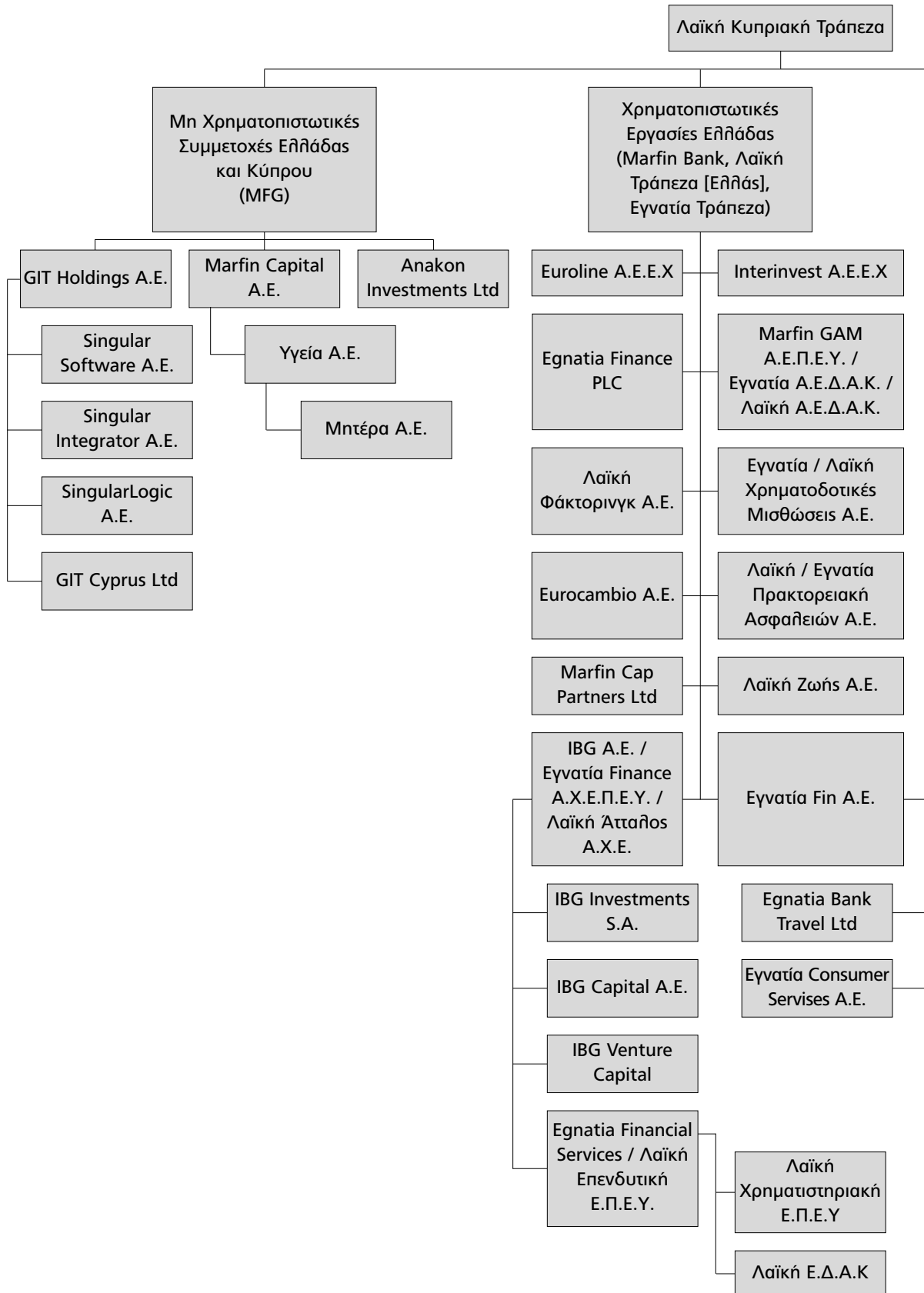
* Σημείωση: Το ποσοστό της εν λόγω εταιρείας είναι το προκύπτον από την τελευταία γνωστοποίηση δυνάμει του Π.Δ. 51/1992 της Morgan Stanley.

A) Γενικό Πλαίσιο Στρατηγικής

Ο Προτείνων με την ολοκλήρωση του σχεδίου αναδιάρθρωσης των τριών προαναφερθέντων χρηματοπιστωτικών ομίλων θα διαθέτει βασικά τέσσερις κλάδους δραστηριοτήτων, ως εξής:

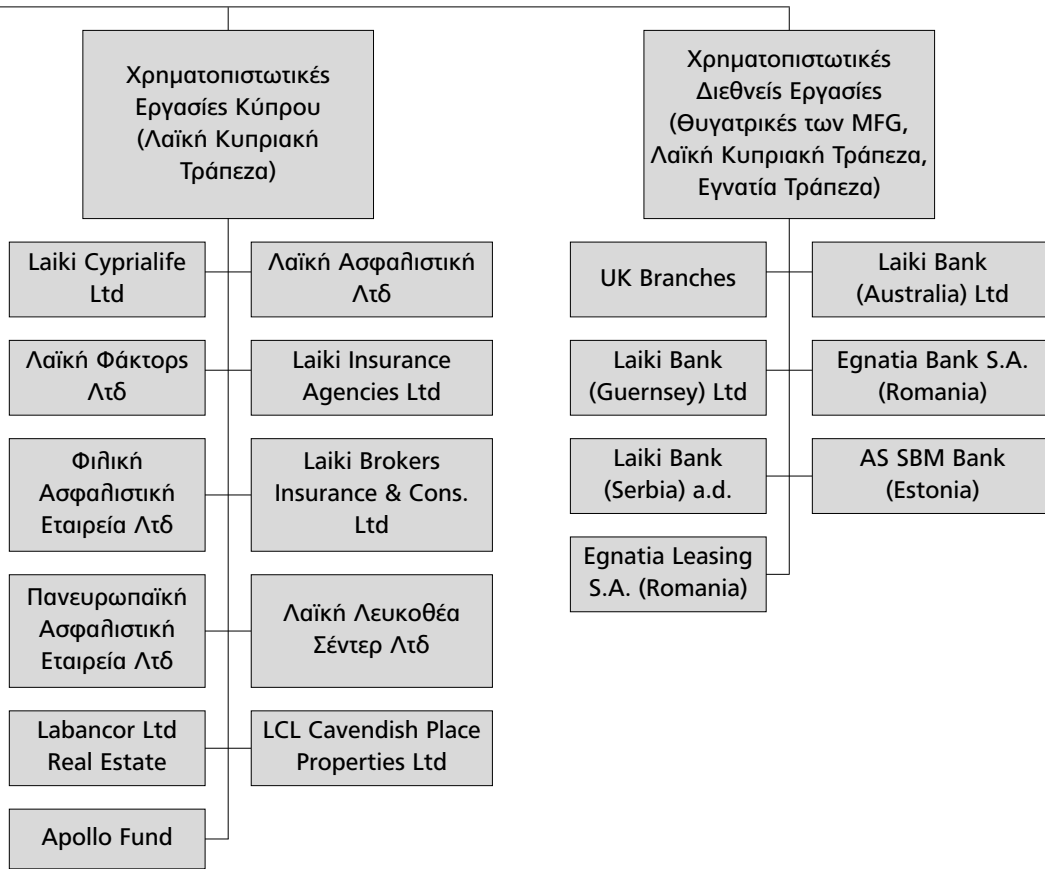
- 1) Χρηματοπιστωτικές Εργασίες Ελλάδος**, θα περιλαμβάνουν το σύνολο των τραπεζικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοδοτικών συμμετοχών, μεταξύ των οποίων και τις τραπεζικές εργασίες οι οποίες θα ασκούνται από την νέα τράπεζα που θα προκύψει από την αναγγελθείσα συγχώνευση της «Εγνατία Τράπεζας Α.Ε.», της «Λαϊκής Τράπεζας (Ελλάς) Α.Ε.» και της «Marfin Bank Α.Τ.Ε.». Σημειώνεται, ότι την 06/07/2006 ανακοινώθηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των «Marfin Bank Α.Τ.Ε.» και «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» με την «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» κατόπιν αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των παραπάνω εταιρειών κατά τις συνεδριάσεις τους, της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» της 28/6/2006 και των «Marfin Bank Α.Τ.Ε.» και «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» της 04/07/2006. Απορροφώσα Τράπεζα θα είναι η «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» με ημερομηνία μετασχηματισμού την 31η Δεκεμβρίου 2006. Η συγχώνευση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας. Η νέα τράπεζα εκτιμάται ότι το 2006 θα κατέχει μερίδιο αγοράς 3,3% των χορηγήσεων και 3,6% των καταθέσεων στην Ελλάδα,
- 2) Μη-χρηματοπιστωτικές συμμετοχές**, των οποίων μελετάται μακροπρόθεσμα η συγκέντρωση στη σημερινή Marfin Financial Group, με αντίστοιχη μεταβίβαση των χρηματοπιστωτικών συμμετοχών στη Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα,
- 3) Διεθνείς Χρηματοπιστωτικές Εργασίες**, οι οποίες θα περιλαμβάνουν το σύνολο των διεθνών (εκτός Ελλάδος και Κύπρου) τραπεζικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων των σημερινών ομίλων της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας, της «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» και της Marfin Financial Group και τέλος,
- 4) Χρηματοπιστωτικές Εργασίες Κύπρου**, οι οποίες θα περιλαμβάνουν το σύνολο των τραπεζικών, επενδυτικών και εν γένει χρηματοδοτικών συμμετοχών της σημερινής Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας, μεταξύ των οποίων και τις αμιγώς τραπεζικές εργασίες.

Το παρακάτω οργανόγραμμα απεικονίζει την οργανωτική δομή του Ομίλου του Προτείνοντος και των επιμέρους συμμετοχών του:



ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΚΟΙΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ “MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ”

2



Οι βασικοί επιμέρους στόχοι της σχεδιαζόμενης αναδιοργάνωσης συνοψίζονται στους εξής:

- Απλοποίηση του σημερινού εταιρικού σχήματος των τριών χρηματοπιστωτικών ομίλων μέσω της συγχώνευσης εταιρειών με κοινή φύση εργασιών και προσφερόμενων προϊόντων (leasing, αμοιβαία κεφάλαια, χρηματοπιστηριακές εργασίες κ.α.),
- Συγκέντρωση των μειοψηφικών ποσοστών συμμετοχής που υφίστανται σήμερα στις μετοχικές συνθέσεις των επί μέρους εταιρειών των ως άνω ομίλων για την επίτευξη ορθολογικότερης εταιρικής λειτουργίας. Στα πλαίσια αυτά υφίσταται επίσης η πρόθεση, το ποσοστό του Προτείνοντος και της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε. που ενδέχεται να κατέχει η Marfin Financial Group μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής για τις Δημόσιες Προτάσεις που έχει υποβάλει ο Προτείνων, να διατεθεί σε στρατηγικούς και θεσμικούς επενδυτές,
- Ομογενοποίηση λειτουργιών, διαδικασιών και προσφερόμενων προϊόντων συνέπεια και της ενοποίησης των τριών ελληνικών τραπεζικών πληροφοριακών συστημάτων καθώς και των διαδικασιών, front, middle και back office,
- Μεγιστοποίηση λειτουργικών συνεργιών και περιορισμός λειτουργικών δαπανών μέσω:
 - α) της μείωσης του κόστους διοικητικής λειτουργίας, η οποία θα προέλθει από τη λειτουργική ενοποίηση των κεντρικών υπηρεσιών των τριών ομίλων. Η νέα δομή των κεντρικών υπηρεσιών θα διαμορφωθεί με βάση τις ανάγκες σε στελεχιακό δυναμικό που απαιτούνται για τη διεκπεραίωση των εργασιών σε κεντρικό επίπεδο και θα παρέχει τη δυνατότητα σε αριθμό στελεχών που απασχολούνταν στις τρεις ξεχωριστές κεντρικές υπηρεσίες να αξιοποιηθούν στην ανάπτυξη των εργασιών του δικτύου,
 - β) της αναδιάρθρωσης του δικτύου καταστημάτων. Μεταξύ άλλων θα εξεταστεί η τυχόν επικάλυψη του δικτύου από πλευράς πελατολογίου και στη συνέχεια, σε δεδομένη περίπτωση, η μετακίνηση των καταστημάτων μαζί με το υφιστάμενο προσωπικό σε νέες περιοχές, επιθυμητής κάλυψης,
 - γ) της εφαρμογής αποτελεσματικών μέτρων αξιολόγησης και ορθολογικοποίησης των δαπανών μέσω της κεντρικής οργάνωσης της διαδικασίας αγορών και χρήσης παγίων καθώς και διαπραγμάτευσης συμβάσεων προμηθευτών,
 - δ) των συνεργιών εσόδων που θα προέλθουν από την ανάπτυξη σταυροειδών πωλήσεων σε ιδιώτες πελάτες των τριών ομίλων.
- Υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια που προκύπτει από την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του ευρύτερου Ομίλου κατόπιν της σχεδιαζόμενης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου κατά € 2,4 δις περίπου στα πλαίσια της Δημόσιας Πρότασης που θα επιτρέψει την υλοποίηση του επενδυτικού του σχεδίου.

Ο Προτείνων εκτιμά ότι με την ολοκλήρωση της εν λόγω Δημόσιας Πρότασης και της γενικότερης διαδικασίας αναδιοργάνωσης, θα αποτελεί πλέον ένα ισχυρό χρηματοπιστωτικό Όμιλο σε Ελλάδα, Κύπρο αλλά και σε διεθνές επίπεδο, ενώ μέσω της βελτίωσης των δεικτών λειτουργικής αποδοτικότητας και κεφαλαιακής επάρκειας που αναμένεται να προκύψουν από την υλοποίηση της παραπάνω στρατηγικής, θα έχει θέσει τις βάσεις για περαιτέρω ανάπτυξη και ενίσχυση των εργασιών και της κερδοφορίας του τόσο σε τοπικό όσο και σε διεθνές επίπεδο, προς όφελος των μετόχων.

Στα πλαίσια της ανωτέρω στρατηγικής απόφασης, η έδρα της νέας μητρικής εταιρείας του Ομίλου θα είναι σύμφωνα με το Καταστατικό στην Κύπρο.

B) Συγκεκριμένο Πλαίσιο Στρατηγικής για την Εταιρεία

Συγκεκριμένα για την Marfin Financial Group, ο Προτείνων σχεδιάζει τη διατήρηση του χαρακτήρα της λειτουργίας της ως εταιρείας συμμετοχών, διατηρώντας το σύνολο των συμμετοχών που διαθέτει σήμερα η Εταιρεία, ενώ μακροπρόθεσμα θα εξετάσει να μεταφέρει τις συμμετοχές του χρηματοπιστωτικού χώρου που διαθέτει σήμερα στους αντίστοιχους κλάδους δραστηριότητας του Ομίλου όπως διαφαίνεται από το σχεδιαζόμενο οργανόγραμμα του Προτείνοντος που παρατίθεται ανωτέρω. Βασικός στόχος της Εταιρείας θα παραμείνει η συμμετοχή σε επιχειρήσεις τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό με υγιή περιουσιακή διάρθρωση, σημαντικές προοπτικές ανάπτυξης και ικανοποιητικές αποδόσεις για τους Μετόχους.

Σημειώνεται, ότι την 06/07/2006 ανακοινώθηκε η έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης των «Marfin Bank A.T.E.» και «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» με την «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» κατόπιν αποφάσεων των Διοικητικών Συμβουλίων των παραπάνω εταιρειών κατά τις συνεδριάσεις τους, της «Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε.» της 28/6/2006 και των «Marfin Bank A.T.E.» και «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» της 04/07/2006. Απορροφώσα Τράπεζα θα είναι η «Εγνατία Τράπεζα Α.Ε.» με ημερομηνία μετασχηματισμού την 31η Δεκεμβρίου 2006. Η συγχώνευση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

Οι επιμέρους θυγατρικές εταιρείες της Marfin Financial Group θα συνεχίζουν στο σύνολο τους την λειτουργία τους υπό το νέο λειτουργικό σχήμα του Προτείνοντος, εντάσσοντας την κάθε μια εξ αυτών ανάλογα με τη φύση των εργασιών τους και τη χώρα δραστηριοποίησής τους σε μια από τις τέσσερις διακριτές νέες δραστηριότητες του Προτείνοντος, όπως αυτές παρουσιάζονται στο παραπάνω οργανόγραμμα. Θυγατρικές του νέου ομίλου με ομοειδές αντικείμενο εργασιών αναμένεται να συγχωνευθούν με σκοπό την επίτευξη μεγαλύτερου μεγέθους και οικονομιών κλίμακας καθώς και την ανταλλαγή τεχνογνωσίας. Τα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.», και της «Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» κατά τις συνεδριάσεις τους της 30/06/2006 αποφάσισαν την έναρξη της διαδικασίας συγχωνεύσεως δι’ απορροφήσεως της «Εγνατία Finance Α.Χ.Ε.Π.Ε.Υ.» από την «Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος Α.Ε.» και με ημερομηνία μετασχηματισμού την 30η Ιουνίου 2006. Η συγχώνευση έχει υπαχθεί στις διατάξεις του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2166/1993 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας.

Ο Προτείνων αναμένει ότι η επιτυχία της Δημόσιας Πρότασης δεν πρόκειται να επηρεάσει τις υφισταμένες εργασιακές σχέσεις τόσο στην Εταιρεία όσο και στις θυγατρικές της. Επιπλέον, δεν αναμένεται να υπάρξουν μειώσεις στον αριθμό των εργαζομένων της Εταιρείας και των λοιπών θυγατρικών της, καθώς στόχος του Προτείνοντος είναι η μεγιστοποίηση της παραγωγικότητας του υπάρχοντος ανθρωπίνου δυναμικού και η αξιοποίηση του για την κάλυψη των πρόσθετων αναγκών που θα προκύψουν απόρροια της αναμενόμενης σημαντικής ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου.

Οι αλληλαγές στη σύνθεση του Δ.Σ. ή και στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, θα εξεταστούν υπό το πρίσμα της νέας σύνθεσης και δομής του Ομίλου.

Η μερισματική πολιτική της Εταιρείας θα εξεταστεί επίσης υπό το πρίσμα της νέας δομής του Ομίλου και της Εταιρείας. Κατά τη τρέχουσα χρήση πρόθεση της Τράπεζας είναι καταρχήν η διατήρηση του ύψους του μερίσματος ανά μετοχή στα ίδια επίπεδα με εκείνο που καταβλήθηκε στην παρελθούσα χρήση.

Επιπλέον εφόσον ο Προτείνων μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής κατέχει Μετοχές που αντιστοιχούν σε ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, θα εξετάσει το ενδεχόμενο να ασκήσει το δικαίωμά του, εντός τριών (3) μηνών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής να απαι-

τήσει τη μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων κινητών αξιών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (squeeze-out). Το τίμημα θα καταβληθεί σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα. Το τίμημα για την απόκτηση των κινητών αξιών της Εταιρείας θα λάβει την ίδια μορφή και ισούται με το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης. Σε κάθε περίπτωση η καταβολή μετρητών προβλέπεται ως εναλλακτική δυνατότητα κατ' επιλογή του Αποδεχόμενου Μετόχου.

Το ανωτέρω δικαίωμά του ο Προτείνων θα το ασκήσει με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, το οποίο κοινοποιείται και στην Εταιρεία, δημοσιεύεται δε σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου με επιμέλεια της Εταιρείας εντός της επομένης εργάσιμης ημέρας. Ο Προτείνων μαζί με το αίτημα θα υποβάλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος - μέλος ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος που ενδέχεται να καταβληθεί σε μετρητά.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αφού διαπιστώσει την κατοχή από τον Προτείνοντα κινητών αξιών που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον ποσοστό ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας και την ύπαρξη της βεβαίωσης πιστωτικού ιδρύματος της προηγούμενης παραγράφου, εκδίδει απόφαση, η οποία προβλέπει την υποχρέωση του Προτείνοντος να καταβάλει αμελλητί στους δικαιούχους το συνολικό ποσό του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος μέσω των χειριστών του λογαριασμού αξιών στον οποίο είναι καταχωρημένες οι κινητές αξίες ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή με άλλο τρόπο σύμφωνα με την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία θα εξειδικεύεται η διαδικασία καταβολής και βεβαίωσης της καταβολής του Ανταλλάγματος, η διαδικασία μεταβίβασης των κινητών αξιών και να ρυθμίζεται κάθε σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.

Μετά την καταβολή του Ανταλλάγματος σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, το Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των κινητών αξιών στις οποίες αφορά το δικαίωμα εξαγοράς. Η καταχώριση αυτή κοινοποιείται στην υπό εξαγορά εταιρεία και με επιμέλεια αυτής δημοσιεύεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 16 του Νόμου.

Σε περίπτωση που ο Προτείνων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 28 του Νόμου, μετά την υποβολή της Δημόσιας Πρότασης προς όλους τους κατόχους κινητών αξιών της Εταιρείας και για το σύνολο των αξιών τους, κατέχει κινητές αξίες που αντιπροσωπεύουν ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα τοις εκατό (90%) του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, υποχρεούται για περίοδο τριών (3) μηνών από τη δημοσίευση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, να αποκτήσει χρηματιστηριακά, σε τιμή σε μετρητά που ισούται με το Αντάλλαγμα της Δημόσιας Πρότασης όλες τις κινητές αξίες της Εταιρείας που θα του προσφερθούν. Εφόσον το ζητήσουν οι κάτοχοι των κινητών αξιών της Εταιρείας, το τίμημα λαμβάνει τη μορφή των κινητών αξιών, που απετέλεσαν το αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης και ισούται με το Αντάλλαγμα της Πρότασης.

Μετά την επιτυχή περαίωση της Δημόσιας Πρότασης και αφού λάβει υπ' όψιν τον τελικό χαρακτήρα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ο Προτείνων θα εξετάσει το ενδεχόμενο της διαγραφής των Μετοχών της από το Χ.Α. Η διαγραφή επιτυγχάνεται με σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που λαμβάνεται με τη σύμφωνη γνώμη του 95% του συνόλου των επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου στην Εταιρεία ανά κατηγορία Μετοχών και Ομολογιών για τις οποίες υποβάλλεται η αίτηση διαγραφής.

3.1. Σημαντική Σημείωση

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος κατά τη συνεδρίαση του της 19/09/2006 αποφάσισε την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών του για διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. (Κατηγορία Τράπεζες). Για το σκοπό αυτό, κατατέθηκε την 11/10/2006 αίτηση έγκρισης της παράλληλης εισαγωγής των μετοχών του στο Χ.Α., προκειμένου από της εκδόσεως των Νέων Μετοχών, το σύνολο των μετοχών του Προτείνοντος να διαπραγματεύονται στο Χ.Α. Το Δ.Σ. του Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή των υφισταμένων μετοχών του Προτείνοντος την 19/10/2006.

Διευκρινίζεται, ότι ο Προτείνων αιτήθηκε την 11/10/2006 και με συμπληρωματική αίτηση την 12/10/2006, την παράλληλη εισαγωγή και διαπραγμάτευση των μετοχών του στο Χ.Α., προκειμένου από της εκδόσεως των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν, το σύνολο των μετοχών του να διαπραγματεύεται στο Χ.Α., σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία. Δεδομένου ότι ο Προτείνων εμπίπτει στις διατάξεις του Ν. 3401/2005, άρθρο 4, παρ. 2, περίπτωση η', στοιχ. δδ', δεν απαιτήθηκε η δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου για την παράλληλη εισαγωγή των μετοχών του στο Χ.Α. Το Δ.Σ. του Χ.Α. ενέκρινε την εισαγωγή των 357.464.742 κοινών ονομαστικών μετοχών του Προτείνοντος την 19/10/2006. Η Λαϊκή Κυπριακή Τράπεζα θα αιτηθεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ. των Νέων Μετοχών που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος, η οποία θα αποφασιστεί με βάση την εξ' αναβολής 31/10/2006 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του, μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης επί τη βάση του Ενημερωτικού Δελτίου που θα κατατεθεί για το λόγο αυτό από τον Προτείνοντα στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, στηριζόμενη στην αρχή του «κοινοτικού διαβατηρίου» της οδηγίας 71 της Ε.Ε. περί σύνταξης Ενημερωτικού Δελτίου. Η έναρξη διαπραγμάτευσης των υφιστάμενων μετοχών στο Χ.Α. θα συμπέσει με την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών τόσο στο Χ.Α. όσο και στο Χ.Α.Κ. Κατόπιν της εγκρίσεως του Ενημερωτικού Δελτίου της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς της Κύπρου, το εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο θα τεθεί στη διάθεση των επενδυτών σε ηλεκτρονική μορφή στο διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος, www.laiki.com (επιλέξτε Σχ. Επενδυτών / Ενημερωτικά Δελτία) δύο τουλάχιστον ημέρες πριν από τη λήξη της περιόδου αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, όπως αυτή καθορίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Τέλος, σημειώνεται ότι οι Νέες Μετοχές θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. και εν συνεχεία θα πιστωθούν στις Μερίδες των Αποδεχόμενων Μετόχων στο Κ.Α.Α., υπό τον χειρισμό του Αρχικού Χειριστή τους. Όσοι από τους Αποδεχόμενους Μετόχους επιθυμούν οι Νέες Μετοχές τους να πιστωθούν στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., θα πρέπει να καταθέσουν σχετική αίτηση μεταφοράς αξιών στο Χ.Α.Κ., στον Αρχικό Χειριστή των μετοχών τους στο Σ.Α.Τ., την ημερομηνία που πραγματοποίησαν την άρση των μεταβιβαζόμενων κινητών αξιών της Εταιρείας. Η διαδικασία μεταφοράς των Νέων Μετοχών θα ακολουθήσει την καταχώρηση τους στο Σ.Α.Τ. χωρίς άλλη ενέργεια των δικαιούχων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την καταχώρηση στο Σ.Α.Τ. Σημειώνεται ότι αίτηση μεταφοράς θα μπορεί να υποβληθεί στον εκάστοτε Χειριστή και σε οποιοδήποτε μεταγενέστερο χρονικό σημείο. Προϋπόθεση για τη μεταφορά στο Χ.Α.Κ. αποτελεί η ύπαρξη Κωδικού Αριθμού Μεριδας Επενδυτή (εφεξής «Κ.Α.Μ.Ε.», όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας του Κεντρικού Αποθετηρίου και Κεντρικού Μητρώου Αξιών) στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ.

3.2. Περίοδος Αποδοχής

Η Περίοδος Αποδοχής κατά την οποία οι Μέτοχοι και οι Ομολογιούχοι μπορούν να δηλώσουν την αποδοχή από μέρους τους της Δημόσιας Πρότασης θα διαρκέσει 51 ημερολογιακές ημέρες, αρχομένης την Τετάρτη, 01 Νοεμ-

βρίου 2006 στις 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και λήξασας την Πέμπτη, 21 Δεκεμβρίου 2006, με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα.

3.3. Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Αποδοχής σε οποιοδήποτε υποκατάστημα του Διαχειριστή στην Ελληνική Επικράτεια. Έντυπα των Δηλώσεων Αποδοχής, θα είναι διαθέσιμα σε όλα τα υποκαταστήματα του Διαχειριστή στην Ελληνική Επικράτεια καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, κατά τις εργάσιμες μέρες και ώρες.

Ειδικότερα, η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι και Αποδεχόμενοι Ομολογιούχοι πρέπει πρώτα να απευθυνθούν στον Αρχικό Χειριστή των Προσφερόμενων Μετοχών και Προσφερόμενων Ομολογιών, στον οποίο θα δώσουν εντολή για την μεταφορά με τη διαδικασία άρσης αξίας (στο εξής η «Άρση Αξίας») του Σ.Α.Τ. του αριθμού των Προσφερόμενων Μετοχών και Προσφερόμενων Ομολογιών. Ο Αρχικός Χειριστής παραδίδει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο και Αποδεχόμενο Ομολογιούχο έντυπο (στο εξής το «Αποδεικτικό Άρσης») όπου αναγράφονται: ο αριθμός των Μετοχών ή Μετατρέψιμων Ομολογιών που ήρθαν, ο αύξων αριθμός άρσης, και η ημερομηνία πραγματοποίησής της. Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές και Προσφερόμενες Ομολογίες έχουν καταχωρηθεί στον Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας του Κ.Α.Α.), ο Αποδεχόμενος Μέτοχος και Αποδεχόμενος Ομολογιούχος (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον Αρχικό Χειριστή) θα υποβάλει στο Κ.Α.Α. αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών και Προσφερόμενων Ομολογιών υπό τον χειρισμό του Διαχειριστή, αφού προηγουμένως έχει φροντίσει να υπογράψει εξουσιοδότηση χρήσης (στο εξής η «Εξουσιοδότηση Χρήσης») στο Διαχειριστή ή ώστε να ενεργοποιηθεί ο Κ.Α.Μ.Ε. και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από το Κ.Α.Α.
- (β) Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον Αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο λογαριασμός αξιών τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο Σ.Α.Τ.
- (γ) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε κατάστημα του Διαχειριστή, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες έχοντας μαζί τους Αποδεικτικό Άρσης και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της μερίδας επενδυτή και του λογαριασμού αξιών στο Σ.Α.Τ. στο κατάστημα:
 - (i) εξουσιοδοτούν το Διαχειριστή να αναλάβει τον χειρισμό των Προσφερόμενων Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης,
 - (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας (στο εξής η «Λήψη Αξίας») για τον αριθμό των Μετοχών για την οποία έχουν πραγματοποιήσει διαδικασία Άρσης Αξίας από τον Αρχικό Χειριστή τους,
 - (iii) συμπληρώνουν και υπογράφουν τη Δήλωση Αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης, ώστε να πραγματοποιηθεί η σχετική μηχανογραφική διαδικασία, και παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής.

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα χορηγούμενη προς το Διαχειριστή για τη διεξαγωγή όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πωλήσεως και της μεταβιβάσεως των

Προσφερομένων Μετοχών ή, σε περιπτώσεις επέλευσης των αναγραφόμενων γεγονότων στην παράγραφο 3.4 κατωτέρω ή σε περίπτωση μη πλήρωσης των περιγραφόμενων στην παράγραφο 2.16 αιρέσεων, για την επιστροφή των Προσφερομένων Μετοχών στον Αρχικό Χειριστή. Όλα τα πιο πάνω έντυπα συμπεριλαμβανομένης και της Δήλωσης Αποδοχής πρέπει να είναι προσκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο.

Κάθε Δήλωση Αποδοχής πρέπει να αφορά τουλάχιστον μία (1) Μετοχή ή Ομολογία ή ακέραιο πολλαπλάσιό της.

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

Η κατάθεση της Δηλώσεως Αποδοχής δύναται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το πληρεξούσιο έγγραφο προς τον αντιπρόσωπο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς εντολές και πλήρη στοιχεία του Αποδεχόμενου Μετόχου και του αντιπροσώπου, με θεωρημένο το γνήσιο της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών, αστυνομική, δημόσια ή δημοτική αρχή.

Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν να εξουσιοδοτήσουν προσκόντως τον Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.) για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης για λογαριασμό τους. Η επισήμανση αυτή έχει μόνο πληροφοριακό χαρακτήρα και δεν αποτελεί προτροπή του Προτείνοντος.

(6) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι και οι Αποδεχόμενοι Ομολογιούχοι, εφόσον επιθυμούν να καταχωρηθούν στο Κεντρικό Αποθετήριο και Κεντρικό Μητρώο Αξιών του Χ.Α.Κ., θα πρέπει να καταθέσουν σχετική αίτηση μεταφοράς αξιών στο Χ.Α.Κ., στον Αρχικό Χειριστή των μετοχών τους, την ημερομηνία που πραγματοποιήσαν την άρση των μεταβιβαζόμενων κινητών αξιών της Εταιρείας. Η διαδικασία μεταφοράς των Νέων Μετοχών θα ακολουθήσει την καταχώρηση τους στο Σ.Α.Τ. χωρίς άλλη ενέργεια των δικαιούχων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την καταχώρηση στο Σ.Α.Τ.

3.4. Το Ανέκκλητο των Δηλώσεων Αποδοχής

Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα παρεχόμενη από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο προς τους Διαχειριστές για την πραγματοποίηση όλων των ενεργειών που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης και μεταβίβασης των Προσφερομένων Μετοχών ή για την επιστροφή τους στον Χειριστή προέλευσης στην περίπτωση που αναφέρεται στην παράγραφο 3.6. (Γ) παρακάτω. Ο Χειριστής προέλευσης είναι αυτός που αναγράφεται στην εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. των στοιχείων της μερίδας και του λογαριασμού αξιών του επενδυτή (όπως ορίζονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.).

Οι προαναφερθείσες Δηλώσεις Αποδοχής που υποβάλλονται σύμφωνα με τα ανωτέρω δεν μπορούν να ανακληθούν εκτός και αν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχτεί Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση η οποία έχει εγκριθεί από την Ε.Κ. σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που έχουν υποβάλει Δηλώσεις Αποδοχής μπορούν να τις ανακαλέσουν μόνο προκειμένου να αποδεχτούν Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση και να υποβάλουν σχετική έγγραφη αίτηση (εφεξής η «Δήλωση Ανάκλησης») στους Διαχειριστές, στην οποία θα δηλώσουν εν γνώσει των συνεπειών του νόμου ότι αποδέχονται ταυτόχρονα Ανταγωνιστική Δημόσια Πρόταση.

3.5. Ανακοίνωση του Αποτελέσματος της Δημόσιας Πρότασης

Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από το τέλος της Περιόδου Αποδοχής, τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα ανακοινωθούν στο Ημερήσιο Δελτίο και την ιστοσελίδα του Χ.Α. και θα κοινοποιηθούν στους εκπροσώπους των εργαζομένων της υπό εξαγορά Εταιρείας.

3.6. Διαδικασίες Εκκαθάρισης - Μεταβίβαση των Προσφερόμενων Μετοχών

- A. Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανάκλησης από Αποδεχόμενο Μέτοχο, σύμφωνα με το άρθρο 18, παράγραφο 1 του Νόμου και την παράγραφο 3.4, καταρτίζεται σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου Αποδεχομένου Μετόχου, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημοσίας Προτάσεως.
- B. Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών, που περιέχονται στο Προτείνοντα συνέχεια της Δημοσίας Προτάσεως (εφεξής οι "Μεταβιβαζόμενες Μετοχές") και η καταβολή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος θα γίνουν ως εξής:
- (α) Εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την έγκριση της εισαγωγής στο Χ.Α. των υφιστάμενων και Νέων Μετοχών του Προτείνοντος από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α., ο Διαχειριστής ενεργών ως πληρεξούσιος των Αποδεχόμενων Μετοχών και ο Προτείνων θα συνάψουν την προβλεπόμενη στο άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ. σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Ο Διαχειριστής, ενεργών ως ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στο Κ.Α.Α. των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβίβασης των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο Σ.Α.Τ.
- (β) Η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθεί στα Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη μέρα μετά την υποβολή στο Κ.Α.Α. όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του Σ.Α.Τ.
- (γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) καταχώριση, θα πιστωθούν οι Νέες Μετοχές στις Μερίδες των Αποδεχόμενων Μετόχων στο Κ.Α.Α.
- (δ) Η διαδικασία μεταφοράς των Νέων Μετοχών στο Χ.Α.Κ., σε περίπτωση που έχει υποβληθεί σχετική αίτηση, θα ακολουθήσει την καταχώριση τους στο Σ.Α.Τ. χωρίς άλλη ενέργεια των δικαιούχων και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από την καταχώριση στο Σ.Α.Τ.
- Γ. Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλλει Δήλωση Ανακλήσεως ή ο Προτείνων ανακαλέσει τη Δημόσια Πρόταση στην περίπτωση του άρθρου 20 του Νόμου ή η Δημόσια Πρόταση δεν ισχύσει λόγω μη πλήρωσης των αιρέσεων της παρ. 2.16, ο Διαχειριστής θα μεταφέρει τις Προσφερόμενες Μετοχές στον Χειριστή (όπως αυτός ο όρος ορίζεται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης), από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την επέλευση των ως άνω γεγονότων.

3.7. Πληροφόρηση σχετικά με τις πρόσφατες συναλλαγές επί Μετοχών στο Χ.Α.

Κατά τους δώδεκα μήνες που προηγήθηκαν της ανακοίνωσης της Δημόσιας Πρότασης, ο Προτείνων ή πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν σε σχέση με την παρούσα Δημόσια Πρόταση, δεν προέβησαν σε χρηματιστηριακές ή εξωχρηματιστηριακές συναλλαγές επί των Μετοχών της υπό εξαγορά Εταιρείας.

3.8. Αλληλοδαποί Μέτοχοι

Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται στους Μετόχους και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να απευθυνθεί. Η υποβολή της Δημόσιας Πρότασης σε συγκεκριμένα άτομα που διαμένουν, έχουν την ιθαγένεια ή είναι πολίτες, σε χώρες εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας (εφεξής οι «**Αλληλοδαποί Μέτοχοι**») ή σε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή εμπιστευματοδόχο για Αλληλοδαπούς Μετόχους θεωρείται ότι γίνεται σύμφωνα με τη νομοθεσία των χωρών αυτών. Πρόσωπο που λαμβάνει αντίγραφο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή / και της Δήλωσης Αποδοχής σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας δεν μπορεί να θεωρήσει ότι του απευθύνεται πρόταση πρόσκληση ή προσφορά, και δεν μπορεί σε καμία περίπτωση να χρησιμοποιήσει τη Δήλωση Αποδοχής αν, σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας αυτής απαγορεύεται να του υποβληθεί μια τέτοια πρόσκληση ή προσφορά ή χρήση της Δήλωσης Αποδοχής από το πρόσωπο αυτό αποτελεί παράβαση οποιονδήποτε νομίμων προϋποθέσεων. Στις περιπτώσεις αυτές το παρόν έγγραφο και / ή τυχόν Δήλωση Αποδοχής θα θεωρούνται ότι έχουν αποσταλεί για πληροφοριακούς σκοπούς μόνο.

Είναι αποκλειστική ευθύνη του εκάστοτε Αλληλοδαπού Μετόχου που επιθυμεί να αποδεχθεί τη Δημόσια Πρόταση να ενημερωθεί και να φροντίσει για την πλήρη τήρηση των νόμων της χώρας του σε σχέση με τη Δημόσια Πρόταση. Αν είστε Αλληλοδαπός Μέτοχος και αμφιβάλλετε για τη θέση σας, θα πρέπει να συμβουλευτείτε τον επαγγελματία σύμβουλό σας στη σχετική αλληλοδαπή περιοχή δικαιοδοσίας.

Συγκεκριμένα, η Δημόσια Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, με ταχυδρομείο ή άλλα μέσα, προς ή στις Εξαιρούμενες Χώρες ή σε πρόσωπο διαμένοντα ή συνδεδεμένο με αυτές. Επομένως, αντίγραφα ή αντίτυπα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και κάθε σχετικού εγγράφου ή άλλου υλικού απαγορεύεται να ταχυδρομηθεί και δεν θα πρέπει να ταχυδρομηθεί ή με οποιονδήποτε τρόπο να προωθηθεί, διανεμηθεί ή αποσταλεί από οποιονδήποτε προς ή από τις Εξαιρούμενες Χώρες.

Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει αποδεχθεί έγκυρα τη Δημόσια Πρόταση στο βαθμό που η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί πλήρως σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της.

Αν κάποιο πρόσωπο προωθήσει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετιζόμενο με την παρούσα Δημόσια Πρόταση προς ή από οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα ή χρησιμοποιήσει την αλληλογραφία ή οποιοδήποτε άλλο μέσο οποιασδήποτε Εξαιρούμενης Χώρας, το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να επιστήσει την προσοχή του παραλήπτη στο παρόν τμήμα.

3.9. Εφαρμοστέο Δίκαιο και Δικαιοδοσία

Με την υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής, κάθε Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών στον Προτείνοντα και κάθε συναλλαγή ή συμφωνία που θα πραγματοποιηθεί στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο, με την επιφύλαξη της διάθεσης των Νέων Μετοχών στους Μετόχους η οποία διέπεται συμπληρωματικά από το Κυπριακό Δίκαιο.

Για την οποιαδήποτε διαφωνία σχετικά με την εφαρμογή ή ερμηνεία της Παρούσας Δημόσιας Πρότασης και των συναλλαγών και συμφωνιών που πραγματοποιούνται στα πλαίσια αυτής, αποκλειστικώς αρμόδια είναι τα δικαστήρια της Αθήνας.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα σε μετοχές και γι' αυτό η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Η Deutsche Bank A.G., London Branch, έχει χορηγήσει βεβαίωση για τη λήψη πρόσφορων μέτρων από τον Προτείνοντα για την έκδοση των Νέων Μετοχών που συνιστούν το Προσφερόμενο Αντάλλαγμα.

Συγκεκριμένα την 19η Σεπτεμβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος έλαβε απόφαση για τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων του Προτείνοντος για την Τρίτη, 24 Οκτωβρίου 2006 με θέματα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Λαϊκής Κυπριακής Τράπεζας, ύψους € 2,4 δις, περίπου, με την έκδοση κατ' ανώτατο 465.452.011 νέων μετοχών και την έγκριση των μετόχων έτσι ώστε, οι μετοχές του Προτείνοντος που θα εκδοθούν ως προσφερόμενο αντάλλαγμα σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης, να μην προσφερθούν στους υφιστάμενους μετόχους του Προτείνοντος, αλλά να προσφερθούν στους μετόχους της Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών οι οποίοι έγκυρα θα αποδεχθούν την Δημόσια Πρόταση του Προτείνοντος. Η ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προτείνοντος ανεβλήθη για μία εβδομάδα και συγκεκριμένα για τις 31 Οκτωβρίου 2006 και ώρα 5μ.μ. Η αναβολή προτάθηκε, με την σύμφωνη γνώμη του Διοικητικού Συμβουλίου του Προτείνοντος, από την Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών και τον κ. Πλάτωνα Λανίτη, ώστε να ικανοποιηθεί το αίτημα ορισμένων μετόχων της μειοψηφίας για πρόσθετη ενημέρωση. Για το σκοπό αυτό ο Προτείνων έχει θέσει προς επεξεργασία στη διάθεση των μετόχων του επιπρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες αναφορικά με τις αποφάσεις που θα κληθούν να εγκρίνουν στην εν λόγω Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

Σημειώνεται ότι η παραπάνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας πραγματοποιείται με σκοπό εκτός από την κάλυψη του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, την κάλυψη του ανταλλάγματος σε τίτλους που ορίζει επίσης η προαιρετική Δημόσια Πρόταση που έχει υποβάλει η Τράπεζα για την αγορά του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της Εγνατίας Τράπεζας Α.Ε., και του συνόλου των ομολογιακών των Μετατρέψιμων Ομολογιακών Δανείων αυτής. Περαιτέρω, πραγματοποιείται με σκοπό την κάλυψη του ανταλλάγματος για την απόκτηση του συνόλου των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας του Προτείνοντος, Λαϊκή Τράπεζα (Ελλάς) Α.Ε., που ανέρχεται σε 1.345.117 μετοχές, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό 19,79% του μετοχικού κεφαλαίου της, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει, καθώς και του συνόλου των δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) ή των Μετοχών που θα προκύψουν από την εξάσκηση τους, του προσωπικού της «Marfin Financial Group A.E. Συμμετοχών», που ανέρχεται σε 1.508.000, που έχουν εγκριθεί από Γενική Συνέλευση των μετόχων της εν θέματι εταιρείας, που ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει.

Επιπλέον, ο Προτείνων έχει έρθει σε συμφωνία με την τράπεζα Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε., διορίζοντάς αυτή ως εξουσιοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα για την κατάθεση των Δηλώσεων Αποδοχής, ενώ έχει λάβει όλα τα κατάλληλα μέτρα για τη διαχείριση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης.

Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ο Προτείνων έχει λάβει τα απαραίτητα μέτρα για την παροχή του Προσφερόμενου Ανταλλάγματος σε τίτλους, εκτός εάν συμβούν γεγονότα τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και τα οποία θα οδηγούσαν σε αδυναμία καταβολής του Προτείνοντος, καθώς και όλα τα απαραί-

τητα μέτρα για τη διαχείριση της ολοκλήρωσης της Δημόσιας Πρότασης. Ο Σύμβουλος δεν μπορεί να παράσχει οποιαδήποτε διαβεβαίωση για την πλήρωση των αιρέσεων όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2.16 του παρόντος. Τέλος, ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει ότι, έχοντας καταβάλει τη δέουσα επιμέλεια, το περιεχόμενο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

19 Σεπτεμβρίου 2006

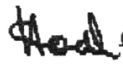
Στο όνομα και για λογαριασμό της

ΛΑΪΚΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΙΜΙΤΕΔ



Χρίστος Στυλιανίδης

Διευθύνων Σύμβουλος & Μέλος
του Διοικητικού Συμβουλίου



Στέλιος Χατζνιώσιφ

Γραμματέας

19 Σεπτεμβρίου 2006

Στο όνομα και για λογαριασμό της

DEUTSCHE BANK A.G., LONDON BRANCH

Υπογραφή 

Matteo Stefanel

Director Investment Banking

Σχεδιασμός – Παραγωγή

Set-Up communication
services

Τηλ.: 210 685 0820