

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ
CRÉDIT AGRICOLE S.A.



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ
ΕΝΑΝΤΙ €1,76 ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

LAZARD

LAZARD FRÈRES BANQUE S.A.

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ALPHA BANK

ΙΟΥΝΙΟΣ 2011

Βάσει της απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, με ημερομηνία 24 Ιουνίου 2011, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις».

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ

ΤΗΣ
CRÉDIT AGRICOLE S.A.



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ



ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΓΟΡΑ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ
ΕΝΑΝΤΙ €1,76 ΤΟΙΣ ΜΕΤΡΗΤΟΙΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

LAZARD

LAZARD FRÈRES BANQUE S.A.

ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ
ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΔΗΛΩΣΕΩΝ ΑΠΟΔΟΧΗΣ



ALPHA BANK

ΙΟΥΝΙΟΣ 2011

Βάσει της απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου, με ημερομηνία 24 Ιουνίου 2011, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 4 του Νόμου 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις».

ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω στην παράγραφο 1.1.1) απευθύνεται προς τους μετόχους της ελληνικής ανώνυμης τραπεζικής εταιρείας με την επωνυμία «**Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.**», σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο Νόμο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» και απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα τα οποία δύναται να την αποδεχθούν νομίμως.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο (το «**Πληροφοριακό Δελτίο**») ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή ανακοίνωση σχετικά με αυτό ή την Δημόσια Πρόταση δεν αποτελεί πρόταση για αγορά Μετοχών (όπως ορίζεται κατωτέρω στην παράγραφο 1.1.1) και ούτε θα γίνει αποδεκτή τυχόν προσφορά Μετοχών, άμεσα ή έμμεσα, από πρόσωπα, νομικά ή φυσικά, σε καμία δικαιοδοσία εκτός της Ελληνικής Επικράτειας όπου η πραγματοποίηση μιας τέτοιας πρότασης αντιβαίνει στη νομοθεσία («**Εξαιρούμενη Χώρα**»). Η διανομή ή προώθηση του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφου ή ανακοίνωσης σχετικά με αυτό ή την Δημόσια Πρόταση, απαγορεύεται με οποιοδήποτε τρόπο ή μέσο (συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά της αποστολής τηλεομοιοτυπίας, telex καθώς και τηλεφωνικών κλήσεων και χρήσης του διαδικτύου) σε οποιαδήποτε Εξαιρούμενη Χώρα. Ως εκ τούτου, πρόσωπα τα οποία τυχόν έχουν στην κατοχή τους το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή ανακοίνωση σχετικά με αυτό ή την Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ενημερωθούν προσεκτικώς και να λάβουν υπόψη τους εν λόγω περιορισμούς. Ο Προτείνων και όλα τα πρόσωπα που μετέχουν στη συγκεκριμένη Δημόσια Πρόταση δεν φέρουν καμία ευθύνη για την παραβίαση των ανωτέρω απαγορεύσεων από οποιοδήποτε πρόσωπο.

Πρόσωπα που είναι υπήκοοι, ή κάτοικοι, ή διαμένουν σε οποιαδήποτε χώρα εκτός της Ελληνικής Επικράτειας και/ή αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι (trustees) αυτών θα πρέπει να αναγνώσουν την παράγραφο 3.6 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

Το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο περιέχει ορισμένες πληροφορίες σχετικά με σχέδια και στόχους του Προτείνοντος ως προς την Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. Τα σχέδια αυτά και οι στόχοι εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από μια σειρά από αστάθμητους εμπορικούς, λειτουργικούς, οικονομικούς, χρηματοοικονομικούς και παράγοντες της αγοράς εξαιτίας των οποίων τα σχέδια και στόχοι ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από αυτά που αναφέρονται ρητά ή υπολαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

Οι πληροφορίες που συμπεριλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο αναφορικά με την Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. προέρχονται (i) από τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) για τη χρήση που έληξε 31.12.2010 και τις δημοσιευμένες συνοπτικές ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές πληροφορίες της για την περίοδο 01.01.2011 μέχρι 31.03.2011 με ημερομηνία 06.05.2011, (ii) από άλλες πηγές διαθέσιμες στο κοινό, συμπεριλαμβανομένης της δημοσιευθείσας ετήσιας οικονομικής έκθεσης με ημερομηνία 11 Φεβρουαρίου 2011, η οποία καταρτίστηκε από την Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. για τη χρήση που έληξε 31.12.2010, και (iii) το Ενημερωτικό Δελτίο της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου με ημερομηνία 17 Φεβρουαρίου 2010. Ο Προτείνων και ο Σύμβουλος (όπως ο Σύμβουλος ορίζεται κατωτέρω στην παράγραφο 1.8) ή οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο δεν έχουν ελέγξει ανεξάρτητα την ακρίβεια των πληροφοριών (υπό (i), (ii) και (iii) ανωτέρω) και δεν φέρουν καμία ευθύνη αναφορικά με αυτές.

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση θα ισχύσει σύμφωνα με τους όρους της που περιέχονται στο παρόν.

Σε κάθε περίπτωση, ο νόμιμος αποδέκτης της παρούσας Δημόσιας Πρότασης, ο οποίος έχει οποιαδήποτε αμφιβολία ή απορία αναφορικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση και κάθε έγγραφο που σχετίζεται με αυτή καθώς και με την αξιολόγηση αυτής συνίσταται όπως συμβουλευθεί επαγγελματίες χρηματοοικονομικούς ή άλλους συμβούλους της επιλογής του.

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφος 1(ε) του Νόμου 3461/2006, οι κ.κ. Bruno de Laage και Bertrand Badré, υπό την ιδιότητά τους ως νομίμων εκπροσώπων του Προτείνοντος, και ως 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 περιεχόμενό του και την ουσία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης (ως ορίζεται κατωτέρω στην παράγραφο 1.1.1).

Για λογαριασμό της

Crédit Agricole S.A.

Υπογραφή: _____

Υπογραφή: _____

Όνοματεπώνυμο: Bruno de Laage
*Αναπληρωτής Διευθύνων
Σύμβουλος και Επικεφαλής του
Τομέα δραστηριοτήτων Λιανικής
τραπεζικής και Εξειδικευμένων
χρηματοοικονομικών υπηρεσιών
της Crédit Agricole S.A.*

Όνοματεπώνυμο: Bertrand Badré
*Οικονομικός Διευθυντής
της Crédit Agricole S.A.*

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΚΡΙΒΕΙΑ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου, η Lazard Frères Banque S.A., εταιρεία που έχει συσταθεί στην Γαλλία, η οποία εδρεύει στο Παρίσι 121, boulevard Haussmann, 75008, έχει την άδεια σύμφωνα με την Οδηγία για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (2004/39/EK) (MiFID) να παρέχει τις υπηρεσίες που ορίζονται στο άρθρο 4(1)(στ) και (ζ) του Νόμου 3606/2007 στην Ελληνική Επικράτεια και εποπτεύεται από την Autorité de Contrôle Prudentiel και την Autorité des Marchés Financiers στη Γαλλία, συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο μαζί με τον Προτείνοντα και βεβαιώνει, έχοντας προβεί στον κατάλληλο έλεγχο, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

Για λογαριασμό της

Lazard Frères Banque S.A.

Υπογραφή: _____

Όνοματεπώνυμο: Christian Benezit

*Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
της Lazard Frères Banque S.A.*

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ	6
1.1 Δημόσια Πρόταση	6
1.2 Ο Προτείνων	7
1.3 Πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα	9
1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία	9
1.5 Προσφερόμενο Τμήμα	10
1.6 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης	11
1.7 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης & των Δηλώσεων Αποδοχής	12
1.8 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος.....	12
2 ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»	13
2.1 Εισαγωγή.....	13
2.2 Περιγραφή της Εταιρείας.....	13
2.3 Ο Προτείνων	16
2.4 Θυγατρικές του Προτείνοντος και η Εταιρεία	27
2.5 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος.....	27
2.6 Η Διαχειρίστρια.....	28
2.7 Υπεύθυνοι Σύνταξης Πληροφοριακού Δελτίου	28
2.8 Βεβαίωση Χορηγούμενη από τη Lazard Frères Banque S.A.....	28
2.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών	29
2.10 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων.....	30
2.11 Πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα / Sacam International	31
2.12 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης.....	32
2.13 Το Προσφερόμενο Τμήμα	32
2.14 Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης	33
2.15 Δικαίωμα εξαγοράς (squeeze-out).....	33
2.16 Διαγραφή.....	33
2.17 Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία.....	34
3 ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΠΟΔΟΧΗΣ.....	36
3.1 Περίοδος Αποδοχής.....	36
3.2 Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία Παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής.....	36
3.3 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης	37
3.4 Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης	38
3.5 Διαδικασία Καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος και Διαδικασία Μεταβιβάσεως των Προσφερομένων Μετοχών	38
3.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας	39
3.7 Εφαρμοστέο Δίκαιο - Δωσιδικία	39
4 ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ.....	40

Η παρούσα περίληψη συντάχθηκε με βάση το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου. Η περίληψη αυτή δεν υποκαθιστά το πλήρες κείμενο του Πληροφοριακού Δελτίου και θα πρέπει να διαβάζεται σε συνάρτηση με το πλήρες κείμενο αυτού. Συνεπώς, κάθε απόφαση για την αποδοχή (ή μη) της Δημόσιας Πρότασης θα πρέπει να βασίζεται στην εξέταση του Πληροφοριακού Δελτίου ως συνόλου και όχι μόνο στην παρούσα περίληψη.

1.1 Δημόσια Πρόταση

- 1.1.1** Η Crédit Agricole S.A., ανώνυμη τραπεζική εταιρεία που έχει συσταθεί κατά το γαλλικό δίκαιο, με έδρα στην οδό 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Παρίσι και με αριθμό μητρώου στο μητρώο εμπορίου και εταιρειών του Παρισιού 784 608 416¹ (ο «Προτείνων»), απευθύνει την παρούσα προαιρετική δημόσια πρόταση (η «**Δημόσια Πρόταση**») προς τους κατόχους κοινών ονομαστικών μετοχών με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας €1 εκάστης, (οι «**Μέτοχοι**» και οι «**Μετοχές**» αντίστοιχα) της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., η οποία είναι ελληνική ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6064/06/Β/86/03 και εδρεύει στο Δήμο Αθηναίων (η «**Εταιρεία**»). Οι Μετοχές είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Αγορά Αξιών (στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση από την 30.05.2011²) του Χρηματιστηρίου Αθηνών (το «**ΧΑ**»).
- 1.1.2** Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα σε €512.228.885 και διαιρείται σε 512.228.885 Μετοχές.
- 1.1.3** Η Δημόσια Πρόταση διενεργείται σύμφωνα με το Νόμο 3461/2006 «Ενσωμάτωση στο Εθνικό Δίκαιο της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις» (ο «**Νόμος**») όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα και υπό τους όρους που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.
- 1.1.4** Ο Προτείνων κατείχε, την 23.05.2011, άμεσα, τετρακόσια εξήντα έξι εκατομμύρια εκατόν σαράντα εννέα χιλιάδες σαράντα πέντε (466.149.045) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 91% του ολοσχερώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Δυνάμει της συμφωνίας με ημερομηνία 23.05.2011 ανάμεσα στον Προτείνοντα και την Sacam International SAS («**Sacam International**»), η Sacam International ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 2(ε) του Νόμου για τους σκοπούς της εν λόγω Δημόσιας Πρότασης από 23.05.2011. Το πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα, η Sacam International κατείχε την 23.05.2011 άμεσα είκοσι πέντε εκατομμύρια εξακόσιες δεκατρείς χιλιάδες ενενήντα πέντε (25.613.095) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 5% του ολοσχερώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Επομένως, ο Προτείνων και η Sacam International ως πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατέχουν συνολικά τετρακόσια ενενήντα ένα εκατομμύρια επτακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες εκατόν σαράντα (491.762.140) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 96% του ολοσχερώς καταβεβλημένου κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

1. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 422. Το Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 βρίσκεται στο διαδικτυακό τόπο www.credit-agricole.com.

2. Απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου Χ.Α. με ημερομηνία 07.04.2011 και Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Πληροφορίες της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. για την περίοδο 01.01.2011-31.03.2011 με ημερομηνία 06.05.2011, σελ. 7.

1.1.5 Η προαναφερόμενη συμμετοχή δεν συμπεριλαμβάνει τυχόν Μετοχές που κατείχε ο Προτείνων, ή άλλη «ελεγχόμενη» από τον Προτείνοντα εταιρεία (υπό την έννοια του άρθρου 3(1)(γ) του Νόμου 3556/2007) για λογαριασμό των πελατών τους υπό την ιδιότητά τους ως θεματοφύλακες ή/και διαχειριστές. Επισημαίνεται ότι θυγατρικές του Προτείνοντος κατείχαν, την 23.05.2011, επιπλέον, 8.059 Μετοχές υπό την ιδιότητα του θεματοφύλακα εκ μέρους και για λογαριασμό των πελατών τους και ως εκ τούτου δεν έχουν συνηπολογιστεί στον (ανωτέρω) αριθμό Μετοχών που κατέχονταν άμεσα από τον Προτείνοντα κατά την 23.05. 2011. Από τις ανωτέρω Μετοχές:

- (α) η Crédit Agricole Titres³ κατείχε 6.959 Μετοχές ως θεματοφύλακας για λογαριασμό τρίτων πελατών, και
- (β) η Crédit Agricole Suisse κατείχε 1.100 Μετοχές ως θεματοφύλακας για λογαριασμό τρίτων πελατών.

1.1.6 Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατέχει άμεσα ο Προτείνων και πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, οι οποίες κατά την 23.05.2011, ανέρχονταν σε είκοσι εκατομμύρια τετρακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες επτακόσιες σαράντα πέντε (20.466.745) Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν περίπου σε ποσοστό 4% του ολοσχερώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας (οι «Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης»). Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης, μετά των υφιστάμενων και μελλοντικών δικαιωμάτων που πηγάζουν από αυτές, υπό τον όρο ότι οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερα βαρών, ενεχύρου, επικαρπίας, ενοχικού περιορισμού, επιβαρύνσεως, διεκδικήσεως ή/και οιοσδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

1.1.7 Για την περίοδο με έναρξη την 24.05.2011 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής (ως ορίζεται κατωτέρω στην παράγραφο 1.6.3), ο Προτείνων και η Sacam International (ή οι εκπρόσωποί τους ή τρίτα πρόσωπα διορισμένα από τους ίδιους που ενεργούν στο όνομα τους και για λογαριασμό τους) προτίθενται να αποκτήσουν Μετοχές, χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς σε τιμή όχι ανώτερη από το Προσφερόμενο Τμήμα (όπως ορίζεται στην παράγραφο 1.5 κατωτέρω). Τυχόν τέτοιες αποκτήσεις θα ανακοινώνονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παράγραφος 2 του Νόμου. Δεν έχουν αγορασθεί επιπλέον Μετοχές έως 24.06.2011 από τον Προτείνοντα και/ή την Sacam International.

1.2 Ο Προτείνων

1.2.1 Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί σύμφωνα με το γαλλικό δίκαιο. Ο Προτείνων δραστηριοποιείται σε ολόκληρο το φάσμα των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Είναι από τις κορυφαίες τράπεζες στις αγορές της Γαλλίας και της Ευρώπης στη λιανική τραπεζική και στις συναφείς δραστηριότητες και η θυγατρική του, Crédit Agricole CIB, είναι μεταξύ των κορυφαίων επενδυτικών τραπεζών της Ευρώπης.

1.2.2 Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήρχετο σε €7.204.980.873 στις 31 Δεκεμβρίου 2010, διηρημένο σε 2.401.660.291 μετοχές ονομαστικής αξίας €3 έκαστη. Οι μετοχές του Προτείνοντος είναι εισηγμένες στο Euronext Paris, κατηγορία A, ISIN Code: FR0000045072.

3. Αναφερόμενη και ως CNCA/SCT BRUNOY BNY στον πίνακα της παραγράφου 2.9.1.

1.2.3 Ο Προτείνων είναι εταιρεία παροχής τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, και δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς⁴:

- (α) Λιανική τραπεζική στην Γαλλία (μέσω των περιφερειακών τραπεζών της Crédit Agricole και μέσω της Crédit Lyonnais).
- (β) Εξειδικευμένες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες (όπως καταναλωτική πίστη, χρηματοδοτικές μισθώσεις, πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων).
- (γ) Διαχείριση διαθεσίμων, ασφάλειες και ιδιωτική τραπεζική.
- (δ) Εταιρική και Επενδυτική τραπεζική (μέσω της Crédit Agricole Corporate and Investment Bank).
- (ε) Διεθνή λιανική τραπεζική (κυρίως στην Ευρώπη).

1.2.4 Ο Προτείνων απασχολούσε στο τέλος του 2010 ογδόντα επτά χιλιάδες πεντακόσιους είκοσι (87.520) εργαζομένους (ισοδύναμο εργαζομένου πλήρους απασχόλησης) συνολικά σε όλο τον κόσμο⁵.

1.2.5 Ενοποιημένα και ατομικά συνοπτικά οικονομικά μεγέθη του Προτείνοντος για την οικονομική χρήση 2009 και 2010⁶.

(Ποσά σε εκατομμύρια €)	Ατομικά		Ενοποιημένα	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
Σύνολο Καθαρών Τραπεζικών Εσόδων	2.577	928	17.942	20.129
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (ως προς τις συνήθεις δραστηριότητες)	546	(1.666)	1.499	2.608
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	1.066	(552)	1.446	1.752
Σύνολο Ενεργητικού	518.888	529.469	1.557.342	1.593.529
Ίδια Κεφάλαια	36.528	35.659	51.964	52.149

1.2.6 Ενοποιημένα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη του Προτείνοντος για την περίοδο 01.01 - 31.03.2010 και 01.01 - 31.03.2011⁷.

(Ποσά σε εκατομμύρια €)	Ενοποιημένα	
	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011
Σύνολο Καθαρών Τραπεζικών Εσόδων	4.824	5.304
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (ως προς τις συνήθεις δραστηριότητες)	850	1.648
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	584	1.124

4. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 17.

5. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 7, 37, 38 & 335.

6. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 253, 255, 256, 370, 372 & 406.

7. Αποτελέσματα 1ου τριμήνου (Financial review at 31 March 2011) της Crédit Agricole S.A., σελ. 39.

1.3 Πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα

- 1.3.1** Το πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα (εκτός από τα πρόσωπα τα οποία θεωρούνται κατά τεκμήριο ότι ενεργούν συντονισμένα σύμφωνα με το άρθρο 2(ε) του Νόμου), η Sacam International, είναι μία εταιρεία η οποία έχει συσταθεί κατά το γαλλικό δίκαιο. Η Sacam International ιδρύθηκε στις 24.04.2001, με έδρα στην οδό rue de la Boetie 48, 75008 Παρίσι Γαλλία και με αριθμό μητρώου στο μητρώο εμπορίου και εταιρειών του Παρισιού 437 579 949. Το πλήρως καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Sacam International επί του παρόντος είναι €778.834.695,54 διηρημένο σε 60.002.673 μετοχές ονομαστικής αξίας €12,98 εκάστη. 38 περιφερειακές τράπεζες κατείχαν περίπου το 100% επί του κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Sacam International κατά την 31.12.2010.
- 1.3.2** Τα καθαρά αποτελέσματα της Sacam International για το οικονομικό έτος 2010 ανήλθαν σε -€28,18 εκατομμύρια, η ζημία προ φόρων ανήλθε σε €27,9 εκατομμύρια και τα ίδια κεφάλαια ανήλθαν σε €778,6 εκατομμύρια.

1.4 Επιχειρηματική Στρατηγική του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

- 1.4.1** Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει συνολικά και άμεσα το 95% των Μετοχών της Εταιρείας (ήτοι όλες τις Μετοχές εξαιρουμένων όσων κατέχονται από την Sacam International) και τελικά να διαγράψει την Εταιρεία από το ΧΑ. Η απόφαση του Προτείνοντος να διαγράψει την Εταιρεία βασίζεται κυρίως στο γεγονός ότι οι Μετοχές παρουσιάζουν για μεγάλο χρονικό διάστημα χαμηλή διαπραγματευτική δραστηριότητα και ήδη διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση από την 30.05.2011. Η απόκτηση του 95% στην Εταιρεία από τον Προτείνοντα δεν αναμένεται να προκαλέσει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας δεδομένου ότι ο Προτείνων ήδη κατέχει άμεσα ποσοστό περίπου 91% στην Εταιρεία.
- 1.4.2** Ο Προτείνων έχει επιβεβαιώσει πρόσφατα μέσω του Σχεδίου του Προτείνοντος με ημερομηνία 17 Μαρτίου 2011⁸ (το **Σχέδιο**) τη δέσμευσή του ως προς την εφαρμογή του Σχεδίου Αναδιάρθρωσης και Ανάπτυξης της Εταιρείας, με ημερομηνία 9 Οκτωβρίου 2009⁹ όπως επικαιροποιήθηκε στις 22 Ιουνίου 2010 (το **Σχέδιο της Εταιρείας**)¹⁰. Με την επιφύλαξη των όρων του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου η παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν αναμένεται να επηρεάσει το Σχέδιο της Εταιρείας (εκτενής αναφορά στα επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος περιλαμβάνεται στην παράγραφο 2.17).
- 1.4.3** Σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (καθώς και την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς («ΕΚ») 4/403/08.11.2006) μετά την λήξη της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων σκοπεύει να ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς και να ζητήσει την μεταβίβαση σε αυτόν των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας (εκτός από τις Μετοχές που κατέχει η Sacam International) με τίμημα ισάξιο προς το Προσφερόμενο Τίμημα (όπως ορίζεται στην παράγραφο 1.5.1 κατωτέρω) και τελικά να διαγράψει τις Μετοχές της

8. <http://www.credit-agricole.com/en/content/download/8966/102147/version/2/file/2014Commitment.pdf>

9. http://www.emporiki.gr/cbg/gr/investors/announcements_story.jsp?docid=DEAADD559FF44366BB7C69B9D8893&cabinet=Press_Announcements&lang=gr

10. http://www.emporiki.gr/cbg/gr/investors/investors_news_story.jsp?docid=2ECBA0D7A46B106D8305F1EA3297C4&cabinet=Press_PressReleases&lang=gr

Εταιρείας από το Χ.Α.. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα εξαγοράς και την διαγραφή παρέχονται στις παραγράφους 2.15 και 2.16 του Πληροφοριακού Δελτίου.

1.5 Προσφερόμενο Τίμημα

1.5.1 Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει τοις μετρητοίς ένα Ευρώ και εβδομήντα έξι λεπτά (€1,76) για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή (το «Προσφερόμενο Τίμημα»). Το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου και της διευκρινιστικής ανακοίνωσης της ΕΚ με ημερομηνία 19.03.2010. Αναφορικά με το Προσφερόμενο Τίμημα διευκρινίζεται ότι:

- (α) Ο Προτείνων και η Sacam International ως πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν έχουν αποκτήσει Μετοχές στην Εταιρεία κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011. Πληροφορίες σχετικά με την απόκτηση Μετοχών από εταιρείες του ομίλου του Προτείνοντος περιλαμβάνονται στην παράγραφο 2.9.
- (β) Είναι ίσο με την ανώτατη τιμή η οποία καταβλήθηκε από εταιρεία του ομίλου του Προτείνοντος για την απόκτηση Μετοχών στην Εταιρεία κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011.
- (γ) Είναι 17,33% υψηλότερο από την «Μέση χρηματιστηριακή τιμή» των Μετοχών όπως ορίζεται στο άρθρο 2(ι) του Νόμου κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011 (η οποία «Μέση χρηματιστηριακή τιμή» ήταν €1,50).

1.5.2 Ο Προτείνων θα καταβάλει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων (όπως ορίζονται κατωτέρω στην παράγραφο 1.6.5), τα δικαιώματα καταχώρισης που καταβλήθηκαν στην Ελληνικά Χρηματιστήρια Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Εκκαθάρισης, Διακανονισμού και Καταχώρισης (η «Ε.Χ.Α.Ε.») ύψους 0,08% (σύμφωνα με το άρθρο 7(3) της απόφασης υπ' αριθμ. 1/153/18.12.2006 της ΕΧΑΕ, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα) που επιβάλλεται επί της αξίας των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα προσφερθούν και γίνουν εγκύρως αποδεκτές που υπολογίζεται ως ακολούθως: το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών (όπως ορίζεται στην παράγραφο 3.5.2) επί την μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: α) το Προσφερόμενο Τίμημα και β) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο ΧΑ την προηγούμενη της ημέρας κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Συστήματος Άυλων Τίτλων όπως έχει εγκριθεί από την ΕΚ, με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας της μεταβίβασης ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το Προσφερόμενο Τίμημα για κάθε Μετοχή η οποία εγκύρως προσφερθεί αφού αφαιρεθεί ο επιβαλλόμενος φόρος επί συναλλαγών εισηγμένων στο ΧΑ ο οποίος (σύμφωνα με το άρθρο 21(1) του Νόμου 3697/2008, άρθρο 9(2) του Νόμου 2579/1998 και άρθρο 16(1) και (2) του Νόμου 3943/2011) ανέρχεται σήμερα σε 0,20% και υπολογίζεται στην αξία της εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής για την μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα.

1.6 Διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης

- 1.6.1** Ο Προτείνων ξεκίνησε την διαδικασία της Δημόσιας Πρότασης, ενημερώνοντας εγγράφως την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 23.05.2011 και η Δημόσια Πρόταση δημοσιεύτηκε στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ και στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος στις 24.05.2011 σύμφωνα με τα άρθρα 10 και 16 του Νόμου αντίστοιχα.
- 1.6.2** Η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο την 24.06.2011 σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφο 4 του Νόμου.
- 1.6.3** Η περίοδος για την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης θα αρχίσει την 29.06.2011 και ώρα 8.00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και θα λήξει την 27.07.2011, όπως τυχόν παραταθεί, με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα (η «Περίοδος Αποδοχής»). Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την Alpha Bank A.E. (η «Διαχειρίστρια»), για την παραλαβή των δηλώσεων αποδοχής (καθεμία η «Δήλωση Αποδοχής») όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν τη λεπτομερή διαδικασία αποδοχής της Δημόσιας Πρότασης όπως παρατίθεται στο κεφάλαιο 3 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.
- 1.6.4** Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργάσιμων ημερών από τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ και στον διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος.
- 1.6.5** Η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα έχουν προσφερθεί έγκυρα από τους Μετόχους, οι οποίοι θα έχουν αποδεχθεί νομίμως και εγκύτως (σύμφωνα με το Νόμο και το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο) τη Δημόσια Πρόταση (εφεξής οι «Αποδεχόμενοι Μέτοχοι»), θα πραγματοποιηθεί εξωχρηματιστηριακά και θα καταχωρηθεί στο Σύστημα Αυτών Τίτλων (το «Σ.Α.Τ.») που διαχειρίζεται η Ε.Χ.Α.Ε. την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την ημερομηνία κατάθεσης των απαραίτητων εγγράφων στην Ε.Χ.Α.Ε. από την Διαχειρίστρια και σύμφωνα με την διαδικασία που περιγράφεται στο κεφάλαιο 3 του παρόντος.
- 1.6.6** Το αργότερο κατά την έκτη (6η) εργάσιμη ημέρα μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής και υπό τους όρους του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα, αφού αφαιρεθεί ο επιβαλλόμενος φόρος (βλ. παράγραφο 1.5.2 ανωτέρω), στους Αποδεχόμενους Μετόχους είτε: (i) με κατάθεση σε τραπεζικό λογαριασμό που διατηρούν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι στην Διαχειρίστρια, είτε (ii) τοις μετρητοίς σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας στην Ελληνική Επικράτεια με την προσκόμιση της ταυτότητας ή του διαβατηρίου του ή/και των σχετικών εταιρικών ή εξουσιοδοτικών εγγράφων και αντιγράφου της Δήλωσης Αποδοχής, είτε (iii) με πίστωση του Χειριστή τους σε περίπτωση που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι επιλέξουν να τον εξουσιοδοτήσουν για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

1.7 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης & των Δηλώσεων Αποδοχής

1.7.1 Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και δεν μπορεί να ανακληθεί από αυτόν, με εξαίρεση:

(α) Την περίπτωση υποβολής ανταγωνιστικής πρότασης, που θα έχει λάβει την έγκριση της ΕΚ σύμφωνα με το άρθρο 26 του Νόμου (η «**Ανταγωνιστική Πρόταση**»), ή

(β) Την περίπτωση που ο Προτείνων ανακαλέσει την παρούσα Δημόσια Πρόταση, κατόπιν εγκρίσεως της ΕΚ, σε περιπτώσεις απρόβλεπτης και ανεξάρτητης από τη βούληση του Προτείνοντος μεταβολής των συνθηκών, η οποία καθιστά ιδιαίτερα επαχθή τη διατήρηση σε ισχύ της Δημόσιας Πρότασης.

1.7.2 Οι υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν, εκτός εάν οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι αποδεχθούν μεταγενεστέρως Ανταγωνιστική Πρόταση οπότε θα εφαρμόζονται οι διατάξεις της παραγράφου 3.3.2 του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου.

1.8 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

Η Lazard Frères Banque S.A. (ο «**Σύμβουλος**») ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος για τη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου.

2.1 Εισαγωγή

- 2.1.1** Εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στο παρόν κεφάλαιο 2 ή εάν άλλως προκύπτει από τα συμφραζόμενα, οι λέξεις, φράσεις ή ορισμοί καθώς και ο συνδυασμός λέξεων, φράσεων και ορισμών με αρχικά κεφαλαία γράμματα, που ορίζονται στο κεφάλαιο 1 (Περίληψη του Πληροφοριακού Δελτίου) του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου θα έχουν την ίδια έννοια όταν χρησιμοποιούνται στα κεφάλαια 2 έως 4 του παρόντος.
- 2.1.2** Ο Προτείνων ενημέρωσε την ΕΚ και το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 23.05.2011 ότι επρόκειτο να προβεί στην παρούσα Δημόσια Πρόταση προς τους Μετόχους για την απόκτηση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης. Κατόπιν των ανωτέρω η Δημόσια Πρόταση ανακοινώθηκε στο ΧΑ την 24.05.2011 προκειμένου να δημοσιευτεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 1 του Νόμου και έγινε επίσης η σχετική δημοσίευση στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος. Η ΕΚ ενέκρινε το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο την 24.06.2011, σύμφωνα με το άρθρο 11, παράγραφο 4 του Νόμου. Αντίγραφο του Πληροφοριακού Δελτίου είναι διαθέσιμα στα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελληνική Επικράτεια και στον διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος www.credit-agricole.com.
- 2.1.3** Η Δημόσια Πρόταση πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου και τους όρους που περιλαμβάνονται στο παρόν Πληροφοριακό Δελτίο.

2.2 Περιγραφή της Εταιρείας

- 2.2.1** Η Εταιρεία είναι ανώνυμη εταιρεία, που έχει συσταθεί σύμφωνα με το ελληνικό δίκαιο και έχει λάβει την άδεια να λειτουργεί ως πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το Ν.3601/2007, όπως ισχύει, εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης, με Αριθμό Μητρώου Ανωνύμων Εταιρειών 6064/06/Β/86/03, και έχει την έδρα της στην οδό Σοφοκλήους 11, Αθήνα, Ελλάδα.
- 2.2.2** Κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας και οι συμμετοχές τους στις 20.05.2011, σύμφωνα με την κατάσταση μετόχων όπως δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα του ΧΑ (και σύμφωνα με τις δηλώσεις των μετόχων) ήταν οι ακόλουθες (άνευ δεκαδικών ψηφίων):

Μέτοχοι	% δικαιωμάτων ψήφου
CRÉDIT AGRICOLE S.A.	91%
SACAM INTERNATIONAL	5%
Διασπορά	4%

- 2.2.3** Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε πεντακόσια δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες είκοσι οκτώ χιλιάδες οκτακόσια ογδόντα πέντε Ευρώ (€512.228.885) και είναι διηρημένο σε πεντακόσια δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες είκοσι οκτώ χιλιάδες οκτακόσιες ογδόντα πέντε (512.228.885) κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου ονομαστικής αξίας €1 εκάστη. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο. Οι Μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στο ΧΑ από το 1909 και τελούν υπό διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών (στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση από την 30.05.2011).

2.2.4 Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι τα ακόλουθα:

- ΕΜΠΕΟΓΛΟΥ Νικόλαος του Μιχαήλ - Μν Εκτελεστικό Μέλος, Πρόεδρος ΔΣ.
- STRUB Alain του André - Εκτελεστικό Μέλος, Διευθύνων Σύμβουλος και Αντιπρόεδρος ΔΣ.
- CHARRIER Bruno-Marie του Bernard - Εκτελεστικό Μέλος, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος.
- BADRE Bertrand του Denis - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- DE LAAGE Bruno του Guy - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- HOCHER Jean-Yves του Joseph - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- ΜΑΙΟΛΙ Giampiero του Francesco - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- MARCHAL Jean-Francois του Jean - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- NANQUETTE Yves του Henri - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- NOEL Christophe του Gonzague - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- OPPENHEIM Marc του Henri - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- PROFFIT Guy-Marie-Michel του Marcel - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- ΥΑΝΝΑΚΙΣ Emmanuelle του Emmanuel - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- ΔΑΥΙΔ Χαράλαμπος του Γεωργίου - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- ΔΗΜΑΚΑΚΟΣ Φωκίων του Φωτίου - Εκτελεστικό Μέλος.
- ΚΩΝΣΤΑΝΤΑΚΟΠΟΥΛΟΣ Αχιλλέας του Βασιλείου - Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- ΠΑΠΑΔΙΑΜΑΝΤΗΣ Κωνσταντίνος του Πύρρου - Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος.
- ΣΠΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ Γεώργιος του Κωνσταντίνου - Εκτελεστικό Μέλος.
- ΧΑΛΚΙΔΗ ΔΕΣΠΟΙΝΑ του Στεφάνου - Εκτελεστικό Μέλος και
- ΧΑΤΖΟΠΟΥΛΟΣ ΧΡΙΣΤΟΦΟΡΟΣ-ΠΑΥΛΟΣ του Ανδρέα - Ανεξάρτητο Μν Εκτελεστικό Μέλος.

2.2.5 Η θητεία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει κατά την αρχική ή κατόπιν αναβολής Τακτική Γενική Συνέλευση του έτους 2013.

2.2.6 Ο όμιλος της Εταιρείας δραστηριοποιείται σε ολόκληρη την Ελληνική Επικράτεια μέσω ενός εκτεταμένου δικτύου 327 υποκαταστημάτων καθώς και στην Ευρώπη (Ηνωμένο Βασίλειο, Ρουμανία, Βουλγαρία, Αλβανία και Κύπρο)¹¹.

2.2.7 Η Εταιρεία, και οι εταιρείες του ομίλου της, απασχολούσαν, στις 31.03.2011 συνολικά πέντε χιλιάδες εκατόσιους είκοσι τέσσερις (5.724) υπαλλήλους¹². Η Εταιρεία στις 31.03.2011 απασχολούσε συνολικά τέσσερις χιλιάδες εξακόσιους πενήντα επτά (4.657) υπαλλήλους¹³.

2.2.8 Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις κύριες θυγατρικές της Εταιρείας, οι οποίες ενοποιήθηκαν με τη χρήση της μεθόδου πλήρους ενοποίησης και το ποσοστό συμμετοχής της Εταιρείας σε καθεμία από αυτές όπως προκύπτει από τις ενοποιημένες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της με ημερομηνία

11. Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Πληροφορίες της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. της περιόδου από 01.01.2011-31.03.2011 με ημερομηνία 06.05.2011, σελίδα 7.

12. Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Πληροφορίες της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. της περιόδου από 01.01.2011 - 31.03.2011 με ημερομηνία 06.05.2011, σελ. 13.

13. Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ατομικές Οικονομικές Πληροφορίες της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. της περιόδου από 01.01.2011-31.03.2011 με ημερομηνία 06.05.2011, σελίδα 12.

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

2

κεφάλαιο

νία 31 Δεκεμβρίου 2010. Το υποκατάστημα της Εταιρείας στη Γερμανία δεν συμπεριλαμβάνεται στον παρακάτω πίνακα καθώς η διαδικασία εκκαθάρισής του ολοκληρώθηκε στις 13 Δεκεμβρίου 2010.

Εταιρεία	Χώρα Σύστασης	Άμεση και έμμεση% συμμετοχή στις 31.12.2010 ¹⁴
Εμπορική Bank - Bulgaria A.D.	Βουλγαρία	100,00%
Εμπορική Bank - Albania S.A.	Αλβανία	100,00%
Εμπορική Bank - Cyprus Ltd	Κύπρος	96,57%
Εμπορική Venture Capital Developed Markets Ltd	Κύπρος	100,00%
Εμπορική Venture Capital Emerging Markets Ltd	Κύπρος	100,00%
Εμπορική Group Finance P.L.C.	Ηνωμένο Βασίλειο	100,00%
Εμπορική Διαχείρισης Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%
Εμπορική Bank - Romania S.A.	Ρουμανία	99,62%
Εμπορική Ανάπτυξης και Διαχείρισης Ακινήτων Α.Ε.	Ελλάδα	100,00%
Ελληνική Βιομηχανία Σάκκων & Ειδών Π्लाστικής Ύλης ¹⁵	Ελλάδα	-

Η Εμπορική Media ΕΠΕ, το Εργαστήριο Ελευθέρων Σπουδών Τραπεζικής Ανάπτυξης & Έρευνας Α.Ε., η Preserville Enterprises Ltd, η Ormystone Holdings Ltd, η Dicaprio, το Ιστορικό Αρχείο - Ποιη/κη Συμβολή της EMTE (Μη κερδοσκοπική εταιρεία), η Mr Snack και η Total Care Α.Ε.¹⁶ είναι οι κύριες θυγατρικές εταιρίες, οι οποίες εξαιρέθηκαν από την ενοποίηση λόγω των πολύ περιορισμένων συνολικών τους μεγεθών και της ουσιαστικά μηδαμινής επίπτωσής τους. Επιπρόσθετα, η συγγενής εταιρία «Incuriam Investment Ltd» εξαιρέθηκε της ενοποίησης λόγω των πολύ περιορισμένων συνολικών της μεγεθών και της ουσιαστικά μηδαμινής επίπτωσής της. Ο Όμιλος της Εταιρείας συμμετέχει με 21,71% στην Euler Hermes Εμπορική η οποία έχει συσταθεί στην Ελλάδα¹⁷.

2.2.9 Ενοποιημένα και ατομικά οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για την οικονομική χρήση 2009 και 2010¹⁸.

14. Οι τρέχουσες συμμετοχές μπορεί να διαφοροποιούνται ελαφρώς από αυτές που αναφέρονται στο παρόν.

15. Σύμφωνα με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2010, σελ. 44, την 31η Δεκεμβρίου 2010 η Εταιρεία υπέγραψε ιδιωτικό συμφωνητικό για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της στην εταιρεία «Ελληνική Βιομηχανία Σάκκων & Ειδών Π्लाστικής Ύλης» (ήτοι 58,71% της εταιρείας) έναντι € 1,76 εκατ.

16. Σύμφωνα με τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2010, σελ. 44, την 23η Δεκεμβρίου 2010 η Εταιρεία μεταβίβασε το ποσοστό συμμετοχής της στην εταιρεία «Total Care Network Α.Ε. - Εταιρεία Οργανωμένης Φροντίδας και Παροχής Υπηρεσιών Υγείας» (ήτοι 186.900 κοινές μετοχές που αντιπροσώπευαν το 70,00% του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας).

17. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2010, σελ. 44.

18. Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2010, σελ. 5 & 6 και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2010, σελ. 5 & 6.

2 ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Ατομικά		Ενοποιημένα	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
Σύνολο Καθαρών Εσόδων	661.224	703.605	750.917	768.615
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (ως προς τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(568.762)	(835.821)	(554.788)	(856.095)
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(586.638)	(851.821)	(583.170)	(873.791)
Σύνολο Ενεργητικού	28.100.288	26.403.085	28.423.791	26.776.968
Ίδια Κεφάλαια	1.113.754	943.885	1.138.518	943.186

2.2.10 Ενοποιημένα και ατομικά οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας για την περίοδο 01.01 - 31.03.2010 και 01.01 - 31.03.2011¹⁹.

(Ποσά σε χιλιάδες €)	Ατομικά		Ενοποιημένα	
	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011
Καθαρά Έσοδα	172.323	175.745	188.734	196.592
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (ως προς τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	(204.133)	(130.718)	(205.054)	(157.370)
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	(207.400)	(133.570)	(209.303)	(160.145)

2.3 Ο Προτείνων

2.3.1 Ο Προτείνων είναι ανώνυμη τραπεζική εταιρεία που έχει συσταθεί κατά το γαλλικό δίκαιο, με έδρα στην οδό 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Παρίσι και με αριθμό μητρώου στο μητρώο εμπορίου και εταιρειών του Παρισιού 784 608 416.

2.3.2 Το ολοσχερώς καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο του Προτείνοντος ανήρχετο σε €7.204.980.873 στις 31 Δεκεμβρίου 2010, διηρημένο σε 2.401.660.291 μετοχές ονομαστικής αξίας €3 έκαστη. Οι μετοχές του Προτείνοντος είναι εισηγμένες στο Euronext Paris, κατηγορία A, ISIN Code: FR0000045072. Οι μετοχές του Προτείνοντος αποτελούν τμήμα διαφόρων δεικτών: του CAC 40 (δείκτης των 40 πιο αντιπροσωπευτικών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο του Παρισιού), του DJ EuroStoxx 50, (δείκτης 50 μετοχών blue-chip από 12 χώρες της Ευρωζώνης), και του FTS Eurofirst 80 (ο οποίος αντιστοιχεί στις μεγαλύτερες εταιρείες της Ευρωπαϊκής Νομισματικής Ένωσης σχετικά με την χρηματιστηριακή αξία). Οι μετοχές του Προτείνοντος συμπεριλαμβάνονται επίσης σε τρεις σημαντικούς δείκτες βιώσιμης ανάπτυξης: στον δείκτη ASPI Eurozone που περιλαμβάνει 120 χώρες της Ευρωζώνης με την καλύτερη απόδοση σχετικά με την βιώσιμη ανάπτυξη, στον FTSE 4

¹⁹ Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ενοποιημένες Οικονομικές Πληροφορίες της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. της περιόδου από 01.01.2011-31.03.2011 με ημερομηνία 06.05.2011, σελ. 3 και Συνοπτικές Ενδιάμεσες Ατομικές Οικονομικές Πληροφορίες της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. της περιόδου από 01.01.2011-31.03.2011 με ημερομηνία 06.05.2011, σελ. 3.

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

2

κεφάλαιο

Good Global 100 και Europe 50, που ο καθένας αντιστοιχεί σε 100 παγκόσμιες εισηγμένες εταιρείες και 50 Ευρωπαϊκές εισηγμένες εταιρείες που πληρούν αυστηρά κριτήρια κοινωνικής και περιβαλλοντικής υπευθυνότητας, και στον Dow Jones Sustainability Index World and Europe, που συμπεριλαμβάνουν αντίστοιχα τις ηγετικές με γνώμονα την βιωσιμότητα 250 και 120 εταιρείες από τις 2.500 εισηγμένες εταιρείες στον δείκτη DJ Global Total Stock Market και από τις 600 εταιρείες στον δείκτη European DJ Stoxx600²⁰.

2.3.3 Οι μέτοχοι του Προτείνοντος στις 31 Δεκεμβρίου 2010²¹ είναι οι ακόλουθοι²²:

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% επί του μετοχικού κεφαλαίου	% επί των δικαιωμάτων ψήφου
SAS Rue La Boétie ²³	1.341.644.802	55,86%	56,08%
Ίδιες μετοχές	9.324.639	0,39%	-
Πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στους εργαζόμενους ²⁴	110,342,259	4,60%	4,61%
Θεσμικοί επενδυτές	742,265,942	30,90%	31,03%
Ιδιώτες επενδυτές	198,082,649	8,25%	8,28%
ΣΥΝΟΛΟ	2.401.660.291	100,00%	100,00%

2.3.4 Ο Όμιλος της Crédit Agricole αποτελείται κυρίως από:

- (α) 2.533 Τοπικές Τράπεζες (Caisses Locales) στο μετοχικό κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν 6,1 εκατ. μέλη και 39 Περιφερειακές Τράπεζες (Caisses Régionales).
- (β) Τον Προτείνοντα και τις θυγατρικές του.

2.3.5 Ο Προτείνων είναι η κεντρική εταιρεία του ομίλου Crédit Agricole. Ο Προτείνων κατέχει περίπου 25% των 38 Περιφερειακών Τραπεζών χωρίς να έχει δικαιώματα ψήφου. Η Caisse Régionale de la Corse ανήκει εξ ολοκλήρου στον Προτείνοντα.

2.3.6 Οι Τοπικές Τράπεζες (Caisses Locales) και τα μέλη τους συμμετέχουν στο μεγαλύτερο μέρος του μετοχικού κεφαλαίου των Περιφερειακών Τραπεζών (Caisses Regionales) και οι τελευταίες μέσω της εταιρείας SAS Rue La Boétie, κατέχουν την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου του Προτείνοντος με ποσοστό 55,86% κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010.

20. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 10 & 332.

21. Δεν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ημερομηνία του παρόντος.

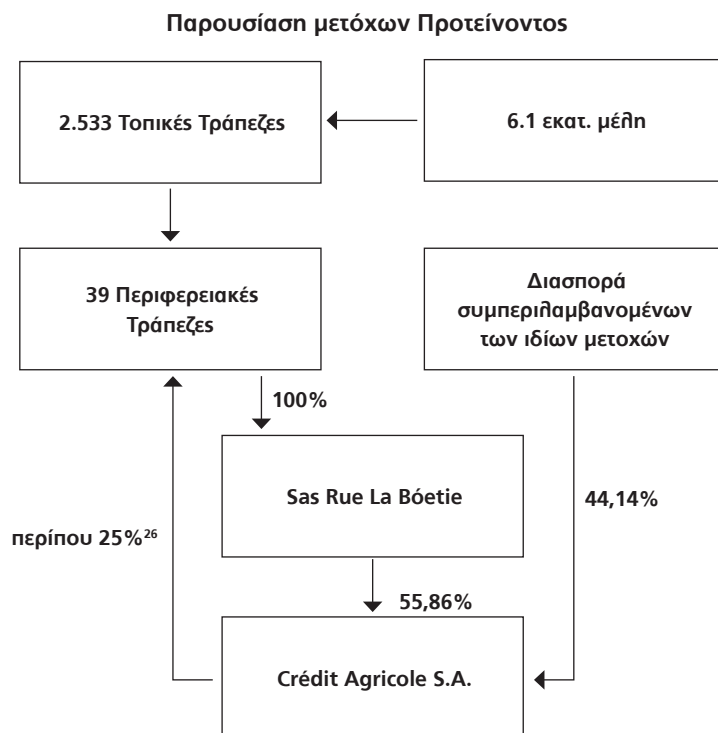
22. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 8.

23. Εταιρεία με την επωνυμία SAS Rue La Boétie.

24. Μετοχές που κατέχονται από εργαζομένους μέσω ενός προγράμματος εργαζομένων.

2 ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

2.3.7 Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τους μετόχους του Προτείνοντος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010²⁵:



2.3.8 Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τις κύριες συμμετοχές του Προτείνοντος καθώς και τις χώρες που ιδρύθηκαν (αν είναι εκτός Γαλλίας).

	έλεγχος % ²⁷
ΓΑΛΛΙΚΗ ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	
38 Περιφερειακές Τράπεζες	≈ 25%
LCL	95.10%
ΔΙΕΘΝΗΣ ΛΙΑΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	
Cariparma (Ιταλία)	75%
Εμπορική Τράπεζα (Ελλάδα)	91%
Lukas SA (Πολωνία)	100%
JSC «Index bank» HVB ²⁸ (Ουκρανία)	100%
Credit du Maroc (Μαρόκο)	76.7%

25. Διευκρινίζεται ότι η Εταιρεία Sas Rue La Bóetie δεν ενοποιείται στα αποτελέσματα του ομίλου Crédit Agricole S.A. αλλά το 25% των αποτελεσμάτων των Περιφερειακών Τραπεζών ενοποιείται με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

26. Με εξαίρεση την Caisse Régionale de la Corse, η οποία ανήκει εξ ολοκλήρου στην Crédit Agricole S.A.

27. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 275: Για τους σκοπούς του συγκεκριμένου πίνακα, έχει ληφθεί υπόψη η έννοια του ελέγχου σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 και αποτυπώνει τις άμεσες και έμμεσες συμμετοχές. Για την πλήρη λίστα των θυγατρικών του Προτείνοντος ανατρέξτε στο Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 351 επ.

28. Σήμερα PJSC Credit Agricole.

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ
ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

2

κεφάλαιο

	έλεγχος % ²⁷
CA Egypt SAE (Αίγυπτος)	60.5%
CA BANKA SRBIJA AD NOVI SAD (Σερβία)	100%
BES (Πορτογαλία)	10.8%
Bankinter (Ισπανία)	24.7%
ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΜΕΝΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	
CA Consumer Finance	100%
CA Leasing & Factoring	100%
EFL (Πολωνία)	100%
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ, ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	
Amundi Group	73.6%
BFT Gestion	100%
CACEIS	85%
CA Assurances	100%
BGPI	100%
CA Luxembourg (Λουξεμβούργο)	100%
CA Suisse (Ελβετία)	100%
Credit Foncier de Monaco (Μονακό)	70.10%
ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ	
CA CIB	97.8%
CA Cheuvreux	100%
CLSA (Χονγκ Κονγκ)	100%
Newedge	50%
BSF (Σαουδική Αραβία)	31.1%
ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ	
CACIF	100%
CA Immobilier	100%
Cedicam	50%
Uni-Editions	100%

2.3.9 Ο Προτείνων είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί σύμφωνα με το γαλλικό δίκαιο. Ο Προτείνων δραστηριοποιείται σε ολόκληρο το φάσμα των τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Είναι από τις κορυφαίες τράπεζες στις αγορές της Γαλλίας και της Ευρώπης στη λιανική τραπεζική και στις συναφείς δραστηριότητες και η θυγατρική του, Crédit Agricole CIB, είναι μεταξύ των κορυφαίων επενδυτικών τραπεζών της Ευρώπης.

2.3.10 Ο όμιλος του Προτείνοντος δραστηριοποιείται στους ακόλουθους τομείς:

(α) Λιανική τραπεζική στη Γαλλία

Ο όμιλος του Προτείνοντος δραστηριοποιείται στην λιανική τραπεζική μέσω των Περιφερειακών Τραπεζών και της Crédit Lyonnais (LCL)²⁹.

²⁹ Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 17.

(i) Περιφερειακές Τράπεζες της Crédit Agricole³⁰

Τραπεζικές υπηρεσίες για ιδιώτες πελάτες, αγρότες, μικρές επιχειρήσεις, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις και τοπικές αρχές, με δυναμική τοπική παρουσία.

Οι Περιφερειακές Τράπεζες παρέχουν ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών και χρηματοοικονομικών προϊόντων και υπηρεσιών: αποταμιευτικά προϊόντα (αγορά χρήματος, ομόλογα, μετοχές), επενδυτικά προϊόντα ασφαλίσεων ζωής, πιστώσεις (ιδιαίτερα ενυπόθηκα δάνεια και καταναλωτική πίστη, δάνεια σε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, σε μικρές επιχειρήσεις και αγρότες), συστήματα πληρωμών, προσωπικές υπηρεσίες, υπηρεσίες που σχετίζονται με τις τραπεζικές εργασίες και τη διαχείριση περιουσίας. Οι Περιφερειακές Τράπεζες επίσης διανέμουν ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων περιουσίας & ζημιών και θανάτου & σωματικών βλαβών.

- 21 εκατομμύρια ιδιώτες πελάτες
- 7.012 υποκαταστήματα και 7.167 σημεία εξυπηρέτησης εντός των καταστημάτων
- Ηγετική θέση σχετικά με το μερίδιο αγοράς σε (πηγή: Χρηματοοικονομική βάση δεδομένων της Τράπεζας της Γαλλίας):
 - καταθέσεις νοικοκυριών: 24,3%,
 - πιστώσεις νοικοκυριών: 21,3%,
 - αγροτικός τομέας: 77,6% (πηγή: RICA 2009)
- Δείκτης διεύθυνσης:
 - αγροτικός τομέας: 90% (πηγή: Adéquation 2009),
 - μικρές επιχειρήσεις: 33% (πηγή: Répites CSA 2010),
 - μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις: 34% (πηγή: TNS Sofres 2009),
 - σύλλογοι: 23% (πηγή: CSA 2010). - Γαλλικό Παρατηρητήριο χρηματοοικονομικής και ασφαλιστικής συμπεριφοράς των συλλόγων).

(ii) Le Crédit Lyonnais (LCL)

Η LCL είναι ένα γαλλικό δίκτυο λιανικής τραπεζικής με έντονη παρουσία σε αστικές περιοχές. Οργανώνεται σε τέσσερις κύριες επιχειρηματικές κατηγορίες: λιανική τραπεζική για ιδιώτες πελάτες, λιανική τραπεζική για μικρές επιχειρήσεις, ιδιωτική τραπεζική και εταιρική τραπεζική. Η LCL προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών προϊόντων και υπηρεσιών μαζί με διαχείριση διαθεσίμων, ασφαλίσεις και διαχείριση περιουσίας. Οι υπηρεσίες αυτές είναι διαθέσιμες μέσω πολλαπλών διαύλων: το δίκτυο των υποκαταστημάτων με τοποθεσίες εξειδικευμένες σε εταιρικούς πελάτες και την ιδιωτική τραπεζική, το διαδίκτυο και την τηλεφωνία.

- 6 εκατομμύρια ιδιώτες πελάτες, 320.000 μικρές επιχειρήσεις, 26.400 εταιρείες
- 2.062 καταστήματα, συμπεριλαμβανομένων:
 - 87 τοποθεσιών εξειδικευμένων σε εταιρείες και θεσμικούς πελάτες,
 - 68 τοποθεσίες εξειδικευμένες στην ιδιωτική τραπεζική.

(β) Εξειδικευμένες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες

Ο όμιλος του Προτείνοντος δραστηριοποιείται σε εξειδικευμένες χρηματοοικονομικές υπηρεσίες, όπως καταναλωτική πίστη, χρηματοδοτικές μισθώσεις και πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων. Συγκεκριμένα³¹:

30. Η Crédit Agricole S.A. ενοποιεί τις Περιφερειακές Τράπεζες (με εξαίρεση την Caisse régionale de Corse) χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής θέσης (περίπου 25%).

31. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 18.

(i) Καταναλωτική Πίστη (Consumer Finance)

Η Crédit Agricole Consumer Finance κατέχει ηγετική θέση στον ευρωπαϊκό χώρο στην καταναλωτική πίστη με παρουσία σε 22 χώρες, (συμπεριλαμβανομένων 19 ευρωπαϊκών χωρών). Η Crédit Agricole Consumer Finance διατηρεί μία ισχυρή θέση σε όλους τους διαύλους διανομής: απευθείας πωλήσεις, μέσω υποκαταστημάτων λιανικής (εξοπλισμός νοικοκυριών και βελτιώσεις οικιών, αυτοκίνητα κτλ.), ηλεκτρονικό εμπόριο και συνεργασίες.

Η Crédit Agricole Consumer Finance αναπτύσσει επίσης δραστηριότητες πρακτορείας και διανομής, ασφαλιστικών προϊόντων για πιστωτές, ασφάλειες για κιντό εξοπλισμό και για θάνατο & σωματικές βλάβες.

Η Crédit Agricole Consumer Finance διαχειρίζεται €78,1 δισεκατομμύρια απαιτήσεων καταναλωτικής πίστης.

Η Crédit Agricole Leasing & Factoring δημιουργήθηκε από τη συγχώνευση της Crédit Agricole Leasing και της Eurofactor τον Μάρτιο του 2010 και είναι η ηγετική εταιρεία στο χώρο των χρηματοδοτικών μισθώσεων και της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων στην Γαλλία και έχει σημαντική παρουσία στην Ευρώπη.

(ii) Χρηματοδοτικές μισθώσεις (Lease Finance)

- στη Γαλλία: No. 1 στις χρηματοδοτικές μισθώσεις, No. 1 στις μισθώσεις εξοπλισμού, No. 2 στις μισθώσεις ακινήτων (πηγή ASF) και σημαντικός χρηματοοικονομικός συνεταιίρος του δημοσίου τομέα και της αειφόρου ανάπτυξης,
- στην Ευρώπη: No. 6 στις χρηματοδοτικές μισθώσεις (πηγή Leaseurope), No. 1 στις χρηματοδοτικές μισθώσεις στην Πολωνία (πηγή Πολωνικός Σύλλογος Χρηματοδοτικών Μισθώσεων).

Απαιτήσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων: €18,9 δισεκατομμύρια.

(iii) Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring)

- στη Γαλλία: No. 1 στην πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (πηγή ASF),
- στην Ευρώπη: No. 5 στην πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (πηγή εταιρεία), No. 4 στη Γερμανία (πηγή Deutcher Factoring - Verband).

Εισπρακτέα υπό πρακτορεία: € 57,8 δισεκατομμύρια.

(γ) Διαχείριση διαθεσίμων, ασφάλειες και ιδιωτική τραπεζική (Private Banking)³²

(i) Διαχείριση διαθεσίμων

Ο τομέας της διαχείρισης διαθεσίμων του Ομίλου, ο οποίος διεξάγεται κυρίως από τον Όμιλο Amundi, περιλαμβάνει αμοιβαία κεφάλαια για ιδιώτες, εταιρείες και θεσμικούς επενδυτές και υπηρεσίες διαχείρισης κατά διακριτική ευχέρεια για εταιρείες και θεσμικούς επενδυτές.

Οι απαιτήσεις υπό την διαχείριση της Amundi Group ήταν €710 δισεκατομμύρια.

32. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 18.

(ii) Ασφάλειες

No. 1 τραπεζικός ασφαλιστής στην Ευρώπη (πηγή: Argus) και No. 2 ασφαλιστής ζωής στη Γαλλία (πηγή: Argus). Η Crédit Agricole Assurances καλύπτει όλες τις ανάγκες των πελατών που αφορούν στην ασφάλεια, από την προσωπική ασφάλιση έως προϊόντα ασφαλίσεως περιουσίας και ζημιών μέσω ασφαλειών πίστης για πελάτες στη Γαλλία και στο εξωτερικό. Στη Γαλλία, οι δραστηριότητες στηρίζονται στις Περιφερειακές Τράπεζες και την LCL. Εκτός Γαλλίας, τα προϊόντα της διατίθενται μέσω των δικτύων συνεργαζόμενων τραπεζών και χρηματοοικονομικών εταιρειών. Η ασφάλεια καλύπτει σήμερα 19 χώρες.

Ασφάλιστρα 2010: €29,7 δισεκατομμύρια (αύξηση 14,6% συγκριτικά με το 2009).

(iii) Ιδιωτική τραπεζική (Private Banking)

Ο Όμιλος της Crédit Agricole κατέχει κορυφαία θέση στην ιδιωτική τραπεζική.

Στη Γαλλία, είναι μία εκ των ηγετικών επιχειρήσεων στην κατηγορία σημαντικής περιουσίας (high net worth segment), η οποία λειτουργεί υπό τρεις βασικές εταιρείες:

- Crédit Agricole Banque Privée, μία ιδέα που προωθήθηκε από τις Περιφερειακές Τράπεζες,
- BGP (Banque de Gestion Privée Indosuez), θυγατρική του Ομίλου εξειδικευμένη στην ιδιωτική τραπεζική η οποία είναι κυρίως αφοσιωμένη σε πελάτες με υψηλή καθαρή περιουσία και τραπεζικές υπηρεσίες σε φυσικά πρόσωπα με υψηλή καθαρή περιουσία (GPI), η οποία εργάζεται στενά με τις Περιφερειακές Τράπεζες αλλά επίσης απευθείας με τους πελάτες,
- LCL Banque Privée, ένα εξειδικευμένο τμήμα διαχείρισης διαθεσίμων το οποίο εξυπηρετεί πελάτες με υψηλή καθαρή περιουσία σε συνδυασμό με το δίκτυο της LCL.

Στο εξωτερικό ο Όμιλος είναι ένας από τους βασικούς συντελεστές στον τομέα της ιδιωτικής τραπεζικής όπου λειτουργεί υπό την επωνυμία Crédit Agricole Private Banking, ιδιαίτερως στην Ελβετία, το Λουξεμβούργο, το Μονακό και σε ταχέως αναπτυσσόμενες αγορές (Ασία, Λατινική Αμερική και Μέση Ανατολή).

Διαθέσιμα υπό διαχείριση: €128,2 δισεκατομμύρια³³.

(δ) Εταιρική και επενδυτική τραπεζική

Με λειτουργία σε περισσότερες από 50 χώρες, η Crédit Agricole Corporate and Investment Bank προσφέρει στους πελάτες της ένα ευρύ φάσμα προϊόντων και υπηρεσιών στις κεφαλαιαγορές, τη διαμεσολάβηση, την επενδυτική τραπεζική, τη δομημένη χρηματοδότηση και την εμπορική τραπεζική. Οι δραστηριότητές της οργανώνονται σε τέσσερις κύριους επιχειρηματικούς τομείς³⁴.

(i) Κάλυψη και Επενδυτική Τραπεζική

Η Κάλυψη και η Επενδυτική Τραπεζική ομαδοποιούν, στη Γαλλία και στο εξωτερικό, την κάλυψη εταιρικών πελατών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς και δραστηριότητες επενδυτικής τραπεζικής, κοινοπρακτικά δάνεια, την εμπορική τραπεζική εκτός Γαλλίας και την Ισλαμική χρηματοδότηση.

33. Το ενεργητικό της LCL Banque Privée συμπεριλαμβάνεται και δεν συμπεριλαμβάνεται το ενεργητικό υπό διαχείριση από τις Περιφερειακές Τράπεζες και οι λειτουργίες ιδιωτικής τραπεζικής της διεθνούς θιανικής τραπεζικής.

34. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 18.

(ii) Διαμεσολήβηση σε Μετοχές και Παράγωγα

Η κατηγορία της Διαμεσολήβησης σε Μετοχές και Παράγωγα ομαδοποιεί τις δραστηριότητες της διαμεσολήβησης επί χρηματιστηριακών εργασιών στην Ευρώπη, την Ασία και τις Ηνωμένες Πολιτείες, μαζί με τα παράγωγα επί μετοχών και διαχείριση κεφαλαίων. Οι δραστηριότητες της διαμεσολήβησης επί μετοχών της Crédit Agricole CIB είναι οργανωμένες ανάμεσα σε δύο θυγατρικές οι οποίες κατέχουν ηγετική θέση στις αγορές τους: η Crédit Agricole Cheuvreux και η CLCA. Οι λοιπές μονάδες διαμεσολήβησης του Ομίλου είναι η Crédit Agricole Securities (USA) Inc. και η Newedge, μία κοινοπραξία μεταξύ της Crédit Agricole CIB και της Société Générale με ποσοστό 50/50.

(iii) Αγορές Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος

Η μονάδα Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος καλύπτει όλες τις εμπορικές δραστηριότητες και την πώληση προϊόντων τα οποία απευθύνονται σε εταιρείες, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και σημαντικούς εκδότες. Η κατηγορία περιλαμβάνει έξι εξειδικευμένους επιχειρηματικούς τομείς (εναλλακτικά προϊόντα, ξένο συνάλλαγμα, παράγωγα επιτοκίων, αγορές χρέους και πιστωτικές αγορές, εμπορεύματα και διαχείριση ταμειακών διαθεσίμων) και μία εμπορική μονάδα.

(iv) Δομημένη Χρηματοδότηση

Η κατηγορία της Δομημένης Χρηματοδότησης περιέχει εννέα κλάδους δραστηριοτήτων: χρηματοδότηση αεροσκαφών και σιδηροδρόμων, χρηματοδότηση ναυτιλίας, φυσικοί πόροι, υποδομές και ενέργεια, ακίνητη περιουσία και ξενοδοχεία, χρηματοδότηση εξαγωγών και εμπορίου, χρηματοδότηση εξαγωγών, χρηματοδότηση για διαπραγμάτευση εμπορευμάτων, χρηματοδοτικές μισθώσεις και Παγκόσμιος Όμιλος Ενέργειας.

(ε) Διεθνής θλιανική τραπεζική³⁵

Ο Προτείνων έχει σημαντική παρουσία στη θλιανική τραπεζική στην Ευρώπη (ιδιαίτερως στην Ευρωζώνη) και γύρω από την θλεκάνη της Μεσογείου. Το σχέδιο του Ομίλου έχει επιβεβαιώσει εκ νέου την στρατηγική της επικέντρωσης των δραστηριοτήτων στις συγκεκριμένες γεωγραφικές ζώνες.

Ως εκ τούτου, στην Ιταλία, ο Προτείνων, ο οποίος είναι παρών από το 2007 υπό τις επωνυμίες Cariparma και FriulAdria, θα ενδυναμώσει την παρουσία του το 2011 με την αγορά από την Cariparma της Caisse d' Epargne de La Spezia (Carispe) και των 76 υποκαταστημάτων της, καθώς και 96 υποκαταστημάτων από την Intesa Sanpaolo S.p.A.. Τα 963 σημεία πωλήσεως της εν λόγω νέας εταιρείας (903 τραπεζικά υποκαταστήματα και 60 επιχειρηματικά κέντρα), η συντριπτική πλειοψηφία των οποίων βρίσκεται στη Βόρεια Ιταλία, θα εξυπηρετούν περισσότερους από 1,8 εκατομμύρια πελάτες.

Ο Προτείνων δραστηριοποιείται στην Ελλάδα μέσω της Εμπορικής Τράπεζας, η οποία κατατάσσεται μεταξύ των πέντε μεγαλύτερων τραπεζών τοπικά. Με τα 347 σημεία πωλήσεως της κατέχει μερίδιο πιστωτικής αγοράς 8,3% με περισσότερους από 1,3 εκατομμύρια πελάτες.

Εκτός της Ευρωζώνης στην κεντρική Ευρώπη, ο Προτείνων δραστηριοποιείται στην Σερβία μέσω της Crédit Agricole Srbija, στην Ουκρανία μέσω της Index Bank, και στην Πολωνία μέσω της Lucas Bank.

³⁵ Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 17.

ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Στη λεκάνη της Μεσογείου, ο Προτείνων δραστηριοποιείται στο Μαρόκο (Crédit du Maroc) στην οποία έχει 76,7% συμμετοχή και στην Αίγυπτο (Crédit Agricole Egypt) στην οποία έχει 60,2 % συμμετοχή.

Στον Ινδικό Ωκεανό, ο Όμιλος διατηρεί παρουσία στη Μαδαγασκάρη.

Ο Προτείνων έχει επίσης σημαντική παρουσία στην Πορτογαλία, μέσω της συμμετοχής του με 23,8% στην Banco Espirito Santo, η οποία αποτελεί την τρίτη κατά σειρά τοπική τράπεζα σύμφωνα με το μέγεθος του ισολογισμού, και στην Ισπανία μέσω της συμμετοχής της με 24,7% στην Bankinter.

Σύμφωνα με την στρατηγική του να επικεντρώσει εκ νέου τις δραστηριότητές του στην Ευρώπη και τη λεκάνη της Μεσογείου, ο Προτείνων, μετά την πώληση των συμμετοχών του σε τέσσερις τράπεζες (Crédit du Congo, Union Gabonaise de Banque, Crédit du Sénégal and Société Ivoirienne de Banque), στην Υπό-Σαχάρα Αφρική το 2009 στην Attijariwafa bank, συνέχισε τις διαπραγματεύσεις με σκοπό την πώληση της συμμετοχής του στο Καμερούν στον ίδιο όμιλο. Τον Δεκέμβριο του 2010 ο Όμιλος πούλησε τη συμμετοχή του (100%) στην Banque Indosuez Mer Rouge στο Τζιμπουτί στην Bank of Africa.

Στη Λατινική Αμερική, οι διαπραγματεύσεις του Προτείνοντος με την Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. σχετικά με την πώληση της συμμετοχής του (100%) στη Crédit Uruguay Banco S.A. ολοκληρώθηκαν τον Ιανουάριο του 2011.

2.3.11 Διοικητικό Συμβούλιο και Διευθύνων Σύμβουλος του Προτείνοντος

(α) Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος αποτελείτο από είκοσι ένα (21) μέλη που είχαν δικαίωμα ψήφου ως ακολούθως³⁶:

(i) 18 μέλη Δ.Σ. που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων,

- 11 Μέλη Δ.Σ. οι οποίοι είναι είτε Πρόεδροι ή Διευθύνοντες Σύμβουλοι των Περιφερειακών Τραπεζών της Crédit Agricole,
- 1 Μέλος Δ.Σ. το οποίο είναι νομικό πρόσωπο, η SAS Rue La Boétie, το οποίο αντιπροσωπεύεται από έναν Πρόεδρο Περιφερειακής Τράπεζας που είναι επίσης Πρόεδρος της SAS Rue La Boétie,
- 5 Μέλη Δ.Σ. εκτός του Ομίλου της Crédit Agricole,
- 1 Μέλος Δ.Σ. ο οποίος είναι υπάλληλος Περιφερειακής Τράπεζας,

(ii) 1 Μέλος Δ.Σ. ο οποίος αντιπροσωπεύει επαγγελματικούς αγροτικούς συλλόγους και ο οποίος διορίζεται με κοινή απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και του Υπουργού Γεωργίας της Γαλλίας,

(iii) 2 Μέλη Δ.Σ. που διορίζονται από τους εργαζόμενους του Ομίλου της Crédit Agricole S.A.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επίσης διορίσει ένα Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς δικαιώματα ψήφου, ο οποίος είναι Πρόεδρος μιας Περιφερειακής Τράπεζας της Crédit Agricole.

³⁶ Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 75.

(β) Στις 19 Μαΐου 2011 τα μέλη του Δ.Σ. του Προτείνοντος ήταν τα εξής³⁷:

- Jean-Marie Sander - Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Πρόεδρος της Επιτροπής Στρατηγικής, Μέλος της Επιτροπής Διορισμών και Διακυβέρνησης (η θητεία του λήγει το 2013).
- Dominique Lefebvre - Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (Εκπρόσωπος της SAS Rue La Boétie), Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής, της Επιτροπής Αποζημιώσεων και της Επιτροπής Διορισμών και Διακυβέρνησης (η θητεία του λήγει το 2012).
- Philippe Brassac - Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής και της Επιτροπής Διορισμών και Διακυβέρνησης (η θητεία του λήγει το 2013).
- Noël Dupuy - Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής και της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων (η θητεία του λήγει το 2012).
- Caroline Catoire - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων (η θητεία της λήγει το 2014).
- Gérard Cazals - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (η θητεία του λήγει το 2012).
- Patrick Clavelou - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων (η θητεία του λήγει το 2012).
- Laurence Dors - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Πρόεδρος της Επιτροπής Αποζημιώσεων, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων και της Επιτροπής Διορισμών και Διακυβέρνησης (η θητεία της λήγει το 2011).
- Xavier Fontanet - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής (η θητεία του λήγει το 2011).
- Véronique Flachaire - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων (η θητεία της λήγει το 2013).
- Carole Giraud - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Αντιπρόσωπος των Εργαζομένων των Περιφερειακών Τραπεζών της Crédit Agricole (η θητεία της λήγει το 2012).
- Claude Henry - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου (η θητεία του λήγει το 2011).
- Bernard Lepot - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής (η θητεία του λήγει το 2011).
- Michel Michaut - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Διορισμών και Διακυβέρνησης (η θητεία του λήγει το 2011).
- Monica Mondardini - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Αποζημιώσεων (η θητεία της λήγει το 2012).
- Christian Streiff - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, (η θητεία του λήγει το 2014).
- Christian Talgorn - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Μέλος της Επιτροπής Αποζημιώσεων (η θητεία του λήγει το 2013).
- Francois Véverka - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων, Μέλος της Επιτροπής Στρατηγικής και της Επιτροπής Αποζημιώσεων (η θητεία του λήγει το 2011).

37. Έγγραφο Αναφοράς και Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) της Crédit Agricole S.A., σελ. 111 - 132 και www.credit-agricole.com/en/Finance-and-Shareholders/Corporate-governance/Board-of-Directors/Board-Members.

2 ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

- Daniel Coussens - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Αντιπρόσωπος των Εργαζομένων (η θητεία του λήγει το 2012).
- Kheira Rouag - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Αντιπρόσωπος των Εργαζομένων (η θητεία της λήγει το 2012).
- Jean - Michel Lemétayer - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ο οποίος αντιπροσωπεύει επαγγελματικούς αγροτικούς συλλόγους διορισμένος με κοινή απόφαση του Υπουργού Οικονομικών και του Υπουργού Γεωργίας (η θητεία του λήγει τον Αύγουστο του 2011).
- Jean - Louis Delorme - Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου χωρίς δικαίωμα ψήφου (η θητεία του λήγει το 2013).

(γ) Το Διοικητικό Συμβούλιο του Προτείνοντος διόρισε την 1 Μαρτίου 2010 τον Jean-Paul Chifflet ως Διευθύνοντα Σύμβουλο.

2.3.12 Ο Προτείνων απασχολούσε συνολικό αριθμό ογδόντα επτά χιλιάδων πεντακοσίων είκοσι (87.520) εργαζομένων (ισοδύναμο εργαζομένου πλήρους απασχόλησης) στο τέλος του 2010 ανά τον κόσμο.

2.3.13 Ενοποιημένα και ατομικά συνοπτικά οικονομικά μεγέθη του Προτείνοντος για την οικονομική χρήση 2009 και 2010.

(Ποσά σε εκατομμύρια €)	Ατομικά		Ενοποιημένα	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010
Σύνολο Καθαρών Τραπεζικών Εσόδων	2.577	928	17.942	20.129
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (ως προς τις συνήθεις δραστηριότητες)	546	(1.666)	1.499	2.608
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	1.066	(552)	1.446	1.752
Σύνολο Ενεργητικού	518.888	529.469	1.557.342	1.593.529
Ίδια Κεφάλαια	36.528	35.659	51.964	52.149

2.3.14 Ενοποιημένα συνοπτικά οικονομικά μεγέθη του Προτείνοντος για την περίοδο 01.01 - 31.03.2010 και 01.01 - 31.03.2011.

(Ποσά σε εκατομμύρια €)	Ενοποιημένα	
	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011
Σύνολο Καθαρών Τραπεζικών Εσόδων	4.824	5.304
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων (ως προς τις συνήθεις δραστηριότητες)	850	1.648
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) μετά από φόρους	584	1.124

2.3.15 Για τους σκοπούς της παρούσας Δημόσιας Πρότασης μόνο, ο Προτείνων ενεργεί συντονισμένα με την Sacam International καθώς και με τα πρόσωπα τα οποία κατά τεκμήριο θεωρούνται ότι ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 2(ε) του Νόμου.

2.3.16 Πίνακας που περιλαμβάνει τις συμμετοχές του Προτείνοντος κατά την 31η Δεκεμβρίου 2010 παρατίθεται ανωτέρω και περιλαμβάνεται στο Έγγραφο Αναφοράς και την Ετήσια Οικονομική Έκθεση του έτους 2010 (Registration Document and Annual Report 2010) που είναι διαθέσιμο και στην Αγγλική γλώσσα και είναι αναρτημένο στον διαδικτυακό τόπο του Προτείνοντος (www.credit-agricole.com).

2.4 Θυγατρικές του Προτείνοντος και η Εταιρεία

- 2.4.1** Οι θυγατρικές του Προτείνοντος στην Ελλάδα ήτοι η Crédit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής, η Crédit Agricole Insurance Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων, η Credicom Consumer Finance Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία, η Εμπορική Leasing Α.Ε. και η Amundi Hellas Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχουν συνάψει διάφορες συμβάσεις συνεργασίας με την Εταιρεία βάσει των οποίων η Εταιρεία έχει αναλάβει να διανέμει τα προϊόντα τους μέσω του δικτύου της Εταιρείας.
- 2.4.2** Σύμφωνα με τη σύμβαση ασφαλιστικής διαμεσολάβησης που έχει συναφθεί μεταξύ της Crédit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής και της Εταιρείας η τελευταία θα διανέμει αποκλειστικά τα ασφαλιστικά προϊόντα της Crédit Agricole Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Ζωής.
- 2.4.3** Επιπρόσθετα, σύμφωνα με την σύμβαση συνεργασίας μεταξύ της Credicom Consumer Finance Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία και της Εταιρείας η τελευταία θα εξυπηρετεί τους πελάτες της πρώτης μέσω του δικτύου της.
- 2.4.4** Επιπλέον, σύμφωνα με τη σύμβαση διανομής που έχει συναφθεί μεταξύ της Εμπορικής Leasing Α.Ε. και της Εταιρείας η τελευταία θα διανέμει αποκλειστικά τα προϊόντα χρηματοδοτικής μισθώσεως της Εμπορικής Leasing Α.Ε.
- 2.4.5** Τέλος, σύμφωνα με τη σύμβαση διανομής που έχει συναφθεί μεταξύ της Amundi Hellas Α.Ε.Δ.Α.Κ. και της Εταιρείας η τελευταία θα διανέμει τα προϊόντα διαχείρισης χαρτοφυλακίου της Amundi Hellas Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε μη αποκλειστική βάση.

2.5 Ο Σύμβουλος του Προτείνοντος

- 2.5.1** Η Lazard Frères Banque S.A. ενεργεί ως σύμβουλος του Προτείνοντος σχετικά με τη Δημόσια Πρόταση, σύμφωνα με το άρθρο 12 του Νόμου. Ο Σύμβουλος είναι εταιρεία που έχει συσταθεί σύμφωνα με το γαλλικό δίκαιο και είναι εγγεγραμμένη στο μητρώο εταιρειών στο Παρίσι. Η έδρα του Συμβούλου είναι 121, boulevard Haussmann, 75008 Παρίσι. Ο Σύμβουλος τελεί υπό την εποπτεία της Autorité de Contrôle Prudentiel και της Autorité des Marchés Financiers.
- 2.5.2** Ο Σύμβουλος έχει άδεια σύμφωνα με την Οδηγία για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων (2004/39/ΕΚ) (MiFID) για την παροχή στην Ελληνική Επικράτεια των υπηρεσιών που ορίζονται στο άρθρο 4(1) (στ) και (ζ) του Νόμου 3606/2007 και η Autorité de Contrôle Prudentiel (ACP) έχει αποστείλει την απαιτούμενη γνωστοποίηση στις Ελληνικές αρχές.
- 2.5.3** Ο Σύμβουλος συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας διενεργήσει τον κατάλληλο έλεγχο, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές.

2.6 Η Διαχειρίστρια

- 2.6.1** Ο Προτείνων έχει ορίσει και εξουσιοδοτήσει την Alpha Bank Α.Ε. ως Διαχειρίστρια, για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής, όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Η Διαχειρίστρια είναι υπεύθυνη για την παραλαβή όλων των Δηλώσεων Αποδοχής, και είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της διαδικασίας, την πραγματοποίηση της μεταβίβασης των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που προσφέρθηκαν έγκυρα καθώς και με την αντίστοιχη διαδικασία εκκαθάρισης συμπεριλαμβανομένης της καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος.
- 2.6.2** Οι Μέτοχοι μπορούν να λάβουν πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής και αντίγραφα του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου στα υποκαταστήματα της Διαχειρίστριας στην Ελληνική Επικράτεια.
- 2.6.3** Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να λάβουν επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τη διαδικασία υποβολής Δηλώσεων Αποδοχής μπορούν να επικοινωνήσουν με την Διαχειρίστρια κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες στα ακόλουθα τηλέφωνα: 210 3265530 και 210 3265512 (κα Μαρία Βλάχου).

2.7 Υπεύθυνοι Σύνταξης Πληροφοριακού Δελτίου

Σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 1(ε) του Νόμου οι ακόλουθοι εξουσιοδοτημένοι εκπρόσωποι του Προτείνοντος είναι υπεύθυνοι για την σύνταξη του Πληροφοριακού Δελτίου και βεβαιώνουν την πληρότητα και την ακρίβεια του περιεχομένου του:

- (α) Bruno de Laage, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Επικεφαλής του Τομέα δραστηριοτήτων Λιανικής τραπεζικής και Εξειδικευμένων χρηματοοικονομικών υπηρεσιών της Crédit Agricole S.A., και
- (β) Bertrand Badré, Οικονομικός Διευθυντής της Crédit Agricole S.A.

2.8 Βεβαίωση Χορηγούμενη από τη Lazard Frères Banque S.A.

- 2.8.1** Η Lazard Frères Banque S.A. παρέχει την ακόλουθη βεβαίωση:
- 2.8.2** Η υπογράφουσα Lazard Frères Banque S.A., νομίμως εκπροσωπούμενη, βεβαιώνει δια του παρόντος ότι η Crédit Agricole S.A. έχει τα απαραίτητα μέσα για να εξοφλήσει ολοσχερώς:
- (α) ποσό €36.021.471,20 το οποίο αντιστοιχεί στο ανώτατο ποσό που θα είναι καταβλητέο στους μετόχους της Εμπορικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε., οι οποίοι (i) νομίμως και εγκύρως θα αποδεχθούν τη Δημόσια Πρόταση που θα τους απευθυνθεί και (ii) θα εξαγοραστούν σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου, και
- (β) ποσό €57.634,35 το οποίο αντιστοιχεί στο συνολικό ποσό των δικαιωμάτων καταχώρισης 0,16% που επιβάλλεται στην εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών στις οποίες αφορά η Δημόσια Πρόταση στην τιμή του Προσφερόμενου Τιμήματος (η οποία ανέρχεται σε €1,76 ανά Μετοχή), με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας της μεταβίβασης ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο.

υπό την προϋπόθεση ότι οι όροι και οι προϋποθέσεις που τίθενται στο Πληροφοριακό Δελτίο έχουν εκπληρωθεί.

2.8.3 Η Lazard Frères Banque S.A. δεν παρέχει καμία εγγύηση κατά την έννοια των άρθρων 847 επ. του Αστικού Κώδικα.

2.9 Πληροφορίες σχετικά με πρόσφατες συναλλαγές επί των Μετοχών

2.9.1 Κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011 οι Crédit Agricole Luxembourg, Crédit Agricole Titres³⁸ και Crédit Agricole Cheuvreux διενήργησαν τις ακόλουθες χρηματιστηριακές συναλλαγές (όπως απεικονίζονται στον πίνακα κατωτέρω) υπό την ιδιότητα του θεματοφύλακα εκ μέρους και για λογαριασμό των πελατών τους. Ο Προτείνων και η Sacam International δεν διενήργησαν καμία συναλλαγή κατά τους δώδεκα (12) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011.

Πρόσωπο	Τύπος Συναλλαγής	Αριθμός Μετοχών	Τιμή/Μετοχή ³⁹	Ημερ/νία	Σύνολο Μετοχών ⁴⁰
Credit Agricole Luxembourg	Αγορά	104	1,99	14/10/2010	104
CNCA/SCT BRUNOY BNY ⁴¹	Αγορά	1.000	1,90	04/11/2010	3.959
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	800	1,71	01/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	800	1,71	01/02/2011	0
Credit Agricole Luxembourg	Πώληση	104	1,60	04/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	834	1,63	04/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	834	1,63	04/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	5.243	1,64	07/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	5.243	1,64	07/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	636	1,63	08/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	636	1,63	08/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	1.102	1,64	09/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	1.102	1,64	09/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	2.500	1,60	10/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	2.500	1,60	10/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	610	1,62	22/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	610	1,62	22/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	2.000	1,76	23/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	2.000	1,76	23/02/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	2.500	1,63	01/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	2.500	1,63	01/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	1.000	1,60	09/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	1.000	1,60	09/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	6.610	1,72	14/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	6.610	1,72	14/03/2011	0

38. Αναφερόμενη στον πίνακα κατωτέρω ως CNCA/SCT BRUNOY BNY.

39. Η Τιμή/Μετοχή η οποία παρουσιάζεται με έντονη γραμματοσειρά αναφέρεται σε διάφορες ενδοημερήσιες συναλλαγές και η τιμή που αναγράφεται στον πίνακα ανωτέρω είναι η μεγαλύτερη τιμή στην οποία έγινε συναλλαγή μέσα στην ημέρα.

40. Απεικονίζει τον συνολικό αριθμό των μετοχών που κατείχε την συγκεκριμένη ημέρα η εν λόγω εταιρεία.

41. Σήμερα Crédit Agricole Titres.

2 ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΤΑΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΤΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Πρόσωπο	Τύπος Συναλλαγής	Αριθμός Μετοχών	Τιμή/Μετοχή ³⁹	Ημερ/νία	Σύνολο Μετοχών ⁴⁰
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	3.000	1,68	15/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	3.000	1,68	15/03/2011	
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	3.000	1,70	16/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	3.000	1,70	16/03/2011	
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	1.000	1,67	17/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	1.000	1,67	17/03/2011	
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	1.700	1,62	18/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	1.700	1,62	18/03/2011	
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	4.000	1,66	22/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	4.000	1,66	22/03/2011	
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	7.200	1,60	24/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	7.200	1,60	24/03/2011	
Credit Agricole Cheuvreux	Αγορά	2.540	1,60	28/03/2011	0
Credit Agricole Cheuvreux	Πώληση	2.540	1,60	28/03/2011	
CNCA/SCT BRUNOY BNY ⁴²	Αγορά	3.000	1,23	28/04/2011	6.959

2.10 Μετοχές που κατέχει ο Προτείνων

2.10.1 Την 23.05.2011 ο Προτείνων κατείχε άμεσα τετρακόσια εξήντα έξι εκατομμύρια εκατόν σαράντα εννέα χιλιάδες σαράντα πέντε (466.149.045) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσώπευαν περίπου 91% του ολοσχερώς καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Δυνάμει της συμφωνίας με ημερομηνία 23.05.2011 ανάμεσα στον Προτείνοντα και την Sacam International, η Sacam International ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 2(ε) του Νόμου για τους σκοπούς της εν λόγω Δημόσιας Πρότασης από 23.05.2011. Το πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα, η Sacam International κατείχε στις 23.05.2011 άμεσα είκοσι πέντε εκατομμύρια εξακόσιες δεκατρείς χιλιάδες ενενήντα πέντε (25.613.095) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 5% του ολοσχερώς καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Επομένως, ο Προτείνων και η Sacam International ως πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα κατέχουν συνολικά τετρακόσια ενενήντα ένα εκατομμύρια επτακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες εκατόν σαράντα (491.762.140) Μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν περίπου 96% του ολοσχερώς καταβλημένου κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

2.10.2 Η προαναφερόμενη συμμετοχή δεν συμπεριλαμβάνει τυχόν Μετοχές που κατείχε ο Προτείνων, ή άλλη «ελεγχόμενη» από τον Προτείνοντα εταιρεία (υπό την έννοια του άρθρου 3(1)(γ) του Νόμου 3556/2007) για λογαριασμό των πελατών τους υπό την ιδιότητά τους ως θεματοφύλακες ή/και διαχειριστές. Επισημαίνεται ότι θυγατρικές του Προτείνοντος κατείχαν, την 23.05.2011, επιπλέον, 8.059 Μετοχές υπό την ιδιότητα του θεματοφύλακα εκ μέρους και για λογαριασμό των πελατών τους και ως εκ τούτου δεν έχουν συνυπολογιστεί στον (ανωτέρω) αριθμό Μετοχών που κατέχονταν άμεσα από τον Προτείνοντα κατά την 23.05.2011. Από τις ανωτέρω Μετοχές:

42. Σήμερα Crédit Agricole Titres.

- (α) η Crédit Agricole Titres⁴³ κατείχε 6.959 Μετοχές ως θεματοφύλακας για λογαριασμό τρίτων πελατών, και
- (β) η Crédit Agricole Suisse κατείχε 1.100 Μετοχές ως θεματοφύλακας για λογαριασμό τρίτων πελατών.

2.10.3 Για την περίοδο με έναρξη την 24.05.2011 και λήξη την τελευταία ημέρα της Περιόδου Αποδοχής ο Προτείνων και η Sacam International (ή οι εκπρόσωποί τους ή τρίτα πρόσωπα διορισμένα από τους ίδιους που ενεργούν στο όνομα τους και για λογαριασμό τους) προτίθενται να αποκτήσουν Μετοχές χρηματιστηριακώς ή εξωχρηματιστηριακώς. Τυχόν τέτοιες αποκτήσεις θα ανακοινώνονται σύμφωνα με το άρθρο 24, παράγραφος 2 του Νόμου. Δεν έχουν αγορασθεί επιπλέον Μετοχές έως 24.06.2011 από τον Προτείνοντα και/ή την Sacam International.

2.11 Πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα / Sacam International

- 2.11.1** Δυνάμει της συμφωνίας με ημερομηνία 23.05.2011 ανάμεσα στον Προτείνοντα και την Sacam International, η Sacam International ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα σύμφωνα με το άρθρο 2(ε) του Νόμου για τους σκοπούς της εν λόγω Δημόσιας Πρότασης από 23.05.2011. Η Sacam International, πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα (εκτός από τα πρόσωπα τα οποία θεωρούνται κατά τεκμήριο ότι ενεργούν συντονισμένα σύμφωνα με το άρθρο 2(ε) του Νόμου), είναι μία εταιρεία η οποία έχει συσταθεί κατά το γαλλικό δίκαιο. Η Sacam International ιδρύθηκε στις 24.04.2001, με έδρα στην οδό 48 rue de la Boetie, 75008 Παρίσι Γαλλία και με αριθμό μητρώου στο μητρώο εμπορίου και εταιρειών του Παρισιού 437 579 949. Το πλήρως καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της Sacam International επί του παρόντος είναι €778.834.695,54 διηρημένο σε 60.002.673 μετοχές ονομαστικής αξίας €12,98 εκάστη. 38 περιφερειακές τράπεζες κατείχαν περίπου το 100% του κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Sacam International κατά την 31.12.2010. Η Sacam International δεν έχει Διοικητικό Συμβούλιο. Ο κος Dominique Lefebvre είναι ο Πρόεδρος και ο κος Philippe Brassac είναι ο Γενικός Διευθυντής της Sacam International.
- 2.11.2** Τα καθαρά αποτελέσματα της Sacam International για το οικονομικό έτος 2010 ανήλθαν σε -€28,18 εκατομμύρια, η ζημία προ φόρων ανήλθε σε €27,9 εκατομμύρια και τα ίδια κεφάλαια του ομίλου ανήλθαν σε €778,6 εκατομμύρια.
- 2.11.3** Εκτός της ανωτέρω συμφωνίας μεταξύ του Προτείνοντα και της Sacam International δεν υπάρχουν άλλες ειδικές συμφωνίες που αφορούν στην Δημόσια Πρόταση ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις Μετοχές τις οποίες κατέχει άμεσα ή έμμεσα ο Προτείνων ή άλλα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του ή συντονισμένα με αυτόν.

43. Αναφερόμενη και ως CNCA/SCT BRUNOY BNY στον πίνακα της παραγράφου 2.9.1.

2.12 Οι Μετοχές που αποτελούν αντικείμενο της Δημόσιας Πρότασης

2.12.1 Η Δημόσια Πρόταση υποβάλλεται για το σύνολο των Μετοχών που δεν κατέχει άμεσα ο Προτείνων και τα πρόσωπα που ενεργούν συντονισμένα με τον Προτείνοντα, οι οποίες κατά την 23.05.2011 ανέρχονταν σε είκοσι εκατομμύρια τετρακόσιες εξήντα έξι χιλιάδες επτακόσιες σαράντα πέντε (20.466.745) Μετοχές, οι οποίες αντιστοιχούν περίπου σε ποσοστό 4% του ολοσχερώς καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

2.12.2 Ο Προτείνων προτίθεται να αποκτήσει τις Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης μετά των υφισταμένων και μελλοδικών δικαιωμάτων που πηγάζουν από αυτές υπό τον όρο ότι οι Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης και τα εν λόγω δικαιώματα είναι ελεύθερα βαρών, ενεχύρου, επικαρπίας, ενοχικού περιορισμού, επιβαρύνσεως, διεκδικήσεως ή/και οιοσδήποτε άλλου δικαιώματος τρίτου.

2.13 Το Προσφερόμενο Τίμημα

2.13.1 Ο Προτείνων προτίθεται να καταβάλει τοις μετρητοίς ένα Ευρώ και εβδομήντα έξι λεπτά (€1,76) για κάθε Μετοχή της Δημόσιας Πρότασης για την οποία η Δημόσια Πρόταση γίνεται εγκύρως αποδεκτή. Το Προσφερόμενο Τίμημα πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 9 του Νόμου και της διευκρινιστικής ανακοίνωσης της ΕΚ με ημερομηνία 19.03.2010. Αναφορικά με το Προσφερόμενο Τίμημα διευκρινίζεται ότι:

(α) Ο Προτείνων και η Sacam International ως πρόσωπο που ενεργεί συντονισμένα με τον Προτείνοντα δεν έχουν αποκτήσει Μετοχές στην Εταιρεία κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011. Πληροφορίες σχετικά με την απόκτηση Μετοχών από εταιρείες του ομίλου του Προτείνοντος περιλαμβάνονται στην παράγραφο 2.9.

(β) Είναι ίσο με την ανώτατη τιμή η οποία καταβλήθηκε από εταιρεία του ομίλου του Προτείνοντος για την απόκτηση Μετοχών στην Εταιρεία κατά τους τελευταίους έξι (6) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011.

(γ) Είναι 17,33% υψηλότερο από την «Μέση χρηματιστηριακή τιμή» των Μετοχών όπως ορίζεται στο άρθρο 2(ι) του Νόμου κατά τους έξι (6) μήνες που προηγούνται της 23.05.2011 (η οποία «Μέση χρηματιστηριακή τιμή» ήταν €1,50).

2.13.2 Ο Προτείνων θα καταβάλει για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων τα δικαιώματα καταχώρισης που καταβάλλονται στην Ε.Χ.Α.Ε. ύψους 0,08% (σύμφωνα με το άρθρο 7(3) της απόφασης υπ' αριθμ. 1/153/18.12.2006 της Ε.Χ.Α.Ε., όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα) που επιβάλλεται επί της αξίας των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης που θα προσφερθούν και γίνουν νομίμως και εγκύρως αποδεκτές που υπολογίζεται ως ακολούθως: το γινόμενο του αριθμού των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών (όπως ορίζεται στην παράγραφο 3.5.2) επί την μεγαλύτερη από τις εξής τιμές: α) το Προσφερόμενο Τίμημα και β) την τιμή κλεισίματος της Μετοχής στο ΧΑ την προηγούμενη της ημέρας κατάθεσης των εγγράφων του άρθρου 46 του Κανονισμού Λειτουργίας Συστήματος Αυτών Τίτλων όπως έχει εγκριθεί από την ΕΚ, με ελάχιστη χρέωση ποσού ίσο με το μικρότερο μεταξύ των €20 και του 20% επί της αξίας της μεταβίβασης ανά Αποδεχόμενο Μέτοχο. Κατά συνέπεια, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα λάβουν το Προσφερόμενο Τίμημα για κάθε Μετοχή η οποία νομίμως και εγκύρως προσφερθεί αφού αφαιρεθεί ο επιβαλλόμενος φόρος επί συναλλαγών εισηγμένων στο ΧΑ ο οποίος (σύμφωνα με το άρθρο 21(1) του Νόμου 3697/2008, άρθρο 9(2) του Νόμου 2759/1998 και άρθρο 16(1) και (2) του Νόμου 3943/2011) ανέρχεται σήμερα σε

0,20% και υπολογίζεται στην αξία της εξωχρηματοσηριακής συναλλαγής για την μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα.

2.14 Χρηματοδότηση της Δημόσιας Πρότασης

Η Δημόσια Πρόταση θα χρηματοδοτηθεί αποκλειστικά από υπάρχοντα διαθέσιμα του Προτείνοντα σε μετρητά.

2.15 Δικαίωμα εξαγοράς (squeeze-out)

2.15.1 Ο Προτείνων επιθυμεί την διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το Χρηματιστήριο Αθηνών. Επομένως μετά τη λήξη της Περιόδου Αποδοχής, θα απαιτήσει την μεταβίβαση σε αυτόν όλων των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας εκτός από τις Μετοχές που κατέχει η Sacam International.

2.15.2 Το δικαίωμα αυτό μπορεί να ασκηθεί εντός τριών (3) μηνών από την λήξη της Περιόδου Αποδοχής.

2.15.3 Το τίμημα θα καταβληθεί πάλη σε μετρητά και θα ισούται με το Προσφερόμενο Τίμημα, αφού αφαιρεθεί ο επιβαλλόμενος φόρος όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2.13 ανωτέρω.

2.15.4 Το ανωτέρω δικαίωμα ασκείται με την υποβολή σχετικού αιτήματος προς την ΕΚ το οποίο κοινοποιείται στην Εταιρεία και δημοσιεύεται με επιμέλεια της Εταιρείας εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Μαζί με το αίτημα, ο Προτείνων υποβάλλει βεβαίωση πιστωτικού ιδρύματος που είναι εγκατεστημένο στην Ελληνική Επικράτεια ή σε άλλο κράτος - μέλος ότι ο Προτείνων διαθέτει τα μέσα καταβολής για το σύνολο του τιμήματος που ενδέχεται να καταβληθεί σε μετρητά.

2.15.5 Η ΕΚ αφού διαπιστώσει την κατοχή από τον Προτείνοντα Μετοχών 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 εν λόγω Μετοχές ή με κατάθεση στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή με άλλο τρόπο σύμφωνα με την απόφαση της ΕΚ δυνάμει της οποίας μπορεί να εξειδικεύεται η διαδικασία καταβολής και πιστοποίησης της καταβολής του ανταλλάγματος, η διαδικασία μεταβίβασης των κινητών αξιών και να ρυθμίζεται κάθε σχετικό θέμα και αναγκαία λεπτομέρεια.

2.15.6 Μετά την καταβολή του ανταλλάγματος σύμφωνα με την προηγούμενη παράγραφο, η Ε.Χ.Α.Ε. καταχωρεί τον Προτείνοντα ως νέο κάτοχο των ως άνω Μετοχών στις οποίες αφορά το δικαίωμα εξαγοράς. Η καταχώριση αυτή κοινοποιείται στην Εταιρεία και με επιμέλεια αυτής δημοσιεύεται.

2.16 Διαγραφή

Μετά την λήξη της Δημόσιας Πρότασης και την ολοκλήρωση του δικαιώματος εξαγοράς, ο Προτείνων θα επιδιώξει την διαγραφή των Μετοχών της Εταιρείας από το ΧΑ, σύμφωνα με το άρθρο 17 (5) του Νόμου 3371/2005 και θα συγκαλέσει έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας προκειμένου να ψηφίσει υπέρ της υποβολής της σχετικής αίτησης διαγραφής στην ΕΚ.

2.17 Επιχειρηματικά σχέδια του Προτείνοντος αναφορικά με την Εταιρεία

2.17.1 Ο Προτείνων σκοπεύει να αποκτήσει συνολικά και άμεσα το 95% των Μετοχών της Εταιρείας (ήτοι όλες τις Μετοχές εξαιρουμένων όσων κατέχονται από την Sacam International) και τελικά να διαγράψει την Εταιρεία από το ΧΑ. Η απόφαση του Προτείνοντος να διαγράψει την Εταιρεία βασίζεται κυρίως στο γεγονός ότι οι Μετοχές παρουσιάζουν για μεγάλο χρονικό διάστημα χαμηλή διαπραγματευτική δραστηριότητα και ήδη διαπραγματεύονται στην Κατηγορία Χαμηλής Διασποράς και Ειδικών Χαρακτηριστικών με Εβδομαδιαία Ωριαία Διαπραγμάτευση από την 30.05.2011. Η απόκτηση του 95% στην Εταιρεία από τον Προτείνοντα δεν αναμένεται να προκαλέσει σημαντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Εταιρείας δεδομένου ότι ο Προτείνων ήδη κατέχει ποσοστό περίπου 91% στην Εταιρεία.

2.17.2 Ο Προτείνων έχει επιβεβαιώσει πρόσφατα μέσω του Σχεδίου του⁴⁴ (όπως ορίζεται στην παράγραφο 1.4.2) τη δέσμευσή του ως προς την εφαρμογή του Σχεδίου της Εταιρείας⁴⁵ (όπως ορίζεται στην παράγραφο 1.4.2). Οι βασικοί άξονες του Σχεδίου είναι οι εξής:

- Αύξηση της αποπληρωμής των δανείων των πελατών μέσω της βελτίωσης της αξιολόγησης του κινδύνου και αποτελεσματικότητας στην είσπραξη: Σκοπούμενο κόστος κινδύνου ως προς τις εκκρεμείς απαιτήσεις περίπου 100 μονάδες βάσης το 2014.
- Βελτίωση της παραγωγικότητας του δικτύου: +20% στην περίοδο 2010 - 2014.
- Αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου δανείων με έμφαση στους επιχειρηματικούς πελάτες: από 45% σε ποσοστό μεγαλύτερο του 50%.
- Διατήρηση των απαιτήσεων επαναχρηματοδότησης που προκύπτουν από τις δραστηριότητες (της Εταιρείας) στα τρέχοντα επίπεδα μέσω μιας στοχευμένης αύξησης των επιτοκίων καταθέσεων της Εταιρείας και την δημιουργία νέων αποταμιευτικών προϊόντων.
- Πλήρης εφαρμογή όλων των προγραμμάτων εκπαίδευσης ανθρώπινου δυναμικού προκειμένου να εμπνεύσουν μια εταιρική κουλτούρα επικεντρωμένη στον πελάτη και προσανατολισμένη στην αποδοτικότητα η οποία να βασίζεται στους τοπικούς διευθυντές.

Επιπλέον, ο Προτείνων δεν προτίθεται επί του παρόντος και ως αποτέλεσμα της παρούσας Πρότασης:

- Να τροποποιήσει το Σχέδιο της Εταιρείας σχετικά με το ανθρώπινο δυναμικό που προβλέπει την μείωση του προσωπικού κατά ~ 1500 ΙΕΠΑ⁴⁶ από το 2009 μέχρι το 2011 (καθαρά 1100) λόγω συνταξιοδοτήσεων και φυσιολογικής μείωσης⁴⁷ (σελ 19 του Σχεδίου της Εταιρείας με ημερομηνία 9 Οκτωβρίου 2009). Γενικότερα ο Προτείνων δεν σκοπεύει να τροποποιήσει τους στόχους της Εταιρείας σχετικά με το ανθρώπινο δυναμικό. Σε σχέση με αυτούς και δεδομένης της δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας και της αναδιάρθρωσης του Ομίλου της Εταιρείας προκειμένου να πετύχει τους στόχους του Σχεδίου δεν σκοπεύει επί του παρόντος να προχωρήσει σε ουσιαστικές αλλαγές στους εργαζόμενους των θυγατρικών της Εταιρείας σε σύγκριση με τον συνολικό αριθμό των εργαζόμενων του Ομίλου του Προτείνοντος οι οποίοι στις 31.12.2010 ανέρχονταν σε 87.520. Παρόλα

44. <http://www.credit-agricole.com/en/content/download/8966/102147/version/2/file/2014Commitment.pdf>

45. http://www.emporiki.gr/cbg/gr/investors/announcements_story.jsp?docid=DEAADD559FF44366BB7C69B9D8893&cab inet=Press_Announcements&lang=gr, http://www.emporiki.gr/cbg/gr/investors/investors_news_story.jsp?docid=2ECBA0D7A46B106D8305F1EA3297C4&cabinet=Press_PressReleases&lang=gr

46. Ισοδύναμο Εργαζόμενου Πλήρους Απασχόλησης.

47. Π.χ. λόγω οικειοθελών αποχωρήσεων, θνησιμότητας, κλπ.

αυτά ενδέχεται να προβεί σε μείωση του προσωπικού των θυγατρικών της Εταιρείας σε περίπτωση που ο βαθμός ανάκαμψης στις χώρες που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές δεν οδηγήσει ή δεν επιτρέπει την ικανοποιητική οικονομική λειτουργία των θυγατρικών.

- Να προβεί σε αλληλαγές του σχεδίου εκπαίδευσης (για την αύξηση του συνόλου των δεξιοτήτων των υπαλλήλων) και του νέου συστήματος αξιολόγησης της απόδοσης του προσωπικού.
- Να προβεί σε αλληλαγές του Διοικητικού Συμβουλίου και/ή της διοίκησης της Εταιρείας.
- Να τροποποιήσει το Σχέδιο που αφορά την Εταιρεία και συμπεριλαμβάνει εν γένει τις θυγατρικές και τα υποκαταστήματά της. Σύμφωνα με το Σχέδιο της Εταιρείας, η Εταιρεία θα επιδιώξει τη σταθεροποίηση της πορείας των θυγατρικών της στα Βαλκάνια και την Κύπρο, περιοχές που επηρεάστηκαν σε μεγάλο βαθμό από την πρόσφατη επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών στην Νοτιοανατολική Ευρώπη. Η ανάπτυξη και οι δραστηριότητες των θυγατρικών της Εταιρείας στο εξωτερικό θα συναρτηθούν με την πορεία ανάκαμψης της κάθε χώρας. Το Σχέδιο προβλέπει μια περαιτέρω μείωση 10 υποκαταστημάτων έως το 2011-2012 προκειμένου να επικεντρωθούν οι προσπάθειές της Εταιρείας σε περιοχές με υψηλή δυναμική και στην επιτάχυνση του προγράμματος ανανέωσης των υποκαταστημάτων.

Επιπρόσθετα, ο Προτείνων αποσκοπεί να αναπτύξει ενδο-ομιλικές sinergies ανάμεσα στην Εταιρεία και τους εξειδικευμένους επιχειρηματικούς τομείς του Ομίλου, όπως στην εταιρική και επενδυτική τραπεζική με την Credit Agricole CIB και το Private Banking, στην λιανική τραπεζική με τους κλάδους των ασφαλειών, του lease finance, και του asset management όπως περιγράφονται από τον Προτείνοντα (σελ. 120) στο Σχέδιο του Προτείνοντα (με την ονομασία «Δέσμευση 2014»⁴⁸), το οποίο παρουσιάστηκε στους επενδυτές στις 17 Μαρτίου 2011.

- 2.17.3** Ο Προτείνων δε σκοπεύει, επί του παρόντος, να αλλάξει την εμπορική επωνυμία της Εταιρείας.
- 2.17.4** Η απόκτηση του 95% θα αποτελέσει ένα περαιτέρω βήμα προς την πραγματοποίηση του σχεδίου του Προτείνοντος να εκσυγχρονίσει και να αναπτύξει τις δραστηριότητες της διεθνούς λιανικής τραπεζικής του Ομίλου του Προτείνοντος.
- 2.17.5** Σύμφωνα με το άρθρο 27 του Νόμου (καθώς και την απόφαση της ΕΚ 4/403/08.11.2006) κατόπιν της λήξης της Περιόδου Αποδοχής, ο Προτείνων σκοπεύει να ασκήσει το δικαίωμα εξαγοράς και να ζητήσει την μεταβίβαση σε αυτόν των υπολοίπων Μετοχών της Εταιρείας (εκτός από τις Μετοχές που κατέχει η Sacam International) με τίμημα ισάξιο προς το Προσφερόμενο Τίμημα και τελικά να διαγράψει τις Μετοχές της Εταιρείας από το ΧΑ.

48. <http://www.credit-agricole.com/en/content/download/8966/102147/version/2/file/2014Commitment.pdf>.

3.1 Περίοδος Αποδοχής

- 3.1.1** Η Περίοδος Αποδοχής, κατά την διάρκεια της οποίας οι Μέτοχοι μπορούν να δηλώσουν την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης, θα αρχίσει την 29.06.2011 και ώρα 8:00 π.μ. (ώρα Ελλάδος) και θα λήξει την 27.07.2011, όπως τυχόν παραταθεί, με το τέλος του ωραρίου λειτουργίας των τραπεζών που λειτουργούν στην Ελλάδα.
- 3.1.2** Ο Προτείνων προσέλαβε και έχει εξουσιοδοτήσει την Διαχειρίστρια για την παραλαβή των Δηλώσεων Αποδοχής όπως προβλέπεται στο άρθρο 18 του Νόμου. Οι Μέτοχοι που επιθυμούν να αποδεχθούν την Δημόσια Πρόταση θα πρέπει να ακολουθήσουν την διαδικασία όπως προβλέπεται κατωτέρω.

3.2 Δηλώσεις Αποδοχής - Διαδικασία Παραλαβής των Δηλώσεων Αποδοχής

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

3.2.2 Η διαδικασία αποδοχής έχει ως ακολούθως:

- (α) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι πρώτα πρέπει να απευθυνθούν στον αρχικό Χειριστή των προσφερόμενων μετοχών (όπως ορίζεται στην «Απόφαση 3/304/10.06.2004, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει σήμερα, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς η οποία καθορίζει τη λειτουργία του συστήματος αύλων τίτλων», εφεξής ο «Κανονισμός Λειτουργίας ΣΑΤ»), στον οποίο θα δώσουν εντολή για την μεταφορά με τη διαδικασία άρσης αξίας (στο εξής «**Άρση Αξίας**») του ΣΑΤ του αριθμού των μετοχών που επιθυμούν να μεταβιβάσουν με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης (στο εξής «**Προσφερόμενες Μετοχές**»). Ο αρχικός Χειριστής παραδίδει στον Αποδεχόμενο Μέτοχο έντυπο (στο εξής «**Αποδεικτικό Άρσης**») όπου αναγράφονται: (i) ο αριθμός των μετοχών που ήρθαν, (ii) ο αύξων αριθμός άρσης, και (iii) η ημερομηνία πραγματοποίησής της. Σε περίπτωση που οι Προσφερόμενες Μετοχές έχουν καταχωρηθεί σε Ειδικό Λογαριασμό (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας ΣΑΤ), οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι (αντί της ανωτέρω αίτησης προς τον αρχικό Χειριστή) θα υποβάλουν στην ΕΧΑΕ αίτημα μεταφοράς των Προσφερόμενων Μετοχών υπό τον χειρισμό της Διαχειρίστριας, αφού προηγουμένως έχουν φροντίσει να υπογράψουν εξουσιοδότηση χρήσης (στο εξής η «**Εξουσιοδότηση Χρήσης**») στη Διαχειρίστρια ώστε να ενεργοποιηθεί ο ΚΑΜΕ (όπως αυτός ορίζεται στον Κανονισμό Λειτουργίας ΣΑΤ), και να καταστεί δυνατή η παραπάνω μεταφορά από την ΕΧΑΕ.
- (β) Ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θα παραλάβει επίσης από τον αρχικό Χειριστή μια εκτύπωση από την ΕΧΑΕ όπου θα εμφανίζεται η μερίδα επενδυτή και ο λογαριασμός αξιών τον οποίο διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στο ΣΑΤ.
- (γ) Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να προσέρχονται στη συνέχεια σε οποιοδήποτε κατάστημα της Διαχειρίστριας, κατά τις συνήθεις εργάσιμες ημέρες και ώρες με την ταυτότητά τους, το διαβατήριό τους ή (ανάλογα με την περίπτωση) τα εταιρικά εξουσιοδοτικά έγγραφα και έχοντας μαζί τους Αποδεικτικό Άρσης και την εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. με τα στοιχεία της Μεριδας Επενδυτή και του Λογαριασμού Αξιών στην ΕΧΑΕ και θα:

- (i) εξουσιοδοτούν την Διαχειρίστρια να αναλάβει τον χειρισμό των Μετοχών υπογράφοντας σχετική Εξουσιοδότηση Χρήσης,
- (ii) συμπληρώνουν και υπογράφουν το κατάλληλο για τη λήψη των αξιών έντυπο και κατόπιν θα πραγματοποιείται η διαδικασία Λήψης Αξίας (στο εξής «**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 θα παραλαμβάνουν μηχανογραφικά επικυρωμένο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής.

3.2.3 Η Δήλωση Αποδοχής περιλαμβάνει ανέκκλητη εντολή και πληρεξουσιότητα χορηγούμενη προς την Διαχειρίστρια 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 3.3 κατωτέρω, 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.

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

3.2.5 Η κατάθεση της Δηλώσεως Αποδοχής δύναται να γίνει είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου. Εάν η κατάθεση της Δηλώσεως Αποδοχής πραγματοποιηθεί δι' αντιπροσώπου, το σχετικό 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 αστυνομικό τμήμα ή άλλη αρμόδια δημόσια αρχή (π.χ. από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών).

3.2.6 Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι μπορούν δεόντως να εξουσιοδοτήσουν τον Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (ως οι όροι ορίζονται στον Κανονισμό Λειτουργίας ΣΑΤ) 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 σύσταση του Προτείνοντος.

3.2.7 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.

3.3 Δεσμευτικότητα της Δημόσιας Πρότασης

3.3.1 Υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου και των διατάξεων του Νόμου, η Δημόσια Πρόταση είναι δεσμευτική για τον Προτείνοντα και δεν μπορεί να ανακληθεί από αυτόν, με εξαίρεση:

- (α) Την περίπτωση υποβολής Ανταγωνιστικής Πρότασης ή
- (β) Την περίπτωση που ο Προτείνων ανακαλέσει την παρούσα Δημόσια Πρόταση, κατόπιν εγκρίσεως της ΕΚ, σε περιπτώσεις απρόβλεπτης και ανεξάρτητης από τη βούληση του Προτείνοντος μεταβολής των συνθηκών, η οποία καθιστά ιδιαίτερα επαχθή τη διατήρηση σε ισχύ της Δημόσιας Πρότασης. (οι ανωτέρω δύο περιπτώσεις εφεξής «**Ανάκληση από τον Προτείνοντα**»).

3.3.2 Οι υποβληθείσες Δηλώσεις Αποδοχής δεν δύνανται να ανακληθούν, εκτός εάν ο Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδεχθεί μεταγενεστέρως Ανταγωνιστική Πρόταση. Στην περίπτωση αυτή, οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι, που θα έχουν καταθέσει Δήλωση Αποδοχής, θα δύνανται να την ανακαλέσουν μόνο για να αποδεχθούν την Ανταγωνιστική Πρόταση, καταθέτοντας σχετική έγγραφη δήλωση ανακλήσεως προς την Διαχειρίστρια (εφεξής η «**Δήλωση Ανακλήσεως**»).

3.4 Δημοσίευση των Αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης

Τα αποτελέσματα της Δημόσιας Πρότασης θα δημοσιευθούν εντός δύο (2) εργασίμων ημερών από της λήξης της Περιόδου Αποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του ΧΑ και στην ιστοσελίδα του Προτείνοντος.

3.5 Διαδικασία Καταβολής του Προσφερόμενου Τιμήματος και Διαδικασία Μεταβιβάσεως των Προσφερομένων Μετοχών

3.5.1 Μετά την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης και, εκτός αν στο μεταξύ έχει κατατεθεί Δήλωση Ανακλήσεως από Αποδεχόμενο Μέτοχο (σύμφωνα με την παράγραφο 3.3.2) ή έχει επέλθει η Ανάκληση από τον Προτείνοντα (κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 3.3.1 ανωτέρω), θα καταρτιστεί σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών μεταξύ ενός εκάστου των Αποδεχόμενων Μετόχων, ως πωλητή, και του Προτείνοντος, ως αγοραστή, σύμφωνα με τους όρους της Δημόσιας Πρότασης.

3.5.2 Υπό την επιφύλαξη της παραγράφου 3.5.1, η εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Προσφερομένων Μετοχών συνεπεία της Δημόσιας Πρότασης (οι «**Μεταβιβαζόμενες Μετοχές**») και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνουν ως εξής:

(α) Το αργότερο την επόμενη εργάσιμη ημέρα από την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων της Δημόσιας Πρότασης, η Διαχειρίστρια, ενεργούσα ως αντιπρόσωπος στο όνομα και για λογαριασμό των Αποδεχόμενων Μετόχων ως πωλητών και ο Προτείνων ως αγοραστής θα συνάψουν την προβλεπόμενη στο άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του ΣΑΤ σύμβαση για την εξωχρηματιστηριακή μεταβίβαση των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών. Η Διαχειρίστρια, ενεργώντας ως περιγράφεται ανωτέρω, θα προβεί στις αναγκαίες ενέργειες για την υποβολή στην ΕΧΑΕ των απαιτούμενων εγγράφων για την καταχώριση της μεταβιβάσεως των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών στο ΣΑΤ.

(β) Οι εξωχρηματιστηριακές μεταβιβάσεις των Μεταβιβαζόμενων Μετοχών θα καταχωρηθούν στο Σ.Α.Τ. την τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα μετά την υποβολή στην ΕΧΑΕ όλων των απαραίτητων για τη μεταβίβαση εγγράφων, σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κανονισμού Λειτουργίας του ΣΑΤ.

(γ) Την ίδια τρίτη (3η) εργάσιμη ημέρα, κατά την οποία θα έχει ολοκληρωθεί η υπό στοιχείο (β) ανωτέρω καταχώριση, η Διαχειρίστρια θα καταβάλει το Προσφερόμενο Τίμημα αφού αφαιρεθεί ο επιβαλλόμενος φόρος (βλ. παράγραφο 2.13 ανωτέρω) σε καθένα πωλητή-Μέτοχο, με τον τρόπο που υποδεικνύεται από τον κάθε Αποδεχόμενο Μέτοχο στη Δήλωση Αποδοχής. Η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος θα γίνεται είτε (i) δια πιστώσεως του λογαριασμού καταθέσεων που διατηρεί ο Αποδεχόμενος Μέτοχος στην Διαχειρίστρια, είτε (ii) δια της καταβολής μετρητών σε οποιοδήποτε υποκατάστημα της Διαχειρίστριας (στην Ελληνική Επικράτεια), στο οποίο θα προσέλθει ο Αποδεχόμενος Μέτοχος προσκομίζοντας το έγκυρο αντίγραφο της Δήλωσης Αποδοχής επιδεικνύοντας την ταυτότητα ή το διαβατήριό του ή (ανάλογα με την περίπτωση) τα σχετικά εται-

ρικά εξουσιοδοτικά έγγραφα, είτε (iii) με πίστωση του Χειριστή τους σε περίπτωση που οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι επιλέξουν να τον εξουσιοδοτήσουν για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την αποδοχή της Δημόσιας Πρότασης.

- 3.5.3** Σε περίπτωση που Αποδεχόμενος Μέτοχος υποβάλει νομίμως και σύμφωνα με το παρόν Δήλωση Ανακλήσεως ή σε περίπτωση Ανάκλησης από τον Προτείνοντα, η Διαχειρίστρια θα επιστρέψει τις Μεταβιβαζόμενες Μετοχές στον Χειριστή από τον οποίο τις έλαβε, το αργότερο εντός μίας (1) εργάσιμης ημέρας από την επέλευση οποιωνδήποτε εκ των ανωτέρω γεγονότων.

3.6 Μέτοχοι εκτός Ελληνικής Επικράτειας

- 3.6.1** Η Δημόσια Πρόταση απευθύνεται μόνο σε πρόσωπα προς τα οποία νομίμως δύναται να απευθυνθεί. Πρόσωπα που είναι υπήκοοι ή κάτοικοι, ή διαμένουν σε χώρα εκτός της Ελληνικής Επικράτειας καθώς και οι αντιπρόσωποι, θεματοφύλακες, διαχειριστές ή εμπιστευματοδόχοι (trustees) αυτών μπορούν να συμμετάσχουν στη Δημόσια Πρόταση σύμφωνα με τον Νόμο και το Πληροφοριακό Δελτίο και στο βαθμό που αυτό είναι επιτρεπτό από τους νόμους της σχετικής δικαιοδοσίας που τους διέπουν.
- 3.6.2** Κάθε φυσικό ή νομικό πρόσωπο εκ των ανωτέρω που επιθυμεί να αποδεχτεί την Δημόσια Πρόταση υποχρεούται να ενημερωθεί σχετικά με το νομικό καθεστώς που διέπει τη Δημόσια Πρόταση και να ακολουθήσει την διαδικασία που προβλέπεται στο Νόμο και το Πληροφοριακό Δελτίο, καθώς και το δίκαιο της χώρας στην οποία υπάγεται. Οιοσδήποτε εκ των ανωτέρω προσώπων διατηρεί αμφιβολίες για τα ανωτέρω, θα πρέπει να απευθυνθεί σε επαγγελματία σύμβουλο της επιλογής του.
- 3.6.3** Καμία Δήλωση Αποδοχής σχετικά με την παρούσα Δημόσια Πρόταση δεν μπορεί να παραληφθεί από Εξαιρούμενη Χώρα και το Προσφερόμενο Τίμημα δεν μπορεί να καταβληθεί σε λογαριασμό ή να αποσταλεί σε διεύθυνση, κατά περίπτωση, εντός κάποιας Εξαιρούμενης Χώρας.
- 3.6.4** Αποδεχόμενος Μέτοχος μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχει εγκύρως αποδεχτεί τη Δημόσια Πρόταση αν η Δήλωση Αποδοχής δεν έχει συμπληρωθεί στο σύνολό της και προσκόντως σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος και του Νόμου.

3.7 Εφαρμοστέο Δίκαιο - Δωσιδικία

- 3.7.1** Η παρούσα Δημόσια Πρόταση, οποιοδήποτε έγγραφο σχετικό με αυτήν καθώς και όλες οι ενέργειες, δηλώσεις, ανακοινώσεις που σχετίζονται με την παρούσα Δημόσια Πρόταση και όλες οι έννομες σχέσεις ανάμεσα στον Προτείνοντα και τους Αποδεχόμενους Μετόχους θα διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.
- 3.7.2** Για κάθε διαφορά σε σχέση με την εφαρμογή και ερμηνεία της παρούσας Δημόσιας Πρότασης και όλων των σχετικών συναλλαγών, συμφωνιών ή συμβάσεων, αποκλειστικά αρμόδια ορίζονται τα Δικαστήρια των Αθηνών.
- 3.7.3** Με την υποβολή της Δήλωσης Αποδοχής, κάθε Αποδεχόμενος Μέτοχος αποδέχεται ότι η Δημόσια Πρόταση, η Δήλωση Αποδοχής, η μεταβίβαση των Μετοχών της Δημόσιας Πρότασης προς τον Προτείνοντα και γενικώς κάθε συναλλαγή ή συμφωνία η οποία πραγματοποιείται στο πλαίσιο της παρούσας Δημόσιας Πρότασης θα διέπονται από το Ελληνικό Δίκαιο.

4 ΔΗΛΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΟΣ

Η παρούσα Δημόσια Πρόταση είναι πρόταση με αντάλλαγμα σε μετρητά. Για το λόγο αυτό, η αξιοπιστία της Δημόσιας Πρότασης εξαρτάται από την ικανότητα του Προτείνοντος να καταβάλει το Προσφερόμενο Τμήμα στους Αποδεχόμενους Μετόχους που αποδέχονται νομίμως και εγκύρως την Δημόσια Πρόταση και από τα μέτρα που έχει λάβει ο Προτείνων για το διακανονισμό της Δημόσιας Πρότασης. Ο Προτείνων προτίθεται να χρηματοδοτήσει την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος μέσω ιδίων ρευστών διαθεσίμων. Η Lazard Frères Banque S.A. χορηγεί βεβαίωση για τη διαθεσιμότητα των κεφαλαίων που απαιτούνται για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος στους Αποδεχόμενους Μετόχους. Επιπλέον, ο Προτείνων έχει διορίσει την Alpha Bank A.E. ως διαχειρίστρια προκειμένου να λαμβάνει τις Δηλώσεις Αποδοχής και να διασφαλισθεί η προσήκουσα ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και η καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος. Συνεπώς, θεωρούμε ότι η Δημόσια Πρόταση είναι αξιόπιστη, ότι ο Προτείνων έχει λάβει τα κατάλληλα μέτρα διορίζοντας την Alpha Bank A.E. ως διαχειρίστρια για την ολοκλήρωση της Δημόσιας Πρότασης και ότι ο Προτείνων διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την καταβολή του Προσφερόμενου Τιμήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα επέλθουν γεγονότα, τα οποία συνιστούν ανωτέρα βία και θα μπορούσαν να οδηγήσουν τον Προτείνοντα σε αδυναμία καταβολής. Τέλος, η Lazard Frères Banque S.A. συνυπογράφει το παρόν Πληροφοριακό Δελτίο και βεβαιώνει, έχοντας διενεργήσει τον κατάλληλο έλεγχο, ότι το περιεχόμενο του παρόντος Πληροφοριακού Δελτίου είναι ακριβές. Σε κάθε περίπτωση δεν θα μεταβιβαστούν Μετοχές της Δημόσιας Πρότασης στον Προτείνοντα χωρίς την προηγούμενη καταβολή του τιμήματος.

24 Ιουνίου 2011

Για λογαριασμό της

Crédit Agricole S.A.

Υπογραφή: _____

Όνοματεπώνυμο: Bruno de Laage
*Αναπληρωτής Διευθύνων
Σύμβουλος και Επικεφαλής του
Τομέα δραστηριοτήτων Λιανικής
τραπεζικής και Εξειδικευμένων
χρηματοοικονομικών υπηρεσιών
της Crédit Agricole S.A.*

Υπογραφή: _____

Όνοματεπώνυμο: Bertrand Badré
*Οικονομικός Διευθυντής
της Crédit Agricole S.A.*

Για λογαριασμό της

Lazard Frères Banque S.A.

Υπογραφή: _____

Όνοματεπώνυμο: Christian Benezit
*Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
της Lazard Frères Banque S.A.*