

**ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS ANΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (η «Τράπεζα»)****ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ Η΄/ΚΑΙ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ ΚΑΙ ΤΗΝ ΚΑΤΑΡΓΗΣΗ ΤΟΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ**

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας με ημερομηνία συνεδρίασης 16.11.2015 (καθώς και σε κάθε επαναληπτική ή μετ’ αναβολή συνεδρίαση) σύμφωνα με το άρθρο 13, παρ. 10 του Κ.Ν. 2190/1920, το άρθρο 9, παρ. 1 του Ν. 3016/2002 και τις παρ. 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2, περ. (3) του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών**

1. Κατά τη συνεδρίαση της 3.11.2015, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας (στο εξής το «Δ.Σ.» ) αποφάσισε να συγκαλέσει έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας (στο εξής η «ΕΓΣ») για τη συζήτηση και τη λήψη απόφασης επί των ακόλουθων θεμάτων της ημερήσιας διάταξης:

*Θέμα 1<sup>ο</sup>: Μείωση του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω ταυτόχρονης (i) αύξησης της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετοχής της Τράπεζας και μείωσης του συνολικού αριθμού αυτών με συνένωση αυτών των μετοχών (reverse split) και (ii) μείωσης της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετοχής της Τράπεζας (όπως θα έχει διαμορφωθεί μετά το reverse split), με σκοπό την απόσβεση ζημιών εις νέον δια του σχηματισμού ισόποσου αποθεματικού προς συμψηφισμό, σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ. 4(α) του κ.ν. 2190/1920, στο πλαίσιο της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4340/2015. Παροχή εξουσιοδοτήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Έγκριση της αντίστοιχης τροποποίησης των άρθρων 5 και 6 του καταστατικού της Τράπεζας.*

*Θέμα 2<sup>ο</sup>: (α) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατ’ εφαρμογή του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4340/2015, για την άντληση κεφαλαίων μέχρι και €2.121.920.000 με την καταβολή μετρητών ή/και εισφορά σε είδος, την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των κοινών μετόχων και του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας. Παροχή εξουσιοδοτήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τον καθορισμό της τιμής διάθεσης, του αριθμού και της κατανομής των νεοεκδιδόμενων μετοχών της Τράπεζας, του συνολικού ποσού των υπό άντληση κεφαλαίων και τους λοιπούς όρους της αύξησης, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του άρθρου 7 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4340/2015, και του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/1920. Έγκριση της αντίστοιχης τροποποίησης των άρθρων 5 και 6 του καταστατικού της Τράπεζας.*

*(β) Παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για την έγκριση της έκδοσης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (contingent convertible securities) («ΥΜΟ») συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι και €1.338 εκατομμύρια προς το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με το Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4340/2015, με την καταβολή μετρητών ή/και εισφορά σε είδος και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των κοινών μετόχων και του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας. Παροχή εξουσιοδοτήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τον καθορισμό του τελικού ποσού των υπό άντληση κεφαλαίων μέσω της έκδοσης ΥΜΟ και τους λοιπούς όρους αυτών, σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τις εφαρμοστέες διατάξεις του άρθρου 7 του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4340/2015, του άρθρου 3α του κ.ν. 2190/1920, της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου 36/02.11.2015 και, συμπληρωματικά, του Ν. 3156/2003.*

2. Το Δ.Σ. υποβάλλει την παρούσα ενιαία έκθεση (στο εξής η «Έκθεση») προς την ΕΓΣ, σύμφωνα με το άρθρο 13, παρ. 10 του Κ.Ν. 2190/1920, το άρθρο 9, παρ. 1 του Ν.

3016/2002 και τις παρ. 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2, περ. (3) του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, και ενημερώνει τους μετόχους της για τα ακόλουθα ζητήματα:

#### **A. Απολογισμός της χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση με την καταβολή μετρητών**

Η τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών πραγματοποιήθηκε κατόπιν σχετικής απόφασης που ελήφθη από την έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της, η οποία συνεδρίασε στις 12 Απριλίου 2014.

Τα συνολικά κεφάλαια που αντλήθηκαν από την εν λόγω αύξηση ανήλθαν σε €2.864 εκατ. και διατέθηκαν πλήρως την περίοδο που έληξε την 30.6.2014, σύμφωνα με τους λόγους της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, όπως αναφέρονταν στο σχετικό ενημερωτικό δελτίο της 17.4.2014, ως εξής: α) ποσό € 116,7 εκ. για έξοδα έκδοσης και β) ποσό € 2.747,3 εκ. για την αύξηση των Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών της κατηγορίας 1 της Τράπεζας, στο πλαίσιο των παραδοχών του βασικού σεναρίου της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, που διενήργησε η Τράπεζα της Ελλάδος για την περίοδο 2013-2016, προκειμένου η Τράπεζα, να αντιμετωπίσει πιθανές μελλοντικές εξελίξεις σε ότι αφορά τους κινδύνους που είχε ή ενδέχεται να αναλάβει, σύμφωνα με την υπό στοιχεία 109/08.04.2014 απόφαση της Επιτροπής Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος.

#### **B. Επενδυτικό Σχέδιο**

Η προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας διενεργείται αποκλειστικά με σκοπό την άντληση κεφαλαίων μέχρι και €2.121.920.000 για την ενδυνάμωση της κεφαλαιακής βάσης της, μετά τον προσδιορισμό των κεφαλαιακών αναγκών της (στο εξής οι «Κεφαλαιακές Ανάγκες») υπό το βασικό και το δυσμενές σενάριο της συνολικής αξιολόγησης (στο εξής η «Συνολική Αξιολόγηση»), που συνίστατο στη διενέργεια ελέγχου ποιότητας των στοιχείων του ενεργητικού (asset quality review) και άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (στο εξής η «ΕΚΤ») μέσω του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (Single Supervision Mechanism) των τεσσάρων ελληνικών συστημικών τραπεζών, σύμφωνα με τις διατάξεις του από 19 Αυγούστου 2015 «Μνημονίου Συνεννόησης για τριετές πρόγραμμα του ΕΜΣ» που συνήφθη μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και της Τράπεζας της Ελλάδος (στο εξής το «Μνημόνιο»), το οποίο κυρώθηκε με το Ν. 4336/2015. Η ΕΚΤ ανακοίνωσε τις Κεφαλαιακές Ανάγκες στις 31.10.2015.

Η προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας αποτελεί την κύρια δράση που η Τράπεζα προτείνει στο σχέδιο το οποίο θα υποβληθεί στην ΕΚΤ για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Αναγκών (capital plan), και αναμένεται να ολοκληρωθεί περί τα τέλη Νοεμβρίου του 2015, υπό την προϋπόθεση της προσήκουσας λήψης των απαιτούμενων εταιρικών, κανονιστικών και λοιπών εγκρίσεων.

#### **Γ. Προτεινόμενοι όροι και διάρθρωση της Αύξησης**

1. Προτείνεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την άντληση κεφαλαίων μέχρι και €2.121.920.000, στο οποίο ποσό περιλαμβάνεται και το τυχόν υπέρ το άρτιο ποσό (στο εξής η «Αύξηση») να διενεργηθεί με την καταβολή μετρητών ή/και εισφορά σε είδος, την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των κοινών μετόχων της, συμπεριλαμβανομένου του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (στο εξής το «ΤΧΣ»), και του μοναδικού προνομιούχου μετόχου της, δηλ. του Ελληνικού Δημοσίου, και την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας €0,30 η κάθε μία (στο εξής οι «Νέες Μετοχές»). Το τελικό ποσό των υπό άντληση κεφαλαίων δυνάμει της Αύξησης θα εξαρτηθεί από το έλλειμμα των Κεφαλαιακών Αναγκών που τυχόν προκύψει και απαιτηθεί να καλύψει

το ΤΧΣ αναλαμβάνοντας και καλύπτοντας Νέες Μετοχές, μετά τη διενέργεια της Προσφοράς προς Θεσμικούς Επενδυτές, της Άσκησης Διαχείρισης Παθητικού και την ενδεχόμενη εφαρμογή Υποχρεωτικών Μέτρων (όπως οι όροι αυτοί ερμηνεύονται κατωτέρω), στο μέτρο που αυτά τα μέτρα συνίστανται στην μετατροπή οποιωνδήποτε από τα μέσα κεφαλαίου που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα ή από θυγατρικές της με την εγγύηση της Τράπεζας ή/και άλλων επιλέξιμων υποχρεώσεων της Τράπεζας ή των εν λόγω θυγατρικών της σε Νέες Μετοχές, σύμφωνα με το άρθρο 6<sup>ο</sup> του Ν. 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4340/2015 (στο εξής από κοινού «Νόμος ΤΧΣ»).

Ο αριθμός των Νέων Μετοχών θα ισούται με το πηλίκο της διαιρέσεως του συνολικού ποσού που θα αντληθεί τελικώς μέσω της Αύξησης δια της τιμής διαθέσεως των Νέων Μετοχών (όπως η τιμή αυτή θα προσδιορισθεί κατά τα αναφερόμενα κατωτέρω στην παράγραφο 3). Το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας (στο εξής «Ονομαστική Αύξηση») θα ισούται με το γινόμενο του αριθμού των Νέων Μετοχών (όπως αυτός προκύπτει κατά τα ανωτέρω) επί την ονομαστική αξία κάθε μίας Νέας Μετοχής.

2. Περαιτέρω, προτείνεται οι Νέες Μετοχές να διατεθούν ως εξής:

- (α) Μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (δηλαδή μέσω διαδικασίας που δεν αποτελεί δημόσια προσφορά κατά την έννοια του Ν. 3401/2005 και της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύουν) εκτός Ελλάδος (στο εξής η «Διεθνής Προσφορά») σε «ειδικούς επενδυτές» (κατά την έννοια του Ν. 3401/2005 και της Οδηγίας 2003/71/ΕΚ, όπως ισχύουν) και σε έτερους «ειδικούς θεσμικούς αγοραστές» (qualified institutional buyers) που εκπληρώνουν ορισμένα κριτήρια, σύμφωνα με τις εξαιρέσεις και υπό τις προϋποθέσεις της εν λόγω οδηγίας και των εφαρμοστέων διατάξεων της νομοθεσίας των Η.Π.Α. (στο εξής η «Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές»). Η Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές προτείνεται να διενεργηθεί μέσω διαδικασίας βιβλίου προσφορών (bookbuilding) (στο εξής η «Διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών») την οποία θα διοργανώσει, συντονίσει και υλοποιήσει σχήμα διεθνών οίκων με επικεφαλής τις Merrill Lynch International, HSBC Bank Plc and Mediobanca-Banca di Credito Finanziario S.p.A. (στο εξής από κοινού οι «Γενικοί Συντονιστές») (joint global coordinators) σε συνεργασία με σχήμα διεθνών και ημεδαπών συν-διοργανωτών (joint bookrunners) και διαχειριστών (managers). Η Τράπεζα προγραμματίζει να ξεκινήσει και ολοκληρώσει την Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές πριν από τη συνεδρίαση της ΕΓΣ. Επενδυτές που θα συμμετάσχουν στην Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές θα δικαιούνται να ανακαλέσουν τις εγγραφές τους για την απόκτηση Νέων Μετοχών, σε περίπτωση που τα κεφάλαια τα οποία θα έχουν αντληθεί μέσω της Προσφοράς προς Θεσμικούς Επενδυτές ή/και οι πρόσοδοι από την εξαγορά των τίτλων στους οποίους αφορά η Άσκηση Διαχείρισης Παθητικού, οι οποίες (πρόσοδοι) θα διατεθούν για την κάλυψη Νέων Μετοχών, υπολείπονται συνολικά των €339 εκατομμυρίων, ποσό που αντιστοιχεί στο υποκείμενο κεφαλαιακό έλλειμμα που προσδιορίστηκε υπό το βασικό σενάριο της Συνολικής Αξιολόγησης.
- (β) Σε πρόσωπα που εκπληρώνουν ορισμένα κριτήρια καταλληλότητας και είναι κάτοχοι τίτλων εκδόσεως της Τράπεζας και των θυγατρικών της, ERB Hellas Funding Limited, ERB Hellas (Cayman Islands) Limited και ERB Hellas PLC, οι οποίοι τίτλοι θα έχουν γίνει αποδεκτοί τελικώς προς εξαγορά από την Τράπεζα και την ERB Hellas Funding Limited, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις των προτάσεων που ανακοίνωσε η Τράπεζα και η ERB Hellas Funding Limited στις 29.10.2015, και άλλως σύμφωνα με τους όρους, υπό τις προϋποθέσεις και τη διαδικασία που ορίστηκε από την Τράπεζα και αφορούν κατόχους των ως άνω τίτλων οι οποίοι δεν εκπληρώνουν τα

οικεία κριτήρια καταλληλότητας (στο εξής άπαντα τα ανωτέρω από κοινού η «Άσκηση Διαχείρισης Παθητικού»).

3. Περαιτέρω, η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών (στο εξής η «Τιμή Διάθεσης») προτείνεται να προσδιοριστεί μέσω της Διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών και δεν θα μπορεί να είναι κατώτερη της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας μετά την ολοκλήρωση της μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της κατά τα διαλαμβανόμενα στο πρώτο θέμα της ημερήσιας διάταξης της ΕΓΣ, ήτοι €0,30 ανά μετοχή. Η Τιμή Διάθεσης υπόκειται στην αποδοχή του Γενικού Συμβουλίου του ΤΧΣ, σύμφωνα με το άρθρο 7, παρ. 5(α) του Νόμου ΤΧΣ. Καθόσον η Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές προγραμματίζεται να ολοκληρωθεί πριν από τη συνεδρίαση της ΕΓΣ, αναμένεται η Τράπεζα να ανακοινώσει την Τιμή Διάθεσης, εφόσον έχει τύχει της αποδοχής του ΤΧΣ, πριν από την εν λόγω συνεδρίαση.

4. Για την περίπτωση που η Αύξηση δεν καλυφθεί πλήρως μέσω της Προσφοράς προς Θεσμικούς Επενδυτές ή/και της Άσκησης Διαχείρισης Παθητικού και συνεπώς δεν καλυφθεί πλήρως το ποσό των Κεφαλαιακών Αναγκών, προτείνονται τα ακόλουθα:

(α) Μετά την οριστικοποίηση του ποσού του ελλείμματος των Κεφαλαιακών Αναγκών και του αριθμού των ακάλυπτων Κοινών Μετοχών (στο εξής οι «Αδιάθετες Μετοχές») και αφού τα μέτρα επιμερισμού του βάρους (burden sharing measures) που προβλέπονται στο άρθρο 6α του Νόμου ΤΧΣ έχουν τεθεί υποχρεωτικά σε εφαρμογή σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις αυτού του άρθρου (στο εξής τα «Υποχρεωτικά Μέτρα»), οι Αδιάθετες Μετοχές θα κατανεμηθούν ως εξής:

(i) Εάν τα Υποχρεωτικά Μέτρα συνίστανται στην μετατροπή οποιωνδήποτε από τα μέσα κεφαλαίου που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα ή από θυγατρικές της με την εγγύηση της Τράπεζας ή/και άλλων επιλέξιμων υποχρεώσεων της Τράπεζας ή των εν λόγω θυγατρικών, όπως ορίζονται στην παρ. 2(γ) του άρθρου 6α του Νόμου ΤΧΣ, σε νέες κοινές μετοχές της Τράπεζας, οι Αδιάθετες Μετοχές θα κατανεμηθούν κατά προτεραιότητα στα πρόσωπα που υπόκεινται στα Υποχρεωτικά Μέτρα, σύμφωνα με την Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου δυνάμει της οποίας αυτά τα μέτρα τίθενται σε εφαρμογή και η οποία εκδίδεται σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 6α του Νόμου ΤΧΣ.

(ii) Εάν, παρά τα υπό (i) ανωτέρω, δεν θα έχει καλυφθεί πλήρως το έλλειμμα των Κεφαλαιακών Αναγκών, ένα μέρος από τις υπόλοιπες Αδιάθετες Μετοχές θα κατανεμηθεί στο ΤΧΣ στην Τιμή Διάθεσης έναντι της καταβολής μετρητών ή εισφοράς σε είδος ομολόγων εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (European Stability Mechanism) (στο εξής ο «ΕΜΣ») και κυριότητας του ΤΧΣ. Η αναλογία των υπόλοιπων Αδιάθετων Μετοχών που θα κατανεμηθούν στο ΤΧΣ θα προσδιοριστεί σύμφωνα με την Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου 36/02.11.2015 (στο εξής η «ΠΥΣ 36»).

(β) Εάν δεν θα έχουν τεθεί σε εφαρμογή Υποχρεωτικά Μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 6α, παρ. 5 του Νόμου ΤΧΣ, ένα μέρος από τις υπόλοιπες Αδιάθετες Μετοχές θα κατανεμηθεί στο ΤΧΣ στην Τιμή Διάθεσης έναντι της καταβολής μετρητών ή εισφοράς σε είδος ομολόγων εκδόσεως ΕΜΣ και κυριότητας του ΤΧΣ. Η αναλογία των υπολοίπων Αδιάθετων Μετοχών που θα κατανεμηθούν στο ΤΧΣ θα προσδιοριστεί σύμφωνα με την ΠΥΣ 36.

Στις ανωτέρω υπό (α)(ii) και (β) περιπτώσεις, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί μέχρι το τελικό ποσό κάλυψης της Αύξησης μέσω της έκδοσης Νέων Μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 13α του Κ.Ν. 2190/1920.

5. Έχοντας υπόψη τους ανωτέρω προτεινόμενους όρους της Αύξησης, προτείνεται το Δ.Σ. να εξουσιοδοτηθεί (i) για τον καθορισμό του τελικού ποσού των αντληθησομένων μέσω της Αύξησης κεφαλαίων, του ποσού της Ονομαστικής Αύξησης, της Τιμής Διάθεσης και του αριθμού των Νέων Μετοχών, (ii) για την περαιτέρω εξειδίκευση και την οριστικοποίηση των λοιπών όρων της Αύξησης, όπως ενδεικτικά, τον αριθμό, τους κανόνες και τα κριτήρια κατανομής Νέων Μετοχών στους συμμετέχοντες στην Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές και στην Άσκηση Διαχείρισης Παθητικού, καθώς και για τον καθορισμό της προθεσμίας κάλυψης της Αύξησης εντός των χρονικών ορίων του άρθρου 11 του Κ.Ν. 2190/1920, για την έγκριση της σύναψης των απαιτούμενων ή αναγκαίων δικαιοπραξιών, την εισαγωγή των Νέων Μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών και, γενικά, να πράξει κάθε τι προς υλοποίηση των αποφάσεων της ΕΓΣ, εκτός εάν εφαρμοστούν Υποχρεωτικά Μέτρα οπότε η εξουσία του Δ.Σ. θα περιορίζεται και θα υπόκειται στην Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου, δυνάμει της οποίας θα τίθενται σε εφαρμογή αυτά τα μέτρα.

**Δ. Λόγοι κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των κοινών μετόχων της Τράπεζας και του Ελληνικού Δημοσίου ως κατόχου των προνομιούχων μετοχών της Τράπεζας – Δικαιολόγηση της Τιμής Διάθεσης**

Όπως προελέχθη, η προτεινόμενη Αύξηση αποσκοπεί στην κάλυψη των Κεφαλαιακών Αναγκών πριν από το τέλος του έτους, όπως επιτάσσει η παρ. 3 του Μνημονίου («Διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας - Η αποκατάσταση της ρευστότητας και των κεφαλαίων στο τραπεζικό σύστημα») και το από 31.10.2015 δελτίο τύπου της ΕΚΤ, δια του οποίου ανακοινώθηκαν τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης.

Το Δ.Σ. θεωρεί ότι (i) αυτό το ασφυκτικό χρονοδιάγραμμα, (ii) το γεγονός ότι, εάν η Αύξηση δεν ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του έτους, το εργαλείο εξυγίανσης της αναδιάρθρωσης παθητικού (bail-in) σύμφωνα με το Ν. 4335/2015 (όπως τροποποιήθηκε με το Ν. 4340/2015) που τίθεται πλήρως σε ισχύ από την 01.01.2016 δύναται να έχει ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις και στους ανασφάλιστους πιστωτές της Τράπεζας, (iii) ένας από τους κύριους στόχους του νέου πλαισίου ανακεφαλαιοποίησης είναι να διευκολυνθούν ιδιωτικές στρατηγικές επενδύσεις, όπως ρητά αναφέρεται στην ανωτέρω παρ. 3 του Μνημονίου και (iv) η μεταβλητότητα του οικονομικού και γεωπολιτικού περιβάλλοντος διεθνώς και η αστάθεια των αγορών, συνηγορούν υπέρ της κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των κοινών μετόχων και του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας, ενώ η προτεινόμενη Διαδικασία του Βιβλίου Προσφορών είναι η πλέον αποτελεσματική ώστε να διασφαλιστεί η ταχεία ολοκλήρωση της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας.

Όπως προελέχθη, η Τιμή Διάθεσης θα προκύψει από τη ζήτηση που θα εκδηλωθεί μέσω της Διαδικασίας του Βιβλίου Προσφορών και δεν θα μπορεί να είναι κατώτερη της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας μετά την ολοκλήρωση της προτεινόμενης μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου της, ήτοι €0,30 ανά μετοχή, και θα υπόκειται στην αποδοχή του Γενικού Συμβουλίου του ΤΧΣ, σύμφωνα με το άρθρο 7, παρ. 5 του Νόμου ΤΧΣ, ενώ αναμένεται ότι η Τιμή Διάθεσης θα ανακοινωθεί πριν από τη συνεδρίαση της ΕΓΣ. Η διοίκηση της Τράπεζας, σε συνεργασία και τους Γενικούς Συντονιστές, σχεδιάζει σειρά ενεργειών για την ενημέρωση και την προσέλκυση επενδυτών μέσω σειράς παρουσιάσεων της Τράπεζας προσδοκώντας θετικά αποτελέσματα, έχοντας πάντα κατά νου τη μεταβλητότητα των αγορών και την εν γένει δυσμενή οικονομική συγκυρία διεθνώς.

Επιπλέον, έχοντας υπόψη τους όρους της προτεινόμενης Αύξησης κατά τα ανωτέρω, σε περίπτωση που οι Κεφαλαιακές Ανάγκες δεν καλυφθούν πλήρως μέσω της έκδοσης και διάθεσης Νέων Μετοχών σε επενδυτές μετά και την εφαρμογή των Υποχρεωτικών Μέτρων, προτείνεται το Διοικητικό Συμβούλιο να εξουσιοδοτηθεί για την έγκριση της έκδοσης υπό



αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (contingent convertible securities) («ΥΜΟ») συνολικής ονομαστικής αξίας μέχρι και €1.338 εκατομμύρια, ποσό που ισούται με το ανώτατο ποσό του ελλείμματος των Κεφαλαιακών Αναγκών το οποίο επιτρέπεται να καλύψει το ΤΧΣ μέσω της ανάληψης και κάλυψης ΥΜΟ, κατά τα οριζόμενα στην ΠΥΣ 36, ενώ η τιμή διάθεσης των ΥΜΟ θα ισούται με την ονομαστική αξία ανά ΥΜΟ, ήτοι €100.000, όπως προβλέπεται στην ΠΥΣ 36. Επιπροσθέτως, το Δ.Σ. θεωρεί ότι οι λόγοι που συνηγορούν υπέρ της κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των κοινών μετόχων και του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας στο πλαίσιο της Αύξησης κατά τα ανωτέρω, ισχύουν επίσης και στην έκδοση των ΥΜΟ, σημειώνοντας επιπλέον ότι η έκδοση ΥΜΟ αντί νέων κοινών μετοχών της Τράπεζας προς το ΤΧΣ αναμένεται να αμβλύνει την απίσχναση (dilution) που οι υφιστάμενοι μέτοχοι της Τράπεζας δύνανται να υποστούν συνεπεία αυτής της έκδοσης.

Τέλος, η προτεινόμενη διαδικασία, η δομή και οι όροι της Αύξησης όπως και η εξουσιοδότηση προς το Δ.Σ. για την έκδοση ΥΜΟ συνάδουν με το Νόμο ΤΧΣ και η Τράπεζα έχει λάβει τη συναίνεση του ΤΧΣ επ' αυτών, όπως απαιτείται σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Πλαισίου Συνεργασίας (Relationship Framework Agreement), ενώ τόσο η προτεινόμενη Αύξηση όσο και η παροχή εξουσιοδότησης προς το Δ.Σ. για την έκδοση ΥΜΟ τελούν υπό την έγκριση του Ελληνικού Δημοσίου, δηλ. του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας, η οποία θα ζητηθεί σε ιδιαίτερη συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 12 του Κ.Ν 2190/1920.

Αθήνα, 03.11.2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο