«ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4.1.4.1.2 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ Χ.Α ΚΑΙ ΤΟ ΑΡΘΡΟΥ 9 ΤΟΥ Ν.3016/2002

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 15/12/2010

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (η Τράπεζα) κατά τη συνεδρίαση της 22.11.2010 αποφάσισε να προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας της 15.12,2010:

1. Τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά ποσό 310.978.826,16 ευρώ με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, δια μειώσεως της ονομαστικής αξίας των μετοχών της από 3,19 ευρώ σε 1,00 ευρώ σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 παρ. 4α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως τροποποιήθηκε δυνάμει του άρθρου 32 του Ν. 3763/2009 και την τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Τράπεζας συνεπεία της ανωτέρω αποφάσεως.

Μετά την ως άνω μείωση, το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται στο ποσό των εκατό σαράντα ενός εκατομμυρίων εννιακοσίων ενενήντα εννέα χιλιάδων τετρακοσίων εξήντα τέσσερις (141.999.464) Ευρώ, διαιρούμενο σε εκατό σαράντα ένα εκατομμύρια εννιακόσιες ενενήντα εννέα χιλιάδες τετρακόσιες εξήντα τέσσερις (141.999.464) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός (1,00) Ευρώ η κάθε μια.

2. Την τροποποίηση του άρθρου 6 του Καταστατικού της Τράπεζας, ώστε να προβλέπεται η δυνατότητα έκδοσης προνομιούχων μετοχών.

3. Την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης μέχρι του ποσού των σαράντα πέντε εκατομμυρίων (45.000.000,00) Ευρώ, με κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών μετόχων υπέρ της SOCIETE GENERALE, δια της εκδόσεως και διανομής δέκα εκατομμυρίων (10.000.000) νέων προνομιούχων, άνευ ψήφου, ενσώματων, υποχρεωτικά μετατρέψιμων και εξαγοράσιμων μετοχών ονομαστικής αξίας τεσσάρων και 0,50 (4.50) Ευρώ η κάθε μια και με τιμή διάθεσης εννέα (9,00) Ευρώ η κάθε μία. Η διαφορά ύψους 45.000.000,00 Ευρώ θα αχθεί σε πίστωση του Αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Την παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης για την εξειδίκευση των όρων (εκδόσεως) των προνομιούχων μετοχών και την τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης για το σκοπό της παραπάνω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου.

Μετά την άνω αύξηση (και κατόπιν της προηγηθείσας μείωσης) το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα ανέρχεται στο ποσό των εκατόν ογδόντα έξι εκατομμυρίων εννιακοσίων ενενήντα εννέα χιλιάδων τετρακοσίων εξήντα τεσσάρων (186.999.464) Ευρώ, διαιρούμενο σε εκατό σαράντα ένα εκατομμύρια εννιακόσιες ενενήντα εννέα χιλιάδες τετρακόσιες εξήντα τέσσερις (141.999.464) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας ενός (1,00) Ευρώ η κάθε μια και δέκα εκατομμύρια (10.000.000) προνομιούχες, άνευ δικαιώματος ψήφου, άνευ σωρευτικής απόδοσης, εξαγοράσιμες και υποχρεωτικά μετατρέψιμες μετοχές ονομαστικής αξίας τεσσάρων Ευρώ και πενήντα λεπτών (4,50 η κάθε μια.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κείμενου νομικού και κανονιστικού πλαισίου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συντάσσει και ανακοινώνει στην Γενική Συνέλευση των μετόχων σχετική έκθεση η οποία συμπεριλαμβάνεται στα πρακτικά της και η οποία περιλαμβάνει τα ακόλουθα:

Α. Απολογισμός της Χρήσης Κεφαλαίων Προηγούμενης Αύξησης Κεφαλαίου

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
Α.ΜΑ.Ε 6073/06/Β/86/12

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, Η ΟΠΟΙΑ ΕΙΧΕ ΑΠΟΦΑΣΙΣΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ Α΄ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 9/07/2010 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ <<ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ>> ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ 25/17.7.08 ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΟΥ Χ.Α.

Στην Α΄ Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, κατά τη συνεδρίαση της 9ης Ιουλίου 2010, αποφάσισε την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας κατά 339.733.717,62 ευρώ με καταβολή μετρητών με έκδοση 106.499.598 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 3,19 ευρώ και με προτεινόμενη τιμή διάθεσης 3,19 ευρώ η κάθε μία, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων, σε αναλογία 3 νέες για κάθε 1 παλαιά μετοχή. Το συνολικό ποσό των αντληθέντων Κεφαλαίων ανήλθε σε 339.733.717,62 ευρώ. Η πιστοποίηση της ολοσχερούς καταβολής του ποσού από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ολοκληρώθηκε στις 24.11.2010. Τα έξοδα αύξησης ανήλθαν σε 4.525.820,82 ευρώ. Κατά συνέπεια το καθαρό ποσό της άντλησης από την αύξηση ανήλθε σε 335.207.896,80 ευρώ. Η εισαγωγή των μετοχών για διαπραγμάτευση στο Χ.Α. πραγματοποιήθηκε στις 3.12.2010. Ο προορισμός των αντληθέντων κεφαλαίων και οι πραγματοποιηθείσες επενδύσεις έως 30.11.2010 έχουν ως ακολούθως:

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΥ	ΧΡΟΝΟΣ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΕΞΟΔΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΑΠΟ 01.01.2010 ΕΩΣ 30.11.2010	ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΤΕΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	ΑΔΙΑΘΕΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 30.11.2010
1.	ΕΝΙΣΧΥΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ	ΑΜΕΣΑ	335.207.896,80	335.207.896,80	335.207.896,80	-
ΣΥΝΟΛΟ			335.207.896,80	335.207.896,80	335.207.896,80	-

Αθήνα, 13/12/2010

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ FRANCOIS TURCOT	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ. ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ	Η ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΒΑΣΙΛΙΚΗ Κ.ΡΟΥΛΙΑ

Έκθεση Ευρημάτων από την Εκτέλεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων.

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. «ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ»

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ» (η Τράπεζα), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την συνημμένη Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων της Τράπεζας, που αφορά στην αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών. Η Διοίκηση της Τράπεζας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης. Αναλάβαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.
Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες που διενεργήθηκαν ήταν οι εξής:

1) Εξετάσαμε την πληρότητα της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών» (στο εξής η Έκθεση) και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Τράπεζα για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας.
2) Συγκρίναμε το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που εμφανίζεται στην παραπάνω Έκθεση με το αντίστοιχο ποσό που αναφέρεται στην απόφαση της Πρώτης Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 9 Ιουλίου 2010 και ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και το ποσό που αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που συνέταξε η Τράπεζα με ημερομηνία 26 Οκτωβρίου 2010.
3) Συγκρίναμε το συνολικό ποσό που εμφανίζεται στο αντίγραφο του λογαριασμού (statement of account) που εξέδωσε η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ IBAN: GR 95-073-0008-0000000032668121 που τηρείται στο όνομα της Τράπεζας στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ, Λεωφ. Αλεξάνδρας 170, στον οποίο κατατέθηκαν και καταχωρήθηκαν τα ποσά που εισπράχθηκαν από την υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με το αντίστοιχο ποσό που μεταφέρθηκε την 24 Νοεμβρίου 2010 από τον ανωτέρω λογαριασμό στον καταθετικό λογαριασμό με Αριθμό IBAN GR 12-0100-0420-0000-0000-0610017 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος.
4) Λάβαμε κατάσταση με όλους τους αιτούντες που είχαν εγγραφεί για συμμετοχή στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιλαμβάνει τον αριθμό των μετοχών και το ποσό για το οποίο είχαν εγγραφεί και συγκρίναμε το συνολικό υπόλοιπο της κατάστασης με το υπόλοιπο των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην παραπάνω τρίτη παράγραφο.
5) Λάβαμε γνώση των λογιστικών εγγραφών που αφορούν στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και συγκρίναμε ότι τα υπόλοιπα των ποσών των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην τρίτη παράγραφο ανωτέρω, καταχωρήθηκαν στα βιβλία της Τράπεζας στο λογαριασμό «Μετοχικό Κεφάλαιο» κατά ποσό Ευρώ 339.733.717,62.
6) Συγκρίναμε τα υπόλοιπα των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην τρίτη παράγραφο ανωτέρω με τα αντίστοιχα ποσά που αναφέρονται στο πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας υπ'αριθ. 2770 στο οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας πιστοποίησε την καταβολή του προϊόντος της υπό εξέταση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.
7) Συγκρίναμε και ελέγξαμε σε δειγματοληπτική βάση σε σχέση με τα διαθέσιμα δικαιολογητικά, αναλυτική κατάσταση με τα έξοδα της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που έθεσε υπόψη μας η Διοίκηση της Τράπεζας με το αντίστοιχο ποσό Ευρώ 4.525.820,82 που αναφέρεται στην «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου» που συνέταξε η Τράπεζα.

Τα ευρήματα που προέκυψαν από τις παραπάνω προσυμφωνημένες διαδικασίες ήταν τα εξής:

Το περιεχόμενο της Έκθεσης περιλαμβάνει τις κατ' ελάχιστον πληροφορίες που προβλέπονται για το σκοπό αυτό από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς και είναι συνεπές με τα αναφερόμενα στο οικείο Ενημερωτικό Δελτίο και τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμοδίων οργάνων της Τράπεζας ως ακολούθως:

- Το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που εμφανίζεται στην παραπάνω Έκθεση συμφωνεί με το αντίστοιχο ποσό που εμφανίζεται στην απόφαση της Πρώτης Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 9 Ιουλίου 2010 καθώς επίσης συμφωνεί και με το ποσό που αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που συνέταξε η Τράπεζα με ημερομηνία 26 Οκτωβρίου 2010.
- Το συνολικό ποσό του καταθετικού λογαριασμού IBAN: GR 95-073-0008-0000000032668121 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ, στον οποίο κατατέθηκαν αρχικά τα ποσά που εισπράχθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε σε Ευρώ 339.733.717,62. Το συνολικό ποσό που κατόπιν μεταφέρθηκε από τον ανωτέρω λογαριασμό στον καταθετικό λογαριασμό με Αριθμό IBAN GR 12-0100-0420-0000-0000-0610017 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος την 24 Νοεμβρίου 2010 ανήλθε επίσης σε Ευρώ 339.733.717,62. Τα παραπάνω ποσά συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στην υπό εξέταση Έκθεση (πριν την αφαίρεση των σχετικών εξόδων που αναφέρονται παρακάτω).
- Το υπόλοιπο της κατάστασης με όλους τους αιτούντες που είχαν εγγραφεί για συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιλαμβάνει τον αριθμό των μετοχών και το συνολικό ποσό για το οποίο είχαν εγγραφεί συμφωνεί με το υπόλοιπο των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο.
- Οι λογιστικές εγγραφές που έγιναν στα βιβλία της Τράπεζας και αφορούν στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου συμφωνούν με τα υπόλοιπα των ποσών των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται ανωτέρω και τα σχετικά κονδύλια που καταχωρήθηκαν στο λογαριασμό «Μετοχικό Κεφάλαιο» στις 25 Νοεμβρίου 2010 ανέρχονται σε Ευρώ 339.733.717,62.
- Τα υπόλοιπα των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται ανωτέρω συμφωνούν με τα ποσά που αναφέρονται στο Πρακτικό 2770 της συνεδρίασης της 24 Νοεμβρίου 2010 του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που πιστοποίησε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.
- Το σύνολο της κατάστασης με τα έξοδα της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που τέθηκε υπόψη μας από την Διοίκηση της Τράπεζας, συμφωνεί με το ποσό των Ευρώ 4.525.820,82 που αναφέρεται στην «Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου» που συνέταξε η Τράπεζα. Επιπλέον, τα σχετικά δικαιολογητικά που επιλέξαμε σε δειγματοληπτική βάση και έθεσε στη διάθεσή μας η Τράπεζα, συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που αναγράφονται στην παραπάνω κατάσταση με τα έξοδα της έκδοσης που τέθηκαν υπόψη μας από την Τράπεζα.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία, δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή είχαμε εκτελέσει έλεγχο ή επισκόπηση ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας και άλλα θέματα, πέραν των αναφερομένων στην προηγούμενη παράγραφο.

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στα πλαίσια της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για άλλους σκοπούς αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που θα συντάξει η Τράπεζα για την χρήση που θα λήξει την 31 Δεκεμβρίου 2010 για τις οποίες θα εκδώσουμε ξεχωριστή έκθεση Ελέγχου.

Αθήνα, 13 Δεκεμβρίου 2010
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 13371
Deloitte.
Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης
Ανώνυμη εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Φραγκοκλησσιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ.ΣΟΕΛ Ε 120

Β. Επενδυτικό Σχέδιο

Τα συνολικά κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας θα διατεθούν για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σύμφωνα και με τη γνωστοποίηση της δήλωσης της Διοίκησης της Τράπεζας, που περιλήφθηκε στο Ενημερωτικό Δελτίο για την αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου που αποφασίστηκε με τη Γενική Συνέλευση της 09.07.2010, για την αξιολόγηση και χρήση όλων των διαθέσιμων χρηματοοικονομικών εργαλείων και μεθόδων για τη διαχείριση της ρευστότητας και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και ότι στο παραπάνω πλαίσιο περιλαμβάνεται η εξέταση της χρήσης μιας σειράς χρηματοοικονομικών εργαλείων για την περαιτέρω ενδυνάμωση της ρευστότητάς της και της κεφαλαιακής της επάρκειας (Ενότητα 4.6 : Κεφάλαια και Χρέος) .

Γ. Δηλώσεις – Δεσμεύσεις Βασικών Μετόχων

Για την εφαρμογή του άρθρου 4.1.4.1.2 παρ. ε' του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών σύμφωνα με την οποία οι μέτοχοι της Τράπεζας οι οποίοι κατέχουν ποσοστό συμμετοχής άνω του 5% του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας και οι οποίοι ταυτόχρονα συμμετέχουν στην διοίκηση της εταιρίας οφείλουν να δηλώσουν προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τις προθέσεις τους για τη διατήρηση ή μη του ποσοστού τους, η SOCIETE GENERALE με ποσοστό 88,44% στο Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας δήλωσε ότι θα συμμετάσχει στην νέα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καλύπτοντας το σύνολο της νέας εκδόσεως προνομιούχων μετοχών και δεσμεύεται να διατηρήσει τουλάχιστον το άνω ποσοστό συμμετοχής της στο κοινό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας μέχρι την ολοκλήρωση αυτής της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και για έξι (6) μήνες από αυτή.

Δ. Τιμή Διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ της κυρίας μετόχου SOCIETE GENERALE για ποσό € 45.000.000 με την έκδοση 10.000.000 νέων προνομιούχων, άνευ δικαιώματος ψήφου και σωρευτικού μερίσματος, υποχρεωτικά εξαγοράσιμων και μετατρεπομένων μετοχών ονομαστικής αξίας € 4,5 η κάθε μια με προτεινόμενη τιμή έκδοσης € 9.00 ανά μετοχή. Οι προσφερόμενοι τίτλοι δε θα εισαχθούν στο Χρηματιστήριο ή σε άλλη οργανωμένη αγορά που λειτουργεί στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό».

«ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 13 παρ. 10 ΚΝ. 2190/1920, όπως ισχύει τροποποιημένος.

ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ κ.κ. ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Η Τράπεζα, αντιμετωπίζοντας τις προκλήσεις της δυσχερούς χρηματοοικονομικής συγκυρίας, στην οποία βρίσκεται η Ελληνική οικονομία, χρήζει ανάγκη κεφαλαιουχικής ενισχύσεως, προκειμένου να ανταπεξέλθει στις συνθήκες έντονου ανταγωνισμού στην αγορά της παροχής των τραπεζικών και επενδυτικών υπηρεσιών αλλά και φάσης υφέσεως, στην οποία έχει εισέλθει η Ελληνική οικονομία . Σημειώνεται σχετικά ότι στο Ενημερωτικό Δελτίο για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που αποφασίστηκε με τη Γενική Συνέλευση της 9 Ιουλίου 2010, η Διοίκηση της Τράπεζας γνωστοποίησε ότι δεσμεύεται για την αξιολόγηση και χρήση όλων των διαθέσιμων χρηματοοικονομικών εργαλείων και μεθόδων για την διαχείριση της ρευστότητας και των δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας και ότι σε αυτό το πλαίσιο εξετάζει τη χρήση μιας σειράς χρηματοοικονομικών εργαλείων για την περαιτέρω ενδυνάμωση της ρευστότητάς της και της κεφαλαιακής της επάρκειας (Ενότητα 4.6 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος).

*Στο πλαίσιο αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίαση της 22.11.2010 αποφάσισε να προτείνει στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέχρι του ποσού Ευρώ 45.000.000 (η «**Προτεινόμενη Αύξηση**») με την έκδοση εξαγοράσιμων προνομιούχων μετοχών άνευ δικαιώματος ψήφου και άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος με ονομαστική τιμή 4,50 Ευρώ η κάθε μία και τιμή διάθεσης (9) Ευρώ, οι οποίες σε ορισμένες συνθήκες μετατρέπονται σε κοινές μετοχές (οι «**ΠΑΨ**»).*

*Η παρούσα έκθεση συντάσσεται και υποβάλλεται προς τους κ. Μετόχους της Τράπεζας, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 13 παρ. 10 του Κ.Ν. 2190/1920 και Ν. 3016/2002, όπως ισχύει, καθόσον, για τους λόγους που αναλύονται κατωτέρω, προτείνεται η **κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης** των υφισταμένων μετόχων της Τράπεζας επί των εκδοθησομένων ΠΑΨ.*

Πρωταρχικός σκοπός της Προτεινόμενης Αυξήσεως αποτελεί η ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας, καθόσον τα κεφαλαία που θα αντληθούν στα πλαίσια της Αυξήσεως με την έκδοση των ΠΑΨ θα συνυπολογισθούν στα Πρόσθετα Στοιχεία των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της Τράπεζας. Ως εκ τούτου, η Προτεινόμενη Αύξηση αναμένεται να ενισχύσει σημαντικά την κεφαλαιακή επάρκεια της Τράπεζας.

Η παρούσα χρηματοοικονομική συγκυρία είναι εξαιρετικά δυσχερής για την Ελληνική οικονομία, η οποία έχει εισέλθει σε φάση ύφεσης με συνέπειες απρόβλεπτες και για το χρηματοοικονομικό σύστημα. Ενόψει αυτού, επιβάλλεται η κεφαλαιακή ενίσχυση της Τράπεζας και μάλιστα πέραν των κεφαλαίων που συγκεντρώθηκαν στα πλαίσια της προσφάτως ολοκληρωθείσας αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου, καθόσον εντωμεταξύ και ειδικά από της ενάρξεως της διαδικασίας της εν λόγω αυξήσεως, υπήρξε περαιτέρω επιδείνωση των χρηματοοικονομικών συνθηκών της Ελληνικής οικονομίας.

*Ωστόσο, το Διοικητικό Συμβούλιο στο σημείο αυτό γνωστοποιεί στους μετόχους ότι ακριβώς λόγω της αντίξοης χρηματοοικονομικής συγκυρίας, μέτοχοι - εκτός του βασικού μετόχου, μητρικής εταιρείας SOCIETE GENERALE – που αντιπροσωπεύουν **μόλις** το 0,06% άσκησαν το δικαίωμα προτιμήσεώς τους στην ήδη περατωθείσα αύξηση. Το γεγονός αυτό επιβάλλει στη Διοίκηση της Τράπεζας να προτείνει προς το σώμα την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων, σύμφωνα με την παρ. 10 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, προκειμένου οι ΠΑΨ να διατεθούν αποκλειστικά στην Societe Generale, βασική μέτοχο και μητρική εταιρεία της Τράπεζας.*

Αναφορικά με τους βασικότερους όρους των ΠΑΨ, σημειώνονται τα ακόλουθα:

1. Προνόμια ΠΑΨ

Οι ΠΑΨ θα εκδοθούν με δικαίωμα σταθερής απόδοσης μερίσματος, για τον ακριβή προσδιορισμό του ύψους του οποίου θα αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο. Περαιτέρω, οι ΠΑΨ θα παρέχουν το δικαίωμα απόληψης της εν λόγω απόδοσης προνομιακά, καθόσον το εν λόγω δικαίωμα απόληψης θα προηγείται σε όλες τις περιπτώσεις (συμπεριλαμβανομένου του πρώτου μερίσματος του Κ.Ν. 2190/1920) του δικαιώματος απόληψης μερίσματος των κοινών μετόχων της Τράπεζας. Σε κάθε περίπτωση, πάντως, τα δικαιώματα απόληψης απόδοσης των ΠΑΨ τελούν υπό τους περιορισμούς του άρθρου 44α παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Οι ΠΑΨ δε θα παρέχουν δικαίωμα σωρευτικού μερίσματος. Ακόμη, οι ΠΑΨ θα παρέχουν δικαίωμα προνομιακής απόληψης συγκεκριμένου ποσού από το προϊόν της εκκαθάρισης της Τράπεζας.

Οι ΠΑΨ εκδίδονται ως εξαγοράσιμες. Περαιτέρω είναι και μετατρέψιμες σε κοινές μετοχές κατά την επέλευση ορισμένων γεγονότων που συναρτώνται με την κεφαλαιακή επάρκεια της Τραπέζης, όπως η πτώση του δείκτη των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων κάτω του 8%, οπότε και κατόπιν γνωστοποιήσεως από το Διοικητικό Συμβούλιο ή παρέμβασης της Τραπέζης της Ελλάδος οι ΠΑΨ θα τρέπονται σε κοινές μετοχές.

2. Δικαιώματα Ψήφου

Οι ΠΑΨ θα εκδοθούν άνευ δικαιώματος ψήφου. Ωστόσο, οι ΠΑΨ θα έχουν δικαίωμα ψήφου στις περιπτώσεις που προβλέπονται ειδικά από τον Κ.Ν. 2190/1920. Ενδεικτικά αναφέρονται αποφάσεις για την κατάργηση ή τον περιορισμό των προνομίων τους, η έγκριση συγχωνεύσεων της Τράπεζας, ορισμένες αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κτλ. Οι αποφάσεις των προνομιούχων μετόχων των ΠΑΨ, στις περιπτώσεις όπου τους χορηγούνται δικαιώματα ψήφου, λαμβάνονται σε ειδική συνέλευση των προνομιούχων μετόχων ΠΑΨ.

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση κεφαλαίου προορίζεται να χρησιμοποιηθούν αποκλειστικά για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζα και του Ομίλου της.

Σε κάθε περίπτωση το Διοικητικό Συμβούλιο καλεί τους κ. Μετόχους πριν την ψηφοφορία επί του δευτέρου θέματος της Ημερησίας Διατάξεως να μελετήσουν προσεκτικά το κείμενο της προτεινομένης τροποποίησης του Καταστατικού της Τράπεζας ενόψει της Προτεινόμενης Αύξησης όπου περιγράφονται λεπτομερώς τα χαρακτηριστικά των ΠΑΨ.

Συμπερασματικά, η έκδοση των ΠΑΨ διασφαλίζει και εξυπηρετεί το γενικό εταιρικό συμφέρον, καθόσον επιτυγχάνει την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Εταιρείας θωρακίζοντάς την στις αντίξοες οικονομικές συνθήκες στις οποίες βρίσκεται η Ελληνική Οικονομία.

Ως εκ τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, αφού έλαβε υπόψη του και συνεκτίμησε όλα όσα αναλυτικά προαναφέρθηκαν, τα οποία κατά την εκτίμησή του με βάση τις επικρατούσες διεθνείς και εγχώριες συνθήκες της κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με την υφιστάμενη κεφαλαιακή διάρθρωση της Τράπεζας, καταδεικνύουν τα πλεονεκτήματα της εκδόσεως των ΠΑΨ, προτείνει στην Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας να αποφασίσει την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων, σύμφωνα με την παρ. 10 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, προκειμένου οι ΠΑΨ να διατεθούν αποκλειστικά στην Societe Generale, βασική μέτοχο και μητρική εταιρεία της Τράπεζας,

καθώς και την εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης των ΠΑΨ, των προνομίων των ΠΑΨ, καθώς και κάθε σχετικού ζητήματος αναφορικά με τις ΠΑΨ, εισηγούμενο συνεπώς την υπερψήφιση της προτάσεως που έχει υποβληθεί.»