



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

της 17^{ης} Νοεμβρίου 2015

Σχέδια Αποφάσεων/Σχόλια Διοικητικού Συμβουλίου
επί θεμάτων ημερήσιας διάταξης της Γενικής Συνέλευσης

1. (i) Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας λόγω κεφαλαιοποίησης τμήματος του κατ' άρθρο 4 παρ. 4α κ.ν. 2190/20 ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας και ταυτόχρονη (ii) αύξηση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας και μείωση του συνολικού αριθμού αυτών με συνένωση των εν λόγω μετοχών (reverse split) και (iii) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας (όπως θα έχει διαμορφωθεί μετά το reverse split), με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 4α του κ.ν. 2190/1920 ή εναλλακτικά με συμψηφισμό ζημιών. Τροποποίηση του άρθρου 4 του Καταστατικού της Τράπεζας. Παροχή εξουσιοδοτήσεων.

Απαιτούμενη απαρτία:	1/5 του συνόλου των κοινών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών
Απαιτούμενη πλειοψηφία:	50% του συνόλου των (παριστάμενων ή εκπροσωπούμενων) δικαιωμάτων ψήφου και μία ψήφος.

Κατόπιν της δημοσιοποίησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα των αποτελεσμάτων της συνολικής αξιολόγησης για τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας, η Τράπεζα υπέβαλε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (**SSM**) σχέδιο κεφαλαιακών ενεργειών (στο εξής, το «**Capital Plan**») που περιλαμβάνει τόσο επιμέρους ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης που θα υλοποιηθούν εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, όσο και αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο έως την 11^η Δεκεμβρίου 2015.

Σε αυτό το πλαίσιο η Τράπεζα έχει αποφασίσει να προχωρήσει στην υλοποίηση διάφορων κεφαλαιακών δράσεων για την κάλυψη του εν λόγω ελλείματος, μεταξύ των οποίων συμπεριλαμβάνεται η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου

μέσω έκδοσης νέων κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών (οι **Νέες Μετοχές**) με κάλυψη αυτής εν μέρει με μετρητά και εν μέρει με εισφορά εις είδος λόγω μετατροπής επιλέξιμων κατά την ισχύουσα νομοθεσία υποχρεώσεων σε κοινές μετοχές λόγω εφαρμογής των σχετικών μέτρων αναδιάρθρωσης παθητικού, προ της πιθανής καταβολής της κρατικής κεφαλαιακής ενίσχυσης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (το **ΤΧΣ**) στην Τράπεζα και της πιθανής συμμετοχής στην εν λόγω αύξηση του ΤΧΣ. Ειδικότερα, σε περίπτωση που το κεφαλαιακό έλλειμμα δεν καλυφθεί από τις επιμέρους ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης και την άντληση κεφαλαίων από ιδιώτες, το ΤΧΣ θα καταβάλλει την κεφαλαιακή ενίσχυση / συμμετάσχει στην ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας σύμφωνα με τους όρους της ανακεφαλαιοποίησης των Ελληνικών συστημικών τραπεζών, όπως προβλέπονται από το νόμο 3864/2010, όπως τροποποιημένος ισχύει, και την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου και από τις γενικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπου αυτές δεν συγκρούονται με τις ανωτέρω ειδικές διατάξεις, περί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των ανωνύμων εταιρειών (στο εξής το **Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης**). Το Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης προβλέπει την υποχρέωση αναδιάρθρωσης των επιλέξιμων κατά τις οικείες διατάξεις υποχρεώσεων της Τράπεζας πριν την καταβολή της ενίσχυσης από το ΤΧΣ στο υπό ανακεφαλαιοποίηση πιστωτικό ίδρυμα (τα **Μέτρα Αναδιάρθρωσης Παθητικού**). Οι δικαιούχοι των υποχρεώσεων που υπόκεινται / θα υπαχθούν στα Μέτρα Αναδιάρθρωσης Παθητικού, δυνάμει των οποίων οι εν λόγω υποχρεώσεις θα μετατραπούν σε κοινές μετοχές της Τράπεζας (όπου αυτό εφαρμόζεται), θα λάβουν νέες μετοχές που θα εκδοθούν από την ως άνω αναφερόμενη αύξηση.

Λαμβανομένου υπόψη ότι η τρέχουσα χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής (ADR) της Τράπεζας στο New York Stock Exchange είναι χαμηλότερη του ενός δολαρίου για χρονικό διάστημα άνω των 30 ημερών διαπραγμάτευσης, γεγονός που παραβαίνει τα κριτήρια διαρκούς διαπραγμάτευσης όπως αυτά ισχύουν σύμφωνα με τα κεφάλαια 801 και 802 του κανονισμού NYSE (NYSE Listed Company Manual), και δεδομένου ότι αφενός για τον καθορισμό της τιμής διάθεσης της μετοχής της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής της θα ληφθεί υπόψη η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας και αφετέρου των σχετικών περιορισμών του κοινού εταιρικού δικαίου, παρίσταται ανάγκη μείωσης της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας, ώστε αφενός να μην δημιουργηθεί πρόβλημα κατά την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου της Τράπεζας κατά τα παραπάνω και σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 14 του κ.ν. 2190/1920 και αφετέρου η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας στο NYSE να είναι υψηλότερη του ενός δολαρίου, και ως εκ τούτου να πληροί το συγκεκριμένο κριτήριο διαπραγμάτευσης στην εν λόγω αγορά.

Πέραν των ανωτέρω, η ως άνω σκοπούμενη εταιρική πράξη θα αναπροσαρμόσει και τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής της Τράπεζας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που επίσης θα ληφθεί υπόψη για τον καθορισμό της τιμής διάθεσης της μετοχής της Τράπεζας στην αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου στο πλαίσιο της ανακεφαλαιοποίησής της σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3864/2010, όπως τροποποιημένος ισχύει.

Ειδικά όσον αφορά την υπό (i) προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου δια ισόποσης κεφαλαιοποίησης τμήματος αποθεματικού αυτή εξυπηρετεί το σχηματισμό ακέραιας σχέσης αντικατάστασης προϋφιστάμενης και νέας ονομαστικής αξίας.

Για το σκοπό αυτό προτείνεται στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων η ταυτόχρονη (i) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 1,20 Ευρώ, λόγω ισόποσης κεφαλαιοποίησης τμήματος του κατ' άρθρο 4 παρ. 4α, του κ.ν. 2190/1920 ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας και (ii) αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας από 0,30 Ευρώ σε 4,50 Ευρώ και μείωση του συνολικού αριθμού των παλαιών κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας από 3.533.149.631 σε 235.543.309 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας, με συνένωση των παλαιών κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας (reverse split) με αναλογία δεκαπέντε (15) παλαιές κοινές μετοχές της Τράπεζας προς μία (1) νέα κοινή μετοχή της Τράπεζας και (iii) μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω μείωσης της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας (όπως θα έχει διαμορφωθεί μετά το reverse split) από 4,50 Ευρώ σε 0,30 Ευρώ, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 4α του κ.ν. 2190/1920 ή εναλλακτικά με σκοπό το συμψηφισμό ζημιών.

Τυχόν κλάσματα μετοχών που θα προκύψουν από το reverse split και τη μείωση μετοχικού κεφαλαίου ως ανωτέρω θα εκποιηθούν από την Τράπεζα το συντομότερο δυνατόν κατά την ισχύουσα χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Σχετικώς θα πρέπει να τροποποιηθεί και το άρθρο 4 του Καταστατικού της Τράπεζας κατά τα ακόλουθα:

1) Τροποποίηση της παραγράφου 1 του άρθρου 4 ως εξής:

«1. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 1.424.454.942 και διαιρείται α) σε 235.543.309 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 η κάθε μία β) σε 12.639.831 εξαγοράσιμες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές άνευ δικαιώματος ψήφου και άνευ σωρευτικού μερίσματος, κατά τα αναφερόμενα στο εδάφιο μζ' της παρ. 2 του παρόντος άρθρου, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 η κάθε μία και γ) σε 270.000.000 εξαγοράσιμες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές Ν. 3723/2008, κατά τα αναφερόμενα στα εδάφια μθ' και νδ' της παρ. 2 του παρόντος άρθρου, ονομαστικής αξίας Ευρώ 5,00 η κάθε μία.»

2) Προσθήκη στην παράγραφο 2 του άρθρου 4 εδαφίου ξβ ως εξής:

«ξβ) Με την από [●].[●].2015 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης αποφασίστηκε η ταυτόχρονη (i) αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά ποσό 1,20 Ευρώ, λόγω ισόποσης κεφαλαιοποίησης τμήματος του κατ' άρθρο 4 παρ. 4α, του κ.ν. 2190/1920 ειδικού αποθεματικού της Τράπεζας και (ii) αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετά ψήφου μετοχής της Τράπεζας από 0,30 Ευρώ σε 4,50 Ευρώ και μείωση του συνολικού αριθμού των παλαιών κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας από 3.533.149.631 σε 235.543.309 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας, με συνένωση των παλαιών κοινών ονομαστικών μετοχών (reverse split) με αναλογία δεκαπέντε (15) παλαιές κοινές μετοχές της Τράπεζας προς μία (1) νέα κοινή μετοχή της Τράπεζας και (iii) μείωση της ονομαστικής αξίας εκάστης κοινής ονομαστικής μετά

ψήφου μετοχής της Τράπεζας (όπως θα έχει διαμορφωθεί μετά το *reverse split*) από 4,50 Ευρώ σε 0,30 Ευρώ, με σκοπό το σχηματισμό ισόποσου ειδικού αποθεματικού, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 4α του κ.ν. 2190/1920/ λόγω συμψηφισμού ισόποσων ζημιών. Κατά συνέπεια, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται σε Ευρώ 1.424.454.942, διαιρείται α) σε 235.543.309 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 η κάθε μία, β) σε 12.639.831 εξαγοράσιμες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές άνευ δικαιώματος ψήφου και άνευ σωρευτικού μερίσματος, κατά τα αναφερόμενα στο εδάφιο μζ' της παρ. 2 του παρόντος άρθρου, ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,30 η κάθε μία και γ) σε 270.000.000 εξαγοράσιμες προνομιούχες ονομαστικές μετοχές Ν. 3723/2008, κατά τα αναφερόμενα στα εδάφια μθ' και νδ' της παρ. 2 του παρόντος άρθρου, ονομαστικής αξίας Ευρώ 5,00 η κάθε μία.»

Περαιτέρω, προτείνεται η παροχή εξουσιοδοτήσεων προς τα εκτελεστικά μέλη του ΔΣ προκειμένου ενεργώντας από κοινού ή χωριστά, να προβούν σε οποιαδήποτε ενέργεια, δήλωση, αίτηση, υποβολή εγγράφων που απαιτείται για την υλοποίηση των ανωτέρω αποφάσεων, τη χορήγηση αδειών και εγκρίσεων από την Τράπεζα της Ελλάδος, το Χρηματιστήριο Αθηνών, το Υπουργείο Οικονομίας καθώς και κάθε συναφούς θέματος με δυνατότητα να ορίζουν προς τούτο περαιτέρω ένα ή περισσότερα στελέχη της Τράπεζας.

2. Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3864/2010, όπως ισχύει και την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου για άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού ΕΥΡΩ 4,602 εκατ. μέσω έκδοσης νέων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, με καταβολή σε μετρητά ή/και με εισφορά εις είδος και διάθεση αυτών αφενός για το σκέλος της αύξησης που δύναται να καλυφθεί με μετρητά από ιδιωτική τοποθέτηση σε ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό και με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα, αφετέρου για το σκέλος της αύξησης που δύναται να καλυφθεί με εισφορά σε είδος, από τα πρόσωπα που προβλέπει το αρ. 6α του ν.3864/2010, όπως ισχύει, λόγω αναγκαστικής μετατροπής κεφαλαιακών μέσων ή/και λοιπών επιλέξιμων υποχρεώσεων, στην περίπτωση της παροχής κεφαλαιακής ενίσχυσης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων για αμφοτέρωτα τα σκέλη της αύξησης. Παροχή εξουσιοδοτήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας να εξειδικεύσει τους όρους της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένης της εξουσιοδότησης να ορίσει την τιμή διάθεσης κατ' αρ. 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει. Τροποποίηση του άρθρου 4 του Καταστατικού της Τράπεζας.

Απαιτούμενη απαρτία:	1/5 του συνόλου των κοινών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών
Απαιτούμενη πλειοψηφία:	50% του συνόλου των (παριστάμενων ή κπροσωπουμένων) δικαιωμάτων ψήφου και μία ψήφος.

Όπως ανεφέρθη ανωτέρω σε σχέση με το πρώτο θέμα της Ημερήσιας Διάταξης, η Τράπεζα είναι υποχρεωμένη να αντλήσει εποπτικά κεφάλαια πραγματοποιώντας αύξηση μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με τους όρους και περιορισμούς του Προγράμματος Ανακεφαλαιοποίησης.

Δεδομένων των όρων και περιορισμών που προβλέπει το Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης και λαμβανομένων υπόψη (α) της από 02/11/2015 Πρότασης Ανταλλαγής Τίτλων που η Τράπεζα έχει υποβάλλει και (β) της υποχρέωσης εφαρμογής Μέτρων Αναδιάρθρωσης Παθητικού πριν τη χορήγηση κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ μέσω της αναγκαστικής μετατροπής κεφαλαιακών μέσων ή/και λοιπών επιλέξιμων υποχρεώσεων που προβλέπει το αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει μετά και την τροποποίηση αυτού από το ν. 4340/2015 (η **Αναγκαστική Μετατροπή**) το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στους μετόχους την υλοποίηση αύξησης του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω έκδοσης νέων, άυλων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, με τους κάτωθι όρους (στο εξής, η **Αύξηση**):

(Α) (α) **Ποσό Αύξησης / αριθμός νεοεκδοθησόμενων μετοχών:** δεδομένου ότι το συνολικό ποσό των αντληθησόμενων από την προτεινόμενη Αύξηση κεφαλαίων δεν δύναται να υπολείπεται του συνολικού ποσού

που η Συνολική Αξιολόγηση ανέδειξε ως κεφαλαιακό έλλειμμα της Τράπεζας, και ότι η ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών συστημικών τραπεζών πρέπει να πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους χορήγησης κρατικών ενισχύσεων που το Ευρωπαϊκό δίκαιο προβλέπει, συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης κατανομής βαρών σε δικαιούχους κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, πριν τη χορήγηση της κρατικής ενίσχυσης, η Τράπεζα προτίθεται να αντλήσει **συνολικό ποσό έως ΕΥΡΩ 4.602 εκατ.** (στο εξής, η **Συνολική Αύξηση**) με την έκδοση νέων, άυλων, κοινών, ονομαστικών και μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας ο ανώτατος αριθμός των οποίων θα ισούται με το αποτέλεσμα της διαίρεσης της Συνολικής Αύξησης δια της καθορισθείσας τιμής διάθεσης των νεοεκδοθησομένων στην Αύξηση μετοχών (οι **Νέες Μετοχές**). Το ονομαστικό ποσό αύξησης του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας θα ισούται με τον αριθμό που προκύπτει πολλαπλασιάζοντας τον αριθμό των Νέων Μετοχών με την ονομαστική αξία αυτών (στο εξής, η **Ονομαστική Αύξηση**). Η ονομαστική αξία των Νέων Μετοχών θα είναι ΕΥΡΩ 0,30.

Δεν θα εκδοθούν κλάσματα Νέων Μετοχών από την Αύξηση και οι Νέες Μετοχές θα δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της χρήσης 2015, στο βαθμό που θα επιτραπεί στην Τράπεζα από την ισχύουσα νομοθεσία να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της.

Το ποσό της Συνολικής Αύξησης θα διατεθεί σύμφωνα με την Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η οποία παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω υπό (Β) (η **Ενιαία Έκθεση**).

(β) **Τιμή Διάθεσης:** Σχετικά με την τιμή διάθεσης προτείνεται αυτή να καθοριστεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει την Αύξηση και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων (η **Τιμή Διάθεσης**). Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας προτείνει στους μετόχους της όπως η Έκτακτη Γενική Συνέλευση προσδιορίσει την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών λαμβάνοντας υπόψη την τιμή διάθεσης που θα προκύψει από τη διαδικασία υποβολής προσφορών από θεσμικούς και άλλους ειδικούς επενδυτές σε βιβλίο προσφορών που θα ολοκληρωθεί πριν τη Γενική Συνέλευση στο πλαίσιο προσφοράς των Νέων Μετοχών σε ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό κατά τα αναλυτικώς αναφερόμενα κατωτέρω υπό (γ) και σύμφωνα με το αρ. 7 παρ. 5 του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, δηλαδή κατόπιν έκδοσης της σχετικής απόφασης του Γενικού Συμβουλίου του ΤΧΣ. Σε περίπτωση που ο καθορισμός της Τιμής Διάθεσης δεν καταστεί δυνατόν για οποιονδήποτε λόγο να αποφασιστεί από την ως άνω Γενική Συνέλευση προτείνεται να παρασχεθεί εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατ' αρ. 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920, όπως αυτό καθορίσει την Τιμή Διάθεσης.

Σε κάθε περίπτωση, η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές που θα αναλάβουν Νέες Μετοχές συμμετέχοντας στην Αύξηση, ανεξαρτήτως σε ποιο σκέλος αυτής υπάγονται και αν συμμετέχουν σε αυτή με καταβολή μετρητών ή με εισφορά εις είδος, συμπεριλαμβανομένων και των προσώπων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, που θα συμμετάσχουν λόγω της Αναγκαστικής Μετατροπής, στο πλαίσιο της ως άνω αναφερόμενης υποχρέωσης κατανομής των βαρών πριν τη χορήγηση της κρατικής ενίσχυσης (η **Αναγκαστική Μετατροπή**).

Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτείται να καθορίσει και τον απόλυτο αριθμό των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν από την Αύξηση και για κάθε σκέλος αυτής (όπου είναι απαραίτητο), με βάση την ορισθείσα είτε από τη Γενική Συνέλευση είτε από αυτό Τιμή Διάθεσης.

Η Τιμή Διάθεσης δεν θα υπολείπεται της ονοματικής αξίας της κοινής μετοχής της Τράπεζας, ήτοι, τα 0,30 ΕΥΡΩ ανά μετοχή (άρθρο 14 Κ.Ν. 2190/1920).

Όπως αναφέρεται και στην Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, προτείνεται να δύναται η Τιμή Διάθεσης να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας.

(γ) **Κάλυψη Αύξησης:** τη δυνατότητα κάλυψης της Αύξησης εν μέρει με μετρητά και εν μέρει με εισφορά εις είδος.

Συγκεκριμένα:

(γ)(1) ποσό έως ΕΥΡΩ 4.602 εκατ., να δύναται να καλυφθεί με μετρητά με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης για αυτό το μέρος της Αύξησης για όλους τους υφιστάμενους μετόχους, κοινούς ή προνομιούχους, της Τράπεζας και ειδικότερα μέσω **(α)** αφενός της **Πρότασης Ανταλλαγής Τίτλων** στην οποία η Τράπεζα προχώρησε την 02/11/2015, **(β)** αφετέρου της **προσφοράς στο εξωτερικό μέχρι και του συνόλου των Νέων Μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές και μέχρι του συνόλου των Νέων Μετοχών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα** καθώς και **(γ)** κάθε άλλης **ιδιωτικής τοποθέτησης στην οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διακριτική ευχέρεια να προβεί, προκειμένου να διαθέσει τυχόν αδιάθετες παρά τα ανωτέρω Νέες Μετοχές σε ιδιώτες επενδυτές (η Σε Μετρητά Αύξηση)** ενώ,

(γ)(2) για την περίπτωση της μη ολοσχερούς κάλυψης του ως άνω ποσού από τη συμμετοχή των ιδιωτών, ποσό έως το ύψος που θα καθοριστεί με σχετική απόφαση του Δ.Σ., να δύναται να καλυφθεί με εισφορά εις είδος και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και για αυτό το μέρος της Αύξησης για όλους τους υφιστάμενους μετόχους, κοινούς ή προνομιούχους της Τράπεζας. Ειδικότερα, αυτό το σκέλος της Αύξησης δύναται να καλυφθεί **(α) μέσω της Αναγκαστικής Μετατροπής** των κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που δύνανται να υπαχθούν στα μέτρα του αρ. 6α παρ. 2 του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, κατά τον τρόπο που προβλέπεται στην εκδοθησομένη κατά το ανωτέρω άρθρο του ν. 3864/2010 ΠΥΣ, και **(β) μέσω της**

εισφοράς ομολόγων έκδοσης του ΕΜΣ και κυριότητας του ΤΧΣ, (εφόσον αυτό συμμετάσχει με εισφορά εις είδος) κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 7 παρ. 3 του ν. 3864/2010 για ποσό που θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο τηρούμενου του επιμερισμού που προβλέπεται στο άρθρο 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

Τοιαύτη δε δυνατότητα κάλυψης (ήτοι, δια εισφοράς εις είδος) προτείνεται να επιφυλαχθεί από την Τράπεζα μόνον για τους δικαιούχους των υποχρεώσεων στις οποίες δύναται να εφαρμοστούν τα Μέτρα Αναδιάρθρωσης Παθητικού μέσω της Αναγκαστικής Μετατροπής και για το ΤΧΣ, καταργούμενου του δικαιώματος προτίμησης οιοδήποτε άλλου μετόχου, κοινού ή προνομιούχου, της Τράπεζας, όπως σχετικά ορίζει το άρθρο 5 του Καταστατικού της Τράπεζας (η **Εις Είδος Αύξηση**).

Ειδικότερα, προτείνεται η Αύξηση να δύναται να καλυφθεί ως κατωτέρω:

Η Σε Μετρητά Αύξηση (υπό ν.1. ανωτέρω)

[**γ.1.Α. Ποσό έως 741 εκατ. Ευρώ** να δύναται να καλυφθεί με τα μετρητά που θα οφείλονται από την Τράπεζα στους επενδυτές που θα αποδεχθούν την επαναγορά των τίτλων τους, συμμετέχοντας στην από 02.11.2015 Πρόταση Ανταλλαγής, κατά τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις της εν λόγω πρότασης. Το ως άνω ποσό αντιστοιχεί στην 100% αποδοχή της Πρότασης Ανταλλαγής από τα πρόσωπα που δύναται να συμμετέχουν σε αυτήν.

Συγκεκριμένα, την 02.11.2015 η Τράπεζα εκκίνησε την Πρόταση Ανταλλαγής τίτλων μειωμένης εξασφάλισης, υβριδικών τίτλων και ομολόγων κύριου ανασφάλιστου χρέους (senior unsecured) (η **Πρόταση Ανταλλαγής**). Σύμφωνα με την Πρόταση Ανταλλαγής, η Τράπεζα προκειμένου να ενισχυθούν τα εποπτικά της κεφάλαια, υπέβαλε δημόσια πρόταση προς τους κατόχους των ακόλουθων τίτλων για τις κάτωθι συναλλαγές, σε εθελοντική βάση, ως ακολούθως:

- **Προς τους κατόχους υβριδικών τίτλων:**

- ο πώληση και ανταλλαγή μέχρι και του συνόλου των υβριδικών τίτλων με κοινές μετοχές τις οποίες πρόκειται να εκδώσει η Τράπεζα στο πλαίσιο της επερχόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στο 30% επί της ονομαστικής τους αξίας

- **Προς τους κατόχους ομολογιακών τίτλων μειωμένης εξασφάλισης:**

- ο πώληση και ανταλλαγή μέχρι και του συνόλου των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης με κοινές μετοχές τις οποίες πρόκειται να εκδώσει η Τράπεζα στο πλαίσιο της επερχόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στο 75% επί της ονομαστικής τους αξίας

- **Προς τους κατόχους ομολογιακών τίτλων κύριου ανασφάλιστου χρέους:**

- ο πώληση και ανταλλαγή μέχρι και του συνόλου των ομολογιακών τίτλων κύριου ανασφάλιστου χρέους με κοινές μετοχές τις οποίες πρόκειται να εκδώσει η Τράπεζα στο πλαίσιο της επερχόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στο 100% επί της ονομαστικής τους αξίας.

Η ανταλλαγή των ως άνω αναφερόμενων τίτλων θα πραγματοποιηθεί στην Τιμή Διάθεσης.

Η ως άνω συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί την 11η Νοεμβρίου.

Σύμφωνα με τους όρους της Πρότασης Ανταλλαγής, οι εν λόγω τίτλοι θα αγοραστούν από την Τράπεζα και το σχετικό αντίτιμο σε μετρητά θα κατατεθεί στον ειδικό λογαριασμό του αρ. 11 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920 ως προκαταβολή της Αύξησης, ώστε η Τράπεζα εγγράψει κάθε αποδεχόμενο την Πρόταση Ανταλλαγής για το αντίστοιχο ποσό σε μετρητά που του απεδόθη, σύμφωνα με τους όρους της Πρότασης Ανταλλαγής, στην Αύξηση και να λάβει τον αντίστοιχο στο ως άνω ποσό αριθμό Νέων Μετοχών.

Ιδιαίτερη μνεία γίνεται ότι η ως άνω Πρόταση Ανταλλαγής δεν περιλαμβάνει τις Προνομιούχες Μετοχές ΠΑΨ (όπως ορίζονται στο Καταστατικό της Εταιρείας).

γ.1.Β. Ποσό έως Ευρώ 4.602 εκατ. δύναται να καλυφθεί με τα μετρητά που θα καταβληθούν από τη διάθεση μέχρι και του συνόλου των Νέων Μετοχών (η οποία δεν συνιστά δημόσια προσφορά κατά τις διατάξεις της οικείας νομοθεσίας) σε θεσμικούς και άλλους ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό με τη διαδικασία του διεθνούς βιβλίου προσφορών (στο εξής, **book building**) καθώς και με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα που θα ακολουθήσει την ως άνω προσφορά στο εξωτερικό. Η διαδικασία του book building θα έχει ολοκληρωθεί πριν τη συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που θα εγκρίνει την Αύξηση (η **Διεθνής Προσφορά**). Η ικανοποίηση των ως άνω εγγραφών των θεσμικών και άλλων επενδυτών, οι οποίοι θα αναλάβουν να καλύψουν μέχρι και το σύνολο των Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Διεθνούς Προσφοράς, θα γίνει κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

γ.1.Β.α Σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων Νέων Μετοχών, παρά τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δύναται σε κάθε περίπτωση να διαθέσει μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης αυτές κατ' ελεύθερη κρίση σε οποιοδήποτε πρόσωπο στην Τιμή Διάθεσης και υπό τους όρους που προβλέπονται σχετικά από την οικεία νομοθεσία.

Η Εις Είδος Αύξηση (γ.2.)

Για την περίπτωση της μη ολοσχερούς κάλυψης του ποσού της Συνολικής Αύξησης από τη συμμετοχή των ιδιωτών στη Σε Μετρητά Αύξηση κατά τα ως άνω προβλεπόμενα και με την επιφύλαξη της παραγράφου γ.3. κατωτέρω, τότε οποιοδήποτε υπολειπόμενο ποσό εκ του ποσού της Συνολικής Αύξησης (ήτοι, εκ ποσού € 4.602 εκ.) απομένει μη καλυφθέν, θα καλυφθεί συμφώνως προς τα προβλεπόμενα από τον ν.3864/2010, όπως ισχύει τροποποιηθείς από τον ν.4340/2015, και συγκεκριμένα:

γ.2.Α. Ποσό έως το ύψος που θα καθοριστεί με σχετική απόφαση του Δ.Σ., να δύναται να καλυφθεί μέσω τυχόν εφαρμογής της Αναγκαστικής Μετατροπής, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις των άρθρων 6 και 6α

του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, και τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην ΠΥΣ που προβλέπεται να εκδοθεί βάσει του αρ.6α παρ.4 του ως άνω νόμου,

γ.2.Β. Ποσό έως το ύψος που θα καθορίσει με σχετική απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, σε συνέχεια της έκδοσης κι εφαρμογής της ως άνω ΠΥΣ περί της Αναγκαστικής Μετατροπής, **να δύναται να καλυφθεί από το ΤΧΣ μέσω της εισφοράς ομολόγων έκδοσης του ΕΜΣ (και κυριότητας του ΤΧΣ)** και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εκδοθείσα ΠΥΣ υπ. αριθμ. 36/2.11.2015, σχετικά με τον επιμερισμό της συμμετοχής του ΤΧΣ μεταξύ των κοινών μετοχών και των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών καθώς και τους λοιπούς (προβλεπόμενους στην εν λόγω ΠΥΣ) όρους έκδοσης και μετατροπής των τελευταίων.

γ.3. Μερική Κάλυψη της Αύξησης και Έκδοση των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών του τρίτου θέματος της ημερήσιας διάταξης

Σε κάθε περίπτωση το ποσό κατά το οποίο θα καλυφθεί τελικά η Αύξηση αθροιζόμενο με το ποσό του κεφαλαίου των εκδοθησομένων σύμφωνα με το τρίτο θέμα της παρούσας ημερήσιας διάταξης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών, δεν δύναται να υπερβαίνει συνολικά το ποσό της Συνολικής Αύξησης, ήτοι, ποσό € 4.602 εκατ.

Κατά τούτο, τα ακόλουθα δύνανται / ενδέχεται να ισχύσουν κατά την κάλυψη της Αύξησης:

α. Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Συνολικής Αύξησης από τη Σε Μετρητά Αύξηση μόνο με τη συμμετοχή ιδιωτών επενδυτών, παρέλκει η έκδοση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σύμφωνα με το άρθρο 3 της παρούσας ημερήσιας διάταξης.

β. Σε περίπτωση που το ποσό κατά το οποίο τελικά καλύφθηκε η Σε Μετρητά Αύξηση από τη συμμετοχή των ιδιωτών σε αυτήν αθροιζόμενο με το ποσό που τελικά καλύφθηκε στην Εις Είδος Αύξηση από την Αναγκαστική Μετατροπή κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, είναι ίσο ή υψηλότερο του **ποσού των € 1.576 εκατ.** (ήτοι, του ποσού που η Συνολική Αξιολόγηση ανέδειξε ως κεφαλαιακό έλλειμα της Τράπεζας στο baseline scenario) η Σε Μετρητά Αύξηση παραμένει σε ισχύ. Οι κατά τα ανωτέρω αδιάθετες Νέες Μετοχές θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου στο πλαίσιο της Εις Είδος Αύξησης. Σε περίπτωση, δε, ολικής ή μερικής αδυναμίας ή ανυπαρξίας κάλυψης του ως άνω υπολειπόμενου τμήματος της Συνολικής Αύξησης, η Αύξηση θα καλυφθεί τελικά κατά το πράγματι καλυφθέν ποσό (άρθρο 13α παρ. 1 κ.ν. 2190/1920) και το Διοικητικό Συμβούλιο θα προσαρμόσει αναλόγως το άρθρο 4 του Καταστατικού, το υπολειπόμενο δε, ποσό από τις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας, θα καλυφθεί μέσω της έκδοσης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών του τρίτου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης. Ο ως άνω επιμερισμός δεν δύναται να παραβιάζει τον επιμερισμό μεταξύ των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και των κοινών μετοχών που δύναται να αναλάβει το ΤΧΣ σε υπό ανακεφαλαιοποίηση τράπεζα κατά το αρ. 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

γ. Σε περίπτωση που το ποσό κατά το οποίο τελικά καλύφθηκε η Σε Μετρητά Αύξηση από τη συμμετοχή των ιδιωτών σε αυτήν αθροιζόμενο με το ποσό που τελικά καλύφθηκε στην Εις Είδος Αύξηση από την Αναγκαστική Μετατροπή κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει, είναι χαμηλότερο του **ποσού των € 1.576 εκατ.** (ήτοι, του ποσού που η Συνολική Αξιολόγηση ανέδειξε ως κεφαλαιακό έλλειμμα της Τράπεζας στο baseline scenario) η Σε Μετρητά Αύξηση ανακαλείται στο σύνολό της από την Τράπεζα και παύει να ισχύει, ως ουδέποτε γεννηθείσα, τυχόν δε εγγραφές για ανάληψη μετοχών από την Αύξηση (από τη συμμετοχή των ιδιωτών στη Σε Μετρητά Αύξηση) θα λογίζονται ως μηδέποτε απευθυνθείσες στην Τράπεζα. Τυχόν δε καταβληθέντα προς το σκοπό αυτό ποσά θα επιστρέφονται αμελλητί από την Τράπεζα προς τους δικαιούχους χωρίς την υποχρέωση καταβολής τόκου. Οι κατά τα ανωτέρω αδιάθετες Νέες Μετοχές θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου στο πλαίσιο της Εις Είδος Αύξησης. Σε περίπτωση ολικής ή μερικής αδυναμίας ή ανυπαρξίας κάλυψης του ως άνω υπολειπόμενου τμήματος της Συνολικής Αύξησης, η Αύξηση θα καλυφθεί τελικά κατά το πράγματι καλυφθέν ποσό (άρθρο 13α παρ. 1 κ.ν. 2190/1920) και το Διοικητικό Συμβούλιο θα προσαρμόσει αναλόγως το άρθρο 4 του Καταστατικού, το υπολειπόμενο δε, ποσό από τις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας, θα καλυφθεί μέσω της έκδοσης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών του τρίτου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης. Ο ως άνω επιμερισμός δεν δύναται να παραβιάζει τον επιμερισμό μεταξύ των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και των κοινών μετοχών που δύναται να αναλάβει το ΤΧΣ σε υπό ανακεφαλαιοποίηση τράπεζα κατά το αρ. 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

Προθεσμία Κάλυψης: Η προθεσμία για την κάλυψη της Αύξησης προτείνεται να είναι μέχρι την 11^η Δεκεμβρίου 2015, ήτοι, μέχρι την τεθειμμένη από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό ως καταληκτική ημερομηνία κάλυψης του κεφαλαιακού ελλείμματος και σε περίπτωση που η ως άνω προθεσμία δεν έχει τεθεί ως καταληκτική ημερομηνία της κάλυψης της παρούσας Αύξησης, να ισχύει για αυτήν η ανώτατη δυνατή προθεσμία που προβλέπει ο ελληνικός εταιρικός νόμος, ήτοι τέσσερις (4) μήνες από την έγκριση της εν λόγω αύξησης.

(δ) **Δικαίωμα Προτίμησης:** Προτείνεται η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και για τη Σε Μετρητά Αύξηση και για την Εις Είδος Αύξηση για τους λόγους που αναφέρονται στην Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η οποία παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω υπό (Β).

(ε) **Παροχή Εξουσιοδοτήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο:** Προτείνεται η παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο όπως εν γένει εξειδικεύσει οποιοδήποτε άλλο θέμα σχετικό με την Αύξηση, συμπεριλαμβανομένων ιδίως:

(1) του ορισμού κάθε διαδικαστικής και τεχνικής λεπτομέρειας αναφορικά με την πραγματοποίηση προσφοράς των Νέων Μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό ακολουθώντας τη διαδικασία του διεθνούς βιβλίου προσφορών (Book Building Process) και της δημόσιας προσφοράς Νέων Μετοχών στην Ελλάδα (χωρίς να χρησιμοποιηθεί βιβλίο προσφορών στην Ελλάδα με την έννοια της σχετικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την πραγματοποίηση δημόσιων προσφορών στην Ελλάδα), συμπεριλαμβανομένης της παροχής εξουσιοδότησης για τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης, κατ'αρ. 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920,

(2) της διεξαγωγής και ολοκλήρωσης της διαδικασίας σύνταξης εγγράφου προσφοράς για την ιδιωτική τοποθέτηση στο εξωτερικό και ενημερωτικού δελτίου για τη δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών και έγκριση αυτού από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

(B) Σε σχέση με όλα τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει προς τη Γενική Συνέλευση Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η οποία έχει ως ακολούθως:

«Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την Αύξηση του Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει, και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920 για την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει

A. 1. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου – Όροι Αύξησης

Κατόπιν της δημοσιοποίησης από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα των αποτελεσμάτων της συνολικής αξιολόγησης για τις κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας, η Τράπεζα υπέβαλε στον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (SSM) σχέδιο κεφαλαιακών ενεργειών (στο εξής, το «**Capital Plan**») που περιλαμβάνει τόσο επιμέρους ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης που θα υλοποιηθούν εντός ευλόγου χρονικού διαστήματος, όσο και αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί το αργότερο έως την 11^η Δεκεμβρίου 2015.

Σε αυτό το πλαίσιο η Τράπεζα έχει αποφασίσει να προχωρήσει στην υλοποίηση διάφορων κεφαλαιακών δράσεων για την κάλυψη του εν λόγω ελλείματος, μεταξύ των οποίων συμπεριλαμβάνεται η αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου μέσω έκδοσης νέων κοινών, ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών (οι **Νέες Μετοχές**) με κάλυψη αυτής εν μέρει με μετρητά και εν μέρει με εισφορά εις είδος λόγω μετατροπής επιλέξιμων κατά την ισχύουσα νομοθεσία υποχρεώσεων σε κοινές μετοχές λόγω εφαρμογής των σχετικών μέτρων αναδιάρθρωσης παθητικού, προ της πιθανής καταβολής της κρατικής κεφαλαιακής ενίσχυσης από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (το **ΤΧΣ**) στην Τράπεζα και της πιθανής συμμετοχής στην εν λόγω αύξηση του ΤΧΣ. Ειδικότερα, σε περίπτωση που το κεφαλαιακό έλλειμα δεν καλυφθεί από τις επιμέρους ενέργειες κεφαλαιακής ενίσχυσης και την άντληση κεφαλαίων από ιδιώτες, το ΤΧΣ θα καταβάλλει την

κεφαλαιακή ενίσχυση / συμμετάσχει στην ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας σύμφωνα με τους όρους της ανακεφαλαιοποίησης των Ελληνικών συστημικών τραπεζών, όπως προβλέπονται από το νόμο 3864/2010, όπως τροποποιημένος ισχύει, και την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη του Υπουργικού Συμβουλίου και από τις γενικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπου αυτές δεν συγκρούονται με τις ανωτέρω ειδικές διατάξεις, περί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των ανωνύμων εταιρειών (στο εξής το **Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης**).

Δεδομένων των όρων και περιορισμών που προβλέπει το Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης και λαμβανομένων υπόψη (α) της από 02/11/2015 Πρότασης Ανταλλαγής Τίτλων που η Τράπεζα έχει υποβάλλει και (β) της υποχρέωσης εφαρμογής Μέτρων Αναδιάρθρωσης Παθητικού πριν τη χορήγηση κεφαλαιακής ενίσχυσης από το ΤΧΣ μέσω της αναγκαστικής μετατροπής κεφαλαιακών μέσων ή/και λοιπών επιλέξιμων υποχρεώσεων που προβλέπει το αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει μετά και την τροποποίηση αυτού από το ν. 4340/2015 (η **Αναγκαστική Μετατροπή**) το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στους μετόχους την υλοποίηση αύξησης του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας μέσω έκδοσης νέων, άυλων, κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών, με τους κάτωθι όρους (στο εξής, η **Αύξηση**):

(Α) (α) **Ποσό Αύξησης / αριθμός νεοεκδοθησόμενων μετοχών**: δεδομένου ότι το συνολικό ποσό των αντληθησομένων από την προτεινόμενη Αύξηση κεφαλαίων δεν δύναται να υπολείπεται του συνολικού ποσού που η Συνολική Αξιολόγηση ανέδειξε ως κεφαλαιακό έλλειμμα της Τράπεζας, και ότι η ανακεφαλαιοποίηση των Ελληνικών συστημικών τραπεζών πρέπει να πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους χορήγησης κρατικών ενισχύσεων που το Ευρωπαϊκό δίκαιο προβλέπει, συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης κατανομής βαρών σε δικαιούχους κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, πριν τη χορήγηση της κρατικής ενίσχυσης, η Τράπεζα προτίθεται να αντλήσει **συνολικό ποσό έως ΕΥΡΩ 4.602 εκατ.** (στο εξής, η **Συνολική Αύξηση**) με την έκδοση νέων, άυλων, κοινών, ονομαστικών και μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας ο ανώτατος αριθμός των οποίων θα ισούται με το αποτέλεσμα της διαίρεσης της Συνολικής Αύξησης δια της καθορισθείσας τιμής διάθεσης των νεοεκδοθησόμενων στην Αύξηση μετοχών (οι **Νέες Μετοχές**).

Το ονομαστικό ποσό αύξησης του κοινού μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας θα ισούται με τον αριθμό που προκύπτει πολλαπλασιάζοντας τον αριθμό των Νέων Μετοχών με την ονομαστική αξία αυτών (στο εξής, η **Ονομαστική Αύξηση**). Η ονομαστική αξία των Νέων Μετοχών θα είναι ΕΥΡΩ 0,30.

Δεν θα εκδοθούν κλάσματα Νέων Μετοχών από την Αύξηση και οι Νέες Μετοχές θα δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της χρήσης 2015, στο βαθμό που θα επιτραπεί στην Τράπεζα από την ισχύουσα νομοθεσία να διανείμει μερίσματα στους μετόχους της.

Το ποσό της Συνολικής Αύξησης θα διατεθεί σύμφωνα με την Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η οποία παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω υπό (Β) (η **Ενιαία Έκθεση**).

(β) **Τιμή Διάθεσης**: Σχετικά με την τιμή διάθεσης προτείνεται αυτή να καθοριστεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει την Αύξηση και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων (η **Τιμή Διάθεσης**). Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας προτείνει στους μετόχους της όπως η Έκτακτη Γενική Συνέλευση προσδιορίσει την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών λαμβάνοντας υπόψη την τιμή διάθεσης που θα προκύψει από τη

διαδικασία υποβολής προσφορών από θεσμικούς και άλλους ειδικούς επενδυτές σε βιβλίο προσφορών που θα ολοκληρωθεί πριν τη Γενική Συνέλευση στο πλαίσιο προσφοράς των Νέων Μετοχών σε ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό κατά τα αναλυτικώς αναφερόμενα κατωτέρω υπό (γ) και σύμφωνα με το αρ. 7 παρ. 5 του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, δηλαδή κατόπιν έκδοσης της σχετικής απόφασης του Γενικού Συμβουλίου του ΤΧΣ. Σε περίπτωση που ο καθορισμός της Τιμής Διάθεσης δεν καταστεί δυνατόν για οποιονδήποτε λόγο να αποφασιστεί από την ως άνω Γενική Συνέλευση προτείνεται να παρασχεθεί εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατ' αρ. 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920, όπως αυτό καθορίσει την Τιμή Διάθεσης.

Σε κάθε περίπτωση, η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές που θα αναλάβουν Νέες Μετοχές συμμετέχοντας στην Αύξηση, ανεξαρτήτως σε ποιο σκέλος αυτής υπάγονται και αν συμμετέχουν σε αυτή με καταβολή μετρητών ή με εισφορά εις είδος, συμπεριλαμβανομένων και των προσώπων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, που θα συμμετάσχουν λόγω της Αναγκαστικής Μετατροπής, στο πλαίσιο της ως άνω αναφερόμενης υποχρέωσης κατανομής των βαρών πριν τη χορήγηση της κρατικής ενίσχυσης (η **Αναγκαστική Μετατροπή**).

Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξουσιοδοτείται να καθορίσει και τον απόλυτο αριθμό των Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν από την Αύξηση και για κάθε σκέλος αυτής (όπου είναι απαραίτητο), με βάση την ορισθείσα είτε από τη Γενική Συνέλευση είτε από αυτό Τιμή Διάθεσης.

Η Τιμή Διάθεσης δεν θα υπολείπεται της ονοματικής αξίας της κοινής μετοχής της Τράπεζας, ήτοι, τα 0,30 ΕΥΡΩ ανά μετοχή (άρθρο 14 Κ.Ν. 2190/1920).

Όπως αναφέρεται και στην Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, προτείνεται να δύναται η Τιμή Διάθεσης να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας.

(γ) **Κάλυψη Αύξησης:** τη δυνατότητα κάλυψης της Αύξησης εν μέρει με μετρητά και εν μέρει με εισφορά εις είδος.

Συγκεκριμένα:

(γ)(1) ποσό έως ΕΥΡΩ 4.602 εκατ., να δύναται να καλυφθεί με μετρητά με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης για αυτό το μέρος της Αύξησης για όλους τους υφιστάμενους μετόχους, κοινούς ή προνομιούχους, της Τράπεζας και ειδικότερα μέσω **(α)** αφενός της **Πρότασης Ανταλλαγής Τίτλων** στην οποία η Τράπεζα προχώρησε την 02/11/2015, **(β)** αφετέρου της **προσφοράς στο εξωτερικό μέχρι και του συνόλου των Νέων Μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές και μέχρι του συνόλου των Νέων Μετοχών μέσω δημόσιας προσφοράς στην Ελλάδα** καθώς και **(γ)** κάθε άλλης **ιδιωτικής τοποθέτησης στην οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη διακριτική ευχέρεια να προβεί, προκειμένου να διαθέσει τυχόν αδιάθετες παρά τα ανωτέρω Νέες Μετοχές σε ιδιώτες επενδυτές (η Σε Μετρητά Αύξηση)** ενώ,

(γ)(2) για την περίπτωση της μη ολοσχερούς κάλυψης του ως άνω ποσού από τη συμμετοχή των ιδιωτών (ή και του ΤΧΣ, (εφόσον αυτό συμμετάσχει με μετρητά) στη Σε Μετρητά Αύξηση, ποσό έως το ύψος που θα καθοριστεί με σχετική απόφαση του Δ.Σ., να δύναται να καλυφθεί με εισφορά εις είδος και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και για αυτό το μέρος της Αύξησης για όλους τους υφιστάμενους μετόχους, κοινούς ή προνομιούχους της Τράπεζας. Ειδικότερα, αυτό το σκέλος της Αύξησης δύναται να καλυφθεί **(α) μέσω της Αναγκαστικής Μετατροπής** των κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που δύνανται να υπαχθούν στα μέτρα του αρ. 6α παρ. 2 του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, κατά τον τρόπο που προβλέπεται στην εκδοθησομένη κατά το ανωτέρω άρθρο του ν. 3864/2010 ΠΥΣ, **και (β) μέσω της εισφοράς ομολόγων έκδοσης του ΕΜΣ** και κυριότητας του ΤΧΣ, (εφόσον αυτό συμμετάσχει με εισφορά εις είδος) κατά τα

προβλεπόμενα στο άρθρο 7 παρ. 3 του ν. 3864/2010 για ποσό που θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο τηρούμενου του επιμερισμού που προβλέπεται στο άρθρο 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

Τοιαύτη δε δυνατότητα κάλυψης (ήτοι, δια εισφοράς εις είδος) προτείνεται να επιφυλαχθεί από την Τράπεζα μόνον για τους δικαιούχους των υποχρεώσεων στις οποίες δύναται να εφαρμοστούν τα Μέτρα Αναδιάρθρωσης Παθητικού μέσω της Αναγκαστικής Μετατροπής και για το ΤΧΣ, καταργούμενου του δικαιώματος προτίμησης οιασδήποτε άλλου μετόχου, κοινού ή προνομιούχου, της Τράπεζας, όπως σχετικά ορίζει το άρθρο 5 του Καταστατικού της Τράπεζας (η **Εις Είδος Αύξηση**).

Ειδικότερα, προτείνεται η Αύξηση να δύναται να καλυφθεί ως κατωτέρω:

Η Σε Μετρητά Αύξηση (υπό γ.1. ανωτέρω)

γ.1.Α. Ποσό έως 741 εκατ. Ευρώ να δύναται να καλυφθεί με τα μετρητά που θα οφείλονται από την Τράπεζα στους επενδυτές που θα αποδεχθούν την επαναγορά των τίτλων τους, συμμετέχοντας στην από 02.11.2015 Πρόταση Ανταλλαγής, κατά τους ειδικότερους όρους και προϋποθέσεις της εν λόγω πρότασης. Το ως άνω ποσό αντιστοιχεί στην 100% αποδοχή της Πρότασης Ανταλλαγής από τα πρόσωπα που δύνανται να συμμετέχουν σε αυτήν.

Συγκεκριμένα, την 02.11.2015 η Τράπεζα εκκίνησε την Πρόταση Ανταλλαγής τίτλων μειωμένης εξασφάλισης, υβριδικών τίτλων και ομολόγων κύριου ανασφάλιστου χρέους (senior unsecured) (η **Πρόταση Ανταλλαγής**). Σύμφωνα με την Πρόταση Ανταλλαγής, η Τράπεζα προκειμένου να ενισχυθούν τα εποπτικά της κεφάλαια, υπέβαλε δημόσια πρόταση προς τους κατόχους των ακόλουθων τίτλων για τις κάτωθι συναλλαγές, σε εθελοντική βάση, ως ακολούθως:

- **Προς τους κατόχους υβριδικών τίτλων:**
 - ο πώληση και ανταλλαγή μέχρι και του συνόλου των υβριδικών τίτλων με κοινές μετοχές τις οποίες πρόκειται να εκδώσει η Τράπεζα στο πλαίσιο της επερχόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στο 30% επί της ονομαστικής τους αξίας
- **Προς τους κατόχους ομολογιακών τίτλων μειωμένης εξασφάλισης:**
 - ο πώληση και ανταλλαγή μέχρι και του συνόλου των τίτλων μειωμένης εξασφάλισης με κοινές μετοχές τις οποίες πρόκειται να εκδώσει η Τράπεζα στο πλαίσιο της επερχόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στο 75% επί της ονομαστικής τους αξίας
- **Προς τους κατόχους ομολογιακών τίτλων κύριου ανασφάλιστου χρέους:**
 - ο πώληση και ανταλλαγή μέχρι και του συνόλου των ομολογιακών τίτλων κύριου ανασφάλιστου χρέους με κοινές μετοχές τις οποίες πρόκειται να εκδώσει η Τράπεζα στο πλαίσιο της επερχόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, στο 100% επί της ονομαστικής τους αξίας.

Η ανταλλαγή των ως άνω αναφερόμενων τίτλων θα πραγματοποιηθεί στην Τιμή Διάθεσης.

Η ως άνω συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί την 11η Νοεμβρίου.

Σύμφωνα με τους όρους της Πρότασης Ανταλλαγής, οι εν λόγω τίτλοι θα αγοραστούν από την Τράπεζα και το σχετικό αντίτιμο σε μετρητά θα κατατεθεί στον ειδικό λογαριασμό του αρ. 11 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920 ως προκαταβολή της Αύξησης, ώστε η Τράπεζα εγγράψει κάθε αποδεχόμενο την Πρόταση Ανταλλαγής για το αντίστοιχο ποσό σε μετρητά που του απεδόθη, σύμφωνα με τους όρους της Πρότασης Ανταλλαγής, στην Αύξηση και να λάβει τον αντίστοιχο στο ως άνω ποσό αριθμό Νέων Μετοχών.

Ιδιαίτερη μνεία γίνεται ότι η ως άνω Πρόταση Ανταλλαγής δεν περιλαμβάνει τις Προνομιούχες Μετοχές ΠΑΨ (όπως ορίζονται στο Καταστατικό της Εταιρείας).

γ.1.Β. Ποσό έως Ευρώ 4.602 εκατ. δύναται να καλυφθεί με τα μετρητά που θα καταβληθούν από τη διάθεση μέχρι και του συνόλου των Νέων Μετοχών (η οποία δεν συνιστά δημόσια προσφορά κατά τις διατάξεις της οικείας νομοθεσίας) σε θεσμικούς και άλλους ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό με τη διαδικασία του διεθνούς βιβλίου προσφορών (στο εξής, **book building**) καθώς και με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα που θα ακολουθήσει την ως άνω προσφορά στο εξωτερικό. Η διαδικασία του book building θα έχει ολοκληρωθεί πριν τη συνεδρίαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που θα εγκρίνει την Αύξηση (η **Διεθνής Προσφορά**). Η ικανοποίηση των ως άνω εγγραφών των θεσμικών και άλλων επενδυτών, οι οποίοι θα αναλάβουν να καλύψουν μέχρι και το σύνολο των Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Διεθνούς Προσφοράς, θα γίνει κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

γ.1.Β.α Σε περίπτωση ύπαρξης αδιάθετων Νέων Μετοχών, παρά τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δύναται σε κάθε περίπτωση να διαθέσει μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης αυτές κατ' ελεύθερη κρίση σε οποιοδήποτε πρόσωπο στην Τιμή Διάθεσης και υπό τους όρους που προβλέπονται σχετικά από την οικεία νομοθεσία.

Η Εις Είδος Αύξηση (γ.2.)

Για την περίπτωση της μη ολοσχερούς κάλυψης του ποσού της Συνολικής Αύξησης από τη συμμετοχή των ιδιωτών στη Σε Μετρητά Αύξηση κατά τα ως άνω προβλεπόμενα και με την επιφύλαξη της παραγράφου γ.3. κατωτέρω, τότε οποιοδήποτε υπολειπόμενο ποσό εκ του ποσού της Συνολικής Αύξησης (ήτοι, εκ ποσού € 4.602 εκ.) απομένει μη καλυφθέν, θα καλυφθεί συμφώνως προς τα προβλεπόμενα από τον ν.3864/2010, όπως ισχύει τροποποιηθείς από τον ν.4340/2015, και συγκεκριμένα:

γ.2.Α. Ποσό έως το ύψος που θα καθοριστεί με σχετική απόφαση του Δ.Σ., να δύναται να καλυφθεί μέσω τυχόν εφαρμογής της Αναγκαστικής Μετατροπής, σύμφωνα με τις ισχύουσες διατάξεις των άρθρων 6 και 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, και τα ειδικότερα προβλεπόμενα στην ΠΥΣ που προβλέπεται να εκδοθεί βάσει του αρ.6α παρ.4 του ως άνω νόμου,

γ.2.Β. Ποσό έως το ύψος που θα καθορίσει με σχετική απόφασή του το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, σε συνέχεια της έκδοσης κι εφαρμογής της ως άνω ΠΥΣ περί της Αναγκαστικής Μετατροπής, **να δύναται να καλυφθεί από το ΤΧΣ μέσω της εισφοράς ομολόγων έκδοσης του ΕΜΣ (και κυριότητας του ΤΧΣ),** σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εκδοθείσα ΠΥΣ υπ. αριθμ. 36/2.11.2015, σχετικά με τον επιμερισμό της συμμετοχής του ΤΧΣ μεταξύ των κοινών μετοχών και των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών καθώς και τους λοιπούς (προβλεπόμενους στην εν λόγω ΠΥΣ) όρους έκδοσης και μετατροπής των τελευταίων.

γ.3. Μερική Κάλυψη της Αύξησης και Έκδοση των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών του τρίτου θέματος της ημερήσιας διάταξης

Σε κάθε περίπτωση το ποσό κατά το οποίο θα καλυφθεί τελικά η Αύξηση αθροιζόμενο με το ποσό του κεφαλαίου των εκδοθησομένων σύμφωνα με το τρίτο θέμα της παρούσας ημερήσιας διάταξης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών, δεν δύναται να υπερβαίνει συνολικά το ποσό της Συνολικής Αύξησης, ήτοι, ποσό € 4.602 εκατ.

Κατά τούτο, τα ακόλουθα δύνανται / ενδέχεται να ισχύσουν κατά την κάλυψη της Αύξησης:

α. Σε περίπτωση πλήρους κάλυψης της Συνολικής Αύξησης από τη Σε Μετρητά Αύξηση μόνο με τη συμμετοχή ιδιωτών επενδυτών , παρέλκει η έκδοση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου σύμφωνα με το άρθρο 3 της παρούσας ημερήσιας διάταξης.

β. Σε περίπτωση που το ποσό κατά το οποίο τελικά καλύφθηκε η Σε Μετρητά Αύξηση από τη συμμετοχή των ιδιωτών σε αυτήν αθροιζόμενο με το ποσό που τελικά καλύφθηκε στην Εις Είδος Αύξηση από την Αναγκαστική Μετατροπή κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, είναι ίσο ή υψηλότερο του **ποσού των € 1.576 εκατ.** (ήτοι, του ποσού που η Συνολική Αξιολόγηση ανέδειξε ως κεφαλαιακό έλλειμα της Τράπεζας στο baseline scenario) η Σε Μετρητά Αύξηση παραμένει σε ισχύ. Οι κατά τα ανωτέρω αδιάθετες Νέες Μετοχές θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου στο πλαίσιο της Εις Είδος Αύξησης . Σε περίπτωση, δε, ολικής ή μερικής αδυναμίας ή ανυπαρξίας κάλυψης του ως άνω υπολειπόμενου τμήματος της Συνολικής Αύξησης, η Αύξηση θα καλυφθεί τελικά κατά το πράγματι καλυφθέν ποσό (άρθρο 13α παρ. 1 κ.ν. 2190/1920) και το Διοικητικό Συμβούλιο θα προσαρμόσει αναλόγως το άρθρο 4 του Καταστατικού, το υπολειπόμενο δε, ποσό από τις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας, θα καλυφθεί μέσω της έκδοσης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών του τρίτου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης. Ο ως άνω επιμερισμός δεν δύναται να παραβιάζει τον επιμερισμό μεταξύ των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και των κοινών μετοχών που δύναται να αναλάβει το ΤΧΣ σε υπό ανακεφαλαιοποίηση τράπεζα κατά το αρ. 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

γ. Σε περίπτωση που το ποσό κατά το οποίο τελικά καλύφθηκε η Σε Μετρητά Αύξηση από τη συμμετοχή των ιδιωτών σε αυτήν αθροιζόμενο με το ποσό που τελικά καλύφθηκε στην Εις Είδος Αύξηση από την Αναγκαστική Μετατροπή κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει, είναι χαμηλότερο του **ποσού των € 1.576 εκατ.** (ήτοι, του ποσού που η Συνολική Αξιολόγηση ανέδειξε ως κεφαλαιακό έλλειμα της Τράπεζας στο baseline scenario) η Σε Μετρητά Αύξηση ανακαλείται στο σύνολό της από την Τράπεζα και παύει να ισχύει, ως ουδέποτε γεννηθείσα, τυχόν δε εγγραφές για ανάληψη μετοχών από την Αύξηση (από τη συμμετοχή των ιδιωτών στη Σε Μετρητά Αύξηση) θα λογίζονται ως μηδέποτε απευθυνθείσες στην Τράπεζα. Τυχόν δε καταβληθέντα προς το σκοπό αυτό ποσά θα επιστρέφονται αμελλητί από την Τράπεζα προς τους δικαιούχους χωρίς την υποχρέωση καταβολής τόκου. Οι κατά τα ανωτέρω αδιάθετες Νέες Μετοχές θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου στο πλαίσιο της Εις Είδος Αύξησης (ή εν όλω ή εν μέρει και στη Σε Μετρητά Αύξηση, εφόσον το ΤΧΣ αποφασίσει ότι θα συμμετάσχει στην Αύξηση εξ ολοκλήρου ή εν μέρει με καταβολή μετρητών). Σε περίπτωση ολικής ή μερικής αδυναμίας ή ανυπαρξίας κάλυψης του ως άνω υπολειπόμενου τμήματος της Συνολικής Αύξησης, η Αύξηση θα καλυφθεί τελικά κατά το πράγματι καλυφθέν ποσό (άρθρο 13α παρ. 1 κ.ν. 2190/1920) και το Διοικητικό Συμβούλιο θα προσαρμόσει αναλόγως το άρθρο 4 του Καταστατικού, το υπολειπόμενο δε, ποσό από τις συνολικές κεφαλαιακές ανάγκες της Τράπεζας, θα καλυφθεί μέσω της έκδοσης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών του τρίτου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης. Ο ως άνω επιμερισμός δεν δύναται να παραβιάζει τον επιμερισμό μεταξύ των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών και των κοινών μετοχών που δύναται να αναλάβει το ΤΧΣ σε υπό ανακεφαλαιοποίηση τράπεζα κατά το αρ. 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

Προθεσμία Κάλυψης: Η προθεσμία για την κάλυψη της Αύξησης προτείνεται να είναι μέχρι την 11^η Δεκεμβρίου 2015, ήτοι, μέχρι την τεθειμμένη από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό ως καταληκτική ημερομηνία κάλυψης του κεφαλαιακού ελλείμματος και σε περίπτωση που η ως άνω προθεσμία δεν έχει τεθεί ως καταληκτική ημερομηνία της κάλυψης της

παρούσας Αύξησης, να ισχύει για αυτήν η ανώτατη δυνατή προθεσμία που προβλέπει ο ελληνικός εταιρικός νόμος, ήτοι τέσσερις (4) μήνες από την έγκριση της εν λόγω αύξησης.

(δ) **Δικαίωμα Προτίμησης:** Προτείνεται η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και για τη Σε Μετρητά Αύξηση και για την Εις Είδος Αύξηση για τους λόγους που αναφέρονται στην Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η οποία παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω υπό (B).

(ε) **Παροχή Εξουσιοδοτήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο:** Προτείνεται η παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο όπως εν γένει εξειδικεύσει οποιοδήποτε άλλο θέμα σχετικό με την Αύξηση, συμπεριλαμβανομένων ιδίως:

(1) του ορισμού κάθε διαδικαστικής και τεχνικής λεπτομέρειας αναφορικά με την πραγματοποίηση προσφοράς των Νέων Μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό ακολουθώντας τη διαδικασία του διεθνούς βιβλίου προσφορών (Book Building Process) και της δημόσιας προσφοράς Νέων Μετοχών στην Ελλάδα (χωρίς να χρησιμοποιηθεί βιβλίο προσφορών στην Ελλάδα με την έννοια της σχετικής απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για την πραγματοποίηση δημόσιων προσφορών στην Ελλάδα), συμπεριλαμβανομένης της παροχής εξουσιοδότησης για τον καθορισμό της Τιμής Διάθεσης, κατ' αρ. 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920,

(2) της διεξαγωγής και ολοκλήρωσης της διαδικασίας σύνταξης εγγράφου προσφοράς για την ιδιωτική τοποθέτηση στο εξωτερικό και ενημερωτικού δελτίου για τη δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών και έγκριση αυτού από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

A.2. Πληροφορίες σχετικά με τον απολογισμό της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση.

Τα αντληθέντα κεφάλαια χρησιμοποιήθηκαν πλήρως για την ενίσχυση των κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων του Ομίλου σύμφωνα με την ενότητα 4.1.4 του Ενημερωτικού Δελτίου της 13.05.2014. Παρατίθενται κατωτέρω αυτούσιες οι από 28.08.2014 Έκθεση διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων της Τράπεζας και η επ' αυτής Έκθεση Ευρημάτων από την εκτέλεση προσυμφωνημένων διαδικασιών του Ορκωτού Ελεγκτή σχετικά με τη χρήση των αντληθέντων από αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών βάσει της από 10 Μαΐου 2014 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας.

«Έκθεση διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

κεφαλαίων

ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Αρ. Μ.Α.Ε. 6062/06/Β/86/01 Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε.Ε. ΑΘΗΝΩΝ

ΕΔΡΑ: ΑΙΟΛΟΥ 86, Τ.Κ. 102 32 ΑΘΗΝΑ

ΔΙΑΘΕΣΗ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕΣΩ ΕΚΔΟΣΗΣ ΝΕΩΝ ΚΟΙΝΩΝ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΩΝ ΜΕΤΑ ΨΗΦΟΥ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΜΕΧΡΙ ΤΟΥ ΠΟΣΟΥ ΤΩΝ €2.500 ΕΚΑΤ., ΜΕΣΩ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΩΝ ΑΠΟ ΘΕΣΜΙΚΟΥΣ ΚΑΙ ΑΛΛΟΥΣ ΕΙΔΙΚΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΠΟΥ ΟΡΓΑΝΩΘΗΚΕ ΣΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ ΚΑΙ ΚΑΤΑΡΓΗΣΗ ΤΟΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΤΩΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ (ΚΟΙΝΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ)

ΜΕΤΟΧΩΝ, ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟ 10 ΜΑΪΟΥ 2014 ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεις 6 και 7/448/2007 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως σήμερα ισχύουν, καθώς και το αρ. 4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.) και την απόφαση 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως σήμερα ισχύουν, η Τράπεζα γνωστοποιεί ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών μέχρι του ποσού των €2.500 εκατ. μέσω διαδικασίας υποβολής προσφορών από θεσμικούς και άλλους ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων (κοινών και προνομioύχων) μετόχων, βάσει της από 10 Μαΐου 2014 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας, εκδόθηκαν 1.136.363.637 νέες κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους Ευρώ 2.500.000.001,40 . Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έλαβε χώρα την 12 Μαΐου 2014. Με την από 16 Μαΐου 2014 απόφαση του Χ.Α., εγκρίθηκε η εισαγωγή των 1.136.363.637 νέων κοινών, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών στο Χ.Α. προς διαπραγμάτευση. Η διαπραγμάτευση των νέων μετοχών στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. ξεκίνησε την 20 Μαΐου 2014.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ

ΜΕΤΡΗΤΩΝ

Περιγραφή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων (ποσά σε €)	Διατεθέντα κεφάλαια μέχρι την 30/6/2014 (ποσά σε €)	Υπόλοιπο κεφαλαίων προς διάθεση (ποσά σε €)
	2.500.000.001,40		
1. Ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας		(2.500.000.001,40)	-
2. Έξοδα έκδοσης	(73.751.873,40)	73.751.873,40	-
Σύνολο	2.426.248.128,00	(2.426.248.128,00)	-

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΡΙΑ
ΔΙΕΥΘΥΝΟΥΣΑ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΚΑΙ CHIEF FINANCIAL
OFFICER

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Π. ΖΑΝΙΑΣ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ Γ.

ΤΟΥΡΚΟΛΙΑΣ

ΠΟΛΑ Ν. ΧΑΤΖΗΣΩΤΗΡΙΟΥ

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

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΥΡΗΜΑΤΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΠΡΟΣΥΜΦΩΝΗΜΕΝΩΝ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΩΝ
ΕΠΙ ΤΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Διενεργήσαμε τις διαδικασίες που συμφωνήθηκαν με την από 25/07/2014 επιστολή ανάθεσης έργου, όπως απαριθμούνται κατωτέρω, επί της Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων (εφεξής η «Έκθεση»). Η Διοίκηση της Τράπεζας «ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» (εφεξής η «Τράπεζα») έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της Έκθεσης αυτής σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται από την Απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 7/448/11.10.2007 και την Απόφαση 25/17.07.2008 του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Αποφάσεις»).

Διενεργήσαμε την εργασία αυτή 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 προκύπτοντα ευρήματά μας.

Διαδικασίες που διενεργήθηκαν

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

- 1) Εξετάσαμε εάν το περιεχόμενο της Έκθεσης είναι σύμφωνο με τις ανωτέρω Αποφάσεις.
- 2) Εξετάσαμε τη συνέπεια του περιεχομένου της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Τράπεζα την 13/05/2014, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας.
- 3) Εξετάσαμε εάν το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση συμφωνεί με (α) το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε στην από 10/05/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας (β) το ποσό που αναφέρεται στο ως άνω Ενημερωτικό Δελτίο (γ) το ποσό που έχει κατατεθεί στον τραπεζικό λογαριασμό με αριθμό 101.00.2002284790 (IBAN GR 110140101002002284790), που τηρεί η Τράπεζα στη τράπεζα «Alpha Τράπεζα Α.Ε.».
- 4) Διερευνήσαμε εάν το ποσό που πιστοποιήσε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στην από 12/05/2014 απόφασή του, συμφωνεί με το ποσό που έχει καταχωριστεί στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, από την εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εξετάζοντας και τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.
- 5) Συγκρίναμε το ποσό των εξόδων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση με το αντίστοιχο ποσό που προκύπτει από τα τηρούμενα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας εξετάζοντας δειγματοληπτικά τα σχετικά δικαιολογητικά.
- 6) Εξετάσαμε εάν τα αντληθέντα ποσά από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου έχουν διατεθεί όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο προκειμένου:



- i) Να καλύψει το κεφαλαιακό έλλειμα μεταξύ των εγκεκριμένων ενεργειών από την Τράπεζα της Ελλάδας για την ενίσχυση κεφαλαίων ύψους €1.040 εκατ. και των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών ύψους €2.183 εκατ. ήτοι ποσό €1.143 εκατ.,
- ii) να ενισχύσει την κεφαλαιακή της θέση, ώστε να διαθέτει μεγαλύτερη ευελιξία στην κεφαλαιακή της βάση ενόψει της εφαρμογής των κανόνων της Βασιλείας III.

Ευρήματα:

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών διαπιστώσαμε τα εξής:

- 1) Διαπιστώσαμε ότι το περιεχόμενο της Έκθεσης είναι σύμφωνο με τις ανωτέρω Αποφάσεις.
- 2) Επιβεβαιώσαμε τη συνέπεια του περιεχομένου της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Τράπεζα την 13/05/2014, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας.
- 3) Εξακριβώσαμε ότι το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση συμφωνεί με (α) το αντίστοιχο ποσό που εγκρίθηκε με την από 10/05/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας (β) το ποσό που αναφέρεται στο ως άνω Ενημερωτικό Δελτίο (γ) το ποσό που έχει κατατεθεί στον τραπεζικό λογαριασμό με αριθμό 101.00.2002284790, (IBAN GR 11014010101002002284790) που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα «Alpha Τράπεζα Α.Ε.».
- 4) Επαληθεύσαμε ότι το ποσό που πιστοποίησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στην από 12/05/2014 απόφασή του συμφωνεί με το ποσό που έχει καταχωρισθεί στα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, από την εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, εξετάζοντας και τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.
- 5) Συμφωνήσαμε το ποσό των εξόδων της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρεται στην Έκθεση με το αντίστοιχο ποσό που προκύπτει από τα τηρούμενα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα σχετικά δικαιολογητικά.
- 6) Επιβεβαιώσαμε ότι τα αντληθέντα ποσά από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου έχουν διατεθεί όπως ορίζεται στο Ενημερωτικό Δελτίο προκειμένου:
 - i) Να καλύψει το κεφαλαιακό έλλειμα μεταξύ των εγκεκριμένων ενεργειών από τη Τράπεζα της Ελλάδας για την ενίσχυση κεφαλαίων ύψους €1.040 εκατ. και των συνολικών κεφαλαιακών αναγκών ύψους €2.183 εκατ. ήτοι ποσό €1.143 εκατ.,
 - ii) να ενισχύσει την κεφαλαιακή της θέση, ώστε να διαθέτει μεγαλύτερη ευελιξία στην κεφαλαιακή της βάση ενόψει της εφαρμογής των κανόνων της Βασιλείας III.

Δεδομένου ότι η διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω.

Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή



επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα Έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως εκ τούτου, η Έκθεση αυτή δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στην εξαμηνιαία χρηματοοικονομική πληροφόρηση που συνέταξε η Τράπεζα για τη περίοδο 30/06/2014, για την οποία εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Επισκόπησης εξαμηνιαίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, με ημερομηνία 29 Αυγούστου 2014.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2014

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Μπεάτε Ράντουλφ

A.M. ΣΟΕΛ : 37541

Deloitte

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρεία

Ορκωτών Ελεγκτών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ Ε 120

A.3. Πληροφορίες από τις οποίες θα πρέπει να προκύπτει με πληρότητα και σαφήνεια το επενδυτικό σχέδιο του εκδότη, το χρονοδιάγραμμα πραγματοποίησής του, καθώς και η επιμέρους ανάλυση του προορισμού των κεφαλαίων.

Η Αύξηση γίνεται κατ' εφαρμογή του εγκεκριμένου από Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό Σχεδίου Κεφαλαιακής Δράσης (Capital Plan) και σύμφωνα με το Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης και το σύνολο των αντληθησομένων από την Αύξηση κεφαλαίων έως €4.602 εκατ. θα διατεθεί αποκλειστικά προς κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της Τράπεζας, όπως αυτές αναδείχθηκαν από την τελευταία Συνολική Αξιολόγηση.



Ουδεμία άλλη χρήση των αντληθησομένων κεφαλαίων προβλέπεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

A.4. Ανακοινώσεις Βασικού Μετόχου της Τράπεζας.

Όσον αφορά στη διαδικασία, διατυπώσεις, περιορισμούς και όρους ενδεχόμενης συμμετοχής του μετόχου πλειοψηφίας των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τράπεζας (ήτοι του ΤΧΣ) στην Αύξηση και έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, ισχύουν όσα προβλέπουν αναλυτικά οι διατάξεις του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει μετά και την τροποποίηση αυτού από το ν. 4340/2015, και της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

A.5. Πληροφορίες σχετικά με την τιμή έκδοσης καθώς και για το αν μπορεί αυτή να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο να καθοριστεί η τιμή διάθεσης των Νέων Μετοχών από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση που θα εγκρίνει την Αύξηση και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων (η **Τιμή Διάθεσης**). Ειδικότερα, προτείνεται όπως η Έκτακτη Γενική Συνέλευση προσδιορίσει την Τιμή Διάθεσης των Νέων Μετοχών λαμβάνοντας υπόψη την τιμή διάθεσης που θα έχει προκύψει από τη διαδικασία υποβολής προσφορών από θεσμικούς και άλλους ειδικούς επενδυτές σε βιβλίο προσφορών που θα ολοκληρωθεί πριν τη Γενική Συνέλευση στο πλαίσιο προσφοράς των Νέων Μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης σε ειδικούς επενδυτές στο εξωτερικό και σύμφωνα με το αρ. 7 παρ. 5 του ν. 3864/2010, όπως τροποποιημένος ισχύει. Σε περίπτωση που ο καθορισμός της Τιμής Διάθεσης δεν καταστεί δυνατόν για οποιονδήποτε λόγο να αποφασιστεί από την ως άνω Γενική Συνέλευση προτείνεται να παρασχεθεί εξουσιοδότηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατ' αρ. 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920, όπως αυτό καθορίσει την Τιμή Διάθεσης.

Η Τιμή Διάθεσης θα είναι κοινή για όλους τους επενδυτές που θα αναλάβουν Νέες Μετοχές συμμετέχοντας στην Αύξηση, ανεξαρτήτως σε ποιο σκέλος αυτής συμμετέχουν και αν συμμετέχουν σε αυτή με καταβολή μετρητών ή με εισφορά εις είδος, συμπεριλαμβανομένων και των προσώπων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, που θα συμμετάσχουν λόγω της Αναγκαστικής Μετατροπής, στο πλαίσιο της ως άνω αναφερόμενης υποχρέωσης κατανομής των βαρών πριν τη χορήγηση της κρατικής ενίσχυσης (η **Αναγκαστική Μετατροπή**).

Στο ίδιο πλαίσιο προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας να καθορίσει και τον απόλυτο αριθμό Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν από την Αύξηση, με βάση την ορισθείσα από αυτό, ως ανωτέρω, Τιμή Διάθεσης.



Η Τιμή Διάθεσης δεν θα υπολείπεται της ονοματικής αξίας της κοινής μετοχής της Τράπεζας, ήτοι τα 0,30 ΕΥΡΩ ανά μετοχή (άρθρο 14 Κ.Ν. 2190/1920).

Προτείνεται επίσης να είναι δυνατόν η Τιμή Διάθεσης να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας κατά την ημερομηνία ορισμού της Τιμής Διάθεσης.

Β. Λόγοι Κατάργησης του Δικαιώματος Προτίμησης των κοινών και προνομιούχων μετόχων στη Σε Μετρητά Αύξηση και στην Εις Είδος Αύξηση

Η εν λόγω κατάργηση κρίνεται σκόπιμη για τους ακόλουθους λόγους:

- η προτεινόμενη κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων στην Αύξηση εντάσσεται στο πλαίσιο του ευρύτερου σχεδιασμού της Τράπεζας για την αύξηση της συμμετοχής των ιδιωτικών κεφαλαίων στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και τη μείωση της κρατικής ενίσχυσης. Ειδικότερα εκτιμάται ότι η προτεινόμενη κατάργηση σε συνδυασμό με την κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου κατανομή των Νέων Μετοχών στους επενδυτές που θα συμμετάσχουν στη Διεθνή Προσφορά και στη Δημόσια Προσφορά στην Ελλάδα θα διευρύνει τη συμμετοχή ιδιωτικών κεφαλαίων στην Αύξηση. Η ως άνω δε διεύρυνση της μετοχικής βάσης της Τράπεζας εκτιμάται ότι θα έχει θετική επίδραση στη διασπορά και στην εμπορευσιμότητα της μετοχής της Τράπεζας.

- Περαιτέρω, λόγω των προϋποθέσεων που τίθενται από την κείμενη νομοθεσία περί κρατικών ενισχύσεων για τη συμμετοχή του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας που αποτελεί τον κύριο μέτοχο της Τράπεζας στην παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, μέσω της ασκήσεως των δικαιωμάτων προτίμησης, αλλά και της επιθυμητής άντλησης κεφαλαίων από τον ιδιωτικό τομέα για την κάλυψη της παρούσας αύξησης κεφαλαίου καθίσταται απαραίτητη η εξεύρεση νέων ιδιωτών επενδυτών που θα είναι σε θέση να συμμετάσχουν στην αύξηση αυτή παρέχοντας σημαντικά κεφάλαια. Οι επενδυτές αυτοί αποτελούν «ειδικούς επενδυτές» κατά την έννοια του ν. 3401/2005 όπως ισχύει και συμμετέχουν μέσω διαδικασίας βιβλίου προσφορών κατά την οποία η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα επιλογής των τελικών επενδυτών, με την έγκριση των μετόχων κατά την έκτακτη γενική συνέλευση που έπεται της διαδικασίας του βιβλίου προσφορών, σύμφωνα και με τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 που διέπουν την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης..

- Η επιτάχυνση των σχετικών διαδικασιών λόγω της κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων θα επιτρέψει στην Τράπεζα να ολοκληρώσει τη διαδικασία της Αύξησης Κεφαλαίου, χωρίς καθυστέρηση εντός της προθεσμίας που έθεσε η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (11 Δεκεμβρίου 2015).

- Η ακριβόχρονη, επιτυχημένη ολοκλήρωση όλων των επιμέρους σταδίων της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου ((έως ακόμη και την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών), όχι μόνο πριν από την παρέλευση της τεθείσας από την εποπτική Αρχή απώτατης προθεσμίας (11/12/2015), αλλά και νωρίτερα, σε χρόνο που φαίνεται εφικτή η συγκέντρωση του

μεγαλύτερου δυνατού ποσού κεφαλαίων ιδίως από αλλοδαπούς ειδικούς θεσμικούς επενδυτές, πριν αρχίσει η συνήθης διαδικασία ετήσιου «κλεισίματος» των επενδυτικών θέσεων τους σε χρηματοοικονομικά μέσα (τέλη Νοέμβρη) και με αποφυγή κατά το δυνατόν των διεθνών επενδυτικών αβεβαιοτήτων και τυχόν απρόβλεπτων δυσμενών εξελίξεων στη γεωγραφική αγορά όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος της ΕΤΕ, συνηγορούν υπέρ της επίσπευσης της διαδικασίας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου την οποία συνεπάγεται η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων.

- Η ανωτέρω βέλτιστη δυνατή επιτυχία της αύξησης κεφαλαίου συνιστά άμεση, υπαρξιακής ανάγκης, προτεραιότητα της Τράπεζας, ενόψει και της αναγκαίας κάλυψης των ελάχιστων ανωτέρω κεφαλαίων από τον ιδιωτικό τομέα, προκειμένου να αποφευχθεί η λήψη εποπτικών μέτρων τραπεζικής εξυγίανσης. Το Δ.Σ. εκτιμά ότι υπηρετείται αρτιότερα μέσω της πραγματοποίησης της άντλησης κεφαλαίων με κατάργηση μεν του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων (που επιβαρύνει χρονικά τη διαδικασία τουλάχιστον κατά 2-4 εβδομάδες ενόψει και σχετικών διατυπώσεων), λαμβανομένου και ως εκ περισσού υπόψη ότι η πραγματοποίηση της συντομότερης διάρκειας δημόσιας προσφοράς των νεοεκδιδόμενων μετοχών και στην Ελλάδα, παρέχει τη δυνατότητα ικανοποίησης της ζήτησης ακόμη και από υφιστάμενους μετόχους στην ημεδαπή που επιθυμούν να αποκτήσουν πρωτογενώς (αντί μέσω του ΧΑ) τις νέες μετοχές της Τράπεζας.

- Κατά τη διατύπωση της παρούσας πρότασης του Δ.Σ. για την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης στο πλαίσιο της ΑΜΚ, ελήφθη υπόψη και η ακολουθείσα αντίστοιχη πρακτική (κατάργηση δ.π.) και των τεσσάρων (4) συστημικών τραπεζών κατά την περσινή άντληση ιδιωτικών κεφαλαίων, η οποία εκτιμάται ότι λειτούργησε αυξητικά ως προς το επενδυτικό ενδιαφέρον των αλλοδαπών θεσμικών επενδυτών λόγω μείωσης του αναγκαίου χρόνου δέσμευσης των προσφερόμενων κεφαλαίων τους, από την ολοκλήρωση της διαδικασίας του book building έως και την έναρξη διαπραγμάτευσης των μετοχών που τους κατανεμήθηκαν. ▸

Λαμβανομένων υπόψη των ανωτέρω (σχετικά με τη Σε Μετρητά Αύξηση) και του γεγονότος ότι σύμφωνα με το άρθρο 5 του Καταστατικού της Τράπεζας προβλέπεται άσκηση του δικαιώματος προτίμησης και στις περιπτώσεις ΑΜΚ που καλύπτονται με εισφορές σε είδος, κρίνεται αναγκαία η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων και για αυτή την περίπτωση. Τούτο δε, δεδομένου ότι οι λοιποί μέτοχοι/επενδυτές, πλην του ΤΧΣ και των δικαιούχων των κεφαλαιακών μέσων και επιλέξιμων υποχρεώσεων του αρ. 6α του ν. 3864/2010, όπως ισχύει, δεν θα μπορούν εν τοις πράγμασι να πάρουν μέρος στην εν λόγω ΑΜΚ με εισφορά σε είδος.

(Γ) Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει σε σχέση με τα ανωτέρω την αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 4 του Καταστατικού της Τράπεζας, ως ακολούθως:

1) Τροποποίηση της παραγράφου 1 του άρθρου 4 ως εξής:

«1. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται Ευρώ [●], και διαιρείται σε [●] κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ [●] η κάθε μία.»

2) Προσθήκη στην παράγραφο 2 του άρθρου 4 εδαφίου ξγ' ως εξής:

«ξγ) Με την από [●] απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης σε συνδυασμό με την υπ. αρ. [●] Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου περί της εφαρμογής των μέτρων του αρ. 6α του ν.



3864/2010 αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας κατά [●] με την έκδοση [●] νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών της Τράπεζας με εισφορές σε μετρητά και σε είδος σύμφωνα με το ν. 3864/2010 και την ως υπ' αρ. [●] Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου κατά τους ειδικότερους όρους της ανωτέρω απόφασης. Κατά συνέπεια, το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται Ευρώ [●], και διαιρείται σε [●] κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ [●] η κάθε μία.»



3. Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, σύμφωνα με το νόμο 3864/2010, όπως ισχύει, και την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, με την έκδοση άμεσων, μη εξασφαλισμένων και μειωμένης κατατάξεως, αόριστης διάρκειας ομολογιών μετατρέψιμων υπό αίρεση σε κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας. Καταβλητέου διά εισφοράς εις είδος ή με καταβολή μετρητών. Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων κατά την ανάληψη των εκδιδόμενων μετατρέψιμων ομολογιών και διάθεσή τους αποκλειστικά στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα προς τις ανωτέρω διατάξεις. Παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τη διενέργεια των αναγκαίων πράξεων προς έκδοση και διάθεση των ομολογιών λαμβάνοντας υπόψη και τους όρους κάλυψης της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου του 2ου θέματος της ημερήσιας διάταξης.

Απαιτούμενη απαρτία:	1/5 του συνόλου των κοινών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών
Απαιτούμενη πλειοψηφία:	50% του συνόλου των (παριστάμενων ή κπροσωπούμενων) δικαιωμάτων ψήφου και μία ψήφος.

Σύμφωνα με το Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης, η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να εκδώσει υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες, οι οποίες θα καλυφθούν στο σύνολό τους από το ΤΧΣ έναντι εισφοράς εις είδος στην Τράπεζα ομολόγων έκδοσης ΕΜΣ ή με καταβολή μετρητών, η έκδοση των οποίων δύναται να έπεται ή να προηγείται της κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας από το ΤΧΣ μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου αυτής με έκδοση νέων, κοινών μετοχών, σύμφωνα με την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου.

Σύμφωνα με τα ανωτέρω, προτείνεται στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση να εγκρίνει την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, οι βασικοί όροι του οποίου θα είναι, σύμφωνα με όσα ρητά προβλέπονται στο αρ. 1 και 2 της υπ' αρ. 36/2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, καθώς και στο ν. 3156/2003, οι ακόλουθοι:

Ονομαστική Αξία: Η κάθε ομολογία θα έχει ονομαστική αξία εκατό χιλιάδων (100.000, 00) ευρώ και εκδίδεται στο άρτιο.



Είδος Ομολογιών: Οι εν λόγω ομολογίες δύνανται να εκδοθούν σε άυλη μορφή και να καταχωρηθούν, μετά από αίτηση του ΤΧΣ, στα ηλεκτρονικά αρχεία μη εισηγμένων τίτλων που τηρεί το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Εκδίδονται ως μετατρέψιμες ομολογίες κατά τις ειδικότερες προϋποθέσεις του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ και του ν. 3156/2003.

Συνολικό Ποσό: προτείνεται ο καθορισμός αυτού με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τα περιγραφόμενα στην υπό (γ) παράγραφο σχετικά με την κάλυψη της Αύξησης που περιγράφεται στο δεύτερο θέμα της παρούσας ημερήσιας διάταξης.

Διάρκεια: Οι ομολογίες είναι αόριστης διάρκειας, χωρίς ορισμένη ημερομηνία αποπληρωμής, εκτός αν εξοφληθούν από την Τράπεζα ή μετατραπούν, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Εποπτική Μεταχείριση: Οι ομολογίες προσμετρούνται στα ίδια κεφάλαια του πιστωτικού ιδρύματος και διέπονται από το ελληνικό δίκαιο.

Δικαίωμα Μετατροπής / Τιμή Μετατροπής:

Α) Εάν οποιαδήποτε στιγμή ο δείκτης του κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (Common Equity Tier 1) της Τράπεζας διαιρεμένος με τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων σταθμισμένου κινδύνου αυτής, υπολογιζόμενης σε ενοποιημένη ή σε ατομική βάση, σύμφωνα με τους Κανονισμούς Κεφαλαιακών Απαιτήσεων (τα **Περιουσιακά Στοιχεία Σταθμισμένου Κινδύνου**, Risk Weighted Assets) της Τράπεζας (ο **Δείκτης CET1**), υπολογισμένος σε ενοποιημένη βάση ή σε ατομική βάση, υπολείπεται του 7% (**Γεγονός Ενεργοποίησης**), η Τράπεζα υποχρεούται να μετατρέψει τις ομολογίες εκδίδοντας για κάθε κάτοχο ομολογιών κοινές μετοχές αυτής (οι **Μετοχές Μετατροπής**), διαιρώντας το 116% της ονομαστικής αξίας μίας κοινής μετοχής της Τράπεζας με την τιμή ανά κοινή μετοχή που καθορίζεται στην ως άνω αναφερόμενη αύξηση της Τράπεζας (η **Τιμή Μετατροπής**). Το ποσό που προκύπτει ως ανωτέρω διαιρείται περαιτέρω με το ποσοστό συμμετοχής του κατόχου των ομολογιών στο σύνολο του ομολογιακού δανείου. Στην ως άνω περίπτωση, η Τράπεζα υποχρεούται να ενημερώσει τους κατόχους των ομολογιών ότι έχει επέλθει Γεγονός Ενεργοποίησης, δηλώνοντας την ημερομηνία μετατροπής των ομολογιών (η οποία δεν μπορεί να απέχει περισσότερο από ένα μήνα (ή τυχόν συντομότερη περίοδο εφόσον το ζητήσει ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (ο **ΕΕΜ** ή **Επόπτης**) μετά την επέλευση Γεγονότος Ενεργοποίησης (η **Ημερομηνία Μετατροπής**)), την Τιμή Μετατροπής και τις διαδικασίες (εφόσον υπάρχουν), τις οποίες πρέπει οι



κάτοχοι των ομολογιών να τηρήσουν προκειμένου να παραλάβουν τις Μετοχές Μετατροπής (η **Γνωστοποίηση Μετατροπής**). Η Γνωστοποίηση Μετατροπής θα λάβει χώρα το ταχύτερο δυνατόν μετά την επέλευση Γεγονότος Ενεργοποίησης και σε κάθε περίπτωση όχι αργότερα από πέντε (5) ημέρες πριν από την Ημερομηνία Μετατροπής.

Η Τράπεζα υποχρεούται επίσης να ενημερώσει άμεσα την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η οποία ενεργεί στο πλαίσιο του ΕΕΜ για την επέλευση Γεγονότος Ενεργοποίησης.

Β) Αυτόματη Μετατροπή: Οι ομολογίες μετατρέπονται αυτόματα σε κοινές μετοχές της Τράπεζας, εάν για οποιονδήποτε λόγο η Τράπεζα δεν καταβάλλει συνολικά ή μερικά τους καταβλητέους τόκους σε δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκου (όπως ορίζεται στην ισχύουσα νομοθεσία). Προς αποφυγή αμφιβολιών, οι δύο Ημερομηνίες Καταβολής Τόκου δεν είναι αναγκαίο να είναι συνεχόμενες. Οι κάτοχοι των ομολογιών θα λαμβάνουν αριθμό Μετοχών Μετατροπής που θα καθορίζεται διαιρώντας το 116% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που είναι ανεξόφλητες με την Τιμή Μετατροπής (όπως ορίζεται κατωτέρω) και διαιρώντας περαιτέρω με το ποσοστό συμμετοχής του κατόχου των ομολογιών στο σύνολο του ομολογιακού δανείου.

Η Τιμή Μετατροπής των ομολογιών θα αναπροσαρμόζεται σε περίπτωση που συμβούν συγκεκριμένες εταιρικές πράξεις.

Μετά την μετατροπή τους, οι ομολογίες θα ακυρώνονται και δεν θα επανεκδίδονται ούτε η ονομαστική τους αξία θα αποκαθίσταται για οποιαδήποτε λόγο.

Επιτόκιο: Οι ομολογίες αποφέρουν τόκο με (α) ετήσιο επιτόκιο 8% (το **Αρχικό Επιτόκιο**) από και συμπεριλαμβανομένης της ημερομηνίας έκδοσης των ομολογιών (η **Ημερομηνία Έκδοσης**) μέχρι και την 7η ετήσια επέτειο μετά την Ημερομηνία Έκδοσής τους (η 7η Επέτειος) και (β) στη συνέχεια, αν δεν αποπληρωθούν, το ισχύον Επιτόκιο Αναπροσαρμογής. Το **Επιτόκιο Αναπροσαρμογής** ορίζεται αναφορικά με μία Περίοδο Αναπροσαρμογής (όπως ορίζεται κατωτέρω) το άθροισμα: (α) του Επταετούς Επιτοκίου Mid-Swap για την εν λόγω Περίοδο Αναπροσαρμογής, πλέον (β) περιθωρίου ίσου με τη διαφορά μεταξύ του Αρχικού Επιτοκίου και του Επταετούς Επιτοκίου Mid-Swap κατά την Ημερομηνία Έκδοσης.

Ο τόκος καταβάλλεται δεδουλευμένος ετησίως σε κάθε μία Ημερομηνία Καταβολής Τόκου.

Η Περίοδος Καταβολής Τόκου ορίζεται ως η περίοδος από (συμπεριλαμβανομένης και) την Ημερομηνία Έκδοσης ή την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου μέχρι (αλλά χωρίς να συμπεριλαμβάνεται) την επόμενη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου.



Η πρώτη Περίοδος Αναπροσαρμογής ξεκινά την 7^η Επέτειο. Κάθε επόμενη Περίοδος Αναπροσαρμογής ξεκινά κατά τη λήξη της προηγούμενης και κάθε Περίοδος Αναπροσαρμογής λήγει στην έβδομη ετήσια επέτειό της.

Η καταβολή του Τόκου (είτε εν όλω είτε εν μέρει) εναπόκειται αποκλειστικά στη διακριτική ευχέρεια του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, αλλά εφόσον καταβληθεί, ο τόκος καταβάλλεται σε μετρητά.

Εφόσον η Τράπεζα επιλέξει να μην καταβάλει τόκο, ο τόκος αυτός ακυρώνεται και δεν συσσωρεύεται.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας έχει την επιλογή, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να καταβάλει τόκο σε κοινές μετοχές της Τράπεζας (για την αποφυγή αμφιβολιών, οι εν λόγω κοινές μετοχές θα εκδίδονται πρωτογενώς για το σκοπό αυτό).

Ο αριθμός των κοινών μετοχών που εκδίδονται σύμφωνα με αυτή την επιλογή πρέπει να είναι ίσος με το ποσό του Τόκου διαιρούμενο με την τρέχουσα κατά την ημερομηνία Καταβολής Τόκου τιμή των κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος (για όσο καιρό οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά), διαφορετικά με την αξία του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που αναλογεί σε μία κοινή μετοχή όπως προκύπτει από τις τελευταίες ατομικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος πριν την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου ή την ονομαστική αξία της κοινής μετοχής, όποια είναι μεγαλύτερη. Εφόσον έτσι αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος, η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου λαμβάνει χώρα αυτόματα και χωρίς οποιοσδήποτε άλλες διαδικαστικές προϋποθέσεις ή εταιρικές αποφάσεις (συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης των μετόχων) και οι αντίστοιχες κοινές μετοχές εκδίδονται αυτόματα.

Για την αποφυγή αμφιβολιών, κάθε καταβολή τόκου υπόκειται στον εκάστοτε ισχύοντα περιορισμό του Μέγιστου Διανεμητέου Ποσού σύμφωνα με το Άρθρο 141 της Οδηγίας Κεφαλαιακών Απαιτήσεων.

Κατάταξη σχετικών απαιτήσεων: Σε περίπτωση ειδικής εκκαθάρισης της Τράπεζας, οι ομολογίες κατατάσσονται:

α. συμμέτρως με τις κοινές μετοχές της Τράπεζας και κάθε άλλη απαίτηση, η οποία συμφωνείται ότι κατατάσσεται συμμέτρως με τις ομολογίες (οι **Υποχρεώσεις Όμοιας Τάξης**).

β. μετά από όλες τις απαιτήσεις όλων των πιστωτών (συμπεριλαμβανομένων όλων των πιστωτών μειωμένης κατάταξης), συμπεριλαμβανομένων (ενδεικτικά) των απαιτήσεων της Τράπεζας αναφορικά με τις υποχρεώσεις που αποτελούν Πρόσθετο Κεφάλαιο



Κατηγορίας 1 ή 2 (Additional Tier 1 ή Tier 2 Capital), αλλά με την εξαίρεση των Υποχρεώσεων Όμοιας Τάξης (οι **Υποχρεώσεις Προηγούμενης Τάξης**).

Κατά την ειδική εκκαθάριση της Τράπεζας, οι κάτοχοι των ομολογιών πριν την όποια Ημερομηνία Μετατροπής (όπως ορίζεται κατωτέρω) έχουν δικαίωμα επί οποιονδήποτε εναπομεινάντων στοιχείων του ενεργητικού του πιστωτικού ιδρύματος (διαθέσιμων για διανομή μετά την ολοσχερή εξόφληση όλων των Υποχρεώσεων Προηγούμενης Τάξης) για την ονομαστική αξία των ομολογιών πλέον τυχόν δεδουλευμένων αλλά μη καταβληθέντων τόκων.

Με την επιφύλαξη διατάξεων αναγκαστικού δικαίου, οι κάτοχοι των ομολογιών δεν έχουν κανένα δικαίωμα συμψηφισμού, εξασφάλιση ή εγγύηση που μπορεί να αναβαθμίσει την κατάταξη της απαίτησής τους κατά την ειδική εκκαθάριση.

Δικαίωμα εξαγοράς ή τροποποίησης των όρων μονομερώς από την Τράπεζα: Η Τράπεζα δύναται, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να επιλέξει να αποπληρώσει το σύνολο ή μέρος των ομολογιών ανά πάσα στιγμή, στην αρχική ονομαστική αξία τους, πλέον τυχόν δεδουλευμένων και μη καταβληθέντων τόκων (εξαιρούμενων τυχόν τόκων που έχουν ακυρωθεί), με την επιφύλαξη των ακόλουθων προϋποθέσεων (οι «**Προϋποθέσεις Εξόφλησης ή Εξαγοράς**»):

α. η Τράπεζα έχει λάβει την εκάστοτε έγκριση που μπορεί να απαιτείται (ή η μη ένσταση ή την άρση υποχρέωσης σύμφωνα με τον εκάστοτε ισχύοντα Κανονισμό (ΕΕ) αρ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, ή εκάστοτε επερχόμενους κανονισμούς που εφαρμόζονται κατά καιρούς (οι «Κανονισμοί Κεφαλαιακών Απαιτήσεων») ή το Ν.4261/2014 (Α'107), με τον οποίο ενσωματώθηκε την ελληνική έννομη τάξη η Οδηγία 2013/36/ΕΕ (ή εκάστοτε ενσωματωθείσες οδηγίες που εφαρμόζονται κατά καιρούς) (Οδηγίες Κεφαλαιακών Απαιτήσεων) και από κοινού με τους Κανονισμούς για τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις οι «Κανονισμοί Κεφαλαίου» από τον Επόπτη, και

β. την ικανοποίηση τυχόν άλλων απαιτήσεων, οι οποίες προηγούνται της εξόφλησης ή εξαγορών όπως τυχόν καθορίζονται στους ισχύοντες Κανονισμούς Κεφαλαίου.

Η αποπληρωμή κατ' επιλογή της Τράπεζας γίνεται σε μετρητά.

Εάν το πιστωτικό ίδρυμα επιλέξει να αποπληρώσει τις ομολογίες, αλλά, πριν την ημερομηνία αποπληρωμής επέλθει Γεγονός Ενεργοποίησης, τότε η γνωστοποίηση για αποπληρωμή θα ανακαλείται αυτόματα και οι ομολογίες θα παραμένουν ανεξόφλητες (και θα υπόκεινται σε μετατροπή την Ημερομηνία Μετατροπής).



Οι κάτοχοι ομολογιών δεν έχουν δικαίωμα να απαιτήσουν από την Τράπεζα να αποπληρώσει τις ομολογίες οποιαδήποτε στιγμή αλλά δικαιούνται στην 7η Επέτειο να μετατρέψουν τις ομολογίες τους σε κοινές μετοχές της Τράπεζας με την έκδοση για εκάστοτε κάτοχο ομολογιών που καθορίζεται διαιρώντας το 116% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που είναι ανεξόφλητες με την Τιμή Μετατροπής και διαιρώντας περαιτέρω με το ποσοστό συμμετοχής του κατόχου των ομολογιών στο σύνολο του ομολογιακού δανείου.

Δικαίωμα Υποκατάστασης Τίτλων: Εφόσον επέλθει και συνεχίζεται Εποπτικό Γεγονός ή Φορολογικό Γεγονός αναφορικά με τις ομολογίες, η Τράπεζα μπορεί να υποκαταστήσει όλες (αλλά όχι μόνο μερικές) τις ομολογίες ή να τροποποιήσει τους όρους όλων (αλλά όχι μόνο μερικών) των ομολογιών, χωρίς να απαιτείται η συναίνεση ή η έγκριση των κατόχων τους, ώστε να καταστούν ή να παραμείνουν Ειδικές Κινητές Αξίες.

«Ειδικές Κινητές Αξίες» σημαίνει κινητές αξίες κεφαλαίου (α) οι οποίες, σύμφωνα με τους Κανονισμούς Κεφαλαίου ή σύμφωνα με τους όρους οποιωνδήποτε ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων ή εφαρμοστικών τεχνικών προτύπων που υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, τυχόν εφαρμοστέες κατευθυντήριες γραμμές ή συστάσεις που εκδίδονται κατά καιρούς από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1093/2010 (σε κάθε περίπτωση με την επιφύλαξη τυχόν επιτρεπόμενης εφαρμογής διακριτικής ευχέρειας ή ερμηνείας από το Επόπτη αναφορικά με τις εκάστοτε απαιτήσεις), πληρούν τις προϋποθέσεις και θεωρούνται για οποιονδήποτε σκοπό ότι αποτελούν εποπτικά κεφάλαια (Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 όπως αναφέρεται στον Τίτλο Ι του Μέρους Δεύτερου των Κανονισμών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων) του πιστωτικού ιδρύματος σε ατομική ή/και ενοποιημένη βάση και (β) των οποίων οι όροι δεν είναι ουσιωδώς λιγότερο ευνοϊκοί για τους κατόχους από τους όρους των ομολογιών.

Σε περίπτωση αλλαγής ή τροποποίησης στους νόμους ή τους κανονισμούς οποιοσδήποτε φορολογικής δικαιοδοσίας (ή αλλαγής σε αυτή τη δικαιοδοσία ή φορολογική αρχή) συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά αλλαγών στην ερμηνεία των εκάστοτε νόμων και κανονισμών και αλλαγών στις διεθνείς φορολογικές συνθήκες (η «Αλλαγή Φορολογικού Νόμου»), θα επέρχεται «Φορολογικό Γεγονός» αν το πιστωτικό ίδρυμα πρέπει ως συνέπεια να καταβάλλει στους κατόχους των ομολογιών τυχόν επιπρόσθετα ποσά ή δεν θα είναι σε θέση να αιτηθεί μείωση στην καταβολή φόρου λόγω του τόκου επί των ομολογιών (ή η εν λόγω μείωση θα είναι ουσιωδώς μειωμένη) ή το πιστωτικό ίδρυμα θα είναι υπόλογο για φορολογητέα πίστωση σε περίπτωση μετατροπής των ομολογιών.



«Εποπτικό Γεγονός» σημαίνει την επέλευση αλλαγής (ή την εκκρεμή αλλαγή την οποία ο Επόπτης θεωρεί ότι είναι επαρκώς βέβαιη) στη εποπτική ταξινόμηση των ομολογιών δυνάμει των Κανονισμών Κεφαλαίου ως αποτέλεσμα των οποίων η συνολική ονομαστική αξία των ομολογιών παύσει να υπολογίζεται ως Κεφάλαιο Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 του πιστωτικού ιδρύματος (σε ενοποιημένη ή σε ατομική βάση).

Μεταβίβαση των Ομολογιών

Οι ομολογίες μεταβιβάζονται μόνο με τη συναίνεση του πιστωτικού ιδρύματος (την οποία δεν θα αρνείται αδικαιολόγητα) και τη συναίνεση του Επόπτη, σύμφωνα με το άρθρο 7 παρ. 5 (γ) του ν.3864/2010.

Υποχρεώσεις της Τράπεζας: Δεν θα καταβάλλεται μέρισμα στις κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος αν το πιστωτικό ίδρυμα έχει αποφασίσει να μην καταβάλει τόκο κατά την προηγούμενη Ημερομηνία Καταβολής Τόκου.

Κάθε καταβολή θα γίνεται ελεύθερη και απαλλαγμένη από και χωρίς μείωση ή παρακράτηση φόρων της Ελληνικής Δημοκρατίας, εκτός αν απαιτείται από το νόμο. Εφόσον κάτι τέτοιο απαιτείται, τα επιπρόσθετα ποσά θα καταβάλλονται από την Τράπεζας με την επιφύλαξη συνήθων περιορισμών στην αντιστάθμιση φόρου («gross up»).

Προτείνεται, περαιτέρω, στους μετόχους να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας να εκδώσει το ως άνω υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης για τους λόγους που αναφέρονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920 και το αρ. 7 του ν. 3864/2010, η οποία παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω:

«Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920 για την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης και την τιμή διάθεσης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που θα εκδοθούν κατ' εφαρμογή του νόμου 3864/2010 και της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου

Α. Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, σύμφωνα με το νόμο 3864/2010, όπως ισχύει, και την υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου, με την έκδοση άμεσων, μη εξασφαλισμένων και μειωμένης κατατάξεως, αόριστης διάρκειας ομολογιών



μετατρέψιμων υπό αίρεση σε κοινές, άυλες, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας, συνολικού ποσού έως Ευρώ 3.451,5 εκατ., καταβλητέου διά εισφοράς εις είδος ή με καταβολή μετρητών. Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφισταμένων μετόχων κατά την ανάληψη των εκδιδόμενων μετατρέψιμων ομολογιών και διάθεσή τους αποκλειστικά στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα προς τις ανωτέρω διατάξεις - Όροι έκδοσης

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να αντλήσει κεφάλαια, σύμφωνα με τους όρους και περιορισμούς του νόμου 3864/2010, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, και της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου και τις γενικές διατάξεις του κ.ν. 2190/1920, όπου αυτές δεν συγκρούονται με τις ανωτέρω ειδικές διατάξεις, περί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου των ανωνύμων εταιρειών (στο εξής το **Πρόγραμμα Ανακεφαλαιοποίησης**), μέσω έκδοσης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών, διεπόμενων από τους όρους των αρ. 1 και 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου και νέων κοινών μετοχών.

Ειδικότερα το αρ. 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου προβλέπει τα ακόλουθα για τον επιμερισμό της συμμετοχής του Ταμείου μεταξύ κοινών μετοχών και υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών:

« ... 1. Σε περίπτωση που το Ταμείο χορηγεί την κεφαλαιακή ενίσχυση του άρθρου 7 του Ν.3864/2010 και το επωφελούμενο από αυτή την κεφαλαιακή ενίσχυση πιστωτικό ίδρυμα εμπίπτει στην εξαίρεση της υποπερίπτωσης γγ' της περίπτωσης δ' της παραγράφου 3 του εσωτερικού άρθρου 32 του άρθρου 2 του Ν.4335/2015 (Α'87) (προληπτική ανακεφαλαιοποίηση), τότε η κεφαλαιακή ενίσχυση κατανέμεται ως εξής:

α. το 25 % της κεφαλαιακής ενίσχυσης είναι σε κοινές μετοχές, και

β. το 75% της κεφαλαιακής ενίσχυσης είναι σε υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες του άρθρου 1 της παρούσας Πράξης,

2. Σε περίπτωση που το Ταμείο χορηγεί την κεφαλαιακή ενίσχυση του άρθρου 7 του Ν.3864/2010 κατ' εφαρμογή του άρθρου 6B του ίδιου νόμου, τότε η κεφαλαιακή ενίσχυση κατανέμεται ως εξής:

α. ως το ύψος του ποσού που απαιτείται για να καλυφθούν ζημιές που το ίδρυμα έχει δη υποστεί ή είναι πιθανό να υποστεί στο εγγύς μέλλον με κοινές μετοχές

β. για την κάλυψη του εναπομείναντος ποσού, που θα αντιστοιχούσε σε προληπτική ανακεφαλαιοποίηση, 25% με κοινές μετοχές και 75% με υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες του άρθρου 1 της παρούσας Πράξης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχοντας υπόψη του τα ανωτέρω προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας να εκδοθεί υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο το οποίο θα καλυφθεί στο σύνολό του από το ΤΧΣ έναντι εισφοράς εις είδος στην



Τράπεζα ομολόγων ΕΤΧΣ ή με καταβολή μετρητών, οι όροι του οποίου προβλέπονται ρητά στο άρθρο 2 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου.

Β. Λόγοι Κατάργησης του Δικαιώματος Προτίμησης των κοινών και προνομιούχων μετόχων στην έκδοση των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που εκδίδονται σύμφωνα με το ν. 3864/2010 και την υπ' αρ. 36/2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου

Η εν λόγω κατάργηση κρίνεται σκόπιμη από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς το Καταστατικό της Τράπεζας στο άρθρο 5 παρ. 6 αυτού προβλέπει το δικαίωμα προτίμησης στους μετόχους της Τράπεζας και στις περιπτώσεις έκδοσης ομολογιακού δανείου μετατρέψιμου σε κοινές μετοχές της Τράπεζας.

Σύμφωνα με το αρ. 1 παρ. 5 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου, οι εν λόγω ομολογίες δύναται να κατέχονται μόνον από το ΤΧΣ ή από την Τράπεζα, σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος επαναγοράς αυτών.

Η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων της Τράπεζας επιβάλλεται εν προκειμένω εκ του νόμου καθώς σύμφωνα με τα ανωτέρω δεν δύναται άλλο πρόσωπο, πέραν του ΤΧΣ (ή της Τράπεζας, σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος επαναγοράς αυτών), να αναλάβει τις υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες που εκδίδονται στο πλαίσιο εφαρμογής του Προγράμματος Ανακεφαλαιοποίησης.

Γ. Δικαιολόγηση τιμής διάθεσης και τιμής μετατροπής των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που εκδίδονται σύμφωνα με το ν. 3864/2010 και την υπ' αρ. 36/2015 Πράξη Υπουργικού Συμβουλίου

Οι όροι έκδοσης των ως άνω ομολόγων προβλέπονται ρητά από το άρθρο 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου. Κανένα πιστωτικό ίδρυμα δεν έχει δικαίωμα να παρεκκλίνει αυτών των όρων.

Στους ανωτέρω όρους συμπεριλαμβάνονται ο προσδιορισμός της τιμής διάθεσης και ο τρόπος υπολογισμού της τιμής μετατροπής των εν λόγω ομολογιών.

Ειδικότερα, στην παρ. 5 του αρ. 1 της ανωτέρω πράξης, προβλέπεται ότι οι εν λόγω ομολογίες εκδίδονται στην ονομαστική τους αξία. Η ονομαστική αξία αυτών δεν δύναται να είναι κατώτερη της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Τράπεζας. Τον απόλυτο αριθμό της ονομαστικής αξίας των ανωτέρω ομολογιών θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά το χρόνο λήψης απόφασης περί έκδοσής τους.

Σύμφωνα δε με την παρ. 7 του αρ. 1 της ίδιας πράξης, η τιμή μετατροπής ανά ομολογία των ως άνω ομολογιών σε κοινές μετοχές της Τράπεζας θα ισούται με την τιμή ανά κοινή μετοχή του πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτή θα καθοριστεί στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του πιστωτικού ιδρύματος που περιγράφεται στο ως άνω αναφερόμενο δεύτερο θέμα της ημερήσιας διάταξης της από [●] Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Τράπεζας.»



4. Παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου αυτής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1, εδαφ. β' και γ' του κ.ν. 2190/1920 και της παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων της Τράπεζας.

Α. Λαμβάνοντας υπόψη το άρθρο 1 παρ. 11 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1, εδαφ. β' και γ' του κ.ν. 2190/1920, όπως αυτό έχει τη δυνατότητα να προβεί σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για το σύνολο του ποσού της παρασχεθείσας εξουσιοδότησης, μέσω μίας ή περισσότερων αυξήσεων κατά τη διάρκεια ισχύος αυτής και μόνον για τους σκοπούς της ως άνω διάταξης.

Η ως άνω εξουσιοδότηση προτείνεται να παρασχεθεί με τους ακόλουθους ειδικότερους όρους:

Σκοπός: Η εξασφάλιση της δυνατότητας του Διοικητικού Συμβουλίου για την άμεση και απρόσκοπτη έκδοση νέων, κοινών, ονομαστικών μετοχών υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την περίπτωση της παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ, ήτοι για την περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας επιλέξει, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να καταβάλει τον ετήσιο τόκο από τις μετατρέψιμες ομολογίες της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ σε κοινές μετοχές της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τη σχετική διάταξη, οι εν λόγω μετοχές πρέπει να έχουν εκδοθεί πρωτογενώς.

Διάρκεια Εξουσιοδότησης: Η ανώτατη εκ του νόμου επιτρεπόμενη διάρκεια, ήτοι, πέντε (5) έτη από την ημερομηνία έγκρισης της προταθείσας παροχής εξουσιοδότησης, με δυνατότητα ανανέωσης.

Ανώτατο Ποσό Αύξησης / Αριθμός Μετοχών που θα εκδοθούν:

- **Ποσό:** Το συνολικό ποσό των Τόκων που υποχρεούται η Τράπεζα να καταβάλλει για τις εκδοθείσες μετατρέψιμες ομολογίες της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ κατά τη διάρκεια ισχύος της παρούσας εξουσιοδότησης.



Η εξουσιοδότηση ισχύει σε κάθε περίπτωση μέχρι του ποσού που προβλέπεται στο αρ. 5 του Καταστατικού της Τράπεζας.

- **Αριθμός Μετοχών:** Ο αριθμός των κοινών μετοχών που εκδίδονται σύμφωνα με αυτή την δυνατότητα του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να είναι ίσος με το ποσό του Τόκου διαιρούμενο με την τρέχουσα κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου τιμή των κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος (για όσο καιρό οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά), διαφορετικά με την αξία του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που αναλογεί σε μία κοινή μετοχή όπως προκύπτει από τις τελευταίες ατομικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος πριν την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου ή την ονομαστική αξία της κοινής μετοχής, όποια είναι μεγαλύτερη.

Ο απόλυτος αριθμός των νεοεκδοθησομένων μετοχών θα ορίζεται κάθε φορά στην απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου περί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στο πλαίσιο της παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015.

Τιμή Διάθεσης: Η τρέχουσα κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου τιμή των κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος (για όσο καιρό οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά), διαφορετικά με την αξία του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που αναλογεί σε μία κοινή μετοχή όπως προκύπτει από τις τελευταίες ατομικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος πριν την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου ή την ονομαστική αξία της κοινής μετοχής, όποια είναι μεγαλύτερη.

Η τιμή διάθεσης δεν θα υπολείπεται της ονομαστικής αξίας της κοινής μετοχής της Τράπεζας κατά το χρόνο έκδοσης (σύμφωνα με το άρθρο 14 Κ.Ν. 2190/1920).

Τρόπος / Προθεσμία Κάλυψης: Σύμφωνα με την παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ, εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφασίσει να καταβάλλει τόκο σε μορφή κοινών μετοχών, η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα λαμβάνει χώρα αυτόματα και χωρίς οποιεσδήποτε άλλες διαδικαστικές προϋποθέσεις ή εταιρικές αποφάσεις (συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης των μετόχων). Οι αντίστοιχες κοινές μετοχές θα εκδίδονται δε αυτόματα.

Οι εν λόγω μετοχές θα διατεθούν αποκλειστικά στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Δικαίωμα Προτίμησης: Προτείνεται η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης στην εν λόγω αύξηση για τους λόγους που αναλυτικότερα αναφέρει η από 03.11.2015 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, η οποία συνετάγη σύμφωνα με το



αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920 και κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Η ως άνω έκθεση παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω υπό (Β).

Περαιτέρω Εξουσιοδοτήσεις: Ενόψει των ανωτέρω, προτείνεται, περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο να έχει την εξουσία να προβεί σε κάθε άλλη ενέργεια, υλική ή νομική, που είναι εκ του νόμου αναγκαία ή κριθεί απαραίτητη για την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου στην οποία αφορά η παρούσα εξουσιοδότηση, συμπεριλαμβανομένης της τροποποίησης, συμπλήρωσης και οριστικοποίησης της Έκθεσης του ΔΣ που παρατίθεται κατωτέρω υπό (Β) ανάλογα με τους όρους της εκάστοτε αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που θα πραγματοποιείται διαρκούσης της παρούσας εξουσιοδότησης και βάσει αυτής.

Β. Σε σχέση με όλα τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλει προς τη Γενική Συνέλευση Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει, η οποία έχει ως ακολούθως:

«Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την Αύξηση του Κοινού Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας κατ' εφαρμογή του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει, και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920 για την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει

A. 1. Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου – Όροι Αύξησης

Λαμβάνοντας υπόψη το άρθρο 1 παρ. 11 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1, εδαφ. β' και γ' του κ.ν. 2190/1920, όπως αυτό έχει τη δυνατότητα να προβεί σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου για το σύνολο του ποσού της παρασχεθείσας εξουσιοδότησης, μέσω μίας ή περισσοτέρων αυξήσεων κατά τη διάρκεια ισχύος αυτής και μόνον για τους σκοπούς της ως άνω διάταξης.



Η ως άνω εξουσιοδότηση προτείνεται να παρασχεθεί με τους ακόλουθους ειδικότερους όρους:

Σκοπός: Η εξασφάλιση της δυνατότητας του Διοικητικού Συμβουλίου για την άμεση και απρόσκοπτη έκδοση νέων, κοινών, ονομαστικών μετοχών υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας για την περίπτωση της παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ, ήτοι για την περίπτωση που το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας επιλέξει, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να καταβάλει τον ετήσιο τόκο από τις μετατρέψιμες ομολογίες της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ σε κοινές μετοχές της Τράπεζας.

Σύμφωνα με τη σχετική διάταξη, οι εν λόγω μετοχές πρέπει να έχουν εκδοθεί πρωτογενώς.

Διάρκεια Εξουσιοδότησης: Η ανώτατη εκ του νόμου επιτρεπόμενη διάρκεια, ήτοι, πέντε (5) έτη από την ημερομηνία έγκρισης της προταθείσας παροχής εξουσιοδότησης, με δυνατότητα ανανέωσης.

Ανώτατο Ποσό Αύξησης / Αριθμός Μετοχών που θα εκδοθούν:

- **Ποσό:** Το συνολικό ποσό των Τόκων που υποχρεούται η Τράπεζα να καταβάλλει για τις εκδοθείσες μετατρέψιμες ομολογίες της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ κατά τη διάρκεια ισχύος της παρούσας εξουσιοδότησης.

Η εξουσιοδότηση ισχύει σε κάθε περίπτωση μέχρι του ποσού που προβλέπεται στο αρ. 5 του Καταστατικού της Τράπεζας.

- **Αριθμός Μετοχών:** Ο αριθμός των κοινών μετοχών που εκδίδονται σύμφωνα με αυτή την δυνατότητα του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να είναι ίσος με το ποσό του Τόκου διαιρούμενο με την τρέχουσα κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου τιμή των κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος (για όσο καιρό οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά), διαφορετικά με την αξία του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που αναλογεί σε μία κοινή μετοχή όπως προκύπτει από τις τελευταίες ατομικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος πριν την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου ή την ονομαστική αξία της κοινής μετοχής, όποια είναι μεγαλύτερη.

Ο απόλυτος αριθμός των νεοεκδοθησομένων μετοχών θα ορίζεται κάθε φορά στην απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου περί αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στο πλαίσιο της παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015.

Τιμή Διάθεσης: Η τρέχουσα κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου τιμή των κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος (για όσο καιρό οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες

προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά), διαφορετικά με την αξία του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που αναλογεί σε μία κοινή μετοχή όπως προκύπτει από τις τελευταίες ατομικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος πριν την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου ή την ονομαστική αξία της κοινής μετοχής, όποια είναι μεγαλύτερη.

Η τιμή διάθεσης δεν θα υπολείπεται της ονομαστικής αξίας της κοινής μετοχής της Τράπεζας κατά το χρόνο έκδοσης (σύμφωνα με το άρθρο 14 Κ.Ν. 2190/1920).

Τρόπος / Προθεσμία Κάλυψης: Σύμφωνα με την παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ, εφόσον το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αποφασίσει να καταβάλλει τόκο σε μορφή κοινών μετοχών, η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα λαμβάνει χώρα αυτόματα και χωρίς οποιεσδήποτε άλλες διαδικαστικές προϋποθέσεις ή εταιρικές αποφάσεις (συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης των μετόχων). Οι αντίστοιχες κοινές μετοχές θα εκδίδονται δε αυτόματα.

Οι εν λόγω μετοχές θα διατεθούν αποκλειστικά στο Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Δικαίωμα Προτίμησης: Προτείνεται η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης στην εν λόγω αύξηση για τους λόγους που αναλυτικότερα αναφέρει η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, η οποία συνετάγη σύμφωνα με το αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920 και κατ' εφαρμογή των άρθρων 9 παρ. 1 του ν. 3016/2002, του αρ. 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920, ως έκαστος έχει τροποποιηθεί και ισχύει. Η ως άνω έκθεση παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω υπό (Β).

Περαιτέρω Εξουσιοδοτήσεις: Ενόψει των ανωτέρω, προτείνεται, περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο να έχει την εξουσία να προβεί σε κάθε άλλη ενέργεια, υλική ή νομική, που είναι εκ του νόμου αναγκαία ή κριθεί απαραίτητη για την ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου στην οποία αφορά η παρούσα εξουσιοδότηση, συμπεριλαμβανομένης της τροποποίησης, συμπλήρωσης και οριστικοποίησης της Έκθεσης του ΔΣ που παρατίθεται κατωτέρω υπό (Β) ανάλογα με τους όρους της εκάστοτε αύξησης μετοχικού κεφαλαίου που θα πραγματοποιείται διαρκούσης της παρούσας εξουσιοδότησης και βάσει αυτής.

A.2. Πληροφορίες σχετικά με τον απολογισμό της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση.



[Η εν λόγω ενότητα θα συμπληρώνεται από το ΔΣ σε κάθε χρήση της προταθείσας εξουσιοδότησης, ώστε κάθε φορά η έκθεση να αναφέρεται στην αμέσως προηγούμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.]

A.3. Πληροφορίες από τις οποίες θα πρέπει να προκύπτει με πληρότητα και σαφήνεια το επενδυτικό σχέδιο του εκδότη, το χρονοδιάγραμμα πραγματοποίησής του, καθώς και η επιμέρους ανάλυση του προορισμού των κεφαλαίων.

Η Αύξηση γίνεται κατ' εφαρμογή της παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ σύμφωνα με την οποία, το Διοικητικό Συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος έχει την επιλογή, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να καταβάλει τόκο σε κοινές μετοχές του πιστωτικού ιδρύματος (για την αποφυγή αμφιβολιών, οι εν λόγω κοινές μετοχές θα εκδίδονται πρωτογενώς για το σκοπό αυτό). Εφόσον έτσι αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο του πιστωτικού ιδρύματος, η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου λαμβάνει χώρα αυτόματα και χωρίς οποιοσδήποτε άλλες διαδικαστικές προϋποθέσεις ή εταιρικές αποφάσεις (συμπεριλαμβανομένης της συναίνεσης των μετόχων) και οι αντίστοιχες κοινές μετοχές εκδίδονται αυτόματα.

Ουδεμία άλλη χρήση των αντληθησομένων κεφαλαίων προβλέπεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

A.4. Ανακοινώσεις Βασικού Μετόχου της Τράπεζας.

Όσον αφορά στη διαδικασία, διατυπώσεις, περιορισμούς και όρους ενδεχόμενης συμμετοχής του μετόχου πλειοψηφίας των υφιστάμενων κοινών μετοχών της Τράπεζας (ήτοι του ΤΧΣ) στην Αύξηση και έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, ισχύουν όσα προβλέπουν αναλυτικά οι διατάξεις του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύει μετά και την τροποποίηση αυτού από το ν. 4340/2015, και της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.

A.5. Πληροφορίες σχετικά με την τιμή έκδοσης καθώς και για το αν μπορεί αυτή να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Δεδομένης της φύσης της εν λόγω αύξησης, η τιμή διάθεσής δεν δύναται να διαφέρει από τα σχετικώς προβλεπόμενα στην παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 ΠΥΣ.



Ειδικότερα, ως τιμή διάθεσης ορίζεται η τρέχουσα κατά την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου τιμή των κοινών μετοχών του πιστωτικού ιδρύματος (για όσο καιρό οι κοινές μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά), διαφορετικά με την αξία του Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 που αναλογεί σε μία κοινή μετοχή όπως προκύπτει από τις τελευταίες ατομικές δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις του πιστωτικού ιδρύματος πριν την Ημερομηνία Καταβολής Τόκου ή την ονομαστική αξία της κοινής μετοχής, όποια είναι μεγαλύτερη.

Η τιμή διάθεσης δεν θα υπολείπεται της ονομαστικής αξίας της κοινής μετοχής της Τράπεζας κατά το χρόνο έκδοσης (σύμφωνα με το άρθρο 14 Κ.Ν. 2190/1920), ενώ δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Τράπεζας κατά το χρόνο έκδοσης των εν λόγω μετοχών.

Β. Λόγοι Κατάργησης του Δικαιώματος Προτίμησης των κοινών και προνομιούχων μετόχων στην Αύξηση

Η εν λόγω κατάργηση κρίνεται σκόπιμη, δεδομένου ότι προκύπτει εκ της ισχύουσας διατάξεως η εκ του νόμου επιβαλλόμενη αποκλειστική διάθεση των νεοκδοθησομένων μετοχών υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Στο ίδιο πλαίσιο, δεδομένου ότι δικαιούχος της απαίτησης που κεφαλαιοποιείται βάσει της παρ. 11 του αρ. 1 της υπ' αρ. 36/02.11.2015 είναι μόνον το ΤΧΣ θα ήταν παράδοξο οι μετοχές που εκδίδονται λόγω της κεφαλαιοποίησής του να διανέμονται και σε υφιστάμενους μετόχους ή άλλους επενδυτές. »



5. Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με την έκδοση μη εξασφαλισμένων ομολογιών, μετατρέψιμων υπό αίρεση σε κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας. Κάλυψη του ομολογιακού δανείου με καταβολή σε μετρητά ή εισφορά εις είδος. Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων και διάθεσή τους σε ιδιώτες επενδυτές. Παροχή εξουσιοδοτήσεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τη διενέργεια των αναγκαίων πράξεων προς έκδοση και διάθεση των ομολογιών. Το ως άνω ομολογιακό δάνειο προϋποθέτει την προηγούμενη έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και δεν δύναται η έκδοση του να υπερβαίνει το συνολικό ποσό της αύξησης, ήτοι ποσό ευρώ 4,602 εκατ.

Απαιτούμενη απαρτία:	1/5 του συνόλου των κοινών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών
Απαιτούμενη πλειοψηφία:	50% του συνόλου των (παριστάμενων ή εκπροσωπούμενων) δικαιωμάτων ψήφου και μία ψήφος.

Α. Στο πλαίσιο των πρωτοβουλιών που η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να αναλάβει για την κάλυψη των κεφαλαιακών της αναγκών ή / και τη διατήρηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, η Τράπεζα εισηγείται την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με την επιφύλαξη της ολοκλήρωσης και διατήρησης σε ισχύ της Εις Μετρητά Αύξησης, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο στοιχείο (γ) της εισήγησης του δεύτερου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης.

Οι βασικοί όροι του υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου θα είναι οι ακόλουθοι:

Είδος/Μορφή: Έντοκο, Μη Εξασφαλισμένο, Μεταβιβάσιμο και Συμμέτρως Κατατασσόμενο ('pari passu') μεταξύ των εκδοθησομένων ομολογιών της Τράπεζας έναντι των λοιπών ανασφάλιστων υποχρεώσεων της Τράπεζας.

Ομολογίες: Ονομαστικές, άυλες, δυνάμενες να εισαχθούν για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ονομαστική Αξία: 0,30 Ευρώ.

Ποσό: Έως του ποσού που ισούται με τη διαφορά μεταξύ του ποσού της Συνολικής Αύξησης μείον του ποσού κατά το οποίο η Συνολική Αύξηση τελικά θα καλυφθεί.



Διάρκεια: Αόριστης Διάρκειας.

Τρόπος Κάλυψης: Με καταβολή μετρητών ή με εισφορά εις είδος (ενδεικτικά, λόγω κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων).

Δικαίωμα Μετατροπής: Οι κάτοχοι των ομολογιών δεν έχουν δικαίωμα μετατροπής. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα μετατροπής, εφόσον επέλθει γεγονός που συνδέεται με μείωση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1). Στην περίπτωση αυτή η μετατροπή γίνεται με μονομερή δήλωση της Τράπεζας. Προτείνεται σε αυτό το πλαίσιο να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να ορίσει αναλυτικά τα γεγονότα με την επέλευση των οποίων οι εν λόγω ομολογίες θα μετατρέπονται σε κοινές μετοχές, τη διαδικασία μετατροπής καθώς και το λόγο μετατροπής αυτών σε κοινές μετοχές.

Τιμή Μετατροπής: Ποσό που ισούται με το πηλίκο της διαίρεσης της ονομαστικής αξίας εκάστης μετατρεπομένης ομολογίας διά της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών της Τράπεζας του 2ου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης. Κατά τα κοινώς κρατούντα, η τιμή μετατροπής δύναται να αναπροσαρμόζεται στην περίπτωση εταιρικών γεγονότων που έχουν επίδραση στην οικονομική αξία των εκδοθησομένων ομολογιών.

Δικαίωμα Εξαγοράς: Η Τράπεζα δύναται να αποπληρώσει οποτεδήποτε τις εκδοθησόμενες ομολογίες.

Προτείνεται περαιτέρω η παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για την έκδοση και διάθεση του εν λόγω ομολογιακού δανείου, τη συνομολόγηση των ειδικότερων όρων του ομολογιακού δανείου, συμπεριλαμβανομένου του καθορισμού του επιτοκίου αυτού, και τη διενέργεια των αναγκαίων υλικών και νομικών ενεργειών και πράξεων για την ολοκλήρωση της διάθεσης και μετατροπής αυτών σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις και τους όρους έκδοσης αυτών. Ειδικά όσον αφορά στον καθορισμό των όρων των ομολογιών, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως καθορίσει όρους που θα καθιστούν δυνατό το συνυπολογισμό αυτού στα κεφαλαιακά μέσα που προσαυξάνουν το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET 1. Σε κάθε περίπτωση οι όροι του ως άνω ομολογιακού δανείου θα πρέπει να εγκριθούν από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.

Β. Προτείνεται, περαιτέρω, στους μετόχους να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας να εκδώσει το ως άνω υπό αίρεση μετατρέψιμο



ομολογιακό δάνειο με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης για τους λόγους που αναφέρονται στην ενοποιημένη, κατ' άρθρα 9 παρ. 1 ν. 3016/202 και παρ. 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, από κοινού μετά του άρθρου 13 παράγρ. 10 κ.ν. 2190/1920, Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία παρατίθεται αυτούσια κατωτέρω:

«Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας του αρ. 13 παρ. 10 του κ.ν.2190/1920 για την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης σχετικά με το υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο έκδοσης της Τράπεζας και την τιμή διάθεσης των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών.

Α. Έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με την έκδοση μη εξασφαλισμένων ομολογιών, μετατρέψιμων υπό αίρεση σε κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου μετοχές της Τράπεζας. Κάλυψη του ομολογιακού δανείου με καταβολή σε μετρητά ή εισφορά εις είδος. Κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων και διάθεσή τους σε ιδιώτες επενδυτές. Παροχή εξουσιοδότησεως προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τη διενέργεια των αναγκαίων πράξεων προς έκδοση και διάθεση των ομολογιών.

Στο πλαίσιο των πρωτοβουλιών που η Τράπεζα έχει τη δυνατότητα να αναλάβει για την κάλυψη των κεφαλαιακών της αναγκών ή / και τη διατήρηση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας, η Τράπεζα εισηγείται την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου με την επιφύλαξη της ολοκλήρωσης και διατήρησης σε ισχύ της Εις Μετρητά Αύξησης, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο στοιχείο (γ) της εισήγησης του δεύτερου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης.

Είδος/Μορφή: Έντοκο, Μη Εξασφαλισμένο, Μεταβιβάσιμο και Συμμέτρως Κατατασσόμενο ('pari passu') μεταξύ των εκδοθησομένων ομολογιών της Τράπεζας έναντι των λοιπών ανασφάλιστων υποχρεώσεων της Τράπεζας.

Ομολογίες: Ονομαστικές, άυλες, δυνάμενες να εισαχθούν για διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ονομαστική Αξία: 0,30 Ευρώ.

Ποσό: Έως του ποσού που ισούται με τη διαφορά μεταξύ του ποσού της Συνολικής Αύξησης μείον του ποσού κατά το οποίο η Συνολική Αύξηση τελικά θα καλυφθεί.

Διάρκεια: Αόριστης Διάρκειας.

Τρόπος Κάλυψης: Με καταβολή μετρητών ή με εισφορά εις είδος (ενδεικτικά, λόγω κεφαλαιοποίησης υποχρεώσεων).

Δικαίωμα Μετατροπής: Οι κάτοχοι των ομολογιών δεν έχουν δικαίωμα μετατροπής. Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα μετατροπής, εφόσον επέλθει γεγονός που συνδέεται με μείωση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών Κατηγορίας 1 (CET 1). Στην περίπτωση αυτή η

μετατροπή γίνεται με μονομερή δήλωση της Τράπεζας. Προτείνεται σε αυτό το πλαίσιο να εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο να ορίσει αναλυτικά τα γεγονότα με την επέλευση των οποίων οι εν λόγω ομολογίες θα μετατρέπονται σε κοινές μετοχές, τη διαδικασία μετατροπής καθώς και το λόγο μετατροπής αυτών σε κοινές μετοχές.

Τιμή Μετατροπής: Ποσό που ισούται με το πηλίκο της διαίρεσης της ονομαστικής αξίας εκάστης μετατρεπομένης ομολογίας διά της Τιμής Διάθεσης των Νέων Μετοχών της Τράπεζας του 2ου θέματος της παρούσας ημερήσιας διάταξης. Κατά τα κοινώς κρατούντα, η τιμή μετατροπής δύναται να αναπροσαρμόζεται στην περίπτωση εταιρικών γεγονότων που έχουν επίδραση στην οικονομική αξία των εκδοθησόμενων ομολογιών.

Δικαίωμα Εξαγοράς: Η Τράπεζα δύναται να αποπληρώσει οποτεδήποτε τις εκδοθησόμενες ομολογίες.

Προτείνεται περαιτέρω η παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για την έκδοση και διάθεση του εν λόγω ομολογιακού δανείου, τη συνομολόγηση των ειδικότερων όρων του ομολογιακού δανείου, συμπεριλαμβανομένου του καθορισμού του επιτοκίου αυτού, και τη διενέργεια των αναγκαίων υλικών και νομικών ενεργειών και πράξεων για την ολοκλήρωση της διάθεσης και μετατροπής αυτών σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις και τους όρους έκδοσης αυτών. Ειδικά όσον αφορά στον καθορισμό των όρων των ομολογιών, το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται όπως καθορίσει όρους που θα καθιστούν δυνατό το συνυπολογισμό αυτού στα κεφαλαιακά μέσα που προσαυξάνουν το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET 1.

Β. Λόγοι Κατάργησης του Δικαιώματος Προτίμησης των κοινών και προνομιούχων μετόχων στην έκδοση των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που εκδίδονται σύμφωνα με το ν. 3156/2003

Η εν λόγω κατάργηση κρίνεται σκόπιμη για τους ακόλουθους λόγους:

- Η Τράπεζα προτίθεται να εκδώσει το εν λόγω ομολογιακό δάνειο υπό όρους που θα της επιτρέψουν να προσαυξήσει το δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας CET1.

Προς τούτο η Τράπεζα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να διαθέσει άμεσα σε επενδυτές που έχουν τη δυνατότητα να στηρίξουν την Τράπεζα τις εν λόγω ομολογίες. Η επιτάχυνση των σχετικών διαδικασιών λόγω της κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων θα επιτρέψει στην Τράπεζα να ολοκληρώσει την κάλυψη του ομολογιακού άμεσα, σε περίπτωση που η διάθεσή του γίνει μέσω ιδιωτικές τοποθέτησης.

- Σύμφωνα και με τα σχετικά αναφερόμενα στην Ενιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για το δεύτερο θέμα της ημερήσιας διάταξης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης η διάθεση των μετατρέψιμων ομολογιών σε ευρύτερη βάση επενδυτών πλην των υφισταμένων μετόχων, δεδομένου και του υψηλού ποσοστού που θα κατέχεται στην Τράπεζα από το ΤΧΣ, θα βοηθήσει στην αύξηση της διασποράς των μετοχών της Τράπεζας.



Γ. Δικαιολόγηση τιμής διάθεσης και τιμής μετατροπής των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών που εκδίδονται σύμφωνα με το ν. 3156/2003

Προτείνεται η παροχή εξουσιοδότησης στο Διοικητικό Συμβούλιο όπως αυτό ορίσει τον απόλυτο αριθμό της τιμής διάθεσης και της τιμής μετατροπής. Η τελευταία δεν δύναται να είναι κατώτερη της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Τράπεζας.»