

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

την 15^η Νοεμβρίου 2015, ημέρα Κυριακή και ώρα 10:00 π.μ. στην Αθήνα, στην αίθουσα «Ballroom III», του Ξενοδοχείου «King George», (Βασιλέως Γεωργίου Α' αρ. 3, 105 64, Αθήνα)

ΣΧΟΛΙΑ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΘΕΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΗΜΕΡΗΣΙΑΣ ΔΙΑΤΑΞΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) προσκαλεί τους μετόχους της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. για συζήτηση και λήψη απόφασης επί των ακόλουθων θεμάτων:

1ο Θέμα:

Αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών της Τράπεζας (reverse split) και, εφόσον απαιτηθεί προς το σκοπό επίτευξης ακεραίου αριθμού μετοχών, συνακόλουθη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4^α κ.ν. 2190/1920. Αντίστοιχη τροποποίηση των άρθρων 5 και 27 του καταστατικού και παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Απαρτία: 1/5 μετοχικού κεφαλαίου

Πλειοψηφία: 50%+1 των εκπροσωπούμενων ψήφων

Το Δ.Σ. προτείνει την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής ονομαστικής μετοχής της Τράπεζας με ταυτόχρονη μείωση του αριθμού των κοινών μετοχών (reverse split) ως απαραίτητη πρόδρομη ενέργεια τεχνικής φύσεως για την υλοποίηση της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, λαμβανομένων υπόψη των περιορισμών που προκύπτουν από την εταιρική νομοθεσία και της συνάρτησης της τιμής διάθεσης με τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής. Εφόσον η συγκεκριμένη εταιρική πράξη οδηγήσει σε νέο μη ακέραιο συνολικό αριθμό μετοχών, το Δ.Σ. προτείνει επίσης την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με κεφαλαιοποίηση μέρους του αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α του κ.ν. 2190/1920 κατά το ποσό που θα απαιτηθεί, ώστε να επιτευχθεί ακέραιος συνολικός αριθμός νέων μετοχών.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί το Δ.Σ. για την υλοποίηση της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, και, εφόσον απαιτηθεί, για την εξειδίκευση και οριστικοποίηση των όρων και της διαδικασίας του reverse split.

Στο πλαίσιο της αλλαγής της ονομαστικής αξίας της μετοχής θα τροποποιηθούν τα άρθρα 5 και 27 του καταστατικού. Ειδικότερα, το Δ.Σ. προτείνει την τροποποίηση της παρ. 3 του άρθρου 5 και την προσθήκη νέας παρ. [41] στο άρθρο 27 του καταστατικού της Τράπεζας ως ακολούθως:

«ΑΡΘΡΟ 5

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

.....
3. Σήμερα, κατόπιν διαδοχικών εταιρικών πράξεων οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στο άρθρο 27 του παρόντος καταστατικού «Ιστορική εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου», το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό τουκαι λεπτών (€), διαιρούμενο σε (.....) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας (€.....) καθεμία».

«ΑΡΘΡΟ 27

ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

.....

41. Δυνάμει της από11.2015 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο κατά ποσό ευρώ και λεπτών (€.....) μετά την

2ο Θέμα:

Δημιουργία ειδικού αποθεματικού του άρθρου 4 παρ. 4α του κ.ν. 2190/1920, με μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας δια μειώσεως της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής χωρίς αλλαγή του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών. Αντίστοιχη τροποποίηση των άρθρων 5 και 27 του καταστατικού της Τράπεζας.

Απαρτία: 2/3 μετοχικού κεφαλαίου	Πλειοψηφία: 2/3 εκπροσωπούμενων ψήφων
----------------------------------	---------------------------------------

Το Δ.Σ. εισηγείται στη Γενική Συνέλευση, εφόσον ληφθεί θετική απόφαση επί του πρώτου θέματος της ημερήσιας διάταξης, τη δημιουργία ειδικού αποθεματικού σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 4α του κ.ν. 2190/1920, με ισόποση μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε κοινής μετοχής, χωρίς επιστροφή μετρητών ή μεταβολή του αριθμού των υφισταμένων μετοχών (όπως αυτός θα έχει προσδιοριστεί με την απόφαση επί του πρώτου θέματος). Σημειώνεται ότι η δημιουργία του αποθεματικού μέσω της προτεινόμενης μείωσης μετοχικού κεφαλαίου με μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών συναρτάται άμεσα με τις ανωτέρω πρόδρομες ενέργειες για την υλοποίηση της ανακεφαλαιοποίησης της Τράπεζας, είναι καθαρά τεχνικής φύσεως και δεν επηρεάζει τα ίδια κεφάλαιά της.

Στο πλαίσιο των ανωτέρω προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί το Δ.Σ. για την υλοποίηση της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, και, εφόσον απαιτηθεί, για την εξειδίκευση και οριστικοποίηση των όρων και της διαδικασίας της μείωσης.

Αντίστοιχα θα τροποποιηθούν και τα άρθρα 5 και 27 του καταστατικού της Τράπεζας, προκειμένου να απεικονίζουν την εν λόγω μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της. Ειδικότερα, το Δ.Σ. προτείνει την τροποποίηση της παρ. 3 του άρθρου 5 και την προσθήκη νέας παρ. [42] στο άρθρο 27 του καταστατικού της Τράπεζας ως ακολούθως:

«ΑΡΘΡΟ 5

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

.....

3. Σήμερα, κατόπιν διαδοχικών εταιρικών πράξεων οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στο άρθρο 27 του παρόντος καταστατικού «Ιστορική εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου», το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό τουκαι λεπτών (€), διαιρούμενο σε (.....) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας (€.....) καθεμία».

«ΑΡΘΡΟ 27

ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

.....

42. Δυνάμει της από11.2015 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο κατά ποσό ευρώ και λεπτών (€.....) μετά την

3ο Θέμα:

Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στο πλαίσιο του ν. 3864/2010 με την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών για την άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού Ευρώ 4,933 δισεκατομμυρίων (εκ των οποίων ποσό Ευρώ 2,213 δισεκατομμύρια αντιστοιχεί στο Βασικό σενάριο και μαζί με το υπόλοιπο ποσό

Ευρώ 2,720 δισεκατομμύρια στο Δυσμενές σενάριο του stress test της πρόσφατης Συνολικής Αξιολόγησης που διενήργησε ο Ενιαίος Μηχανισμός Εποπτείας [SSM]), η οποία θα καλυφθεί με μετρητά ή/και κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ή/και εισφορά σε είδος, και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Αντίστοιχη τροποποίηση των άρθρων 5 και 27 του καταστατικού και παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συμπεριλαμβανομένης της εξουσιοδότησης του άρθρου 13 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 7 του ν. 3864/2010 για τον καθορισμό της τιμής διάθεσης και την εξειδίκευση της δομής και των λοιπών όρων της αύξησης.

Απαρτία: 1/5 μετοχικού κεφαλαίου	Πλειοψηφία: 50%+1 εκπροσωπούμενων ψήφων
----------------------------------	---

Το Δ.Σ. εισηγείται την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού Ευρώ 4,933 δισεκατομμυρίων για την κάλυψη κεφαλαιακών απαιτήσεων της Τράπεζας, όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ECB) και ανακοινώθηκαν στην Τράπεζα την 30.10.2015 σε συνέχεια της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment) που διενήργησε ο Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός (Single Supervisory Mechanism –SSM). Οι ανωτέρω αναφερόμενες κεφαλαιακές απαιτήσεις αναμένεται να απομειωθούν, αφού ληφθούν υπ' όψιν οι επιπρόσθετες ενέργειες ενίσχυσης κεφαλαίων, οι οποίες συμπεριλαμβάνονται στο Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης (Capital Plan) της Τράπεζας που υπεβλήθη προς έγκριση στην ΕΚΤ σε συνέχεια της δημοσίευσης των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης. Σημειώνεται ότι η Συνολική Αξιολόγηση περιλαμβάνει τα αποτελέσματα του Ελέγχου της Ποιότητας των Στοιχείων του Ενεργητικού της Τράπεζας (Asset Quality Review – AQR) και της Άσκησης Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (stress test) υπό το βασικό (baseline) και δυσμενές (adverse) σενάριο, στα οποία έχουν συνεκτιμηθεί οι ενέργειες ενίσχυσης κεφαλαίων του baseline business plan που υπεβλήθη από την Τράπεζα στο πλαίσιο διενέργειας του stress test. Εκ των ανωτέρω συνολικών κεφαλαιακών απαιτήσεων ποσό Ευρώ 2,213 δισεκατομμύρια αντιστοιχεί στις κεφαλαιακές ανάγκες που προκύπτουν για την Τράπεζα από τα αποτελέσματα του AQR και του βασικού σεναρίου του stress test, το οποίο αναμένεται ότι θα πρέπει να καλύψει η Τράπεζα με ιδιωτικά μέσα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 32 παρ. 3 περίπτωση δ' υποπερίπτωση γγ) του ν. 4335/2015 (προληπτική ανακεφαλαιοποίηση - precautionary recapitalisation).

Η προτεινόμενη αύξηση τελεί υπό την προϋπόθεση της λήψης όλων των απαιτούμενων εταιρικών, εποπτικών και λοιπών εγκρίσεων και της έκδοσης των σχετικών προαπαιτούμενων αποφάσεων των αρμόδιων εποπτικών και κανονιστικών αρχών, και θα πρέπει σύμφωνα με την από 30.10.2015 επιστολή της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας να έχει ολοκληρωθεί έως την 11.12.2015.

Συγκεκριμένα, προτείνεται η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στο πλαίσιο του ν. 3864/2010 με την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών για την άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού Ευρώ 4,933 δισεκατομμυρίων, στο οποίο περιλαμβάνεται και το υπέρ το άρτιο ποσό, και η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Ο καθορισμός του ύψους της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, του αριθμού των νέων εκδοθησόμενων κοινών μετοχών και της τιμής διάθεσης προτείνεται να γίνει από το Δ.Σ. της Τράπεζας κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης και σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του ν. 3864/2010.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προτείνεται να καλυφθεί με μετρητά ή/και κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων ή/και εισφορά σε είδος με στόχο την μεγιστοποίηση της συμμετοχής των ιδιωτών επενδυτών, λαμβανομένων υπόψη και των συνθηκών της αγοράς, και ιδίως:

- από την τρέχουσα Άσκηση Διαχείρισης Παθητικού (Liability Management Exercise – LME) από τους Κατόχους Αποδείξεων (Receiptholders), οι οποίοι θα επιλέξουν το Αντάλλαγμα σε Μετοχές (Share Consideration) ή το Ποσό Επαναπώλησης σε Μετρητά (Cash Resale Amount) σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο από 15.10.2015 Πληροφοριακό Έντυπο Ανταλλαγής Τίτλων (Exchange Offer Memorandum) της Τράπεζας. Η συμμετοχή των Κατόχων Αποδείξεων θα διενεργηθεί στο πλαίσιο της από 15.10.2015 Προσφοράς Ανταλλαγής της Τράπεζας ή/και της Υποχρεωτικής Ανταλλαγής από τους Υφιστάμενους Εκδότες (Existing Issuers) σχετικά με i) τους εγγυημένους προνομιούχους άνευ δικαιώματος ψήφου άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλους Σειράς Α συνολικής ονομαστικής αξίας €200.000.000 που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Capital Limited (XS0204397425), ii) τους

μειωμένης εξασφάλισης εξαγοράσιμους, κλιμακωτής απόδοσης κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλους, λήξης 2016 συνολικής ονομαστικής αξίας €400.000.000 που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC (XS0261785504), και iii) τους τίτλους κύριου χρέους που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC συνολικής ονομαστικής αξίας €500.000.000 5,00% λήξης 2017 (XS1048577529); ή/και

- με ιδιωτική τοποθέτηση (χωρίς δημόσια προσφορά κατά την έννοια του ν. 3401/2005 και της Οδηγίας 2003/71/EK) σε ειδικούς επενδυτές κατά την έννοια του ν. 3401/2005 και της Οδηγίας 2003/71/EK, σε άλλους θεσμικούς επενδυτές (συμπεριλαμβανομένων, τυχόν “qualified institutional buyers” στις Η.Π.Α. και ειδικών θεσμικών επενδυτών ως “anchor investors”) σύμφωνα με και υπό τις προϋποθέσεις των οικείων διατάξεων της νομοθεσίας της οικείας δικαιοδοσίας, και άλλους κατάλληλους επενδυτές, οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις και κριτήρια εξαίρεσης της Οδηγίας 2003/71/EK ή αντίστοιχα κριτήρια εξαίρεσης από την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου στις αντίστοιχες χώρες. Η ιδιωτική τοποθέτηση προτείνεται να διενεργηθεί με τη διαδικασία βιβλίου προσφορών (book building), η οποία θα διοργανωθεί από σχήμα διεθνών οίκων, και στην οποία θα έχει πρόσβαση ο ανεξάρτητος χρηματοοικονομικός σύμβουλος του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σύμφωνα με το άρθρο 7 του ν. 3864/2010. Η διαδικασία του βιβλίου προσφορών θα αποτελέσει, επίσης, τη βάση του προσδιορισμού από το Δ.Σ. της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 7 του ν. 3864/2010; ή/και
- λόγω τυχόν υποχρεωτικής μετατροπής απαιτήσεων τρίτων έναντι της Τράπεζας σε κοινές μετοχές, σε περίπτωση υποχρεωτικής εφαρμογής των μέτρων του άρθρου 6^α του ν. 3684/2010 σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους και τη διαδικασία που προβλέπονται στο ως άνω άρθρο του ν. 3864/2010 και την κατ’ εξουσιοδότηση αυτού εκδοθησόμενης Πράξης του Υπουργικού Συμβουλίου ή αντίστοιχων μέτρων του ν. 4335/2015; ή/και
- από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κατόπιν τήρησης της διαδικασίας ενεργοποίησης του Ταμείου σύμφωνα με τα άρθρα 6 έως 7 του ν. 3864/2010, με την εισφορά ομολόγων εκδόσεως του Ευρωπαϊκού Μηχανισμού Σταθερότητας (ESM) για το τυχόν ποσό της αύξησης που δεν καλυφθεί κατά τα παραπάνω και έως του ύψους της κεφαλαιακής ενίσχυσης, το οποίο θα προσδιορισθεί σύμφωνα με το ν. 3864/2010 και την ΠΥΣ 36/02.11.2015 ότι πρέπει να καλυφθεί από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας μέσω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Σε περίπτωση που, μετά την τυχόν συμμετοχή του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά τα ανωτέρω, τα αντληθέντα μέσω της αύξησης κεφάλαια υπολείπονται του ποσού των Ευρώ 4,933 δισεκατομμυρίων, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί έως το τελικό ποσό κάλυψης της αύξησης, σύμφωνα με το άρθρο 13^α του κ.ν. 2190/1920.

Προκειμένου να διευκολυνθούν και επιταχυνθούν οι διαδικασίες της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί το Δ.Σ. για την υλοποίηση της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης σχετικά με την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας για την άντληση κεφαλαίων μέχρι ποσού Ευρώ 4,933 δισεκατομμυρίων, και την εξειδίκευση της δομής και την οριστικοποίηση των λοιπών όρων της αύξησης (ρητά περιλαμβανομένης της εξουσίας του Δ.Σ. να αποφασίζει αποκλίσεις των όρων και της δομής της αύξησης από τα ανωτέρω, εκτός του μέγιστου ύψους των προς άντληση κεφαλαίων, προς το σκοπό μεγιστοποίησης της συμμετοχής των ιδιωτών επενδυτών στην άντληση κεφαλαίων), όπως ιδίως τα επιμέρους τμήματα της δομής της αύξησης και την κατανομή των νέων μετοχών σε αυτά, το τελικό ποσό της αύξησης, την τιμή διάθεσης και τον αριθμό των εκδοθησόμενων νέων μετοχών.

Αναφορικά με την προτεινόμενη κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων σημειώνεται ότι το Δ.Σ. κρίνει την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης επιβεβλημένη υπό τις παρούσες συνθήκες, καθώς:

- θα επιτρέψει την επίσπευση των σχετικών διαδικασιών για την κατά το δυνατόν ταχεία ολοκλήρωση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου, στο πλαίσιο του προσφάτως ριζικώς τροποποιηθέντος νομικού πλαισίου ανακεφαλαιοποίησης και εντός της ανελαστικής προθεσμίας που θέτουν οι εποπτικές αρχές, προσδίδοντας ταυτόχρονα το μέγιστο δυνατό βαθμό ευελιξίας στην Τράπεζα,

- θα διευκολύνει τον καθορισμό της τιμής διάθεσης των νέων μετοχών με βάση τις προσφορές των επενδυτών σε βιβλίο προσφορών με διαφανή, ταχύ και ανταγωνιστικό τρόπο, σύμφωνα και με ειδικότερα προβλεπόμενα στο άρθρο 7 παρ. 5 του ν. 3864/2010,
- θα επιτρέψει στην Τράπεζα να εκμεταλλευθεί το υφιστάμενο επενδυτικό ενδιαφέρον αξιοποιώντας την επενδυτική συγκυρία χωρίς καθυστερήσεις,
- θα διασφαλίσει την είσοδο σημαντικών ποσών ιδιωτικών κεφαλαίων στην αύξηση και την συνακόλουθη αποφυγή επιβολής στην Τράπεζα μέτρων εξυγίανσης του ν. 4335/2015,
- θα επιτρέψει τη διεύρυνση της ιδιωτικής μετοχικής βάσης με συνακόλουθη αύξηση της διασποράς και εμπορευσιμότητας (free float) της μετοχής.

Συνεπεία της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά τα ανωτέρω θα τροποποιηθούν τα άρθρα 5 και 27 του καταστατικού. Ειδικότερα, το Δ.Σ. προτείνει την τροποποίηση της παρ. 2 του άρθρου 5 και την προσθήκη νέας παρ. [43] στο άρθρο 27 του καταστατικού της Τράπεζας ως ακολούθως:

«ΑΡΘΡΟ 5

ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

.....

3. Σήμερα, κατόπιν διαδοχικών εταιρικών πράξεων οι οποίες αναφέρονται αναλυτικά στο άρθρο 27 του παρόντος καταστατικού «Ιστορική εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου», το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας ανέρχεται στο ποσό τουκαι λεπτών (€), διαιρούμενο σε (.....) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές ονομαστικής αξίας (€.....) καθεμία».

«ΑΡΘΡΟ 27

ΙΣΤΟΡΙΚΗ ΕΞΕΛΙΞΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

.....

43. Δυνάμει της από11.2015 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης το μετοχικό κεφάλαιο κατά ποσό ευρώ και λεπτών (€.....) μετά την

4ο Θέμα:

Έκδοση ομολογιακού δανείου με υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες (Contingent Convertible Securities) σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 36/02.11.2015 έως ποσού Ευρώ 2,040 δισεκατομμυρίων (δηλαδή το 75% της διαφοράς μεταξύ του Δυσμενούς και του Βασικού Σεναρίου του stress test) προς κάλυψη αποκλειστικά από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Παροχή σχετικών εξουσιοδοτήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για τον καθορισμό του ύψους και των λοιπών όρων του ομολογιακού δανείου εντός του πλαισίου της ΠΥΣ 36/02.11.2015.

Απαρτία: 1/5 μετοχικού κεφαλαίου	Πλειοψηφία: 50%+1 εκπροσωπούμενων ψήφων
----------------------------------	---

Το Δ.Σ. προτείνει, σε περίπτωση που τα αντληθέντα μέσω της αύξησης κεφάλαια υπολείπονται του ποσού των Ευρώ 4,933 δισεκατομμυρίων, την έκδοση ομολογιακού δανείου με υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες (Contingent Convertible Securities) σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3864/2010 και της ΠΥΣ 36/02.11.2015 έως ποσού Ευρώ 2,040 δισεκατομμυρίων προς κάλυψη αποκλειστικά από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Το ανωτέρω συνολικό ανώτατο ποσό αντιστοιχεί σε ποσοστό 75% της διαφοράς μεταξύ των κεφαλαιακών αναγκών που προκύπτουν για την Τράπεζα από τα αποτελέσματα του δυσμενούς σεναρίου του stress test (4,933 δισεκατομμύρια) και των κεφαλαιακών αναγκών που προκύπτουν για την Τράπεζα από τα αποτελέσματα του βασικού σεναρίου του stress test (2,213 δισεκατομμύρια). Το τελικό ύψος του ομολογιακού δανείου θα είναι ίσο με το 75% του ποσού που θα καλυφθεί από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, όπως αυτό προσδιορισθεί σύμφωνα με το ν. 3864/2010 και την ΠΥΣ 36/02.11.2015 αναφορικά

με την κατανομή της κεφαλαιακής ενίσχυσης που τυχόν θα παρασχεθεί από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας μεταξύ κοινών μετοχών και υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών. Η κάλυψη των υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών αποκλειστικά από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, χωρίς δικαίωμα συμμετοχής των παλαιών μετόχων, επιβάλλεται από τη φύση και τις ιδιαιτερότητες του ως άνω ομολογιακού δανείου, καθώς και τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις που το διέπουν, καθώς τα ομόλογα αυτά μπορούν να αναγνωριστούν στα βασικά ίδια κεφάλαια της Τράπεζας μόνον εάν κατέχονται από το Δημόσιο ή άλλη δημόσια οντότητα (άρθρο 31 Κανονισμού (ΕΕ) αριθμ. 575/2013 - CRR).

Στο πλαίσιο των ανωτέρω προτείνεται να εξουσιοδοτηθεί το Δ.Σ. για την υλοποίηση της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης και τον καθορισμό του τελικού ύψους και των λοιπών όρων του ομολογιακού δανείου εντός του πλαισίου της ΠΥΣ 36/02.11.2015.

5ο Θέμα:

Παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας και να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με μετατρέψιμες ομολογίες, σύμφωνα με τα άρθρα 13 παρ. 1 και 3^α παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920

Απαρτία: 2/3 μετοχικού κεφαλαίου	Πλειοψηφία: 2/3 εκπροσωπούμενων ψήφων
----------------------------------	---------------------------------------

Το Δ.Σ. εισηγείται την παροχή εξουσιοδότησης από τη Γενική Συνέλευση προς το Διοικητικό Συμβούλιο να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας για την άντληση κεφαλαίων έως ποσού Ευρώ ενός δισεκατομμυρίου (1.000.000.000) και να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με μετατρέψιμες ομολογίες, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 13 παρ. 1 και 3α παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, με σκοπό να διευκολύνει την ταχύτερη δυνατή άντληση κεφαλαίων από την Τράπεζα στο μέλλον, εφόσον απαιτηθεί, ιδίως ενόψει πληρωμής τόκων ή / και αποπληρωμής εν όλω ή εν μέρει τυχόν καλυφθέντων από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών κατά τα ανωτέρω.

6ο Θέμα:

Διάφορες ανακοινώσεις

Στο θέμα αυτό περιλαμβάνονται ανακοινώσεις για ζητήματα, τα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να γνωστοποιήσει στη Γενική Συνέλευση, αλλά δεν απαιτούν ψηφοφορία ούτε λήψη απόφασης (ενδεικτικά, ανακοίνωση για τυχόν παραιτήσεις ή αντικαταστάσεις μελών του Δ.Σ. σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Τράπεζας, πορεία εργασιών της από την αρχή του οικονομικού έτους).