

ΕΚΘΕΣΗ

του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 21.1.2013, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι,

Όπως γνωρίζετε, οι ελληνικές τράπεζες, σε συνέχεια της υλοποίησης του προγράμματος ανταλλαγής ομολόγων ελληνικού δημοσίου (ΟΕΔ) εκ μέρους του ιδιωτικού τομέα (πρόγραμμα Private Sector Involvement, PSI) υπέστησαν κατά το 2011 πολύ σοβαρές κεφαλαιακές απώλειες. Ο Όμιλος Πειραιώς συμμετείχε στο πρόγραμμα PSI με το σύνολο των επιλέξιμων ΟΕΔ και δανείων που είχε στην κατοχή του, η ονομαστική αξία των οποίων ανερχόταν σε €7,7 δισ. Στο πλαίσιο αυτό, η συνολική απομείωση που αναγνωρίστηκε κατά τη χρήση 2011 για τον Όμιλο Πειραιώς λόγω PSI ανήλθε σε €5,9 δισ προ φόρων, με αποτέλεσμα τα ίδια κεφάλαιά του να διαμορφωθούν σε αρνητικό επίπεδο. Χαρακτηριστικά σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την Έκθεση της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) αναφορικά με την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα, η οποία δημοσιεύθηκε στα τέλη Δεκεμβρίου 2012, τα κύρια βασικά ίδια εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου Πειραιώς, αν εξαιρεθεί η επίπτωση του PSI, θα διαμορφώνονταν σε θετικό επίπεδο και συγκεκριμένα στα €2,6 δισ.

Συνέπεια των ως άνω, αλλά και της εξαιρετικά δυσμενούς μακροοικονομικής συγκυρίας στην Ελλάδα, η οποία διέρχεται παρατεταμένης περιόδου οικονομικής ύφεσης, δρομολογήθηκε από την ΤτΕ διαδικασία ανακεφαλαιοποίησης των ελληνικών τραπεζών. Η ΤτΕ ζήτησε και έλαβε από τις ελληνικές τράπεζες το 1ο τρίμηνο 2012 λεπτομερή Επιχειρηματικά Σχέδια για την περίοδο 2012-2015, καθώς και αντίστοιχα Σχέδια Ανακεφαλαιοποίησης. Με βάση αυτά τα επιχειρηματικά σχέδια, τα οποία περιλαμβάνουν τόσο τις επιπτώσεις του PSI, όσο και τα αποτελέσματα του διαγνωστικού ελέγχου της BlackRock Solutions για τα εγχώρια δανειακά χαρτοφυλάκια, οι τέσσερις μεγαλύτερες ελληνικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένης της Τράπεζας Πειραιώς, κρίθηκαν ως βιώσιμες από την ΤτΕ και καθορίστηκαν οι κεφαλαιακές ανάγκες αυτών.

Η ανακεφαλαιοποίηση της Τράπεζας Πειραιώς και των υπολοίπων τριών βιώσιμων «συστημικών» ελληνικών τραπεζών, όπως αυτές προσδιορίστηκαν από την ΤτΕ, προβλέπεται να υλοποιηθεί σε τρεις φάσεις, στο πλαίσιο του νόμου 3864/2010 και βάσει των όρων της Πράξης Υπουργικού Συμβουλίου (ΠΥΣ) 38/9.11.12: η πρώτη αφορά την παροχή πρόσθετης Προκαταβολής από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ), η οποία δόθηκε τον Δεκέμβριο 2012, ώστε ο δείκτης κύριων βασικών ίδιων εποπτικών κεφαλαίων (Core Tier I) να ανέλθει στο 9% τουλάχιστον. Η δεύτερη αφορά την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών στις αρχές του 2013, οι οποίες θα καλυφθούν στο σύνολο τους από το ΤΧΣ. Τέλος, η τρίτη φάση αφορά την ολοκλήρωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με κοινές μετοχές, έως το τέλος Απριλίου 2013, όπου οι τυχόν αδιάθετες προς ιδιώτες επενδυτές μετοχές θα αναληφθούν από το ΤΧΣ.

Το ΔΣ εισηγείται την έκδοση υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού €2 δισ. με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης παλαιών μετόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.3864/2010, όπως ισχύει και της ΠΥΣ 38/9.11.2012 (ΦΕΚ Α' 223/2012). Το εν λόγω υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο θα καλυφθεί από το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (ΤΧΣ) στο πλαίσιο των πιο πάνω αναφερόμενων διατάξεων και με τους όρους που προβλέπονται στο άρθρο 2 της ΠΥΣ 38/2012. Ειδικότερα, οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες θα εκδοθούν στην ονομαστική τους αξία και θα είναι αορίστου διάρκειας, εκτός εάν εξαγοραστούν ή μετατραπούν σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 2 της ΠΥΣ 38/2012.

Παρά το γεγονός ότι σύμφωνα με τις προαναφερόμενες διατάξεις, το υπό αίρεση μετατρέψιμο ομολογιακό δάνειο μπορεί να καλυφθεί μόνο από το ΤΧΣ, για λόγους τήρησης και της διάταξης του άρθρου 13 παρ. 10 ν.2190/1920, σας καλούμε να εγκρίνετε την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων προς το σκοπό της έκδοσης του υπό αίρεση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, όπως προαναφέρθηκε.

Αθήνα 10 Ιανουαρίου 2013
Το Διοικητικό Συμβούλιο