

**ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ  
ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ**

**«ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 10 του Κωδικοποιημένου Νόμου 2190/1920, όπως ισχύει τροποποιημένος

**ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 14<sup>ης</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013**

(όπως εγκρίθηκε με την υπ' αριθμ. 2831/20.12.2012 απόφαση ΔΣ)

Κύριες και Κύριοι Μέτοχοι,

Όπως γνωρίζετε με την από 19.10.2012 συμφωνία μεταξύ SOCIETE GENERALE και της Τράπεζας Πειραιώς συμφωνήθηκε η μεταβίβαση του συνόλου των μετοχών της Γενικής Τράπεζας που κατείχε η SOCIETE GENERALE στην Τράπεζα Πειραιώς.

Στην ίδια συμφωνία περιλήφθηκε και ο όρος της κεφαλαιακής ενίσχυσης της Γενικής Τράπεζας από την πωλήτρια με επιπλέον ποσό 281 εκατ. ευρώ, όπως είχε ζητηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, με τη μορφή ενός ή περισσότερων προκαταβολών κεφαλαίου. Το ποσό αυτό αναπροσαρμόστηκε σε 290.030.000 ευρώ, μετά τον πρόσθετο έλεγχο δέουσας επιμέλειας (due diligence) που διενήργησε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας στην Τράπεζα. Το ποσό αυτό έχει ήδη καταβληθεί, η δε καταβολή του αποτελούσε συστατική προϋπόθεση για την ολοκλήρωση της συμφωνίας μεταξύ των μερών, καθώς και για την έγκρισή της από τις εποπτικές αρχές (Τράπεζα της Ελλάδος, ΤΧΣ).

Ήδη, στις 14 Δεκεμβρίου 2012 έλαβε χώρα η ολοκλήρωση της εν λόγω συμφωνίας, οπότε η νέα μέτοχος Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. απέκτησε ποσοστό 99,08% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας και παράλληλα απέκτησε τα δικαιώματα της πωλήτριας επί των γενομένων προκαταβολών κεφαλαίου. Κατόπιν αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί επιβεβλημένο να προχωρήσει σε άμεση ενίσχυση των κεφαλαίων της Γενικής Τράπεζας με χρήση των κονδυλίων που ήδη έχουν προκαταβληθεί για το σκοπό αυτό.

Η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας θα γίνει με την έκδοση ενός μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 350.030.000 ευρώ, το οποίο στη συνέχεια θα μετατραπεί σε νέες ονομαστικές μετοχές προκειμένου να κεφαλαιοποιηθούν οι ως άνω προκαταβολές.

Με δεδομένο το πλαίσιο της συμφωνίας και την καταβολή ήδη των εν λόγω προκαταβολών, επιβάλλεται η κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, ώστε να αναληφθούν οι ομολογίες αυτές με χρήση των προαναφερομένων κονδυλίων από τη μόνη δικαιούχο αυτών Τράπεζα Πειραιώς. Σημειώνεται ότι η επιλεγείσα νομοτεχνική μέθοδος επιτρέπει την άμεση κεφαλαιοποίηση των προκαταβολών σε χρόνο σημαντικά συντομότερο.

Για το λόγο αυτό, οι εκπρόσωποι της Τράπεζας Πειραιώς στο Διοικητικό Συμβούλιο τοποθετήθηκαν υπέρ της κατάργησης του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.

Παράλληλα, η Τράπεζα Πειραιώς γνωστοποίησε στο Διοικητικό Συμβούλιο την έναρξη διαδικασίας υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης βάσει του ν. 3461/2006, με προσφερόμενη ανά μετοχή τιμή 6,86 ευρώ. Η τιμή αυτή αποτελεί τη μέση σταθμισμένη χρηματιστηριακή τιμή της παραγράφου 4 του άρθρου 9 του νόμου 3461/2006, όπως ισχύει, κατά τους έξι (6) προηγούμενους μήνες.

Η προτεινόμενη τιμή μετατροπής των μετατρέψιμων ομολογιών ανέρχεται σε 6,86 ευρώ, δηλαδή στην ίδια τιμή που προσφέρει η μέτοχος Τράπεζα Πειραιώς στους λοιπούς μετόχους στο πλαίσιο της υποχρεωτικής δημόσιας πρότασης, και συνεπώς οι νέες εκ μετατροπής μετοχές θα αποκτηθούν από την Τράπεζα Πειραιώς στην ίδια ακριβώς τιμή με τις μετοχές που τυχόν θα αποκτήσει η Τράπεζα Πειραιώς από τη δημόσια πρόταση. Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζεται ότι δεν θα αποκομισθεί όφελος σε βάρος των παλαιών μετόχων.

Ως εκ τούτου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αφού έλαβε υπόψη και συνεκτίμησε όλα όσα αναλυτικώς προεκτέθηκαν τα οποία κατά την εκτίμησή του και με βάση τις επικρατούσες εγχώριες και διεθνείς συνθήκες της Κεφαλαιαγοράς σε συνδυασμό με τις υφιστάμενες ενδογενείς συνθήκες της Τράπεζας καταδεικνύουν τις ευεργετικές συνέπειες της άμεσης ενίσχυσης των κεφαλαιακών δεικτών της Τράπεζας, μέσω της χρήσης των υφιστάμενων προκαταβολών,

προτείνει

Στην έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας να αποφασίσει την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των μετόχων, σύμφωνα με την παράγραφο 10 του άρθρου 13 του Ν. 2190/1920 και την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου μέχρι ποσού 350.030.000 ευρώ με ιδιωτική τοποθέτηση για την ανάληψη των μετατρέψιμων ομολογιών από την Τράπεζα Πειραιώς.