

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

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Γενικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. (η Τράπεζα) κατά τη συνεδρίαση της 30.9.2011 αποφάσισε να προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας:

1. Την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας κατά το ποσό των € 575.097.829,200 με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 1.437.744.573 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 η καθεμία με προτεινόμενη τιμή διάθεσης € 0,40 και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με αναλογία 10,125 νέων μετοχών ανά μία (1) παλαιά, με αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 του καταστατικού της Τράπεζας. Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Τράπεζας θα αυξηθεί κατά 431.323.371,90 ευρώ ενώ η διαφορά ύψους 143.774.457,30 ευρώ θα αχθεί σε πίστωση του Αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, απαγορευόμενης της διάθεσης του ποσού αυτού για πληρωμή μερίσματος ή ποσοστών.

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

A. Απολογισμός της Χρήσης Κεφαλαίων Προηγούμενης

ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

A.M.A.E 6073/06/B/86/12

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ

ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ, Η ΟΠΟΙΑ ΕΙΧΕ ΑΠΟΦΑΣΙΣΘΕΙ ΑΠΟ ΤΗΝ Α' ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 9/07/2010 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΝΕΩΝ

ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ <<ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ>> ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ 25/17.7.08 ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΟΥ Χ.Α.

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

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

Αθήνα, 13/12/2010

ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙ/ΗΣ
FRANCOIS TURCOT ΝΙΚΟΛΑΟΣ Χ. ΠΑΤΕΡΑΚΗΣ ΒΑΣΙΛΙΚΗ Κ. ΡΟΥΛΙΑ

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

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Α.Ε. “ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ”

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

Οι προσυμφωνημένες διαδικασίες που διενεργήθηκαν ήταν οι εξής:

- 1) Εξετάσαμε την πληρότητα της “Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με Καταβολή Μετρητών” (στο εξής η Έκθεση) και την συνέπεια του περιεχομένου της με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Τράπεζα για το σκοπό αυτό, καθώς και με τις σχετικές αποφάσεις και ανακοινώσεις των αρμόδιων οργάνων της Τράπεζας.
- 2) Συγκρίναμε το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που εμφανίζεται στην παραπάνω Έκθεση με το αντίστοιχο ποσό που αναφέρεται στην απόφαση της Πρώτης Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 9 Ιουλίου 2010 και ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και το ποσό που αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που συντάξε η Τράπεζα με ημερομηνία 26 Οκτωβρίου 2010.
- 3) Συγκρίναμε το συνολικό ποσό που εμφανίζεται στο αντίγραφο του λογαριασμού (statement of account) που εξέδωσε η Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ IBAN: GR 95-073-0008-000000032668121 που τηρείται στο όνομα της Τράπεζας στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ, Λεωφ. Αλεξάνδρας 170, στον οποίο κατατέθηκαν και καταχωρήθηκαν τα ποσά που εισπράχθηκαν από την υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με το αντίστοιχο ποσό που μεταφέρθηκε την 24 Νοεμβρίου 2010 από τον ανωτέρω λογαριασμό στον καταθετικό λογαριασμό με Αριθμό IBAN GR 12-0100-0420-0000-0000-0610017 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος.
- 4) Λάβαμε κατάσταση με όλους τους αιτούντες που είχαν εγγραφεί για συμμετοχή στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιλαμβάνει τον αριθμό των μετοχών και το ποσό για το οποίο είχαν εγγραφεί και συγκρίναμε το συνολικό υπόλοιπο της κατάστασης με το υπόλοιπο των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην παραπάνω τρίτη παράγραφο.
- 5) Λάβαμε γνώση των λογιστικών εγγραφών που αφορούν στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και συγκρίναμε ότι τα υπόλοιπα των ποσών των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην τρίτη παράγραφο ανωτέρω, καταχωρήθηκαν στα βιβλία της Τράπεζας στο λογαριασμό “Μετοχικό Κεφάλαιο” κατά ποσό Ευρώ 339.733.717,62.
- 6) Συγκρίναμε τα υπόλοιπα των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην τρίτη παράγραφο ανωτέρω με τα αντίστοιχα ποσά που αναφέρονται στο πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της

Τράπεζας υπ' αριθ. 2770 στο οποίο το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας πιστοποίησε την καταβολή του προϊόντος της υπό εξέταση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

- 7) Συγκρίναμε και ελέγξαμε σε δειγματοληπτική βάση σε σχέση με τα διαθέσιμα δικαιολογητικά, αναλυτική κατάσταση με τα έξοδα της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που έθεσε υπόψη μας η Διοίκηση της Τράπεζας με το αντίστοιχο ποσό Ευρώ 4.525.820,82 που αναφέρεται στην “Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου” που συνέταξε η Τράπεζα.

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

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

- Το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που εμφανίζεται στην παραπάνω Έκθεση συμφωνεί με το αντίστοιχο ποσό που εμφανίζεται στην απόφαση της Πρώτης Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων που πραγματοποιήθηκε την 9 Ιουλίου 2010 καθώς επίσης συμφωνεί και με το ποσό που αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που συνέταξε η Τράπεζα με ημερομηνία 26 Οκτωβρίου 2010.
- Το συνολικό ποσό του καταθετικού λογαριασμού IBAN: GR 95-073-0008-000000032668121 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα Κύπρου Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ, στον οποίο κατατέθηκαν αρχικά τα ποσά που εισπράχθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ανήλθε σε Ευρώ 339.733.717,62. Το συνολικό ποσό που κατόπιν μεταφέρθηκε από τον ανωτέρω λογαριασμό στον καταθετικό λογαριασμό με Αριθμό IBAN GR 12-0100-0420-0000-0000-0610017 που τηρεί η Τράπεζα στην Τράπεζα της Ελλάδος την 24 Νοεμβρίου 2010 ανήλθε επίσης σε Ευρώ 339.733.717,62. Τα παραπάνω ποσά συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που εμφανίζονται στην υπό εξέταση Έκθεση (πριν την αφαίρεση των σχετικών εξόδων που αναφέρονται παρακάτω).
- Το υπόλοιπο της κατάστασης με όλους τους αιτούντες που είχαν εγγραφεί για συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, η οποία περιλαμβάνει τον αριθμό των μετοχών και το συνολικό ποσό για το οποίο είχαν εγγραφεί συμφωνεί με το υπόλοιπο των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται στην προηγούμενη παράγραφο.
- Οι λογιστικές εγγραφές που έγιναν στα βιβλία της Τράπεζας και αφορούν στην υπό εξέταση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου συμφωνούν με τα υπόλοιπα των ποσών των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται ανωτέρω και τα σχετικά κονδύλια που καταχωρήθηκαν στο λογαριασμό “Μετοχικό Κεφάλαιο” στις 25 Νοεμβρίου 2010 ανέρχονται σε Ευρώ 339.733.717,62.
- Τα υπόλοιπα των καταθετικών λογαριασμών που αναφέρονται ανωτέρω συμφωνούν με τα ποσά που αναφέρονται στο Πρακτικό 2770 της συνεδρίασης της 24 Νοεμβρίου 2010 του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας που πιστοποίησε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.
- Το σύνολο της κατάστασης με τα έξοδα της έκδοσης του μετοχικού κεφαλαίου που τέθηκε υπόψη μας από την Διοίκηση της Τράπεζας, συμφωνεί με το ποσό των Ευρώ 4.525.820,82 που αναφέρεται στην “Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου” που συνέταξε η Τράπεζα. Επιπλέον, τα σχετικά δικαιολογητικά που επιλέξαμε σε δειγματοληπτική βάση και έθεσε στη διάθεσή μας η Τράπεζα, συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που αναγράφονται στην παραπάνω κατάσταση με τα έξοδα της έκδοσης που τέθηκαν υπόψη μας από την Τράπεζα.

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

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

Αθήνα, 13 Δεκεμβρίου 2010
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Μιχάλης Ε. Καραβάς
Α.Μ. ΣΟΕΑ: 13371

Deloitte.

Χατζηπαύλου, Σοφιανός & Καμπάνης
Ανώνυμη εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων
Φραγκοκλησιάς 3^α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ.ΣΟΕΑ Ε 120

B. Επενδυτικό Σχέδιο

Τα συνολικά κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας θα διατεθούν για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.

Γ. Δηλώσεις – Δεσμεύσεις Βασικών Μετόχων

Για την εφαρμογή του άρθρου 4.1.4.1.2 παρ. ε' του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σύμφωνα με την οποία οι μέτοχοι της Τράπεζας, οι οποίοι κατέχουν ποσοστό συμμετοχής άνω του 5% του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας και οι οποίοι ταυτόχρονα συμμετέχουν στην διοίκηση της εταιρείας, οφείλουν να δηλώσουν προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τις προθέσεις τους για τη διατήρηση ή μη του ποσοστού τους, ήδη κατά τη συνεδρίαση του Δ.Σ. της 30ης Σεπτεμβρίου 2011, η SOCIETE GENERALE με ποσοστό συμμετοχής 88,44% στο Μετοχικό Κεφάλαιο και συμμετέχοντας στην Διοίκηση της τράπεζας, πληροφόρησε το Διοικητικό Συμβούλιο ότι προτίθεται να διατηρήσει την συμμετοχή της στην Τράπεζα (i) έως την ολοκλήρωση της προτεινόμενης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και την εισαγωγή των νέων μετοχών που θα προκύψουν από αυτήν καθώς και (ii) για περίοδο 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες καθώς και τις συνθήκες στις αγορές στην Ελλάδα και στην Ευρωζώνη και με την επιφύλαξη τυχόν εξελίξεων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα σε κάθε υπό εξέταση χρονικό διάστημα.

Δ. Τιμή Διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων για ποσό € 575.097.829,20 με την έκδοση 1.437.744.573,00 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με προτεινόμενη τιμή έκδοσης τα € 0,40 ανά μετοχή κατά τα παραπάνω. Οι προσφερόμενοι τίτλοι θα είναι νέες κοινές ονομαστικές μετοχές προσφερόμενες για εγγραφή στους Μετόχους της ΓΕΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., τα δικαιώματα εγγραφής των οποίων θα είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμα στο Χ.Α. Το Δ.Σ. προτείνει επίσης στη Γ.Σ. η τιμή έκδοσης να μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος.»