

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ****ΤΗΣ «MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD» ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΑΡΑΓΡΑΦΟΥΣ 4.1.4.1.1. ΚΑΙ 4.1.4.1.2. ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Marfin Popular Bank Public Co Ltd (εφεξής «η Τράπεζα») κατά τη συνεδρίασή του της 28<sup>ης</sup> Φεβρουαρίου 2012 ενέκρινε ομόφωνα να συγκαλέσει έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας προκειμένου αυτή να συζητήσει και να λάβει αποφάσεις επί, μεταξύ άλλων, των ακόλουθων θεμάτων:

1. την παροχή εξουσιοδότησης και ευχέρειας προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, για την έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου έως € 1.800.000.000 ως ακολούθως:

(Α) ποσοστό έως 100%, ήτοι ποσό έως € 1.800.000.000 του ανωτέρω κεφαλαίου μέσω έκδοσης δικαιωμάτων προτίμησης (rights issue) διά αναλογικής προσφοράς προς τους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας σε τιμή άσκησης όχι ψηλότερη από € 0,30 ανά μετοχή. Η ελάχιστη τιμή άσκησης δύναται να είναι € 0,10 ανά μετοχή ήτοι η προτεινόμενη στην ίδια έκτακτη γενική συνέλευση νέα ονομαστική αξία των μετοχών της Τράπεζας. Η γενική συνέλευση θα κληθεί να εξουσιοδοτήσει επίσης το Διοικητικό Συμβούλιο να θέσει τους πλήρεις όρους έκδοσης των δικαιωμάτων προτίμησης και να αποφασίσει και προβεί σε οποιαδήποτε ενέργεια για τη διάθεση των τυχόν αδιάθετων δικαιωμάτων προτίμησης, συμπεριλαμβανομένης και της διάθεσης σε τρίτα πρόσωπα στην ίδια τιμή άσκησης (ψήφισμα 3B της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης).

ή/και

(B) ποσοστό έως 50%, ήτοι ποσό έως € 900.000.000 του κεφαλαίου αυτού μέσω έκδοσης μετοχών ή υποχρεωτικώς μετατρέψιμων σε μετοχές ομολόγων (YMO) προς επενδυτές της επιλογής του Διοικητικού Συμβουλίου, ήτοι με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων. Η ελάχιστη τιμή έκδοσης ή η τιμή υποχρεωτικής μετατροπής δεν θα είναι χαμηλότερη των € 0,30 ανά μετοχή (ψήφισμα 3A της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης),

2. την παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας για την έκδοση αξιογράφων ενισχυμένου κεφαλαίου (ΑΕΚ) ελάχιστης συνολικής ονομαστικής αξίας € 737.753.000 προς τους κατόχους υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου έκδοσης 2008 (CPBCS), 2009 (CPBCB) και 2010 (CPBCC), οι οποίοι θα αποδεχθούν την πρόταση εθελοντικής ανταλλαγής των αξιογράφων που κατέχουν στην ονομαστική τους αξία. Δύνανται να ανταλλάγουν όλα τα υπό αναφορά υφιστάμενα αξιόγραφα με ΑΕΚ ίσης ονομαστικής αξίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να προβεί στην έκδοση και παραχώρηση του απαιτούμενου αριθμού νέων μετοχών, στο πλαίσιο μετατροπής των ΑΕΚ σε συνήθεις μετοχές της Εταιρείας, η οποία μετατροπή θα ενεργοποιείται κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες που θα αναφέρονται στους όρους έκδοσης των ΑΕΚ, όπως αυτοί θα καθοριστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο και θα περιληφθούν σε Ενημερωτικό Δελτίο, χωρίς οι μετοχές αυτές να προσφέρονται κατά προτίμηση στους μετόχους της Εταιρείας αλλά να διατεθούν στους κατόχους των ΑΕΚ (ψήφισμα 4 της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης),

3. την πρόταση προς κατόχους υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου έκδοσης 2008 (CPBCS), 2009 (CPBCB) και 2010 (CPBCC), για εθελοντική ανταλλαγή αυτών στην ονομαστική τους αξία με νέες μετοχές της Τράπεζας οι οποίες θα εκδοθούν στην τιμή που θα καθοριστεί για την έκδοση δικαιωμάτων προτίμησης όπως αναφέρεται παραπάνω υπό 1(A) και οι οποίες δεν θα διατεθούν προς τους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας. Δύναται να ανταλλάγουν υφιστάμενα αξιόγραφα έως ποσοστού 50% της συνολικής ονομαστικής αξίας των αξιογράφων αυτών η οποία ανέρχεται σε € 737.753.000, ήτοι έως ποσού 369.000.000. Σε περίπτωση που η ζήτηση υπερβεί το ποσό αυτό θα γίνει αναλογική κατανομή (pro-rata) (ψήφισμα 5 της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης),

4. την έκδοση δωρεάν δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (share warrants, **ΔΑΜ**) προς όλα τα πρόσωπα που θα αποκτήσουν νέες μετοχές που θα εκδοθούν δυνάμει των 1(A) και 3 ανωτέρω. Επίσης εξουσιοδοτείται το Διοικητικό Συμβούλιο όπως κατά τη διακριτική του ευχέρεια εκδώσει ΔΑΜ και προς όσους αποκτήσουν νέες μετοχές δυνάμει του 1(B) ανωτέρω. Η έκδοση ΔΑΜ θα γίνεται σε αναλογία ένα (1) ΔΑΜ για κάθε πέντε (5) νέες μετοχές και με την άσκηση ενός (1) ΔΑΜ θα προκύπτει μία (1) νέα μετοχή, ενώ οι λοιποί όροι έκδοσης των ΔΑΜ θα αποφασιστούν από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ΔΑΜ και οι νέες μετοχές που θα προκύψουν από την άσκηση των ΔΑΜ θα εκδοθούν προς τους δικαιούχους χωρίς να διατεθούν προηγουμένως στους υφιστάμενους μετόχους της Τράπεζας (ψήφισμα 7 της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης).

Όλες οι πιο πάνω ενέργειες τελούν υπό την προϋπόθεση έγκρισης στην ίδια έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας ειδικού ψηφίσματος που αφορά την μείωση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Τράπεζας από € 0,85 σε € 0,10 ανά μετοχή για σκοπούς διαγραφής ζημιών ή/και λόγω απώλειας κεφαλαίου. Με βάση το εν λόγω ειδικό ψήφισμα (α) το εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα διαφοροποιηθεί από €2.465.000.000,00 διαιρεμένο σε 2.900.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,85 η κάθε μία σε € 2.465.000.000,00 διαιρεμένο σε 24.650.000.000 συνήθεις μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία και (β) το εκδομένο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα διαφοροποιηθεί από € 1.369.443.974,30 διαιρεμένο σε 1.611.110.558 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας €0,85 η κάθε μία σε € 161.111.055,80 διαιρεμένο σε 1.611.110.558 συνήθεις πλήρως εξοφληθείσες μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,10 η κάθε μία (ψήφισμα 1 της πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης).

#### **I. Απολογισμός της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την τελευταία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατά τη συνεδρίασή του της 11<sup>ης</sup> Νοεμβρίου, 2010 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών και Δικαίωμα Προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Τα Δικαιώματα Προτίμησης είχαν εκδοθεί και παραχωρηθεί δωρεάν στους μετόχους σε αναλογία ένα Δικαίωμα Προτίμησης για κάθε μία συνήθη μετοχή. Κάθε δύο Δικαιώματα Προτίμησης που ασκούντο με συνολική τιμή άσκησης € 1,00, μετατρέπονταν σε μία πλήρως πληρωθείσα νέα μετοχή της Τράπεζας. Από την ως άνω αύξηση

προέκυψαν 488.167.604 νέες μετοχές και αντλήθηκαν συνολικά 488.167.604 ευρώ, τα οποία χρησιμοποιήθηκαν για την ενίσχυση της Κεφαλαιακής Βάσης του Ομίλου και περιελήφθησαν στα Πρωτοβάθμια Κεφάλαια (Tier 1) της Τράπεζας, όπως αναφέρεται στο Ενημερωτικό Δελτίο με ημερομηνία 21/12/2010 και στο Συμπλήρωμα αυτού με ημερομηνία 01/02/2011.

## **II. Επενδυτικό σχέδιο της Τράπεζας, χρονοδιάγραμμα πραγματοποίησής του, προορισμός των κεφαλαίων που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.**

### **Επενδυτικό σχέδιο της Τράπεζας**

Η Τράπεζα έχει εκπονήσει συγκεκριμένο επενδυτικό σχέδιο σύμφωνα με το οποίο η έδρα της στην Κύπρο θα αποτελεί την πλατφόρμα για την ανάπτυξη του Ομίλου. Η αναθεωρημένη στρατηγική κατεύθυνση περιλαμβάνει ελεγχόμενη έκθεση σε συγκεντρωμένο κίνδυνο, σταθερά αποτελέσματα από τους κύριους επιχειρηματικούς τομείς, εστίαση στη χρηματοδότηση του πυρήνα της οικονομίας, τις επιχειρήσεις και τα νοικοκυριά, καθώς και ανάπτυξη με βάση το ιδιαίτερα επιτυχημένο μοντέλο δραστηριοποίησης του Ομίλου στη διεθνή τραπεζική και τις διεθνείς δραστηριότητες. Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα αναδιοργανώνονται, ώστε να βελτιώσουν την απόδοση και να μειώσουν την έκθεση του Ομίλου με σκοπό να υπάρξει όφελος από μελλοντική ανάκαμψη της Ελληνικής Οικονομίας.

Το σχέδιο αυτό έχει τεθεί σε εφαρμογή από τον Δεκέμβριο του 2011 και περιλαμβάνει μεταξύ άλλων:

- (i) τη διαχείριση του ενεργητικού της Τράπεζας (asset and liability management), μέσω του συνεχούς εξορθολογισμού του χαρτοφυλακίου, του περιορισμού των κινδύνων από μη στρατηγικές θέσεις (συμπεριλαμβανομένων των μεγάλων επιχειρηματικών δανείων) και της ενεργού διαχείρισης της απόδοσης ενεργητικού και καταθέσεων, προκειμένου να ενισχυθούν τα καθαρά έσοδα από τόκους,
- (ii) τον εξορθολογισμό και μείωση των δαπανών μέσω εκτεταμένου ελέγχου του κόστους (συμπεριλαμβανομένου του εξορθολογισμού του δικτύου καταστημάτων της Τράπεζας), της προσαρμογής του κόστους στα τρέχοντα επίπεδα δραστηριότητας και της μείωσης του κόστους μέσω διαδικασιών αναδιοργάνωσης για τη βελτίωση της παραγωγικότητας.

Ο Όμιλος στοχεύει σε καθαρό επιτοκιακό περιθώριο άνω του 2,75%, δείκτη κόστους προς έσοδα κάτω του 50% και απόδοση ενσωμάτων ιδίων κεφαλαίων περί το 15% σε ορίζοντα τριετίας έως πενταετίας και υπό την προϋπόθεση ότι οι οικονομικές συνθήκες δεν θα επιδεινωθούν.

### **Προορισμός των κεφαλαίων που θα αντληθούν από την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας**

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την επικείμενη αύξηση του εκδομένου κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθούν για την βελτίωση της κεφαλαιακής δομής και επάρκειας του Ομίλου καθώς και για τη συμμόρφωση του Ομίλου με τον προβλεπόμενο δείκτη κύριων βασικών ιδίων κεφαλαίων ύψους 9% όπως προβλέπεται από την κεφαλαιακή άσκηση της Ευρωπαϊκής Τραπεζικής Αρχής

(European Banking Authority – EBA) και με βάση το πρόγραμμα κεφαλαιακής ενίσχυσης της Τράπεζας που έχει κατατεθεί στην Κεντρική Τράπεζα Κύπρου και έχει ήδη συμφωνηθεί με τις αρμόδιες εποπτικές αρχές οι οποίες και θα παρακολουθήσουν την υλοποίησή του. Συγκεκριμένα το πρόγραμμα αυτό, που έχει εκπονηθεί στα πλαίσια του επενδυτικού σχεδίου που περιγράφηκε ανωτέρω, περιλαμβάνει μια σειρά επιμέρους στοχευμένων ενεργειών, στις οποίες περιλαμβάνονται η ανταλλαγή των υφιστάμενων αξιογράφων κεφαλαίου, η μείωση και διαχείριση της έκθεσης του χαρτοφυλακίου, καθώς και η έκδοση νέου μετοχικού κεφαλαίου. Η τελευταία σύμφωνα με το πρόγραμμα θα ανέρχεται στο ποσό μέχρι € 1,8 δισ. με την έκδοση κοινών μετοχών μέσω έκδοσης δικαιωμάτων υπέρ των μετόχων ή/και μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης.

### **III. Τιμή έκδοσης.**

Η τιμή έκδοσης των τίτλων και δικαιωμάτων που θα εκδώσει η Τράπεζα θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας όπως αναφέρεται στις παραγράφους 1, 2, 3 και 4 πιο πάνω.

Το Διοικητικό Συμβούλιο