

**Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας με την επωνυμία
«Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία»**

**προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της,
σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019,**

**σχετικά με τη διάσπαση με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής
δραστηριότητας και εισφορά του σε νέα τραπεζική εταιρεία που θα
συσταθεί**

Κύριοι Μέτοχοι,

Η Διοίκηση της «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμος Εταιρεία» (εφεξής η «**Διασπώμενη**» ή η «**Τράπεζα**») αποφάσισε να προχωρήσει σε εταιρικό μετασχηματισμό διάσπασης με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητάς της και εισφορά του σε νέα εταιρεία που θα συσταθεί και η οποία θα λάβει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος (εφεξής η «**Επωφελούμενη**»).

Η Τράπεζα ανακοίνωσε την 24^η Ιουλίου 2020 την πρόθεσή της να προχωρήσει στην απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και στην εισφορά του στην Επωφελούμενη, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 (και δη της παρ. 5 αυτού ως προς την ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού) και των άρθρων 54 παρ. 3, 57 παρ. 3 και 59-74 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, (εφεξής η «**Διάσπαση**»), σε συνέχεια της από 23 Ιουλίου 2020 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Ειδικότερα, κατά την ως άνω συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας αποφασίστηκαν τα ακόλουθα:

Η Διάσπαση θα πραγματοποιηθεί με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της Διασπώμενης και εισφορά αυτού στην Επωφελούμενη, η οποία θα λάβει τραπεζική άδεια και θα είναι 100% θυγατρική εταιρεία της Διασπώμενης.

Μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Διασπώμενη θα διατηρήσει περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και δραστηριότητες που αναλυτικά αναφέρονται στο σχέδιο σύμβασης διάσπασης (στο εξής το «**Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης**»), θα παύσει να είναι πιστωτικό ίδρυμα, ενώ οι μετοχές της θα παραμείνουν εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ως ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού ορίστηκε η 31η Ιουλίου 2020. Όλες οι πράξεις και συναλλαγές που θα διενεργούνται από τη Διασπώμενη μετά την ανωτέρω ημερομηνία και αφορούν στον εισφερόμενο κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, θεωρούνται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της Επωφελούμενης.

Η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση της λήψης όλων των κατά τον Νόμο απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας ανέθεσε στον ορκωτό ελεγκτή κ. Δημήτριο Σούρμπη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891) της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία «PriceWaterhouseCoopers Auditing Company S.A.» τη σύνταξη της έκθεσης για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου κλάδου, όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού με ημερομηνία 31.07.2020, την εξέταση των όρων του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης και τη διατύπωση γνώμης ως προς το δίκαιο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997 και του άρθρου 62 του ν. 4601/2019.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας κατήρτισε εγγράφως και σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και του άρθρου 59 του ν. 4601/2019, όπως ισχύει, το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης με απόσχιση κλάδου και την εισφορά του σε νέα εταιρεία που θα συσταθεί για την προκείμενη Διάσπαση.

Σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καταρτίζει την παρούσα λεπτομερή έκθεση, η οποία εξηγεί και αιτιολογεί από νομική και επιχειρηματική/οικονομική άποψη, το Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης. Ειδικότερα στο πλαίσιο της παρούσας έκθεσης, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα ακόλουθα:

A. Η Διάσπαση από επιχειρηματική και οικονομική άποψη

Η απόφαση της διοίκησης για τον εταιρικό μετασχηματισμό εντάσσεται στο πλαίσιο εφαρμογής της γνωστοποιηθείσας στο επενδυτικό κοινό επιχειρηματικής στρατηγικής της Τράπεζας, και θα οδηγήσει στη βελτιστοποίηση της οργανωτικής και κεφαλαιακής δομής του ομίλου, η οποία αποτελεί προαπαιτούμενο για την επίτευξη των στόχων της στρατηγικής αυτής, καθώς θα διευκολύνει την επιτάχυνση της διαδικασίας αποαναγνώρισης σημαντικού ύψους μη εξυπηρετούμενων δανείων της τάξεως των 7δισ μικτής λογιστικής αξίας από τον υφιστάμενο σήμερα ισολογισμό της Τράπεζας, και θα οδηγήσει σε σημαντική μείωση του δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων προς το σύνολο των δανείων από το επίπεδο του 50% στο επίπεδο του 30%. Επίσης, ο εν λόγω εταιρικός μετασχηματισμός θα διευκολύνει τη μελλοντική έκδοση κεφαλαιακών τίτλων κατηγορίας AT1 ή T2 από τη Διασπώμενη, ως μητρική πλέον του ομίλου, κατά την ευρέως αποδεκτή πρακτική σε διεθνείς τραπεζικούς ομίλους, κατά την οποία η άντληση εποπτικών κεφαλαίων διενεργείται από την απώτερη μητρική του ομίλου προς περαιτέρω διοχέτευσή τους στις τραπεζικές εταιρείες του ομίλου.

Παράλληλα, η αποαναγνώριση των βαθιά ληξιπρόθεσμων και σε μεγάλο ποσοστό καταγγελλόμενων δανείων θα επιτρέψει στην Επωφελούμενη να εξοικονομήσει όχι μόνον κεφάλαια, αλλά και ανθρώπινους και υλικούς πόρους, προκειμένου να τους στρέψει σε πιο αποδοτικές τραπεζικές δραστηριότητες, μετά από βαθμιαία αλλαγή του επιχειρηματικού μοντέλου και ενίσχυση της ψηφιακής τραπεζικής λειτουργίας (digital banking), με υιοθέτηση νέων τεχνολογιών και προϊόντων, σύμφωνα άλλωστε με το δημόσια εκπεφρασμένο επιχειρηματικό σχεδιασμό της Τράπεζας.

Ταυτόχρονα, η κίνηση αυτή θα επιτρέψει τη σημαντική μείωση του ύψους προβλέψεων αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL allowance) και την αποδέσμευση κεφαλαίων που θα συνδράμουν στην περαιτέρω εξυγίανση του ισολογισμού της Τράπεζας και τη διευκόλυνση χρηματοδότησης της ελληνικής οικονομίας εξυπηρετώντας κατ' αυτόν τον τρόπο και το δημόσιο συμφέρον.

Ακόμα, η σκοπούμενη Διάσπαση θα διευρύνει τις διαθέσιμες επιλογές της Επωφελούμενης στη βέλτιστη διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων που θα απομείνουν με χρήση όλων των διαθέσιμων εργαλείων (αναδιαρθρώσεις, εισπράξεις, ρευστοποιήσεις, διαγραφές, επιλεκτικές αποεπενδύσεις) και τη δυνατότητα απορρόφησης του όποιου κόστους αυτές συνεπάγονται, ιδίως όταν πρόκειται για βιώσιμες επιχειρήσεις τις οποίες αξίζει να στηρίξει το τραπεζικό σύστημα για να ξεπεράσουν την παρούσα δυσμενή οικονομική συγκυρία.

Τέλος, η βελτίωση της ποιότητας των στοιχείων ενεργητικού και των προοπτικών της Επωφελούμενης, θα επιτρέψει τη σταδιακή ενίσχυση του βαθμού επενδυσιμότητας σε ενοποιημένο επίπεδο (Διασπώμενη και Επωφελούμενη) προς όφελος των κατόχων μετοχών και ομολόγων της σημερινής Τράπεζας Πειραιώς, παράλληλα με αναμενόμενα μεσοπρόθεσμα οφέλη σε επίπεδο πιστοληπτικής διαβάθμισης, τιμολόγησης, εμπορικής παρουσίας και, συνεπακόλουθα, κεφαλαιακής θέσης.

Στο πλαίσιο υλοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού του εισφερόμενου κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας, όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31 Ιουλίου 2020, αντίγραφο του οποίου επισυνάπτεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης ως Παράρτημα Ι, ο οποίος συντάχθηκε για τους σκοπούς της Διάσπασης (εφεξής ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού**»), και όπως θα διαμορφωθούν μέχρι την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της Επωφελούμενης, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997.

Στον κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας της Διασπώμενης, ο οποίος θα εισφερθεί στην Επωφελούμενη στο πλαίσιο της Διάσπασης, περιλαμβάνονται:

- i. το σύνολο των καταθέσεων,
- ii. το σύνολο των δανείων μαζί με τις κάθε είδους εξασφαλίσεις αυτών,
- iii. το σύνολο των υποχρεώσεων της Διασπώμενης από ομολογιακά δάνεια εκδόσεως της ίδιας ή θυγατρικών της, υπό την ιδιότητα της εκδότριας ή της εγγυήτριας αντίστοιχα, με την εξαίρεση των υποχρεώσεων της Διασπώμενης υπό τους εξής τίτλους:

(α) του συνόλου των Ομολογιών Μειωμένης Εξασφάλισης συνολικής ονομαστικής αξίας €400.000.000 Σταθερού, Επαναπροσδιοριζόμενου Επιτοκίου με λήξη στις 26 Ιουνίου 2029 (€400,000,000 Fixed Rate Reset Dated Subordinated Guaranteed Notes due 26 June 2029) και ISIN XS2018638648, στις οποίες η Διασπώμενη υποκαταστάθηκε ως εκδότης στη θέση της θυγατρικής της και αρχικού εκδότη των εν λόγω ομολογιών "Piraeus Group Finance Plc", με βάση τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών,

(β) του συνόλου των Ομολογιών Μειωμένης Εξασφάλισης εκδόσεως της Διασπώμενης συνολικής ονομαστικής αξίας €500.000.000 Σταθερού, Επαναπροσδιοριζόμενου Επιτοκίου με λήξη 19 Φεβρουαρίου 2030 (€500,000,000 Fixed Rate Reset Tier 2 Notes due 19 February 2030) και ISIN XS2121408996, και

(γ) του συνόλου των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας €2.040.000.000 (€2,040,000,000 State Subscribed Reset Perpetual Contingent Convertible Common Equity Tier 1 Capital Bonds), οι οποίες εκδόθηκαν από την Διασπώμενη την 2 Δεκεμβρίου 2015 σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3864/2010 και είναι αόριστης διάρκειας.

- iv. το σύνολο, πλην αν άλλως ορίζεται, των (λοιπών, πλην των υπό (iii) (α), (β) και (γ) ανωτέρω) ομολογιών ανεξαρτήτως εκδότη που κατέχει η Διασπώμενη (περιλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, (α) της ομολογίας «Profit Participating Note due 2033», εκδόσεως του νομικού προσώπου ειδικού σκοπού με την επωνυμία «Piraeus SNF DAC», (β) των ομολογιών αυξημένης εξασφάλισης (senior notes) εκδόσεως των νομικών προσώπων ειδικού σκοπού με την επωνυμία “Phoenix NPL Finance DAC”, “Vega I NPL Finance DAC”, “Vega II NPL Finance DAC” και “Vega III NPL Finance DAC”, και (γ) ποσοστού 5% των ομολογιών ενδιάμεσης και μειωμένης εξασφάλισης (mezzanine και junior notes) εκδόσεως των νομικών προσώπων ειδικού σκοπού με την επωνυμία “Phoenix NPL Finance DAC”, “Vega I NPL Finance DAC”, “Vega II NPL Finance DAC” και “Vega III NPL Finance DAC”), με την εξαίρεση ποσοστού 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και μειωμένης εξασφάλισης (mezzanine και junior notes) εκδόσεως των ως άνω νομικών προσώπων ειδικού σκοπού, το οποίο θα παραμείνει στην Διασπώμενη,
- v. το σύνολο των συμμετοχών της Διασπώμενης σε ημεδαπά και αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και λοιπές οντότητες, συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών σε θυγατρικές, με την εξαίρεση των συμμετοχών της: (α) στην ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Πειραιώς Agency Solutions Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Διανομής Ασφαλιστικών Προϊόντων και Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών», (β) στην ουκρανική τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «JSC PIRAEUS BANK ICB», και (γ) στην εταιρεία «Piraeus Group Capital Ltd» με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και αντικείμενο εργασιών την έκδοση πιστωτικών τίτλων,
- vi. το σύνολο του ενεργητικού και παθητικού των δύο τραπεζικών καταστημάτων που τηρεί η Διασπώμενη στην αλλοδαπή, και συγκεκριμένα: (α) το κατάστημα Λονδίνου (PIRAEUS BANK LONDON BRANCH) με διεύθυνση 8th Floor, Tower 42, 25 Old Broad Str. EC2N 1 PB, London, UK και τοπικό αριθμό μητρώου Branch No BR005808, και (β) το κατάστημα Φρανκφούρτης (Piraeus Bank Germany - Frankfurt Branch) με διεύθυνση Baseler Str. 46 D-60329 Frankfurt am Main και τοπικό αριθμό μητρώου HRB 51094,
- vii. το σύνολο των ακινήτων που ανήκουν στη Διασπώμενη, κατ’ εφαρμογή των διατάξεων των παρ. 7-9 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, σε συνδυασμό με το άρθρο 140 παρ. 3 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν,
- viii. οι χρεωστικές διαφορές που έχουν προκύψει για τη Διασπώμενη με βάση τις διατάξεις του άρθρου 27 (παρ. 2 και 3) του ν. 4172/2013,

- ix. το δικαίωμα των συνολικών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που προσδιορίζονται με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του ν. 4172/2013,
- x. οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αφορούν στον κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας που έχουν γεννηθεί και βεβαιωθεί έως την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, ιδίως το δικαίωμα συμψηφισμού των πιστωτικών υπολοίπων παρακρατούμενων φόρων πιστωτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένων και όσων έχουν ρυθμιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 93 του ν. 4605/2019, με εξαίρεση τις φορολογικές απαιτήσεις από παρακρατούμενους φόρους που αφορούν τη Διασπώμενη, καθώς και
- xi. τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, καθώς και το σύνολο των αποθεματικών της Διασπώμενης που περιέχονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού, καθ' ό μέρος συνδέονται με μεταβιβαζόμενα στοιχεία στην Επωφελούμενη.

Η Διασπώμενη θα διατηρήσει μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και δραστηριότητες, που σχετίζονται με:

- i. την άμεση και έμμεση συμμετοχή σε ημεδαπά ή/και σε αλλοδαπά νομικά πρόσωπα, και λοιπές οντότητες και επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί ή θα συσταθούν, οποιασδήποτε μορφής και σκοπού,
- ii. την ανάληψη ή την άσκηση επ' αμοιβή της δραστηριότητας διαμεσολάβησης και διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, κατά την έννοια του ν. 4583/2018, όπως εκάστοτε ισχύει, στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων (ασφαλιστικός πράκτορας), την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών ασφαλίσεων και ασφαλιστικών αποζημιώσεων προς τρίτους και σε επιχειρήσεις του ομίλου της Διασπώμενης, καθώς και την έρευνα, μελέτη και ανάλυση ασφαλιστικών θεμάτων,
- iii. την παροχή χρηματοοικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών αναφορικά με τον προγραμματισμό, την ανάπτυξη, την έρευνα, την εξυγίανση, την αξιολόγηση, την επιχειρηματική στρατηγική, την εξαγορά, την πώληση, τις συγχωνεύσεις και τις αναδιρθρώσεις επιχειρήσεων,
- iv. την παροχή εξειδικευμένων υπηρεσιών μετοχολογίου σε ημεδαπά ή/και σε αλλοδαπά νομικά πρόσωπα και λοιπές οντότητες και επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής και σκοπού που έχουν συσταθεί ή θα συσταθούν με κινητές αξίες εισηγμένες σε τόπο διαπραγμάτευσης ή μη,
- v. άλλες συναφείς ή βοηθητικές με τις ανωτέρω δραστηριότητες και υπηρεσίες.

Επιπρόσθετα, η Διασπώμενη ως εισηγμένη εταιρεία στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα διατηρήσει τις υπηρεσίες ενημέρωσης και σχέσεων με επενδυτές, τις υπηρεσίες τήρησης μετοχολογίου, καθώς και υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου.

Περαιτέρω, η Διασπώμενη θα διατηρήσει:

- i. τις υποχρεώσεις της από τους εξής τίτλους:
 - (α) τις Ομολογίες Μειωμένης Εξασφάλισης συνολικής ονομαστικής αξίας €400.000.000 Σταθερού, Επαναπροσδιοριζόμενου Επιτοκίου με λήξη στις 26 Ιουνίου 2029 (€400,000,000 Fixed Rate Reset Dated Subordinated Guaranteed Notes due 26 June 2029) και ISIN XS2018638648, στις οποίες η Διασπώμενη υποκαταστάθηκε ως εκδότης στη θέση της θυγατρικής της και αρχικού εκδότη των εν λόγω ομολογιών "Piraeus Group Finance Plc", με βάση τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών,
 - (β) τις Ομολογίες Μειωμένης Εξασφάλισης εκδόσεως της Διασπώμενης συνολικής ονομαστικής αξίας €500.000.000 Σταθερού, Επαναπροσδιοριζόμενου Επιτοκίου με λήξη 19 Φεβρουαρίου 2030 (€500,000,000 Fixed Rate Reset Tier 2 Notes due 19 February 2030) και ISIN XS2121408996,
 - (γ) τις Υπό Αίρεση Μετατρέψιμες Ομολογίες €2.040.000.000 (€2,040,000,000 State Subscribed Reset Perpetual Contingent Convertible Common Equity Tier 1 Capital Bonds), οι οποίες εκδόθηκαν από την Διασπώμενη την 2 Δεκεμβρίου 2015 σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3864/2010 και είναι αόριστης διάρκειας.
- ii. ποσοστό 95% των ομολογιών ενδιάμεσης και μειωμένης εξασφάλισης (mezzanine και junior notes), εκδόσεως των νομικών προσώπων ειδικού σκοπού με την επωνυμία "Phoenix NPL Finance DAC", "Vega I NPL Finance DAC", "Vega II NPL Finance DAC" και "Vega III NPL Finance DAC", και
- iii. τις συμμετοχές της (α) στην ελληνική ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «Πειραιώς Agency Solutions Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Διανομής Ασφαλιστικών Προϊόντων και Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών», (β) στην ουκρανική τραπεζική εταιρεία με την επωνυμία «JSC PIRAEUS BANK ICB», και γ) στην εταιρεία «Piraeus Group Capital Ltd» με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο και αντικείμενο εργασιών την έκδοση πιστωτικών τίτλων,
- iv. Χρηματικά διαθέσιμα ύψους €1.307 εκατ., με σκοπό κυρίως την κάλυψη Ομολογιών Μειωμένης Εξασφάλισης που θα εκδώσει η Επωφελούμενη συνολικής ονομαστικής αξίας €900 εκατ., καθώς και την πληρωμή τοκομεριδίων για τα έτη 2020 και 2021 των Υπό Αίρεση Μετατρέψιμων Ομολογιών συνολικής ονομαστικής αξίας €2.040 εκατ., ύψους € €165 εκατ. περίπου ετησίως.

Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου κλάδου, όπως αυτά εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού, έχει γίνει από την ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Auditing Company S.A. και ειδικότερα από τον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Δημήτριο Σούρμπη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891), ο οποίος διορίστηκε δυνάμει της από 23.7.2020 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997.

Όλες οι πράξεις που διενεργούνται μετά από την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού και μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης (όπως ορίζεται κατωτέρω), και αφορούν στον αποσχιζόμενο κλάδο θεωρούνται ως διενεργηθείσες για λογαριασμό της Επωφελούμενης.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης θα ανέρχεται σε € 5.400 εκατ., ήτοι σε ποσό ίσο προς εκείνο της λογιστικής καθαρής θέσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του εισφερόμενου τραπεζικού κλάδου μετά την αφαίρεση των αποθεματικών που αφορούν στον εν λόγω κλάδο και θα διαιρείται σε 5.400.000.000 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές, ονομαστικής αξίας €1,00 εκάστη, το σύνολο των οποίων θα λάβει η Διασπώμενη κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης.

Οι όροι της Διάσπασης δεν μπορεί παρά να θεωρηθούν δίκαιοι και λογικοί, καθώς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και της παρ. 3 του άρθρου 57 του ν. 4601/2019, η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα μεταβιβαστούν στην τελευταία.

Για την επιβεβαίωση ως εκ του περισσού των ανωτέρω, η Διασπώμενη, μέσω της από 23.07.2020 απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου ανέθεσε στην ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers Auditing Company S.A. και ειδικότερα στον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Δημήτριο Σούρμπη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891) την κατ' άρθρο 16 παρ. 5 ν. 2515/1997, διατύπωση γνώμης ως προς τη σχέση ανταλλαγής, η οποία έχει ως εξής: «Καθώς από την παράγραφο 3 του άρθρου 57 του ν. 4601/2019 προκύπτει ότι «Απόσχιση κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας ή νέων εταιρειών είναι η πράξη, με την οποία μια εταιρεία (διασπώμενη) χωρίς να λυθεί, μεταβιβάζει, σε μια ή περισσότερες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) τον καθοριζόμενο ή τους καθοριζόμενους στο σχέδιο διάσπασης κλάδο ή κλάδους δραστηριότητας, με τη διάθεση σε αυτήν εταιρικών συμμετοχών της επωφελούμενης [...]» είναι αυτονόητο ότι δεν υφίσταται σχέση ανταλλαγής μετοχών και επομένως παρέλκει η διατύπωση γνώμης ως προς το δίκαιο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών ως και η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη απόσχισης είναι δίκαιη και λογική, καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης εταιρείας ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν».

Οι μετοχές στην Επωφελούμενη που θα αποκτήσει η Διασπώμενη θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη και σε κάθε εν γένει διανομή της Επωφελούμενης προς τους μετόχους της, που θα λάβει χώρα από την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Διάσπασης και εφεξής, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.

B. Η Διάσπαση από νομική άποψη

Η Διάσπαση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 (και δη της παραγράφου 5 αυτού ως προς την ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού), σε συνδυασμό με τα άρθρα 54 παρ. 3, 57 παρ. 3, 59-74 και 140 παρ. 3 του ν. 4601/2019, καθώς και το άρθρο 145 του ν. 4261/2014, όπως ισχύουν, και θα συντελεστεί με απόσχιση του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας της

Διασπώμενης και εισφορά του στην Επωφελούμενη, η οποία θα συσταθεί ταυτόχρονα με την ολοκλήρωση της απόσχισης του κλάδου. Για τη Διάσπαση θα απαιτηθεί έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης, η οποία θα ληφθεί όπως ορίζεται στο νόμο και το καταστατικό της. Επιπρόσθετα, η ολοκλήρωση της Διάσπασης τελεί υπό την αίρεση της λήψης όλων των αναγκαίων, σύμφωνα με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, εγκρίσεων από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.

Κατά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Διασπώμενη θα παύσει να είναι πιστωτικό ίδρυμα και η επωνυμία της θα τροποποιηθεί σε «Πειραιώς Financial Holdings Ανώνυμη Εταιρεία» με διακριτικό τίτλο «Πειραιώς Financial Holdings».

Παράλληλα, η Επωφελούμενη, η σύσταση της οποίας δυνάμει της συμβολαιογραφικής πράξης διάσπασης θα πραγματοποιηθεί με τη καταχώρηση αυτής στο ΓΕΜΗ, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις του εφαρμοστέου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, θα είναι ελληνική ανώνυμη εταιρεία (πιστωτικό ίδρυμα), με την επωνυμία «Τράπεζα Πειραιώς Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Τράπεζα Πειραιώς», στην οποία θα εισφερθεί ο αποσχιζόμενος κλάδος τραπεζικής δραστηριότητας της Διασπώμενης. Η Επωφελούμενη θα λάβει άδεια λειτουργίας ως πιστωτικό ίδρυμα, θα αποτελεί 100% θυγατρική εταιρεία της Διασπώμενης και θα εδρεύει στην Αθήνα.

Επισημαίνεται ότι κατά την ημερομηνία καταχώρησης στο ΓΕΜΗ της οριστικής πράξης διάσπασης που θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου (εφεξής η «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης**»), όπου θα κατατεθούν και τα λοιπά έγγραφα που προβλέπει ο νόμος μαζί με τη σχετική εγκριτική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης, την εγκριτική απόφαση της αρμόδιας εποπτικής αρχής και την άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος για την Επωφελούμενη, η διαδικασία της Διάσπασης ολοκληρώνεται και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα τόσο μεταξύ της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης όσο και έναντι τρίτων τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- i. Η Επωφελούμενη, η οποία θα λάβει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος, υποκαθίσταται ως καθολική διάδοχος στο σύνολο της εισφερόμενης σε αυτήν περιουσίας (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασηματισμού του αποσχιζόμενου κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και διαμορφώνεται μέχρι την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης. Στο πλαίσιο της καθολικής διαδοχής, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 70 παρ. 2 (α) του ν. 4601/2019 περιέρχεται στην Επωφελούμενη το σύνολο των δικαιωμάτων, υποχρεώσεων και γενικά εννόμων σχέσεων του αποσχιζόμενου από τη Διασπώμενη κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν, περιλαμβανομένων των διοικητικών αδειών που έχουν εκδοθεί υπέρ της τελευταίας και αφορούν την εισφερόμενη περιουσία.

Σημειώνεται ότι στην Επωφελούμενη πρόκειται να μεταβιβαστεί στο πλαίσιο της εισφοράς του αποσχιζόμενου κλάδου και κάθε άλλο δικαίωμα, υποχρέωση, άυλο αγαθό, αξίωση ή εν γένει άλλο στοιχείο του ενεργητικού ή παθητικού που αφορά τον αποσχιζόμενο κλάδο τραπεζικής δραστηριότητας, χωρίς να απαιτείται ειδική μνεία στο παρόν ή στην οριστική συμβολαιογραφική πράξη

διάσπασης. Περιουσιακά στοιχεία, πάσης φύσεως άδειες, δικαιώματα ή έννομες σχέσεις της Διασπώμενης που αφορούν τον αποσχιζόμενο κλάδο, περιλαμβανομένων χωρίς περιοριστική απαρίθμηση όλων των δικαιωμάτων επί εμπορικών σημάτων, διακριτικών γνωρισμάτων και δικαιωμάτων πνευματικής ιδιοκτησίας, ακόμα κι αν δεν αναφέρονται ρητά στον Ισολογισμό Μετασηματισμού μεταβιβάζονται, πλην αν άλλως ορίζεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης ή στην οριστική πράξη Διάσπασης που θα περιβληθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο, στην Επωφελούμενη.

Σημειώνεται ότι τα πάσης φύσεως εμπράγματα ή/και ενοχικά δικαιώματα επί ακινήτων, των οποίων φορέας είναι η Διασπώμενη, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ασκηθεί μέχρι σήμερα, μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη, χωρίς να απαιτείται ειδική μνεία στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης ή στην οριστική πράξη Διάσπασης που θα περιβληθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο.

Διευκρινίζεται ότι αναφορικά με περιουσιακά στοιχεία, δικαιώματα, υποχρεώσεις και εν γένει άλλα στοιχεία του ενεργητικού ή παθητικού ή έννομες σχέσεις του αποσχιζόμενου κλάδου ή που αφορούν σε αυτόν, τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, σύμφωνα με το οποίο δεν αναγνωρίζεται η κατά το ελληνικό δίκαιο καθολική διαδοχή επί απόσχισης κλάδου, η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα μεριμνήσουν, ώστε να προβούν σε κάθε απαιτούμενη ενέργεια, προκειμένου να ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, δικαιωμάτων, υποχρεώσεων, έννομων σχέσεων στην Επωφελούμενη κατά τα προβλεπόμενα στο εκάστοτε εφαρμοστέο δίκαιο.

Στο μέτρο που δεν καταστεί εφικτό να μεταβιβαστούν τα παραπάνω στην Επωφελούμενη κατά τα ανωτέρω, στη μεν περίπτωση των μη μεταβιβασθαισών υποχρεώσεων, η Επωφελούμενη θα εκπληρώνει προσηκόντως τις υποχρεώσεις αυτές και θα αποδίδει χωρίς υπαίτια βραδύτητα στη Διασπώμενη τυχόν ποσά που καταλογίζονται αμετακλήτως σε βάρος της τελευταίας, στη δε περίπτωση των δικαιωμάτων η Διασπώμενη θα τα εισπράττει ή ρευστοποιεί σύμφωνα με τις υποδείξεις της Επωφελούμενης, χωρίς δικαίωμα να επανεπενδύει σε αυτά και εν συνεχεία θα αποδίδει χωρίς υπαίτια βραδύτητα το προϊόν της ρευστοποίησής τους στην Επωφελούμενη, ενώ δεν θα υποχρεούται να αποδίδει οποιοδήποτε ποσό στην Επωφελούμενη αν δεν το έχει προηγουμένως εισπράξει. Επιπρόσθετα, η Διασπώμενη δεν θα διαθέτει τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία καθ' οιονδήποτε τρόπο παρά μόνο προς εξασφάλιση της απόδοσής τους στην Επωφελούμενη και υπό τον όρο της προηγούμενης έγγραφης συναίνεσης της Επωφελούμενης.

- ii. Οι τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης σχετικές με τα στοιχεία του αποσχιζόμενου κλάδου, συνεχίζονται αυτοδικαίως από την Επωφελούμενη ή κατ' αυτής, χωρίς καμία ειδικότερη διατύπωση από μέρους της για τη συνέχιση και χωρίς να επέρχεται, λόγω της διάσπασης, βίαια διακοπή της δίκης. Σε σχέση με τυχόν εκκρεμείς δίκες της Διασπώμενης σχετικές με τον αποσχιζόμενο τραπεζικό κλάδο που διεξάγονται στην αλλοδαπή, η Διασπώμενη και η Επωφελούμενη θα προβούν σε όλες τις απαιτούμενες κατά το εφαρμοστέο δικονομικό δίκαιο πράξεις για τη συνέχιση της δίκης από την Επωφελούμενη και στις περιπτώσεις που τυχόν απαιτείται από το αλλοδαπό εφαρμοστέο δικονομικό δίκαιο, η δίκη θα συνεχίζεται με διαδίκους σωρευτικά την

Επωφελούμενη και τη Διασπώμενη εφαρμοζομένων τότε αναλογικά των σχετικών οριζόμενων υπό ως άνω στοιχείο (i). Στο βαθμό που στις εν λόγω περιπτώσεις δεν είναι δυνατή η συνέχιση της δίκης (και) από την Επωφελούμενη, θα συνεχίζεται από τη Διασπώμενη με τις οδηγίες και δαπάνες της Επωφελούμενης και κατά τα λοιπά θα εφαρμόζονται αναλόγως τα σχετικώς αναφερόμενα υπό ως άνω στοιχείο (i).

Επίσης, διευκρινίζεται ότι δεν παρέχονται στο πλαίσιο της Διάσπασης ιδιαίτερα πλεονεκτήματα ή δικαιώματα στους εμπειρογνώμονες, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στους εσωτερικούς ελεγκτές της Διασπώμενης.

Τέλος, επισημαίνεται ότι σύμφωνα με την παράγραφο 9 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 στην παρούσα Διάσπαση η συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης, το καταστατικό, η εισφορά και μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων της Διασπώμενης, κάθε σχετική πράξη ή συμφωνία που αφορά την εισφορά η μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού ή παθητικού ή άλλων δικαιωμάτων και υποχρεώσεων, καθώς και κάθε εμπραγμάτου ενοχικού ή άλλου δικαιώματος, οι μετοχές που θα εκδοθούν, η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Διασπώμενης, η σχέση συμμετοχής στο κεφάλαιο του νέου πιστωτικού ιδρύματος, καθώς και κάθε άλλη συμφωνία ή πράξη που απαιτείται για τη Διάσπαση, τη σύσταση και το καταστατικό του νέου πιστωτικού ιδρύματος, οι δημοσιεύσεις αυτών και η μεταγραφή στα βιβλία μεταγραφών εμπραγμάτων δικαιωμάτων απαλλάσσονται παντός φόρου, τέλους χαρτοσήμου ή άλλου τέλους, εισφοράς ή δικαιώματος υπέρ του Δημοσίου ή οποιουδήποτε τρίτου, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών, των παγίων και αναλογικών δικαιωμάτων, επιδομάτων ή άλλων τελών υπέρ υποθηκοφυλάκων.

Γ. Επιπτώσεις στην απασχόληση των εργαζομένων της Διασπώμενης λόγω της Διάσπασης

Η Διάσπαση δεν θα έχει δυσμενή επίπτωση στις υποχρεώσεις και στα δικαιώματα των εργαζομένων της Διασπώμενης.

Ειδικότερα, η Επωφελούμενη, από την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα αναλάβει το σύνολο των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων που απορρέουν από τις εργασιακές σχέσεις και συμβάσεις του μεταφερόμενου σε αυτήν προσωπικού, λόγω της απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας και εισφοράς της σε αυτή, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του π.δ. 178/2002. Συγκεκριμένα, όλοι οι εργαζόμενοι που θα μεταφερθούν στην Επωφελούμενη, θα μεταφερθούν με τους ίδιους όρους και τις ίδιες συνθήκες εργασίας, διατηρώντας πλήρως τις ατομικές, επιχειρησιακές και κλαδικές συμβάσεις του κλάδου των τραπεζοϋπαλλήλων, τον Κανονισμό Εργασίας τους, τα ομαδικά ασφαλιστήρια/προγράμματα σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης, όλες τις παροχές τους και γενικά όλα τα εργασιακά δικαιώματα και υποχρεώσεις τους. Επίσης, θα συνεχίσουν να ισχύουν όλες οι Πολιτικές Ανθρώπινου Δυναμικού του ομίλου.

Οι υποχρεώσεις και τα δικαιώματα των εργαζόμενων, οι οποίοι, μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, θα παραμείνουν στην Διασπώμενη λόγω διατήρησης από την τελευταία των δραστηριοτήτων που αναφέρονται στην ενότητα Α. της παρούσας έκθεσης, επίσης δεν θα επηρεαστούν δυσμενώς από τη Διάσπαση. Ειδικότερα, οι εργαζόμενοι με σύμβαση Τράπεζας που θα παραμείνουν στη Διασπώμενη θα συνεχίσουν να απασχολούνται υπό τους ίδιους όρους και συνθήκες εργασίας, διατηρώντας τις ατομικές, επιχειρησιακές και κλαδικές συμβάσεις παρούσες και μελλοντικές του κλάδου των τραπεζοϋπαλλήλων. Όλες οι παροχές και τα προνόμια που προκύπτουν από τις ατομικές, επιχειρησιακές και κλαδικές συμβάσεις εργασίας, καθώς και τα ομαδικά ασφαλιστήρια / προγράμματα σύνταξης και ιατροφαρμακευτικής περίθαλψης θα εξακολουθήσουν να ισχύουν. Επίσης, θα ισχύουν και στη Διασπώμενη όλες οι Πολιτικές Ανθρώπινου Δυναμικού του ομίλου.

Δ. Δικαιώματα Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής το «ΤΧΣ») κατέχει 115.375.400 μετοχές της Διασπώμενης, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό περίπου 26,42% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Διασπώμενης.

Το ΤΧΣ θα ασκεί τόσο έναντι της Διασπώμενης όσο και έναντι της Επωφελούμενης τα δικαιώματα του ν. 3864/2010, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, καθώς και της «Relationship Framework Agreement» (Συμφωνία Πλαισίου Συνεργασίας), όπως ισχύει ή όπως τυχόν τροποποιηθεί κατ εφαρμογή του ν. 3864/2010, συνεπεία της Διάσπασης.

Ούτε η ίδια η διαδικασία της Διάσπασης ούτε και καμία άλλη εταιρική ή άλλη πράξη, δικαιοπραξία, υλική ενέργεια ή δήλωση, επιχειρούμενη στο πλαίσιο της διαδικασίας της Διάσπασης, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της οριστικής Πράξης Διάσπασης που θα περιιαφθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο, δύναται να καταργεί, περιορίζει, παρακωλύει, απομειώνει, ή καθ' οιονδήποτε τρόπο φαλκιδεύει, άμεσα ή έμμεσα, τα υφιστάμενα δικαιώματα του ΤΧΣ επί της Διασπώμενης ή/και επί της Επωφελούμενης.

Κύριοι Μέτοχοι,

Για όλους τους ανωτέρω επιχειρηματικούς/οικονομικούς και νομικούς λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας την έγκριση της προτεινόμενης Διάσπασης, καθώς και την έγκριση του σχετικού Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης, των συνοδευτικών αυτού εγγράφων και εν γένει όλων των σχετικών πράξεων, ανακοινώσεων και εγγράφων για τον σκοπό αυτό.

Αθήνα, 27 Αυγούστου 2020

Για το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας Πειραιώς

Χρήστος Μεγάλου
Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλης Κουτεντάκης
Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.