

## «ΕΚΘΕΣΗ

### Του Διοικητικού Συμβουλίου προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 23/12/2011, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 10 του κ.ν. 2190/1920.

Κυρίες και κύριοι μέτοχοι,

Όπως γνωρίζετε, η Τράπεζα Πειραιώς, μέσα σε ιδιαίτερα δύσκολες οικονομικές συνθήκες, ολοκλήρωσε το Φεβρουάριο του 2011 αύξηση μετοχικού κεφαλαίου €807 εκατ, η οποία ήταν η δεύτερη εν μέσω κρίσης, καθώς το Σεπτέμβριο του 2007 είχε πραγματοποιηθεί αντίστοιχη κεφαλαιακή ενίσχυση ύψους €1.351 εκατ. Έτσι, στο τέλος Μαρτίου 2011 οι δείκτες Tier I και Core Tier I (ορισμός EBA) του Ομίλου Πειραιώς διαμορφώθηκαν σε 10,8% και 10,3% αντίστοιχα.

Όστόσο, οι αποφάσεις της Συνόδου Κορυφής της Ε.Ε. την 21<sup>η</sup> Ιουλίου 2011 για την εθελοντική συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα στο σχέδιο μείωσης του χρέους του Ελληνικού Δημοσίου (PSI) οδήγησαν την Τράπεζα Πειραιώς να εγγράψει στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις 9μήνου 2011 απομείωση αξίας των ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) κατοχής της ύψους €1.080 εκατ. Το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με τις αυξημένες προβλέψεις δανείων που έλαβε ο Όμιλος Τράπεζας Πειραιώς στο 9μηνο 2011 (€909 εκατ) λόγω σημαντικής επιδείνωσης του οικονομικού κλίματος, επέδρασαν αρνητικά στους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Ομίλου (Tier I+II 8,5%, Core Tier I - EBA 7,1%).

Επιπρόσθετα, οι αποφάσεις της 26<sup>ης</sup> Οκτωβρίου 2011 της Ε.Ε. για το PSI+ και τη σχετική πρόσθετη ανάγκη απομείωσης των ΟΕΔ που διακρατεί η Τράπεζα, αλλά και τα αποτελέσματα της διαγνωστικής άσκησης της BlackRock Solutions ενδεχομένως να επηρεάσουν περαιτέρω τα εποπτικά κεφάλαια του Ομίλου.

Η Τράπεζα Πειραιώς το Μάιο του 2009 έκανε χρήση του Πυλώνα I του ν.3723/2008, εκδίδοντας προνομιούχες μετοχές υπέρ του Ελληνικού Δημοσίου ύψους €370 εκατ. Το ποσό αυτό συνιστούσε το 1,2% των Risk Weighted Assets του ατομικού Ισολογισμού και το 1,0% των Risk Weighted Assets του Ομίλου και ήταν σημαντικά χαμηλότερο από τα αντίστοιχα ποσά που έλαβαν άλλες μεγάλες ελληνικές τράπεζες.

Κατόπιν αυτών, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέχρι ποσού €400 εκατ. με έκδοση μέχρι 1.333.333.333 προνομιούχων άνευ ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 καθεμία, ίσης με την ονομαστική αξία της πλέον πρόσφατης έκδοσης νέων μετοχών που πραγματοποιήθηκε κατά την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου τον Φεβρουάριο 2011, τα αντληθέντα κεφάλαια από την οποία διατέθηκαν πλήρως και αποκλειστικά για την ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας. Με την ολοκλήρωση της προτεινόμενης αύξησης μετοχικού κεφαλαίου θα ενισχυθεί ο δείκτης Core Tier I του Ομίλου κατά περίπου μία (1) ποσοστιαία μονάδα, με βάση τα δημοσιευμένα οικονομικά στοιχεία της 30 Σεπτεμβρίου 2011.

Οι νέες μετοχές θα διατεθούν όλες με την ονομαστική τους αξία (€0,30 ανά μετοχή) στο Ελληνικό Δημόσιο. Οι προνομιούχες αυτές μετοχές, οι οποίες δεν θα μπορούν να μεταβιβάζονται από το Ελληνικό Δημόσιο σε τρίτα πρόσωπα και δεν θα μπορούν να εισαχθούν σε οργανωμένη αγορά, θα παρέχουν στο Ελληνικό Δημόσιο τα προνόμια που αναφέρει ο Νόμος και ειδικότερα:

- (α) δικαίωμα απόληψης σταθερής απόδοσης λογιζόμενης με ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) επί της τιμής διαθέσεως εκάστης των Προνομιούχων Μετοχών στο Ελληνικό Δημόσιο:
  - (i) πριν από τις κοινές μετοχές,
  - (ii) πριν από τα ποσά μερίσματος που διανέμονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 1 του Ν. 3723/2008 και
  - (iii) ανεξαρτήτως διανομής ποσών μερίσματος προς τους λοιπούς μετόχους της Τράπεζας, και εφόσον κατόπιν καταβολής της εν λόγω απόδοσης οι δείκτες

κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας σε απλή και ενοποιημένη βάση ικανοποιούν τους εκάστοτε οριζόμενους ως ελάχιστους δείκτες από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Η σταθερή απόδοση υπολογίζεται δεδουλευμένη σε ετήσια βάση, αναλογικά προς το χρόνο παραμονής του Ελληνικού Δημοσίου ως προνομιούχου μετόχου, και καταβάλλεται εντός μηνός από την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της αντίστοιχης χρήσης από την Τακτική Γενική Συνέλευση, τελεί δε υπό την προϋπόθεση ύπαρξης διανεμητέων ποσών κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρου 44α του κν 2190/1920 και ειδικότερα κερδών της τελευταίας ή και προηγούμενων χρήσεων ή και αποθεματικών, εφόσον έχει προηγηθεί σχετική απόφαση περί διανομής τους από τη Γενική Συνέλευση των Κοινών Μετόχων της Τράπεζας και εφόσον δεν είναι σε ισχύ εποπτικό μέτρο του άρθρου 62 του ν. 3601/2007. Επί ανεπαρκείας των ως άνω διανεμητέων ποσών, παρέχεται δικαίωμα προνομιακής (προ των κοινών μετόχων) απολήψεως της ως άνω αποδόσεως έως εξαντλήσεως των ποσών αυτών.

- (β) δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο κ.ν.2190/20, (ήτοι της παραγράφου 5 του άρθρου 3, της παραγράφου 5 του άρθρου 4, της παραγράφου 12 του άρθρου 13, της παραγράφου 5 του άρθρου 15α και της παραγράφου 2 του άρθρου 72 του ΚΝ 2190/1920).
- (γ) δικαίωμα συμμετοχής στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, μέσω ενός εκπροσώπου του, που ορίζεται ως πρόσθετο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και θα έχει τα δικαιώματα που αναφέρονται στην παράγραφο 3 του άρθρου 1 Ν. 3723/2008, όπως σήμερα ισχύει.
- (δ) δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης από το προϊόν εκκαθάρισης έναντι όλων των άλλων μετόχων, σε περίπτωση που η Τράπεζα τεθεί σε εκκαθάριση.

Τα ανωτέρω προνόμια δεν θίγουν τα δικαιώματα των κομιστών των υβριδικών τίτλων Tier I, καθώς και οποιωνδήποτε άλλων, πλην κοινών μετοχών, τίτλων που προσμετρώνται στα εποπτικά κεφάλαια της Τράπεζας.

Η εξαγορά ή μετατροπή των εν λόγω προνομιούχων μετοχών που θα εκδοθούν, θα γίνει όπως ορίζει ο Ν. 3723/2008 και οι δυνάμει αυτού εκδοθείσες κανονιστικές διατάξεις και αποφάσεις.

Για τους λόγους αυτούς σας καλούμε να εγκρίνετε την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου υπό τους όρους που αναφέρθηκαν.>>

Αθήνα 14 Δεκεμβρίου 2011

Το Διοικητικό Συμβούλιο