



ALPHA BANK

ΕΚΘΕΣΗ

(Κατ' Άρθρο 13 παρ. 10 κ.ν. 2190/1920)

Του Διοικητικού Συμβουλίου της “ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.”

**Προς την Έκτακτη (Γενική και Ειδική) Συνέλευση των Μετόχων της,
Συμπεριλαμβανομένης Κάθε Επαναληπτικής, Εξ' Αναβολής ή εκ Διακοπής,**

**Αναφορικά με την, κατ' Άρθρο 3α παρ. 1 κ.ν. 2190/1920,
Έκδοση Έγχαρτου, Μετατρέψιμου (σε Κοινές, Μετά Δικαιώματος Ψήφου, Άυλες
Μετοχές), Ομολογιακού Δανείου,**

**Με Κατάργηση του Δικαιώματος Προτιμήσεως των (Κοινών και
Προνομιούχων) Μετόχων**

Αξιότιμοι κ.κ. Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εισηγείται, κατ' άρθρο 3^α παρ. 2 κ.ν. 2190/1920, προς τη Γενική Συνέλευση των κοινών, ως και προς την Ειδική Συνέλευση των προνομιούχων, μετόχων αυτής, ως και προς πάσα επαναληπτική, εξ' αναβολής ή εκ διακοπής Συνέλευση αυτών, την παροχή εγκρίσεώς τους για:

(α) την έκδοση και διάθεση υπό της Τραπέζης, έγχαρτου ομολογιακού δανείου, μετατρέψιμου κατά την έννοια των άρθρων 3^α κ.ν. 2190/1920 και 8 ν. 3156/2003, σε νεο-εκδοθησόμενες κοινές μετά δικαιώματος ψήφου άυλες μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης, μετά ταυτοχρόνου καταργήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως των (κοινών και προνομιούχων) μετόχων της Τραπέζης επί του υπόψη δανείου, και

(β) τη χορήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξουσίας περί την έκδοση και διάθεση, ως και περί τη συνομολόγηση των ειδικότερων όρων, του ομολογιακού δανείου, καθώς και περί τη διενέργεια των προς ταύτα αναγκαίων υλικών πράξεων και δικαιοπραξιών.

Ειδικότερα:

Στο πλαίσιο της μεταξύ της Τραπέζης και Crédit Agricole (η “CA”) συμφωνίας για την υπό της πρώτης εξαγορά παρά της δευτέρας (η “Συναλλαγή”) του συνόλου των μετοχών κυριότητας της τελευταίας στην Εμπορική Τράπεζα της Ελλάδος (η “ΕΜΤΕ”), ο όμιλος εταιρειών της CA, προσβλέποντας στην απόληψη αξίας εκ της δημιουργίας συνεργειών που εκτιμάται ότι θα προκύψουν στο μέλλον, διατίθεται να καλύψει, δι' εισφοράς απαιτήσεών του έναντι της ΕΜΤΕ ύψους έως 150 εκ. Ευρώ (και ισοπόσου μειώσεως έναντι του υπόψη ομίλου υποχρεώσεων της ΕΜΤΕ), ομολογιακό δάνειο εκδόσεως της Τραπέζης, ισοπόσου κεφαλαίου (ήτοι, έως 150 εκ. Ευρώ), μετατρέψιμου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου άυλες μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης.

Από και δια της ολοκληρώσεως της Συναλλαγής, θα εκδοθεί υπό της Τραπέζης, και δια ιδιωτικής τοποθετήσεως θα διατεθεί προς τη CA ή αναλόγως προς μετ' αυτής συνδεδεμένη εταιρία, έγχαρτο ομολογιακό δάνειο, ποσού κεφαλαίου έως Ευρώ 150 εκατ., διαιρούμενο σε έως 1.500 έγχαρτες ομολογίες ή πολλαπλούς τίτλους

ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης ομολογίας ίσης προς Ευρώ 100.000, άπασες (ενν. οι ομολογίες) εξαγοράσιμες υπό της Τραπέζης και μετατρέψιμες υπό του ομολογιούχου σε κοινές μετά δικαιώματος ψήφου άυλες μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης, με παράλληλη κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών (κοινών και προνομιούχων) μετόχων επί του υπόψη δανείου, σύμφωνα με τους ακόλουθους βασικούς όρους και προϋποθέσεις:

Άπασες οι ομολογίες, κατά την 4^η ετησία επέτειο εκ της ολοκληρώσεως της Συναλλαγής, θα είναι (κατ' επιλογή του ομολογιούχου) μετατρέψιμες σε νέες κοινές μετά δικαιώματος ψήφου άυλες μετοχές εκδόσεως της Τραπέζης, εφόσον, κατά το χρόνο της μετατροπής, έχουν επιτευχθεί συγκεκριμένοι δείκτες περί το μέγεθος του δικτύου καταστημάτων και το ύψος εποπτικών κεφαλαίων του ενιαίου σχήματος (ήτοι, της Τραπέζης μετά της ΕΜΤΕ).

Η τιμή μετατροπής εκάστης ομολογίας θα ισούται προς το *πηλίκο* διαιρέσεως με αριθμητή την ονομαστική αξία εκάστης ομολογίας και παρονομαστή την υψηλότερα εκ της (i) τιμής διαθέσεως εκάστης μετοχής εκδόσεως της Τραπέζης, που το Ελληνικό Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας ("ΕΤΧΣ") θα καταβάλλει προς συμμετοχή και κάλυψη υπ' αυτού της ανακεφαλαιοποιήσεως της Τραπέζης, και (ii) της μέσης (σταθμισμένης για τον όγκο συναλλαγών) τιμής της μετοχής της Τραπέζης κατά το τελευταίο προ της μετατροπής των υπόψη ομολογιών τρίμηνο.

Η (ανωτέρω) τιμή μετατροπής δύναται να προσαρμόζεται επί συνδρομής εταιρικών γεγονότων επαγομένων τη μεταβολή της οικονομικής αξίας των εκδοθησομένων ομολογιών, ως ενδεικτικώς αυξήσεως ή μειώσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης (π.χ. κατόπιν ανακεφαλαιοποιήσεως της τελευταίας υπό του ΕΤΧΣ), μειώσεως της ονομαστικής αξίας των μετοχών εκδόσεως της Τραπέζης άνευ μειώσεως του μετοχικού της κεφαλαίου (split), συμπτύξεως της ονομαστικής αξίας των μετοχών της Τραπέζης (reverse split), συγχωνεύσεως ή διασπάσεως της Τραπέζης μετ' εκδόσεως μετοχών, της εκδόσεως τίτλων μετατρέψιμων ή ανταλλάξιμων σε μετοχές της Τραπέζης, ως και σε πάσα άλλη περίπτωση όπου, κατά την οικεία πρακτική στην αγορά μετατρέψιμων ομολογιών, λαμβάνει χώρα τοιαύτη μετατροπή.

Σε περίπτωση που, είτε δεν πληρούνται οι (ανωτέρω) προϋποθέσεις μετατροπής, είτε η CA επιλέξει τη μη μετατροπή των ομολογιών, του ομολογιακού δανείου, τότε αυτομάτως οι μη μετατραπείσες ομολογίες του ομολογιακού δανείου θα επαναγορασθούν υπό της Τραπέζης έναντι καταβολής στη CA ποσού 1,00 Ευρώ ανά έκαστη επαναγορασθείσα ομολογία.

Προτείνεται όπως χορηγηθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης εξουσία περί την έκδοση και διάθεση του ομολογιακού δανείου, τη συνομολόγηση των ειδικότερων όρων αυτού, και γενικότερα περί τη διενέργεια των προς ταύτα αναγκαίων υλικών πράξεων και δικαιοπρασιών.

Σημειώνεται ότι η έκδοση και η διάθεση του ανωτέρω ομολογιακού δανείου τελεί υπό την αίρεση ολοκληρώσεως της Συναλλαγής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση των κοινών, και την Ειδική Συνέλευση των προνομιούχων, μετόχων την υπ' αυτών έγκριση εκδόσεως και διαθέσεως του υπόψη μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, λαμβανομένων (μεταξύ άλλων) υπόψη ότι:

- Το ποσό κεφαλαίου του δανείου είναι απομειωτικό του συνολικού άμεσου κόστους Συναλλαγής για την Τράπεζα και το ενιαίο σχήμα αυτής μετά της ΕΜΤΕ.

- Συντελείται ενίσχυση της ρευστότητας του ενιαίου (ως ανωτέρω) σχήματος.
- Το ποσό κεφαλαίου του δανείου θα χρησιμοποιηθεί, υπό προϋποθέσεις, για την ενίσχυση των εποπτικών κεφαλαίων της Τραπέζης.
- Τίθενται οι βάσεις συνεργασίας με έναν μεγάλο, και διεθνώς αναγνωρισμένο, χρηματοπιστωτικό όμιλο.