

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΠΡΟΣ
ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 14 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009
ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ
ΜΕΤΡΗΤΩΝ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (η «Τράπεζα»), κατά τη συνεδρίαση της 11.11.2009, αποφάσισε να προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 14^{ης} Δεκεμβρίου 2009, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών ύψους έως 1.000.000.000,00.-€ (ενός δισεκατομμυρίου ευρώ), και την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

Η παρούσα έκθεση προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας της 14^{ης} Δεκεμβρίου 2009 συντάσσεται για τους σκοπούς της ως άνω αύξησης, εντός των νομικών και κανονιστικών πλαισίων.

Α. Απολογισμός χρήσης κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, που έγινε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 26.02.2009, ύψους 849.511.894,00.- ευρώ, χρησιμοποιήθηκαν αποκλειστικά για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων, με σκοπό τη βελτίωση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας.

Β. Σκοπός διάθεσης των υπό άντληση κεφαλαίων

Τα συνολικά κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας, θα διατεθούν για την ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας, σε επίπεδα που επιβάλλονται από τα αρμόδια εποπτικά όργανα.

Γ. Δηλώσεις βασικού μετόχου

Ο βασικός μέτοχος της Τράπεζας Credit Agricole S.A., προτίθεται να συμμετάσχει και να ασκήσει το προτιμησιακό του δικαίωμα στην προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και να καλύψει με τους ίδιους όρους το τυχόν αδιάθετο μέρος του ποσού της αύξησης εφόσον του προσφερθεί. Ως εκ τούτου, ο βασικός μέτοχος της Τράπεζας, Credit Agricole S.A., προτίθεται να διατηρήσει τουλάχιστον το ποσοστό συμμετοχής του, όπως θα διαμορφωθεί μετά την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και εφόσον οι γενικότερες συνθήκες της κεφαλαιαγοράς το επιτρέψουν, για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών. Τέλος, ο βασικός μέτοχος της Τράπεζας Credit Agricole S.A. προτίθεται να επαναλάβει τις ανωτέρω δηλώσεις προθέσεων στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 14.12.2009 που θα λάβει τις σχετικές αποφάσεις.

Δ. Τιμή διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με καταβολή μετρητών ύψους έως 1.000.000.000,00.-€ (ενός δισεκατομμυρίου ευρώ) και την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσης και με λοιπούς όρους που θα αποφασισθούν από την ως άνω Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, κατόπιν σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης το Διοικητικό

Συμβούλιο θα προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, η τιμή έκδοσης των νέων μετοχών, να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος.-

Αθήνα, 11 Νοεμβρίου 2009

Το Διοικητικό Συμβούλιο της
ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.»

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Alain Strub