

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΕΜΠΟΡΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΠΡΟΣ
ΤΗΝ ΕΚΤΑΚΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 26 ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΥ 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 4.2.2009, αποφάσισε να προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 26^{ης} Φεβρουαρίου 2009, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας με καταβολή μετρητών ύψους έως 850 εκατομμυρίων 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 26^{ης} Φεβρουαρίου 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 Β' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 21.09.2005, ύψους 397.174.410,00.- 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., όπως ενημέρωσε σήμερα το Διοικητικό Συμβούλιο της Εμπορικής Τράπεζας, προτίθεται να συμμετάσχει και να ασκήσει το προτιμησιακό του δικαίωμα στην προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, να καλύψει με τους ίδιους όρους το τυχόν αδιάθετο μέρος του ποσού της αύξησης εφόσον της προσφερθεί, και να επαναλάβει τις ανωτέρω δηλώσεις προθέσεων στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 26.02.2009 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 850 εκατομμυρίων 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, 4 Φεβρουαρίου 2009

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