

ΕΚΘΕΣΗ

(Κατά τις Συνδυασμένες Διατάξεις του Άρθρου 9 παρ. 1 και 2 Ν. 3016/2002, ως και των Παρ. 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών)

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

Αναφορικά με την, Κατ’ Άρθρο 13 παρ. 1 εδ. β’ κ.ν. 2190/1920, Διενεργηθησομένη Αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου, υπέρ των Υφισταμένων Κοινών Μετόχων, δια της Καταβολής Μετρητών, με την Έκδοση και Διανομή Νέων Κοινών, Μετά Ψήφου, Αύλων Μετοχών

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, κατά την από 19^{ης} Οκτωβρίου 2009 συνεδρίασή του, απεφάσισε, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

(Α) Την άντληση υπό της Τραπέζης συνολικού ύψους κεφαλαίων έως και Ευρώ 986.343.968,00 εκατ., δια της εις μετρητά αυξήσεως του μετοχικού της κεφαλαίου κατ’ ανώτατο ποσό ίσο προς Ευρώ 579.477.081,20, με την έκδοση και διανομή έως και 123.292.996 κοινών, ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, αύλων μετοχών (εφεξής οι “Νέες Μετοχές”) ονομαστικής αξίας ίσης προς Ευρώ 4,70 και τιμής διαθέσεως: (i) προς μεν τους υφιστάμενους κοινούς μετόχους ίσης προς Ευρώ 8,00, (ii) προς δε επιλεχθησόμενους θεσμικούς επενδυτές, στα πλαίσια της διαδικασίας καλύψεως τυχόν αδιαθέτων Νέων Μετοχών, ίσης προς την ανωτέρα μεταξύ της τιμής διαθέσεως προς τους κοινούς μετόχους και της εξαχθησομένης εκ του ανοίγματος βιβλίου προσφορών, που θα διαχειρισθούν οι Εγγυητές Καλύψεως, ως ορίζονται κατωτέρω, ανά εκδοθησομένη Νέα Μετοχή, σε αναλογία 3 Νέες, προς, 10 παλαιές, μετοχές, ώστε, μετά την πλήρη κάλυψη και καταβολή του ποσού αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου, το τελευταίο να ανέρχεται στο ποσό των Ευρώ 3.451.067.345,60, διαιρούμενο σε 534.269.648 κοινές, ονομαστικές, μετά δικαιώματος ψήφου, άυλες, και 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, έγχαρτες και εξαγοράσιμες, μετοχές, ονομαστικής αξίας εκάστης ίσης προς Ευρώ 4,70,

νοουμένου ότι:

- (I) Η προτεινόμενη άντληση κεφαλαίων (εφεξής η “Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου”) διενεργείται:
- (i) μετά δικαιώματος, αφενός μεν προτιμήσεως υπέρ των υφισταμένων κοινών μετόχων επί των Νέων Μετοχών (άρθρο 47 παρ. 4 ν. 3763/2009), αφετέρου προεγγραφής επί τυχόν αδιαθέτων τοιούτων υπέρ των κατωτέρω (υπό εδ. (Δ) προσώπων,
 - (ii) άνευ τροποποιήσεως του Καταστατικού, συμφώνως προς με το άρθρο 13 παρ. 1 εδ. β’ και παρ. 4 εδ. α’ κ.ν. 2190/1920, δυνάμει σχετικής εξουσίας που η από 6^{ης} Ιουνίου 2009 Τακτική Γενική Συνέλευση, εκχώρησε προς το Διοικητικό Συμβούλιο, της Τραπέζης, και
 - (iii) άνευ εκδόσεως κλασμάτων μετοχών.
- (II) Σχετικά με τις εκδοθησομένες Νέες Μετοχές,
- (i) το συνολικό ποσό της διαφοράς μεταξύ της ονομαστικής αξίας και της τιμής διαθέσεως αυτών, ανωτάτου ύψους έως Ευρώ 406.866.886,80, θα

αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού 'Διαφορά από την Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο',

(ii) η τιμή διαθέσεως των Νέων Μετοχών θα δύναται να υπερβαίνει την, κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτιμήσεως, ισχύουσα χρηματιστηριακή τιμή αυτών, και

(iii) οι Νέες Μετοχές θα παρέχουν δικαίωμα απολήψεως μερίσματος επί τυχόν διανεμηθησομένων κερδών εκ της διαχειριστικής χρήσεως 2009 και εντεύθεν, επιφυλασσομένης της εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 1 ν. 3723/2008.

(B) Την αποκλειστική διάθεση του καθαρού ποσού της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου (ήτοι, μετ' αφαίρεση των δαπανών εκδόσεως εκ των συνολικώς αντληθέντων κεφαλαίων), πλέον τυχόν μετρητών διαθεσίμων, προς το σκοπό ολικής εξαγοράς του συνόλου, ήτοι 200.000.000 εν κυκλοφορία, εις πολλαπλούς τίτλους ενσωματωμένων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, εγχάρτων και εξαγορασίμων μετοχών, που η Τράπεζα εξέδωσε, κατ' άρθρο 1 ν. 3723/2008, δια της από 12^{ης} Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεώς της (ως, εν συνεχεία, αυτή επικυρώθηκε δια της από 23^{ης} Ιουνίου 2009 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως), έναντι τιμής εξαγοράς ίσης προς 4,70 Ευρώ ανά εκάστη εξαγοραζόμενη προνομιούχα μετοχή καταβαλλομένης τοις μετρητοίς,

(Γ) Τον ορισμό ως δικαιούχων προτιμήσεως των Νέων Μετοχών:

(I) Όλων των μετόχων της Τραπέζης (πλην του κατόχου προνομιούχων μετοχών της), οι οποίοι, κατ' άρθρο 5 παρ. 2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία του Συστήματος Άυλων Τίτλων (Σ.Α.Τ.) κατά τη δευτέρα εργάσιμη ημέρα (record date) που έπεται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτιμήσεως (ως ημερομηνίας αποκοπής νοουμένης της πρώτης εργάσιμης ημέρας που οι μετοχές της Τραπέζης θα αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών άνευ δικαιώματος προτιμήσεως), (εφεξής οι "Δικαιούχοι Μέτοχοι"), ως η ανωτέρω ημερομηνία θέλει καθοριστεί και ανακοινωθεί υπό του Διοικητικού Συμβουλίου της Τραπέζης, με την αυτονόητη προϋπόθεση ότι τα ανωτέρω πρόσωπα θα (συνεχίσουν να) διατηρούν τα εν λόγω δικαιώματα κατά το χρόνο της ασκήσεώς των, και

(II) όσων απέκτησαν δικαιώματα προτιμήσεως επί των Νέων Μετοχών κατά την περίοδο διαπραγματεύσεως αυτών στο Χρηματιστήριο Αθηνών,

υπομνησκομένου, κατά τα λοιπά, ότι τα υπόψη δικαιώματα είναι ελευθέρως μεταβιβάστα και αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών, διάρκεισης της περιόδου ενασκήσεώς των και μέχρι τέσσερις (4) εργάσιμες ημέρες προ της ημερομηνίας λήξεως αυτής.

(Δ) Τον ορισμό ως δικαιούχων προεγγραφής επί τυχόν αδιαθέτων Νέων Μετοχών εκείνων εκ των υπό παράγρ. (Γ) προσώπων οι οποίοι, εμπροθέσμως και προσηκόντως, θα ενασκήσουν άπαντα τα εις αυτούς αναλογούντα δικαιώματα προτιμήσεως,

νοουμένου ότι:

- (I) Τα δικαιώματα προεγγραφής, ανά δικαιούχο, θα δύνανται να ασκηθούν επί περαιτέρω αριθμού (αδιαθέτων) Νέων Μετοχών ίσου κατ' ανώτατο προς το τετραπλάσιο των αναλογουσών στον υπόψη δικαιούχο Νέων Μετοχών,
- (II) Τα δικαιώματα προεγγραφής τυγχάνουν αμεταβίβαστα και δεν αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως στο Χρηματιστήριο Αθηνών ή σε άλλη οργανωμένη αγορά,
- (III) Η προθεσμία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως θα είναι (και) προθεσμία ενασκήσεως των δικαιωμάτων προεγγραφής, η δε τιμή διαθέσεως των Νέων Μετοχών θα είναι (και) τιμής ενασκήσεως των δικαιωμάτων προεγγραφής,
- (IV) Η ενάσκηση των δικαιωμάτων προτιμήσεως ή/και προεγγραφής θα διενεργείται, ταυτοχρόνως και εκ παραλλήλου, στον αυτό φορέα έναντι συγχρόνου (προ)καταβολής ή/και δεσμεύσεως ισοπόσων κεφαλαίων, σύμφωνα με τις διαδικασίες της παρούσης αποφάσεως (ως αυτή εκάστοτε ισχύει), άλλως δικαιώματα προτιμήσεως ή/και προεγγραφής μη εμπροθέσμως και προσηκόντως ενασκηθέντα, παραγράφονται, και
- (V) Εάν ο αριθμός των αδιαθέτων Νέων Μετοχών δεν επαρκεί για την πλήρη ικανοποίηση της ζητήσεως υπό των προεγγραφέντων, οι τελευταίοι θα ικανοποιούνται αναλογικώς βάσει του αριθμού των αδιαθέτων Νέων Μετοχών, για τις οποίες έχουν προεγγραφεί, και μέχρι πλήρους εξαντλήσεως της ζητήσεως.
- (E) Το τυχόν αδιάθετο, μετ' ολοκλήρωση της ενασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως και προεγγραφής, υπόλοιπο εκ της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου, θα διατίθεται, κατά φθίνουσα σειρά, στα κατωτέρω πρόσωπα, ήτοι:
- (I) Σε πρόσωπα που το Διοικητικό Συμβούλιο της Τραπέζης, κατ' ελευθέρα κρίση, θα ορίσει συμφώνως προς το άρθρο 13 παρ. 8 κ.ν. 2190/1920,
- (II) Σε ειδικούς, κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 εδ. (στ) ν. 3401/2005, επενδυτές, ως και σε προσήκοντες διεθνείς τοιούτους που θα συμμετάσχουν σε διαδικασία ιδιωτικής τοποθετήσεως (ήτοι σε διαδικασία που δεν αποτελεί «δημόσια προσφορά» κατά την έννοια του άρθρου 2 παρ. 1 εδ. (στ) ν. 3401/2005) μέσω ανοίγματος βιβλίου προσφορών (book building) το οποίο η Τράπεζα και οι διεθνείς οίκοι JPMorgan, Bank of America/Merrill Lynch, Morgan Stanley, Deutsche Bank, Citigroup, Nomura και UBS (εφεξής οι "Εγγυητές Καλύψεως") θα οργανώσουν και θα διαχειρισθούν στην αλλοδαπή, νοουμένου ότι, κατ' εξαίρεση, η τιμή διαθέσεως των ακαλύπτων Νέων Μετοχών προς τους (ανωτέρω) ειδικούς επενδυτές θα είναι η ανωτέρα μεταξύ της τιμής διαθέσεως των Νέων Μετοχών και της τιμής που θα προκύψει εκ της διαδικασίας book building.
- (III) Στους Εγγυητές Καλύψεως, δυνάμει και υπό τους όρους προσυμφώνου (Pre-Underwriting Agreement), και συμβάσεως (Underwriting Agreement), παροχής εγγυήσεως καλύψεως της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου, και
- (IV) Στα, κατά την παράγρ. (E)(I) οριζόμενα πρόσωπα, νοούμενου ότι η υπόψη διάθεση θα χωρήσει στην περίπτωση, μόνο, που, για οιονδήποτε λόγο, δεν ενεργοποιηθεί η εγγυητική ευθύνη των Εγγυητών Καλύψεως ή, αντιστοίχως,

η σύμβαση παροχής εγγυήσεως καλύψεως της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου παύσει τελούσα εν ισχύ,

Άλλως επί υπάρξεως τυχόν, μετά ταύτα, (εν όλω ή εν μέρει) αδιαθέτου υπολοίπου εκ της Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου, το μετοχικό κεφάλαιο της Τραπέζης θα αυξηθεί κατά το πράγματι καλυφθέν ποσό, εφαρμοζομένου κατά τα λοιπά του άρθρου 13^α παρ. 1 κ.ν. 2190/1920

(ΣΤ) Τον ορισμό, ως προθεσμίας ενασκήσεως των δικαιωμάτων προτιμήσεως, αποκλειστικής περιόδου ίσης προς δεκαπέντε (15) ημερολογιακές ημέρες, αρχομένης και λήγουσας σε ημερομηνία που το Διοικητικό Συμβούλιο θα ορίσει και δεόντως θα γνωστοποιήσει κατά την κείμενη νομοθεσία,

(Ζ) Τον ορισμό έως και τετραμήνου προθεσμίας καταβολής του ποσού Αυξήσεως του Μετοχικού Κεφαλαίου (μετά της υπέρ το άρτιο διαφοράς), πλην αν ενωρίτερον η υπόψη καταβολή ολοκληρωθεί,

Απολογισμός Χρήσεως Κεφαλαίων εκ της Παρελθούσης Αυξήσεως Μετοχικού Κεφαλαίου

Η πλέον πρόσφατη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τραπέζης διενεργήθη δυνάμει της από 12^{ης} Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως, κατ' εφαρμογή του άρθρου 1 ν. 3723/2008 (και της παραγώγου αυτού νομοθεσίας), εις εκτέλεση της οποίας εξεδόθησαν υπέρ, και παρεδόθησαν στο, Ελληνικό Δημόσιο μετά κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών μετόχων, 200.000.000 προνομιούχες, ονομαστικές, άνευ δικαιώματος ψήφου, έγχαρτες και εξαγοράσιμες μετοχές, ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης ίσης 4,70 Ευρώ, άπασαι των οποίων ενσωματώνουν τα προνόμια και δικαιώματα του άρθρου 5 του Καταστατικού της Τραπέζης.

Η υπό του Δημοσίου κάλυψη του ποσού αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου διενεργήθη δια της μεταβιβάσεως και παραδόσεως προς την Τράπεζα ίσης αξίας ομολόγων εκδόσεως του πρώτου, και πιστοποιήθηκε υπό της Τραπέζης στην από 21.5.2009 συνεδρίασή του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Τα εκ της αυξήσεως αντληθέντα κεφάλαια χρησιμοποιήθηκαν αποκλειστικώς προς ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας της Τραπέζης.

Σκοπός Διαθέσεως των Υπό Αντληση Κεφαλαίων

Οι εκ της αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου καθαρές πρόσοδοι θα χρησιμοποιηθούν, αποκλειστικώς, προς το σκοπό ολικής εξαγοράς του συνόλου, ήτοι 200.000.000 εν κυκλοφορία, εις πολλαπλό τίτλο ενσωματωμένων, προνομιούχων, ονομαστικών, άνευ δικαιώματος ψήφου, εγχάρτων και εξαγορασίμων μετοχών, που η Τράπεζα εξέδωσε, κατ' άρθρο 1 ν. 3723/2008, δια της από 12^{ης} Ιανουαρίου 2009 αποφάσεως της Εκτάκτου Γενικής Συνελεύσεως της (ως, εν συνεχεία, αυτή επικυρώθηκε δια της από 23^{ης} Ιουνίου 2009 αποφάσεως της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως), έναντι τιμής εξαγοράς ίσης προς 4,70 Ευρώ ανά εκάστη εξαγοραζόμενη προνομιούχα μετοχή.