

**«ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ «ΠΑΓΚΡΗΤΙΑΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

**με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 771565227000, η οποία εδρεύει στην Αθήνα, Παλαιών Πατρών Γερμανού 3-5,  
Αθήνα 105 61**

**ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ**

**σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4601/2019**

**σχετικά με τη συγχώνευση με απορρόφηση της «ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από  
την «ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

Κύριοι Μέτοχοι,

Οι διοικήσεις της «ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Παγκρήτια Τράπεζα» ή «Απορροφούμενη») και της ανώνυμης εταιρείας «ΑΤΤΙΚΑ BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «Τράπεζα Αττικής» ή «Απορροφούσα») αποφάσισαν να προχωρήσουν σε διαδικασία συγχώνευσης των δύο πιστωτικών ιδρυμάτων.

Την πρόθεσή τους να προχωρήσουν στη συγχώνευση αυτή, οι ανωτέρω διοικήσεις ανακοίνωσαν την 18 Ιουλίου 2024. Στην απόφασή τους για συγχώνευση των εταιρειών, οι ανωτέρω διοικήσεις κατέληξαν εκτιμώντας, αφενός, τους στρατηγικούς στόχους τους και, αφετέρου, τις προοπτικές της συγκεκριμένης συγχώνευσης, με τη δημιουργία μιας μεγεθυμένης Τράπεζας (εφεξής η «Νέα Τράπεζα») έτοιμης να υποστηρίξει της ανάγκες της αγοράς λαμβάνοντας προς τούτο υπόψη και την από 18.07.2024 Συμφωνία των Μετόχων της Νέας Τράπεζας (Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας και Thrivest Holding Ltd.) (εφεξής η «Συμφωνία Μετόχων») για την κεφαλαιακή ενίσχυση του συγχωνευμένου πιστωτικού ιδρύματος, όπως αυτή κυρώθηκε με νόμο. Συγκεκριμένα, οι διοικήσεις έλαβαν υπόψη:

- I. Την δημιουργία ενός ενιαίου χρηματοπιστωτικού φορέα δια της απορρόφησης με καθολική διαδοχή του συνόλου των στοιχείων της Παγκρήτιας Τράπεζας από την Τράπεζα Αττικής. Με την σκοπούμενη συγχώνευση αναμένεται ότι το ενιαίο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που θα προκύψει θα παγιωθεί ως ο πέμπτος τραπεζικός πυλώνας της χώρας. Ειδικότερα η Νέα Τράπεζα θα αντιπροσωπεύει ένα σημαντικά μεγαλύτερο μερίδιο στην τραπεζική αγορά, με αυξημένο κύκλο εργασιών και αντιστοίχως κερδοφορία, θα καταστεί σημαντικά ποιο ανταγωνιστική και θα αποκτήσει και θα εκμεταλλεύεται ένα σημαντικά ποιο διευρυμένο γεωγραφικά δίκτυο εξυπηρέτησης πελατών και.
- II. Την αποτελεσματικότερη επίτευξη του εταιρικού σκοπού της Παγκρήτιας Τράπεζας, που θα πραγματοποιηθεί λόγω της μεγέθυνσής της, συνεπεία της συγχώνευσης.
- III. Την επίτευξη σημαντικών οικονομιών κλίμακας στις περιπτώσεις εξόδων διοικήσεως και γενικά την μείωση του κόστους λειτουργίας και τη μεγιστοποίηση της αποτελεσματικότητας της διοικητικής οργάνωσης των συγχωνευόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων.
- IV. Τη δημιουργία ενός ενιαίου εταιρικού φορέα ο οποίος θα παρέχει σταθερό, δίκαιο και φιλικό περιβάλλον για τους εργαζομένους (τα δικαιώματα των οποίων προστατεύονται), τους προμηθευτές, τους δανειστές αλλά και τους πελάτες των συγχωνευόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να δημιουργηθούν ευκαιρίες για ανάπτυξη και πρόοδο υψηλού επιπέδου, σε ανταγωνιστικούς όρους, με γνώμονα την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και την κάλυψη των αναγκών τους.
- V. Την επιδίωξη ορθολογικότερης οργάνωσης των δραστηριοτήτων τους (από εμπορικής και/επιχειρηματικής σκοπιάς) με βάση την παρούσα χρηματοοικονομική τους κατάσταση και τις

αντίστοιχες προοπτικές βιωσιμότητας, δεδομένων και των υποχρεώσεων τους, καθώς και την εξοικονόμηση σημαντικών δαπανών, καθώς θα έχει ως αποτέλεσμα τον περιορισμό του συνολικού λειτουργικού κόστους και την απλοποίηση της υφιστάμενης δομής.

- VI. Την περαιτέρω ώθηση στην ανάπτυξη των εργασιών της Παγκρήτιας Τράπεζας, με συνακόλουθη συνέπεια, την αύξηση των ακαθαρίστων εσόδων και ακολούθως την επαύξηση της κερδοφορίας.

#### **Νομικό Πλαίσιο και Διαδικασία Συγχώνευσης:**

Η συγχώνευση των ανωτέρω δύο πιστωτικών ιδρυμάτων θα γίνει με απορρόφηση της Παγκρήτιας Τράπεζας από την Τράπεζα Αττικής κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, καθώς και τις διατάξεις 6-21 και 30-34 του ν. 4601/2019 και των εφαρμοστέων διατάξεων του ν. 4548/2018, όπως ισχύουν, με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Με το ισχύον νομικό πλαίσιο, η συγχώνευση των δύο πιστωτικών ιδρυμάτων γίνεται με ευνοϊκούς όρους. Συγκεκριμένα, με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 παρέχονται φορολογικά κίνητρα καθώς και απαλλαγές.

Ως κοινή ημερομηνία μετασχηματισμού ορίζεται η 31η Δεκεμβρίου 2023. Όλες οι πράξεις που διενεργούνται μετά από την 31η Δεκεμβρίου 2023 θεωρείται ότι διενεργούνται για λογαριασμό της Απορροφούσας, η οποία είναι και το νομικό πρόσωπο που θα επιβιώσει του μετασχηματισμού, τα δε οικονομικά αποτελέσματά της Παγκρήτιας Τράπεζας, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι της ολοκλήρωσης της συγχωνεύσεως, θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Απορροφούσας κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 16 του ν. 2515/1997 και τα σχετικά ποσά θα μεταφερθούν από τα βιβλία της Παγκρήτιας Τράπεζας στα βιβλία της Απορροφούσας με συγκεντρωτική εγγραφή μετά την καταχώριση της εγκριτικής απόφασης της αρμόδιας αρχής στο Γ.Ε.ΜΗ.

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, η Παγκρήτια Τράπεζα θεωρείται αυτοδικαίως λυμένη ως νομικό πρόσωπο χωρίς να εκκαθαρισθεί, το δε σύνολο της περιουσίας της, ενεργητικό και παθητικό, θα μεταβιβασθεί στην Απορροφούσα, η οποία θα υποκατασταθεί στο σύνολο των δικαιωμάτων και των υποχρεώσεων της Παγκρήτιας Τράπεζας, ως καθολική διάδοχος της τελευταίας, ενώ οι μέτοχοι της Παγκρήτιας Τράπεζας θα γίνουν μέτοχοι της Απορροφούσας.

#### **Μετοχικό Κεφάλαιο της Νέας Τράπεζας κατά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης:**

Με την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Τράπεζας θα ισούται με το άθροισμα των μετοχικών κεφαλαίων των συγχωνευόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων, πλέον ποσού προς το σκοπό στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας των κοινών μετοχών της Νέας Τράπεζας.

Ειδικότερα, συνεπεία της Συγχώνευσης, και αφού ληφθούν υπόψη το άρθρο 16 ν. 2515/1997 και ο όρος 3.5 (γ) της Συμφωνίας Μετόχων, όπως αυτή κυρώθηκε με νόμο:

Το μετοχικό κεφάλαιο της Παγκρήτιας Τράπεζας ανερχόταν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού και εξακολουθεί να ανέρχεται σε 95.105.431,00 ευρώ, διαιρούμενο σε 190.210.862 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,50 ευρώ η καθεμία. Αντίστοιχα το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας Αττικής ανερχόταν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού και εξακολουθεί να ανέρχεται σε 2.500.708,85 ευρώ, διαιρούμενο σε 50.014.177 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,05 ευρώ η κάθε μία.

α. το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούμενης Εταιρείας εισφέρεται στην Απορροφούσα Εταιρεία,

β. ταυτόχρονα, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας μειώνεται κατά ποσό €125.346,05, λόγω της ακύρωσης των 2.506.921 μετοχών έκδοσης της Απορροφούσας Εταιρείας που κατέχει η Απορροφούμενη Εταιρεία,

γ. κατά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας θα ανέρχεται σε €2.653.219,35 και θα διαιρείται σε 53.064.387 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,05 εκάστη, οι οποίες θα κατανεμηθούν στους αντίστοιχους μετόχους κάθε τράπεζας σύμφωνα με τη Σχέση Ανταλλαγής, και

δ. η διαφορά μεταξύ του παραπάνω ποσού που αντιστοιχεί στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφούσας Εταιρείας μετά τη Συγχώνευση και του αθροίσματος των μετοχικών κεφαλαίων των συγχωνευόμενων εταιρειών, ύψους €94.827.574,45 (ήτοι €2.500.708,85 + €95.105.431,00 = €97.606.139,85 μείον €125.346,05, μείον €2.653.219,35) θα αχθεί σε ειδικό αποθεματικό του νόμου που κύρωσε τη Συμφωνία Μετόχων. Τυχόν προκύπτοντα κλασματικά υπόλοιπα θα τακτοποιηθούν δυνάμει της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης της Παγκρήτιας Τράπεζας που θα αποφασίσει επί της συγχώνευσης. Διευκρινίζεται ότι τυχόν κλασματικά υπόλοιπα δεν θα δημιουργούν δικαίωμα σε λήψη κλάσματος μετοχής και θα εκποιηθούν από την Νέα Τράπεζα μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, ενώ το τελικό καθαρό προϊόν της πώλησης θα αποδοθεί στους δικαιούχους μετόχους από την Απορροφούσα.

Από την ημέρα ολοκλήρωσης της συγχώνευσης, η Απορροφούσα θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να γίνουν οι ηλεκτρονικές καταχωρήσεις άυλων τίτλων (όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία) για το σύνολο των νέων μετοχών που θα προκύψουν από τη συγχώνευση. Οι δικαιούχοι μέτοχοι θα ενημερωθούν σχετικά σύμφωνα με το νόμο. Για την παράδοση των νέων μετοχών που θα προκύψουν από τη συγχώνευση στους δικαιούχους μετόχους της Παγκρήτιας Τράπεζας, οι δικαιούχοι θα πρέπει να διαθέτουν λογαριασμό αξιογράφων στο Σύστημα Άυλων Τίτλων που διαχειρίζεται το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων και να έχουν γνωστοποιήσει τα στοιχεία αυτού στην Απορροφούσα.

Προκειμένου να εξασφαλιστεί η ανωτέρω διαμόρφωση του μετά τη συγχώνευση μετοχικού κεφαλαίου, μέχρι την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, κανένα από τα συγχωνευόμενα πιστωτικά ιδρύματα δεν μπορεί να αποκτήσει ίδιες μετοχές του ή μετοχές του άλλου συγχωνευόμενου πιστωτικού ιδρύματος.

Δεν υπάρχουν μέτοχοι της Παγκρήτιας Τράπεζας που να έχουν ειδικά δικαιώματα και προνόμια, ούτε είναι κάτοχοι άλλων τίτλων κεφαλαίου ή μετατρέψιμων σε κεφάλαιο πλην των κοινών ονομαστικών μετοχών με την εξαίρεση δικαιούχους εκατόν πενήντα ενός (151) Μετατρέψιμων Χρεωστικών Ομολόγων Εξασφάλισης, ονομαστικής αξίας καθενός €100.000, που εξεδόθησαν κατόπιν της από 19.11.2015 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μεριδιούχων της Απορροφούμενης Εταιρείας (υπό την τότε νομική της μορφή ως Συνεταιριστικής) και της από 18.12.2015 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της. Πιο συγκεκριμένα, οι εν λόγω ομολογίες μετατρέπονται σε μετοχές, με βάση τη σχέση ονομαστικής αξίας - λογιστικής αξίας (βάσει των τελευταίων ελεγμένων εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, για το εξάμηνο που προηγείται της ημερομηνίας μετατροπής), είτε προαιρετικά κάθε έξι μήνες από την ημερομηνία έκδοσης των ομολόγων, είτε υποχρεωτικά αν επέλθει γεγονός βιωσιμότητας ή γεγονός έκτακτης ανάγκης κεφαλαίου, κατά τα οριζόμενα στους όρους τους.

Δεν υπάρχουν ιδιαίτερα προνόμια υπέρ των μελών των Διοικητικών Συμβουλίων των υπό συγχώνευση εταιρειών, ή των τακτικών ελεγκτών των υπό συγχώνευση εταιρειών, ούτε προβλέπονται από τα καταστατικά αυτών, ούτε από τις αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων, ούτε παρέχονται τέτοια από την παρούσα συγχώνευση.

#### **Σχέσης ανταλλαγής :**

Η σχέση αξιών μεταξύ της Απορροφούσας Εταιρείας και της Απορροφούμενης Εταιρείας συμφωνήθηκε σε 9 για την Απορροφούσα Εταιρεία και 1 για την Απορροφούμενη Εταιρεία και κατά συνέπεια η σχέση συμμετοχής των μετόχων των συγχωνευόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων στο εκ της συγχώνευσης διαμορφούμενο νέο ποσό μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφούσας Εταιρείας, αφού

ληφθεί υπόψη και η ακύρωση των μετοχών που κατέχει η Απορροφούμενη Εταιρεία στην Απορροφούσα Εταιρεία, θα ανέρχεται σε 89,5275695920128% για τους μετόχους της Απορροφούσας Εταιρείας και 10,4724304079872% για τους μετόχους της Απορροφούμενης Εταιρείας.

Ως δίκαιη και λογική σχέση ανταλλαγής (εφεξής η «Σχέση Ανταλλαγής» για τις μετοχές της Παγκρήτιας Τράπεζας προτείνεται η αναλογία 0, 0292156343836978 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Νέας Τράπεζας για κάθε μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή της Παγκρήτιας Τράπεζας, ενώ οι μέτοχοι της Τράπεζας Αττικής (λαμβάνοντας υπόψη την ως άνω ακύρωση μετοχών) θα διατηρήσουν και μετά τη συγχώνευση τον ίδιο αριθμό των μετοχών που κατείχαν πριν τη συγχώνευση. Κατ' ακολουθία, στο συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Νέας Τράπεζας, ύψους 2.653.219,35 Ευρώ, διαιρούμενο σε 53.064.387 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές με δικαίωμα ψήφου, ονομαστικής αξίας ύψους €0,05 ευρώ εκάστη, θα αντιστοιχούν, στους μεν μετόχους της Παγκρήτιας Τράπεζας 5.557.131 μετοχές, στους δε μετόχους της Τράπεζας Αττικής 47.507.256 μετοχές .

Η Παγκρήτια Τράπεζα ανέθεσε, αφενός στην ελεγκτική εταιρεία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.» και ειδικότερα στον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Χαράλαμπο Συρούνη (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19071) (εφεξής ο «Εμπειρογνώμονας») να εξετάσει το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και να συντάξει σχετική έκθεση για τη διατύπωση γνώμης για τον καθορισμό του εύρους αξιών και της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων και για το δίκαιο και λογικό της σχέσης ανταλλαγής, , αφετέρου δε, στον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Γεώργιο Μιτρέλλο (Α.Μ. ΣΟΕΛ 32761) να συντάξει έκθεση για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Απορροφούμενης, όπως αυτά εμφανίζονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού της 31<sup>ης</sup>.12.2023 σύμφωνα με το αρ. 16 παρ. 5 του ν. 2515/1997. Αντίστοιχα, την εργασία αυτή για την Τράπεζα Αττικής διενήργησε η ελεγκτική εταιρεία «PRICEWATERHOUSECOOPERS Α.Ε.» και ειδικότερα ο Ορκωτός Ελεγκτής κ. Δημήτρης Σούρμπης (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 16981).

Συγκεκριμένα η αποτίμηση των συγχωνευόμενων εταιρειών έγινε σε αυτόνομη βάση, χωρίς δυσκολίες, σύμφωνα με τη Μεθοδολογία Προεξόφλησης Μερισμάτων, η οποία θεωρήθηκε ως η πλέον κατάλληλη καθώς για την αποτίμηση χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων καθώς ενσωματώνει:

- θεμελιώδεις παράγοντες των τραπεζών, όπως τα περιθώρια κερδοφορίας, ρυθμούς αύξησης των εσόδων, δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας, κίνδυνους λειτουργίας και ποιότητα χαρτοφυλακίου κτλ.
- την δυναμική, τις προοπτικές, το χρονοδιάγραμμα αλλά και τους κίνδυνους από την επικείμενη αναδιάρθρωση και απομόχλευση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών.

Με βάση τις ανωτέρω μεθόδους και τη στάθμισή τους ανάλογα με την καταλληλότητά τους, ο Εμπειρογνώμονας προσδιόρισε το ακόλουθο εύρος σχέσης ανταλλαγής μετοχών από τις σχετικές αποτιμήσεις Παγκρήτιας Τράπεζας και της Τράπεζας Αττικής, ως ακολούθως:

| Σχέση Ανταλλαγής μετοχών Τράπεζα/ Παγκρήτια Τράπεζα |               |              |
|-----------------------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                     | Ελάχιστη Τιμή | Μέγιστη Τιμή |
| Εμπειρογνώμονας - KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.        | 0,0233        | 0,0364       |

Σύμφωνα με την έκθεση του Εμπειρογνώμονα, η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μετοχών εμπίπτει στο εύρος των αντίστοιχων σχέσεων ανταλλαγής που προέκυψαν από την αποτίμηση των συγχωνευόμενων πιστωτικών ιδρυμάτων και επομένως η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και εύλογη.

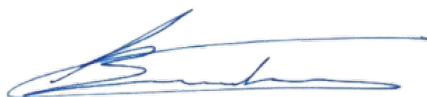
**Συμπέρασμα:**

Για τους ανωτέρω αναφερόμενους λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμάει ότι η ως άνω περιγραφείσα συγχώνευση τυγχάνει πολλαπλώς επωφελής για την Παγκρήτια Τράπεζα και τους μετόχους της.

Η παρούσα Έκθεση θα καταχωρηθεί στο Γ.Ε.ΜΗ., θα δημοσιευθεί στο διαδικτυακό του τόπο, θα αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της Παγκρήτιας Τράπεζας έτσι ώστε να τεθεί υπόψη των μετόχων ένα (1) τουλάχιστο μήνα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και θα υποβληθεί στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Παγκρήτιας Τράπεζας και των μετόχων της Απορροφούσας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και του ν. 4601/2019.

Αθήνα, 26 Ιουλίου 2024

**ΓΙΑ ΤΗΝ «ΠΑΓΚΡΗΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**



**ΑΝΤΩΝΙΟΣ Μ. ΒΑΡΘΟΛΟΜΑΙΟΣ**

**ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**