

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
της «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»**

σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4601/2019

**επί της συγχώνευσης δια απορρόφησης της
«ΑΛΦΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

από την «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»

**κατ' εφαρμογή του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, καθώς και των άρθρων 7 έως και 21 και
140 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν**

Κύριοι Μέτοχοι,

Τα Διοικητικά Συμβούλια της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (εφεξής η «**Απορροφώσα**» ή η «**Τράπεζα**») και της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής η «**Απορροφώμενη**» και, από κοινού με την Απορροφώσα, οι «**Συγχωνευόμενες Εταιρείες**») αποφάσισαν κατά τις συνεδριάσεις της 12ης Δεκεμβρίου 2024 την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα, κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, καθώς και των άρθρων 7 έως και 21 και 140 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν (εφεξής η «**Συγχώνευση**»). Την πρόθεσή τους να προχωρήσουν στη Συγχώνευση αυτή, οι ανωτέρω Διοικήσεις ανακοίνωσαν την 13^η Δεκεμβρίου 2024.

Για τις ανάγκες της Συγχώνευσης οι Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών συνέταξαν το από 27 Φεβρουαρίου 2025 σχέδιο σύμβασης συγχώνευσης (εφεξής το «**ΣΣΣ**» ή το «**Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης**»). Για τις ανάγκες της Συγχώνευσης κάθε μία εκ των Συγχωνευόμενων Εταιρειών συνέταξε ισολογισμό μετασχηματισμού με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2024 (εφεξής έκαστος εξ αυτών ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού**»), οι οποίοι Ισολογισμοί Μετασχηματισμού επισυνάπτονται στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Στο πλαίσιο αυτό, η Απορροφώμενη θα εισφέρει στην Απορροφώσα (μέσω καθολικής διαδοχής) το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της, όπως αυτά εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού.

Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης και της Απορροφώσας, καθώς και η εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης και η διατύπωση της κατά νόμο απαιτούμενης γνώμης, ανατέθηκε από τις Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και διενεργήθηκε από τον ορκωτό ελεγκτή κ. Αναστάσιο Κυριακούλη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 39291) της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία» (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 186) (εφεξής ο «**Ορκωτός Ελεγκτής**»), που συνέταξε προς το σκοπό αυτό την από 27.02.2025 έκθεση, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και το άρθρο 10 του ν. 4601/2019 (εφεξής η «**Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή**»).

Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης θα δημοσιευθεί και θα υποβληθεί προς έγκριση στη γενική συνέλευση καθεμιάς από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες, σύμφωνα με τα άρθρα 8 και 14 του ν. 4601/2019, αντίστοιχα.

Οι αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών καθώς και η τροποποίηση καταστατικού της Απορροφώσας υποβάλλονται στις διατυπώσεις δημοσιότητας που προβλέπονται από τον ν. 4601/2019, τον ν. 4548/2018 και τον ν. 4919/2022.

Συνεπεία της Συγχώνευσης, (υπό την αίρεση των αναγκαίων εποπτικών εγκρίσεων κατά τις διατάξεις του ν. 4601/2019 και του Άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997), η Απορροφώμενη θα λυθεί χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση και θα παύσει να υφίσταται.

Κατόπιν των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας συνέταξε την παρούσα λεπτομερή έκθεση, η οποία επεξηγεί και δικαιολογεί από οικονομική και νομική άποψη το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του ν. 4601/2019. Ειδικότερα:

I. Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης από οικονομικής άποψης

Οι Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών κατέληξαν στην απόφαση να προχωρήσουν στη διαδικασία Συγχώνευσης, συνεκτιμώντας αφενός τους στρατηγικούς τους στόχους και αφετέρου τις προοπτικές της συγκεκριμένης Συγχώνευσης, δια της οποίας η Απορροφώσα ως ενιαία εταιρεία, αδειοδοτημένη για την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών, τίθεται κατόπιν της Συγχώνευσης επικεφαλής του ομίλου εταιρειών της Απορροφωμένης (εφεξής ο «**Όμιλος Εταιρειών Άλφα**» ή ο «**Όμιλος**»), επιτυγχάνοντας:

1. Την απλοποίηση της εταιρικής, οργανωτικής και κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου, αποσκοπώντας στη βελτιστοποίηση και στην ορθολογικότερη οργάνωση της λειτουργίας του,
2. Την εξοικονόμηση λειτουργικού κόστους με την επίτευξη οικονομιών κλίμακος στα έξοδα λειτουργίας και διοίκησης των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και
3. Την συνένωση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, που αποτελούν εποπτευόμενες οντότητες, σε ένα ενιαίο νομικό πρόσωπο, με αποτέλεσμα την απλούστευση και τον περιορισμό των διαδικασιών και των προϋποθέσεων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που εκπορεύονται από την κείμενη εποπτική νομοθεσία.

Η Συγχώνευση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών θα λάβει χώρα με απορρόφηση της Απορροφωμένης από την Απορροφώσα σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, καθώς και των άρθρων 7 έως και 21 και 140 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού. Με το ισχύον νομικό πλαίσιο, η Συγχώνευση των δύο εταιρειών γίνεται με ευνοϊκούς όρους.

Η Συγχώνευση δεν θα επηρεάσει τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, δεδομένου ότι η Απορροφώμενη κατέχει αμέσως ποσοστό 100% της Απορροφώσας. Από την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, όλα τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά από μη διανεμηθέντα κέρδη, τα άλλα αφορολόγητα αποθεματικά, οι αφορολόγητες κρατήσεις επί των κερδών, καθώς και όλα εν γένει τα αποθεματικά στη φορολογική βάση της Απορροφώμενης μεταφέρονται και εμφανίζονται αυτούσια σε αντίστοιχους ειδικούς λογαριασμούς της Απορροφώσας.

Ως κοινή ημερομηνία εταιρικού μετασχηματισμού ορίζεται η 31^η Δεκεμβρίου 2024. Όλες οι πράξεις που διενεργούνται μετά από την 31^η Δεκεμβρίου 2024 θεωρείται ότι διενεργούνται, από φορολογικής άποψης, για λογαριασμό της Τράπεζας, η οποία είναι και το νομικό

πρόσωπο που θα επιβιώσει της Συγχώνευσης, τα δε φορολογικά αποτελέσματα της Απορροφώμενης, που θα προκύψουν από την ημερομηνία αυτή μέχρι την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Τράπεζας κατά τα προβλεπόμενα στις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, ως ισχύουν, και τα σχετικά ποσά θα μεταφερθούν από τα βιβλία της Απορροφώμενης στα βιβλία της Τράπεζας με συγκεντρωτική εγγραφή μετά την καταχώριση της εγκριτικής απόφασης της αρμόδιας αρχής στο Γ.Ε.Μ.Η.

Δεν προβλέπονται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στον Ορκωτό Ελεγκτή, στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Απορροφώμενης και της Απορροφώσας και στους εσωτερικούς ελεγκτές αυτών από τα καταστατικά των Συγχωνευόμενων Εταιρειών ή από αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων των μετόχων τους, ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα σε αυτούς από το παρόν ΣΣΣ.

Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας θα διαμορφωθεί ως εξής:

1. Μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης πριν την Συγχώνευση

- (α) Μετοχικό κεφάλαιο κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού: Στις 31.12.2024, ήτοι κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απορροφώμενης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης ανερχόταν στο συνολικό ποσό των Ευρώ 682.363.415,26 και διαιρείτο σε 2.352.977.294 κοινές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,29 η καθεμία.
- (β) Εν συνεχεία, στις 29.01.2025 το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης αυξήθηκε κατόπιν της από 29.01.2025 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Απορροφώμενης (με καταχώρηση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) της υπ' αρ. 3558034/10.2.2025 ανακοίνωσης του Υπουργείου Ανάπτυξης) με καταβολή μετρητών ποσού Ευρώ 202.263,98 και την έκδοση 697.462 νέων κοινών ονομαστικών με δικαίωμα ψήφου άυλων μετοχών ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,29 η καθεμία. Από αυτές τις νέες μετοχές οι 481.626 διατέθηκαν σε τιμή ανώτερη της ονομαστικής τους αξίας και σχετική διαφορά ποσού συνολικού ύψους Ευρώ 4.816,26 ήχθη σε ειδικό λογαριασμό «υπέρ το άρτιο».
- (γ) Μετοχικό κεφάλαιο κατά την ημερομηνία του παρόντος ΣΣΣ: Κατόπιν των ανωτέρω, σήμερα το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης ανέρχεται στο συνολικό ποσό των Ευρώ 682.565.679,24 διαιρούμενο σε 2.353.674.756 κοινές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,29 η καθεμία.
- (δ) Η Απορροφώμενη κατέχει σήμερα συνολικά 40.716.181 μετοχές δικής της εκδόσεως (ίδιες μετοχές) με ονομαστική αξία Ευρώ 0,29 η καθεμία, οι οποίες αντιπροσωπεύουν συνολικά το ποσό των Ευρώ 11.807.692,49 στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης και έχουν αποκτηθεί στο πλαίσιο του Προγράμματος Αγοράς Ιδίων Μετοχών που εγκρίθηκε και τροποποιήθηκε με τις από 27.07.2023 και 24.07.2024 αποφάσεις της γενικής συνέλευσης των μετόχων αυτής. Η διάρκεια του Προγράμματος είναι 24 μήνες από την επομένη της έγκρισής του. Από τις ίδιες μετοχές που κατέχει σήμερα η Απορροφώμενη Εταιρεία: (i) Οι 2.165.461 θα διανεμηθούν σε μέλη της διοίκησης και εργαζομένους πριν την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, και (ii) Οι υπόλοιπες 38.550.720, οι οποίες αντιπροσωπεύουν συνολικά το ποσό των 11.179.708,80 Ευρώ στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης, θα ακυρωθούν κατά την

ολοκλήρωση Συγχώνευσης λόγω της εξαφάνισης του νομικού προσώπου της Απορροφώμενης.

2 Μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας πριν την Συγχώνευση

Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας ανερχόταν κατά την 31.12.2024, ήτοι κατά την Ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απορροφώσας, και εξακολουθεί να ανέρχεται σήμερα σε Ευρώ 4.678.199.321,49 διαιρούμενο σε 51.979.992.461 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,09 η καθεμία.

3 Μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας μετά την Συγχώνευση

- (α) Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης: Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης εισφέρεται στην Απορροφώσα σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997. Σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 5 περ β' του ν. 4601/2019, όταν η Απορροφώμενη εταιρεία κατέχει μετοχές δικής της εκδόσεως (ίδιες μετοχές), οι εν λόγω μετοχές δεν ανταλλάσσονται με μετοχές της Απορροφώσας εταιρείας και ακυρώνονται λόγω της Συγχώνευσης, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας δεν αυξάνεται (μειώνεται) κατά το αντίστοιχο ποσό. Ακολούθως, εξ αιτίας της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας αυξάνεται κατά το ποσό των Ευρώ 671.385.970,44 (682.565.679,24 - 11.179.708,80) διαιρούμενο σε 2.315.124.036 κοινές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,29 η καθεμία.
- (β) Έπειτα, κατά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης: Οι μετοχές της Απορροφώσας οι οποίες επί του παρόντος ανήκουν όλες (100%) στην Απορροφώμενη, ήτοι οι 51.979.992.461 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,09 η καθεμία, που αντιπροσωπεύουν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου ύψους Ευρώ 4.678.199.321,49 της Απορροφώσας, περιέρχονται, εξ αιτίας της Συγχώνευσης και με καθολική διαδοχή, στην ίδια την Απορροφώσα και, ως εκ τούτου, καθίστανται ίδιες μετοχές της Απορροφώσας, σύμφωνα με το άρθρο 49 παρ. 4 περ. β' του ν. 4548/2018 και, ταυτοχρόνως, ακυρώνονται. Ακολούθως, κατά τον χρόνο ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας μειώνεται κατά το ποσό των Ευρώ 4.678.199.321,49 με ακύρωση του συνόλου των 51.979.992.461 ιδίων μετοχών της Απορροφώσας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,09 η καθεμία.
- (γ) Συνεπώς, με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα διαμορφωθεί στο ποσό των Ευρώ 671.385.970,44, διαιρούμενο σε 2.315.124.036 κοινές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές νέας ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,29 η καθεμία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά τη διαδικασία σύνταξης της Έκθεσης Ορκωτού Ελεγκτή στο πλαίσιο της διαδικασίας Συγχώνευσης.

Σε αντάλλαγμα για την εισφορά και μεταβίβαση στην Απορροφώσα του συνόλου της περιουσίας της Απορροφώμενης, οι μέτοχοι της Απορροφώμενης θα λάβουν τις νέες μετοχές

που θα εκδοθούν από την Απορροφώσα λόγω της Συγχώνευσης με βάση την ακόλουθη συμφωνηθείσα σχέση ανταλλαγής: για κάθε μία (1) υφιστάμενη κοινή ονομαστική με δικαίωμα ψήφου άυλη μετοχή με ονομαστική αξία Ευρώ 0,29 εκάστη της Απορροφώμενης, ο κύριος αυτής θα λάβει μία (1) νέα κοινή ονομαστική με δικαίωμα ψήφου άυλη μετοχή της Απορροφώσας με ονομαστική αξία Ευρώ 0,29 στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας όπως αυτό θα έχει διαμορφωθεί στο πλαίσιο της Συγχώνευσης.

Οι όροι της Συγχώνευσης δεν μπορεί παρά να θεωρηθούν δίκαιοι και λογικοί, αφού μοναδικός μέτοχος της Απορροφώσας είναι η Απορροφώμενη και, λόγω της Συγχώνευσης, οι μέτοχοι της Απορροφώμενης θα καταστούν μέτοχοι της Απορροφώσας και θα κατέχουν όλοι μαζί από κοινού το σύνολο (100%) των μετοχών της Απορροφώσας και, παράλληλα, έκαστος εξ αυτών θα διατηρεί στην Απορροφώσα μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης το ίδιο ακριβώς ποσοστό συμμετοχής που είχε στην Απορροφώμενη πριν από αυτήν.

Προς επιβεβαίωση των ως άνω, στην Έκθεση Ορκωτού Ελεγκτή, με την οποία εξετάστηκε το παρόν ΣΣΣ, διατυπώνεται γνώμη για το αν η σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και λογική ως εξής:

«Δήλωση για τη Σχέση Ανταλλαγής Μετοχών

Η συγχώνευση πραγματοποιείται, με βάση το άρθρο 16 του Ν. 2515/1997, σε λογιστικές αξίες. Περαιτέρω, η Απορροφώμενη Alpha Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία είναι μοναδικός μέτοχος της Απορροφώσας Alpha Τράπεζα Ανώνυμη Εταιρεία, οπότε οι μέτοχοι της Απορροφώμενης έμμεσα κατέχουν το 100% των μετοχών της Απορροφώσας. Μετά την ολοκλήρωση του μετασχηματισμού οι μέτοχοι της Απορροφώμενης θα καταστούν άμεσοι μέτοχοι του 100% της Απορροφώσας με το ίδιο ακριβώς ποσοστό συμμετοχής που είχαν στην Απορροφώμενη. Η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής διαμορφώνεται ως εξής: Για κάθε μία υφιστάμενη κοινή μετοχή με ονομαστική αξία ΕΥΡΩ 0,29 της Απορροφώμενης, ο κάτοχός της θα λάβει μία κοινή μετοχή της Απορροφώσας, ονομαστικής αξίας ΕΥΡΩ 0,29. Συμπεραίνεται λοιπόν ότι η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και εύλογη καθώς με την συγχώνευση οι μέτοχοι της Απορροφώμενης θα διατηρήσουν το ίδιο ποσοστό συμμετοχής στην Απορροφώσα».

II. Το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης από νομικής άποψης

Από την ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. της πράξης Συγχώνευσης, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, συντελείται η Συγχώνευση (**«Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης»**) και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, τόσο μεταξύ της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης, όσο και έναντι των τρίτων, ιδίως, τα εξής αποτελέσματα, όπως αποτυπώνονται αναλυτικά στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης:

- 1) Η Απορροφώσα υποκαθίσταται, εκ του νόμου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και της παρ. 2 του άρθρου 18 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, ως καθολική διάδοχος σε ολόκληρη την περιουσία (ενεργητικό και παθητικό) της Απορροφώμενης, όπως η εν λόγω περιουσία αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και διαμορφώνεται έως την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης. Η καθολική διαδοχή καταλαμβάνει το σύνολο των δικαιωμάτων, άυλων αγαθών, απαιτήσεων, αξιώσεων, επίδικων και μη,

των υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων της Απορροφώμενης, περιλαμβανομένων των διοικητικών αδειών και εγκρίσεων που έχουν εκδοθεί υπέρ της Απορροφώμενης.

- 2) Μετά την συντέλεση της Συγχώνευσης, η Απορροφώσα θα καταστεί η μητρική εταιρεία του Ομίλου εταιρειών της Απορροφώμενης, διατηρώντας άμεσα και έμμεσα συμμετοχή στο σύνολο των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Απορροφώμενης.
- 3) Στην Απορροφώσα μεταβιβάζεται, σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, απαίτηση, αξίωση, επίδικη ή μη, έννομη σχέση, διοικητική άδεια ή άλλο στοιχείο ενεργητικού, καθαρής θέσης και παθητικού της Απορροφώμενης, και αν ακόμα - είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή - δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης ή στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού ή στην οριστική πράξη Συγχώνευσης, που θα περιγραφεί τον συμβολαιογραφικό τύπο.
- 4) Η μεταγραφή των ακινήτων και εμπραγμάτων δικαιωμάτων γενικώς που μεταβιβάζονται από την Απορροφώμενη στο όνομα της Απορροφώσας γίνεται σύμφωνα με την παρ. 8 και την παρ. 9 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 όπως ισχύουν.
- 5) Οι εκκρεμείς δίκες της Απορροφώμενης συνεχίζονται αυτοδίκαια, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και της παρ. 3 του άρθρου 18 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, και χωρίς άλλη διατύπωση από την Απορροφώσα. Σε σχέση με τυχόν εκκρεμείς δίκες της Απορροφώμενης που διεξάγονται στην αλλοδαπή, η Απορροφώσα θα προβεί σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του εφαρμοστέου δικονομικού δικαίου για την υποκατάσταση της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα και τη συνέχιση της δίκης από την τελευταία.
- 6) Δικαιώματα, υποχρεώσεις και γενικά έννομες σχέσεις της Απορροφώμενης, τα οποία διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα αυτοδικαίως (*ipso jure*) κατ' εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και του άρθρου 18 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, σύμφωνα με το εφαρμοστέο εν προκειμένω ελληνικό δίκαιο (*lex societatis*).
- 7) Εφόσον είτε το αλλοδαπό δίκαιο δεν αναγνωρίζει την καθολική διαδοχή που προβλέπει το ελληνικό δίκαιο περί μετασχηματισμών και το οποίο εφαρμόζεται ως *lex societatis* είτε από τις οικείες διατάξεις αλλοδαπού δικαίου απαιτείται η συντέλεση περαιτέρω ενεργειών ή διατυπώσεων από την Απορροφώμενη ή την Απορροφώσα, κατά περίπτωση, η Απορροφώσα θα προβεί σε κάθε απαραίτητη ενέργεια ή διατύπωση που προβλέπεται ή επιβάλλεται από τις οικείες διατάξεις του αλλοδαπού δικαίου προκειμένου να ολοκληρωθεί η υποκατάσταση κατά τα ανωτέρω και να περιέλθουν - μέχρι την ολοκλήρωση της υποκατάστασης - τα οικονομικά οφέλη και κόστη ή κίνδυνοι στην Απορροφώσα.

- 8) Στην Απορροφώσα περιέχονται και: (i) το σύνολο των υποχρεώσεων, δικαιωμάτων και εννόμων σχέσεων της Απορροφώμενης που συνδέονται με την ιδιότητα του εκδότη ομολογιακού δανείου σχετικά με την έκδοση ομολογιών αορίστου διάρκειας, σταθερού επιτοκίου (με επαναπροσδιορισμό ύψους επιτοκίου) υπό την επιφύλαξη όρων προσωρινής μείωσης κεφαλαίου ως Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 1 Εποπτικών Κεφαλαίων (Fixed Rate Reset Additional Tier 1 Perpetual Contingent Temporary Write-Down Notes) ύψους Ευρώ 400.000.000 και οι οποίες εκδόθηκαν την 8η Φεβρουαρίου 2023 (settlement date: 08/02/2023), (ii) το σύνολο των υποχρεώσεων, δικαιωμάτων και εννόμων σχέσεων της Απορροφώμενης που συνδέονται με την ιδιότητα του εκδότη ομολογιακού δανείου σχετικά με την έκδοση των ομολογιών αορίστου διάρκειας, σταθερού επιτοκίου (με επαναπροσδιορισμό ύψους επιτοκίου) υπό την επιφύλαξη όρων προσωρινής μείωσης κεφαλαίου ως Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 1 Εποπτικών Κεφαλαίων (Fixed Rate Reset Additional Tier 1 Perpetual Contingent Temporary Write-Down Notes) ύψους Ευρώ 300.000.000 και οι οποίες εκδόθηκαν την 10η Σεπτεμβρίου 2024, (settlement date: 10/09/2024) (iii) το σύνολο των υποχρεώσεων, δικαιωμάτων και εννόμων σχέσεων της Απορροφώμενης που συνδέονται με την ιδιότητα του εκδότη ομολογιακού δανείου σχετικά με την έκδοση των ομολογιών σταθερού επιτοκίου (με επαναπροσδιορισμό ύψους επιτοκίου) ως Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 2 Εποπτικών Κεφαλαίων (Fixed Rate Reset Tier 2 Notes due 2034) ύψους Ευρώ 500.000.000 και οι οποίες εκδόθηκαν την 13η Ιουνίου 2024 (settlement date: 13/06/2024) στο πλαίσιο του Προγράμματος Εκδόσεως Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (Euro EMTN) της Απορροφώμενης και της Απορροφώσας ποσού Ευρώ 15.000.000.000 και (iv) το σύνολο των υποχρεώσεων, δικαιωμάτων και εννόμων σχέσεων της Απορροφώμενης που συνδέονται με την ιδιότητα του εκδότη ομολογιακού δανείου σχετικά με την έκδοση των ομολογιών μειωμένης εξασφάλισης σταθερού επιτοκίου (με επαναπροσδιορισμό ύψους επιτοκίου) ως Πρόσθετα Μέσα Κατηγορίας 2 Εποπτικών Κεφαλαίων (Dated Subordinated Fixed Rate Reset Tier 2 Notes due 2031) ύψους Ευρώ 500.000.000 και οι οποίες εκδόθηκαν την 11η Μαρτίου 2021 (settlement date: 11/03/2021).
- 9) Οι εργαζόμενοι της Απορροφώμενης θα μεταφερθούν στην Απορροφώσα σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και η τελευταία υπεισέρχεται αυτοδικαίως στη θέση της Απορροφώμενης ως εργοδότης. Οι εν λόγω εργαζόμενοι θα ενημερωθούν εγκαίρως και προσηκόντως για την Συγχώνευση όπως προβλέπεται από την οικεία νομοθεσία.
- 10) Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης καθίστανται μέτοχοι της Απορροφώσας, λαμβάνοντας τις μετοχές της Απορροφώσας που θα προκύψουν από τη Συγχώνευση.
- 11) Η Απορροφώμενη λύεται χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση και παύει να υπάρχει, οι δε μετοχές της διαγράφονται από το Χρηματιστήριο Αθηνών.
- 12) Η Τράπεζα διατηρεί την άδειά της για την παροχή τραπεζικών υπηρεσιών.

Η ολοκλήρωση της Συγχώνευσης τελεί υπό την επιφύλαξη λήψης του συνόλου των αναγκαίων, κατά την κείμενη νομοθεσία, εποπτικών και εταιρικών εγκρίσεων.

Για την εισαγωγή των υφιστάμενων μετοχών της Απορροφώσας στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών θα εκδοθεί και θα δημοσιευθεί ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1129, κατόπιν έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Το ενημερωτικό δελτίο θα περιέχει, μεταξύ άλλων, και τις αναγκαίες πληροφορίες που απαιτούνται για την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού σχετικά με τη Συγχώνευση σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Τράπεζα θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να γίνουν οι ηλεκτρονικές καταχωρήσεις των άυλων τίτλων (όπως προβλέπεται στην κείμενη νομοθεσία) της Τράπεζας στο Σύστημα Άυλων Τίτλων το οποίο διαχειρίζεται η «Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων Α.Ε.» και για την παράδοση των μετοχών της Τράπεζας στους μετόχους της Απορροφωμένης σύμφωνα με την ως άνω σχέση ανταλλαγής (μία (1) μετοχή της Απορροφωμένης προς μία (1) μετοχή της Τράπεζας). Οι δικαιούχοι μέτοχοι θα ενημερωθούν σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Για όλους τους παραπάνω λόγους, το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώσας θεωρεί ότι η Συγχώνευση είναι απολύτως δικαιολογημένη από οικονομική και νομική άποψη και εξυπηρετεί το εταιρικό συμφέρον της Απορροφώσας. Ως εκ τούτου, υποβάλλει προς την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφώσας την παρούσα έκθεση και εισηγείται τη λήψη σχετικής απόφασης για την έγκριση του Σχεδίου Σύμβασης Συγχώνευσης που κατήρτισε το Διοικητικό Συμβούλιο, της παρούσας Έκθεσης και της προτεινόμενης Συγχώνευσης εν γένει.

Αθήνα, 27 Φεβρουαρίου 2025

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ
«**ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**»

ΛΑΖΑΡΟΣ Α. ΠΑΠΑΓΑΡΥΦΑΛΛΟΥ
Deputy CEO

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Β. ΣΑΛΑΚΑΣ
Chief of Corporate Center and General Counsel