

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

**προς τη ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ των Μετόχων της
σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019**

**επί της διάσπασης διά απόσχισης του κλάδου τραπεζικής δραστηριότητας
με σύσταση νέας εταιρείας**

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» (εφεξής η «**Διασπώμενη**»), αποφάσισε κατά την συνεδρίαση της 1^{ης} Ιουνίου 2020, την έναρξη διαδικασίας διάσπασης της Διασπώμενης διά απόσχισης κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας (εφεξής η «**Επωφελοούμενη**»), κατ' εφαρμογή του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, της παρ. 3 του άρθρου 54, της παρ. 3 του άρθρου 57 και των άρθρων 59 έως και 74 και 140 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν (εφεξής η «**Διάσπαση**»).

Η Διασπώμενη θα μεταβιβάσει στην Επωφελοούμενη τον κλάδο της τραπεζικής δραστηριότητας ο οποίος περιλαμβάνει τα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, τα οποία αφορούν στην αυτοδύναμη άσκηση της τραπεζικής δραστηριότητας της Διασπώμενης (εφεξής ο «**Κλάδος Τραπεζικής Δραστηριότητας**»). Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Διασπώμενης, που περιλαμβάνονται στον Κλάδο Τραπεζικής Δραστηριότητας, εμφανίζονται στον από 30.6.2020 ισολογισμό μετασχηματισμού αποσχιζόμενου κλάδου (εφεξής ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού**») και στο σχέδιο πράξης διάσπασης (εφεξής το «**Σχέδιο Πράξης Διάσπασης**»).

Το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης θα δημοσιευθεί και η Διάσπαση θα εγκριθεί από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης (εφεξής η «**Γενική Συνέλευση**»), σύμφωνα με τα άρθρα 60 και 66 του ν. 4601/2019, αντίστοιχα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης κατήρτισε εγγράφως το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης, σύμφωνα με το άρθρο 59 του ν. 4601/2019 και ανέθεσε στην ορκωτό ελεγκτή Χαράλαμπο Συρούνη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 19071) (εφεξής ο «**Ορκωτός Ελεγκτής**») της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία «KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής «**KPMG**») την εξέταση του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης και τη διατύπωση γραπτής έκθεσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και το άρθρο 62 του ν. 4601/2019.

Κατόπιν, το Διοικητικό Συμβούλιο συνέταξε την παρούσα λεπτομερή έκθεση, η οποία επεξηγεί και δικαιολογεί από οικονομική και νομική άποψη το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης, σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019.

Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο επιθυμεί να θέσει υπόψη της Γενικής Συνέλευσης τα εξής:

I. Το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης από οικονομικής άποψης

Η Διάσπαση πραγματοποιείται στο πλαίσιο εφαρμογής του στρατηγικού σχεδίου 2020-2022 της Διασπώμενης, που ανακοινώθηκε από τη Διασπώμενη τον Νοέμβριο του έτους 2019 (εφεξής το «**Στρατηγικό Σχέδιο**»). Το Στρατηγικό Σχέδιο έχει ως βασική προτεραιότητα και στόχο τη βελτίωση της οικονομικής διάρθρωσης της Διασπώμενης μέσω της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και του κόστους διατήρησης αυτών, που αποτελούν τον κύριο ανασχετικό παράγοντα για την κερδοφορία κατά τα τελευταία έτη, καθώς και αποβλέπει στη βελτιστοποίηση της οργανωτικής και κεφαλαιακής διάρθρωσης του ομίλου εταιρειών της Διασπώμενης. Πέραν της Διάσπασης, το Στρατηγικό Σχέδιο περιλαμβάνει και άλλες ενέργειες που έχει ήδη αναλάβει ή θα αναλάβει η Διασπώμενη στο άμεσο μέλλον, όπως (α) η πραγματοποίηση συναλλαγής τιτλοποίησης απαιτήσεων από μη εξυπηρετούμενα δάνεια, ύψους έως Ευρώ 12 δισ. (εφεξής η «**Συναλλαγή Τιτλοποίησης**»), (β) η υπαγωγή της Συναλλαγής Τιτλοποίησης στο Πρόγραμμα «Ηρακλής» του ν. 4649/2019 για (i) τον

περιορισμό της επίπτωσης της Συναλλαγής Τιτλοποίησης στην κεφαλαιακή επάρκεια της Διασπώμενης και (ii) την εποπτική αποαναγνώριση των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, (γ) η μεταβίβαση της διαχείρισης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων στην εταιρεία «CEPAL HELLAS ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Μ.Α.Ε.Δ.Α.Δ.Π.»», (εφεξής η «**CEPAL HELLAS**»), αδειοδοτημένη εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια του ν. 4354/2015 και η εν συνεχεία πώληση των μετοχών της «CEPAL HELLAS» σε τρίτο επενδυτή.

Με την ολοκλήρωση των ανωτέρω ενεργειών, η Διασπώμενη αποβλέπει σε βελτίωση της οικονομικής της διάρθρωσης μέσω της μείωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και του κόστους διατήρησης αυτών, μετά από μια μακροχρόνια περίοδο κρίσης, δημιουργώντας ευνοϊκές προϋποθέσεις επανόδου σε κερδοφόρο ανάπτυξη προς το συμφέρον των Μετόχων, των Εργαζομένων και της Ελληνικής οικονομίας. Ο Κλάδος Τραπεζικής Δραστηριότητας μεταφέρεται σε νέα τραπεζική οντότητα, η οποία θα έχει ουσιαστικά βελτιωμένη ποιότητα ενεργητικού και θα μπορεί απερίσπαστα να χρηματοδοτεί την πραγματική οικονομία. Με τον τρόπο αυτό θα καταστεί πιο ουσιαστική η στήριξη των πελατών, με τη διάθεση προς αυτούς ενός διευρυμένου συνόλου υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας και τη διόδευση πόρων για την προσαρμογή του επιχειρησιακού μοντέλου, μέσα από το πρόγραμμα ψηφιακού μετασχηματισμού του Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας.

Η Διάσπαση, που θα ολοκληρωθεί σύμφωνα με την εν γένει εφαρμοστέα νομοθεσία, δεν θα επηρεάσει τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου της Διασπώμενης, δεδομένου ότι η Επωφελούμενη θα ενοποιείται πλήρως, αφού η Διασπώμενη θα κατέχει αμέσως ή εμμέσως ποσοστό 100% αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης δηλώνει ότι δεν προέκυψαν ειδικές δυσχέρειες κατά τη διαδικασία για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας, σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 του Ν. 2515/1997, από τον Ορκωτό Ελεγκτή της ελεγκτικής εταιρείας KPMG, στο πλαίσιο της διαδικασίας Διάσπασης.

Δεν προβλέπονται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα για τον Ορκωτό Ελεγκτή, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης και τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής από το καταστατικό της Διασπώμενης ή από απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων της, ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα στους ως άνω και στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου της Επωφελούμενης και τους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής από το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης. Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης και τη σύσταση της Επωφελούμενης, το μετοχικό κεφάλαιο της τελευταίας θα διαμορφωθεί στο ποσό των Ευρώ πέντε δισεκατομμυρίων ογδόντα τριών εκατομμυρίων οκτακοσίων είκοσι τεσσάρων χιλιάδων τετρακοσίων ενενήντα έξι και δέκα λεπτών (€5.083.824.496,10), διαιρούμενο σε 50.838.244.961 κοινές, ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας δέκα λεπτών του Ευρώ (€0,10) η καθεμία. Η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης.

Οι όροι της Διάσπασης δεν μπορεί παρά να θεωρηθούν δίκαιοι και λογικοί, καθώς, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και της παρ. 3 του άρθρου 57 του ν. 4601/2019, η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο (100%) των μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα μεταβιβαστούν στην τελευταία.

Προς επιβεβαίωση των ως άνω, στην έκθεση του Ορκωτού Ελεγκτή διατυπώνεται γνώμη για το αν η σχέση ανταλλαγής είναι δίκαιη και λογική ως εξής:

«Καθώς από την παράγραφο 3 του άρθρου 57 του Ν. 4601/2019 προκύπτει ότι «Απόσχιση κλάδου με σύσταση νέας εταιρείας ή νέων εταιρειών είναι η πράξη, με την οποία μια εταιρεία (διασπώμενη) χωρίς να λυθεί, μεταβιβάζει, σε μια ή περισσότερες εταιρείες που συνιστώνται ταυτόχρονα (επωφελούμενες) τον καθοριζόμενο ή τους καθοριζόμενους στο σχέδιο διάσπασης κλάδο ή κλάδους δραστηριότητας, με τη διάθεση σε αυτήν εταιρικών συμμετοχών της επωφελούμενης...» είναι αυτονόητο ότι δεν υφίσταται σχέση ανταλλαγής μετοχών και επομένως παρελκύει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον

καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη της απόσχισης είναι δίκαιη και λογική καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης εταιρείας ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που θα εισφερθούν.»

II. Το Σχέδιο Πράξης Διάσπασης από νομικής άποψης

Από την ημερομηνία καταχώρισης στο Γ.Ε.ΜΗ. της πράξης διάσπασης συντελείται η Διάσπαση («**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης**») και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, τόσο μεταξύ της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης, όσο και έναντι των τρίτων, ιδίως, τα εξής αποτελέσματα, όπως αποτυπώνονται αναλυτικά στο Σχέδιο Πράξης Διάσπασης:

Η Επωφελούμενη συνιστάται με το καταστατικό που θα εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης και θα περιληφθεί στην οριστική συμβολαιογραφική πράξη Διάσπασης.

Η Επωφελούμενη, η οποία θα λάβει άδεια λειτουργίας πιστωτικού ιδρύματος, υποκαθίσταται, εκ του νόμου σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και της παρ. 3 του άρθρου 57, σε συνδυασμό με την παρ. 2 του άρθρου 70 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, ως καθολική διάδοχος σε ολόκληρη την περιουσία (ενεργητικό και παθητικό), που εισφέρεται σε αυτήν λόγω της Διάσπασης και απαρτίζει τον μεταβιβαζόμενο Κλάδο Τραπεζικής Δραστηριότητας, όπως αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και διαμορφώνεται έως την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης, ενώ υπάγεται, άνευ ετέρου, στις διατάξεις του άρθρου 27Α του ν. 4172/2013. Η καθολική διαδοχή καταλαμβάνει το σύνολο των δικαιωμάτων, άυλων αγαθών, απαιτήσεων, αξιώσεων, επίδικων και μη, των υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων της Διασπώμενης κατά το μέρος που αφορούν τον Κλάδο Τραπεζικής Δραστηριότητας, περιλαμβανομένων των διοικητικών αδειών και εγκρίσεων που έχουν εκδοθεί υπέρ της Διασπώμενης και αφορούν τον Κλάδο Τραπεζικής Δραστηριότητας.

Περαιτέρω, σε ό,τι αφορά τον Κλάδο Τραπεζικής Δραστηριότητας που θα μεταβιβαστεί στην Επωφελούμενη, σημειώνεται ότι ειδικότερα περιλαμβάνει ενδεικτικά τα εξής:

- (α) το σύνολο των καταθέσεων,
- (β) το σύνολο των δανείων και λοιπών πιστώσεων,
- (γ) το σύνολο των εμπραγμάτων δικαιωμάτων επί των ακινήτων που ανήκουν στην Διασπώμενη,
- (δ) το δίκτυο των υποκαταστημάτων της Διασπώμενης,
- (ε) το σύνολο των τίτλων ομολογιών υψηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Senior Notes), που κατέχει η Διασπώμενη, εκδόσεως των νομικών προσώπων ειδικού σκοπού τιτλοποίησης του ν. 3156/2003 με επωνυμία «Orion X Securitization Designated Activity Company», «Galaxy II Funding Designated Activity Company» και «Galaxy IV Funding Designated Activity Company», καθώς και ποσοστό 5% των τίτλων ομολογιών μεσαίας εξοφλητικής προτεραιότητας (Mezzanine Notes) και ποσοστό 5% των τίτλων χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Junior Notes), που κατέχει η Διασπώμενη, εκδόσεως των νομικών προσώπων ειδικού σκοπού τιτλοποίησης του ν. 3156/2003, με επωνυμία «Orion X Securitization Designated Activity Company», «Galaxy II Funding Designated Activity Company» και «Galaxy IV Funding Designated Activity Company»,
- (στ) τις χρεωστικές διαφορές που προέκυψαν για τη Διασπώμενη με βάση τις διατάξεις του άρθρου 27 (παρ. 2 και 3) του ν. 4172/2013,

- (ζ) το δικαίωμα των συνολικών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που προσδιορίζονται με τις διατάξεις του άρθρου 27Α του ν. 4172/2013,
- (η) τις φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις που αφορούν τον Κλάδο Τραπεζικής Δραστηριότητας, που έχουν γεννηθεί και βεβαιωθεί έως την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, ιδίως το δικαίωμα συμψηφισμού των πιστωτικών υπολοίπων παρακρατούμενων φόρων πιστωτικών ιδρυμάτων, συμπεριλαμβανομένων και όσων έχουν ρυθμισθεί από τις διατάξεις της παραγράφου 1 και της παραγράφου 2 του άρθρου 93 του ν. 4605/2019,
- (θ) το σύνολο των συμμετοχών που κατέχει η Διασπώμενη με την εξαίρεση της συμμετοχής στο 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών «Άλφα Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Ανώνυμος Εταιρία» και «AlphaLife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής», καθώς και της συμμετοχής που κατέχει η Διασπώμενη στις εταιρείες που αναφέρονται κατωτέρω στις παραγράφους (Ε) και (ΣΤ) και οι οποίες παραμένουν στην Διασπώμενη,
- (ι) τις εκκρεμείς δίκες που σχετίζονται με την άσκηση τραπεζικής δραστηριότητας από την Διασπώμενη και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις από αυτές,
- (ια) τα υπόλοιπα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που περιέχονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της 30.6.2020 ως περιουσιακά στοιχεία του Κλάδου Τραπεζικής Δραστηριότητας.

Επίσης, καταλαμβάνει κάθε άλλο δικαίωμα, άυλο αγαθό, απαίτηση, αξίωση, επίδικη ή μη, έννομη σχέση, διοικητική άδεια ή άλλο στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού της Διασπώμενης που ανήκει ή αφορά στον Κλάδο Τραπεζικής Δραστηριότητας και αν ακόμα - είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή - δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο Σχέδιο Πράξης Διάσπασης ή στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού ή στη συμβολαιογραφική πράξη διάσπασης.

Η Διασπώμενη καθίσταται μοναδικός και εξ ολοκλήρου (100%) μέτοχος της Επωφελούμενης, λαμβάνοντας το σύνολο των μετοχών αυτής.

Η Διασπώμενη δεν λύεται ως αποτέλεσμα της Διάσπασης και θα συνεχίσει να είναι εταιρεία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η Διασπώμενη θα συνεχίσει τη λειτουργία της με τα περιουσιακά στοιχεία και τις δραστηριότητες που θα παραμείνουν στη Διασπώμενη μετά τη Διάσπαση. Μετά την συντέλεση της Διάσπασης, η Διασπώμενη θα καταστεί η μητρική εταιρεία του ομίλου εταιρειών της Διασπώμενης, διατηρώντας άμεσα και έμμεσα συμμετοχή στο σύνολο των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Διασπώμενης, ενώ θα ασκεί, εκ παραλλήλου και μεταξύ άλλων, τη δραστηριότητα (α) του σχεδιασμού, της προώθησης και της διανομής ασφαλιστικών προϊόντων στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων με την ιδιότητα του ασφαλιστικού πράκτορα, όπως ορίζεται στον ν. 4583/2018 και (β) της παροχής λογιστικών και φοροτεχνικών υπηρεσιών σε συνδεδεμένες εταιρείες και σε τρίτους. Επιπρόσθετα, ως εισηγμένη εταιρεία στο Χρηματιστήριο Αθηνών θα διατηρήσει, στην έκταση που απαιτείται, τις υπηρεσίες ενημέρωσης και σχέσεων με επενδυτές, τις υπηρεσίες τήρησης μετοχολογίου, καθώς επίσης και τις κανονιστικά και θεσμικά προβλεπόμενες υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου, ενώ θα προβαίνει στην έκδοση τίτλων για την άντληση εποπτικών κεφαλαίων.

Τα περιουσιακά στοιχεία (ενεργητικό και παθητικό) που θα παραμείνουν στην Διασπώμενη αποτυπώνονται στο Σχέδιο Πράξης Διάσπασης και περιλαμβάνουν και τα εξής:

- (Α) το σύνολο της συμμετοχής (100%) της Διασπώμενης στην εταιρεία με την επωνυμία «Άλφα Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις Ανώνυμος Εταιρία» και τον

διακριτικό τίτλο «Alpha Ασφαλιστικές Πρακτορεύσεις», η οποία εδρεύει στο δήμο Αθηναίων Αττικής, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 068510103000 και Α.Φ.Μ. 094428956,

- (B) το σύνολο της συμμετοχής (100%) της Διασπώμενης στην εταιρεία «AlphaLife Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία Ζωής» και τον διακριτικό τίτλο «AlphaLife», η οποία εδρεύει στο δήμο Αθηναίων Αττικής, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 007989301000 και Α.Φ.Μ. 998280980,
- (Γ) ποσοστό 95% των τίτλων ομολογιών ενδιάμεσης εξοφλητικής προτεραιότητας (Mezzanine Notes) και ποσοστό 95% των τίτλων ομολογιών χαμηλής εξοφλητικής προτεραιότητας (Junior Notes), που κατέχει η Διασπώμενη, εκδόσεως των νομικών προσώπων ειδικού σκοπού τιτλοποίησης του ν. 3156/2003 με επωνυμία «Orion X Securitization Designated Activity Company», «Galaxy II Funding Designated Activity Company» και «Galaxy IV Funding Designated Activity Company», καθώς και το 100% των τίτλων έκδοσης του νομικού προσώπου ειδικού σκοπού τιτλοποίησης του ν. 3156/2003 με επωνυμία «Galaxy III Funding Designated Activity Company»,
- (Δ) το σύνολο των υποχρεώσεων, δικαιωμάτων και εννόμων σχέσεων της Διασπώμενης που συνδέονται με την ιδιότητα του εκδότη ομολογιακού δανείου σχετικά με την έκδοση των ομολογιών «Subordinated Fixed Rate Reset Tier 2 Notes due 2030» ύψους 500.000.000 Ευρώ και οι οποίες εκδόθηκαν την 13^η Φεβρουαρίου 2020 στο πλαίσιο του Προγράμματος Εκδόσεως Μεσοπρόθεσμων Ομολογιών (Euro EMTN) της Διασπώμενης ποσού 15.000.000.000 Ευρώ,
- (E) το σύνολο της συμμετοχής στην εταιρεία «Alpha Group Jersey Limited», η οποία έχει ιδρυθεί σύμφωνα με την νομοθεσία του Τζέρσεϋ (Jersey) την 21^η Νοεμβρίου 2002 και εδρεύει στο Τζέρσεϋ (οδός Esplanade 44, St Helier, Jersey JE4 9WG), με αριθμό μητρώου εταιρειών (Jersey) 84392,
- (ΣΤ) το σύνολο της συμμετοχής της Διασπώμενης στις εξής εταιρείες απόκτησης ακινήτων: (i) την εταιρεία με την επωνυμία «REOCO ORION X ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «REOCO ORION X Μ.Α.Ε.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 77, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 154459501000 και Α.Φ.Μ. 801326048, (ii) την εταιρεία με την επωνυμία «REOCO GALAXY II ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «REOCO GALAXY II Μ.Α.Ε.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 77, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 154459601000 και Α.Φ.Μ. 801326050, και (iii) την εταιρεία με την επωνυμία «REOCO GALAXY IV ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «REOCO GALAXY IV Μ.Α.Ε.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, επί της Λεωφόρου Αθηνών αρ. 77, με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 154459701000 και Α.Φ.Μ. 801326061,
- (Ζ) την απαραίτητη ρευστότητα για την εκπλήρωση των ανειλημμένων συμβατικών υποχρεώσεών της: (i) στο πλαίσιο των τιτλοποιήσεων των νομικών προσώπων ειδικού σκοπού τιτλοποίησης του ν. 3156/2003 με επωνυμία «Orion X Securitization Designated Activity Company», «Galaxy II Funding Designated Activity Company» και «Galaxy IV Funding Designated Activity Company» και (ii) στο πλαίσιο της δανειακής σχέσης ή/και της σχέσης εγγύησης με την ως άνω αναφερόμενη εταιρεία του Τζέρσεϋ με την επωνυμία «Alpha Group Jersey Limited».

III. Δικαιώματα Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής το «ΤΧΣ») ασκεί:

- (α) τα δικαιώματά του εκ των διατάξεων του ν. 3864/2010, όπως σήμερα ισχύουν μετά την τελευταία τροποποίησή τους από τις διατάξεις του ν. 4701/2020 και

- (β) τα δικαιώματά του εκ της «Relationship Framework Agreement» (Συμφωνίας Πλαισίου Συνεργασίας) («**RFA**») που υπεγράφη μεταξύ του ΤΧΣ και της Διασπώμενης την 23.11.2015.

Δεδομένης της Διάσπασης και προκειμένου να διατηρηθούν τα σήμερα υφιστάμενα εκ του νόμου δικαιώματα του ΤΧΣ και του RFA και να καταστεί δυνατή η άσκησή τους έναντι της και της Επωφελούμενης και της Διασπώμενης (συμφώνως προς τα προβλεπόμενα στις παραγράφους (ι) και (ια) του άρθρου 2 και την παράγραφο 12 του άρθρου 10 του ν. 3864/2010, ως έχει τροποποιηθεί από τις διατάξεις του ν. 4701/2020 και ισχύει) τα μέρη καλόπιστα θα διαπραγματευτούν τυχόν τροποποίηση των όρων του RFA σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 6 του ν. 3864/2010 όπως ισχύει.

Καμία από τις διατάξεις του Σχεδίου Πράξης Διάσπασης, καθώς και καμία άλλη εταιρική ή άλλη πράξη, δικαιοπραξία, υλική ενέργεια ή δήλωση, επιχειρούμενη στο πλαίσιο της διαδικασίας της Διάσπασης, συμπεριλαμβανομένης ενδεικτικά της οριστικής πράξης διάσπασης που θα περιιαφθεί τον συμβολαιογραφικό τύπο, δύναται να καταργεί, παρακωλύει, απομειώνει, ή καθ' οιονδήποτε τρόπο περιορίζει, άμεσα ή έμμεσα, τα υφιστάμενα δικαιώματα του ΤΧΣ επί της Διασπώμενης ή/και επί της Επωφελούμενης.

Σημειώνεται ότι για την Διάσπαση θα εκδοθεί πληροφοριακό σημείωμα σύμφωνα με το άρθρο 4.1.3.12 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών, όπως ισχύει, και την κείμενη χρηματιστηριακή νομοθεσία.

Κύριοι Μέτοχοι,

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

Αθήνα, 15.9.2020

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ
«ΑΛΦΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ»

Λ.Α. ΠΑΠΑΓΑΡΥΦΑΛΛΟΥ

Ν.Ρ. ΧΡΥΣΑΝΘΟΠΟΥΛΟΣ