

*«ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία»
ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
σύμφωνα με το άρθρο 61 του ν. 4601/2019
σχετικά με τη διάσπαση
της «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» με
απορρόφηση και με σύσταση νέας εταιρείας*

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «Eurobank Ergasias Χρηματοδοτικές Μισθώσεις Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής η «Διασπώμενη») αποφάσισε την κατάτμηση των δραστηριοτήτων της εντός του Ομίλου της Τράπεζας. Για τον σκοπό αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο της «Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία» (εφεξής η «Τράπεζα») αποφάσισε τη συμμετοχή της στην εν λόγω κοινή διάσπαση και την έναρξη της διαδικασίας αυτής με μεταβίβαση ενός μέρους (τμήματος) των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης στην Τράπεζα (ή άλλως «Επωφελούμενη με Απορρόφηση») και του υπόλοιπου μέρους (τμήματος) σε νέα, για τον σκοπό αυτό συνιστώμενη, εταιρεία (εφεξής η «Επωφελούμενη με Σύσταση») σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 1665/1986, του ν. 4601/2019 και του ν. 2515/1997 (εφεξής η «Διάσπαση»).

Η διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που θα μεταβιβασθούν στην Επωφελούμενη με Απορρόφηση και την Επωφελούμενη με Σύσταση (ή άλλως από κοινού οι «Επωφελούμενες Εταιρείες») σύμφωνα με τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31.12.2020 έχει γίνει από τον Ορκωτό Ελεγκτή κ. Δημήτριο Κατσιμπόκη (Α.Μ. ΣΟΕΛ 34671) της ελεγκτικής εταιρείας «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών».

Η τελική απόφαση της Διάσπασης θα ληφθεί από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Διασπώμενης και της Τράπεζας, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 66 του ν. 4601/2019 καθώς και των άρθρων 130 παρ. 3 και 132 παρ. 2 του ν. 4548/2018 και βάσει του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Διασπώμενης με ημερομηνία 31.12.2020, ενώ η ολοκλήρωσή της τελεί υπό την αίρεση της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες Αρχές.

1. Οικονομική και επιχειρηματική διάσπαση της Διάσπασης

Η απόφαση για τη Διάσπαση εντάσσεται στο πλαίσιο της αναδιοργάνωσης της Διασπώμενης και στοχεύει στη βελτιστοποίηση της οργανωτικής δομής του Ομίλου και την ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς του στην αγορά των χρηματοδοτικών μισθώσεων. Με τον τρόπο αυτό, η ολοκλήρωση της Διάσπασης θα επιτρέψει στην Επωφελούμενη με Σύσταση να επικεντρωθεί στην κύρια δραστηριότητά της που είναι η παροχή

χρηματοδοτικών μισθώσεων στις ελληνικές επιχειρήσεις κατά τρόπο βιώσιμο σε μακροπρόθεσμη βάση.

Συγκεκριμένα, σαν άμεσο αποτέλεσμα της Διάσπασης, η Επωφελούμενη με Σύσταση θα διαθέτει υψηλότερα επίπεδα κεφαλαιακής επάρκειας, που τη θωρακίζουν έναντι πιθανών αντιξοοτήτων του μακροοικονομικού περιβάλλοντος, ενώ βάσει του τριετούς επιχειρηματικού της σχεδίου η Επωφελούμενη με Σύσταση εκτιμάται ότι θα εμφανίζει διατηρήσιμη κερδοφορία και εσωτερική δημιουργία κεφαλαίων καθιστώντας την κεφαλαιακά ισχυρή και χωρίς ανάγκη κεφαλαιακής στήριξης από την 100% μητρική της Τράπεζα.

Επίσης, η απορρόφηση του μη εξυπηρετούμενου χαρτοφυλακίου από την Τράπεζα έχει μικρό αντίκτυπο στα κεφάλαια αυτής, ενώ σε επίπεδο Ομίλου η Διάσπαση, από μόνη της, είναι ουδέτερη τόσο κεφαλαιακά όσο και σε επίπεδο κερδοφορίας.

Πιο συγκεκριμένα, για την επίτευξη του σκοπού της μεταβίβασης στις ως άνω δύο Επωφελούμενες (με Απορρόφηση και με Σύσταση) του συνόλου της περιουσίας της Διασπώμενης, τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της τελευταίας διασπώνται σε δύο μέρη (τμήματα), σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Διασπώμενης και στην Οριστική Σύμβαση Διάσπασης. Στο πλαίσιο της Διάσπασης, το ένα μέρος θα μεταβιβασθεί στην Επωφελούμενη με Απορρόφηση, ενώ το άλλο μέρος θα μεταβιβασθεί στην Επωφελούμενη με Σύσταση.

Η απορρόφηση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης, σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Διασπώμενης και στην Οριστική Σύμβαση Διάσπασης, θα διενεργηθεί για μεν την Επωφελούμενη με Απορρόφηση με την ενοποίηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Διασπώμενης, όπως αυτά περιγράφονται στο αντίστοιχο τμήμα του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, με τα αντίστοιχα της Επωφελούμενης με Απορρόφηση, για δε την Επωφελούμενη με Σύσταση με τη μεταφορά των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού της Διασπώμενης, όπως αυτά περιγράφονται στο αντίστοιχο τμήμα του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, ως στοιχεία ισολογισμού της Επωφελούμενης με Σύσταση, σύμφωνα με το άρθρο 16 του ν. 2515/1997, και όπως όλα αυτά θα διαμορφωθούν κατά τμήμα μέχρι την ολοκλήρωση της Διάσπασης.

Η Επωφελούμενη με Απορρόφηση και η Επωφελούμενη με Σύσταση υποκαθίστανται ως καθολικές διάδοχοι στη μεταβιβαζόμενη σε αυτές περιουσία (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στα αντίστοιχα τμήματα του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Διασπώμενης, διαμορφώνεται μέχρι την Ημέρα Διάσπασης (ήτοι την ημέρα καταχώρησης στο ΓΕΜΗ των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης με Απορρόφηση περί της έγκρισης της Διάσπασης, η οποία θα ληφθεί σύμφωνα με το άρθρο 66 του ν. 4601/2019, καθώς και της ολοκλήρωσης της Οριστικής Σύμβασης Διάσπασης, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, και των λοιπών εγγράφων που προβλέπει ο νόμος

μαζί με τη σχετική εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής) και εξειδικεύεται στην Οριστική Σύμβαση Διάσπασης.

2. Νομική διάσταση της Διάσπασης

Η Διάσπαση θα γίνει με μεταβίβαση μέρους των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης στην Επωφελούμενη με Απορρόφηση και μεταβίβαση μέρους των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της σε νέα, για τον σκοπό αυτό συνιστώμενη, εταιρεία (την Επωφελούμενη με Σύσταση), κατά τη συνδυασμένη εφαρμογή του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, του ν. 1665/1986 και των άρθρων 55 παρ. 4, 75, 59-74 και 140 παρ. 3 του ν. 4601/2019 καθώς και τις οικείες διατάξεις του ν. 4548/2018, όπως ισχύουν.

Με την περάτωση της Διάσπασης, η Διασπώμενη θα παύσει να υπάρχει, η Επωφελούμενη με Σύσταση θα ιδρυθεί με το καταστατικό που θα εγκριθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης με Απορρόφηση και θα περιληφθεί στην Οριστική Σύμβαση Διάσπασης που θα περιαφεί τον συμβολαιογραφικό τύπο και οι Επωφελούμενες Εταιρείες θα υποκατασταθούν ως καθολικές διάδοχοι στη μεταβιβαζόμενη σε αυτές περιουσία (ενεργητικό και παθητικό), όπως αυτή αποτυπώνεται στα αντίστοιχα τμήματα του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Διασπώμενης, διαμορφώνεται μέχρι την Ημέρα Διάσπασης και εξειδικεύεται στην Οριστική Σύμβαση Διάσπασης.

Η καθολική διαδοχή καταλαμβάνει το σύνολο της περιουσίας, δηλαδή το σύνολο των δικαιωμάτων, των υποχρεώσεων και γενικά των έννομων σχέσεων της Διασπώμενης, ενώ οι διοικητικές άδειες που έχουν εκδοθεί υπέρ της τελευταίας μεταβιβάζονται στην Επωφελούμενη με Σύσταση. Η μεταβίβαση αυτής της περιουσίας στις Επωφελούμενες (με Απορρόφηση και με Σύσταση) θα γίνει σύμφωνα με την κατανομή που προβλέπεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης, στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού και στην Οριστική Σύμβαση Διάσπασης. Ειδικώς σε σχέση με την άδεια λειτουργίας εταιρείας χρηματοδοτικής μίσθωσης, σημειώνεται ότι η Διασπώμενη θα αιτηθεί την έγκριση χορήγησης της εν λόγω νέας άδειας.

Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, και λόγω του γεγονότος ότι το σύνολο (100%) του μετοχικού κεφαλαίου της Διασπώμενης κατέχεται από την Επωφελούμενη με Απορρόφηση, η μεταβίβαση (με απορρόφηση) του εν λόγω μέρους (τμήματος) των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης στην Επωφελούμενη με Απορρόφηση δεν θα επιφέρει οιαδήποτε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της τελευταίας, λόγω σύγχυσης.

Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Επωφελούμενη με Απορρόφηση θα αποκτήσει το σύνολο (100%) των μετοχών της Επωφελούμενης με Σύσταση και ειδικότερα έξι εκατομμύρια διακόσιες εβδομήντα επτά χιλιάδες τριακόσιες (6.277.300) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα ευρώ (10€) εκάστη.

Δεδομένου ότι σε αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση (εν μέρει στην Επωφελούμενη με Απορρόφηση και εν μέρει στην Επωφελούμενη με Σύσταση) του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων της Διασπώμενης η Επωφελούμενη με Απορρόφηση θα λάβει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης με Σύσταση, οι όροι της διάσπασης δεν μπορεί παρά να θεωρούνται δίκαιοι και λογικοί.

Η Επωφελούμενη με Απορρόφηση πρόκειται να λάβει το σύνολο (100%) των μετοχών της Επωφελούμενης με Σύσταση κατά την Ημέρα Διάσπασης.

Οι μετοχές στην Επωφελούμενη με Σύσταση που θα αποκτήσει η Επωφελούμενη με Απορρόφηση θα παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη σε σχέση με κάθε διανομή μερίσματος που θα λάβει χώρα από την Ημέρα Διάσπασης και εφεξής.

3. Επιπτώσεις στην απασχόληση των εργαζομένων της Διασπώμενης λόγω της Διάσπασης

Με την ολοκλήρωση της Διάσπασης, καθένας από τους εργαζομένους που θα απασχολείται στη Διασπώμενη θα μεταφερθεί στην Επωφελούμενη με Σύσταση, η οποία υπεισέρχεται αυτοδικαίως στη θέση της Διασπώμενης ως εργοδότη.

Με βάση τα παραπάνω, προτείνουμε στους μετόχους της Τράπεζας να εγκρίνουν τη Διάσπαση και το αντίστοιχο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης και όλες τις σχετικές πράξεις, ανακοινώσεις και έγγραφα για τον σκοπό αυτό.

Αθήνα, 01/04/2021

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Κωνσταντίνος Β. Βασιλείου

Σταύρος Ε. Ιωάννου