

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ «ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΤΗΣ
σύμφωνα με το άρθρο 9 του ν. 4601/2019
σχετικά με την συγχώνευση δια απορρόφησης της
«EUROBANK ERGASIAS ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»
από την
«ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»,
κατ' εφαρμογή του Ν. 4601/2019, του Ν. 4548/2018 και του Ν. 2515/1997

Κύριοι Μέτοχοι,

Τα Διοικητικά Συμβούλια της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Τράπεζα Eurobank Ανώνυμη Εταιρεία**» (εφεξής η «**Απορροφώσα**» ή η «**Τράπεζα**») και της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**Eurobank Ergasias Υπηρεσιών και Συμμετοχών Ανώνυμη Εταιρεία**» (εφεξής η «**Απορροφώμενη**» και, από κοινού με την Απορροφώσα, οι «**Συγχωνευόμενες Εταιρείες**») αποφάσισαν κατά τις συνεδριάσεις της 18ης Δεκεμβρίου 2024 την έναρξη της διαδικασίας συγχώνευσης με απορρόφηση της Απορροφώμενης από την Απορροφώσα, (εφεξής η «**Συγχώνευση**»). Την πρόθεσή τους να προχωρήσουν στη Συγχώνευση αυτή, οι ανωτέρω Διοικήσεις ανακοίνωσαν την 19η Δεκεμβρίου 2024.

1. Νομικό Πλαίσιο και Διαδικασία Συγχώνευσης

Η Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί σύμφωνα με:

- (α) τις διατάξεις των άρθρων 6-21, 30-34 και 140 του ν. 4601/2019,
- (β) τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, και
- (γ) τις εφαρμοστέες διατάξεις του ν. 4548/2018.

Για τις ανάγκες της Συγχώνευσης οι Διοικήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών συνέταξαν το από 30.04.2025 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 31η Δεκεμβρίου 2024 (εφεξής οι «**Ισολογισμοί Μετασχηματισμού**» και 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 περιουσιακών στοιχείων τόσο της Απορροφώσας όσο και της Απορροφώμενης πραγματοποιήθηκε από την ελεγκτική εταιρεία «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών» (Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120) και συγκεκριμένα στους ορκωτούς ελεγκτές κ.κ. Δημήτρη Κατσιμπόκη για την Απορροφώσα (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 34671) για την Απορροφώσα και Κωνσταντίνο Κακολύρη (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 42931) για την Απορροφώμενη βάσει των Ισολογισμών Μετασχηματισμού των εν λόγω εταιρειών της 31.12.2024.

Η τελική απόφαση της Συγχώνευσης θα ληφθεί από τις Γενικές Συνελεύσεις των υπό συγχώνευση εταιρειών σύμφωνα με το άρθρο 14 του ν. 4601/2019. Η διαδικασία της Συγχώνευσης ολοκληρώνεται μετά τη λήψη των απαραίτητων εγκρίσεων με την καταχώρηση της σχετικής συμβολαιογραφικής πράξης της Συγχώνευσης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (εφεξής το «Γ.Ε.ΜΗ.»), σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 1 του ν. 4601/2019. Οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των υπό συγχώνευση εταιρειών μαζί με την οριστική σύμβαση συγχώνευσης, η οποία θα περιβληθεί τον τύπο του συμβολαιογραφικού εγγράφου, θα υποβληθούν στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 16 του ν. 4601/2019.

Με την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, η Απορροφώμενη θεωρείται αυτοδικαίως λυμένη, εξαφανιζομένης της νομικής της προσωπικότητας χωρίς να είναι απαραίτητη η εκκαθάρισή της.

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:

2. Λόγοι της Συγχώνευσης

Η Συγχώνευση ευθυγραμμίζεται με τη στρατηγική κατεύθυνση του Ομίλου και στοχεύει στην απλοποίηση της εταιρικής και κεφαλαιακής του δομής, με στόχο τη βελτίωση της λειτουργικής αποδοτικότητας και την ενίσχυση της ευελιξίας στη διαχείριση κεφαλαίων και λειτουργιών. Η διατήρηση δύο ξεχωριστών νομικών οντοτήτων δεν εξυπηρετεί πλέον ουσιαστικό λειτουργικό ή εποπτικό σκοπό, ιδίως υπό το πρίσμα της ενίσχυσης της κεφαλαιακής θέσης του Ομίλου και της σημαντικής αποκλιμάκωσης των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων. Με την ενοποίηση, περιορίζονται οι διαδικαστικές και εποπτικές απαιτήσεις, απλουστεύεται η εσωτερική διακυβέρνηση και επιτυγχάνεται ορθολογικότερη κατανομή κόστους και κεφαλαίων. Παράλληλα, δημιουργούνται προϋποθέσεις για ταχύτερη λήψη αποφάσεων και αξιοποίηση οικονομικών κλίμακας, γεγονός που ενισχύει τη συνολική αποδοτικότητα και την ανταγωνιστικότητα του Ομίλου.

Ως εκ τούτου, η Συγχώνευση επιδιώκει:

- Την απλοποίηση της εταιρικής, οργανωτικής και κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου, αποσκοπώντας στη βελτιστοποίηση και στην ορθολογικότερη οργάνωση της λειτουργίας του,
- Την εξοικονόμηση λειτουργικού κόστους με την επίτευξη οικονομικών κλίμακας στα έξοδα λειτουργίας και διοικήσεως των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και
- Την απλούστευση και τον περιορισμό των διαδικασιών και των προϋποθέσεων για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που εκπορεύονται από την κείμενη εποπτική νομοθεσία.

Η Συγχώνευση δεν θα επηρεάσει τα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Ομίλου, δεδομένου ότι η Απορροφώμενη κατέχει αμέσως ποσοστό 100% της Απορροφώσας, τα δε φορολογικά αποτελέσματα της Απορροφώμενης, που θα προκύψουν από την ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού (31.12.2024) μέχρι την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της Απορροφώσας 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.ΜΗ.

Δεν υφίστανται μέτοχοι της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης Εταιρείας που να έχουν ειδικά δικαιώματα και προνόμια, ούτε δικαιούχοι άλλων δικαιωμάτων στις συγχωνευόμενες εταιρείες, πλην των δικαιούχων του Προγράμματος Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης για την Απόκτηση Μετοχών (εφεξής το «Πρόγραμμα Stock Options») της Απορροφώμενης, το οποίο θεσπίστηκε με την από 28.7.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, σύμφωνα με το άρθρο 113 του ν. 4548/2018. Το Πρόγραμμα, Stock Options πενταετούς διάρκειας με έναρξη το 2021, αφορά τη χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση νέων μετοχών με αντίστοιχη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, και απευθύνεται στελέχη της Διοίκησης και του προσωπικού της Απορροφώμενης και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών.

Μετοχικό κεφάλαιο των Συγχωνευόμενων εταιρειών πριν την Συγχώνευση

- Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας ανέρχεται στο ποσό των € 3.941.071.968,10 διαιρούμενο σε 3.683.244.830 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,07 έκαστη.
- Το δε μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης, ανέρχεται στο ποσό των € 808.881.992,38 διαιρούμενο σε 3.676.736.329 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0,22 έκαστη.
- Η Απορροφώμενη κατέχει άμεσα ποσοστό 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας και θα διατηρήσει την κυριότητα του συνόλου των μετοχών αυτών μέχρι την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης.
- Η καθαρή θέση της Απορροφώμενης θα προσδιορισθεί στο πλαίσιο της σχετικής έκθεσης εκτίμησης των ορκωτών ελεγκτών, βάσει του Ισολογισμού Μετασχηματισμού.

- Η Απορροφώμενη έχει εγκρίνει Πρόγραμμα Αγοράς Ιδίων Μετοχών (εφεξής το «**Πρόγραμμα**»), βάσει της από 30.04.2025 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων αυτής. Η διάρκεια του Προγράμματος είναι 12 μήνες από την επομένη της ημερομηνίας έγκρισής του από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Το Πρόγραμμα θα ανασταλεί πριν από την έγκριση της Συγχώνευσης, συγκεκριμένα κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα πριν από την ημερομηνία πρόσκλησης των Γενικών Συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών που θα κληθούν να αποφασίσουν την έγκρισή της. Κατά την ημερομηνία πρόσκλησης των Γενικών Συνελεύσεων, ο αριθμός των ιδίων μετοχών της Απορροφώμενης θα έχει οριστικοποιηθεί. Οι εν λόγω ίδιες μετοχές θα ακυρωθούν κατά την ολοκλήρωση Συγχώνευσης σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 5 (β) του ν. 4601/2019.

Σχέση Ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφώμενης και της Απορροφώσας προς τις νέες μετοχές που θα προκύψουν μετά τη Συγχώνευση

- Δεδομένου ότι η Απορροφώμενη κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας, η Συγχώνευση θα οδηγήσει στο να περιέλθει στην Απορροφώσα το σύνολο των υφιστάμενων μετοχών της Απορροφώσας, σύμφωνα με το άρθρο 49 παρ. 4 (β) ν. 4548/2018. Με απόφαση που θα λάβει η Γενική Συνέλευση της Απορροφώσας που θα εγκρίνει τη Συγχώνευση, οι μετοχές αυτές θα ακυρωθούν με αντίστοιχη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας. Παράλληλα, οι νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Απορροφώσας που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Συγχώνευσης θα διανεμηθούν αποκλειστικά στους μετόχους της Απορροφώμενης.
- Στο πλαίσιο αυτό, προτείνεται η σχέση ανταλλαγής των μετοχών να είναι μία (1) νέα κοινή ονομαστική μετοχή της Απορροφώσας για κάθε μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή της Απορροφώμενης (εφεξής η «**Σχέση Ανταλλαγής**»).
- Για την ανωτέρω σχέση ανταλλαγής των μετοχών των συγχωνευόμενων εταιρειών, η Απορροφώσα και η Απορροφώμενη ανέθεσαν ελεγκτική εταιρεία «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών» (Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε120) και συγκεκριμένα στους ορκωτούς ελεγκτές κ.κ. Δημήτρης Κατσιμπόκης (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 34671) και Κωνσταντίνος Κακολύρης (Α.Μ. ΣΟΕΛ: 42931) την διατύπωση γνώμης για το δίκαιο και εύλογο της προτεινόμενης Σχέσης Ανταλλαγής. Σύμφωνα με τις εκθέσεις των ανωτέρω αναφερομένων εμπειρογνομόνων, η προτεινόμενη Σχέση Ανταλλαγής των μετοχών της Απορροφώμενης προς τις μετοχές της Απορροφώσας κρίθηκε δίκαιη και λογική.
- Δεδομένου ότι το σύνολο των μετοχών της Απορροφώσας ανήκει στην Απορροφώμενη, το σύνολο των μετοχών της Απορροφώσας μετά από την ολοκλήρωση της συγχώνευσης θα ανήκει στους μετόχους της Απορροφώμενης. Συνεπώς, παρέλκει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής των μετοχών, καθώς η σχέση ανταλλαγής είναι εξ αντικειμένου δίκαιη και λογική.

Μετοχικό Κεφάλαιο της Απορροφώσας κατά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης

- (α) Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης εισφέρεται στην Απορροφώσα, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997.
- (β) Σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 5 (β) του ν. 4601/2019, οι ίδιες μετοχές της Απορροφώμενης δεν ανταλλάσσονται με νέες μετοχές της Απορροφώσας και ακυρώνονται αυτοδικαίως κατά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας δεν αυξάνεται (μειώνεται) κατά το αντίστοιχο ποσό. Επειδή η Απορροφώμενη κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας, η Συγχώνευση θα οδηγήσει στο να περιέλθει στην Απορροφώσα το σύνολο των υφιστάμενων μετοχών της Απορροφώσας σύμφωνα με το άρθρο 49 παρ. 4 (β) ν. 4548/2018. Με απόφαση που θα λάβει η Γενική Συνέλευση της Απορροφώσας που θα εγκρίνει τη Συγχώνευση, οι μετοχές της Απορροφώσας, οι οποίες θα περιέλθουν στην Απορροφώσα, θα ακυρωθούν με μείωση του υφιστάμενου μετοχικού κεφαλαίου της ύψους €3.941.071.968,10 με ταυτόχρονη απόσβεση ισόποσου μέρους της αξίας κτήσεως που έχει η Απορροφώμενη για την Απορροφώσα, ενώ το υπόλοιπο της αξίας κτήσεως θα αχθεί σε χρέωση της Καθαρής Θέσης στα βιβλία της Απορροφώσας.

- (γ) Ταυτόχρονα, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας θα αυξηθεί κατά ποσό που θα καθοριστεί με βάση το τελικό Μετοχικό Κεφάλαιο της Απορροφώμενης, αφού αφαιρεθεί η ονομαστική αξία των ιδίων μετοχών που θα έχουν αποκτηθεί μέχρι την ημερομηνία πρόσκλησης των Γενικών Συνελεύσεων, με την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας € 0,22 εκάστη. Σημειώνεται ότι το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης αναμένεται να έχει αυξηθεί μέχρι την ημερομηνία πρόσκλησης των Γενικών Συνελεύσεων λόγω της άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών
- (δ) Δεδομένου ότι ο ακριβής αριθμός των ιδίων μετοχών της Απορροφώμενης θα καθοριστεί κατά το χρόνο πρόσκλησης των Γενικών Συνελεύσεων, το τελικό ποσό αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας και ο αριθμός των νέων μετοχών που θα εκδοθούν, θα προσαρμοστούν αναλόγως. Ως εκ τούτου, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης θα διαμορφωθεί βάσει του τελικού αριθμού των μετοχών που θα εκδοθούν και θα διανεμηθούν στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας, όπως αυτός θα προκύψει μετά την οριστικοποίηση του αριθμού των ιδίων μετοχών της Απορροφώμενης και του αριθμού των μετοχών που θα έχουν προκύψει από την άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών.

Η Απορροφώσα θα προβεί σε κάθε αναγκαία ενέργεια για την τροποποίηση του καταστατικού της προκειμένου να λάβουν χώρα οι μεταβολές που προβλέπονται στο Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης.

Αφορολόγητες κρατήσεις εκ των κερδών και ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά της Απορροφώμενης Εταιρείας θα μεταφερθούν και θα εμφανίζονται αυτούσια σε αντίστοιχους ειδικούς λογαριασμούς της Απορροφώσας. Όλα τα αποθεματικά της Απορροφώμενης, όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού καθώς και τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά από μη διανεμηθέντα κέρδη, τα λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά, οι αφορολόγητες κρατήσεις επί των κερδών, καθώς και όλα εν γένει τα αποθεματικά στη φορολογική βάση της Απορροφώμενης θα μεταφερθούν και θα εμφανίζονται αυτούσια σε αντίστοιχους ειδικούς λογαριασμούς της Απορροφώσας.

3. Εισαγωγή Μετοχών της Απορροφώσας στο ΧΑ - Αποτελέσματα Συγχώνευσης

1. Πριν από την έγκριση της Συγχώνευσης κατά τα ανωτέρω, η Απορροφώσα θα υποβάλλει αίτημα στο Χρηματιστήριο Αθηνών για την εισαγωγή των μετοχών της. Ειδικότερα, οι υφιστάμενες μετοχές της Απορροφώσας θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών με αναστολή της διαπραγμάτευσης, υπό την αίρεση της πλήρωσης των απαιτήσεων διασποράς που ορίζονται στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης. Μετά την ολοκλήρωση της Συγχώνευσης και της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας, οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν θα εισαχθούν στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Μετά την άρση της αναστολής διαπραγμάτευσης θα αρχίσει η διαπραγμάτευση των μετοχών της Απορροφώσας.
2. Την ημέρα καταχώρησης στο Γ.Ε.ΜΗ. της συμβολαιογραφικής πράξης συγχώνευσης μαζί με τη σχετική εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής (εφεξής, η «**Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης**»), η διαδικασία της Συγχώνευσης ολοκληρώνεται και επέρχονται αυτοδίκαια και ταυτόχρονα, τόσο μεταξύ της Απορροφώμενης και της Απορροφώσας, όσο και έναντι των τρίτων, τα εξής αποτελέσματα:.
 - (α) Η Απορροφώμενη θα μεταβιβάσει, σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, το σύνολο της περιουσίας της (ενεργητικό και παθητικό) στην Απορροφώσα με βάση την περιουσιακή της κατάσταση, η οποία αποτυπώνεται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Απορροφώμενης, και όπως αυτή (η περιουσία) θα περιγράφεται στη συμβολαιογραφική πράξη συγχώνευσης και θα έχει διαμορφωθεί μέχρι την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης. Έτσι, η Απορροφώμενη θα μεταβιβάσει στην Απορροφώσα κάθε δικαίωμα, άυλο αγαθό, αξίωση ή άλλο περιουσιακό στοιχείο και αν ακόμα δεν κατονομάζεται ειδικά, ούτε περιγράφεται με ακρίβεια στο παρόν, τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της, τη συμβολαιογραφική πράξη συγχώνευσης, είτε από παράλειψη είτε από παραδρομή, τις πάσης φύσης άδειες που έχουν χορηγηθεί από τις αρχές, καθώς και δικαιώματα, υποχρεώσεις ή έννομες σχέσεις που προκύπτουν από οποιαδήποτε άλλη σχετική σύμβαση ή δικαιοπραξία και τα οποία όλα από την Ημέρα

Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης περιέρχονται κατά πλήρη κυριότητα στην Απορροφώσα. Κατά συνέπεια, κατά την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Συγχώνευσης η Απορροφώσα καθίσταται κυρία, νομέας, κάτοχος και δικαιούχος κάθε κινητού και ακινήτου περιουσιακού στοιχείου της Απορροφώμενης, των απαιτήσεων αυτής κατά τρίτων από οποιαδήποτε αιτία και αν απορρέουν και παντός εν γένει περιουσιακού της στοιχείου, συμπεριλαμβανομένου και του συνόλου των υποχρεώσεων αυτής.

- (β) Η Απορροφώσα υποκαθίσταται αυτοδίκαια, πλήρως και χωρίς καμία άλλη διατύπωση, σύμφωνα με τον νόμο, στα δικαιώματα, έννομες σχέσεις και στις υποχρεώσεις της Απορροφώμενης συνεπεία καθολικής διαδοχής χωρίς καταβολή φόρων και τελών, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και της παρ. 2 του άρθρου 18 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν.
- (γ) Οι εκκρεμείς δίκες της Απορροφώμενης θα συνεχίζονται από την Απορροφώσα αυτοδίκαια και χωρίς καμία άλλη διατύπωση. Αναφορικά με εκκρεμείς δίκες 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.
- (δ) Η μεταγραφή των ακινήτων και εμπραγμάτων δικαιωμάτων γενικώς που μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα γίνεται σύμφωνα με την παρ. 8 και την παρ. 9 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 όπως ισχύουν.
- (ε) Δικαιώματα, υποχρεώσεις και γενικά έννομες σχέσεις της Απορροφώμενης, που διέπονται από αλλοδαπό δίκαιο, μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα αυτοδίκαια σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και του άρθρου 18 του ν. 4601/2019, όπως ισχύουν, σύμφωνα με το εφαρμοστέο ελληνικό δίκαιο (lex societatis).
- (στ) Σε περίπτωση που το αλλοδαπό δίκαιο είτε δεν αναγνωρίζει την καθολική διαδοχή όπως προβλέπεται από το ελληνικό δίκαιο περί μετασχηματισμών, είτε απαιτείται, κατά τις διατάξεις του, η διενέργεια πρόσθετων ενεργειών ή διατυπώσεων εκ μέρους της Απορροφώμενης ή της Απορροφώσας, η Απορροφώσα θα αναλάβει κάθε αναγκαία πράξη ή ενέργεια σύμφωνα με τις απαιτήσεις του σχετικού αλλοδαπού δικαίου, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική υποκατάστασή της στα εν λόγω δικαιώματα και υποχρεώσεις καθώς και η μεταβίβαση -μέχρι την ολοκλήρωση της υποκατάστασης- των σχετικών οικονομικών αποτελεσμάτων στην Απορροφώσα.
- (ζ) Τα αποθεματικά της Απορροφώμενης, όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού καθώς και τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά από μη διανεμηθέντα κέρδη, τα λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά, οι αφορολόγητες κρατήσεις επί των κερδών, καθώς και όλα εν γένει τα αποθεματικά στην φορολογική βάση της Απορροφώμενης θα μεταφερθούν και θα εμφανίζονται αυτούσια σε αντίστοιχους ειδικούς λογαριασμούς της Απορροφώσας.
- (η) Το σύνολο των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών της Απορροφώμενης θα μεταφερθούν στην Απορροφώσα υπό τους ίδιους όρους που θα ίσχυαν για την Απορροφώμενη εάν η Συγχώνευση δεν είχε λάβει χώρα.
- (θ) Οι εργαζόμενοι της Απορροφώμενης θα μεταφερθούν στην Απορροφώσα και η τελευταία υπεισέρχεται αυτοδικαίως στη θέση της Απορροφώμενης ως εργοδότης. Οι εργαζόμενοι θα ενημερωθούν εγκαίρως και προσποκόντως για τη Συγχώνευση όπως προβλέπεται από την οικεία νομοθεσία.
- (ι) Το Πρόγραμμα Διάθεσης Δικαιωμάτων Προαίρεσης για την απόκτηση μετοχών (εφεξής το «**Πρόγραμμα Stock Options**») που έχει θεσπίσει η Απορροφώμενη, θα μεταφερθεί στην Απορροφώσα. Η συνέχιση και εφαρμογή του Προγράμματος Stock Options, από την Απορροφώσα, θα τεθεί προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφώσας, η οποία θα αποφασίσει και επί της Συγχώνευσης, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του ν. 4548/2018.

- (ια) Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης καθίστανται μέτοχοι της Απορροφώσας, λαμβάνοντας τις νέες μετοχές που θα εκδοθούν από την Απορροφώσα στο πλαίσιο της Συγχώνευσης σύμφωνα με τη Σχέση Ανταλλαγής που περιγράφεται στον όρο 4.2 του παρόντος
- (ιβ) Η Απορροφώμενη θα λυθεί αυτοδικαίως, εξαφανιζομένης της νομικής της προσωπικότητας χωρίς να είναι απαραίτητη η εκκαθάρισή της, οι δε μετοχές της διαγράφονται από το Χρηματιστήριο Αθηνών.

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 Απορροφώσα 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 Απορροφώσας 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 του μοναδικού μετόχου της Απορροφώσας την παρούσα επεξηγηματική 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, 30.04.2025

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ
«ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Εμμανουήλ Δεληγιάννης

Αντώνιος Σπυρίδων Κουλεϊμάνης