



ALPHA BANK

Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΠΡΟΟΡΙΖΕΤΑΙ
ΓΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ, ΑΜΕΣΩΣ Ή ΕΜΜΕΣΩΣ,
ΣΤΙΣ Η.Π.Α., ΣΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΣΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ Ή ΣΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ

Δελτίο Τύπου

Η Alpha Bank ανακοινώνει Προσφορά νέων μετοχών με καταβολή μετρητών προσδοκώμενου ύψους Ευρώ 1,66 δισ. ("Προσφορά") ως μέρος του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενισχύσεως ύψους Ευρώ 2,74 δισ. προκειμένου να καλύψει το αποτέλεσμα της Συνολικής Αξιολογήσεως από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ) υπό το Δυσμενές Σενάριο

Σε συνέχεια της απόφασεως για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως ("ΕΓΣ") την 14 Νοεμβρίου 2015 με σκοπό την έγκριση του συνολικού Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενισχύσεως ("Κεφαλαιακό Σχέδιο"), η Alpha Bank ανακοινώνει την πρόθεσή της να προβεί σε προσφορά νέων μετοχών με καταβολή μετρητών ("Προσφορά") με σκοπό την άντληση ποσού Ευρώ 1,66 δισ.

Λεπτομέρειες Κεφαλαιακού Σχεδίου και αναμενόμενο αποτέλεσμα

Το Κεφαλαιακό Σχέδιο (Capital Plan) στοχεύει στην κάλυψη των κεφαλαιακών αναγκών της Alpha Bank, όπως αυτές προσδιορίστηκαν κατά τη Συνολική Αξιολόγηση από τον ΕΕΜ, οι οποίες, συμπεριλαμβανομένου του Δυσμενούς Σεναρίου, ανέρχονται σε Ευρώ 2,74 δισ. Το Κεφαλαιακό Σχέδιο αποτελείται από:

- Την Προσφορά νέων μετοχών με καταβολή μετρητών με στόχο την άντληση Ευρώ 1,66 δισ., η οποία θα λάβει χώρα μέσω διεθνούς βιβλίου προσφορών προς θεσμικούς επενδυτές (Qualified Investors) και άλλους επιλέξιμους επενδυτές, διαδικασία η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί την 16 Νοεμβρίου 2015¹. Τα δικαιώματα προτιμήσεως κατά την Προσφορά των νέων μετοχών αναμένεται να καταργηθούν με απόφαση της ΕΓΣ.
- Την ήδη ανακοινωθείσα και εξελισσόμενη Άσκηση Διαχείρισεως Παθητικού (Liability Management Exercise – "ΑΔΠ"), η οποία αναμένεται να αποφέρει πρόσθετο κεφαλαιακό όφελος ύψους έως Ευρώ 1,1 δισ. Η λήξη της προσφοράς αναμένεται να επέλθει την 12 Νοεμβρίου 2015.
- Η μη κάλυψη οιοδήποτε μέρους των κεφαλαιακών αναγκών υπό το δυσμενές σενάριο διά της Προσφοράς και της ΑΔΠ, αναμένεται να οδηγήσει στην παροχή Κρατικής Ενισχύσεως, υπό τη μορφή προληπτικής κεφαλαιακής ενισχύσεως. Ως αυστηρή, εκ του νόμου, προϋπόθεση για την παροχή της εν λόγω προληπτικής κεφαλαιακής ενισχύσεως, οι τίτλοι κύριας εξασφάλισης (senior), οι τίτλοι μειωμένης εξασφάλισης (subordinated) και οι υβριδικοί (hybrid) τίτλοι της Alpha Bank, οι οποίοι δεν προσεφέρθησαν στο πλαίσιο της ΑΔΠ, αναμένεται να μετατραπούν σε μετοχές.

¹ Περίοδος υποκείμενη σε σύντμηση.



ALPHA BANK

**Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΠΡΟΟΡΙΖΕΤΑΙ
ΓΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ, ΑΜΕΣΩΣ Ή ΕΜΜΕΣΩΣ,
ΣΤΙΣ Η.Π.Α., ΣΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΣΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ Ή ΣΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ**

Το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας θα παράσχει την προληπτική κεφαλαιακή ενίσχυση, εφόσον απαιτηθεί, σε αναλογία 25% νέων κοινών μετοχών και 75% υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών. Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες αναμένεται ότι θα προσμετρώνται στα Κεφάλαια Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1, θα φέρουν τοκομερίδιο 8% το οποίο θα αποδίδεται είτε σε μετρητά είτε σε μετοχές, θα ενσωματώνουν δικαίωμα αποπληρωμής από τον εκδότη σε οποιαδήποτε ημερομηνία (με την επιφύλαξη της λήψεως των σχετικών κανονιστικών εγκρίσεων) και θα δύνανται να μετατραπούν σε μετοχές σε ποσοστό 116% της ονομαστικής τους αξίας στην τιμή που θα καθορισθεί στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Το Κεφαλαιακό Σχέδιο στοχεύει στην ενίσχυση του ισολογισμού της Alpha Bank με κεφάλαια υψηλής ποιότητας και στην ελαχιστοποίηση της απαιτούμενης Κρατικής Ενισχύσεως. Με την ολοκλήρωση αυτής της Ασκήσεως, η Alpha Bank αναμένεται να έχει pro forma Καθαρή Ενσώματη Αξία (Tangible Book Value) ύψους Ευρώ 9,3 δισ. και τρέχοντα Δείκτη Κεφαλαίων Κοινών Μετοχών της Κατηγορίας 1 βάσει των μεταβατικών διατάξεων (phased-in CET1 Ratio), ίσο με 17,7%.

Πρόσκληση ΕΓΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Alpha Bank αναμένει ότι το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενισχύσεως θα εγκριθεί από την ΕΓΣ της 14 Νοεμβρίου 2015. Στη συνέχεια, και υπό την επιφύλαξη των αποφάσεων της ΕΓΣ επί της προτεινόμενης αύξησεως της ονομαστικής αξίας των μετοχών διά μειώσεως του αριθμού αυτών λόγω συνενώσεως (reverse split) και της εκδόσεως των σχετικών κανονιστικών εγκρίσεων, αναμένεται να λάβει χώρα εντός της εβδομάδας 23-29 Νοεμβρίου 2015 η απόδοση των νέων μετοχών στους λογαριασμούς και η έναρξη διαπραγματεύσεώς τους.

Κοινοπραξία

Οι Citigroup Global Markets Ltd και J.P. Morgan Securities plc ενεργούν ως Joint Global Coordinators και, από κοινού με την Barclays Bank PLC, ως Joint Bookrunners. Οι BNP PARIBAS, COMMERZBANK, Nomura International plc και Keefe, Bruyette & Woods της εταιρίας Stifel Company ενεργούν ως Co-Lead Managers. Οι Alpha Finance, Axia Ventures Group και η Επενδυτική Τράπεζα Ελλάδος ενεργούν ως Σύμβουλοι της Alpha Bank.

Αθήναι, 11 Νοεμβρίου 2015



ALPHA BANK

Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΠΡΟΟΡΙΖΕΤΑΙ
ΓΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ, ΑΜΕΣΩΣ Ή ΕΜΜΕΣΩΣ,
ΣΤΙΣ Η.Π.Α., ΣΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΣΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ Ή ΣΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ

Η παρούσα ανακοίνωση δεν αποτελεί προσφορά για αγορά κινητών αξιών στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής, την Αυστραλία, τον Καναδά, τη Νότιο Αφρική, την Ιαπωνία ή οιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία, στην οποία η προσφορά αυτή θα ήταν παράνομη. Οι κινητές αξίες δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή πωληθούν στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής χωρίς να λάβουν έγκριση σύμφωνα με τον αμερικανικό νόμο US Securities Act του 1933 (στο εξής το "Securities Act"), εκτός αν τύχουν εξαίρεσης από αυτήν την έγκριση. Εκτός ορισμένων εξαιρέσεων, οι κινητές αξίες που αναφέρονται στο παρόν δεν δύνανται να προσφερθούν ή να πωληθούν στην Αυστραλία, στον Καναδά, στη Νότια Αφρική ή στην Ιαπωνία. Οι κινητές αξίες που αναφέρονται στο παρόν δεν έχουν λάβει και δεν θα λάβουν έγκριση σύμφωνα με το Securities Act ή σύμφωνα με τους εφαρμοστέους νόμους περί κινητών αξιών της Αυστραλίας, του Καναδά, της Νοτίου Αφρικής ή της Ιαπωνίας.

Η παρούσα ανακοίνωση απευθύνεται και προορίζεται μόνο για πρόσωπα εντός κρατών-μελών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου ("EOX") που είναι "ειδικοί επενδυτές" σύμφωνα με το νόημα του άρθρου 2.1(ε) της Οδηγίας για τα Ενημερωτικά Δελτία (Οδηγία 2003/71/EK), όπως αυτή τροποποιήθηκε από την Οδηγία 2010/73/ΕΕ από κοινού με τα σχετικά εφαρμοστικά μέτρα που ισχύουν στα κράτη-μέλη του ΕΟΧ. Επίσης, στο Ηνωμένο Βασίλειο, η παρούσα ανακοίνωση απευθύνεται αποκλειστικά σε ειδικούς επενδυτές που (i) είναι επαγγελματίες επενδυτές σύμφωνα με το άρθρο 19(5) του Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Order") ή (ii) είναι οντότητες και λοιπά πρόσωπα μεγάλου πλούτου στα οποία η παρούσα ανακοίνωση δύναται να διανεμηθεί νόμιμα σύμφωνα με το άρθρο 49(2)(a) έως (d) της Order (όλα τα ανωτέρω πρόσωπα από κοινού αναφέρονται ως "σχετικά πρόσωπα").

Η παρούσα ανακοίνωση απευθύνεται και προορίζεται μόνο για, σχετικά πρόσωπα και ειδικούς επενδυτές και δεν πρέπει να δρουν ή να βασίζονται σε αυτή (i) στο Ηνωμένο Βασίλειο, μη σχετικά πρόσωπα ή (ii) σε κράτη-μέλη του ΕΟΧ εκτός του Ηνωμένου Βασιλείου, πρόσωπα που δεν είναι ειδικοί επενδυτές. Οιαδήποτε επένδυση ή επενδυτική δραστηριότητα με την οποία σχετίζεται το παρόν επιτρέπεται μόνον σε, και δύνανται να την αναλαμβάνουν μόνο, σχετικά πρόσωπα στο Ηνωμένο Βασίλειο και ειδικοί επενδυτές σε κράτη-μέλη του ΕΟΧ εκτός του Ηνωμένου Βασιλείου.

Το παρόν έγγραφο έχει συνταχθεί με δεδομένο ότι οιαδήποτε προσφορά μετοχών σε οιοδήποτε Κράτος Μέλος του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΟΧ), συμπεριλαμβανομένης της Ελλάδας, θα λάβει χώρα σύμφωνα με εξαίρεση κατά την Οδηγία για τα Ενημερωτικά Δελτία (Οδηγία 2003/71/EK, όπως έχει τροποποιηθεί), από την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου για την προσφορά μετοχών. Κατά συνέπεια, οιοδήποτε πρόσωπο προσφέρει ή προτίθεται να προσφέρει σε αυτό το Κράτος Μέλος μετοχές οι οποίες αποτελούν το αντικείμενο της προσφοράς που περιγράφεται στο παρόν έγγραφο δύναται να το πράξει μόνο υπό συνθήκες κατά τις οποίες δεν υφίσταται υποχρέωση της Alpha Bank ή οιοδήποτε εκ των Joint Global Coordinators να δημοσιεύσουν ενημερωτικό δελτίο σύμφωνα με το Άρθρο 16 της Οδηγίας για τα Ενημερωτικά Δελτία, σε κάθε περίπτωση, σε σχέση με την εν λόγω προσφορά. Ουδείς εκ των Alpha Bank, Joint Global Coordinators, Joint Bookrunners ή Co-Lead Managers έχει παράσχει την άδεια ούτε παρέχει την άδεια για την πραγματοποίηση προσφοράς μετοχών μέσω χρηματοπιστωτικών μεσολαβητών (financial intermediary), με την εξαίρεση προσφορών από τους Joint Global Coordinators, οι οποίες αποτελούν την τελική τοποθέτηση της προσφοράς που περιγράφεται στο παρόν έγγραφο. Ουδείς εκ των Alpha Bank, Joint Global Coordinators, Joint Bookrunners ή Co-Lead Managers έχει παράσχει την άδεια ούτε παρέχει την άδεια για την πραγματοποίηση προσφοράς μετοχών υπό συνθήκες κατά



ALPHA BANK

**Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΠΡΟΟΡΙΖΕΤΑΙ
ΓΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ, ΑΜΕΣΩΣ Ή ΕΜΜΕΣΩΣ,
ΣΤΙΣ Η.Π.Α., ΣΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΣΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ Ή ΣΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ**

τις οποίες υφίσταται υποχρέωση αυτών να δημοσιεύσουν ενημερωτικό δελτίο ή να εκδώσουν συμπλήρωμα ενημερωτικού δελτίου για την εν λόγω προσφορά. Οι Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc και Barclays Bank PLC, έκαστος εκ των οποίων έχει λάβει άδεια από την Prudential Regulation Authority και εποπτεύεται από την Financial Conduct Authority και την Prudential Regulation Authority, και άλλα μέλη της κοινοπραξίας για την προσφορά ενεργούν αποκλειστικά για την Alpha Bank και για κανέναν άλλο σε σχέση με την προτεινόμενη συναλλαγή.

Δεν θα αντιμετωπίσουν οιοδήποτε άλλο πρόσωπο ως πελάτη τους σε σχέση με την προτεινόμενη συναλλαγή και δεν θα είναι υπεύθυνοι έναντι οιοδήποτε εκτός από την Alpha Bank για την παροχή της προστασίας που παρέχουν στους αντίστοιχους πελάτες τους, ούτε για την παροχή συμβουλών σε σχέση με την προτεινόμενη συναλλαγή, το περιεχόμενο του παρόντος εγγράφου ή οιαδήποτε άλλη συμφωνία στο πλαίσιο της συναλλαγής ή άλλο θέμα που αναφέρεται στο παρόν.

Το περιεχόμενο της παρούσας ανακοίνωσης έχει συνταχθεί από την Alpha Bank, η οποία είναι αποκλειστικώς υπεύθυνη για αυτό. Ουδείς εκ των Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc, Barclays Bank PLC ή άλλο μέλος της κοινοπραξίας για την προσφορά ή οιοσδήποτε εκ των αντίστοιχων διευθυντών, στελεχών, εργαζομένων, συμβούλων ή αντιπροσώπων τους αποδέχεται οποιαδήποτε ευθύνη ούτε προβαίνει σε οποιαδήποτε δήλωση ή διαβεβαίωση, ρητή ή σιωπηρή, ως προς το αληθές, την ακρίβεια ή την πληρότητα των πληροφοριών της παρούσας ανακοίνωσης (ούτε για το εάν οιαδήποτε πληροφορία έχει παραλειφθεί από την ανακοίνωση) ή οποιασδήποτε άλλης πληροφορίας σχετικής με την Alpha Bank, της θυγατρικής της ή συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες, είτε γραπτή, προφορική ή δια οπτικών ή ηλεκτρονικών μέσων, και με οποιονδήποτε τρόπο μεταδοθείσα ή παρασχεθείσα ή για οιαδήποτε απώλεια, η οποία προκλήθηκε με οποιονδήποτε τρόπο από τη χρήση της παρούσας ανακοίνωσης ή του περιεχομένου της ή άλλως σε σχέση με αυτά.

Σε σχέση με την προσφορά των μετοχών, οι Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc, Barclays Bank PLC, άλλα μέλη της κοινοπραξίας για την προσφορά και οποιαδήποτε από τις συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες, ενδέχεται να αναλάβουν μέρος των μετοχών της προσφοράς στο όνομα και για λογαριασμό τους και υπό αυτή την ιδιότητα να διακρατήσουν, αγοράσουν, πωλήσουν, προσφέρουν προς πώληση για τους ίδιους λογαριασμούς τους με τέτοιες μετοχές και άλλους τίτλους της Alpha Bank ή σχετικές επενδύσεις σε σχέση με την προσφορά ή άλλως. Αντιστοίχως, αναφορές που περιέχονται στο διεθνές έγγραφο προσφοράς (international offering memorandum) το οποίο θα εκδοθεί από την Alpha Bank σε σχέση με την προσφορά (το «Διεθνές Έγγραφο Προσφοράς») σε μετοχές που εκδίδονται, προσφέρονται, καλύπτονται, τοποθετούνται ή άλλως αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης θα πρέπει να θεωρείται ότι περιλαμβάνει οποιαδήποτε έκδοση ή προσφορά προς, ή κάλυψη, απόκτηση, τοποθέτηση ή διαπραγμάτευση από τις Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc, Barclays Bank PLC, άλλα μέλη της κοινοπραξίας για την προσφορά και οποιαδήποτε από τις συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες, οι οποίοι ενεργούν ως επενδυτές για ίδιο λογαριασμό. Οι Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc, Barclays Bank PLC και τα άλλα μέλη της κοινοπραξίας για την προσφορά δεν προτίθενται να ανακοινώσουν την έκταση της εν λόγω επένδυσης ή των συναλλαγών εκτός αν έχουν νομική ή κανονιστική υποχρέωση να το πράξουν.



ALPHA BANK

**Η ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΔΕΝ ΠΡΟΟΡΙΖΕΤΑΙ
ΓΙΑ ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ, ΑΜΕΣΩΣ Ή ΕΜΜΕΣΩΣ,
ΣΤΙΣ Η.Π.Α., ΣΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΣΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ Ή ΣΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ**

Οιαδήποτε αγορά μετοχών Alpha Bank κατά την προσφορά θα πρέπει να γίνεται αποκλειστικά επί τη βάσει πληροφοριών που περιέχονται στο τελικό Διεθνές Έγγραφο Προσφοράς. Ουδείς δύναται ή πρέπει να στηρίζεται για οποιοδήποτε σκοπό στις πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση ή στην πληρότητα, την ακρίβεια και το δίκαιο αυτών. Οι πληροφορίες της παρούσας ανακοίνωσης ενδέχεται να αλλάξουν. Η πραγματοποίηση επένδυσης η οποία σχετίζεται με την παρούσα ανακοίνωση ενδέχεται να εκθέσει έναν επενδυτή σε σημαντικό κίνδυνο απώλειας του συνόλου του επενδυθέντος ποσού. Πρόσωπα που εξετάζουν την πραγματοποίηση τέτοιων επενδύσεων πρέπει να συμβουλευτούν ένα πρόσωπο με άδεια για την παροχή συμβουλών για τέτοιου είδους επενδύσεις. Η παρούσα ανακοίνωση δεν αποτελεί σύσταση σχετική με την προσφορά. Η αξία των μετοχών ενδέχεται να αυξηθεί ή να μειωθεί. Πιθανοί επενδυτές θα πρέπει να συμβουλευτούν έναν επαγγελματία σύμβουλο ως προς την καταλληλότητα της προσφοράς για το σχετικό πρόσωπο.