

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ, ΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ, ΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ, ΤΗ ΝΟΤΙΑ ΑΦΡΙΚΗ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ Η ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ ΘΑ ΗΤΑΝ ΠΑΡΑΝΟΜΗ. ΙΣΧΥΟΥΝ ΠΕΡΑΙΤΕΡΩ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ. ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΔΕΙΤΕ ΤΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΥΠΟΥ.

Δελτίο Τύπου

Άνοιγμα διεθνούς βιβλίου προσφορών για την προσφορά νέων μετοχών έναντι μετρητών με σκοπό την άντληση ποσού ύψους €1.600 εκατομμυρίων ως μέρος ευρύτερης αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε.

Σε συνέχεια της από 6 Νοεμβρίου 2015 δημόσιας ανακοίνωσης για τη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης (η «ΕΓΣ») προκειμένου αυτή να αποφασίσει, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου μέσω της έκδοσης νέων, κοινών μετοχών, χωρίς δικαίωμα προτίμησης (οι «**Νέες Μετοχές**»), η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (η «**ΕΤΕ**» ή «**Τράπεζα**») ανακοινώνει σήμερα την έναρξη της διαδικασίας του βιβλίου προσφορών εκτός Ελλάδος σε επιλέξιμους θεσμικούς και άλλους επενδυτές μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης (η «**Διεθνής Προσφορά**») με στόχο την άντληση ποσού ύψους €1.600 εκατομμυρίων.

Η προγραμματισμένη ΕΓΣ, η οποία αναμένεται να συνεδριάσει στις 17 Νοεμβρίου 2015, θα αποφασίσει, μεταξύ άλλων, την έκδοση των Νέων Μετοχών και τους όρους της εν λόγω έκδοσης. Η Διεθνής Προσφορά, η οποία αποτελεί μέρος του Σχεδίου Κεφαλαιακών Ενεργειών της Τράπεζας (όπως περιγράφεται κατωτέρω), επιδιώκει να αντλήσει συνολικά ποσό ύψους €1.600 εκατομμυρίων, με την επιφύλαξη ενδεχόμενης αύξησης του ως άνω ποσού σε περίπτωση αυξημένης ζήτησης. Το οριστικό ύψος της Διεθνούς Προσφοράς θα εξαρτηθεί από το επίπεδο της ζήτησης στην αγορά, αλλά σε κάθε περίπτωση θα οδηγήσει σε άντληση ποσού ύψους τουλάχιστον €600 εκατομμυρίων. Εκτός από τη διαδικασία του βιβλίου προσφορών για τους θεσμικούς επενδυτές εκτός Ελλάδος, η ΕΤΕ, χωρίς τη βοήθεια των αναδόχων, που κατονομάζονται κατωτέρω, αναμένει να ξεκινήσει, με την επιφύλαξη της σχετικής έγκρισης από την προγραμματισμένη ΕΓΣ και της λήψης όλων των λοιπών απαραίτητων εγκρίσεων, την προσέλευση επενδυτών στην Ελλάδα μέσω δημόσιας προσφοράς (η «**Ελληνική Δημόσια Προσφορά**»), η οποία θα λάβει χώρα μετά τον προσδιορισμό της τιμής διάθεσης της Διεθνούς Προσφοράς. Εκτός αν αυξηθεί το μέγεθος της Διεθνούς Προσφοράς σε περίπτωση αυξημένης ζήτησης, ποσό έως €160 εκατομμύρια που αντιστοιχεί σε Νέες Μετοχές, που θα πωληθούν κατά τη διάρκεια της Διεθνούς Προσφοράς, μπορεί να διατεθεί από την Τράπεζα μέσω της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς σε τιμή για κάθε Νέα Μετοχή ίση με την τιμή που προσδιορίστηκε από τη Διεθνή Προσφορά. Αν το ύψος της Διεθνούς Προσφοράς αυξηθεί, το μέγιστο ποσό που θα διατεθεί για την Ελληνική Δημόσια Προσφορά δεν θα υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του ποσού της Διεθνούς Προσφοράς. Αν το τελικό ύψος της Διεθνούς Προσφοράς είναι χαμηλότερο από €1.600 εκατομμύρια, Νέες Μετοχές της Διεθνούς Προσφοράς θα διατεθούν στην Ελληνική Δημόσια Προσφορά, χωρίς όμως η συνολική διάθεση για το άθροισμα της Διεθνούς Προσφοράς και της Ελληνικής Δημόσιας Προσφοράς να υπερβαίνει τα €1.600 εκατομμύρια.

Η ΕΤΕ σκοπεύει να διεξαγάγει τη Διεθνή Προσφορά στο πλαίσιο της συνολικής υλοποίησης του Σχεδίου Κεφαλαιακών Ενεργειών της (Capital Plan) που αποβλέπει στην άντληση επαρκών κεφαλαίων για την κάλυψη του κεφαλαιακού ελλείμματος, υπό το βασικό και δυσμενές σενάριο, που αναδείχθηκε από την πρόσφατη Συνολική Αξιολόγηση (Comprehensive Assessment), η οποία

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ, ΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ, ΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ, ΤΗ ΝΟΤΙΑ ΑΦΡΙΚΗ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ Η ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ ΘΑ ΗΤΑΝ ΠΑΡΑΝΟΜΗ. ΙΣΧΥΟΥΝ ΠΕΡΑΙΤΕΡΩ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ. ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΔΕΙΤΕ ΤΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΥΠΟΥ.

διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό («ΕΕΜ»). Η Τράπεζα έχει υποβάλλει το Σχέδιο Κεφαλαιακών Ενεργειών στον ΕΕΜ. Το Σχέδιο Κεφαλαιακών Ενεργειών περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων ενεργειών, τη Διεθνή Προσφορά, την Ελληνική Δημόσια Προσφορά και τις Προσφορές προς τους Κατόχους Τίτλων («Προσφορές LME», όπως ορίζονται κατωτέρω) (οι ως άνω ενέργειες αναφερόμενες από κοινού ως «**Μέτρα Άντλησης Ιδιωτικών Κεφαλαίων**»), που αποσκοπούν στην άντληση ποσού επαρκούς τουλάχιστον για την κάλυψη του κεφαλαιακού ελλείμματος υπό το βασικό σενάριο (περίπου €1.576 εκατομμύρια). Τυχόν κεφάλαιο που θα αντληθεί μέσω των Μέτρων Άντλησης Ιδιωτικών Κεφαλαίων πέραν του ποσού του κεφαλαιακού ελλείμματος υπό το βασικό σενάριο θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη του κεφαλαιακού ελλείμματος υπό το δυσμενές σενάριο (περίπου €3.026 εκατομμύρια).

Την 2 Νοεμβρίου 2015, η Τράπεζα απηύθυνε προσκλήσεις σε επιλέξιμους κατόχους επτά σειρών ανεξόφλητων χρεωστικών της τίτλων και κεφαλαιακών της μέσων, ώστε να προσφέρουν προς ανταλλαγή τους εν λόγω τίτλους έναντι Νέων Μετοχών (οι «**Προσφορές LME**»). Οι Προσφορές LME έληξαν την 11 Νοεμβρίου 2015 και αναμένεται να αποφέρουν επιπρόσθετο κεφάλαιο περίπου €691 εκατομμυρίων σε σχέση με ανταλλαγέντες τίτλους ισόποσου συνολικού ονομαστικού ποσού.

Πλέον των Μέτρων Άντλησης Ιδιωτικών Κεφαλαίων, εάν απαιτηθεί για την κάλυψη του κεφαλαιακού ελλείμματος υπό το δυσμενές σενάριο, το Σχέδιο Κεφαλαιακών Ενεργειών προβλέπει ότι η Τράπεζα θα αιτηθεί την παροχή κρατικής ενίσχυσης. Το εναπομείναν ποσό του κεφαλαιακού ελλείμματος υπό το δυσμενές σενάριο, το οποίο δεν θα καλυφθεί από τα Μέτρα Άντλησης Ιδιωτικών Κεφαλαίων και την σκοπούμενη πώληση της Finansbank A.S., θυγατρικής της Τράπεζας στην Τουρκία (ως μίας εκ των κεφαλαιακών ενεργειών της Τράπεζας, που περιγράφεται στο Σχέδιο Κεφαλαιακών Ενεργειών, εάν πραγματοποιηθεί πριν την 11 Δεκεμβρίου 2015, κάτι το οποίο δεν αναμένεται), θα καλυφθεί μέσω της έκδοσης υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολογιών (CoCos) (για το 75% του υπολοίπου των κεφαλαιακών αναγκών) και Νέων Μετοχών (για το 25% του υπολοίπου των κεφαλαιακών αναγκών) υπέρ του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας («ΤΧΣ»). Η ως άνω συμμετοχή του ΤΧΣ θα λάβει χώρα με την προϋπόθεση ότι η Τράπεζα έχει αντλήσει επαρκή κεφάλαια από τα Μέτρα Άντλησης Ιδιωτικών Κεφαλαίων, μαζί με κεφάλαια που προήλθαν από τυχόν Μέτρα Κατανομής Βάρους για την κάλυψη του κεφαλαιακού ελλείμματος υπό το βασικό σενάριο. Πριν την παροχή κρατικής ενίσχυσης προς την Τράπεζα πρέπει να εφαρμοστούν Μέτρα Κατανομής Βάρους, σύμφωνα με τους κανόνες της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί κρατικής ενίσχυσης. Τα Μέτρα Κατανομής Βάρους προβλέπουν ότι το ΤΧΣ θα εφαρμόσει το μέτρο της αναδιάρθρωσης παθητικού (bail-in tool) για τη μετατροπή σε κοινές μετοχές των ανεξόφλητων τάξεων υβριδικών κεφαλαιακών μέσων της Τράπεζας, όλων των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης και ορισμένων κύριων μη εξασφαλισμένων υποχρεώσεων που δεν κατατάσσονται προνομιακά, σύμφωνα με κανόνες αναγκαστικού δικαίου.

Αν η Τράπεζα δεν αντλήσει επαρκή κεφάλαια μέσω των Μέτρων Άντλησης Ιδιωτικών Κεφαλαίων, μαζί με το κεφάλαιο που θα προκύψει από την εφαρμογή Μέτρων Κατανομής Βαρών για την κάλυψη του κεφαλαιακού ελλείμματος υπό το βασικό σενάριο, τα Μέτρα Άντλησης Ιδιωτικών

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ, ΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ, ΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ, ΤΗ ΝΟΤΙΑ ΑΦΡΙΚΗ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ Η ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ ΘΑ ΗΤΑΝ ΠΑΡΑΝΟΜΗ. ΙΣΧΥΟΥΝ ΠΕΡΑΙΤΕΡΩ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ. ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΔΕΙΤΕ ΤΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΥΠΟΥ.

Κεφαλαίων (συμπεριλαμβανομένης, προς αποφυγή αμφιβολίας, της Διεθνούς Προσφοράς), θα λήξουν.

Οι υπό αίρεση μετατρέψιμες ομολογίες που θα εκδοθούν υπέρ του ΤΧΣ αναμένεται να αντιμετωπιστούν ως μέσα κεφαλαίου κοινών μετοχών κατηγορίας 1 (CET1), θα φέρουν τοκομερίδιο 8%, πληρωτέο σε μετρητά ή με τη μορφή Κοινών Μετοχών, θα ενσωματώνουν δικαίωμα αποπληρωμής από την Τράπεζα οποτεδήποτε (με την επιφύλαξη της λήψης των σχετικών εποπτικών εγκρίσεων) και θα δύνανται να μετατραπούν σε μετοχές κατά ποσοστό 116% της ονομαστικής τους αξίας στην Τιμή Διάθεσης.

Οι Goldman Sachs International και Morgan Stanley & Co International plc. ενεργούν ως Γενικοί Συντονιστές (Joint Global Coordinators) και Συνδιοργανωτές του Βιβλίου Προσφορών (Joint Bookrunners). Οι COMMERZBANK, Keefe, Bruyette & Woods (εταιρεία του Ομίλου Stifel), NBG Securities A.E. και Nomura International plc. ενεργούν ως Συνδιοργανωτές του Βιβλίου Προσφορών (Joint Bookrunners). Οι BNP Paribas και HSBC Bank plc. ενεργούν ως Συνδιοργανωτές (Co-Bookrunners) για τη Διεθνή Προσφορά.

Αθήνα, 12 Νοεμβρίου 2015

Ηνωμένες Πολιτείες

Το παρόν δελτίο τύπου δεν αποτελεί προσφορά πώλησης κινητών αξιών στις Ηνωμένες Πολιτείες. Οι κινητές αξίες που σχετίζονται με το παρόν δελτίο τύπου δεν έχουν καταχωριστεί σύμφωνα με τη νομοθετική πράξη του 1933 περί κινητών αξιών των Ηνωμένων Πολιτειών, όπως τροποποιήθηκε («**Securities Act**») και δεν επιτρέπεται να προσφερθούν ή να πωληθούν στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε πρόσωπα στις Ηνωμένες Πολιτείες, ή για λογαριασμό αυτών ή προς όφελός τους, ελλείψει καταχώρισης ή ειδικής εξαίρεσης από τις εν λόγω απαιτήσεις καταχώρισης που προβλέπονται στη Securities Act. Δεν θα γίνει δημόσια προσφορά των κινητών αξιών στις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής.

Ευρωπαϊκός Οικονομικός Χώρος

Με το παρόν δελτίο τύπου ή σε σχέση με αυτό δεν πραγματοποιείται δημόσια προσφορά ή πρόσκληση για την απόκτηση κινητών αξιών της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος Α.Ε. Οποιαδήποτε προσφορά θα πραγματοποιηθεί στην Ελλάδα και αποκλειστικά με το εγκεκριμένο από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Ενημερωτικό Δελτίο και τυχόν συμπληρώματα αυτού και θα δημοσιευθεί σύμφωνα με την ελληνική νομοθεσία.

Ηνωμένο Βασίλειο

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ, ΤΟΝ ΚΑΝΑΔΑ, ΤΗΝ ΙΑΠΩΝΙΑ, ΤΗΝ ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ, ΤΗ ΝΟΤΙΑ ΑΦΡΙΚΗ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ Η ΔΙΑΝΟΜΗ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ ΘΑ ΗΤΑΝ ΠΑΡΑΝΟΜΗ. ΙΣΧΥΟΥΝ ΠΕΡΑΙΤΕΡΩ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ. ΠΑΡΑΚΑΛΩ ΔΕΙΤΕ ΤΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗ ΣΗΜΕΙΩΣΗ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΔΕΛΤΙΟΥ ΤΥΠΟΥ.

Το παρόν δελτίο τύπου διανέμεται και απευθύνεται αποκλειστικά σε: (i) πρόσωπα, τα οποία διαμένουν εκτός του Ηνωμένου Βασιλείου, ή (ii) επαγγελματίες επενδυτές κατά την έννοια του άρθρου 19 παράγραφος 5 του Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 («**Order**»), ή (iii) εταιρείες υψηλής καθαρής αξίας και άλλα πρόσωπα προς τα οποία η παρούσα δύναται νομίμως να κοινοποιηθεί, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 49(2), περιπτώσεις (a) έως (d) του Order (όλα τα ως άνω πρόσωπα υπό (i), (ii) και (iii) αναφερόμενα εφεξής από κοινού ως «**σχετικά πρόσωπα**»). Οποιαδήποτε πρόσκληση, προσφορά ή συμφωνία κάλυψης, αγοράς ή με άλλο τρόπο απόκτησης κινητών αξιών θα αφορά μόνο στα σχετικά πρόσωπα. Πρόσωπο που δεν περιλαμβάνεται στα σχετικά πρόσωπα δεν πρέπει να βασίζεται ή να ενεργεί επί τη βάση του παρόντος εγγράφου και του περιεχομένου του.

Ελλάδα

Το παρόν δελτίο τύπου δεν συνιστά ενημερωτικό δελτίο ή διαφήμιση για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών στην Ελλάδα και δεν συνιστά προσφορά ή πρόσκληση για την υποβολή προσφοράς ή την αγορά ή επένδυση σε κινητές αξίες στην Ελλάδα. Οποιαδήποτε επενδυτική απόφαση σε σχέση με κινητές αξίες που αναφέρονται στο παρόν δελτίο τύπου και προσφέρονται στο κοινό στην Ελλάδα θα πρέπει να βασίζεται αποκλειστικά στην πληροφόρηση που περιλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο που θα εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς («**ΕΚ**») και θα δημοσιευθεί σύμφωνα με το νόμο και δεν πρέπει να στηρίζεται στο περιεχόμενο του παρόντος δελτίου τύπου.

Δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις

Το παρόν δελτίο τύπου περιλαμβάνει ορισμένες δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Οι εν λόγω δηλώσεις ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν ουσιωδώς τα αναμενόμενα αποτελέσματα και βασίζονται σε ορισμένες βασικές παραδοχές. Πολλοί παράγοντες θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα τα πραγματικά αποτελέσματα να διαφέρουν ουσιωδώς από εκείνα που προβάλλονται ή υπονοούνται σε οποιεσδήποτε δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις. Εξαιτίας των εν λόγω κινδύνων και αβεβαιοτήτων, συνιστάται στους αναγνώστες να μη βασιστούν υπέρμετρα στις δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις, οι οποίες αφορούν μόνο την ημέρα του παρόντος δελτίου τύπου. Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. αποποιείται κάθε υποχρέωση να επικαιροποιήσει οποιεσδήποτε δηλώσεις που αφορούν σε μελλοντικές εξελίξεις που περιέχονται στο παρόν δελτίο τύπου, εκτός αν τούτο απαιτείται από την εφαρμοστέα νομοθεσία.