

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ, ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΣΤΙΣ Ή ΕΝΤΟΣ ΤΩΝ Ή ΣΕ ΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΜΕ ΚΑΤΟΙΚΙΑ Ή ΔΙΑΜΟΝΗ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, ΣΕ ΕΔΑΦΗ ΤΗΣ ΚΑΙ ΣΕ ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΤΗΣ (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΠΟΥΕΡΤΟ ΡΙΚΟ, ΤΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΩΝ ΠΑΡΘΕΝΩΝ ΝΗΣΩΝ, ΤΟΥ ΓΚΟΥΑΜ, ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΣΑΜΟΑ, ΤΗΣ ΝΗΣΟΥ ΟΥΕΪΚ ΚΑΙ ΤΩΝ ΒΟΡΕΙΩΝ ΝΗΣΩΝ ΜΑΡΙΑΝΑ), ΣΕ ΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΟΛΙΤΕΙΑ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ Ή ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΤΗΣ ΚΟΛΟΥΜΠΙΑ Ή ΣΕ ΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΜΕ ΚΑΤΟΙΚΙΑ Ή ΔΙΑΜΟΝΗ ΣΕ ΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΟΠΟΥ ΔΕΝ ΕΠΙΤΡΕΠΕΤΑΙ Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ (ΒΛ. ΠΑΡΑΚΑΤΩ «ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ»)

Προσφορές και Προτάσεις Ανταλλαγής σχετικά με τους ακόλουθους τίτλους:

Εκδότης	Σειρά	Τρέχον Επιτόκιο	Ονομαστική Αξία ανά Τίτλο (και ακέραιο ποσό, εφόσον υπάρχει)/ Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ανά Τίτλο	Συνολική Υφιστάμενη Ονομαστική Αξία / Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ¹
Alpha Credit Group PLC	€60,000,000 Floating Rate Notes due February 2021 (XS0244535968);	3M EURIBOR + 0.50%	€50,000	€40,700,000
	€24,000,000 Floating Rate Notes due March 2021 (XS0246885775);	3M EURIBOR + 0.50%	€50,000	€24,000,000
	€130,000,000 Fixed to Index Linked Interest Notes due February 2027 (XS0286484646);	CMS Index Linked	€50,000	€130,000,000
	€50,000,000 Index Linked Notes due March 2017 (XS0285806906);	CMS Index Linked	€1,000,000	€50,000,000
	€50,000,000 Index Linked Notes due March 2017 (XS0285806906);	CMS Index Linked	€50,000 (€1,000)	€1,550,000
	€1,550,000 Floating Rate Notes due February 2017 (XS0738953594);	3M EURIBOR + 2.00%	€1,000	€54,743,000
	€300,000,000 Fixed Rate Notes due May 2017 (XS0777923177);	6.00%	€100,000 (€1,000)	€850,000
		2.50%	€100,000	€1,345,000

¹ Ονομαστική αξία ή προνόμιο σε περίπτωση εκκαθάρισης (αναλόγως) των Υφιστάμενων Τίτλων, εξαιρουμένων των προγενέστερα αγορασθέντων και ακυρωθέντων ή των ιδοκατέχοντων από τον Προσφέροντα ή τις θυγατρικές του Υφιστάμενων Τίτλων κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Σημειώματος Προτάσεως Ανταλλαγής (Exchange Offer Memorandum).

Εκδότης	Σειρά	Τρέχον Επιτόκιο	Ονομαστική Αξία ανά Τίτλο (και ακέραιο ποσό, εφόσον υπάρχει)/ Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ανά Τίτλο	Συνολική Υφιστάμενη Ονομαστική Αξία / Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ¹
Emporiki Group Finance PLC	€850,000 Fixed Rate Notes due June 2022 (XS0795390581);	2.50%	(€1,000)	€14,834,000
	€1,345,000 Fixed Rate Notes due June 2022 (XS0795391043);	2.00%	€100,000 (€1,000)	€3,700,000
	€25,000,000 Fixed Rate Notes due May 2018 (XS0926021923);	1.5%	€100,000 (€1,000)	€294,632,000
	€3,700,000 Fixed Rate Notes due December 2028 (XS1006310590);	3.375%	€100,000 (€1,000)	US\$3.000.000
	€500,000,000 3.375 per cent. Notes due June 2017 (XS1078807390);	4.80%	€100,000 (€1,000)	€14,530,000
	\$3,000,000 Callable Step Up Notes due August 2024 (XS1102005797);	3.00%	US\$200,000	€28,650,000
	€15,000,000 Fixed Rate Notes due November 2022 (XS0844749167);	4.30%	€10,000	€26,870,000
	€40,000,000 Fixed Rate Notes due August 2022 (XS0800343344);	5.00%	€10,000	€56,230,000
	€30,000,000 Fixed Rate Notes due May 2022 (XS0767321754);	5.00%	€10,000	€22,710,000
	€60,000,000 Fixed Rate Notes due February 2022 (XS0731648852);	5.10%	€10,000	€56,280,000
		EURO STOXX 50® Index Linked	€10,000	€21,170,000
		Index Linked	€10,000	€25,040,000
				€17,980,000

Εκδότης	Σειρά	Τρέχον Επιτόκιο	Ονομαστική Αξία ανά Τίτλο (και ακέραιο ποσό, εφόσον υπάρχει)/ Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ανά Τίτλο	Συνολική Υφιστάμενη Ονομαστική Αξία / Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ¹
	€25,000,000 Fixed Rate Notes due December 2021 (XS0690465173); €60,000,000 Fixed Rate Notes due December 2021 (XS0682300479); €25,000,000 Fixed Rate to Index-Linked Interest Notes due July 2021 (XS0638150630); €30,000,000 Fixed Rate to Index-Linked Interest Notes due March 2021 (XS0587746859); €22,000,000 Fixed Rate to Index-Linked Interest Notes due March 2020 (XS0491263447); €70,000,000 Fixed Rate to Index-Linked Interest Notes due February 2019 (XS0288058968); and €40,000,000 Fixed Rate to Index-Linked Interest Notes due December 2020 (XS0558962089); (από κοινού οι Τίτλοι Α΄ Τάξης (Senior Securities))	EURO STOXX 50® Index Linked CMS Index Linked EURO STOXX 50® Index Linked	€10,000 €10,000 €50,000 €10,000	€70,000,000 €26,320,000
Alpha Credit Group PLC	€350,000,000 Subordinated Floating Rate Notes due February 2017 (XS0284930889); and	3M EURIBOR + 1.70%	€50,000 (€1,000)	€47,474,000

Εκδότης	Σειρά	Τρέχον Επιτόκιο	Ονομαστική Αξία ανά Τίτλο (και ακέραιο ποσό, εφόσον υπάρχει)/ Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ανά Τίτλο	Συνολική Υφιστάμενη Ονομαστική Αξία / Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ¹
	€200,000,000 Subordinated Floating Rate Notes due March 2017 (XS0290781490) (από κοινού οι Τίτλοι Μειωμένης Κατάταξης ACG (ACG Subordinated Securities)))	3M EURIBOR + 1.65%	€1,000	€22,245,000
Alpha Group Jersey Limited	€130,000,000 Floating Rate Guaranteed Perpetual Subordinated Notes Callable with Step-up 2012 (XS0313221110) (από κοινού οι Τίτλοι Μειωμένης Κατάταξης Jersey (Jersey Subordinated Securities) και από κοινού με τους Τίτλους Μειωμένης Κατάταξης ACG (ACG Subordinated Securities), οι Τίτλοι Μειωμένης Κατάταξης (Subordinated Securities)))	3M EURIBOR + 1.50%	€50,000 (€1,000)	€738,000
Alpha Group Jersey Limited	€600,000,000 Series B CMS-Linked Non-cumulative Guaranteed Non-voting Preferred Securities (DE000A0DX3M2) (οι Υβριδικοί τίτλοι (Preferred Securities) και από κοινού με τους Τίτλους Μειωμένης	CMS Index Linked	€1,000	€ 30,464,000

Εκδότης	Σειρά	Τρέχον Επιτόκιο	Ονομαστική Αξία ανά Τίτλο (και ακέραιο ποσό, εφόσον υπάρχει)/ Προνόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ανά Τίτλο	Συνολική Υφιστάμενη Ονομαστική Αξία / Прονόμιο σε περίπτωση Εκκαθάρισης ¹
	Κατάταξης Jersey (Jersey Subordinated Securities), οι Τίτλοι Jersey (Jersey Securities))			

Οι Επενδυτές δεν θα πρέπει να συμμετέχουν στις Προτάσεις Ανταλλαγής που αναφέρονται στην παρούσα ανακοίνωση παρά μόνον βάσει των πληροφοριών που περιέχονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα Προτάσεως Ανταλλαγής (Exchange Offer Memorandum) που αναφέρεται παρακάτω λαμβάνοντας ειδικά υπόψη τους τους παράγοντες κινδύνου που περιγράφονται στο τμήμα «Παράγοντες Κινδύνου και άλλα θέματα προς εξέταση». Όροι με κεφαλαίο το πρώτο γράμμα που χρησιμοποιούνται στην παρούσα ανακοίνωση, χωρίς να ορίζονται διαφορετικά σε αυτήν, έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πληροφοριακό Σημείωμα Προτάσεως Ανταλλαγής.

28 Οκτωβρίου 2015. Η Alpha Bank AE (ο «Προτείνων») ανακοίνωσε σήμερα ξεχωριστές προσκλήσεις προς τους κατόχους (οι «Κάτοχοι Τίτλων») όλων των υφιστάμενων σειρών των κινητών αξιών που αναφέρονται στον ανωτέρω πίνακα (εκάστη η «Σειρά» και από κοινού οι «Υφιστάμενοι Τίτλοι») που έχουν εκδοθεί από τις Alpha Credit Group PLC, Emporiki Group Finance PLC και Alpha Group Jersey Limited (εκάστη ο «Εκδότης» και από κοινού οι «Εκδότες») να προσφέρουν όλους τους Υφιστάμενους Τίτλους προς ανταλλαγή με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις (οι «Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις») εκδόσεως του Προτείνοντα (οι «Προτάσεις Ανταλλαγής» και εκάστη εξ αυτών η «Πρόταση Ανταλλαγής»). Οι Προτάσεις Ανταλλαγής πραγματοποιούνται υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιέχονται στο πληροφοριακό σημείωμα προτάσεως ανταλλαγής με ημερομηνία 28 Οκτωβρίου 2015 (το «Πληροφοριακό Σημείωμα») και υπόκεινται στους περιορισμούς προσφοράς και διάθεσης, όπως παρατίθενται κατωτέρω και όπως περιγράφονται λεπτομερέστερα στο Πληροφοριακό Σημείωμα.

Δικαιολογητική Βάση Προτάσεων

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής πραγματοποιούνται προς ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Προτείνοντα, η οποία επηρεάστηκε από τις δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες που επεκράτησαν εσχάτως στην Ελλάδα και που επηρέασαν όλα τα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Επιπλέον, οι Προτάσεις Ανταλλαγής σχετικά με τους Τίτλους Μειωμένης Κατάταξης και τους Υβριδικούς Τίτλους αντικατοπτρίζουν το γεγονός ότι, σε περίπτωση που η χορήγηση κρατική ενίσχυση καταστεί αναγκαία για την ικανοποίηση οποιουδήποτε μέρους τυχόν επιπρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων, που μπορεί να επιβληθούν ως αποτέλεσμα της Συνολικής Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment) που διεξάγεται επί του παρόντος από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (EEM), ή κατ' άλλο τρόπο, ο επιμερισμός βαρών (burden sharing) θα πρέπει να επιτευχθεί στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό, μέσω της αναμενόμενης υποχρεωτικής συνεισφοράς προς τον Προτείνοντα από τους κατόχους μετοχών, υβριδικών κεφαλαίων και χρεωστικών τίτλων μειωμένης κατάταξης, ως προηγούμενη προϋπόθεση της παροχής κρατικής ενίσχυσης.

Οι επενδυτές προτού συμμετάσχουν στις Προτάσεις Ανταλλαγής θα πρέπει να ανατρέξουν στην ενότητα «Ιστορικό και Δικαιολογητική Βάση των Προτάσεων Ανταλλαγής» του Πληροφοριακού Σημειώματος για περαιτέρω πληροφορίες.

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής

Κάθε Κάτοχος Τίτλων, του οποίου οι Υφιστάμενοι Τίτλοι γίνονται δεκτοί προς ανταλλαγή στη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής, θα παραλάβει κατά τη σχετική Ημερομηνία Διακανονισμού, Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις οι οποίες αντιστοιχούν στο συνολικό ονομαστικό ποσό ή στο προνόμιο σε περίπτωση εκκαθάρισης, κατά περίπτωση, των αντίστοιχων Υφιστάμενων Τίτλων που έγιναν δεκτοί προς ανταλλαγή σύμφωνα με τη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής.

Οι μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις παριστούν τα δικαιώματα των κατόχων (οι «**Κάτοχοι Αποδείξεων**») να επιλέξουν, όπου αυτό τους επιτρέπεται, μεταξύ τριών Επιλογών, κατά τη διάρκεια της Τελικής Περιόδου Άσκησης και να λάβουν από τον Προτείνοντα: είτε το Αντάλλαγμα σε Μετρητά είτε το Αντάλλαγμα σε Μετοχές (ή οποιοδήποτε συνδυασμό αυτών) είτε (μόνο στην περίπτωση των Μη Επιλέξιμων Μετόχων) το Ποσό Επαναπώλησης σε Μετρητά, κατά περίπτωση, που θα οφείλονται κατόπιν της άσκησης των προαναφερθέντων Επιλογών (οι «**Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις**»). Το Αντάλλαγμα σε Μετρητά, το Αντάλλαγμα σε Μετοχές ή (μόνο στην περίπτωση των Μη Επιλέξιμων Μετόχων) το Ποσό Επαναπώλησης σε Μετρητά που θα καταβληθεί ή παραδοθεί στους Κατόχους Αποδείξεων, θα καταβληθεί ή παραδοθεί με πλήρη και οριστικό διακανονισμό του τιμήματος που οφείλει ο Προτείνων για την ανταλλαγή των Υφιστάμενων Τίτλων που προσφέρθηκαν για ανταλλαγή από τους αντίστοιχους Κατόχους Αποδείξεων και έγιναν αποδεκτοί από τον Προτείνοντα ή που ανταλλάχθηκαν υποχρεωτικά δυνάμει της τυχόν Υποχρεωτικής Ανταλλαγής.

Επιπρόσθετα, οι Κάτοχοι Τίτλων (πλην των κατόχων Τίτλων Jersey) που έχουν εγκύρως υποβάλει Εντολές Ανταλλαγής πριν την Αρχική Προθεσμία Γνωστοποίησης Πρόθεσης και οι οποίοι είναι Επιλέξιμοι Μέτοχοι, θα δικαιούνται να επιλέξουν την Επιλογή 2 κατά τη διάρκεια της Αρχικής Περιόδου Άσκησης, προκειμένου να δικαιούνται να λάβουν Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις κατά την Αρχική Περίοδο Διακανονισμού και προκειμένου το Αντάλλαγμα σε Μετοχές να καταβληθεί κατά την Αρχική Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών.

Κατά τη σχετική Ημερομηνία Διακανονισμού δεν θα γίνουν καταβολές οιασδήποτε Δεδουλευμένων Τόκων των σχετικών Υφιστάμενων Τίτλων που ανταλλάχθηκαν με Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις, ενώ οι Δεδουλευμένοι Τόκοι θα λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του αντίστοιχου Ανταλλάγματος σε Μετρητά, Ανταλλάγματος σε Μετοχές ή (μόνο στην περίπτωση των Μη Επιλέξιμων Μετόχων) του Ποσού Επαναπώλησης σε Μετρητά, κατά περίπτωση, βάσει των Επιλογών μόνο για τους Τίτλους Μειωμένης Κατάταξης και τους Τίτλους Α΄ Τάξης. Προς άρση πάσης αμφιβολίας, σύμφωνα με τους Όρους των Υφιστάμενων Τίτλων και τους εν ισχύ εφαρμοστέους περιορισμούς περί κρατικών ενισχύσεων, δεν θα καταβληθούν τόκοι για τους Υβριδικούς Τίτλους και συνεπώς δε θα ληφθούν υπόψη δεδουλευμένοι τόκοι στην περίπτωση των Υβριδικών Τίτλων.

Διαδικασία Συμμετοχής

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής αρχίζουν σήμερα και λήγουν στις 16 Νοεμβρίου 2015 και ώρα Λονδίνου 5 μ.μ. (η «**Προθεσμία Λήξης**»). Προκειμένου οι Κάτοχοι Τίτλων να επιλεγούν για να λάβουν Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις, σύμφωνα με τη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής, πρέπει να προσφέρουν εγκύρως τους Υφιστάμενους Τίτλους τους προς ανταλλαγή μέχρι την Προθεσμία Λήξης, υποβάλλοντας εγκύρως Εντολή Ανταλλαγής, η οποία πρέπει να παραληφθεί από τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής μέχρι την Προθεσμία Λήξης (και δεν ανακληθεί). Προκειμένου να δύνανται να παραλάβουν Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις κατά την Αρχική Ημερομηνία Διακανονισμού και το Αντάλλαγμα σε Μετοχές να παραδοθεί κατά την Αρχική Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών, οι κάτοχοι Τίτλων που είναι Επιλέξιμοι Μέτοχοι πρέπει να υποβάλλουν εγκύρως Εντολή Ανταλλαγής πριν την Αρχική Προθεσμία Εντολής και να ασκήσουν την Επιλογή 2 κατά τη διάρκεια της Αρχικής Περιόδου Άσκησης.

Η σχετική Έκτακτη Απόφαση ή η Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση, θα εφαρμοστεί από τον σχετικό Εκδότη (και στην περίπτωση των Τίτλων Α΄ Τάξης και των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης θα συναφθεί η Συμπληρωματική Συμφωνία Εκπροσώπου Πληρωμών (Supplemental Agency Agreement)) ή στην περίπτωση των Υβριδικών Τίτλων θα ψηφιστεί η Ειδική Απόφαση Μετόχων, μόνο εάν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία και η απαραίτητη πλειοψηφία στη

σχετική Συνέλευση από Επιλέξιμους Κατόχους Τίτλων, ανεξάρτητα από τυχόν συμμετοχή Μη Επιλέξιμων Κατόχων Τίτλων (και που θα επιτυγχάνετο εάν οποιοιδήποτε Μη Επιλέξιμοι Κάτοχοι Τίτλων που παρέχουν βεβαίωση για την ιδιότητά τους ως Μη Επιλέξιμοι Κάτοχοι Τίτλων και παραιτούνται του δικαιώματος τους να παραστούν αυτοπροσώπως (ή δι' αντιπροσώπου) και να ψηφίσουν στη Συνέλευση, είχαν συμμετάσχει πράγματι στη σχετική Συνέλευση και είχαν καταψηφίσει τη σχετική Έκτακτη Απόφαση ή την Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση) και εφόσον αυτές οι προϋποθέσεις πληρούνται σε κάθε τυχόν μετ' αναβολής Συνέλευση (η «**Προϋπόθεση Επιλεξιμότητας**»)

Με την επιφύλαξη της κείμενης νομοθεσίας και των προβλεπόμενων στο Πληροφοριακό Σημείωμα, ο Προτείνων μπορεί, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να παρατείνει, επανεκκινήσει, τροποποιήσει ή τερματίζει οιαδήποτε Πρόταση Ανταλλαγής οποτεδήποτε πριν την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων των Συνελεύσεων και μπορεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια να άρει οποιοδήποτε όρο οποιασδήποτε Πρότασης Ανταλλαγής είτε πριν είτε μετά από μία τέτοια ανακοίνωση. Σύμφωνα με τις Προτάσεις Ανταλλαγής, οιαδήποτε Εντολή Ανταλλαγής ανακαλείται ελεύθερα έως την Προθεσμία Λήξης.

Οι Εκδότες θα καλέσουν το σύνολο των Κατόχων Τίτλων να εγκρίνει την τροποποίηση των όρων και προϋποθέσεων των Υφιστάμενων Τίτλων, που περιλαμβάνονται στο σχετικό παράρτημα κάθε Σύμβασης Εκπροσώπου Πληρωμών των Τίτλων Α' Τάξης και των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης (όπως περιγράφονται στο Παράρτημα 4 του Πληροφοριακού Σημειώματος) ή στο Καταστατικό της Alpha Group Jersey Limited, κατά περίπτωση (οι «**Προϋποθέσεις του Πληροφοριακού Σημειώματος**»), ούτως ώστε να προβλέπεται ότι ο αντίστοιχος Εκδότης θα ανταλλάσσει υποχρεωτικά (η «**Υποχρεωτική Ανταλλαγή**») το σύνολο, και όχι μέρος, των Υφιστάμενων Τίτλων των σχετικών Σειρών που τυχόν απομένουν κατά την ολοκλήρωση της σχετικής Πρότασης Ανταλλαγής με την παράδοση στους Κατόχους Τίτλων, ή μεριμνώντας για την παράδοση στους Κατόχους Τίτλων, Μη Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων που αντιστοιχούν στη συνολική ονομαστική αξία ή στο προνομιακό δικαίωμα σε περίπτωση εκκαθάρισης, κατά περίπτωση, των αντίστοιχων υπολειπόμενων Υφιστάμενων Τίτλων (οι «**Προτάσεις**» και έκαστη η «**Πρόταση**»), με τους όρους και προϋποθέσεις που περιέχονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα.

Οι προσκλήσεις (οι «**Προσκλήσεις**» και έκαστη η «**Πρόσκληση**»), με τις οποίες συγκαλούνται ξεχωριστές συνεδριάσεις (οι «**Συνεδριάσεις**» και έκαστη η «**Συνεδρίαση**») των Κατόχων Τίτλων κάθε Σειράς, οι οποίες θα λάβουν χώρα στα γραφεία της Allen & Overy LLP, One Bishops Square, London E1 6AD, στις ημερομηνίες και ώρες που αναφέρονται στο Παράρτημα Ι του Πληροφοριακού Σημειώματος έχουν παραδοθεί στους Κατόχους Τίτλων σύμφωνα με τις Προϋποθέσεις των Υφιστάμενων Τίτλων μέσω δημοσίευσης:

(α) στην περίπτωση των Υβριδικών Τίτλων, στην Daily Official List (*Officiële Prijscourant*) του Euronext Amsterdam, στη *Het Financieele Dagblad* και την *Börsen-Zeitung*,

(β) στην περίπτωση όλων των Υφιστάμενων Τίτλων που έχουν εκδοθεί από την Alpha Credit Group PLC, στους *Financial Times* και

(γ) στην περίπτωση όλων των Υφιστάμενων Τίτλων διαμέσου της ιστοσελίδας του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου,

και με κοινόποιηση στους Κατόχους Τίτλων μέσω των Συστημάτων Εκκαθάρισης.

Σε κάθε Συνεδρίαση, οι Κάτοχοι των σχετικών Σειρών θα κληθούν να εξετάσουν και, εάν συμφωνούν, να ψηφίσουν την έκτακτη απόφαση αναφορικά με τη σχετική Σειρά των Τίτλων Α' Τάξης και των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης υπό τη μορφή που έχει οριστεί στη σχετική Πρόσκληση (η «**Έκτακτη Απόφαση**») ή να ψηφίσουν την ειδική απόφαση αναφορικά με τους Υβριδικούς Τίτλους υπό τη μορφή που έχει οριστεί στη σχετική Πρόσκληση (η «**Ειδική Απόφαση**»).

Εάν, (στην περίπτωση κάθε Σειράς των Τίτλων Α' Τάξης και κάθε Σειράς των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης) η σχετική Έκτακτη Απόφαση ψηφιστεί στη σχετική Συνεδρίαση και συναφθεί η

σχετική Συμπληρωματική Συμφωνία Εκπροσώπου Πληρωμών, ο αντίστοιχος Εκδότης θα ανταλλάξει υποχρεωτικά τους αντίστοιχους Υφιστάμενους Τίτλους σύμφωνα με την Υποχρεωτική Ανταλλαγή κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού (η οποία θα είναι η Εργάσιμη Ημέρα που έπεται της σύναψης της Συμπληρωματικής Συμφωνίας Εκπροσώπου Πληρωμών).

Εάν, (στην περίπτωση των Υβριδικών Τίτλων) εάν η σχετική Ειδική Απόφαση ψηφιστεί κατά τη σχετική Συνεδρίαση και η Ειδική Απόφαση Μετόχων ψηφιστεί, ο αντίστοιχος Εκδότης θα ανταλλάξει υποχρεωτικά τους αντίστοιχους Υφιστάμενους Τίτλους σύμφωνα με την Υποχρεωτική Ανταλλαγή κατά την Τελική Ημερομηνία Διακανονισμού (η οποία θα είναι η Εργάσιμη Ημέρα που έπεται της ημέρας κατά την οποία οι αλλαγές στο Καταστατικό της Alpha Group Jersey Limited τεθούν σε ισχύ).

Η συνολική ονομαστική αξία των Μη-Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων, τις οποίες κάθε Κάτοχος Τίτλων θα λάβει σε αντάλλαγμα για τους Υφιστάμενους Τίτλους του που θα έχουν υποχρεωτικά ανταλλαγεί σύμφωνα με την Υποχρεωτική Ανταλλαγή θα είναι το ίδιο με τη συνολική ονομαστική αξία των Μη-Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων, τις οποίες ο εν λόγω Κάτοχος Τίτλων θα λάμβανε αναφορικά με τους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους, εάν οι εν λόγω Υφιστάμενοι Τίτλοι είχαν εγκύρως προσφερθεί για ανταλλαγή από το σχετικό Κάτοχο Τίτλων, και είχαν γίνει αποδεκτοί για ανταλλαγή από τον Προτείνοντα, σύμφωνα με τη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής.

Οι Προτάσεις για κάθε Σειρά είναι ανεξάρτητες και δεν τελούν υπό την αίρεση της έγκρισης τους από την Έκτακτη Απόφαση ή την Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση, για τις άλλες Σειρές. Κατά συνέπεια, οι Προτάσεις αναφορικά με εκάστη των Σειρών δύνανται να υλοποιηθούν, εάν η σχετική Έκτακτη Απόφαση ή Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση, εγκριθεί, ανεξαρτήτως του εάν η Έκτακτη Απόφαση ή η Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση, αναφορικά με οιαδήποτε άλλη Σειρά επίσης εγκριθεί ή όχι.

Οι Κάτοχοι Τίτλων, οι οποίοι δεν επιθυμούν να προσφέρουν τους Υφιστάμενους Τίτλους τους για ανταλλαγή στη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής δύνανται να ορίσουν πληρεξούσιο ή να μεριμνήσουν ώστε να παραστούν και/ή να ψηφίσουν στη σχετική Συνεδρίαση (ή στη σχετική Συνεδρίαση εξ αναβολής) σύμφωνα με τους όρους της σχετικής Ανακοίνωσης. Από τους ως άνω Κατόχους Τίτλων θα ζητηθεί όπως επιβεβαιώσουν εάν συνιστούν ή όχι Μη-Επιλέξιμους Κατόχους Τίτλων.

Υποβάλλοντας προς ανταλλαγή τους Υφιστάμενους Τίτλους στη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής, οι Κάτοχοι Τίτλων των σχετικών Σειρών χορηγούν εντολή στον Εκπρόσωπο να ορίσει έναν ή περισσότερους αντιπροσώπους της Lucid issuer Services Limited (ο «**Εκπρόσωπος Ανταλλαγής**») ως πληρεξουσίου τους προκειμένου να ψηφίσουν υπέρ της σχετικής Έκτακτης Απόφασης ή Ειδικής Απόφασης, κατά περίπτωση, στη σχετική Συνεδρίαση (ή στη για ανταλλαγή με σχετική Συνεδρίαση εξ αναβολής). Δεν δύνανται να προσφερθούν εγκύρως Υφιστάμενοι Τίτλοι για ανταλλαγή με Μη-Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις κατά τη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής χωρίς να δοθεί ταυτοχρόνως σχετική εντολή στον Εκπρόσωπο.

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής και οι Προτάσεις υποβάλλονται βάσει των όρων και υπό τις προϋποθέσεις που περιέχονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα. Οι Κάτοχοι Τίτλων, προς τους οποίους απευθύνονται οι Προτάσεις Ανταλλαγής και οι Προτάσεις, σύμφωνα με τους κάτωθι αναφερόμενους περιορισμούς προσφοράς, καλούνται να μελετήσουν προσεκτικά το Πληροφοριακό Σημείωμα για λεπτομέρειες και αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες συμμετοχής στις Προτάσεις Ανταλλαγής και τις Προτάσεις.

Περίληψη Αναμενόμενου Χρονοδιαγράμματος:

Γεγονότα	Ημερομηνίες (Ωρες Λονδίνου)
Έναρξη των Προτάσεων Ανταλλαγής και κοινοποίηση Ανακοίνωσης στους Κατόχους Τίτλων	28 Οκτωβρίου 2015
Ανακοίνωση για τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και την Ενδιάμεση Συνοπτική Επικαιροποίηση Βασικών Οικονομικών Στοιχείων	Επί του παρόντος αναμένεται πριν την Προθεσμία Λήξης

Ανακοίνωση αποτελεσμάτων Συνολικής Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment)	Επί του παρόντος αναμένεται πριν την Προθεσμία Λήξης
Αρχική Προθεσμία Εντολών	6 Νοεμβρίου 2015 ώρα 5:00 μ.μ.
Έναρξη Αρχικής Περιόδου Άσκησης	Η Ημερομηνία Έναρξης Αρχικής Περιόδου Άσκησης θα ανακοινωθεί από τον Προτείνοντα στους Κατόχους Τίτλων
Λήξη Αρχικής Περιόδου Άσκησης	Κατά την Ημερομηνία Λήξης της Αρχικής Περιόδου Άσκησης, την τρίτη εργάσιμη ημέρα μετά την Ημερομηνία Έναρξης της Αρχικής Περιόδου Άσκησης
Προθεσμία Λήξης	16 Νοεμβρίου 2015, ώρα 5:00 μ.μ.
Συνέλευση των Τίτλων Α΄Τάξης και των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης ACG	19 Νοεμβρίου 2015
Ανακοίνωση των Αποτελεσμάτων των Συνελεύσεων των Τίτλων Α΄Τάξης και των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης ACG και Αποδοχή των Προτάσεων Ανταλλαγής	Αμέσως μετά τις Συνελεύσεις
Αρχική Ημερομηνία Διακανονισμού	Επί του παρόντος αναμένεται περίπου στις 20 Νοεμβρίου 2015
Αρχική Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών	Η ημερομηνία έκδοσης των Κοινών Μετοχών κατόπιν ολοκλήρωσης της διαδικασίας βιβλίου προσφορών σε θεσμικούς επενδυτές και σύμφωνα με τις Προτάσεις Ανταλλαγής προς τους Κατόχους Τίτλων που άσκησαν την Επιλογή 2 κατά τη διάρκεια της Αρχικής Περιόδου Άσκησης
Συνελεύσεις των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης Jersey και των Υβριδικών Τίτλων	23 Νοεμβρίου 2015 και 27 Νοεμβρίου αντίστοιχα.
Ανακοίνωση των Αποτελεσμάτων των Συνελεύσεων των Τίτλων Μειωμένης Κατάταξης Jersey και των Υβριδικών Τίτλων και Αποδοχή των Προτάσεων Ανταλλαγής	Αμέσως μετά τις Συνελεύσεις
Ημερομηνία Τελικού Διακανονισμού	Περίπου στις 30 Νοεμβρίου 2015

Οι προθεσμίες που τίθενται από οιονδήποτε διαμεσολαβητή ή Σύστημα Εκκαθάρισης ενδέχεται είναι συντομότερες από τις σχετικές προθεσμίες που προσδιορίζονται ανωτέρω.

Σημειώνεται ότι η Citigroup Global Markets Limited και J.P. Morgan Securities plc διορίζονται διαχειριστές μόνο αναφορικά με τους ακόλουθους πιστωτικούς τίτλους εκδόσεως της Alpha Credit Group PLC:

- €50,000,000 Index Linked Notes due March 2017 (XS0285806906);
- €850,000 Fixed Rate Notes due June 2022 (XS0795390581);
- €1,345,000 Fixed Rate Notes due June 2022 (XS0795391043);

- **€25,000,000 Fixed Rate Notes due May 2018 (XS0926021923);**
- **€3,700,000 Fixed Rate Notes due December 2028 (XS1006310590);**
- **€500,000,000 3.375 per cent. Notes due June 2017 (XS1078807390).**

Προς αποφυγή αμφιβολιών, σημειώνεται ότι οι Διεθνείς Διαχειριστές δεν έχουν διοριστεί διαχειριστές αναφορικά με οιαδήποτε άλλη Σειρά των Υφιστάμενων Τίτλων.

Ερωτήσεις για πληροφορίες σχετικά με τις Προτάσεις Ανταλλαγής και τις Προτάσεις Θα απευθύνονται στους Διαχειριστές κάνοντας χρήση των στοιχείων επικοινωνίας κατωτέρω:

**ΔΙΟΡΓΑΝΩΤΡΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ
ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ**

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
United Kingdom

Tel: +44 20 7986 8969

Email: liabilitymanagement.europe@citi.com

J.P. Morgan Securities plc

25 Bank Street
Canary Wharf
London E14 5JP
United Kingdom

Tel: + 44 20 7134 2468

Email: emea-lm@jpmorgan.com

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Alpha Bank AE

40 Stadiou Street
GR-102 52 Athens
Greece

Tel: +302103268220

Email: fps@alpha.gr

Ερωτήσεις για πληροφορίες σχετικά με τις διαδικασίες αποστολής Εντολών Ανταλλαγής θα απευθύνονται στον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής κάνοντας χρήση των στοιχείων επικοινωνίας κατωτέρω:

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ

Lucid Issuer Services Limited

Leroy House
436 Essex Road
London N1 3QP

Attention: Paul Kamminga/Yves Theis
Tel: +44 20 7704 0880
Email: alpha@lucid-is.com

ΑΠΟΠΟΙΗΣΗ ΕΥΘΥΝΗΣ

Δεν γίνεται καμία προσφορά ή πρόσκληση για την απόκτηση ή ανταλλαγή οποιωνδήποτε τίτλων βάσει της παρούσας ανακοίνωσης. Η παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Σημείωμα δεν αποτελούν πρόσκληση για συμμετοχή στις Προτάσεις Ανταλλαγής σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία, ή προς οποιοδήποτε ή από οποιοδήποτε πρόσωπο από το οποίο, δεν επιτρέπεται να γίνει η σχετική προσφορά ή πρόσκληση σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία για τους τίτλους και προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων για ανταλλαγή σύμφωνα με τη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής, δεν θα γίνονται δεκτές από τους Κατόχους Τίτλων σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία όπου αυτή η πρόσκληση δεν επιτρέπεται.

Η παρούσα ανακοίνωση πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με το Πληροφοριακό Σημείωμα το οποίο έχει προετοιμαστεί από τον Προτείνοντα και τους Εκδότες σε σχέση με τις Προτάσεις Ανταλλαγής και τις Προτάσεις. Η παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Σημείωμα περιλαμβάνουν σημαντικές πληροφορίες οι οποίες πρέπει να διαβαστούν προσεκτικά πριν ληφθεί οποιαδήποτε απόφαση αναφορικά με τις Προτάσεις Ανταλλαγής ή τις Προτάσεις. Εάν οποιοσδήποτε Κάτοχος Τίτλων διατηρεί οποιαδήποτε αμφιβολία ως προς το ποια ενέργεια θα έπρεπε να ακολουθήσει, ή δεν είναι βέβαιος για τις επιπτώσεις της εφαρμογής των Προτάσεων ή της Έκτακτης Απόφασης, ή της Ειδικής Απόφασης, κατά περίπτωση, που θα προταθεί στη σχετική Συνέλευση, συνιστάται να αναζητήσει δική του χρηματοοικονομική συμβουλή, περιλαμβανομένων τυχόν φορολογικών συνεπειών, απευθείας από τον χρηματιστή του, τον τραπεζικό του σύμβουλο, το δικηγόρο του, το λογιστή του ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο οικονομικό σύμβουλο. Κάθε ιδιώτης ή εταιρεία, για λογαριασμό των οποίων οι Υφιστάμενοι Τίτλοι βρίσκονται στην κατοχή χρηματιστή, διαμεσολαβητή, τράπεζας, θεματοφύλακα, εταιρείας καταπιστεύματος (trust company) ή οποιουδήποτε άλλου εντολοδόχου, θα πρέπει να επικοινωνήσει με την εν λόγω οντότητα, εφόσον επιθυμεί να προσφέρει τους Υφιστάμενους Τίτλους για ανταλλαγή σύμφωνα με τη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής, ή σε διαφορετική περίπτωση να συμμετάσχει στη σχετική Πρόταση. Ουδείς εκ των Διαχειριστών, του Εκπροσώπου Ανταλλαγής, του Προτείνοντα και/ή των Εκδοτών κάνει οποιαδήποτε σύσταση αναφορικά με το εάν οι Κάτοχοι των Υφιστάμενων Τίτλων θα πρέπει να προσφέρουν τους Υφιστάμενους Τίτλους για ανταλλαγή ή να συμμετέχουν στη σχετική Πρόταση καθ' οιονδήποτε τρόπο.

Η διανομή της παρούσας ανακοίνωσης και του Πληροφοριακού Σημειώματος σε ορισμένες δικαιοδοσίες μπορεί να περιορίζεται από το νόμο. Τα άτομα στον οποίων την κατοχή περιέρχεται η παρούσα ανακοίνωση ή/και το Πληροφοριακό Σημείωμα, καλούνται από τον Προτείνοντα, τους Εκδότες, τους Διαχειριστές και τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής να ενημερώνονται για οποιονδήποτε σχετικούς περιορισμούς και να τους παρακολουθούν.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Ηνωμένες Πολιτείες

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής δεν πραγματοποιούνται και δεν θα πραγματοποιούνται, άμεσα ή έμμεσα, μέσα ή προς τις Ηνωμένες Πολιτείες. Οποιαδήποτε επιχειρούμενη προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων για ανταλλαγή που προκύπτει άμεσα ή έμμεσα από παραβίαση αυτών των περιορισμών θα είναι άκυρη και οποιεσδήποτε προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων για ανταλλαγή που πραγματοποιούνται από πρόσωπο που διαμένει στις Ηνωμένες Πολιτείες ή από οποιονδήποτε εκπρόσωπο, θεματοφύλακα ή άλλον διαμεσολαβητή που ενεργεί αδιακρίτως στο όνομα του αντιπροσωπευόμενου δίνοντας εντολές από εντός των Ηνωμένων Πολιτειών δεν θα γίνεται αποδέκτη.

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Πληροφοριακό Σημείωμα αποτελούν προσφορά πώλησης τίτλων στις Ηνωμένες Πολιτείες. Οι τίτλοι δεν μπορούν να προσφερθούν ή να πωληθούν στις Ηνωμένες Πολιτείες χωρίς εγγραφή ή χωρίς απαλλαγή από την υποχρέωση

εγγραφής. Οι Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις και οι τυχόν Κοινές Μετοχές δεν έχουν εγγραφεί και δεν πρόκειται να εγγραφούν σύμφωνα με το Νόμο περί Τίτλων (Securities Act), ή τη νομοθεσία περί τίτλων οποιασδήποτε πολιτείας ή άλλης δικαιοδοσίας των Ηνωμένων Πολιτειών, και δεν μπορούν να προσφερθούν, πωληθούν ή παραδοθούν, άμεσα ή έμμεσα, στις Ηνωμένες Πολιτείες, πλην δυνάμει της εξαίρεσης από τις απαιτήσεις εγγραφής σύμφωνα με το Νόμο περί Τίτλων (Securities Act).

Κάθε κάτοχος των Υφιστάμενων Τίτλων σε μία ή περισσότερες Προτάσεις Ανταλλαγής θα θεωρείται ότι (α) (i) είναι ο κάτοχος ή δικαιούχος οποιουδήποτε από τους Υφιστάμενους Τίτλους που προσφέρονται στις Προτάσεις Ανταλλαγής και (ii) διαμένει εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών και συμμετέχει την Πρόταση Ανταλλαγής εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή ότι (β) (i) ενεργεί για λογαριασμό του δικαιούχου των Υφιστάμενων Τίτλων που προσφέρονται για ανταλλαγή στη σχετική Πρόταση Ανταλλαγής ή ότι ενεργεί αδιακρίτως και είναι νομίμως εξουσιοδοτημένος να ενεργεί με αυτόν τον τρόπο και (ii) αυτός ο δικαιούχος έχει επιβεβαιώσει σε αυτόν ότι διαμένει εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών και συμμετέχει στη σχετική Προσφορά Ανταλλαγής εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών. Για τους σκοπούς της παρούσας ανακοίνωσης, «**Ηνωμένες Πολιτείες**» σημαίνει τις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής, τα εδάφη της και τα κατεχόμενά της, όλες τις πολιτείες των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής και την Περιφέρεια της Κολούμπια.

Ηνωμένο Βασίλειο

Η κοινοποίηση της παρούσας ανακοίνωσης, το Πληροφοριακό Σημείωμα και οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με οποιαδήποτε ή οποιεσδήποτε από τις Προτάσεις Ανταλλαγής δεν έχει πραγματοποιηθεί, και αυτά τα έγγραφα ή/και στοιχεία δεν έχουν εγκριθεί από εξουσιοδοτημένο πρόσωπο για τους σκοπούς της ενότητας 21 του Financial Services and Markets Act 2000. Αντίστοιχα, η παρούσα ανακοίνωση, το Πληροφοριακό Έντυπο και τέτοια έγγραφα ή/και υλικό θα πρέπει να διανέμονται και να διατίθενται μόνο σε: (i) πρόσωπα που βρίσκονται εκτός του Ηνωμένου Βασιλείου, (ii) πρόσωπα που έχουν επαγγελματική εμπειρία σε ζητήματα που σχετίζονται με επενδύσεις τα οποία εμπίπτουν στην έννοια των επαγγελματιών επενδυτών (όπως ορίζεται στο Άρθρο 19(5) του Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (η Εντολή Χρηματοοικονομικής Προώθησης)), (iii) πρόσωπα που εμπίπτουν στην έννοια του Αρθρου 43 της Εντολής Χρηματοοικονομικής Προώθησης, ή (iv) οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στο οποίο ενδέχεται να κοινοποιηθεί νομίμως με διαφορετικό τρόπο μία πρόσκληση ή προτροπή να συμμετάσχει σε επενδυτική δραστηριότητα (με την έννοια του τμήματος 21 του Financial Services and Markets Act 2000) σχετικά με την έκδοση ή την πώληση οποιωνδήποτε τίτλων (όλα αυτά τα πρόσωπα μαζί αποκαλούνται ως τα Σχετικά Πρόσωπα). Η παρούσα ανακοίνωση, το Πληροφοριακό Σημείωμα και αυτά τα έγγραφα ή/και στοιχεία απευθύνονται μόνο στα Σχετικά Πρόσωπα και δεν πρέπει να ενεργούν με βάση αυτά ή να βασίζονται σε αυτά άλλα πρόσωπα που δεν είναι Σχετικά Πρόσωπα. Οποιαδήποτε επένδυση ή επενδυτική ενέργεια σχετική με την παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Σημείωμα είναι δυνατή μόνο για Σχετικά Πρόσωπα και δύνανται να διενεργηθούν μόνο από Σχετικά Πρόσωπα.

Τζέρσεϊ

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής δεν πραγματοποιούνται στο Τζέρσεϊ και δεν υπόκεινται και δεν έχουν λάβει έγκριση ούτε από την Jersey Financial Services Commission ή τον Έφορο Εταιρειών στο Τζέρσεϊ και καμία δήλωση περί του αντιθέτου, ρητή ή σιωπηρή, δεν επιτρέπεται να γίνει σχετικά.

Βέλγιο

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση, το Πληροφοριακό Σημείωμα ούτε οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό σχετικό με μία ή περισσότερες Προσφορές Ανταλλαγής δεν έχουν υποβληθεί ή πρόκειται να υποβληθούν για έγκριση ή αναγνώριση στις οικείες βελγικές εποπτικές αρχές (*Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten / Financial Services and Markets Authority*) και, αντίστοιχα, οι Προσφορές Ανταλλαγής δεν δύνανται να γίνουν στο Βέλγιο με τη μορφή δημόσιας πρότασης, όπως ορίζεται στα Άρθρα 3 και 6 του Βελγικού Νόμου της 1^{ης} Απριλίου 2007 σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις (ο Βελγικός Νόμος περί Δημοσίων Προτάσεων) ή όπως

ορίζεται στο Άρθρο 3 του Βελγικού Νόμου της 16^{ης} Ιουνίου 2006 σχετικά με τη δημόσια προσφορά και τοποθέτηση αξιών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση και τοποθέτηση αξιών σε οργανωμένες αγορές, (ο Βέλγικος Νόμος περί Ενημερωτικού Δελτίου) όπως εκάστοτε έχουν τροποποιηθεί ή αντικατασταθεί. Αντιστοίχως, οι Προτάσεις Ανταλλαγής δεν δύνανται να διαφημισθούν και δεν θα παραταθούν και ούτε και η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Πληροφοριακό Σημείωμα και ούτε οποιοδήποτε έγγραφο ή υλικό σχετικό με μία ή περισσότερες Προτάσεις Ανταλλαγής (συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε δελτίου, εγκυκλίου, φυλλαδίου ή τέτοιου εγγράφου) δεν έχει διανεμηθεί ή δεν πρόκειται να διανεμηθεί ή να τεθεί στη διάθεση, άμεσα ή έμμεσα, οποιουδήποτε προσώπου στο Βέλγιο εκτός των (i) προσώπων που θεωρούνται «ειδικοί επενδυτές» (qualified investors) υπό την έννοια του Άρθρου 10 του Βελγικού Νόμου περί Ενημερωτικού Δελτίου, ενεργώντας για λογαριασμό τους, ή (ii) σε οποιεσδήποτε άλλες συνθήκες προσδιορίζονται στο Άρθρο 6, §4 του Βελγικού Νόμου περί Εξαγοράς και στο άρθρο 3 §4 του Βελγικού Νόμου περί Ενημερωτικού Δελτίου. Στο βαθμό που αφορά το Βέλγιο, η ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Σημείωμα έχουν εκδοθεί αποκλειστικά για προσωπική χρήση των ανωτέρω ειδικών επενδυτών και αποκλειστικά για το σκοπό των Προτάσεων Ανταλλαγής. Αντιστοίχως, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα δεν δύνανται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή να αποκαλυφθούν σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στο Βέλγιο.

Γαλλία

Οι Προτάσεις Ανταλλαγής δεν πραγματοποιούνται, άμεσα ή έμμεσα, στο κοινό στη Γαλλία. Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Πληροφοριακό Σημείωμα ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό σχετικό με μία ή περισσότερες Προσφορές Ανταλλαγής δεν έχει ούτε πρόκειται να διανεμηθεί στο κοινό στη Γαλλία και μόνο (i) οι πάροχοι επενδυτικών υπηρεσιών που σχετίζονται με τη διαχείριση χαρτοφυλακίου για λογαριασμό τρίτων (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) και/ή (ii) ειδικοί επενδυτές (*investisseurs qualifiés*), εκτός από φυσικά πρόσωπα, όπως ορίζεται και με Βάση τα Άρθρα L.411-1, L.411-2 και D.411-1 έως D.411-3 του Γαλλικού Χρηματοοικονομικού και Νομισματικού Κώδικα (*Code monétaire et financier*), δύνανται να συμμετέχουν σε μία ή περισσότερες Προσφορές Ανταλλαγής. Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Πληροφοριακό Έντυπο έχει υποβληθεί ή πρόκειται να υποβληθεί για εκκαθάριση ή για έγκριση από την *Autorité des Marchés Financiers*.

Ιταλία

Ούτε οι Προσφορές Ανταλλαγής ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Πληροφοριακό Σημείωμα ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με μία ή περισσότερες προσφορές δεν έχει υποβληθεί στις εγκριτικές διαδικασίες της *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) σύμφωνα με τους Ιταλικούς νόμους και κανονισμούς. Οι Προτάσεις Ανταλλαγής διενεργούνται στην Ιταλία ως εξαιρούμενες προτάσεις σύμφωνα με το άρθρο 101-bis, παράγραφος 3-bis του από 24 Φεβρουαρίου 1998 Νομοθετικού Διατάγματος υπ' αριθμ. 58, όπως έχει τροποποιηθεί (η *Financial Services Act*) και το άρθρο 35-bis, παράγραφος 4 του από 14 Μαΐου 1999 Κανονισμού CONSOB υπ' αριθμ. 11971, όπως έχει τροποποιηθεί (ο *Issuer's Regulation*).

Αντιστοίχως, οι Προτάσεις Ανταλλαγής απευθύνονται μόνο σε κατόχους των Υφιστάμενων Τίτλων που βρίσκονται στην Ιταλία οι οποίοι είναι «ειδικοί επενδυτές» (*investitori qualificati*) όπως ορίζεται σύμφωνα και με την έννοια του Άρθρου 100 της *Financial Services Act* και το άρθρο 34-ter, παράγραφος 1, σημείο β) του *Issuer's Regulation*. Κάτοχος των Υφιστάμενων Τίτλων που βρίσκεται στην Ιταλία και πληροί τις προϋποθέσεις του «ειδικού επενδυτή» μπορεί να προσφέρει τους Υφιστάμενους Τίτλους για ανταλλαγή μέσω εξουσιοδοτημένων προσώπων (όπως επενδυτικές εταιρίες, τράπεζες ή χρηματοοικονομικοί διαμεσολαβητές που έχουν αδειοδοτηθεί να διεξάγουν τέτοιες δραστηριότητες στην Ιταλία σύμφωνα με την *Financial Services Act*, CONSOB Κανονισμός No. 16190 της 29ης Οκτωβρίου 2007, όπως έχει τροποποιηθεί κατά καιρούς, και το Νομοθετικό Διάταγμα No. 385 της 1ης Σεπτεμβρίου 1993, όπως έχει τροποποιηθεί) και σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς ή σύμφωνα με τις απαιτήσεις που επιβάλλονται από την CONSOB ή από οποιαδήποτε άλλη αρμόδια αρχή της Ιταλίας.

Κάθε διαμεσολαβητής πρέπει να συμμορφώνεται με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς αναφορικά με την υποχρέωση παροχής πληροφοριών έναντι των πελατών του σε σχέση με τους Υφιστάμενους Τίτλους ή τις Προτάσεις Ανταλλαγής.

Ελλάδα

Σε σχέση με τις Προτάσεις Ανταλλαγής:

(i) ουδεμία δημόσια προσφορά πραγματοποιείται, όπως ορίζεται στο Ν. 3401/2005, στο άρθρου 8 του Κ.Ν. 2190/1920 και στο Ν. 3461/2006 (όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν), , και

(ii) ουδεμία διαφήμιση, ανακοίνωση, δήλωση ή άλλη πράξη δεν έχει ούτε πρόκειται να ελεγχθεί, εγκριθεί ή εξουσιοδοτηθεί από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με το Ν. 3401 /2005 (περιλαμβανομένου του άρθρου 24 αυτού) και το Ν. 3461 /2006 (όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν),

στην ή από την Ελληνική Δημοκρατία, ή περιλαμβάνοντας καθ' οιονδήποτε τρόπο την Ελληνική Δημοκρατία.

Γενικά

Η παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Σημείωμα δεν αποτελούν πρόταση για πώληση ή αγορά, ή παρακίνηση για πρόταση προς πώληση ή αγορά, των Υφιστάμενων Τίτλων και/ή των Μη Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων, όπως εφαρμόζεται, και προσφορές για ανταλλαγή Υφιστάμενων Τίτλων σε μία ή περισσότερες Προτάσεις Ανταλλαγής δεν θα γίνονται αποδεκτές από τους Κατόχους Τίτλων σε κάθε περίπτωση κατά την οποία μια τέτοια πρόταση ή παρακίνηση είναι παράνομη. Στις δικαιοδοσίες, στις οποίες απαιτείται, βάσει των τίτλων, των διατάξεων των νόμων των πολιτειών των ΗΠΑ (blue sky) και άλλων νόμων, να γίνει η Πρόταση Ανταλλαγής από εξουσιοδοτημένο χρηματιστή ή διαμεσολαβητή και οποιονδήποτε διαχειριστή και οποιονδήποτε από τους Διαχειριστές ή συνδεδεμένες τους εταιρίες λειτουργούν ως εξουσιοδοτημένος χρηματιστής ή διαμεσολαβητής σε οποιαδήποτε τέτοια δικαιοδοσία, η Πρόταση Ανταλλαγής ή Πρόταση, κατά περίπτωση, πρέπει να θεωρείται ότι γίνεται σε αυτές τις δικαιοδοσίες από αυτόν τον Διαχειριστή ή συνδεδεμένη του εταιρία (κατά περίπτωση), για λογαριασμό του Προτείνοντα ή του σχετικού Εκδότη, κατά περίπτωση.

Διά της υποβολής έγκυρης Εντολής Ανταλλαγής στο σχετικό Σύστημα Εκκαθάρισης σύμφωνα με τις πάγιες διαδικασίες του εν λόγω Συστήματος Εκκαθάρισης, ο Κάτοχος Τίτλων και οιοσδήποτε Άμεσος Συμμετέχων που υποβάλει την εν λόγω Εντολή Ανταλλαγής για λογαριασμό του εν λόγω Κατόχου Τίτλων θα θεωρείται ότι συνομολογεί ορισμένες συμφωνίες ή παραδοχές ή ότι δίνει ορισμένες δηλώσεις και διαβεβαιώσεις ή ότι αναλαμβάνει υποχρεώσεις προς τον Προτείνοντα, τον σχετικό Εκδότη, τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής και τους Διαχειριστές κατά την ημερομηνία υποβολής της ως άνω Εντολής Ανταλλαγής, την Αρχική Προθεσμία Εντολής (εάν η σχετική Εντολή Ανταλλαγής υποβάλλεται πριν από την Αρχική Προθεσμία Εντολής, την Προθεσμία Λήξης και κατά τη στιγμή του διακανονισμού κατά την σχετική Ημερομηνία Διακανονισμού