

Η ALPHA GROUP LIMITED ΑΝΑΚΟΙΝΩΝΕΙ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗ ΠΡΟΤΑΣΗ

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ, ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΤΟΣ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, ΣΕ ΕΛΑΦΗ ΤΟΥΣ ΚΑΙ ΣΕ ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΤΟΥΣ (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΠΟΥΕΡΤΟ ΡΙΚΟ, ΤΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΩΝ ΠΑΡΘΕΝΩΝ ΝΗΣΩΝ, ΤΟΥ ΓΚΟΥΑΜ, ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΣΑΜΟΑ, ΤΗΣ ΝΗΣΟΥ ΟΥΕΪΚ ΚΑΙ ΤΩΝ ΒΟΡΕΙΩΝ ΝΗΣΩΝ ΜΑΡΙΑΝΑ), ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΠΟΛΙΤΕΙΑ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ Ή ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΤΗΣ ΚΟΛΟΥΜΒΙΑ (οι «Ηνωμένες Πολιτείες») ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΤΩΝ ΗΠΑ (ΟΠΩΣ ΟΡΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟΝ «ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ S» ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ «SECURITIES ACT» ΤΟΥ 1933 ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ, ΟΠΩΣ ΕΧΕΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΕΙ) («Πρόσωπο των ΗΠΑ») Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΧΩΡΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ (ΒΛΕΠΕ ΚΑΤΩΤΕΡΩ ΤΟΥΣ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΥΣ ΣΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΣΤΗ ΔΙΑΘΕΣΗ) .

20 Απριλίου 2012

Η Alpha Group Limited (ο «**Προτείνων**») ανακοινώνει τη διενέργεια προαιρετικής προτάσεως προς τους κατόχους (οι «**Κάτοχοι Τίτλων**») υφιστάμενων

- (i) τίτλων βασικών ιδίων κεφαλαίων (από κοινού, οι «**Τίτλοι Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων**») (Tier One Securities),
- (ii) τίτλων κύριων στοιχείων συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων (οι «**Τίτλοι Κύριων Στοιχείων Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων**») (Upper Tier II Securities) και
- (iii) τίτλων μειωμένης εξασφάλισης (οι «**Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης**») (Lower Tier II Securities) και, από κοινού με τους Τίτλους Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων και τους Τίτλους Κύριων Στοιχείων Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων, οι «**Τίτλοι**», και έκαστη σειρά έκδοσης Τίτλων «**Σειρά**»),

τα χαρακτηριστικά των οποίων παρατίθενται κατωτέρω, για αγορά των Τίτλων από τον Προτείνοντα με την καταβολή τοις μετρητοίς της Τιμής Επαναγοράς που αναφέρεται κατωτέρω (οι «**Προτάσεις**» και καθεμιά η «**Πρόταση**»). Η Πρόταση απευθύνεται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο από 20 Απριλίου 2012 Πληροφοριακό Σημείωμα («Tender Offer Memorandum») που συνέταξε ο Προτείνων και τελεί υπό την επιφύλαξη των περιορισμών στην προσφορά και διάθεσή του, που αναφέρονται κατωτέρω.

Αντίγραφα του Πληροφοριακού Σημειώματος (υπό τους κατωτέρω περιορισμούς στη διενέργεια της πρότασης και διάθεσης) διατίθενται από τους Διαχειριστές των Προσφορών (Dealer Managers) και από τον Εκπρόσωπο Αποδοχών (Tender Agent) ως κατωτέρω. Λέξεις με κεφαλαίο το πρώτο γράμμα που χρησιμοποιούνται στην παρούσα ανακοίνωση αλλά δεν ορίζονται εντός αυτής έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πληροφοριακό Σημείωμα.

1. Τίτλοι Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Tier One Securities):

Issuer/ Εκδότης	Series/ Σειρά	Κωδικός ISIN	Liquidation Preference per Preferred Security (and integral amount, if applicable) Ποσό Εκκαθάρισης ανά Προνομιούχο Τίτλο (και πολλαπλάσιο αυτής, εάν εφαρμόζεται)	Purchase Price/ Τιμή Επαναγοράς	Aggregate Outstanding Principal Amount / Συνολική Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία*	Maximum Purchase Amount Μέγιστο Ποσό Επαναγοράς
Alpha Group Jersey Limited	€300.000.000 Series A Floating Rate Non-cumulative Guaranteed Non-voting Preferred Securities	XS0159153823	€1.000 (€1.000)	40%	€252.468.000	Το σύνολο των Τίτλων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων
Alpha Group Jersey Limited	€600.000.000 Series B CMS-Linked Non-cumulative Guaranteed Non-voting Preferred Securities	DE000A0DX3M2	€1.000 (€1.000)	40%	€280.891.000	

2. Τίτλοι Κύριων Στοιχείων Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (Upper Tier II Securities):

Issuer/ Εκδότης	Series/ Σειρά	Κωδικός ISIN	Minimum Denomination (and integral amount) Ελάχιστη ονομαστική αξία (και πολλαπλάσιο αυτής)	Purchase Price/ Τιμή Επαναγοράς	Aggregate Outstanding Principal Amount / Συνολική Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία*	Maximum Purchase Amount Μέγιστο Ποσό Επαναγοράς
Alpha Group Jersey Limited	€130.000.000 Floating Rate Guaranteed Perpetual Subordinated Notes Callable with Step-Up 2012	XS0313221110	€50.000 (€1.000)	60%	€18.850.000	Το σύνολο των Τίτλων Κύριων Στοιχείων Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων

3. Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης (Lower Tier II Securities):

Issuer/ Εκδότης	Series/ Σειρά	Κωδικός ISIN	Minimum Denomination (and integral amount) Ελάχιστη ονομαστική αξία (και πολλαπλάσιο αυτής)	Purchase Price/ Τιμή Επαναγοράς	Aggregate Outstanding Principal Amount / Συνολική Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία*	Maximum Purchase Amount Μέγιστο Ποσό Επαναγοράς
Alpha Credit Group PLC	€350.000.000 Subordinated Floating Rate Notes Due February 2017	XS0284930889	€50.000 (€1.000)	60%	€259.024.000	Το σύνολο των Τίτλων Μειωμένης Εξασφάλισης
Alpha Credit Group PLC	€200.000.000 Subordinated Floating Rate Notes Due March 2017	XS0290781490	€1.000 (€1.000)	60%	€173.932.000	

Δικαιολογητική βάση της Πρότασης

Η Πρόταση αποσκοπεί στην ενίσχυση των κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I) του Ομίλου της Alpha Bank A.E. (ο «Όμιλος»), καθώς και στην ενίσχυση της ποιότητας των κεφαλαίων του Ομίλου. Κατά την ολοκλήρωση των Προτάσεων ο Όμιλος αναμένεται να πραγματοποιήσει κέρδος και συνακόλουθα να επιτύχει επαύξηση των κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier I). Αντίστοιχα, η Πρόταση παρέχει στους επενδυτές την ευκαιρία να προβούν σε ρευστοποίηση των επενδύσεών στην σχετική Τιμή Επαναγοράς.

Η Πρόταση είναι σύμφωνη με τους στόχους του Ομίλου, που εστιάζουν στην ενίσχυση των κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων προ της υιοθέτησής από την Ευρωπαϊκή Ένωση των συστάσεων (που είναι γνωστές ως Βασιλεία III) που εκπόνησε τον Δεκέμβριο του 2010 η Επιτροπή της Βασιλείας για την Εποπτεία των Τραπεζών με βάση σταθμισμένους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Περαιτέρω, η Τράπεζα της Ελλάδας έχει επίσης υπογραμμίσει την ανάγκη ενίσχυσης του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας Core Tier I των Ελληνικών τραπεζών και ως εκ τούτου της Τράπεζας τόσο

* Ονομαστική αξία των υφιστάμενων Τίτλων, εξαιρουμένων των Τίτλων που αγοράστηκαν προγενέστερα και κατέχονται από την Τράπεζα ή τις θυγατρικές αυτής εταιρείες κατά την ημερομηνία του Πληροφοριακού Σημειώματος.

ενόψει των δυσμενών επιπτώσεων της Ελληνικής δημοσιονομικής κρίσης στα Ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, όσο και της περαιτέρω επιβάρυνσης των εποπτικών κεφαλαίων που ενδέχεται να προκληθεί από τη διαγνωστική μελέτη του Ελληνικού χαρτοφυλακίου χορηγήσεων, που διενεργήθηκε από την Blackrock στα χαρτοφυλάκια όλων των μεγαλύτερων Ελληνικών πιστωτικών ιδρυμάτων (κατ' εντολή της Τράπεζας της Ελλάδος σύμφωνα με το πρόγραμμα σταθερότητας που συνομολογήθηκε από την Ελληνική κυβέρνηση τον Μάιο του 2010 με την κοινή υποστήριξη του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και των Κρατών-Μελών της Ευρωζώνης (Πρόγραμμα Σταθερότητας και Ανάκαμψης ΔΝΤ/Ευρωζώνης), αλλά και της συμμετοχής της Τράπεζας στο Πρόγραμμα Συμμετοχής του Ιδιωτικού Τομέα (Private Sector Involvement) (γνωστό ως PSI) με την εθελοντική ανταλλαγή ομολόγων εκδόσεως ή εγγυήσεως του Ελληνικού Δημοσίου. Σύμφωνα με το Μνημόνιο Συνεννόησης, για το PSI και το δεύτερο πακέτο οικονομικής ενίσχυσης προς το Ελληνικό δημόσιο, το οποίο συνομολογήθηκε μεταξύ της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ελλάδος και της Τράπεζας της Ελλάδος την 1^η Μαρτίου 2012 και κυρώθηκε δυνάμει του Νόμου 4046/2012, και την υπ' αριθ. 2564/29.02.2012 Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, οι Ελληνικές τράπεζες οφείλουν να διαθέτουν έως τις 30 Σεπτεμβρίου 2012 δείκτη Core Tier I 9% και 10% έως τις 30 Ιουνίου 2013. Τα αναγκαία μέτρα για την επίτευξη αυτών των ορίων αναμένεται να ληφθούν το 2012.

Έως την ημερομηνία του παρόντος Πληροφοριακού Σημειώματος, ο Όμιλος δεν είχε ασκήσει δικαίωμα επαναγοράς Τίτλων Μειωμένης Εξασφάλισης και τυχόν απόφασή του στο μέλλον να ασκήσει οποιοδήποτε τέτοιο δικαίωμα, αναφορικά με Τίτλους που δεν αποκτηθούν σύμφωνα με την Πρόταση, θα ληφθεί βάσει των εκάστοτε κρατουσών οικονομικών συνθηκών, του εκάστοτε ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου και των συμφερόντων του Ομίλου. Σε κάθε δε περίπτωση θα τελεί υπό την έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος.

Η Alpha Group Jersey Limited δεν προέβη στην πλέον πρόσφατη καταβολή μερίσματος στις Σειρές Τίτλων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων. Παρόλο που επί του παρόντος δεν έχει ληφθεί οποιαδήποτε απόφαση από την Alpha Group Jersey Limited επί του ζητήματος, η Τράπεζα πιστεύει ότι, ενόψει των ανωτέρω και της παρατεινόμενης σφοδρής οικονομικής κρίσης που αντιμετωπίζουν η Ελλάδα και τα Ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ούτε η επόμενη καταβολή μερίσματος των Τίτλων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων ενδεχομένως θα πραγματοποιηθεί. Οιαδήποτε απόφαση για μελλοντική καταβολή μερίσματος σε κατόχους Τίτλων Κύριων Στοιχείων Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων, που δεν θα αποκτηθούν σύμφωνα με την Πρόταση, θα ληφθεί με βάση τους ίδιους άξονες προβληματισμού και υπό την επιφύλαξη τυχόν περιορισμών, που περιλαμβάνεται στους όρους των Τίτλων Κύριων Στοιχείων Συμπληρωματικών Ιδίων Κεφαλαίων (κατά περίπτωση), αλλά και τυχόν οδηγίας της Τράπεζας της Ελλάδος περί μη καταβολής μερίσματος.

Επίσης, επί του παρόντος, σύμφωνα με τα μέτρα περί Κρατικών Ενισχύσεων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που έχουν ληφθεί για την Ελλάδα, δεν επιτρέπεται η επαναγορά ή η διανομή μερισμάτων χωρίς προηγούμενη διαβούλευση με τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής

(“DG Comp”). Η DG Comp έχει ανακοινώσει ότι, επί της αρχής, οι τράπεζες δεν επιτρέπεται να επαναγοράζουν χρηματοπιστωτικά μέσα ούτε να προβαίνουν σε διανομή μερισμάτων, εάν κάτι τέτοιο δύναται να θέσει σε κίνδυνο τη βιωσιμότητα της συγκεκριμένης τράπεζας ή θα προσέκρουε στην αρχές περί κρατικών ενισχύσεων. Η Πρόταση εγκρίθηκε από την DG Comp στις 12 Απριλίου 2012.

Ο Όμιλος επιφυλάσσεται του δικαιώματός του να κατέχει, μεταβιβάσει, επανεκδώσει, επαναδιαθέσει ή ακυρώσει οποιουδήποτε Τίτλους αγοραστούν από τον Προτείνοντα στα πλαίσια της Προτάσεως.

Ο Προτείνων είναι 100% θυγατρική εταιρεία της Τράπεζας και κάθε εκδότης Τίτλων γνωρίζει την πρόθεση του Προτείνοντα να απευθύνει την Πρόταση.

Λεπτομέρειες της Προτάσεως

Ο Προτείνων προσκαλεί τους Κατόχους Τίτλων (υπό την επιφύλαξη των περιορισμών στην προσφορά και τη διάθεση, που αναφέρονται κατωτέρω, και υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα) να προσφέρουν τους Τίτλους τους για αγορά από τον Προτείνοντα έναντι καταβολής τοις μετρητοίς της Τιμής Επαναγοράς πλέον των Δεδουλευμένων Ποσών [Accrued Payment] (εφόσον υφίστανται) επί των Τίτλων αυτών.

Τίτλοι, που δεν προσφερθούν για αγορά από τον Προτείνοντα στα πλαίσια της Πρότασης, θα παραμείνουν ανεξόφλητοι και θα υπόκεινται στους όρους και τις προϋποθέσεις αυτών των Τίτλων.

Ο Προτείνων δύναται, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να παρατείνει, ανανεώσει, τροποποιήσει, ανακαλέσει ή παύσει οποιαδήποτε εκ των Προτάσεων οποτεδήποτε (με την επιφύλαξη του εφαρμοστέου δικαίου και όπως προβλέπεται στο Πληροφοριακό Σημείωμα). Οι λεπτομέρειες οιασδήποτε τέτοιας παράτασης, ανανέωσης, τροποποίησης, ανάκλησης ή παύσης θα ανακοινωθούν όπως προβλέπεται στο Πληροφοριακό Σημείωμα το συντομότερο δυνατό μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης. Βλ. «*Τροποποίηση και Καταγγελία*» στο Πληροφοριακό Σημείωμα.

Εντολή Προσφοράς

Προκείμενου να συμμετάσχουν και να δικαιούνται να λάβουν την αντίστοιχη Τιμή Επαναγοράς, σύμφωνα με την αντίστοιχη Πρόταση, οι Κάτοχοι των Τίτλων θα πρέπει εγκύτως να προσφέρουν τους Τίτλους τους, υποβάλλοντας ή να φροντίζοντας να υποβληθεί για λογαριασμό τους έγκυρη Εντολή Προσφοράς, την οποία θα πρέπει να λάβει ο Εκπρόσωπος Αποδοχής έως την 5^η μ.μ. (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 4 Μαΐου 2012, με την επιφύλαξη τυχόν παράτασης, ανανέωσης, τροποποίησης, παύσης ή αναθεώρησης κατά τα προβλεπόμενα στο Πληροφοριακό Σημείωμα (η «**Προθεσμία Λήξης**»).

Οι Κάτοχοι Τίτλων καλούνται να επιβεβαιώσουν με οποιαδήποτε τράπεζα, χρηματιστή ή άλλο διαμεσολαβητή, μέσω των οποίων κατέχουν Τίτλους, τον χρόνο, κατά τον οποίο ο διαμεσολαβητής αυτός θα χρειαστεί να λάβει εντολές από Κάτοχο Τίτλων, προκειμένου ο εν λόγω Κάτοχος Τίτλων να μπορέσει να συμμετάσχει ή (στις περιορισμένες περιπτώσεις που επιτρέπεται η ανάκληση) να

ανακαλέσει την εντολή να συμμετάσχει στην Προσφορά εντός των προθεσμιών που προσδιορίζονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα. Οι προθεσμίες που μπορεί να τεθούν από οιονδήποτε τέτοιο διαμεσολαβητή ή Σύστημα Εκκαθάρισης για την υποβολή και ανάκληση Εντολών Προσφοράς μπορεί να είναι εκπνέουν πριν από τις προθεσμίες που προσδιορίζονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα.

Οι Εντολές Προσφοράς είναι ανέκκλητες, εκτός των ειδικών περιπτώσεων που περιγράφονται στο κεφάλαιο «Τροποποίηση και Καταγγελία» του Πληροφοριακού Σημειώματος. Οι Εντολές Προσφοράς υποβάλλονται για το ανεξόφλητο κεφάλαιο ενός Τίτλου κάθε Σειράς εκδόσεως, η αξία του οποίου δε θα πρέπει να υπολείπεται της υφισταμένης ελάχιστης ονομαστικής αξίας (denomination) της υπόψη Σειράς, ενώ στις περιπτώσεις που σε μια Σειρά υφίστανται πολλαπλάσια ακέραια της ελάχιστης ονομαστικής αξίας, οι Εντολές Προσφοράς υποβάλλονται για πολλαπλάσια, όπως περιγράφονται στους πίνακες της παρούσας ανακοίνωσης. Κάθε πραγματικός δικαιούχος Τίτλων θα πρέπει να συμπληρώσει και υποβάλλει αυτοπροσώπως ή για λογαριασμό του διαφορετική Εντολή Προσφοράς.

Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα Γεγονότων

Τα ακόλουθα συνοψίζουν το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα των Προτάσεων, υπό την προϋπόθεση, ότι η Προθεσμία Λήξης των Προτάσεων δεν θα παραταθεί. Η παρούσα περίληψη τελεί συνολικά υπό την επιφύλαξη του Πληροφοριακού Σημειώματος και θα πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με τις λεπτομερέστερες πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό.

Γεγονότα	Χρόνοι και Ημερομηνίες	Αριθμός ημερολογιακών ημερών από και περιλαμβανομένης της υποβολής των Προτάσεων (D)
-----------------	-------------------------------	---

Υποβολή των Προτάσεων

Ανακοίνωση των Προτάσεων. Πληροφοριακό Σημείωμα από 20 Απριλίου 2012 διαθέσιμο από τους Διαχειριστές και τον Εκπρόσωπο Αποδοχών.	20 Απριλίου 2012	D
--	------------------	---

Προθεσμία Λήξης

Τελική προθεσμία για τη λήψη έγκυρης Εντολής Προσφοράς από τον Εκπρόσωπο Αποδοχών προκειμένου οι Κάτοχοι Τίτλων να μπορούν να αποδεχθούν τις Προτάσεις.	4 Μαΐου 2012, 5 μ.μ. (ώρα Κεντρικής Ευρώπης)	D+14
---	---	------

Ανακοίνωση των Αποτελεσμάτων των Προτάσεων

Γεγονότα	Χρόνοι και Ημερομηνίες	Αριθμός ημερολογιακών ημερών από και περιλαμβανομένης της υποβολής των Προτάσεων (D)
----------	------------------------	--

Ανακοίνωση του εάν ο Προτείνων αποδέχεται έγκυρες προσφορές Τίτλων σύμφωνα με όλες τις Προτάσεις.	Το συντομότερο δυνατό στις 7 Μαΐου 2012	D+17
---	---	------

Ημερομηνία Διακανονισμού

Αναμενόμενη ημερομηνία διακανονισμού για τις Προτάσεις.	10 Μαΐου 2012	D+20
---	---------------	------

Ο Προτείνων καταβάλει το Συνολικό Αντίτιμο σε σχέση με τους Τίτλους που έγιναν αποδεκτοί για αγορά.

Οι ανωτέρω ημερομηνίες και ώρες τελούν υπό την επιφύλαξη του δικαιώματος του Προτείνοντα να παρατείνει, ανανεώσει, τροποποιήσει, ανακαλέσει ή/και παύσει τις Προτάσεις (με την επιφύλαξη του εφαρμοστέου δικαίου και όπως προβλέπεται στο Πληροφοριακό Σημείωμα). Οι Κάτοχοι Τίτλων καλούνται να επιβεβαιώσουν με οποιαδήποτε τράπεζα, χρηματιστή ή άλλο διαμεσολαβητή μέσω των οποίων κατέχουν Τίτλους, τον χρόνο, κατά τον οποίο ο διαμεσολαβητής αυτός θα χρειαστεί να λάβει εντολές από Κάτοχο Τίτλων προκειμένου ο εν λόγω Κάτοχος Τίτλων να μπορέσει να συμμετάσχει ή (στις περιορισμένες περιπτώσεις που επιτρέπεται η ανάκληση) να ανακαλέσει την εντολή να συμμετάσχει στην Πρόταση εντός των προθεσμιών που προσδιορίζονται στο Πληροφοριακό Σημείωμα. **Οι προθεσμίες που μπορεί να τεθούν από οποιονδήποτε τέτοιο διαμεσολαβητή ή Σύστημα Εκκαθάρισης για την υποβολή Εντολών Προσφοράς θα είναι συντομότερες από τις σχετικές προθεσμίες που προσδιορίζονται ανωτέρω.** Βλ. «Διαδικασίες Συμμετοχής στις Προτάσεις» στο Πληροφοριακό Σημείωμα.

Εκτός εάν άλλως δηλώνεται, οι ανακοινώσεις θα λαμβάνουν χώρα (i) διά της έκδοσης δελτίου τύπου από Υπηρεσία Ειδήσεων [Notifying News Service] ή (ii) διά της αποστολής των εγγράφων των Προτάσεων στα Euroclear, Clearstream, Φρανκφούρτη, και Clearstream, Λουξεμβούργο, προς διαβίβαση στους Άμεσους Συμμετέχοντες ή (iii) διά της αποστολής ειδοποίησης όπως απαιτείται από το Χρηματιστήριο του Λουξεμβούργου ή /και από το Euronext, Άμστερνταμ ή/και από το Χρηματιστήριο της Φρανκφούρτης (κατά περίπτωση). Αντίγραφα όλων των ανακοινώσεων, των ειδοποιήσεων και των δελτίων τύπου διατίθενται επίσης από τον Εκπρόσωπο Αποδοχής.

Η Υποχρέωση του Προτείνοντα να καταβάλει το Συνολικό Αντίτιμο εκπληρώνεται διά της καταβολής στα Συστήματα Εκκαθάρισης. Κάθε Κάτοχος Τίτλων πρέπει να προσβλέπει αναλόγως στο σχετικό

Σύστημα Εκκαθάρισης ή/και σε τυχόν ενδιάμεσο θεματοφύλακα, κατά περίπτωση, για το μερίδιό του από την πληρωμή που πραγματοποιήσει ο Προτείνων.

Ενδέχεται να υπάρξουν σημαντικές καθυστερήσεις στις περιπτώσεις που οι ειδοποιήσεις δημοσιεύονται μέσω των Υπηρεσιών Ειδήσεων [Notifying News Service] και οι Κάτοχοι Τίτλων καλούνται να έλθουν σε επαφή με τον Εκπρόσωπο Αποδοχών για τις σχετικές ανακοινώσεις κατά τη διάρκεια των Προτάσεων. Επιπλέον, οι Κάτοχοι Τίτλων μπορούν να έρχονται σε επαφή με τους Διαχειριστές για πληροφορίες κάνοντας χρήση των κατωτέρω στοιχείων επικοινωνίας.

Οι Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει να διαβάσουν προσεκτικά το Πληροφοριακό Σημείωμα για τις πλήρεις λεπτομέρειες και πληροφορίες επί των διαδικασιών αποδοχής των Προτάσεων.

Η Deutsche Bank AG, London Branch, η HSBC Bank plc και η J.P. Morgan Securities Ltd. ενεργούν ως Διαχειριστές της Προτάσεως και η Lucid Issuer Services Limited ως Εκπρόσωπος Αποδοχών.

Τα αιτήματα για πληροφορίες αναφορικά με τις Προτάσεις πρέπει να απευθύνονται:

ΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ

Deutsche Bank AG, London Branch

Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
United Kingdom

Τηλ.: +44 (0)20 7545 8011
Email:
liability.management@db.com
Υπόψη: Liability Management Group

HSBC Bank plc

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom

Τηλ.: +44 (0)20 7992 6237
Email:
liability.management@hsbcib.com
Υπόψη: Liability Management

J.P. Morgan Securities Ltd.

125 London Wall
London EC2Y 5AJ
United Kingdom

Τηλ.: +44 207 779 2468 /
+44 207 777 3548
Email:
FIG_Syndicate@jpmorgan.com /
emea_lm@jpmorgan.com
Υπόψη: FIG Syndicate /
Liability Management

Τα αιτήματα για πληροφορίες αναφορικά με τις διαδικασίες για την προσφορά Τίτλων και την αποδοχή των Προτάσεων, και για την υποβολή Εντολής Προσφοράς θα πρέπει να απευθύνονται:

Ο ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΩΝ ΠΡΟΣΦΟΡΩΝ

Lucid Issuer Services Limited

Leroy House
436 Essex Road
London N1 3QP
United Kingdom

Τηλ.: +44 207 704 0880
Email: alpha@lucid-is.com
Υπόψη: Paul Kamminga / David Shilson

Αποποίηση Ευθύνης Η παρούσα ανακοίνωση πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με το Πληροφοριακό Σημείωμα. Η παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Σημείωμα περιλαμβάνουν σημαντικές πληροφορίες, οι οποίες πρέπει να διαβαστούν προσεκτικά πριν τη λήψη οποιασδήποτε απόφασης αναφορικά με τις Προτάσεις. Εάν οποιοσδήποτε Κάτοχος Τίτλων βρίσκεται σε αμφιβολία σχετικά με το σε ποια ενέργεια πρέπει να προβεί, συνιστάται η λήψη εξειδικευμένης χρηματοοικονομικής συμβουλής, μεταξύ άλλων αναφορικά με τις τυχόν φορολογικές συνέπειες, από, τον τραπεζικό σύμβουλο, το δικηγόρο, το λογιστή του, ή οποιονδήποτε άλλο ανεξάρτητο οικονομικό, φορολογικό ή νομικό συμβούλο. Κάθε ιδιώτης ή εταιρεία, για λογαριασμό των οποίων Τίτλοι βρίσκονται στην κατοχή χρηματιστή, διαμεσολαβητή, τράπεζας, θεματοφύλακα, εταιρείας καταπιστεύματος (trust company) ή οποιουδήποτε άλλου αποδέκτη εντολών θα πρέπει να επικοινωνήσει μαζί με τον εν λόγω κατοχή χρηματιστή, διαμεσολαβητή, τράπεζας, θεματοφύλακα, εταιρείας καταπιστεύματος (trust company) ή οποιουδήποτε άλλου αποδέκτη εντολών, εφόσον επιθυμεί να αποδεχθεί την Πρόταση για τους Τίτλους αυτούς. Ουδείς εκ του Προτείνοντος, της Τράπεζας, των Εκδοτών, των Διαχειριστών ή των Εκπροσώπου Αποδοχής ή των αντίστοιχων διευθυντών, υπαλλήλων του ή συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων, προβαίνει σε οιαδήποτε σύσταση αναφορικά με το εάν οι Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει να αποδεχθούν την Πρόταση για τους Τίτλους τους.

Περιορισμοί στην Προσφορά και Διάθεση

Η διάθεση της παρούσας ανακοίνωσης ή/και του Πληροφοριακού Σημειώματος εντός ορισμένων δικαιοδοσιών μπορεί να απαγορεύεται διά νόμου. Τα πρόσωπα, στην κατοχή των οποίων περιέρχεται η παρούσα ανακοίνωση ή/και το Πληροφοριακό Σημείωμα, καλούνται από τον Προτείνοντα, την Τράπεζα, τους Εκδότες, τους Διαχειριστές και τον Εκπρόσωπο Αποδοχής να ενημερώνονται για τους περιορισμούς αυτούς και να τους τηρούν.

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Πληροφοριακό Σημείωμα αποτελούν πρόταση απόκτησης ούτε πρόκληση προς υποβολή πρότασης για πώληση των Τίτλων (και οι αποδοχή της Πρότασης από κατόχους Τίτλων δεν θα γίνεται αποδεκτή) σε οποιαδήποτε περίπτωση η πρόταση απόκτησης ή η πρόκληση προς υποβολή προτάσεως είναι παράνομες. Σε οιαδήποτε χώρα, όπου το δίκαιο προσφοράς κινητών αξιών, οι τυχόν κανόνες blue sky ή οποιοιδήποτε τυχόν άλλοι κανόνες απαιτούν η Πρόταση να υποβληθεί από αδειοδοτημένο χρηματιστή ή διαμεσολαβητή και εντός της χώρας αυτής οιοσδήποτε εκ των Διαχειριστών ή των αντιστοίχων συνδεδεμένων μετά αυτών εταιρειών είναι προς τούτο αδειοδοτημένος, η παρούσα Πρόταση θεωρείται ότι υποβάλλεται εντός της συγκεκριμένης χώρας, ανάλογα με την περίπτωση, από τον υπόψη Διαχειριστή ή συνδεδεμένη εταιρεία για λογαριασμό του Προτείνοντα.

Οι Διαχειριστές και ο Εκπρόσωπος Αποδοχής (και οι αντίστοιχοι διευθυντές, υπάλληλοι ή συνδεδεμένα πρόσωπα) δεν προβαίνουν σε ουδεμία δήλωση αναφορικά με την παρούσα ανακοίνωση, το Πληροφοριακό Σημείωμα ή τις Προτάσεις. Ο Εκπρόσωπος Αποδοχής είναι εκπρόσωπος του Προτείνοντα και δεν υπέχει καμία υποχρέωση έναντι των Κατόχων Τίτλων. Ο Προτείνων, η Τράπεζα,

οι Εκδότες, οι Διαχειριστές και ο Εκπρόσωπος Προσφορών δεν προβαίνουν σε σύσταση αναφορικά με την παρούσα ανακοίνωση, το Πληροφοριακό Σημείωμα ή τις Προτάσεις, και συγκεκριμένα σχετικά με το εάν οι Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει να αποδεχθούν τις Προτάσεις ή να απέχουν από κάθε ενέργεια που σχετίζεται με τις Προτάσεις για τους Τίτλους, και ουδείς εξ αυτών εξουσιοδοτεί κάποιο πρόσωπο να προβεί σε τέτοια σύσταση.

Ελληνική Επικράτεια

Οι Προτάσεις,

- (i) Δεν συνιστούν δημόσια πρόταση κατά την έννοια του Ν. 3401/2005, του άρθρ. 10 του 876/1979 και του Ν. 3461/2006 (ως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν) για την απόκτηση των Τίτλων ούτε θα υποβληθεί τέτοια πρόταση στην Ελληνική Επικράτεια και
- (ii) Ουδεμία διαφημιστική καταχώρηση, δήλωση ή ανακοίνωση των Προτάσεων εντός της Ελληνικής Επικράτειας έχει τεθεί ή πρόκειται να τεθεί υπόψη, εγκριθεί ή επιτραπεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

Οι Προτάσεις υπόκεινται στους περιορισμούς προσφοράς και διανομής, μεταξύ άλλων, των Ηνωμένων Πολιτειών, του Ηνωμένου Βασιλείου, της Ιταλίας, του Μεγάλου Δουκάτου του Λουξεμβούργου, του Βελγίου και της Γαλλίας, όπως ειδικότερα εκτίθενται στο Πληροφοριακό Σημείωμα για την Πρόταση. Η διανομή της παρούσας ανακοίνωσης και του Πληροφοριακού Σημειώματος των Προτάσεων στις δικαιοδοσίες αυτές τελεί υπό τους περιορισμούς των νόμων των δικαιοδοσιών αυτών.