

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ, Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΝΤΟΣ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΠΟΥ ΒΡΙΣΚΕΤΑΙ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, ΣΕ ΕΔΑΦΗ ΤΗΣ (ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΠΟΥΕΡΤΟ ΡΙΚΟ, ΤΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΩΝ ΠΑΡΘΕΝΩΝ ΝΗΣΩΝ, ΤΗΣ ΝΗΣΟΥ ΓΚΟΥΑΜ, ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΣΑΜΟΑ, ΤΗΣ ΝΗΣΟΥ ΟΥΕΝΚ ΚΑΙ ΤΩΝ ΒΟΡΕΙΩΝ ΜΑΡΙΑΝΩΝ ΝΗΣΩΝ), ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΟΛΙΤΕΙΑ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ Ή ΤΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΤΗΣ ΚΟΛΟΥΜΠΙΑ («ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ»), Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΤΩΝ ΗΠΑ (ΟΠΩΣ ΟΡΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ Σ ΤΗΣ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΗΣ ΠΡΑΞΗΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (SECURITIES ACT) ΤΟΥ 1933 ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ, ΟΠΩΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ, «ΠΡΟΣΩΠΟ ΤΩΝ Η.Π.Α»), Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΠΟΥ ΒΡΙΣΚΕΤΑΙ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΠΑΡΑΝΟΜΗ Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ.

ΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΕΣ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΟΥΣΙΩΔΗ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ. ΠΡΙΝ ΑΠΟΦΑΣΙΣΟΥΝ ΑΝ ΘΑ ΠΡΟΣΦΕΡΟΥΝ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΟΠΟΙΑΣΔΗΠΟΤΕ ΣΕΙΡΑΣ ΓΙΑ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗ ΣΧΕΤΙΚΗ ΠΡΟΣΦΟΡΑ, ΟΙ ΚΑΤΟΧΟΙ ΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΞΕΤΑΣΟΥΝ ΠΡΟΣΕΚΤΙΚΑ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΕΡΙΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΑΠΟ 2 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2015 ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ (ΤΟ «ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ»), ΤΟ ΠΑΚΕΤΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΤΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΟΣ, ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑ Η ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΔΙΑΘΕΣΙΜΗ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑ ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ ΛΗΞΗΣ ΚΑΙ, ΣΥΓΚΕΚΡΙΜΕΝΑ, ΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΠΟΥ ΠΕΡΙΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΣΤΗΝ ΕΝΟΤΗΤΑ «ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΠΑΡΑΜΕΤΡΟΙ» ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΟΠΩΣ ΘΑ ΚΑΘΟΡΙΣΘΟΥΝ ΣΤΟ ΠΑΚΕΤΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΤΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΟΣ.



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Αθήνα, 2 Νοεμβρίου 2015

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (ο «**Προσφέρων**») ανακοινώνει σήμερα τις προσκλήσεις σε επιλέξιμους κατόχους (οι εν λόγω κάτοχοι, εφεξής, από κοινού, οι «**Κάτοχοι Τίτλων**» και καθένας ο «**Κάτοχος Τίτλων**») οποιωνδήποτε και όλων των ανεξόφλητων τίτλων που παρατίθενται στον πίνακα κατωτέρω (οι «**Υφιστάμενοι Τίτλοι**») προκειμένου:

- (i) να προσφέρουν μέρος ή το σύνολο των Υφιστάμενων Τίτλων προς εξαγορά από τον Προσφέροντα έναντι μετρητών (όπως εφαρμόζεται υποχρεωτικά, σύμφωνα με τα οριζόμενα υπό (ii) κατωτέρω) στη σχετική Τιμή Εξαγοράς για κάθε Σειρά, όπως καθορίζεται στον πίνακα κατωτέρω (η «**Τιμή Εξαγοράς**» και το προϊόν σε μετρητά (το «**Προϊόν Εξαγοράς**»¹)) που θα προκύψει από την Εξαγορά κάθε Σειράς Υφιστάμενων Τίτλων στη σχετική Τιμή Εξαγοράς πλέον, μόνο στην περίπτωση των Τίτλων Κύριας Οφειλής (Senior Notes) και των Τίτλων Κατηγορίας 2 (Tier 2 Notes), δεδουλευμένων και ανεξόφλητων τόκων επί τέτοιων Τίτλων Κύριας Οφειλής και Τίτλων Κατηγορίας 2, κατά περίπτωση, από (και συμπεριλαμβανομένης) της αμέσως προηγούμενης ημερομηνίας καταβολής τόκων για τέτοιους Τίτλους Κύριας Οφειλής και Τίτλους Κατηγορίας 2, κατά περίπτωση, έως (αλλά εξαιρουμένης) της Ημερομηνίας Αγοράς Υφιστάμενων Τίτλων (όπως ορίζονται κατωτέρω) (το «**Ποσό Δεδουλευμένων Τόκων**»). Προς

¹ Το Προϊόν Εξαγοράς όσον αφορά στους Προνομιούχους Τίτλους Σειράς Γ και τους Προνομιούχους Τίτλους Σειράς Ε που εγκύτως προσφέρονται από τον κάτοχο αυτών και γίνονται δεκτοί από τον Προσφέροντα δυνάμει της σχετικής Προσφοράς θα μετατραπεί σε ευρώ κατά την Προθεσμία Λήξης από τον Προσφέροντα, κατόπιν διαβούλευσης με τους Προτείνοντες διαιρούμενου του σχετικού Προϊόντος Εξαγοράς σε αμερικανικά δολάρια ή, κατά περίπτωση, στερλίνες, με το ποσοστό FX.

αποφυγή αμφιβολίας, το Προϊόν Εξαγοράς θα περιλαμβάνει το Ποσό Δεδουλευμένων Τόκων όσον αφορά στους Τίτλους Κύριας Οφειλής και τους Τίτλους Κατηγορίας 2), και

- (ii) όσον αφορά στους Υφιστάμενους Τίτλους που έχουν προσφερθεί εγκύρως από τους κατόχους αυτών και έχουν γίνει δεκτοί από τον Προσφέροντα δυνάμει της σχετικής Προσφοράς, να δώσουν αμετάκλητη εντολή (σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς) στον Προσφέροντα:

(Α) να καταθέσει το σύνολο του Προϊόντος Εξαγοράς όσον αφορά στους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους στον ειδικό λογαριασμό για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (όπως ορίζεται κατωτέρω) που προβλέπεται στο άρθρο 11, παράγραφος 6 του Ν. 2190/1920 (όπως ισχύει) (ο «**Λογαριασμός Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου**») την ή κατά την τέταρτη (4^η) Εργάσιμη Ημέρα, που θεωρείται εργάσιμη στην Αθήνα, πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Προσφοράς (όπως ορίζεται κατωτέρω) (η εν λόγω ημερομηνία, εφεξής η «**Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων**») με μοναδικό σκοπό την κάλυψη, για λογαριασμό και στο όνομα του εν λόγω κατόχου, των Νέων Μετοχών (όπως ορίζονται κατωτέρω) του Προσφέροντος σε τιμή έκδοσης ανά Νέα Μετοχή (η «**Τιμή Νέων Μετοχών**») που θα καθοριστεί μετά την Προθεσμία Λήξης (όπως ορίζεται κατωτέρω) και η οποία θα ισούται με την τιμή έκδοσης (η «**Τιμή Έκδοσης ΑΜΚ**») των Νέων Μετοχών που αναμένεται να προσφερθούν και να εκδοθούν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου (όπως ορίζεται κατωτέρω), η οποία αναμένεται να εκκινήσει από τον Προσφέροντα την ή μετά την 11^η Νοεμβρίου 2015, όπως περαιτέρω περιγράφεται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς, και

- (Β) να παραδώσει ή να φροντίσει για την παράδοση στον εν λόγω κάτοχο κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της ΑΜΚ (όπως ορίζεται κατωτέρω) (τέτοια ημερομηνία, εφεξής η «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς**») τον σχετικό αριθμό των Νέων Μετοχών (στρογγυλοποιούμενο προς τα κάτω προς τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό των Νέων Μετοχών) (το «**Ποσό των Νέων Μετοχών**») που καθορίζεται σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς.

Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, κατά περίπτωση)	Συνολικό Οφειλόμενο Ονομαστικό Ποσό/ Προνόμιο κατά την εκκαθάριση ¹	Τιμή Εξαγοράς
NBG Finance plc	€750.000.000 Ομολογιακοί τίτλοι κύριου ανασφάλιστου χρέους σταθερού τοκομεριδίου 4,375 τοις εκατό, λήξης 2019 (οι Τίτλοι Κύριας Οφειλής (Senior Notes)) εγγυημένοι από τον Προσφέροντα	XS1063244682	€100.000 (€1.000)	€701.075.000	100%
NBG Finance plc	€450.000.000 Εξαγοράσιμοι Step-Up Ομολογιακοί Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης λήξης 2020 (οι Τίτλοι Κατηγορίας 2 (Tier 2 Notes)) εγγυημένοι από τον Προσφέροντα	XS052701155	€50.000 (€1.000)	€18.340.000	75%

Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, κατά περίπτωση)	Συνολικό Οφειλόμενο Ονομαστικό Ποσό/ Προνόμιο κατά την εκκαθάριση ¹	Τιμή Εξαγοράς
National Bank of Greece Funding Limited	€350.000.000 Εγγυημένοι Προνομιούχοι Τίτλοι κυμαινόμενου επιτοκίου Σειράς Α μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου (Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Α)	XS0172122904	€1.000	€17.563.000	30%
National Bank of Greece Funding Limited	€350.000.000 Εγγυημένοι CMS-Linked Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Β, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου (Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Β)	XS0203171755	€1.000	€18.870.000	30%
National Bank of Greece Funding Limited	U.S.\$180.000.000 Εγγυημένοι CMS-Linked Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Γ, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου (Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Γ)	XS0203173298	U.S.\$1.000	U.S.\$13.924.000	30%
National Bank of Greece Funding Limited	€230.000.000 Εγγυημένοι CMS-Linked Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Δ, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου (Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Δ)	XS0211489207	€1.000	€21.823.000	30%
National Bank of Greece Funding Limited	£375.000.000 Εγγυημένοι Προνομιούχοι Τίτλοι σταθερού/κυμαινόμενου επιτοκίου Σειράς Ε, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου (Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Ε και από κοινού με τους Προνομιούχους Τίτλους Σειράς Α, τους Προνομιούχους Τίτλους Σειράς Β, τους Προνομιούχους Τίτλους Σειράς Γ και τους Προνομιούχους Τίτλους	XS0272106351	£50.000 (£1.000)	£8.714.000	30%

Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, κατά περίπτωση)	Συνολικό Οφειλόμενο Ονομαστικό Ποσό/ Προνόμιο κατά την εκκαθάριση ¹	Τιμή Εξαγοράς
	Σειράς Δ, οι Προνομιούχοι Τίτλοι)				

¹ Ονομαστικό ποσό ή προνόμιο κατά την εκκαθάριση, όπως ισχύει, των ανεξόφλητων Υφιστάμενων Τίτλων, εξαιρουμένων των Υφιστάμενων Τίτλων που έχουν προηγουμένως αγορασθεί και διακρατούνται από τον Προσφέροντα ή τις θυγατρικές του κατά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης.

Όροι με κεφαλαία οι οποίοι χρησιμοποιούνται και δεν ορίζονται άλλως στην παρούσα ανακοίνωση έχουν τη σημασία που τους δίδεται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς.

Σε καμία περίπτωση δεν πρόκειται οι κάτοχοι που υποβάλλουν προσφορά να λάβουν σε αντάλλαγμα μετρητά.

Οι Υφιστάμενοι Τίτλοι οποιασδήποτε Σειράς μπορούν να προσφερθούν στη σχετική Προσφορά στην κατά περίπτωση Ελάχιστη Ονομαστική Αξία και, στην περίπτωση Τίτλων Κύριας Οφειλής (Senior Notes) και Τίτλων Κατηγορίας 2 (Tier 2 Notes), σε ακέραια πολλαπλάσια των €1.000 καθ' υπέρβαση αυτών, και στην περίπτωση των Προνομιούχων Τίτλων Σειράς Ε, σε ακέραια πολλαπλάσια των £1.000 καθ' υπέρβαση αυτών, διαφορετικά το εναπομείναν ποσό δύναται να μην μπορεί να αποτελεί αντικείμενο διαπραγματεύσεως στα Συστήματα Εκκαθάρισης. Για την αποφυγή οποιασδήποτε αμφιβολίας, οι Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Α, οι Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Β, οι Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Γ και οι Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς Δ θα πρέπει να κατατίθενται από αυτό το χρονικό σημείο και εφεξής σε πολλαπλάσια της Ελάχιστης Ονομαστικής Αξίας για κάθε αντίστοιχη σειρά Τίτλων. Προκειμένου να συμμετάσχουν στην προσφορά, οι Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει επίσης να προσφέρουν εγκύτως ικανοποιητικό αριθμό Υφιστάμενων Τίτλων οποιασδήποτε Σειράς, ώστε η συνολική αξία αυτών να τους επιτρέψει να λάβουν Προϊόν Εξαγοράς που να ισούται τουλάχιστον με €100.000 (η «**Ελάχιστη Απαίτηση Προσφοράς**»)

Το Προϊόν Εξαγοράς θα κατατίθεται στο Λογαριασμό Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων με μοναδικό σκοπό την κάλυψη Νέων Μετοχών, όπως ως άνω περιγράφεται. Στην περίπτωση που:

(α) οποιαδήποτε Προσφορά λήξει, ανακληθεί ή αποσυρθεί σε οποιαδήποτε στιγμή, μεταξύ άλλων ως αποτέλεσμα αυτόματης λήξης της Προσφοράς κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού (Bail –in Event) (με την επιφύλαξη ότι η εφαρμογή του Μέτρου περί Αναδιάρθρωσης Παθητικού του ΤΧΣ (HFSF Bail-in Tool) σε Υφιστάμενους Τίτλους, οι οποίοι δεν έχουν αγορασθεί από τον Προσφέροντα κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων, μεταξύ της Ημερομηνίας Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων και της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης της Προσφοράς δεν θα αποτελεί Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού (Bail-in) και δεν θα οδηγεί σε αυτόματη λήξη των Προσφορών) όσον αφορά στις σχετικές σειρές των Υφιστάμενων Τίτλων πριν από τον χρόνο κατά τον οποίο επέρχεται η ολοκλήρωση της Προσφοράς (ο «Χρόνος Ολοκλήρωσης της Προσφοράς»), ή σε περίπτωση που η Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς δεν έχει επέλθει την ή πριν την 31^η Δεκεμβρίου 2015, όλες οι Εντολές Υποβολής Προσφοράς που σχετίζονται με τους Υφιστάμενους Τίτλους της εν λόγω Σειράς λογίζεται ότι έχουν αποσυρθεί, και οι Υφιστάμενοι Τίτλοι που προσφέρονται κατά τη σχετική Προσφορά θα επιστρέφονται στον συμμετέχοντα κάτοχο ή

(β) οι Εντολές Υποβολής Προσφοράς ανακαλούνται ή αποσύρονται από τους συμμετέχοντες κατόχους στις περιπτώσεις που επιτρέπεται η εν λόγω ανάκληση ή απόσυρση, όπως περιγράφεται στην ενότητα «Οι Προσφορές – Ανάκληση Δικαιωμάτων» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς, οι Εντολές Υποβολής Προσφοράς των κατόχων που ανακαλούν ή αποσύρουν θα λογίζεται ότι

αποσύρονται και οι Υφιστάμενοι Τίτλοι θα επιστρέφονται στους σχετικούς κατόχους που ανακάλεσαν ή απέσυραν την προσφορά τους, σε κάθε περίπτωση όπως περαιτέρω περιγράφεται στην ενότητα «Οι Προσφορές – Ανάκληση Δικαιωμάτων» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς.

Οι Κάτοχοι Υφιστάμενων Τίτλων που έχουν προσφέρει εγκύτως τους Τίτλους τους μπορούν να ανακαλέσουν τις προσφορές τους οποτεδήποτε πριν την Προθεσμία Λήξης, όπως περιγράφεται ειδικότερα στην ενότητα «Οι Προσφορές – Ανάκληση Δικαιωμάτων» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς.

Ποσό Νέων Μετοχών

Όσον αφορά στους Υφιστάμενους Τίτλους οποιασδήποτε Σειράς που εγκύτως προσφέρονται από τον κάτοχό τους και γίνονται δεκτοί από τον Προσφέροντα δυνάμει της σχετικής Προσφοράς, ο αριθμός των Νέων Μετοχών που θα παραδοθούν αναφορικά με την εν λόγω Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων στον εν λόγω κάτοχο κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Προσφοράς θα καθορίζεται διαιρώντας

- (i) το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς (εκπεφρασμένο σε ευρώ με τον τρόπο που περιγράφεται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς) όσον αφορά στους Υφιστάμενους Τίτλους που προσφέρονται από τον εν λόγω κάτοχο και γίνονται αποδεκτοί από τον Προσφέροντα σύμφωνα με τη σχετική Προσφορά με
- (ii) την Τιμή Νέων Μετοχών και στρογγυλοποιώντας τον αριθμό που προκύπτει προς τα κάτω προς τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό των Νέων Μετοχών.

Τυχόν ποσό σε μετρητά από τον Προσφέροντα στον Κάτοχο Τίτλων για κλάσματα Νέων Μετοχών, τα οποία ο εν λόγω Κάτοχος Τίτλων ενδεχομένως θα δικαιούνταν να λάβει, δεν είναι καταβλητέο.

Οι Νέες Μετοχές θα διέπονται από το ελληνικό δίκαιο και θα υπόκεινται στα καταστατικά έγγραφα του Προσφέροντος. Περιγραφή των Νέων Μετοχών θα συμπεριληφθεί στο Πακέτο Πληροφοριών Προσφέροντος (όπως ορίζεται κατωτέρω).

Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου (ΑΜΚ)

Ο Προσφέρων θα συγκαλέσει Έκτακτη Γενική Συνέλευση για την έγκριση, μεταξύ άλλων, της αύξησης μετοχικού κεφαλαίου του Προσφέροντος (η «**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου**»), η οποία περιλαμβάνει την προσφορά κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας €0,30 έκαστη στο μετοχικό κεφάλαιο του Προσφέροντος (οι «**Νέες Μετοχές**»), συμπεριλαμβανομένων των ιδιωτικών τοποθετήσεων εκτός της Ελληνικής Δημοκρατίας σε «θεσμικούς επενδυτές» (όπως ορίζονται στην Οδηγία περί Ενημερωτικού Δελτίου) και σε άλλους επιλέξιμους διεθνείς επενδυτές («**Τοποθέτηση Θεσμικών Επενδυτών**»), σε τιμή ανά Νέα Μετοχή ίση με την Τιμή Έκδοσης ΑΜΚ, η οποία θα καθορίζεται σύμφωνα με την διαδικασία βιβλίου προσφορών (book-building process) στο πλαίσιο της Τοποθέτησης Θεσμικών Επενδυτών. Σε συνάρτηση με την Τοποθέτηση Θεσμικών Επενδυτών, ο Προσφέρων θα ετοιμάσει ένα δελτίο προσφοράς (το «**Διεθνές Δελτίο Προσφοράς**»). Ο Προσφέρων θα ετοιμάσει επιπλέον ένα ενημερωτικό δελτίο στα Ελληνικά (το «**Ελληνικό Ενημερωτικό Δελτίο**»), μεταξύ άλλων, για το σκοπό της Ελληνικής δημόσιας προσφοράς και την εισαγωγή και διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, το οποίο υπόκειται στην έγκριση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (η «**Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς**»). Ο Προσφέρων προτίθεται να ξεκινήσει την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου την ή μετά την 11^η Νοεμβρίου 2015. Η ημερομηνία ολοκλήρωσης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου (η «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης ΑΜΚ**» ή «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Αύξησης**») θα καθοριστεί σε ημερομηνία μετά την Προθεσμία Λήξης και θα υπόκειται σε σειρά προϋποθέσεων, όπως αναφέρονται παρακάτω.

Συλλογιστική για τις Προσφορές

Την 31^η Οκτωβρίου 2015, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα εξέδωσε τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης δυνάμει της οποίας διαπιστώθηκαν κεφαλαιακές ανάγκες για τις τέσσερις Ελληνικές συστημικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένου του Προσφέροντος. Όπως περιγράφεται λεπτομερώς στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς, τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης κατέδειξαν κεφαλαιακό έλλειμμα σχετικά με το βασικό και το δυσμενές σενάριο. Όπως αναφέρθηκε στην από 31 Οκτωβρίου 2015 ανακοίνωση του Προσφέροντος, θα αναλάβει πρωτοβουλίες για την κάλυψη του εν λόγω ελλείμματος. Περισσότερες πληροφορίες υπάρχουν στη ενότητα «*Συλλογιστική και Ιστορικό Πλαίσιο για τις Προσφορές – Συνολική Αξιολόγηση*» στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς. Οι Προσφορές λαμβάνουν χώρα σε αυτό το πλαίσιο προκειμένου να δημιουργήσουν Κύρια Βασικά Ίδια Κεφάλαια (CET 1) και να ενισχύσουν την κεφαλαιακή θέση του Προσφέροντος. Επιπλέον, όπως περαιτέρω αναλύεται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς στην ενότητα «*Συλλογιστική και Πλαίσιο για τις Προσφορές*», σε περίπτωση που ο Προσφέρων αιτηθεί Κρατικής Ενίσχυσης προκειμένου να καλύψει το κεφαλαιακό έλλειμμα που διαπιστώθηκε σύμφωνα με το δυσμενές σενάριο της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, οι σχετικοί κανόνες προβλέπουν ότι, πριν από τη χορήγηση της Κρατικής Ενίσχυσης, πρέπει να επιτευχθεί επιμερισμός βαρών στο μέγιστο δυνατό βαθμό μέσω εισφορών από τους κατόχους μετοχών, υβριδικών τίτλων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης του Προσφέροντος, συμπεριλαμβανομένων των κατόχων Προνομιούχων Τίτλων και Τίτλων Κατηγορίας 2 (Tier 2 Notes), καθώς και από κατόχους τίτλων κύριου ανασφάλιστου χρέους που δεν κατατάσσονται προνομιακά σύμφωνα με διατάξεις αναγκαστικού δικαίου (senior unsecured liabilities non preferred by mandatory provisions of law) (εξαιρουμένων, μεταξύ άλλων, των καταθέσεων), συμπεριλαμβανομένων των Τίτλων Οφειλής (Senior Notes). Η εφαρμογή του επιμερισμού βαρών στις κύριες μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις συνάδει με την Δήλωση του Eurogroup σχετικά με το από 14 Αυγούστου 2015 Πρόγραμμα του Μηχανισμού Ευρωπαϊκής Σταθερότητας (η «**από Αυγούστου 2015 Δήλωση Eurogroup**») ότι:

«Μετά τα αποτελέσματα του Ελέγχου Ποιότητας Περιουσιακών Στοιχείων (Asset Quality Review) και των Ασκήσεων Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων (Stress Tests) πριν το τέλος του έτους, το μέτρο της αναδιάρθρωσης του παθητικού θα εφαρμοσθεί για τους κατόχους τίτλων κύριου ανασφάλιστου χρέους ενώ αποκλείεται η αναδιάρθρωση του παθητικού στους καταθέτες».

Η απαίτηση για επιμερισμό βαρών έχει αποτυπωθεί στην πρόσφατη τροποποίηση του νόμου ΤΧΣ δυνάμει του νόμου 4340/2015, ο οποίος τέθηκε σε εφαρμογή την 1^η Νοεμβρίου 2015 και επέκτεινε τον προϋφιστάμενο μηχανισμό επιμερισμού βαρών σε ορισμένους κατόχους κύριων μη εξασφαλισμένων υποχρεώσεων που δεν κατατάσσονται προνομιακά, σύμφωνα με διατάξεις αναγκαστικού δικαίου (senior unsecured liabilities non preferred by mandatory provisions of law). Σε περίπτωση που οι Προσφορές και η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και οποιεσδήποτε άλλες ενέργειες άντλησης κεφαλαίου δεν επαρκούν ώστε να παράγουν το απαιτούμενο ύψος των Κύριων Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (CET1), προκειμένου να καλυφθεί το κεφαλαιακό έλλειμμα του Προσφέροντος σύμφωνα με το βασικό σενάριο της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων από άλλες μη κρατικές πηγές, ενδέχεται να ληφθούν μέτρα από το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, την Τράπεζα της Ελλάδος, το Υπουργείο Οικονομικών, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό, την Ευρωπαϊκή Επιτροπή και/ή άλλη σχετική αρμόδια ρυθμιστική αρχή (έκαστη, η «**Αρχή Εξυγίανσης**») σύμφωνα με το Ελληνικό Πλαίσιο Εξυγίανσης, την Οδηγία περί Ανάκαμψης και Εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων (BRRD) ή τον Ενιαίο Μηχανισμό Εξυγίανσης και/ή σύμφωνα με τους σχετικούς νόμους και ρυθμίσεις εποπτείας ή εξυγίανσης, με αποτέλεσμα να τεθεί ο Προσφέρων σε εξυγίανση, συνεπεία της οποίας η Αρχή Εξυγίανσης δύναται να προβεί σε ένα ή περισσότερα Μέτρα Εξυγίανσης (συμπεριλαμβανομένης, προς αποφυγή αμφιβολίας, της εφαρμογής του Μέτρου περί Αναδιάρθρωσης Παθητικού του ΤΧΣ, του μέτρου απομείωσης ή μετατροπής των κεφαλαιακών μέσων στο σημείο μη βιωσιμότητας του τραπεζικού ιδρύματος (BRRD PONV Power) και/ή του Μέτρου Αναδιάρθρωσης του Παθητικού της Οδηγίας περί Ανάκαμψης και Εξυγίανσης πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων), που θα οδηγήσει σε Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού όσον αφορά μία ή περισσότερες Σειρές Υφιστάμενων Τίτλων.

Ο Προσφέρων δεν μπορεί να παράσχει διαβεβαιώσεις ότι μία Αρχή Εξυγίανσης δεν θα εφαρμόσει Μέτρο Εξυγίανσης, που θα οδηγήσει σε Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού σε οποιαδήποτε ή όλες τις Σειρές Υφιστάμενων Τίτλων (συμπεριλαμβανομένης τυχόν σχετικής εγγύησης), συμπεριλαμβανομένων των Τίτλων Κύριας Οφειλής και των Εγγυήσεων Τίτλων Κύριας Οφειλής. Στο βαθμό που το Μέτρο Εξυγίανσης οδηγήσει στη μετατροπή υβριδικών τίτλων, υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης και/ή ορισμένων υποχρεώσεων κύριου ανασφάλιστου χρέους που δεν κατατάσσονται προνομιακά σύμφωνα με διατάξεις αναγκαστικού δικαίου (senior unsecured liabilities non preferred by mandatory provisions of law) του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος σε κοινές μετοχές του Προσφέροντος, δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί η τιμή στην οποία οι Υφιστάμενοι Τίτλοι θα μπορούσαν να μετατραπούν σε κοινές μετοχές, καθώς αυτό θα καθοριστεί από τη σχετική Αρχή Εξυγίανσης. Η Τιμή Νέων Μετοχών θα είναι η τιμή στην οποία οι Νέες Μετοχές θα προσφερθούν και θα εκδοθούν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου παρά το γεγονός ότι η χρηματιστηριακή τιμή θα έχει διακυμάνσεις και είναι πιθανό να υπόκειται σε μεταβολές μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών.

Παρά το γεγονός ότι υπάρχει μεγάλη αβεβαιότητα σχετικά με τον τρόπο κατά τον οποίο το Μέτρο Αναδιάρθρωσης Παθητικού του ΤΧΣ θα μπορούσε να εφαρμοσθεί, εάν τυχόν εφαρμοσθεί, σε περίπτωση που η εφαρμογή του Μέρους Αναδιάρθρωσης Παθητικού του ΤΧΣ λάβει χώρα μεταξύ της Ημερομηνίας Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων και της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης της Προσφοράς, τότε το εν λόγω μέτρο θα μπορούσε να εφαρμοσθεί μόνο στους Υφιστάμενους Τίτλους, οι οποίοι δεν έχουν αγοραστεί από τον Προσφέροντα κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων. Τέτοια περίπτωση δεν θα αποτελεί Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού για τους σκοπούς των σχετικών Προσφορών και δεν θα οδηγεί σε αυτόματη λήξη των σχετικών Προσφορών, και οι κάτοχοι των Υφιστάμενων Τίτλων των οποίων οι Υφιστάμενοι Τίτλοι έχουν αγοραστεί από τον Προσφέροντα κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων θα πρέπει, υπό τους όρους και προϋποθέσεις που παρατίθενται στην παρούσα, να λάβουν το σχετικό Ποσό Νέων Μετοχών, ενώ κάτοχοι Υφιστάμενων Τίτλων των οποίων οι Υφιστάμενοι Τίτλοι δεν έχουν αγοραστεί από τον Προσφέροντα θα υπόκεινται στην εφαρμογή του Μέρους Αναδιάρθρωσης Παθητικού του ΤΧΣ.

Εάν, ωστόσο, το Μέτρο Αναδιάρθρωσης Παθητικού επρόκειτο να εφαρμοστεί σε όλους τους Υφιστάμενους Τίτλους υπό αυτές τις συνθήκες, τότε, αυτό θα συνιστούσε Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού σχετικά με τους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους και οι Προσφορές θα έληγαν και οι Υφιστάμενοι Τίτλοι θα επιστρέφονταν στα Συστήματα Εκκαθάρισης προς πίστωση στους σχετικούς λογαριασμούς κινητών αξιών των Συστημάτων Εκκαθάρισης, όπως έχουν προκύψει μετά την απομείωση και/ή τη μετατροπή τους. Δείτε την ενότητα *«Παράγοντες Κινδύνου και Άλλες Παράμετροι – Πιθανή μετατροπή ή απομείωση των Υφιστάμενων Τίτλων δυνάμει της Εφαρμογής Μέρους Εξυγίανσης» και «Παράγοντες Κινδύνου και Άλλες Παράμετροι – Επίδραση της Εφαρμογής Μέρους Εξυγίανσης στους Υφιστάμενους Τίτλους» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς.*

Πακέτο Πληροφοριών Εκδότη

Οι Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι πληροφορίες που σχετίζονται με τον Προσφέροντα και τα αποτελέσματα των δραστηριοτήτων του (συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, των αποτελεσμάτων της Συνολικής Αξιολόγησης, των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Πρώτου Εξαμήνου και των επ' αυτών σχολίων και ανάλυσης της διοίκησης της τράπεζας, των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Τρίτου Τριμήνου, του Σχεδίου Άντλησης Κεφαλαίων, του ελληνικού μακροοικονομικού, ρυθμιστικού και εποπτικού πλαισίου, των δραστηριοτήτων του Ομίλου της ΕΤΕ και των παραγόντων κινδύνου που σχετίζονται με τον Προσφέροντα και τον Όμιλο της ΕΤΕ και τις Νέες Μετοχές (συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των Νέων Μετοχών)) δεν περιλαμβάνεται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς και ότι οι εν λόγω πληροφορίες (από κοινού το **«Πακέτο Πληροφοριών Εκδότη»**) αναμένεται να καταστούν διαθέσιμες στους Κατόχους Τίτλων στις ή περίπου στις 9:00 π.μ. (Ωρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 9 Νοεμβρίου 2015. Συνιστάται στους Κατόχους Τίτλων να εξετάσουν από κοινού στο σύνολό τους το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς και το Πακέτο Πληροφοριών Εκδότη (όταν καταστεί διαθέσιμο) πριν λάβουν την απόφαση να προσφέρουν οποιουσδήποτε Υφιστάμενους Τίτλους σύμφωνα με την Προσφορά.

Ανακοίνωση Προσωρινών Αποτελεσμάτων

Ο Προσφέρων, όσο το δυνατόν συντομότερα μετά την Προθεσμία Λήξης, αναμένεται να ανακοινώσει σχετικά με κάθε Προσφορά (i) την απόφασή του αναφορικά με το αν θα δεχτεί, υπό τις προϋποθέσεις που παρατίθενται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς, Υφιστάμενους Τίτλους της αντίστοιχης Σειράς, οι οποίοι έχουν εγκύρως προσφερθεί σύμφωνα με την Προσφορά και (ii), αν πράγματι δεχτεί, τα συνολικά ονομαστικά ποσά ή τα προνόμια κατά την εκκαθάριση, κατά περίπτωση, των Υφιστάμενων Τίτλων της εν λόγω Σειράς που έγιναν δεκτοί (τα «**Προσωρινά Αποτελέσματα**»).

Δεσμευτική Συμφωνία σχετικά με τη διεξαγωγή της Ανακοίνωσης Προσωρινών Αποτελεσμάτων

Μόλις ο Προσφέρων ανακοινώσει τα Προσωρινά Αποτελέσματα αναφορικά με κάθε Προσφορά, η αποδοχή από τον Προσφέροντα των Υφιστάμενων Τίτλων οποιασδήποτε Σειράς που έχει εγκύρως προσφερθεί σύμφωνα με τη σχετική Προσφορά θα γίνει αμετάκλητη υπό τις εξής προϋποθέσεις:

- (i) η εν λόγω Προσφορά να μην έχει λήξει, συμπεριλαμβανομένης και της περίπτωσης αυτόματης λήξης της Προσφοράς (1) κατόπιν επέλευσης Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού όσον αφορά τη σχετική Σειρά των Υφιστάμενων Τίτλων πριν από τον Χρόνο Ολοκλήρωσης της Προσφοράς (με την επιφύλαξη ότι η εφαρμογή του Μέτρου περί Αναδιάρθρωσης Παθητικού του ΤΧΣ (HFSF Bail-in Tool) σε Υφιστάμενους Τίτλους, οι οποίοι δεν έχουν αγορασθεί από τον Προσφέροντα, κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων, μεταξύ της Ημερομηνίας Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων και της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης της Προσφοράς δεν θα αποτελεί Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού (Bail-in) και δεν θα οδηγεί σε αυτόματη λήξη των Προσφορών), ή (2) αν η Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Προσφοράς δεν έχει επέλθει κατά ή πριν από την 31^η Δεκεμβρίου 2015,
- (ii) η εν λόγω Προσφορά δεν έχει ανακληθεί από τον αντίστοιχο Κάτοχο Τίτλων υπό τους όρους που περιγράφονται την ενότητα «Οι Προσφορές – Αυτόματη Λήξη των Προσφορών» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς, ή
- (iii) οι προϋποθέσεις που ισχύουν για την ολοκλήρωση της σχετικής Προσφοράς, όπως παρατίθενται στην ενότητα «Προϋποθέσεις για την Ολοκλήρωση των Προσφορών» κατωτέρω, έχουν πληρωθεί.

Κάθε έγκυρη προσφορά, όπως αυτή γίνεται δεκτή, θα αποτελεί δεσμευτική υποχρέωση του υποβάλλοντος Κατόχου Τίτλου και του Προσφέροντος να διευθετήσουν την εν λόγω προσφορά, σύμφωνα με τον τρόπο που περιγράφεται στην ενότητα «Διαδικασίες Συμμετοχής στις Προσφορές» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς.

Εξαγορά των Υφιστάμενων Τίτλων και Ολοκλήρωση της Προσφοράς

Η Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς αναμένεται να είναι η Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της ΑΜΚ, η οποία θα καθορισθεί από τον Προσφέροντα κατόπιν της έναρξης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και ανακοινώνεται στους κατόχους σύμφωνα με τον τρόπο που περιγράφεται στην ενότητα «Ανακοινώσεις και Περαιτέρω Πληροφορίες» κατωτέρω. Ο Προσφέρων αναμένει ότι η Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων θα είναι την ή περίπου την τέταρτη (4^η) Εργάσιμη Μέρα, που θεωρείται εργάσιμη στην Αθήνα, πριν από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς.

Προϋποθέσεις για την Ολοκλήρωση των Προσφορών

Η ολοκλήρωση κάθε Προσφοράς Υφιστάμενων Τίτλων που αγοράζονται δυνάμει τέτοιας Προσφοράς κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων με την παράδοση στους συμμετέχοντες κατόχους, κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς, των σχετικών Ποσών Νέων Μετοχών, υπόκειται στις εξής προϋποθέσεις:

- (1) ο Προσφέρων να έχει λάβει τη συναίνεση του Ενιαίου Μηχανισμού Εποπτείας (SSM) για τις Προσφορές,
- (2) ο Προσφέρων να έχει λάβει την έγκριση των μετόχων για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου την οποία προτίθεται να επιδιώξει σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του Προσφέροντος,
- (3) ο Προσφέρων να έχει λάβει την έγκριση από την Τράπεζα της Ελλάδος των αντίστοιχων τροποποιήσεων του Καταστατικού του, η οποία έγκριση πρέπει να έχει αποκτηθεί πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς,
- (4) η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου να έχει εγκριθεί από το Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού, έγκριση η οποία πρέπει να αποκτηθεί μετά την έγκριση από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς,
- (5) το Ελληνικό Ενημερωτικό Δελτίο να έχει εγκριθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, έγκριση η οποία πρέπει να αποκτηθεί πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς,
- (6) ο Προσφέρων να έχει λάβει την έγκριση της εισαγωγής των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το διοικητικό συμβούλιο της Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε., η οποία έγκριση πρέπει να αποκτηθεί πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς, και
- (7) την ολοκλήρωση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.

Αυτόματη Λήξη των Προσφορών

Μέτρο Εξυγίανσης

Η Αρχή Εξυγίανσης δύναται να λαμβάνει μέτρα τα οποία ενδεχομένως να περιέχουν την εφαρμογή κάποιου Μέρους Εξυγίανσης που έχει ως αποτέλεσμα Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού σε κάποιες ή όλες τις Σειρές Υφιστάμενων Τίτλων (και κάθε σχετικής εγγύησης), συμπεριλαμβανομένων των Τίτλων Κύριας Οφειλής και των Εγγυήσεων Τίτλων Κύριας Οφειλής. Σε περίπτωση που το εν λόγω γεγονός επέλθει σχετικά με κάποια Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων πριν από τον Χρόνο Ολοκλήρωσης της Προσφοράς, η σχετική Προσφορά θα λήγει αυτόματα και οι Υφιστάμενοι Τίτλοι της εν λόγω Σειράς θα επιστρέφονται στους συμμετέχοντες κατόχους για να υπαχθούν στην αναδιάρθρωση παθητικού, σύμφωνα με τους σχετικούς κανόνες που διέπουν το Μέτρο Εξυγίανσης που πρόκειται να εφαρμοστεί, όπως περαιτέρω περιγράφεται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς υπό την ενότητα «Οι Προσφορές – Τροποποίηση και Λήξη». Δείτε επίσης «Παράγοντες Κινδύνου και άλλες Παράμετροι – Αυτόματη Λήξη, συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης Μέρους Εξυγίανσης που έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού σε σχέση με οποιαδήποτε Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων».

Επέλευση Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού πριν από την Ημερομηνία Εξαγοράς των Υφιστάμενων Τίτλων

Εάν επέλθει Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού αναφορικά με οποιαδήποτε Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων πριν από την Ημερομηνία Εξαγοράς των Υφιστάμενων Τίτλων, η Προσφορά όσον αφορά στην εν λόγω Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων θα λήξει αυτόματα. Υπό αυτές τις συνθήκες, ο Προσφέρων πρέπει να γνωστοποιήσει στα Συστήματα Εκκαθάρισης ότι οι εν λόγω Υφιστάμενοι Τίτλοι θα πρέπει να αποδεσμευτούν και να τεθούν σε διαπραγμάτευση σύμφωνα με τις διαδικασίες των Συστημάτων Εκκαθάρισης, εγκαίρως μετά την ημερομηνία της εν λόγω λήξης. Για οποιουδήποτε Υφιστάμενους Τίτλους που πρόκειται να επιστραφούν στους λογαριασμούς κινητών αξιών δύναται να ληφθεί υπόψη τυχόν τέτοιο Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού που έχει επέλθει σε σχέση με την αντίστοιχη Σειρά

Υφιστάμενων Τίτλων πριν από την εν λόγω επιστροφή. Αναλόγως, οποιεσδήποτε αναφορές στους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους που επιστρέφονται θα πρέπει να αναφέρονται (κατά περίπτωση) στους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους ως απομειωμένους και/ή μετατρεπόμενους δυνάμει του Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού και/ή να συμπεριλαμβάνεται η αναφορά σε κοινές μετοχές στον Προσφέροντα ή άλλο αντάλλαγμα (κατά περίπτωση) που εκδόθηκαν αναφορικά με τους Υφιστάμενους Τίτλους της εν λόγω Σειράς δυνάμει του Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού.

Επέλευση Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού μεταξύ της Ημερομηνίας Εξαγοράς των Υφιστάμενων Τίτλων και της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης της Προσφοράς.

Υπό την επιφύλαξη όσων ορίζονται κατωτέρω, σε περίπτωση που επέλθει Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού αναφορικά με οποιαδήποτε Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων οποτεδήποτε μεταξύ της Ημερομηνίας Εξαγοράς των Υφιστάμενων Τίτλων και της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης της Προσφοράς, τότε για τους Υφιστάμενους Τίτλους που πρόκειται να επιστραφούν στους εν λόγω λογαριασμούς κινητών αξιών πρέπει ομοίως να ληφθεί υπόψη τυχόν τέτοιο Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού που έχει επέλθει σε σχέση με την αντίστοιχη Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων πριν την εν λόγω επιστροφή. Αναλόγως, οποιεσδήποτε αναφορές στους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους που επιστρέφονται θα πρέπει να αναφέρονται (κατά περίπτωση) στους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους όπως αυτοί έχουν απομειωθεί και/ή μετατραπεί και/ή να συμπεριλαμβάνεται η αναφορά σε κοινές μετοχές στον Προσφέροντα ή άλλο αντάλλαγμα (κατά περίπτωση) που εκδόθηκαν αναφορικά με τους αντίστοιχους Υφιστάμενους Τίτλους της εν λόγω Σειράς δυνάμει του Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού.

Σε περίπτωση που το Μέτρο Αναδιάρθρωσης Παθητικού του ΤΧΣ εφαρμοστεί μόνο σε Υφιστάμενους Τίτλους που δεν έχουν εξαγοραστεί από τον Προσφέροντα κατά την Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων, όταν η εν λόγω εφαρμογή επέρχεται μεταξύ της Ημερομηνίας Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων και της Ημερομηνίας Ολοκλήρωσης Προσφοράς, το εν λόγω γεγονός δεν αποτελεί Γεγονός Αναδιάρθρωσης Παθητικού και δεν θα οδηγήσει στην αυτόματη λήξη των Προσφορών.

Ο Προσφέρων δεν δύναται να εγγυηθεί ότι η Αρχή Εξυγίανσης δεν θα εφαρμόσει τυχόν Μέτρο Εξυγίανσης που θα έχει ως αποτέλεσμα την επέλευση Γεγονότος Αναδιάρθρωσης Παθητικού σε κάποια ή όλες τις Σειρές Υφιστάμενων Τίτλων (και κάθε σχετικής εγγύησης), συμπεριλαμβανομένων των Τίτλων Κύριας Οφειλής και των Εγγυήσεων Τίτλων Κύριας Οφειλής. Δείτε επίσης «Παράγοντες Κινδύνου και Άλλες Παράμετροι – Πιθανή μετατροπή ή απομείωση των Υφιστάμενων Τίτλων δυνάμει της εφαρμογής του Μέτρου Εξυγίανσης» και «Παράγοντες Κινδύνου και άλλες Παράμετροι – Αποτέλεσμα της Εφαρμογής Μέτρου Εξυγίανσης στους Υφιστάμενους Τίτλους» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς.

Καταληκτική Ημερομηνία (Longstop Date)

Εάν η Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς δεν έχει επέλθει κατά ή πριν από την 31^η Δεκεμβρίου 2015, όλες οι Προσφορές θα λήγουν αυτόματα και οι Υφιστάμενοι Τίτλοι θα επιστρέφονται στους συμμετέχοντες κατόχους όπως περαιτέρω περιγράφεται στην ενότητα «Οι Προσφορές – Τροποποίηση και Λήξη» του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς.

Σύνοψη Αναμενόμενου Χρονοδιαγράμματος

Γεγονότα	Ώρες και Ημερομηνίες	Αριθμός ημερολογιακών ημερών από την, και συμπεριλαμβανομένης αυτής, έναρξη της Προσφοράς (Η)
Έναρξη των Προσφορών		
Ανακοίνωση Προσφορών. Διάθεση Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς από τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής.	2 Νοεμβρίου 2015	H
Σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης		
Σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης προς έγκριση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.	Αναμένεται να πραγματοποιηθεί κατόπιν έναρξης της Προσφοράς	Μη διαθέσιμο
Ανακοίνωση του Σχεδίου Κεφαλαιακής Ενίσχυσης του Προσφέροντος		
Το Σχέδιο Κεφαλαιακής Ενίσχυσης αναμένεται να καταστεί διαθέσιμο.	Αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις ή περί τις 9 Νοεμβρίου 2015	H+7
Δημοσίευση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Τρίτου Τριμήνου		
Δημοσίευση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων Τρίτου Τριμήνου.	Αναμένεται να πραγματοποιηθεί στις 9 Νοεμβρίου 2015	H+7
Πακέτο Πληροφοριών Προσφέροντος		
Διάθεση του Πακέτου Πληροφοριών του Προσφέροντος στους Κατόχους Τίτλων.	Αναμένεται να καταστεί διαθέσιμο στις ή περί τις 9:00π.μ. (Ωρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 9 Νοεμβρίου 2015	H+7
Έναρξη της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου		
Η έναρξη από τον Προσφέροντα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.	Αναμένεται να λάβει χώρα την ή μετά την 11 Νοεμβρίου 2015	Την ή μετά την H+9
Προθεσμία Λήξης		
Τελική προθεσμία αποδοχής έγκυρων Εντολών Υποβολής Προσφορών από τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής ώστε οι Κάτοχοι Τίτλων να δύνανται να συμμετάσχουν στις Προσφορές.	4:00 μ.μ. (Ωρα Κεντρικής Ευρώπης) στις 11 Νοεμβρίου 2015	H+9
Ανακοίνωση Προσωρινών Αποτελεσμάτων		
Ανακοίνωση, υποκείμενη στις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παρούσα ανακοίνωση και το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς, σχετικά με το αν ο Προσφέρων θα δεχτεί έγκυρες προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων σύμφωνα με τις Προσφορές	Το συντομότερο ευλόγως δυνατόν στις 11 Νοεμβρίου 2015	H+9

Γεγονότα	Ώρες και Ημερομηνίες	Αριθμός ημερολογιακών ημερών από την, και συμπεριλαμβανομένης αυτής, έναρξη της Προσφοράς (Η)
<i>Έκτακτη Γενική Συνέλευση</i>		
Αναμενόμενη ημερομηνία της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης κατά την οποία οι μέτοχοι του Προσφέροντος θα εξετάσουν, μεταξύ άλλων, την έγκριση της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου. Ο Προσφέρων θα ανακοινώσει αν έχει αποκτήσει την έγκριση αυτή μέσω της ιστοσελίδας του (www.nbg.gr) και της ιστοσελίδας και του ημερήσιου δελτίου τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helex.gr).	Πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς	
<i>Ημερομηνία Εξαγοράς Υφιστάμενων Τίτλων</i>		
Αναμενόμενη ημερομηνία κατά την οποία ο Προσφέρων θα εξαγοράσει Υφιστάμενους Τίτλους που έχουν γίνει δεκτοί σύμφωνα με τις Προσφορές και θα καταθέσει το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς σε σχέση με τους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους στο Λογαριασμό Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.	Κατά ή περί την τέταρτη Εργάσιμη Μέρα, που θεωρείται εργάσιμη στην Αθήνα, πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς	
<i>Έγκριση από το Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού</i>		
Αναμενόμενη ημερομηνία της έγκρισης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου από το Υπουργείο Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού.	Πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς	
<i>Αναμενόμενη δημοσίευση του ελληνικού Ενημερωτικού Δελτίου εγκεκριμένου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς</i>		
Αναμενόμενη δημοσίευση του τελικού Ελληνικού Ενημερωτικού Δελτίου εγκεκριμένου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.	Πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς	
Αναμενόμενη ημερομηνία έγκρισης της εισαγωγής και έναρξης της διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το διοικητικό συμβούλιο της «Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε.». Ο Προσφέρων θα ανακοινώσει αν έχει αποκτήσει την έγκριση αυτή μέσω της ιστοσελίδας του (www.nbg.gr) και της ιστοσελίδας και του ημερησίου δελτίου τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helex.gr) .	Πριν την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς	
<i>Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς</i>		
Αναμενόμενη ημερομηνία ολοκλήρωσης για παράδοση των Νέων Μετοχών στους σχετικούς λογαριασμούς του Συστήματος Αυλών πριν την έναρξη διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών.	Η Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς θα επέλθει κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου.	

Γεγονότα	Ώρες και Ημερομηνίες	Αριθμός ημερολογιακών ημερών από την, και συμπεριλαμβανομένης αυτής, έναρξη της Προσφοράς (Η)
Έναρξη της Διαπραγμάτευσης των Νέων Μετοχών		
Αναμενόμενη ημερομηνία κατά την οποία οι Νέες Μετοχές θα ξεκινήσουν να διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο Προσφέρων θα ανακοινώσει πως οι Νέες Μετοχές έχουν πράγματι εισαχθεί προς διαπραγμάτευση και ξεκινήσει να διαπραγματεύονται στην ιστοσελίδα του (www.nbg.gr) και την ιστοσελίδα και το ημερήσιο δελτίο τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.helex.gr).	Μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Προσφοράς	

Οι Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει να σημειώσουν ότι κάποιες από τις ανωτέρω ώρες και ημερομηνίες είναι ενδεικτικές και ενδεχομένως υποκείμενες σε αλλαγές.

Οι ανωτέρω ώρες και ημερομηνίες υπόκεινται επίσης στο δικαίωμα του Προσφέροντος να επεκτείνει, επανεκκινήσει, τροποποιήσει, ανακαλέσει και/ή τερματίσει οποιαδήποτε Προσφορά (με την επιφύλαξη της εφαρμοστέας νομοθεσίας και σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς). Συνιστάται στους Κατόχους Τίτλων να ελέγχουν με οποιαδήποτε τράπεζα, θεματοφύλακα, χρηματιστή ή άλλο μεσάζοντα μέσω του οποίου κατέχουν Υφιστάμενους Τίτλους πότε ο εν λόγω μεσάζων θα χρειαστεί να λάβει εντολές από Κάτοχο Τίτλων, ώστε αυτός ο Κάτοχος Τίτλων να δύναται να συμμετέχει, ή να ανακαλεί την εντολή του να συμμετέχει σε μια Προσφορά πριν από τις προθεσμίες που ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς. Οι προθεσμίες που ορίζονται από οποιονδήποτε τέτοιο μεσάζοντα ή Σύστημα Εκκαθάρισης για την υποβολή Εντολών Υποβολής Προσφορών θα είναι επίσης συντομότερες από τις αντίστοιχες προθεσμίες που προσδιορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς.

Ανακοινώσεις και Περαιτέρω Πληροφορίες

Με την επιφύλαξη αντίθετης δήλωσης, οι ανακοινώσεις θα πραγματοποιούνται μέσω (i) έκδοσης δελτίου τύπου προς μία Υπηρεσία Ειδοποίησης Ειδήσεων, (ii) επίδοση γνωστοποιήσεων στην Euroclear και την Clearstream Λουξεμβούργου προς κοινοποίηση στους Άμεσους Συμμετέχοντες, και (iii) επίδοση γνωστοποιήσεων, όπως απαιτείται από το Χρηματιστήριο Λουξεμβούργου, ή τη Euronext Άμστερνταμ (κατά περίπτωση). Οι ανακοινώσεις αυτές θα πραγματοποιούνται επίσης, στο βαθμό που προβλέπεται στο Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία. Αντίγραφα όλων αυτών των ανακοινώσεων, δελτίων τύπου και γνωστοποιήσεων μπορούν να ληφθούν και από τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής, τα στοιχεία επικοινωνίας του οποίου παρατίθενται κατωτέρω. Σημαντικές καθυστερήσεις μπορεί να προκύψουν στην περίπτωση που οι γνωστοποιήσεις επιδίδονται στα Συστήματα Εκκαθάρισης και οι Κάτοχοι Τίτλων παροτρύνονται να επικοινωνούν με τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής αναφορικά με τις σχετικές ανακοινώσεις κατά τη διάρκεια των Προσφορών.

Αιτήματα παροχής πληροφοριών αναφορικά με τις Προσφορές θα πρέπει να απευθύνονται στους:

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ

Goldman Sachs International

Peterborough Court
133 Fleet Street
Λονδίνο EC4A 2BB
Ηνωμένο Βασίλειο

Morgan Stanley & Co. International plc

25 Cabot Square
Canary Wharf
Λονδίνο E14 4QA
Ηνωμένο Βασίλειο

Nomura International plc

1 Angel Lane
Λονδίνο EC4R 3AB
Ηνωμένο Βασίλειο

Τηλέφωνο: +44 20 7774 9862

Email:

liabilitymanagement.eu@gs.com

Υπ' όψιν: Liability Management Group

Τηλέφωνο: +44 (0)20 7677 5040

Email:

liabilitymanagementeuropa@morganstanley.com

Υπ' όψιν: Liability Management Group

Τηλέφωνο: +44 (0)20 710 30031

Email:

liability.management@nomura.com

Υπ' όψιν: Liability Management Group

Αιτήματα για παροχή πληροφοριών αναφορικά με τις διαδικασίες για την προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων και συμμετοχής στην Προσφορά, και η υποβολή Εντολής Υποβολής Προσφοράς θα πρέπει να απευθύνεται στους:

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ

Lucid Issuer Services Limited

Leroy House
436 Essex Road
Λονδίνο N1 3QP
Ηνωμένο Βασίλειο

Τηλέφωνο: +44 20 7704 0880

Email: nbg@lucid-is.com

Υπ' όψιν: Paul Kamminga / Yves Theis

ΕΚΠΡΟΣΩΠΟ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε.

Αιόλου 86
Αθήνα, 10232
Ελλάδα

Τηλέφωνο: +30 210 3328782

Τηλεομοιότυπο: +30 210 3328631

Email: exchangeops@nbg.gr

Υπ' όψιν: Treasury Operations

ΔΗΛΩΣΗ ΑΠΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ

Η παρούσα ανακοίνωση πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς. Τόσο η παρούσα ανακοίνωση, όσο και το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς και, μόλις καταστεί διαθέσιμο, το Πακέτο Πληροφοριών του Προσφέροντος, περιέχουν σημαντικές πληροφορίες που θα πρέπει να διαβάζονται προσεχτικά πριν ληφθεί οποιαδήποτε απόφαση αναφορικά με τις Προσφορές. Αν οποιοσδήποτε Κάτοχος Τίτλων έχει οποιαδήποτε αμφιβολία ως προς τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβεί, συνιστάται όπως αναζητήσει ο ίδιος άμεσα χρηματοοικονομική συμβουλή, συμπεριλαμβανομένων συμβουλών σχετικών με πιθανές φορολογικές συνέπειες, από το χρηματιστή του, τραπεζικό σύμβουλο, δικηγόρο, λογιστή ή άλλο ανεξάρτητο χρηματοοικονομικό, φορολογικό ή νομικό σύμβουλο. Οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο του οποίου οι Υφιστάμενοι Τίτλοι διακρατούνται για λογαριασμό του από χρηματιστή, διαμεσολαβιτή, τράπεζα, θεματοφύλακα, καταπιστευματοδόχο εταιρεία ή άλλο εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο πρέπει να επικοινωνήσει με την εν λόγω οντότητα αν επιθυμεί να προσφέρει αυτούς τους Υφιστάμενους Τίτλους σύμφωνα με τη σχετική Προσφορά. Η διανομή της παρούσας ανακοίνωσης και του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς σε συγκεκριμένες δικαιοδοσίες ενδέχεται να περιορίζεται από το νόμο (δείτε «Περιορισμοί στην Προσφορά και Διανομή» κατωτέρω). Κανένας από τους Προτείνοντες, τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής, τον Προσφέροντα ή οποιονδήποτε από τους αντίστοιχους διευθυντές τους, εργαζομένους ή συνδεδεμένες επιχειρήσεις, δεν επιτρέπεται να προβαίνει σε οιοσδήποτε σύσταση αναφορικά με το αν οι κάτοχοι Υφιστάμενων Τίτλων θα πρέπει να προσφέρουν τους Υφιστάμενους Τίτλους τους σύμφωνα με τις Προσφορές.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΣΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ

Ηνωμένες Πολιτείες

Οι Προσφορές δεν πραγματοποιούνται, και δε θα πραγματοποιούνται, άμεσα ή έμμεσα, σε ή εντός, ή με τη χρήση μηνυμάτων αλληλογραφίας, ή μέσω οποιουδήποτε μέσου διαπολιτειακού ή εξωτερικού εμπορίου ή οποιουδήποτε μέσου εθνικού χρηματιστηρίου αξιών των Ηνωμένων Πολιτειών. Αυτό περιλαμβάνει, αλλά δεν περιορίζεται σε, τηλεομοιοτυπία, ηλεκτρονικό ταχυδρομείο, τηλετυπία, τηλέφωνο, διαδίκτυο κι άλλες μορφές ηλεκτρονικής επικοινωνίας. Οι Υφιστάμενοι Τίτλοι δε δύναται να προσφέρονται στις Προσφορές μέσω οποιασδήποτε τέτοιας χρήσης ή μέσου από τις Ηνωμένες Πολιτείες ή εντός αυτών ή από πρόσωπα που βρίσκονται ή κατοικούν στις Ηνωμένες Πολιτείες ή από οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α. (καθένας «**Πρόσωπο των Η.Π.Α.**»), όπως ορίζεται στον Κανονισμό S σύμφωνα με τη νομοθετική πράξη του 1933 περί κινητών αξιών των Ηνωμένων Πολιτειών, όπως τροποποιήθηκε («**Securities Act**»). Αντίστοιχα, αντίγραφα της παρούσας ανακοίνωσης, του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς και οποιωνδήποτε άλλων εγγράφων ή υλικού σχετικά με τις Προσφορές δεν αποστέλλονται, και δεν πρέπει, άμεσα ή έμμεσα, να αποστέλλονται με μήνυμα ή άλλως διαβιβάζονται, διανέμονται ή προωθούνται (συμπεριλαμβανομένης, χωρίς περιορισμό, και της αποστολής, διαβίβασης, διανομής ή προώθησης από θεματοφύλακες, εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους ή καταπιστευματοδόχους) στις ή εντός των Ηνωμένων Πολιτειών ή σε οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α. ή οποιαδήποτε πρόσωπα που βρίσκονται ή κατοικούν στις Ηνωμένες Πολιτείες. Κάθε σκοπούμενη προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων στη σχετική Προσφορά που προκύπτει άμεσα ή έμμεσα από την παραβίαση των εν λόγω περιορισμών θα είναι άκυρη και κάθε σκοπούμενη προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων που πραγματοποιείται από πρόσωπο που βρίσκεται στις Ηνωμένες Πολιτείες ή οποιοδήποτε αντιπρόσωπο ή θεματοφύλακα ή άλλο μεσάζοντα που ενεργεί χωρίς διακριτική ευχέρεια για κύριο δίνοντας εντολές από τις Ηνωμένες Πολιτείες θα είναι άκυρη και δε θα γίνεται δεκτή.

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς δεν αποτελούν προσφορά τίτλων προς πώληση στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε Πρόσωπα των Η.Π.Α., ή για λογαριασμό αυτών ή προς όφελός τους. Οι τίτλοι δεν επιτρέπεται να προσφέρονται ή πωλούνται στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε Πρόσωπα των Η.Π.Α., ή για λογαριασμό αυτών ή προς όφελός τους, ελλείψει καταχώρησης σύμφωνα με, ή εξαίρεσης από, ή στο πλαίσιο συναλλαγής που δεν υπόκειται, (σ)τις προϋποθέσεις καταχώρησης της Securities Act. Οι Νέες Μετοχές δεν έχουν καταχωρηθεί, και δεν πρόκειται να καταχωρηθούν, σύμφωνα με τη Securities Act ή τους νόμους περί κινητών αξιών οποιασδήποτε Πολιτείας ή άλλης

δικαιοδοσίας των Ηνωμένων Πολιτειών, και δεν επιτρέπεται να προσφέρονται, πωλούνται ή παραδίδονται, απευθείας ή όχι, στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε Πρόσωπα των Η.Π.Α., ή για λογαριασμό αυτών ή προς όφελός τους. Για το σκοπό της παρούσας ανακοίνωσης, το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς περιορίζεται στις Προσφορές και ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς επιτρέπεται να αποσταλούν ή δοθούν σε πρόσωπο στις Ηνωμένες Πολιτείες ή, άλλως, σε οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α..

Κάθε κάτοχος Υφιστάμενων Τίτλων που συμμετέχουν σε Προσφορά θα δηλώνει (i) πως δεν είναι Πρόσωπο των Η.Π.Α., δεν βρίσκεται στις Ηνωμένες Πολιτείες και δεν συμμετέχει στην εν λόγω Προσφορά από τις Ηνωμένες Πολιτείες ή (ii) ότι ενεργεί χωρίς διακριτική ευχέρεια για κύριο που δεν είναι Πρόσωπο των Η.Π.Α., βρίσκεται εκτός Ηνωμένων Πολιτειών και δεν δίδει εντολή για συμμετοχή στην εν λόγω Προσφορά από τις Ηνωμένες Πολιτείες. Για τους σκοπούς της παρούσας και της ανωτέρω παραγράφου, «**Ηνωμένες Πολιτείες**» σημαίνει τις Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, τα εδάφη (συμπεριλαμβανομένων του Πουέρτο Ρίκο, των Αμερικάνικων Παρθένων Νήσων, της Νήσου Γκουάμ, της Αμερικανικής Σαμόα, της Νήσου Ουέικ και των Βορείων Μαριανών Νήσων), οποιαδήποτε Πολιτεία των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής και της Περιφέρειας της Κολούμπια.

Ελλάδα

Με την επιφύλαξη οποιασδήποτε ελληνικής δημόσιας προσφοράς στο πλαίσιο της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ούτε οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό σχετικά με τις Προσφορές αποτελεί «δημόσια προσφορά», με την έννοια του Ν. 3401/2005, ή «δημόσια πρόταση», με την έννοια του Ν. 3461/2006, για την αγορά, πώληση ή ανταλλαγή κινητών αξιών στην Ελλάδα, και καμία πληροφορία που περιλαμβάνεται στο παρόν ή στην ως άνω νομοθεσία μπορεί να θεωρηθεί ως επενδυτική συμβουλή ή πρόσκληση επένδυσης σε κινητές αξίες στην Ελλάδα σύμφωνα με το Ν. 3606/2007. Αντιστοίχως, με την επιφύλαξη του Ελληνικού Ενημερωτικού Δελτίου, ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ούτε οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό σχετικά με τις Προσφορές έχουν υποβληθεί ή πρόκειται να υποβληθούν στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προς έγκριση σύμφωνα με τους εν λόγω νόμους.

Ηνωμένο Βασίλειο

Η κοινοποίηση της παρούσας ανακοίνωσης, του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς και οποιωνδήποτε άλλων εγγράφων ή υλικού σχετικά με τις Προσφορές δεν πραγματοποιείται, και αυτά τα έγγραφα και/ή το υλικό δεν έχουν εγκριθεί, από εξουσιοδοτημένο πρόσωπο για τους σκοπούς του κεφαλαίου 21 του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές του 2000. Αντιστοίχως, η παρούσα ανακοίνωση, το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς και αυτά τα έγγραφα και/ή υλικό δεν διανέμονται και δεν πρέπει να διαβιβάζονται στο γενικότερο κοινό στο Ηνωμένο Βασίλειο. Η κοινοποίηση της παρούσας ανακοίνωσης, του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς και των εγγράφων αυτών και/ή του υλικού ως χρηματοοικονομική προώθηση πραγματοποιείται μόνο προς (i) εκείνα τα πρόσωπα στο Ηνωμένο Βασίλειο που εμπίπτουν στον ορισμό των επαγγελματιών επενδυτών (όπως ορίζεται στο Άρθρο 19, παράγραφος (5) του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές του 2000 (Χρηματοοικονομική Προώθηση) Κανονισμός 2005, όπως έχει τροποποιηθεί («**Κανονισμός Χρηματοοικονομικής Προώθησης**»)), (ii) πρόσωπα που εμπίπτουν στο Άρθρο 43 του Κανονισμού Χρηματοοικονομικής Προώθησης, ή (iii) οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα στα οποία άλλως μπορεί νόμιμα να κοινοποιηθεί (όλα αυτά τα πρόσωπα από κοινού αναφερόμενα ως «**Σχετικά Πρόσωπα**»). Πρόσωπα στο Ηνωμένο Βασίλειο τα οποία δεν είναι Σχετικά Πρόσωπα δεν πρέπει να ενεργούν ή να βασίζονται στην παρούσα ανακοίνωση, το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ή τα έγγραφα αυτά και/ή υλικό ή οποιοδήποτε περιεχόμενό αυτών. Οποιαδήποτε επένδυση ή επενδυτική δραστηριότητα στην οποία η παρούσα ανακοίνωση ή το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ή οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό είναι διαθέσιμο αποκλειστικά σε και δεσμεύει μόνο τα Σχετικά Πρόσωπα.

Βέλγιο

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ούτε οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό σχετικά με τις Προσφορές έχουν υποβληθεί ή πρόκειται να υποβληθούν προς έγκριση ή αναγνώριση στην Αρχή Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών (*Financial Services and Markets Authority, Autorité des services et marchés financiers/Autoriteit voor financiële diensten en markten*) και, αντιστοίχως, οι Προσφορές δεν δύνανται να πραγματοποιούνται στο Βέλγιο μέσω δημόσιας προσφοράς, όπως ορίζεται στα Άρθρα 3, παράγραφος 1, 1^ο και 6 του από 1^η Απριλίου 2007 βέλγικου νόμου περί δημοσίων προσφορών εξαγοράς (ο «**Βέλγικος Νόμος περί Εξαγορών**»), όπως τροποποιείται ή αντικαθίσταται από καιρού εις καιρόν. Αντιστοίχως, οι Προσφορές δεν επιτρέπεται να διαφημίζονται και οι Προσφορές δε θα επεκτείνονται, και ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ούτε οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό σχετικά με τις Προσφορές (συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε υπομνήματος, ενημερωτικού δελτίου ή εντύπου ή οποιωνδήποτε παρόμοιων εγγράφων) έχει διανεμηθεί ή θα πρέπει να διανεμηθεί ή να καταστεί διαθέσιμο, άμεσα ή έμμεσα, σε οποιοδήποτε πρόσωπο στο Βέλγιο εκτός των «θεσμικών επενδυτών», όπως αναφέρει το Άρθρο 6 παράγραφος 3 του Βέλγικου Νόμου περί Εξαγορών και όπως ορίζεται στο Άρθρο 10 του από 16 Ιουνίου 2006 βέλγικου νόμου περί δημοσίων προσφορών των μέσων τοποθέτησης και εισαγωγής μέσων τοποθέτησης προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένες αγορές (ο «**Βέλγικος Νόμος περί Ενημερωτικού Δελτίου**»), που ενεργεί για ίδιο λογαριασμό. Όσον αφορά στο Βέλγιο, η παρούσα ανακοίνωση και το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς έχει εκδοθεί μόνο προς προσωπική χρήση των ανωτέρω θεσμικών επενδυτών και αποκλειστικά προς το σκοπό των Προσφορών.

Αντιστοίχως, οι πληροφορίες που περιέχει η παρούσα ανακοίνωση και το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιούνται για κανέναν άλλο λόγο ή να γνωστοποιούνται σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στο Βέλγιο.

Γαλλία

Οι Προσφορές δεν απευθύνονται, άμεσα ή έμμεσα, στο κοινό στη Γαλλία.

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ούτε οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό σχετικά με τις Προσφορές έχουν διανεμηθεί ή θα πρέπει να διανεμηθούν στο κοινό στη Γαλλία και μόνο (i) πάροχοι επενδυτικών υπηρεσιών σχετικά με τη διαχείριση χαρτοφυλακίου για λογαριασμό τρίτων μερών (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) και/ή (ii) θεσμικοί επενδυτές (*investisseurs qualifiés*), εκτός φυσικών προσώπων, που ενεργούν για ίδιο λογαριασμό, όλοι όπως ορίζονται σε, και σύμφωνα με, τα Άρθρα L.411-1, L.411-2 and D.411-1 του γαλλικού Κώδικα *monétaire et financier*, δικαιούνται να συμμετέχουν στις Προσφορές. Η παρούσα ανακοίνωση και το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς δεν έχουν υποβληθεί και δεν πρόκειται να υποβληθούν προς εκκαθάριση σε ούτε έχουν εγκριθεί και δεν πρόκειται να εγκριθούν από την *Autorité des marchés financiers*.

Ιταλία

Οι Προσφορές δεν πραγματοποιούνται, ούτε πρόκειται να πραγματοποιηθούν οποιεσδήποτε Προσφορές, άμεσα ή έμμεσα, στην ή εντός της Δημοκρατίας της Ιταλίας («**Ιταλία**») ως δημόσια προσφορά (όπως ορίζεται στο Άρθρο 1, παράγραφος 1, στοιχείο ν) του από 24 Φεβρουαρίου 1998 υπ' αριθμ. 58 Νομοθετικού Διατάγματος. Οι Προσφορές, η παρούσα ανακοίνωση ή το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς και οποιαδήποτε άλλα έγγραφα ή υλικό σχετικά με τις Προσφορές δεν έχουν υποβληθεί και δεν πρόκειται να υποβληθούν σε διαδικασίες εκκαθάρισης της *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* («**CONSOB**») σύμφωνα με τους ιταλικούς νόμους και κανονισμούς. Αντιστοίχως, οι κάτοχοι Υφιστάμενων Τίτλων που βρίσκονται στην Ιταλία ενημερώνονται ότι οι Προσφορές δεν απευθύνονται σε αυτούς, δεν δύνανται να συμμετέχουν στις Προσφορές και ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς ούτε οποιοδήποτε άλλο υλικό σχετικά με τις Προσφορές ή τους

Υφιστάμενους Τίτλους ή τις Νέες Μετοχές δεν επιτρέπεται να διανέμονται ή άλλως καθίστανται διαθέσιμα σε αυτούς, ως μέρος των Προσφορών.

Κάθε μεσάζων πρέπει να συμμορφώνεται με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς αναφορικά με καθήκοντα ενημέρωσης προς τους πελάτες του σχετικά με τις Υφιστάμενες Κινητές Αξίες ή τις Προσφορές.

Νήσος Jersey

Οι Προσφορές δεν πραγματοποιούνται στη Νήσο Jersey και δεν υποβάλλονται σε και δεν έχουν λάβει έγκριση από την Επιτροπή Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών της Νήσου Jersey ή το Μητρώο Εταιρειών στη Νήσο Jersey και δεν έχει παρασχεθεί εξουσιοδότηση να γίνει καμία αντίθετη, ρητή ή μη, δήλωση σχετικά.

Γενικά

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Ενημερωτικό Δελτίο Προσφοράς αποτελούν προσφορά αγοράς ή πρόσκληση προσφοράς πώλησης Υφιστάμενων Τίτλων οποιασδήποτε Σειράς, και υποβολή προσφοράς Υφιστάμενων Τίτλων στις Προσφορές δεν θα γίνονται δεκτές από τους Κατόχους Τίτλων υπό οιοσδήποτε περιστάσεις κατά τις οποίες μία τέτοια προσφορά ή πρόσκληση είναι παράνομη. Σε εκείνες τις δικαιοδοσίες στις οποίες νόμοι περί κινητών αξιών, «blue sky laws» ή άλλοι νόμοι απαιτούν μία Προσφορά να πραγματοποιείται από αδειοδοτημένο ή διαπιστευμένο χρηματοπιστωτικό ίδρυμα και ο Προτείνων ή οποιαδήποτε από τις σχετικές συνδεδεμένες επιχειρήσεις τους είναι τέτοιου είδους ίδρυμα σε οποιαδήποτε τέτοιου είδους δικαιοδοσία, η Προσφορά αυτή θα θεωρείται πως έχει πραγματοποιηθεί από τον εν λόγω Προτείνοντα αυτόν ή συνδεδεμένη επιχείρηση, κατά περίπτωση, για λογαριασμό του Προσφέροντος στη δικαιοδοσία αυτή.

Κάθε Κάτοχος Τίτλων που συμμετέχει σε μία Προσφορά θα θεωρείται ότι παραχωρεί, επίσης, ορισμένες δηλώσεις σε σχέση με τις άλλες δικαιοδοσίες που αναφέρονται ανωτέρω και γενικά όπως ορίζεται στο κεφάλαιο του Ενημερωτικού Δελτίου Προσφοράς με τίτλο *"Διαδικασίες για τη συμμετοχή στις Προσφορές – Δήλωση, Εγγυήσεις και Ανάληψη Ευθύνης"*. Κάθε προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων σύμφωνα με την Προσφορά από Κάτοχο Τίτλων που δεν είναι ικανός να προβεί σε αυτές τις δηλώσεις μπορεί να απορριφθεί. Κάθε ένας από τους Προσφέροντα, Προτείνοντες και Εκπρόσωπο Συναλλαγής διατηρεί το δικαίωμα, κατά απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να ερευνά, σε σχέση με κάθε προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων σύμφωνα με κάθε Προσφορά, εάν κάθε τέτοιου είδους δήλωση που δίδεται από Κάτοχο Τίτλων είναι σωστή και, εάν αυτή η έρευνα αναλαμβάνεται και ως αποτέλεσμα ο Προσφέρων κρίνει (για οποιονδήποτε λόγο) ότι αυτή η δήλωση δεν είναι σωστή, η εν λόγω προσφορά μπορεί να απορριφθεί.