

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ, Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΝΤΟΣ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΠΟΥ ΒΡΙΣΚΕΤΑΙ Η ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, ΣΕ ΕΔΑΦΗ ΤΗΣ ΚΑΙ ΣΕ ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΤΗΣ, ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΠΟΛΙΤΕΙΑ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ Ή ΤΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΤΗΣ ΚΟΛΟΥΜΠΙΑ (ΗΠΑ) Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΤΩΝ ΗΠΑ (ΟΠΩΣ ΟΡΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟΝ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ ΣΤΗΣ SECURITIES ACT ΤΟΥ 1933 ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ, ΟΠΩΣ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΗΚΕ), Ή ΓΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟ Ή ΠΡΟΣ ΟΦΕΛΟΣ ΑΤΟΜΟΥ ΠΟΥ ΔΙΑΜΕΝΕΙ Η ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ ΣΤΗΝ ΙΤΑΛΙΑ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΧΩΡΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΕΙΝΑΙ ΠΑΡΑΝΟΜΗ Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ.



ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ

Ανακοίνωση

Πρόταση για την απόκτηση καλυμμένων ομολογιών και υβριδικών τίτλων

3 Ιανουαρίου 2012

Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. ΑΝΑΚΟΙΝΩΝΕΙ ΤΗ ΔΙΕΝΕΡΓΕΙΑ ΠΡΟΑΙΡΕΤΙΚΗΣ ΠΡΟΤΑΣΗΣ ΕΚΤΟΣ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΠΟΚΤΗΣΗ ΜΕΡΟΥΣ Η΄ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΩΝ ΚΑΛΥΜΜΕΝΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΤΗΣ ΣΕΙΡΑΣ 3 ΛΗΞΗΣ ΤΟ ΕΤΟΣ 2016 ΚΑΙ ΠΕΝΤΕ ΣΕΙΡΩΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΩΝ ΠΡΟΝΟΜΙΟΥΧΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΜΗ ΣΩΡΕΥΤΙΚΟΥ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ, ΑΝΕΥ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ ΨΗΦΟΥ, ΕΚΔΟΣΗΣ ΤΗΣ NATIONAL BANK OF GREECE FUNDING LTD, ΚΑΙ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΕΧΕΙ ΧΟΡΗΓΗΘΕΙ Η ΕΓΓΥΗΣΗ ΜΕΙΩΜΕΝΗΣ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΤΗΣ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. («ΕΤΕ») ανακοινώνει την υποβολή προαιρετικής πρότασης (η «Πρόταση») για την απόκτηση μέρους ή του συνόλου των υφιστάμενων καλυμμένων ομολογιών σταθερού επιτοκίου της σειράς 3, συνολικής αξίας EUR 1.500.000.000 και λήξης το έτος 2016 που έχει εκδώσει η ΕΤΕ (ISIN: XS0438753294) (οι «Καλυμμένες Ομολογίες») και των εγγυημένων προνομιούχων τίτλων κυμαινόμενου επιτοκίου Α σειράς, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου, συνολικής αξίας EUR 350.000.000 (ISIN: XS0172122904), των εγγυημένων CMS-linked προνομιούχων τίτλων Β σειράς, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου, συνολικής αξίας EUR 350.000.000 (ISIN: XS0203171755), των εγγυημένων CMS-linked προνομιούχων τίτλων Γ σειράς, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου, συνολικής αξίας USD 180.000.000 (ISIN: XS0203173298), των εγγυημένων CMS-linked προνομιούχων τίτλων Δ

σειράς, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου, συνολικής αξίας EUR 230.000.000 (ISIN: XS0211489207) και των εγγυημένων προνομιούχων τίτλων σταθερού/κυμαινόμενου επιτοκίου της σειράς E, μη σωρευτικού μερίσματος και άνευ δικαιώματος ψήφου, συνολικής αξίας GBP 375.000.000 (ISIN: XS0272106351), έκδοσης της National Bank of Greece Funding Limited, για τους οποίους έχει χορηγηθεί η εγγύηση μειωμένης εξασφάλισης της ΕΤΕ (οι «Υβριδικοί Τίτλοι» και μαζί με τις Καλυμμένες Ομολογίες, οι «Τίτλοι»).

Οι Τίτλοι είναι εισηγμένοι και διαπραγματεύονται στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου, δύο δε σειρές των Υβριδικών Τίτλων διαπραγματεύονται επιπλέον και στο Χρηματιστήριο Euronext του Άμστερνταμ. Η Πρόταση, για την οποία έχει ήδη ληφθεί η έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και της Ευρωπαϊκής Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού, αφορά το συνολικό ποσό των υφιστάμενων πέντε σειρών Υβριδικών Τίτλων και των Καλυμμένων Ομολογιών, με συνολική ονομαστική αξία EUR 1.746.073.000 ως προς τους εκπεφρασμένους σε Ευρώ τίτλους, USD 86.482.000 ως προς τους εκπεφρασμένους σε δολάρια ΗΠΑ τίτλους και GBP 56.281.000 ως προς τους εκπεφρασμένους σε στερλίνες τίτλους.

Το προσφερόμενο για την απόκτηση των Τίτλων αντάλλαγμα καταβάλλεται σε μετρητά και αντιστοιχεί, στην περίπτωση των Καλυμμένων Ομολογιών, σε 70% και, στην περίπτωση των Υβριδικών Τίτλων, σε 45% της ονομαστικής αξίας των σχετικών σειρών Τίτλων που προσφέρονται έγκυρα και γίνονται δεκτές για απόκτηση στο πλαίσιο των Προτάσεων.

Σημειώνεται ότι η απόκτηση από την ΕΤΕ μέρους ή του συνόλου των Τίτλων (ανεξαρτήτως σειράς) που προσφέρονται σαν μέρος της Πρότασης υπόκειται στην απόλυτη διακριτική ευχέρεια της ΕΤΕ, και θα χρηματοδοτηθεί από υφιστάμενα διαθέσιμα της ΕΤΕ.

Η Credit Suisse Securities (Europe) Limited, η Deutsche Bank AG London Branch, η Merrill Lynch International και η Morgan Stanley & Co. International plc ενεργούν ως Διαχειριστές (Dealer Managers) της Πρότασης.

Σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις της Πρότασης, δεν θα πραγματοποιηθεί δημόσια πρόταση για την απόκτηση των Τίτλων στην Ελλάδα. Αντίστοιχα, η παρούσα ανακοίνωση δεν συνιστά δημόσια πρόταση απόκτησης ούτε σύσταση προς υποβολή πρότασης για πώληση των Τίτλων στην Ελλάδα.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΣΤΗΝ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ

Η Πρόταση υπόκειται 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 εκτίθεται αναλυτικά στο ενημερωτικό δελτίο της Πρότασης. Η διανομή της ανακοίνωσης και του ενημερωτικού δελτίου της Πρότασης σε αυτές τις δικαιοδοσίες περιορίζεται από τους νόμους αυτών των δικαιοδοσιών.