

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΙΑΘΕΣΗ, ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΝΤΟΣ Ή ΣΕ ΚΑΘΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΜΕ ΕΔΡΑ Ή ΚΑΤΟΙΚΙΑ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, ΣΕ ΕΔΑΦΗ ΤΗΣ ΚΑΙ ΣΕ ΚΑΤΕΧΟΜΕΝΑ ΤΗΣ (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟΥ ΤΟΥ ΠΟΥΕΡΤΟ ΡΙΚΟ, ΤΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΩΝ ΠΑΡΘΕΝΩΝ ΝΗΣΩΝ, ΤΟΥ ΓΚΟΥΑΜ, ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΣΑΜΟΑ, ΝΗΣΟΥ ΟΥΕΪΚ ΚΑΙ ΤΩΝ ΒΟΡΕΙΩΝ ΝΗΣΩΝ ΜΑΡΙΑΝΑ), ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΠΟΛΙΤΕΙΑ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ Ή ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΤΗΣ ΚΟΛΟΥΜΠΙΑ (ΗΠΑ) Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΜΕ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ Ή ΚΑΤΟΙΚΙΑ ΣΕ ΟΠΟΙΑΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΟΠΟΥ ΕΙΝΑΙ ΠΑΡΑΝΟΜΗ Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ (ΒΛ. ΠΑΡΑΚΑΤΩ «ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ»)

Προσφορές και Προτάσεις Ανταλλαγής σχετικά με τους εγγυημένους προνομιούχους άνευ δικαιώματος ψήφου άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλους Σειράς Α συνολικής αξίας €200.000.000 που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Capital Limited (XS0204397425), τους μειωμένης εξασφάλισης εξαγοράσιμους, κλιμακωτής απόδοσης κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλους, λήξης 2016 συνολικής αξίας €400.000.000 που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC (XS0261785504) και τους τίτλους που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας €500.000.000 5,00% λήξης 2017 (XS1048577529)

Οι Επενδυτές δεν θα πρέπει να συμμετέχουν στις Προσφορές Ανταλλαγής που αναφέρονται στην παρούσα ανακοίνωση παρά μόνον βάσει των πληροφοριών που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έντυπο που αναφέρεται παρακάτω. Όροι με κεφαλαία που χρησιμοποιούνται στην παρούσα ανακοίνωση, χωρίς να ορίζονται διαφορετικά σε αυτήν, έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Πληροφοριακό Έντυπο.

15 Οκτωβρίου 2015. Η Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. (ο «Προτείνων») ανακοίνωσε σήμερα ξεχωριστές προσκλήσεις στους κατόχους (οι «Κάτοχοι Τίτλων») των υφιστάμενων εγγυημένων προνομιούχων άνευ δικαιώματος ψήφου άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλων Σειράς Α συνολικής αξίας € 200.000.000 εκδόσεως της Piraeus Group Capital Limited (XS0204397425) (οι «Τίτλοι Αόριστης Διάρκειας»), των υφιστάμενων μειωμένης εξασφάλισης, εξαγοράσιμων, κλιμακωτής απόδοσης, κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλων εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας €400.000.000 (από κοινού με την Piraeus Group Capital Limited οι «Υφιστάμενοι Εκδότες» και έκαστος εξ αυτών ο «Υφιστάμενος Εκδότης») λήξης 2016 (XS0261785504) (οι «Τίτλοι του 2016») και των τίτλων που εκδόθηκαν από την Piraeus Group Finance PLC συνολικής αξίας € 500.000.000 5,00% λήξης 2017 (XS1048577529) (οι «Τίτλοι του 2017») (έκαστη έκδοση εξ αυτών η «Σειρά» και από κοινού οι «Υφιστάμενοι Τίτλοι»), για την ανταλλαγή οποιουδήποτε ή όλων των Υφιστάμενων Τίτλων με μη μεταβιβάσιμες αποδείξεις (οι «Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις») εκδόσεως του Προτείνοντα (οι «Προσφορές Ανταλλαγής» και έκαστη εξ αυτών η «Προσφορά Ανταλλαγής»). Οι Προσφορές Ανταλλαγής γίνονται υπό τους όρους και προϋποθέσεις που περιέχονται στο πληροφοριακό έντυπο ανταλλαγής τίτλων με ημερομηνία 15 Οκτωβρίου 2015 (το «Πληροφοριακό Έντυπο») και υπόκεινται στους περιορισμούς προσφοράς και διάθεσης όπως παρατίθενται κατωτέρω, και όπως περιγράφονται λεπτομερέστερα στο Πληροφοριακό Έντυπο.

Εκδότης	Σειρές	Τρέχον Τοκομερίδιο (Current Coupon)	Ονομαστική αξία ανά Τίτλο (και ακέραιο ποσό, εφόσον εφαρμόζεται/ Προνομιακό Δικαίωμα σε περίπτωση Εκκαθάρισης	Συνολικό Οφειλόμενο Ονομαστικό Ποσό/ Προνομιακό Δικαίωμα σε περίπτωση Εκκαθάρισης ¹
Piraeus Group Capital Limited	€200.000.000 Σειράς Α Εγγυημένοι προνομιοῦχοι άνευ δικαιώματος ψήφου άνευ δικαιώματος σωρευτικού μερίσματος κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλοι (XS0204397425) (οι Τίτλοι Αόριστης Διάρκειας) ²	3M EURIBOR + 2,25%	€1.000	€16.249.000
Piraeus Group Finance PLC	€400.000.000 Μειωμένης εξασφάλισης, εξαγοράσιμοι, κλιμακωτής απόδοσης, κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλοι λήξης 2016 (XS0261785504) (οι Τίτλοι του 2016)	3M EURIBOR + 1,85%	€50.000 (€1.000)	€211.244.000
Piraeus Group Finance PLC	€500.000.000 5,00%. Τίτλοι λήξης Μαρτίου 2017 (XS1048577529) (οι Τίτλοι του 2017)	5,00%	€100.000 (€1.000)	€365.200.000

Οι Προσφορές Ανταλλαγής πραγματοποιούνται για την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης του Προτείνοντα, η οποία επηρεάστηκε από τις δυσμενείς μακροοικονομικές συνθήκες που επικράτησαν πρόσφατα στην Ελλάδα, και που επηρέασαν όλα τα ελληνικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Επιπλέον, οι Προσφορές Ανταλλαγής σχετικά με τους Τίτλους του 2016 και τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας, αντικατοπτρίζουν το γεγονός ότι, σε

¹ Ονομαστικό ποσό ή προνομιακό δικαίωμα σε περίπτωση εκκαθάρισης, όπως εφαρμόζεται, των οφειλόμενων Υφιστάμενων Τίτλων, εξαιρουμένων αυτών που αγοράστηκαν στο παρελθόν και βρίσκονται στην κατοχή του Προτείνοντος ή των θυγατρικών του, κατά την ημερομηνία που φέρει το παρόν Πληροφοριακό Έντυπο.

² Από τον Ιούλιο του 2012, κανένα τοκομερίδιο (μέρισμα) δεν έχει καταβληθεί για τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας.

περίπτωση που η κρατική ενίσχυση καταστεί αναγκαία για την ικανοποίηση οποιουδήποτε μέρους τυχόν επιπλέον κεφαλαιακών απαιτήσεων που δύνανται να επιβληθούν ως αποτέλεσμα της Συνολικής Αξιολόγησης που διεξάγεται επί του παρόντος από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (ΕΕΜ), ή κατ' άλλο τρόπο, ο επιμερισμός βαρών (burden sharing) θα πρέπει να επιτευχθεί στο μεγαλύτερο δυνατό βαθμό, διαμέσου εισφορών από κατόχους τίτλων μετοχών, υβριδικών κεφαλαίων και χρεωστικούς τίτλους μειωμένης εξασφάλισης του Προτείνοντα. Το προϊόν από την έκδοση των Τίτλων του 2017 και 2016 έχει χορηγηθεί ως δάνειο (στην περίπτωση των Τίτλων του 2016 μειωμένης εξασφάλισης) στον Προτείνοντα από την Piraeus Group Finance PLC. Το προϊόν έκδοσης των Τίτλων Αόριστης Διάρκειας χρησιμοποιήθηκαν από την Piraeus Group Capital Limited προκειμένου για την κάλυψη των μειωμένης εξασφάλισης, εξαγοράσιμων, κλιμακωτής απόδοσης κυμαινόμενου επιτοκίου τίτλων, Σειράς Α λήξης 2034 συνολικής αξίας €200.000.000 (XS0204416316) εκδόσεως της Piraeus Group Finance PLC (Τίτλοι του 2034). Εν συνεχεία, το προϊόν έκδοσης των Τίτλων του 2034 έχει χορηγηθεί ως δάνειο, μειωμένης εξασφάλισης, από την Piraeus Group Finance PLC στον Προτείνοντα. Οι επενδυτές προτού συμμετάσχουν στις Προσφορές Ανταλλαγής θα πρέπει να ανατρέξουν στην ενότητα «Ιστορικό και Δικαιολογητική Βάση των Προσφορών Ανταλλαγής» του Πληροφοριακού Εντύπου για περαιτέρω πληροφορίες.

Κάθε Κάτοχος Τίτλων, του οποίου οι Υφιστάμενοι Τίτλοι γίνονται δεκτοί προς ανταλλαγή στην σχετική Προσφορά Ανταλλαγής, ή που θα ανταλλάγουν υποχρεωτικά δυνάμει της τυχόν Υποχρεωτικής Ανταλλαγής θα παραλάβει κατά τον διακανονισμό της αντίστοιχης Προσφοράς Ανταλλαγής, η οποία (όπως ρυθμίζεται στο Πληροφοριακό Έντυπο) αναμένεται να λάβει χώρα στις 9 Νοεμβρίου 2015 («**Ημερομηνία Διακανονισμού**»), Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις οι οποίες αντιστοιχούν στο συνολικό ονομαστικό ποσό ή στο προνομιακό δικαίωμα σε περίπτωση εκκαθάρισης, κατά περίπτωση, των αντίστοιχων Υφιστάμενων Τίτλων που έγιναν δεκτοί προς ανταλλαγή σύμφωνα με την αντίστοιχη Προσφορά Ανταλλαγής. Οι Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις αντιπροσωπεύουν τα δικαιώματα των κατόχων (οι «**Κάτοχοι Αποδείξεων**») να διαλέξουν, όπου αυτό τους επιτρέπεται, μεταξύ τριών Επιλογών, κατά τη διάρκεια της 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 άσκησης των προαναφερθέντων Επιλογών. 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 ολοσχερή και οριστικό διακανονισμό του ανταλλάγματος 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.

Βασικοί Ορισμοί

Αντάλλαγμα Σε Μετρητά νοείται το σύνολο (χωρίς διπλό υπολογισμό) που προκύπτει από: (i) το ονομαστικό ποσό των σχετικών Μη Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων πολλαπλασιασμένο επί την αντίστοιχη Τιμή επί τοις Μετρητοίς, (ii) ποσό που ισοδυναμεί με το τυχόν Επιτόκιο Υφιστάμενων Τίτλων και (iii) ποσό που ισοδυναμεί με τους σχετικούς τυχόν Δεδουλευμένους Τόκους).

Τιμή επί τοις Μετρητοίς νοείται: (α) αναφορικά με τους Τίτλους του 2017, 43%, (β) αναφορικά με τους Τίτλους του 2016, 9%, και (γ) αναφορικά με τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας, 9%.

Ποσό Επαναπώλησης Σε Μετρητά θα έχει την έννοια που του αποδίδεται στο Πληροφοριακό Έντυπο και θα ισοδυναμεί (με την επιφύλαξη των όσων ορίζονται στο Πληροφοριακό Έντυπο) με ποσό το οποίο αντιστοιχεί στο καθαρό προϊόν της πώλησης οποιωνδήποτε Κοινών Μετοχών, την οποία πώληση ένας Μη Επιλέξιμος Μέτοχος θα δικαιούτο εάν ηδύνατο να επιλέξει να λάβει τέτοια Κοινή Μετοχή και είχε πράγματι κάνει τέτοια επιλογή.

Αντάλλαγμα σε Μετοχές νοείται το ποσό που προκύπτει από τις Κοινές Μετοχές που έχουν αποκτηθεί (χωρίς διπλό υπολογισμό) δια διαιρέσεως: (i) του συνόλου (Α) του ονομαστικού ποσού που αντιπροσωπεύουν οι σχετικές Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις πολλαπλασιασμένες με το σχετικό Λόγο Μετοχής, (Β) ποσό ίσο με το τυχόν Επιτόκιο Υφιστάμενων Τίτλων και (Γ) ποσό ίσο με τυχόν Δεδουλευμένους Τόκους, (ii) της Τιμής ανά Μετοχή (με στρογγυλοποίηση προς τα κάτω στην πλησιέστερη ακέραιη Κοινή Μετοχή).

Τιμή ανά Μετοχή νοείται η τιμή στην οποία οποιεσδήποτε Κοινές Μετοχές που προσφέρονται δυνάμει Ενημερωτικού Δελτίου στους επενδυτές, όπως η τιμή αυτή γνωστοποιείται με τον τρόπο που περιγράφεται στο εν λόγω Ενημερωτικό Δελτίο (όπως περαιτέρω προβλέπεται στο Πληροφοριακό Έντυπο).

Λόγος Μετοχής νοείται: (α) σε σχέση με τους Τίτλους 2017, 100%, (β) σε σχέση με τους Τίτλους 2016, 100%, και (γ) με τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας, 50% τοις εκατό.

Μια αρχική περιγραφή των Μη Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων παρατίθεται στο Παράρτημα 2 του Πληροφοριακού Εντύπου.

Κατά την σχετική Ημερομηνία Διακανονισμού δεν θα γίνουν καταβολές οιασδήποτε Δεδουλευμένων Τόκων αντίστοιχων Υφιστάμενων Τίτλων που ανταλλάχθηκαν με Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις, παρά μόνο για τους Τίτλους του 2016 και τους Τίτλους του 2017 όπου 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. Προς αποφυγή αμφιβολιών, σύμφωνα με τους Όρους των Υφιστάμενων Τίτλων και τους εν ισχύ εφαρμοστέους περιορισμούς περί κρατικών ενισχύσεων, δεν θα καταβληθούν τόκοι για τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας και συνεπώς δε θα ληφθούν υπόψη δεδουλευμένοι τόκοι στην περίπτωση των Τίτλων Αόριστης Διάρκειας.

Οι Προσφορές Ανταλλαγής αρχίζουν σήμερα και λήγουν στις 4 Νοεμβρίου 2015 και ώρα Λονδίνου 9 π.μ. (η «**Προθεσμία Λήξης**»). Προκειμένου οι Κάτοχοι Τίτλων να επιλεγούν για να λάβουν Μη Μεταβιβάσιμες Αποδείξεις, σύμφωνα με την σχετική Προσφορά Ανταλλαγής, πρέπει να προσφέρουν εγκύρως τους Υφιστάμενους Τίτλους τους προς ανταλλαγή μέχρι και τη Προθεσμία Λήξης, παραδίδοντας έγκυρη Εντολή Ανταλλαγής στον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής μέχρι την Προθεσμία Λήξης (και δεν να την ανακαλέσουν).

Η αποδοχή από τον Προτείνοντα Υφιστάμενων Τίτλων με σκοπό την ανταλλαγή της σχετικής Προσφοράς Ανταλλαγής προϋποθέτει ότι:

Α) έχει ψηφιστεί (στην περίπτωση των Τίτλων του 2017 και 2016) η σχετική Έκτακτη Απόφαση που αναφέρεται κατωτέρω ή (στην περίπτωση των Τίτλων Αόριστης Διάρκειας) η Ειδική Απόφαση που αναφέρεται κατωτέρω, και

Β) έχει εφαρμοστεί η Έκτακτη Απόφαση ή η Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση, από τον εκάστοτε Υφιστάμενο Εκδότη (και στην περίπτωση των Τίτλων του 2017 και 2016 έχει συναφθεί η Συμπληρωματική Συμφωνία Εκπροσώπου Πληρωμών) ή, στην περίπτωση των Τίτλων Αόριστης Διάρκειας έχει ψηφιστεί η Ειδική Απόφαση Μετόχων), η οποία θα λάβει χώρα μόνο εάν επιτευχθεί η απαιτούμενη απαρτία και η απαραίτητη πλειοψηφία στην σχετική Συνέλευση από Επιλέξιμους Κατόχους Τίτλων, ανεξάρτητα από τυχόν συμμετοχή Μη Επιλέξιμων Κατόχων Τίτλων (και που θα επιτυγχάνετο εάν οποιοσδήποτε Μη Επιλέξιμοι Κάτοχοι Τίτλων που παρέχουν βεβαίωση για την ιδιότητά τους ως Μη Επιλέξιμοι Κάτοχοι Τίτλων και παραιτηθούν του δικαιώματός τους να παραστούν αυτοπροσώπως (ή δι' αντιπροσώπου) και να ψηφίσουν στη Συνέλευση, έχουν συμμετάσχει πράγματι στη σχετική Συνέλευση και έχουν καταψηφίσει την σχετική Έκτακτη Απόφαση ή την Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση) και εφόσον αυτές οι προϋποθέσεις πληρούνται σε κάθε τυχόν μετ' αναβολής Συνέλευση (**Προϋπόθεση Επιλεξιμότητας**)

(από κοινού, **Όροι αποδοχής**).

Ωστόσο, με την επιφύλαξη του εφαρμοστέου δικαίου και των προβλεπόμενων στο Πληροφοριακό Έντυπο, ο Προτείνων μπορεί, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να παρατείνει, επανεκκινήσει, τροποποιήσει ή τερματίσει κάθε Προσφορά Ανταλλαγής οποτεδήποτε πριν την ανακοίνωση των αποτελεσμάτων των Συνελεύσεων και μπορεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια να άρει οποιοδήποτε όρο οποιασδήποτε Προσφοράς Ανταλλαγής είτε πριν είτε μετά από μία τέτοια ανακοίνωση.

Ο Προτείνων, επιπλέον των πράξεων διαχείρισης παθητικού όπως οι Προσφορές Ανταλλαγής, εξετάζει και άλλα μέσα προκειμένου να μπορέσει με μεγαλύτερη ευχέρεια να ικανοποιήσει τις απαιτήσεις που έθεσε η Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού για τον επιμερισμό βαρών, συμπεριλαμβανομένης επί παραδείγματι της υποκατάστασης της Piraeus Group Finance PLC με άλλη οντότητα (περιλαμβανομένου του Προτείνοντα) ως εκδότη των Τίτλων του 2016 και των Τίτλων του 2034. Εξετάζει επίσης την υποκατάσταση της Piraeus Group Finance PLC με άλλη οντότητα (περιλαμβανομένου του Προτείνοντα) ως εκδότη των των Τίτλων του 2017. Καμία διαβεβαίωση δεν μπορεί να δοθεί ότι η Piraeus Group Finance PLC δεν θα αποφασίσει να λάβει όλα τα μέτρα που απαιτούνται για την άσκηση των δικαιωμάτων υποκατάστασης για τους Τίτλους του 2017, του 2016 και/ή του 2034, συμπεριλαμβανομένου (στην περίπτωση οποιουδήποτε από τους Τίτλους του 2017, 2016 και/ή 2034 κυριότητας του Προτείνοντα (ή των θυγατρικών του) είτε ως αποτέλεσμα των Προτάσεων ή με άλλο τρόπο), με την απομάκρυνση, παραίτηση ή τροποποίηση στο μέγιστο βαθμό, των όρων που αφορούν στην υποκατάσταση, ή, εάν ασκηθεί, όταν θα προκύψει τέτοια εξάσκηση, ή ότι τα δικαιώματα υποκατάστασης θα εξασκηθούν υπό ένα συγκεκριμένο τρόπο, ακόμη και σε περιπτώσεις όπου το αποτέλεσμα της εξάσκησης των εν λόγω δικαιωμάτων υποκατάστασης θα ήταν οι σχετικές Σειρές Υφιστάμενων Τίτλων να ενταχθούν στο πεδίο εφαρμογής οποιωνδήποτε υποχρεωτικών μέτρων επιμερισμού των βαρών που μπορεί να επιβληθούν από τις Ελληνικές Αρχές.

Οι Υφιστάμενοι Εκδότες θα καλούν όλους τους Κατόχους Τίτλων να εγκρίνουν την τροποποίηση των όρων και προϋποθέσεων των Υφιστάμενων Τίτλων ούτως ώστε να προβλέπεται ότι ο αντίστοιχος Υφιστάμενος Εκδότης θα ανταλλάσσει υποχρεωτικά (η «**Υποχρεωτική Ανταλλαγή**») το σύνολο, και όχι μέρος των Υφιστάμενων Τίτλων που τυχόν απομένουν κατά την ολοκλήρωση της σχετικής Προσφοράς 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 Έντυπο.

Οι Προτάσεις θα εξεταστούν σε ξεχωριστές συνεδριάσεις (οι «**Συνεδριάσεις**» και έκαστη η «**Συνεδρίαση**») των Κατόχων Τίτλων κάθε Σειράς, οι οποίες θα συγκληθούν αναφορικά με κάθε Σειρά κατόπιν σχετικής ανακοίνωσης στα γραφεία της Shearman & Sterling LLP (Λονδίνου) στη διεύθυνση 9 Appold Street, London EC2A 2AP, στις 6 Νοεμβρίου 2015 και ώρα Λονδίνου 9:30 π.μ. όσον αφορά στους Τίτλους του 2017 ώρα Λονδίνου 9:45 π.μ. όσον αφορά στους Τίτλους του 2016 και ώρα Λονδίνου 10.00 πμ όσον αφορά στους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας, και σε κάθε περίπτωση - εφόσον οι καταστάσεις το επιτρέπουν - οιαδήποτε Συνεδρίαση εξ' αναβολής, και στην οποία οι Κάτοχοι Τίτλων των σχετικών Σειρών θα ερωτηθούν και, εάν κριθεί σκόπιμο, θα ψηφίσουν την Έκτακτη Απόφαση ή την Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση (όπως ορίζεται κατωτέρω).

Οι Ανακοινώσεις (οι «**Ανακοινώσεις**» και η «**Ανακοίνωση**»), οι οποίες θα συγκαλούν τις Συνεδριάσεις έχουν γίνει στους Κατόχους Τίτλων σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις των Υφιστάμενων Τίτλων μέσω δημοσίευσης (στην περίπτωση των Τίτλων του 2017 και των Τίτλων του 2016) στους *Financial Times* και μέσω δημοσίευσης (στην περίπτωση των Τίτλων Αόριστης Διάρκειας) στην *Luxemburger Wort* και έχουν κοινοποιηθεί στους Κατόχους Τίτλων διαμέσου της ιστοσελίδας του Χρηματιστηρίου του Λουξεμβούργου και των Συστημάτων Εκκαθάρισης. Σε κάθε Συνεδρίαση, οι Κάτοχοι των σχετικών Σειρών θα ερωτηθούν και, εάν κριθεί σκόπιμο, θα ψηφίσουν την έκτακτη απόφαση αναφορικά με τους Τίτλους του 2017 ή τους Τίτλους του 2016 υπό τη μορφή που αυτή έχει οριστεί στη σχετική Ανακοίνωση (η «**Έκτακτη Απόφαση**») ή θα ψηφίσουν την ειδική απόφαση αναφορικά με

τους Τίτλους Αόριστης Διάρκειας υπό τη μορφή που αυτή έχει οριστεί στη σχετική Ανακοίνωση (η «**Ειδική Απόφαση**»).

Εάν, (στην περίπτωση των Τίτλων του 2017 ή των Τίτλων του 2016) η σχετική Έκτακτη Απόφαση ψηφιστεί στη σχετική Συνεδρίαση και συναφθεί η σχετική Συμπληρωματική Συμφωνία Εκπροσώπου Πληρωμών, ο σχετικός Υφιστάμενος Εκδότης θα ανταλλάξει υποχρεωτικά τους σχετικούς Υφιστάμενους Τίτλους σύμφωνα με την Υποχρεωτική Ανταλλαγή κατά την Ημέρα Διακανονισμού (η οποία θα είναι η Εργάσιμη Ημέρα που έπεται της σύναψης της Συμπληρωματικής Συμφωνίας Εκπροσώπου Πληρωμών), ή, (στην περίπτωση των Τίτλων Αόριστης Διάρκειας) εάν η σχετική Ειδική Απόφαση ψηφιστεί κατά τη σχετική Συνεδρίαση και η Ειδική Απόφαση Μετόχων ψηφιστεί, ο σχετικός Υφιστάμενος Εκδότης θα ανταλλάξει υποχρεωτικά τους σχετικούς Υφιστάμενους Τίτλους σύμφωνα με την Υποχρεωτική Ανταλλαγή κατά την Ημέρα Διακανονισμού (η οποία θα είναι η Εργάσιμη Ημέρα που έπεται της ημέρας κατά την οποία οι αλλαγές στο Καταστατικό της Piraeus Group Capital Limited τεθούν σε ισχύ). Το συνολικό ονομαστικό ποσό των Μη-Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων, τις οποίες κάθε Κάτοχος Τίτλων θα λάβει σε αντάλλαγμα για τους Υφιστάμενους Τίτλους του που θα έχουν υποχρεωτικά ανταλλαγή σύμφωνα με την Υποχρεωτική Ανταλλαγή θα είναι το ίδιο με το συνολικό ονομαστικό ποσό των Μη-Μεταβιβάσιμων Αποδείξεων, τις οποίες ο εν λόγω Κάτοχος Τίτλων θα είχε λάβει 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, κατ' εκτέλεση της σχετικής Προσφοράς Ανταλλαγής.

Οι Προτάσεις αναφορικά με κάθε Σειρά είναι ανεξάρτητες και δεν τελούν υπό την αίρεση της έγκρισης των από την Έκτακτη Απόφαση ή την Ειδική Απόφαση, κατά περίπτωση, αναφορικά με τις άλλες Σειρές. Ως τέτοιες, οι Προτάσεις αναφορικά με εκάστη των Σειρών δύναται να τεθούν σε εφαρμογή 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.

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

Μέσω της προσφοράς Υφιστάμενων Τίτλων για ανταλλαγή στη σχετική Προσφορά Ανταλλαγής, οι Κάτοχοι Τίτλων των σχετικών Σειρών θα αναθέσουν στον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής να ορίσει έναν ή περισσότερους αντιπροσώπους του Εκπρόσωπου Ανταλλαγής ως πληρεξουσίου τους προκειμένου να ψηφίσουν υπέρ της σχετικής Έκτακτης Απόφασης ή Ειδικής Απόφασης, κατά περίπτωση, στη σχετική Συνεδρίαση. Δεν δύναται να προσφερθούν εγκύρως για ανταλλαγή Υφιστάμενοι Τίτλοι κατά τη σχετική Προσφορά Ανταλλαγής χωρίς να δοθεί ταυτοχρόνως σχετική εντολή στον Εκπρόσωπο.

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

Αναφορικά με τις Προσφορές Ανταλλαγής, όλες οι Εντολές Ανταλλαγής θα είναι πλήρως ανακλητές μέχρι την Προθεσμία Λήξης.

Με την επιφύλαξη του εφαρμοστέου δικαίου και των προβλεπόμενων στο Πληροφοριακό Έντυπο, ο Προτείνων μπορεί, κατά την διακριτική του ευχέρεια, να παρατείνει, επανεκκινήσει, τροποποιήσει ή τερματίσει τη σχετική Προσφορά Ανταλλαγής οποτεδήποτε και ο σχετικός Υφιστάμενος Εκδότης δύναται, κατά διακριτική του ευχέρεια, να παρατείνει,

επανεκκινήσει, τροποποιήσει, παραιτηθεί από οιοδήποτε όρο ή τερματίσει τη σχετική Πρόταση (πλην των όρων της σχετικής Έκτακτης Απόφασης ή της Ειδικής Απόφασης, κατά περίπτωση) οποτεδήποτε. Λεπτομέρειες αναφορικά με οιαδήποτε τέτοια παράταση, επανεκκίνηση, τροποποίηση, παραίτηση ή κατάργηση θα ανακοινωθεί, όπου προσήκει, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πληροφοριακό Έντυπο, κατά το δυνατό νωρίτερα μετά τη λήψη της σχετικής απόφασης. Οι Κάτοχοι Τίτλων πληροφορούνται ότι ο Προσφέρων δύναται, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να αποδεχθεί προσφορές για ανταλλαγή Υφιστάμενων Τίτλων σύμφωνα με τη σχετική Προσφορά Ανταλλαγής σε περισσότερες της μίας ημερομηνίες, εάν η σχετική Προσφορά Ανταλλαγής παραταθεί ή επανεκκινηθεί, εν όλω ή εν μέρει.

Ο ΕΕΜ και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα αναμένεται να ανακοινώσουν τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης που διεξάγεται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό πριν από την Προθεσμία Λήξης.

Επιπροσθέτως, επισημαίνεται στους Κατόχους Τίτλων ότι κατά την ή πριν την 2^α Νοεμβρίου 2015 ο Προτείνων προτίθεται να δημοσιεύσει:

1. Τις ενδιάμεσες ανέλεγκτες ενοποιημένες οικονομικές του καταστάσεις του εξαμήνου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015 (οι «**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις**»),
2. ενδιάμεση συνοπτική επικαιροποίηση των βασικών οικονομικών του στοιχείων του εννιαμήνου που έληξε στις 30^η Σεπτεμβρίου 2015 (η «**Ενδιάμεση Συνοπτική Επικαιροποίηση Βασικών Οικονομικών Στοιχείων**»).

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και η Ενδιάμεση Συνοπτική Επικαιροποίηση Βασικών Οικονομικών Στοιχείων θα δημοσιευθούν στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Προτείνοντα (www.piraeusbankgroup.com).

Μέχρι και την ημερομηνία της παρούσας Ανακοίνωσης, η Piraeus Group Finance PLC και η Piraeus Group Capital Limited δεν έχουν δημοσιεύσει τις αντίστοιχες οικονομικές τους καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2015.

Περίληψη Αναμενόμενου Χρονοδιαγράμματος:

Γεγονότα	Ημερομηνίες (Ωρες Λονδίνου)
Έναρξη των Προσφορών Ανταλλαγής και Ανακοίνωσης στους Κατόχους Τίτλων	15 Οκτωβρίου 2015
Ανακοίνωση για τις Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις και την Ενδιάμεση Συνοπτική Επικαιροποίηση Βασικών Οικονομικών Στοιχείων	Επί του παρόντος αναμένεται κατά την ή πριν την 2 ^α Νοεμβρίου 2015
Ανακοίνωση αποτελεσμάτων Συνολικής Αξιολόγησης (Comprehensive Assessment)	Επί του παρόντος αναμένεται πριν την Προθεσμία Λήξης
Προθεσμία Λήξης	4 Νοεμβρίου 2015, ώρα 9:00 πμ--
Συνεδριάσεις	6 Νοεμβρίου 2015
Ανακοίνωση των Αποτελεσμάτων των Συνεδριάσεων και Αποδοχή των Προσφορών Ανταλλαγής	6 Νοεμβρίου 2015 ή εάν αργότερα, κατά το δυνατό νωρίτερα μετά τις Συνεδριάσεις
Ημερομηνία Διακανονισμού	Επί του παρόντος αναμένεται κατά την ή γύρω στις 9 Νοεμβρίου 2015

Οι προθεσμίες που θα τεθούν από οιοδήποτε διαμεσολαβητή ή Σύστημα Εκκαθάρισης θα είναι συντομότερες από τις σχετικές προθεσμίες που προσδιορίζονται ανωτέρω.

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

ΟΙ ΔΙΟΡΓΑΝΩΤΡΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΚΑΙ ΟΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ

Deutsche Bank AG, London Branch
Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
United Kingdom

Υπόψη: Liability Management Group
[Tel: +44 20 7545 8011](tel:+442075458011)
Email: liability.management@db.com

UBS Limited
1 Finsbury Avenue
London EC2M 2PP
United Kingdom

Υπόψη: Liability Management Group
Tel: +44 20 7568 2133
Email: ol-liabilitymanagement-eu@ubs.com

Ο ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ

Credit Suisse Securities (Europe) Limited
One Cabot Square
London E14 4QJ
United Kingdom

Υπόψη: Liability Management Desk
Tel: +44 20 7883 8763
Email: liability.management@credit-suisse.com

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

Υπόψη: Sunjeeve Patel/Paul Kamminga
Tel: +44 20 7704 0880
Email: piraeus@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 Έντυπο δεν αποτελούν πρόσκληση σε συμμετοχή στις Προσφορές Ανταλλαγής σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία, ή σε οποιοδήποτε ή από οποιοδήποτε πρόσωπο από το οποίο, είναι παράνομο 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 Προσφορά Ανταλλαγής, δεν θα γίνονται δεκτές από τους Κατόχους Τίτλων σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία όπου είναι παράνομη αυτή η πρόσκληση.

Η παρούσα ανακοίνωση πρέπει να διαβάζεται σε συνδυασμό με το Πληροφοριακό Έντυπο το οποίο έχει προετοιμαστεί από τον Προτείνοντα και τους Υφιστάμενους Εκδότες σε σχέση με τις Προσφορές Ανταλλαγής και τις Προτάσεις. Η παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Έντυπο περιλαμβάνουν σημαντικές πληροφορίες οι οποίες πρέπει να διαβαστούν προσεκτικά πριν ληφθεί οποιαδήποτε απόφαση αναφορικά με τις Προσφορές 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 Προσφορά Ανταλλαγής, ή σε διαφορετική περίπτωση να συμμετάσχει στη σχετική Πρόταση. Ουδείς εκ των Διαχειριστών, του Εκπροσώπου Ανταλλαγής, του Προτείνοντα και/ή των Υφιστάμενων 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 Εντύπου σε ορισμένες δικαιοδοσίες μπορεί να περιορίζεται από το νόμο. Τα άτομα στον οποίων την κατοχή περιέρχεται η παρούσα ανακοίνωση ή/και το Πληροφοριακό Έντυπο, καλούνται από τον Προτείνοντα, τους Υφιστάμενους Εκδότες, τους Διαχειριστές και τον Εκπρόσωπο Ανταλλαγής να ενημερώνονται για οποιοσδήποτε σχετικούς περιορισμούς και να τους παρακολουθούν.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Ηνωμένες Πολιτείες

Οι Προσφορές 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 οποιοσδήποτε 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 αποδεκτή.

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Πληροφοριακό Έντυπο 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 Προσφορές Ανταλλαγής θα θεωρείται ότι (α) (i) είναι ο κάτοχος ή δικαιούχος οποιουδήποτε από τους Υφιστάμενους Τίτλους που προσφέρονται στις Προσφορές Ανταλλαγής και (ii) διαμένει εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών και συμμετέχει την Προσφορά Ανταλλαγής εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή ότι (β) (i) ενεργεί για λογαριασμό του δικαιούχου των Υφιστάμενων Τίτλων που προσφέρονται για ανταλλαγή στη σχετική Προσφορά 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 Έντυπο και οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή υλικού που σχετίζεται με οποιαδήποτε ή οποιεσδήποτε από τις Προσφορές 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 Άρθρου 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 Έντυπο και αυτά τα έγγραφα ή/και στοιχεία απευθύνονται μόνο στα Σχετικά Πρόσωπα και δεν πρέπει να πραγματοποιούνται ή να βασίζονται σε άλλα πρόσωπα που δεν είναι Σχετικά Πρόσωπα. Οποιαδήποτε επένδυση ή επενδυτική ενέργεια σχετική με την παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Έντυπο είναι δυνατή μόνο για Σχετικά Πρόσωπα και δύνανται να διενεργηθούν μόνο από Σχετικά Πρόσωπα.

Τζέρσεϊ

Οι Προσφορές 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 Έντυπο 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 Προσφορές Ανταλλαγής δεν δύνανται να διαφημισθούν και δεν θα παραταθούν και ούτε και η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Πληροφοριακό Έντυπο και ούτε οποιοδήποτε έγγραφο ή υλικό σχετικό με μία ή περισσότερες Προσφορές 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 Βέλγικου Νόμου περί Ενημερωτικού Δελτίου, ενεργώντας για λογαριασμό τους, ή (ii) σε οποιεσδήποτε άλλες συνθήκες προσδιορίζονται στο Άρθρο 6, §4 του Βέλγικου Νόμου περί Εξαγοράς και στο άρθρο 3 §4 του Βέλγικου Νόμου περί Ενημερωτικού Δελτίου. Στο βαθμό που αφορά το Βέλγιο, η ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Έντυπο έχουν εκδοθεί αποκλειστικά για προσωπική χρήση των ανωτέρω ειδικών επενδυτών και αποκλειστικά για το σκοπό των Προσφορών Ανταλλαγής. Αντιστοίχως, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Πληροφοριακό Έντυπο 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 Έντυπο 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 *Autorite des Marchés Financiers*.

Ιταλία

Ούτε οι Προσφορές Ανταλλαγής ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Πληροφοριακό Έντυπο 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 Προσφορές 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 για ανταλλαγή 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 Νο. 16190 της 29ης Οκτωβρίου 2007, όπως έχει τροποποιηθεί κατά καιρούς, και το Νομοθετικό Διάταγμα Νο. 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 Προσφορές Ανταλλαγής.

Ελλάδα

Σε σχέση με τις Προσφορές Ανταλλαγής:

- (i) καμία δημόσια προσφορά, όπως ορίζεται στο Ν. 3401/2005 και στο Ν. 3461/2006 (όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν), δεν μπορεί να λάβει χώρα, και
- (ii) καμία 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 και το Ν. 3461/2006 (όπως έχουν τροποποιηθεί και ισχύουν), στην, από την Ελληνική Δημοκρατία, ή σε οποιαδήποτε σχέση με την Ελληνική Δημοκρατία.

Γενικά

Η παρούσα ανακοίνωση και το Πληροφοριακό Έντυπο 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 Προσφορές 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 Προσφορά 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 Προσφορά 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 Υφισταμένου Εκδότη, κατά περίπτωση.