

ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ, ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΝΤΟΣ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΤΩΝ ΗΠΑ (ΟΠΩΣ ΟΡΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟΝ «ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ S» ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ «SECURITIES ACT» ΤΟΥ 1933 ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, ΟΠΩΣ ΕΧΕΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΘΕΙ) («Πρόσωπο των ΗΠΑ») Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΙΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ.

ΥΦΙΣΤΑΝΤΑΙ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ (βλ. παρακάτω «Περιορισμοί Προσφοράς και Διάθεσης»)

Οι Προτάσεις διενεργούνται σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο πληροφοριακό έντυπο (offer memorandum) με ημερομηνία 29 Οκτωβρίου 2015 (το «Offer Memorandum»). Όροι με κεφαλαίο το πρώτο γράμμα που χρησιμοποιούνται στην παρούσα ανακοίνωση έχουν το νόημα που τους αποδίδεται στο Offer Memorandum.

29 Οκτωβρίου 2015

Η Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E. (η «**Τράπεζα**») και η εταιρεία ERB Hellas Funding Limited (ο «**Προτείνων της Σειράς C**», και από κοινού με την Τράπεζα, οι «**Προτείνοντες**») ανακοίνωσαν προσκλήσεις σε κατόχους που πληρούν τις προϋποθέσεις συμμετοχής (οι «**Κάτοχοι Τίτλων**»), των ανεξόφλητων τίτλων tier one (*tier one securities*) εκδόσεως του Προτείνοντος της Σειράς C (οι «**Υφιστάμενοι Τίτλοι Tier One**»), των ανεξόφλητων τίτλων tier two (*tier two securities*) εκδόσεως της Τράπεζας (οι «**Υφιστάμενοι Τίτλοι Tier Two**») και των ανεξόφλητων τίτλων κύριας οφειλής (*senior securities*) εκδόσεως της ERB Hellas PLC και της ERB Hellas (Cayman Islands) Limited (οι «**Υφιστάμενοι Τίτλοι Κύριας Οφειλής**» και μαζί με τους Υφιστάμενους Τίτλους Tier One και τους Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two, οι «**Υφιστάμενοι Τίτλοι**»), όπως περιγράφονται σε κάθε περίπτωση στο Παράρτημα, προκειμένου:

- (α) να προσφέρουν τους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους για εξαγορά από τον οικείο Προτείνοντα έναντι μετρητών με τιμή εξαγοράς ίση προς το ποσό που προσδιορίζεται στο Παράρτημα (η «**Τιμή Εξαγοράς**») και το προϊόν σε μετρητά από την εξαγορά κάθε τέτοιου Υφιστάμενου Τίτλου στην Τιμή Εξαγοράς, το «**Προϊόν Εξαγοράς**»), και
- (β) σε σχέση με Υφιστάμενους Τίτλους μίας Σειράς, που εγκύτως προσφέρθηκαν από τον κάτοχο τους προς εξαγορά και έγιναν αποδεκτοί από τον οικείο Προτείνοντα στο πλαίσιο μίας Πρότασης, να παράσχουν ανέκκλητη και ανεπιφύλακτη (υπό την επιφύλαξη των όρων και προϋποθέσεων του Offer Memorandum) εντολή στον οικείο Προτείνοντα: (Α) να (i) καταθέσει (στο όνομα και για λογαριασμό εκάστου τέτοιου κατόχου) κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς σε σχέση με αυτούς τους Υφιστάμενους Τίτλους στον ειδικό λογαριασμό για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας που προβλέπεται στο άρθρο 11 παρ. 6 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει (ο «**Λογαριασμός Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου**»), με μοναδικό σκοπό την εγγραφή (στο όνομα και για λογαριασμό κάθε τέτοιου κατόχου) για την απόκτηση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της Τράπεζας (οι «**Νέες Μετοχές**») στην Τιμή Νέων Μετοχών, και (ii) να εγγραφεί (στο όνομα και για λογαριασμό εκάστου τέτοιου κατόχου) για την απόκτηση Νέων Μετοχών στην Τιμή Νέων Μετοχών, καθώς και (Β) να παραδώσει (ή να φροντίσει για την παράδοση) σε κάθε τέτοιο κάτοχο κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών τον αντίστοιχο αριθμό Νέων Μετοχών (στρογγυλοποιημένο προς τα κάτω στον κοντινότερο ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών), ο οποίος προσδιορίζεται όπως περιγράφεται στο Offer Memorandum (ο «**Αριθμός Νέων Μετοχών**»), σε κάθε περίπτωση σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο Offer Memorandum (οι ανωτέρω προσκλήσεις θα καλούνται εφεξής ως οι «**Προτάσεις**»).

Ο Προτείνων δεν θα καταβάλει προς οποιονδήποτε κάτοχο ποσό σε μετρητά έναντι κλασματικών υπολοίπων Νέων Μετοχών, που ο εν λόγω κάτοχος θα δικαιούταν να λάβει σε άλλη περίπτωση.

Η Τιμή Νέων Μετοχών θα είναι η τιμή, στην οποία οι Νέες Μετοχές θα εκδοθούν και θα παραδοθούν σε επενδυτές που θα συμμετάσχουν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου, η οποία θα καθοριστεί από τα αποτελέσματα διαδικασίας βιβλίου προσφορών στο πλαίσιο της Προσφοράς προς Θεσμικούς Επενδυτές και η οποία τελεί επί του παρόντος υπό την έγκριση του ΤΧΣ.

Οι Κάτοχοι Τίτλων δύνανται να προσφέρουν τους Υφιστάμενους Τίτλους τους (ή οποιονδήποτε εξ αυτών) για εξαγορά από τον οικείο Προτείνοντα στο πλαίσιο Πρότασης κατά την Περίοδο Προσφοράς. Η Περίοδος Προσφοράς θα ξεκινήσει κατά την ημερομηνία διάθεσης από την Τράπεζα ενός διεθνούς εγγράφου προσφοράς (international offering memorandum) σχετικού με την Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές (το «Διεθνές Έγγραφο Προσφοράς»). Η Τράπεζα αναμένει ότι η Περίοδος Προσφοράς θα ξεκινήσει στις 4 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή. Για περισσότερες πληροφορίες, βλ. κατωτέρω την ενότητα «Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα και Προϋποθέσεις των Προσφορών».

Αποδοχή των Προτάσεων και Αναλογική Κατανομή Αποδοχής Προσφορών

Με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων που προβλέπονται στο Offer Memorandum, οι Προτείνοντες σήμερα προτείνουν να αποδεχτούν για εξαγορά κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους μέρος ή το σύνολο των Υφιστάμενων Τίτλων οποιασδήποτε Σειράς, που θα προσφερθούν έγκυρα στο πλαίσιο της Πρότασης που πραγματοποιεί κάθε Προτείνων. Η αποδοχή αυτή θα συνιστά για τον οικείο Προτείνοντα αποδοχή της προσφοράς Υφιστάμενων Τίτλων από τους κατόχους τους και δεσμευτική συμφωνία μεταξύ αυτού και του οικείου κατόχου τους για το διακανονισμό της εν λόγω προσφοράς, με την επιφύλαξη ενδεχόμενης αναλογικής κατανομής ως προς την αποδοχή των προσφορών (*scaling*), όπως περιγράφεται κατωτέρω, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις των Προτάσεων κατά τα προβλεπόμενα στο Offer Memorandum και με τον τρόπο που περιγράφεται στην ενότητα του Offer Memorandum «Περιγραφή Διαδικασίας Συμμετοχής». Μετά την αποδοχή αυτή και εφόσον δεν έχουν αποδεσμευθεί νωρίτερα καθ' υπόδειξη του οικείου Προτείνοντος, όλοι οι Υφιστάμενοι Τίτλοι που έχουν εγκύρως προσφερθεί και έχουν γίνει αποδεκτοί, θα παραμείνουν δεσμευμένοι στον οικείο λογαριασμό κινητών αξιών στο Σύστημα Εκκαθάρισης, όπου τηρούνται, ή σε μεταβατικό λογαριασμό (*suspense account*) έως την Ημερομηνία Μεταβίβασης των Υφιστάμενων Τίτλων, αλλά καθόσο διάστημα είναι δεσμευμένοι ή παραμένουν στον μεταβατικό λογαριασμό θα κατέχονται από τον οικείο Κάτοχο Τίτλων για λογαριασμό του οικείου Προτείνοντος, σύμφωνα με τους όρους και υπό τις προϋποθέσεις των Προτάσεων, όπως προβλέπονται στο Offer Memorandum.

Το Τελικό Ποσό Αποδοχής θα είναι μικρότερο από το Συνολικό Προσφερθέν Ποσό μόνο εάν (α) η Τράπεζα κρίνει ότι, στην περίπτωση που οι Προτείνοντες προέβαιναν από κοινού στο διακανονισμό προσφορών για το Συνολικό Προσφερθέν Ποσό Υφιστάμενων Τίτλων, το άθροισμα του Ποσού Κεφαλαίου που θα προέκυπτε από τις Προτάσεις και του Ποσού Κεφαλαίου από την Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές θα υπερέβαινε την Κεφαλαιακή Απαίτηση, και (β) η Τράπεζα αποφασίσει κατ' απόλυτη διακριτική ευχέρεια την εφαρμογή Συντελεστή Αναλογικής Κατανομής στις αποδοχές προσφορών. Σε καμία περίπτωση, όμως, δεν είναι δυνατή η εφαρμογή Συντελεστή Αναλογικής Κατανομής από την Τράπεζα, που θα είχε ως αποτέλεσμα να μην καλυφθεί η Κεφαλαιακή Απαίτηση.

Εάν το Τελικό Ποσό Αποδοχής είναι μικρότερο από το Συνολικό Προσφερθέν Ποσό, οι Προτείνοντες θα προβούν στο διακανονισμό των προσφορών Υφιστάμενων Τίτλων στη συνολική Τιμή Εξαγοράς έως το Τελικό Ποσό Αποδοχής αναλογικά (*pro rata*) σύμφωνα με τη σειρά κατάταξης κάθε Σειράς Υφιστάμενων Τίτλων (ούτως ώστε έγκυρες προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων Tier One να διακανονιστούν πρώτες (και οποιαδήποτε αναλογική κατανομή αποδοχών να εφαρμοστεί σε όλες τις σειρές Υφιστάμενων Τίτλων Tier One), στη συνέχεια να διακανονιστούν έγκυρες προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων Tier Two (και οποιαδήποτε αναλογική κατανομή αποδοχών να εφαρμοστεί σε όλους τους Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two) και στο τέλος να διακανονιστούν έγκυρες προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων Κύριας Οφειλής (και οποιαδήποτε αναλογική κατανομή αποδοχών να εφαρμοστεί σε όλες τις σειρές Υφιστάμενων Τίτλων Κύριας Οφειλής). Για περισσότερες πληροφορίες βλ. την ενότητα του Offer Memorandum με τίτλο «Περισσότερες πληροφορίες, όροι και προϋποθέσεις - Ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους και Αναλογική Κατανομή Αποδοχής προσφορών».

Ανακοίνωση των Αποτελεσμάτων

Η Τράπεζα αναμένει να ανακοινώσει κατά την Ημερομηνία Κατανομής (και εάν αυτή δεν Εργάσιμη Ημέρα, την αμέσως επόμενη Εργάσιμη Ημέρα) και, υπό τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο Offer Memorandum: (i) το Τελικό Ποσό Αποδοχής, (ii) κάθε Ποσό Αποδοχής Σειράς, (iii) σε σχέση με τους Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two και κάθε Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων Κύριας Οφειλής με Δεδουλευμένους Τόκους, το σχετικό Ποσό Δεδουλευμένων Τόκων, (iv) σε σχέση με κάθε σειρά Δομημένων Τίτλων Κύριας Οφειλής, το σχετικό Ποσό Πρόωρης Εξαγοράς, (v) τον συνολικό αριθμό Νέων Μετοχών που θα εκδοθούν προς τους Κατόχους Τίτλων δυνάμει των Προτάσεων, και (vi) τυχόν Συντελεστή Αναλογικής Κατανομής που εφαρμόζεται ως προς οποιαδήποτε Σειρά Υφιστάμενων Τίτλων.

Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς

Προκειμένου να συμμετάσχει σε μια Πρόταση, σε σχέση με οποιαδήποτε Σειρά, οποιοσδήποτε Κάτοχος Τίτλων πρέπει να είναι πρόσωπο προς το οποίο μπορεί να απευθυνθεί νόμιμα μια Πρόταση σύμφωνα με τους περιορισμούς προσφοράς που αναφέρονται στην ενότητα «Περιορισμοί Προσφοράς και Διάθεσης» του Offer Memorandum και (α) εντός Ε.Ο.Χ. θα πρέπει: (i) είτε να είναι Ειδικός Επενδυτής, (ii) είτε να προσφέρει εγκύτως τόσους Υφιστάμενους Τίτλους της εν λόγω Σειράς, ώστε το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων σε σχέση με αυτή τη Σειρά, να ισούται τουλάχιστον με το σχετικό Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς, και (β) εκτός Ε.Ο.Χ. θα πρέπει να προσφέρει εγκύτως τόσους Υφιστάμενους Τίτλους της εν λόγω Σειράς, ώστε το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων σε σχέση με αυτή τη Σειρά, να ισούται τουλάχιστον με το σχετικό Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς.

Ως «**Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς**» για τη συμμετοχή σε Πρόταση οποιουδήποτε Κατόχου Τίτλων, ο οποίος δεν είναι Ειδικός Επενδυτής, νοείται η έγκυρη προσφορά, σε σχέση με οποιαδήποτε Σειρά, τέτοιου αριθμού Υφιστάμενων Τίτλων της εν λόγω Σειράς, ώστε το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων σε σχέση με αυτή τη Σειρά, (και μετά την εφαρμογή αναλογικής κατανομής των αποδοχών, όπως περιγράφεται παραπάνω) να ισούται τουλάχιστον με το ποσό των €100.000, ή στην περίπτωση Σειρών σε δολάρια Η.Π.Α., τουλάχιστον με το ποσό των U.S.\$150.000.

Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα και Προϋποθέσεις των Προτάσεων

Κάτοχοι Τίτλων μπορούν να προσφέρουν εγκύτως τους Υφιστάμενους Τίτλους τους (ή οποιονδήποτε εξ αυτών) για εξαγορά από τον οικείο Προτείνοντα στο πλαίσιο Πρότασης κατά τη διάρκεια της Περιόδου Προσφοράς.

Η Περίοδος Προσφοράς θα ξεκινήσει κατά την ημερομηνία που θα καταστεί διαθέσιμο από την Τράπεζα το Διεθνές Έγγραφο Προσφοράς. Το Διεθνές Έγγραφο Προσφοράς θα περιέχει πληροφορίες σχετικές με την Τράπεζα και τις Νέες Μετοχές και θα επιφέρει τροποποιήσεις στο προκαταρκτικό έγγραφο προσφοράς που θα συνταχθεί για την Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές (συγκεκριμένα, θα παραλειφθούν από το Διεθνές Έγγραφο Προσφοράς ορισμένες διαδικαστικές ή διοικητικές πληροφορίες που αφορούν μόνον πιθανούς επενδυτές στην Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές). Η Τράπεζα αναμένει ότι η Περίοδος Προσφοράς θα ξεκινήσει στις 4 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή. Η Τράπεζα θα ανακοινώσει τη διαθεσιμότητα του Διεθνούς Εγγράφου Προσφοράς, καθώς και την έναρξη της Περιόδου Προσφοράς σύμφωνα με τις απαιτήσεις για τις ανακοινώσεις που προβλέπονται στο Offer Memorandum και καμία Εντολή Προσφοράς δε δύναται να υποβληθεί πριν τις ανακοινώσεις αυτές.

Κάτοχοι Τίτλων μπορούν να προσφέρουν εγκύτως τους Υφιστάμενους Τίτλους τους από την ημερομηνία διάθεσης από την Τράπεζα του Διεθνούς Εγγράφου Προσφοράς έως τις 5.00 μ.μ. (ώρα κεντρικής Ευρώπης) στις 11 Νοεμβρίου 2015 (η «**Ημερομηνία Λήξης**»), και οι υποβληθείσες προσφορές δύναται να ανακληθούν μέχρι τις 12:00 (ώρα Κεντρικής Ευρώπης) κατά την Ημερομηνία Λήξης. Η ημερομηνία διακανονισμού χρέους για τις Προτάσεις αναμένεται να είναι η 13^η Νοεμβρίου 2015 (η «**Ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους**»). Ο Προτείνων αναμένει ότι θα ανακοινώσει τα

αποτελέσματα των Προτάσεων, το Τελικό Ποσό Αποδοχής, κάθε Ποσό Αποδοχής Σειράς, τον αριθμό των Νέων Μετοχών που θα παραδοθούν στους Κατόχους Τίτλων και τον τυχόν Συντελεστή Αναλογικής Κατανομής (όπως ορίζεται στο Offer Memorandum) στις 16 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή. Η ημερομηνία που αναμένεται (η «**Ημερομηνία Μεταβίβασης Υφιστάμενων Τίτλων**») να μεταβιβαστούν οι Υφιστάμενοι Τίτλοι που θα έχουν γίνει αποδεκτοί προς εξαγορά κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού Τίτλων (υπό την επιφύλαξη τυχόν αναλογικής κατανομής) από το λογαριασμό αξιών του οικείου Αμέσου Συμμετέχοντος στο λογαριασμό του Προτείνοντος είναι η 18^η Νοεμβρίου 2015 ή άλλη ημερομηνία περί αυτής. Η παράδοση του Αριθμού Νέων Μετοχών αναμένεται να γίνει στις 25 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή (η «**Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών**»). Ο Προτείνων δύναται, κατά πλήρη διακριτική ευχέρεια, να παρατείνει, επανεκκινήσει, τροποποιήσει, ανακαλέσει ή τερματίσει οποιαδήποτε Πρόταση σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή, όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum.

Οι Προτάσεις τελούν υπό την προϋπόθεση λήψης έγκρισης για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Τράπεζας (που συμπεριλαμβάνει την έκδοση και παράδοση του σχετικού Αριθμού Νέων Μετοχών προς Κατόχους Τίτλων που προσφέρθηκαν εγκύρως και έγιναν αποδεκτοί για εξαγορά από τον οικείο Προτείνοντα σύμφωνα με τη σχετική Πρόταση), από τους κοινούς μετόχους της (η οποία αναμένεται να δοθεί κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της («ΕΓΣ»)) στις 16 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή), από τον προνομιούχο μέτοχό της (η οποία αναμένεται να δοθεί στο πλαίσιο γενικής συνέλευσης του προνομιούχου μετόχου της Τράπεζας που θα πραγματοποιηθεί κατά την ίδια ημερομηνία με την ΕΓΣ) και από το ΤΧΣ (η οποία αναμένεται να δοθεί το αργότερο έως την ημερομηνία της ΕΓΣ).

Οι Προτάσεις τελούν ακόμη υπό την προϋπόθεση: (i) της συγκατάθεσης της Τράπεζας της Ελλάδος (με την έγκριση της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού) για τη διενέργεια των Προτάσεων, σύμφωνα με τα παραπάνω, οι οποίες αναμένεται να ληφθούν πριν την Ημερομηνία Λήξης, και (ii) της πλήρωσης των όρων υπό τους οποίους τελεί η συγκατάθεση του ΤΧΣ για τη διενέργεια των Προτάσεων, η οποία ελήφθη στις 26 Οκτωβρίου 2015 (οι οποίοι θα πληρωθούν κατά τη λήψη όλων των απαιτούμενων εγκρίσεων από την Τράπεζα), (iii) της έγκρισης της Συνένωσης Κοινών Μετοχών από την Τράπεζα της Ελλάδος και το Υπουργείο Οικονομίας Ανάπτυξης και Τουρισμού, οι οποίες αναμένεται να ληφθούν στις 17 Νοεμβρίου 2015 και στις 18 Νοεμβρίου 2015, αντίστοιχα, ή περί τις ημερομηνίες αυτές (iv) της έγκρισης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου από το Υπουργείο Οικονομίας Ανάπτυξης και Τουρισμού και, εφόσον απαιτείται από το είδος της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου, από την Τράπεζα της Ελλάδος, οι οποίες αναμένεται να ληφθούν στις 19 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή, (v) της έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου Εισαγωγής από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, η οποία αναμένεται να ληφθεί στις 20 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή, και (vi) της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου (ή επιτροπής) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, η οποία αναμένεται να ληφθεί στις 24 Νοεμβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή.

Η διενέργεια των Προτάσεων προϋποθέτει επίσης τη συναίνεση της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, την οποία έλαβε η Τράπεζα στις 28 Οκτωβρίου 2015.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα, ορισμένες εταιρικές πράξεις και άλλα γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν τις Προτάσεις και το ενδεικτικό χρονοδιάγραμμα, καθώς και για (περισσότερες πληροφορίες για) κινδύνους και άλλα ζητήματα, (περιλαμβανομένων μεταξύ άλλων, κινδύνων και ζητημάτων (i) σχετικά με αναβολή βασικής ημερομηνίας ή βασικών ημερομηνιών του χρονοδιαγράμματος, η οποία μπορεί να επηρεάσει την Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών, (ii) σχετικά με την τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας, που οι κάτοχοι Υφιστάμενων Τίτλων πρέπει να λάβουν υπόψη τους και (iii) σχετικά με τη δέσμευση στα συστήματα εκκαθάρισης των Υφιστάμενων Τίτλων που θα προσφερθούν για εξαγορά στο πλαίσιο των Προτάσεων), οι Κάτοχοι Τίτλων πρέπει να ανατρέχουν, μεταξύ άλλων, στο κεφάλαιο «*Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Γεγονότων*» και «*Παράγοντες Κινδύνου και άλλα Ζητήματα*» του Offer Memorandum.

Δικαιολογητική βάση των Προτάσεων

Οι Προτάσεις και η Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές αντικατοπτρίζουν την εστίαση της Τράπεζας στη δημιουργία Στοιχείων Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) σε συνέχεια της τρέχουσας συνολικής αξιολόγησης του ελληνικού τραπεζικού τομέα που διενεργείται από τον Ενιαίο Εποπτικό Μηχανισμό (η «**Συνολική Αξιολόγηση**»). Η Συνολική Αξιολόγηση διενεργείται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Μνημονίου Συνεργασίας στο πλαίσιο του Τρίτου Προγράμματος Οικονομικής Προσαρμογής, που συμφωνήθηκε ως αποτέλεσμα των αρνητικών μακροοικονομικών συνθηκών που βίωσε πρόσφατα η Ελλάδα και οι οποίες είχαν αρνητικό αντίκτυπο σε όλα τα πιστωτικά ιδρύματα, και ειδικότερα ως προς την κεφαλαιακή τους θέση.

Τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης αναμένεται να ανακοινωθούν στις 31 Οκτωβρίου 2015 ή περί την ημερομηνία αυτή. Οι κάτοχοι Υφιστάμενων Τίτλων θα πρέπει να λάβουν υπόψη τα αποτελέσματα της Συνολικής Αξιολόγησης για τη λήψη απόφασης ως προς την προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο Πρότασης.

Με τις Προτάσεις και την Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές επιδιώκεται να καλυφθούν τυχόν κεφαλαιακές ανάγκες που μπορεί να προκύψουν κατόπιν της Συνολικής Αξιολόγησης (η «**Κεφαλαιακή Απαίτηση**»). Οι Προτάσεις και η Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές έχουν ως σκοπό τη δημιουργία Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) για την Τράπεζα μέσω, στη περίπτωση των Προτάσεων, της χρήσης του Προϊόντος Εξαγοράς των Υφιστάμενων Τίτλων που θα προσφερθούν εγκύτως και θα γίνουν αποδεκτοί προς εξαγορά σύμφωνα με τις Προτάσεις για την εγγραφή προς απόκτηση νέων κοινών μετοχών της Τράπεζας και την ενίσχυση της κεφαλαιακής βάσης της Τράπεζας.

Εάν οι Προτάσεις και η Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές δεν επιτύχουν τη δημιουργία επαρκούς Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) για την κάλυψη της Κεφαλαιακής Απαίτησης, αναμένεται να απαιτηθεί από την Τράπεζα να ζητήσει κρατική ενίσχυση. Σύμφωνα με τους κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων της ΕΕ, η Τράπεζα δε θα δικαιούται να λάβει κρατική ενίσχυση (με τη μορφή εγγραφής του ΤΧΣ για τη λήψη κοινών μετοχών ή άλλως) χωρίς την επιβολή υποχρεωτικών μέτρων επιμερισμού του βάρους στους μετόχους, τους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων και τους πιστωτές μειωμένης εξασφάλισης της Τράπεζας, τα οποία αποτελούν προϋπόθεση για τη χορήγηση κρατικής ενίσχυσης.

Επομένως, ως προϋπόθεση για τη λήψη κρατικής ενίσχυσης από την Τράπεζα, αναμένεται ότι θα επιβληθούν υποχρεωτικά μέτρα επιμερισμού του βάρους στους μετόχους και τους κατόχους υβριδικών κεφαλαίων και τίτλων μειωμένης εξασφάλισης που παραμένουν ανεξόφλητοι.

Η συνεισφορά των ομολογιούχων κύριας οφειλής δεν απαιτείται επί του παρόντος από τους εφαρμοστέους κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων της ΕΕ ως υποχρεωτική παράμετρος του επιμερισμού βάρους. Η συνεισφορά αυτή, όμως, είναι δυνατόν να επιβληθεί ως αποτέλεσμα της δήλωσης του Eurogroup στις 14 Αυγούστου 2015, η οποία έκανε αναφορά σε αναδιάρθρωση παθητικού (bail-in) που θα περιλαμβάνει και τις απαιτήσεις κύριας οφειλής (ενώ δεν έκανε αναφορά σε αναδιάρθρωση παθητικού -bail-in- που θα θίγει τους καταθέτες). Επιπλέον, εάν στο μέλλον επιβληθούν στην Τράπεζα μέτρα εξυγίανσης από την Τράπεζα της Ελλάδος ή από άλλες αρχές εξυγίανσης, συμπεριλαμβανομένου υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις του Υπουργείου Οικονομικών, αυτά τα μέτρα εξυγίανσης ενδέχεται να εφαρμοστούν (με ορισμένες εξαιρέσεις) και στο σύνολο του παθητικού της Τράπεζας, όπου περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις κύριας οφειλής.

Τυχόν αδυναμία δημιουργίας επαρκούς Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) θα αύξανε τον κίνδυνο άσκησης εξουσιών εξυγίανσης από την Τράπεζα της Ελλάδος σε σχέση με την Τράπεζα, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις για εξυγίανση σύμφωνα με την Οδηγία BRRD. Οι σχετικές εξουσίες εξυγίανσης ενδέχεται να περιλαμβάνουν ένα εύρος μέτρων εξυγίανσης, συμπεριλαμβανομένης, όπως προαναφέρθηκε, της εξουσίας επιβολής του εργαλείου της αναδιάρθρωσης παθητικού (bail-in) στους πιστωτές της Τράπεζας.

Στα πλαίσια αυτά, η Τράπεζα επιδιώκει τη δημιουργία Κεφαλαίου Κοινών Μετοχών Κατηγορίας 1 (CET1) μέσω των Προτάσεων και της Προσφοράς προς Θεσμικούς Επενδυτές ως προληπτικό μέτρο για την ελαχιστοποίηση ή τη μείωση του ποσού κρατικής ενίσχυσης που ενδέχεται να χρειαστεί σε διαφορετική περίπτωση για την κάλυψη της Κεφαλαιακής Απαίτησης, τον περιορισμό των επιπτώσεων

των υποχρεωτικών μέτρων επιμερισμού βάρους που ενδέχεται να επιβληθούν και τη μείωση του κινδύνου λήψης ενεργειών εξυγίανσης ως προς την Τράπεζα, παρέχοντας, μέσω των Προτάσεων, τη δυνατότητα στους κατόχους Υφιστάμενων Τίτλων να ανταλλάξουν τους τίτλους αυτούς με Νέες Μετοχές στην ίδια τιμή στην οποία θα εγγραφούν οι επενδυτές για την απόκτηση Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Προσφοράς προς Θεσμικούς Επενδυτές.

Όροι και προϋποθέσεις των Προτάσεων και άλλα μέρη

Οι όροι και οι προϋποθέσεις των Προτάσεων, οι οποίες διέπονται από το αγγλικό δίκαιο, περιλαμβάνονται στο Offer Memorandum με ημερομηνία 29 Οκτωβρίου 2015. Το Offer Memorandum (με την επιφύλαξη των περιορισμών προσφοράς και διάθεσης) διατίθεται στους Κατόχους Τίτλων που πληρούν τις προϋποθέσεις συμμετοχής, στους οποίους συνιστάται να διαβάσουν προσεκτικά τόσο αυτό, όσο και κάθε άλλο έγγραφο που σχετίζεται με τις Προτάσεις και το οποίο διατίθεται μέσω του Εκπροσώπου Προσφορών (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω).

Ο Προτείνων έχει προσλάβει την BNP Paribas, την HSBC Bank plc, τη Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. και τη Merrill Lynch International ως Διαχειριστές (dealer managers) για τις Προτάσεις (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω) και την Deutsche Bank AG, υποκατάστημα Λονδίνου ως Εκπρόσωπο Προσφορών (offer agent). Η Τράπεζα, υπό την ιδιότητά της ως Εκπρόσωπος Παράδοσης Μετοχών (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω) θα είναι αποκλειστικά υπεύθυνη για την παράδοση των Νέων Μετοχών κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών.

Περιγραφή Διαδικασίας Συμμετοχής

Ο Προτείνων θα αποδεχθεί προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο των Προτάσεων μόνο εφόσον αυτές έχουν υποβληθεί από κατόχους μέσω έγκυρων ηλεκτρονικών εντολών προσφοράς, δέσμευσης και εγγραφής για την απόκτηση μετοχών (οι «**Εντολές Προσφοράς**» και εκάστη, η «**Εντολή Προσφοράς**»), στην μορφή που απαιτείται από την Euroclear ή/και την Clearstream, Λουξεμβούργου ή/και την Clearstream, Φρανκφούρτης (κάθε μία εξ αυτών το «**Σύστημα Εκκαθάρισης**», και από κοινού τα «**Συστήματα Εκκαθάρισης**») και σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στο Offer Memorandum. Μόνον πρόσωπα που εμφανίζονται στα αρχεία των Συστημάτων Εκκαθάρισης (οι «**Άμεσοι Συμμετέχοντες**») μπορούν να δώσουν εντολή σε Σύστημα Εκκαθάρισης σε σχέση με την υποβολή προσφοράς για Υφιστάμενους Τίτλους.

Για την προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο Πρότασης, οι οικείοι κάτοχοι πρέπει να υποβάλουν, ή να φροντίσουν να υποβληθεί για λογαριασμό τους, μέσω του σχετικού Συστήματος Εκκαθάρισης και σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες εκάστου Συστήματος Εκκαθάρισης, έγκυρη Εντολή Προσφοράς, η οποία σε κάθε περίπτωση θα πρέπει να έχει ληφθεί από τον Εκπρόσωπο Προσφορών έως την Ημερομηνία Λήξης.

Περαιτέρω πληροφορίες

Πλήρης περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων των Προτάσεων (περιλαμβανομένων ιδίως (i) των παραγόντων κινδύνου και άλλων ζητημάτων για τους κατόχους Υφιστάμενων Τίτλων αναφορικά με τις Προτάσεις, (ii) του Διεθνούς Εγγράφου Προσφοράς, όταν αυτό καταστεί διαθέσιμο, όπως θα γνωστοποιηθεί στους Κατόχους Τίτλων σύμφωνα με το Offer Memorandum, και (iii) της μεθόδου διενέργειας ανακοινώσεων σχετικά με τις Προτάσεις) περιλαμβάνεται στο Offer Memorandum. Περισσότερες πληροφορίες για τη συναλλαγή μπορούν να παρασχεθούν από:

Τους Διαχειριστές:

BNP Paribas

Τηλ: +44 (0)20 7595 8668

Υπόψη: Liability Management Group

Email: liability.management@bnpparibas.com

HSBC Bank plc

Τηλ: +44 (0)20 7992 6237

Attn: Liability Management

Email: liability.management@hsbcib.com

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Τηλ: +39 02 8829984

Υπόψη: Liability Management – FIG

Email: MB_Liability_Management_FIG@mediobanca.com

Merrill Lynch International

Τηλ: +44 (0)207 996 5698

Υπόψη: Chris Dodman

Email: christopher.dodman@baml.com

Αντίγραφο του Offer Memorandum θα είναι διαθέσιμα για τους Κατόχους Τίτλων που πληρούν τις προϋποθέσεις συμμετοχής στις Προτάσεις, κατόπιν αιτήματός τους, από τον Εκπρόσωπο Προσφορών.

Ο Εκπρόσωπος Προσφορών:

Deutsche Bank AG, London Branch

Τηλ: + 44 (0)20 7547 5000

Υπόψη: Issuer Services – Debt and Agency Services

Email: xchange.offer@db.com

Ο Εκπρόσωπος Παράδοσης Μετοχών:

Eurobank Ergasias S.A.

Τηλ.: +30 210 3704040

Υπόψη: Investors Information Services Division

Email: investorsinfo@eurobank.gr

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΙ ΤΙΤΛΟΙ TIER ONE

Προτείνων	Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, αναλόγως της περίπτωσης)	Συνολική Ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία*	Τιμή Εξαγοράς Υφιστάμενου Τίτλου	Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς (εκτός Ειδικών Επενδυτών) **
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas Funding Limited	Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς A, CMS- Linked, εγγυημένοι, μη σωρευτικού μερίσματος άνευ ψήφου, συνολικής ονομαστικής αξίας €200.000.000	DE000A0DZ VJ6	€1.000 (€1.000)	€2.131.000	50% του προνομιακού δικαιώματος σε περίπτωση εκκαθάρισης	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas Funding Limited	Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς B, σταθερού/ κυμαινόμενου επιτοκίου, εγγυημένοι, μη σωρευτικού μερίσματος, άνευ ψήφου, συνολικής ονομαστικής αξίας €400.000.000	XS02328483 99	€50.000 (€50.000)	€4.629.000	50% του προνομιακού δικαιώματος σε περίπτωση εκκαθάρισης	€100.000
ERB Hellas Funding Limited	ERB Hellas Funding Limited	Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς C, εγγυημένοι, μη σωρευτικού μερίσματος άνευ ψήφου, με τοκομερίδιο 6,00%, συνολικής ονομαστικής αξίας €200.000.000	XS02348213 45	€1.000 (€1.000)	€50.359.000	50% του προνομιακού δικαιώματος σε περίπτωση εκκαθάρισης	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas Funding Limited	Προνομιούχοι Τίτλοι Σειράς D, εγγυημένοι, μη σωρευτικού μερίσματος, άνευ ψήφου, ανταλλάξιμοι, με τοκομερίδιο 8,25%, συνολικής ονομαστικής αξίας	XS04403719 03	€50.000 (€50.000)	€21.000.000	50% του προνομιακού δικαιώματος σε περίπτωση εκκαθάρισης	€100.000

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΙ ΤΙΤΛΟΙ TIER ONE

Προτείνων	Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, αναλόγως της περίπτωσης)	Συνολική Ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία*	Τιμή Εξαγοράς Υφιστάμενου Τίτλου	Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς (εκτός Ειδικών Επενδυτών) **
		€300.000.000					

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΙ ΤΙΤΛΟΙ TIER TWO

Προτείνων	Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, αναλόγως της περίπτωσης)	Συνολική Ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία*	Τιμή Εξαγοράς Υφιστάμενου Τίτλου	Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς (εκτός Ειδικών Επενδυτών) **
Eurobank Ergasias A.E.	Eurobank Ergasias A.E.	Τίτλοι Μειωμένης εξασφάλισης Callable Step-Up, κυμαινόμενου επιτοκίου, λήξης 2017, συνολικής ονομαστικής αξίας €750,000,000	XS0302804744	€50.000 (€1.000)	€266.845.000	80% της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας πλέον Δεδουλευμένων Τόκων	€100.000

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΚΥΡΙΑΣ ΟΦΕΙΛΗΣ

Προτείνων	Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, αναλόγως της περίπτωσης)	Συνολική Ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία*	Τιμή Εξαγοράς Υφιστάμενου Τίτλου	Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς (εκτός Ειδικών Επενδυτών) **
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι με τοκομερίδιο 4,250%, λήξης 2018, συνολικής ονομαστικής αξίας €500.000.000	XS1081588086	€100.000 (€1.000)	€294.790.000	100% της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας πλέον Δεδουλευμένων Τόκων	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι One Coupon Invest I λήξης 2017, συνολικής ονομαστικής αξίας €5.000.000	XS0721882099	€50.000 (€1.000)	€5.000.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς *** (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι Range Accrual, λήξης 2016, συνολικής ονομαστικής αξίας €35.000.000	XS0311550882	€50.000 (€50.000)	€35.000.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι Inflation Capped Floating Rate, λήξης 2016, συνολικής ονομαστικής αξίας €100.000.000	XS0250255121	€10.000 (€10.000)	€6.170.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι με One Coupon Invest IV, λήξης 2017, συνολικής ονομαστικής αξίας €50.000.000	XS0295043854	€50.000 (€50.000)	€12.600.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι One Coupon Profit Lock II, λήξης 2017, συνολικής ονομαστικής αξίας €70.000.000	XS0256198119	€50.000 (€50.000)	€22.100.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι Profit Lock Gold, λήξης 2016, συνολικής ονομαστικής αξίας €70.000.000	XS0277353800	€50.000 (€50.000)	€18.000.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΚΥΡΙΑΣ ΟΦΕΙΛΗΣ

Προτείνων	Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, αναλόγως της περίπτωσης)	Συνολική Ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία*	Τιμή Εξαγοράς Υφιστάμενου Τίτλου	Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς (εκτός Ειδικών Επενδυτών) **
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas PLC	Τίτλοι One Coupon Invest III, λήξης 2017, συνολικής ονομαστικής αξίας €90.000.000	XS0248405812	€50.000 (€50.000)	€40.900.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas (Cayman Islands) Limited	Τίτλοι Autocallable Pegasus (EUR) συνδεδεμένοι με την απόδοση των δεικτών Dow Jones Euro Stoxx 50SM, S&P 500 και Nikkei 225, λήξης 2018, συνολικής ονομαστικής αξίας €15.000.000	XS0275882719	€50.000 (€50.000)	€4.200.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas (Cayman Islands) Limited	Τίτλοι Fixed Rate Puttable, λήξης 2019, συνολικής ονομαστικής αξίας €13.950.000	XS0761837326	€1.000 (€1.000)	€4.881.000	100% της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας πλέον Δεδουλευμένων Τόκων	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas (Cayman Islands) Limited	Τίτλοι Fixed Rate Puttable, λήξης 2019, συνολικής ονομαστικής αξίας €12,400,000	XS0759711921	€1.000 (€1.000)	€5.982.000	100% της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας πλέον Δεδουλευμένων Τόκων	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas (Cayman Islands) Limited	Τίτλοι Fixed Rate Puttable, λήξης 2019, συνολικής ονομαστικής αξίας €31.293.000	XS0756085436	€50.000 (€1.000)	€18.472.000	100% της ανεξόφλητης ονομαστικής αξίας πλέον Δεδουλευμένων Τόκων	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas (Cayman Islands) Limited	Τίτλοι Coupon TEMPLE, λήξης 2016, συνολικής ονομαστικής αξίας €107.000.000	XS0215337857	€1.000 (€1.000)	€31.000.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΚΥΡΙΑΣ ΟΦΕΙΛΗΣ

Προτείνων	Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ελάχιστη Ονομαστική Αξία (και ακέραια πολλαπλάσια αυτής, αναλόγως της περίπτωσης)	Συνολική Ανεξόφλητη Ονομαστική Αξία*	Τιμή Εξαγοράς Υφιστάμενου Τίτλου	Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς (εκτός Ειδικών Επενδυτών) **
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas (Cayman Islands) Limited	Τίτλοι One Coupon Invest II, λήξης 2017, συνολικής ονομαστικής αξίας €85.000.000	XS0230457292	€50.000 (€50.000)	€33.000.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	€100.000
Eurobank Ergasias A.E.	ERB Hellas (Cayman Islands) Limited	Τίτλοι 10 Year Callable Range Accrual, λήξης 2017, συνολικής ονομαστικής αξίας U.S.\$4.350.000	XS0322496125	U.S.\$50.000 (U.S.\$50.000)	U.S.\$450.000	Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς (όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum)	U.S.\$ 150.000

* Η ανεξόφλητη ονομαστική αξία των Υφιστάμενων Τίτλων, εξαιρουμένων των Υφιστάμενων Τίτλων που αγοράστηκαν προηγουμένως από την Τράπεζα ή από θυγατρικές αυτής εταιρείες και διακρατούνται από αυτήν ή από αυτές, κατά την ημερομηνία του Offer Memorandum.

** Οι Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι εάν εφαρμοστεί Συντελεστής Αναλογικής Κατανομής αποδοχής προσφορών, η εφαρμογή του οποίου μειώνει το Προϊόν Εξαγοράς ορισμένης Σειράς, σε σχέση με Κάτοχο Τίτλων, που δεν είναι Ειδικός Επενδυτής, σε ποσό μικρότερο από το Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς, τότε η αποδοχή των προσφορών ως προς τη συγκεκριμένη Σειρά θα ακυρωθεί για τον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων.

***Η Τιμή Πρόωρης Εξαγοράς, σε σχέση με τις Σειρές Υφιστάμενων Τίτλων Κύριας Οφειλής, επί των οποίων εφαρμόζεται η εν λόγω τιμή, είναι το ποσό που θα καθορίσει η Τράπεζα ως το Ποσό Πρόωρης Λήξης, το οποίο θα κατέβαλε ο εκδότης, με βάση τους όρους και προϋποθέσεις (Conditions) κάθε Σειράς Υφιστάμενων Τίτλων Κύριας Οφειλής, εάν αυτές οι Σειρές Υφιστάμενων Τίτλων Κύριας Οφειλής εξοφλούνταν κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους, σύμφωνα με τον όρο 8 αναφορικά με τους τίτλους με κωδικούς ISIN XS0311550882, XS0250255121, XS0295043854, XS0256198119, XS0277353800, XS0248405812, XS0275882719, XS0215337857, XS0230457292 και XS0322496125, ή τον όρο 11 αναφορικά με τον τίτλο με κωδικό ISIN XS0721882099.

ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Η παρούσα ανακοίνωση και το Offer Memorandum δεν αποτελούν πρόσκληση σε συμμετοχή στις Προτάσεις σε οποιαδήποτε δικαιοδοσία στην οποία, ή σε οποιοδήποτε πρόσωπο προς το οποίο, ή από το οποίο, είναι παράνομο να γίνει τέτοια πρόσκληση ή να πραγματοποιηθεί συμμετοχή σε τέτοια πρόσκληση, σύμφωνα με την εφαρμοστέα νομοθεσία για τις κινητές αξίες. Η διανομή της παρούσας ανακοίνωσης ή του Offer Memorandum σε ορισμένες δικαιοδοσίες μπορεί να περιορίζεται από το νόμο. Τα άτομα στον οποίοι την κατοχή περιέρχεται η παρούσα ανακοίνωση ή το Offer Memorandum, καλούνται από τον Προτείνοντα, τους Διαχειριστές και τον Εκπρόσωπο Προσφορών να ενημερώνονται για οποιουδήποτε σχετικούς περιορισμούς και να τους παρακολουθούν.

Η διανομή της παρούσας ανακοίνωσης ή του Offer Memorandum σε ορισμένες δικαιοδοσίες μπορεί να περιορίζεται από το νόμο. Τα άτομα στον οποίοι την κατοχή περιέρχεται η παρούσα ανακοίνωση ή το Offer Memorandum, καλούνται από τον Προτείνοντα, τους Διαχειριστές και τον Εκπρόσωπο Προσφορών να ενημερώνονται για οποιουδήποτε σχετικούς περιορισμούς και να τους παρακολουθούν.

Ηνωμένες Πολιτείες

Οι Προτάσεις δεν πραγματοποιούνται και δεν θα πραγματοποιηθούν, άμεσα ή έμμεσα, εντός των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής (Η.Π.Α), ή με τη χρήση αλληλογραφίας ή δια άλλων μέσων ή οργάνων του διαπολιτειακού ή αλλοδαπού εμπορίου ή των εγκαταστάσεων εθνικού χρηματιστηρίου των Η.Π.Α. Τα ανωτέρω περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται σε αποστολή μέσω τηλεομοιότυπου, μηνύματος ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, telex, τηλεφώνου, διαδικτύου και άλλων μορφών ηλεκτρονικής επικοινωνίας. Οι Υφιστάμενοι Τίτλοι δεν επιτρέπεται να προσφέρονται στο πλαίσιο των Προτάσεων με οποιαδήποτε τέτοια χρήση, μέσο, όργανο ή εγκατάσταση από τις Η.Π.Α. ή εντός των Η.Π.Α., ή από πρόσωπα που διαμένουν ή είναι εγκατεστημένα στις Η.Π.Α. ή από οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α. όπως ορίζεται στον Κανονισμό S της Securities Act του 1933, όπως ισχύει (“Securities Act”). Αντιστοίχως, αντίγραφο του Offer Memorandum ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με τις Προτάσεις δεν θα, και ούτε πρέπει να, ταχυδρομηθεί, άμεσα ή έμμεσα, ή άλλως να αποσταλεί, διανεμηθεί ή προωθηθεί, άμεσα ή έμμεσα (περιλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, από θεματοφύλακες, έμμεσους αντιπροσώπους (nominees) ή εμπιστευματοδόχους (trustees)) στις Η.Π.Α. ή σε οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α., ή σε πρόσωπα που διαμένουν ή είναι εγκατεστημένα στις Η.Π.Α., και οι Υφιστάμενοι Τίτλοι δεν επιτρέπεται να προσφερθούν για ανταλλαγή στο πλαίσιο των Προτάσεων με οποιοδήποτε τέτοιο μέσο, όργανο ή εγκατάσταση από τις Η.Π.Α. ή εντός των Η.Π.Α. ή από Πρόσωπο των Η.Π.Α. Οποιαδήποτε επιχειρούμενη προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο Πρότασης που προκύπτει άμεσα ή έμμεσα από παραβίαση αυτών των περιορισμών θα είναι άκυρη και οποιαδήποτε επιχειρούμενη προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων που πραγματοποιείται από πρόσωπο που διαμένει στις Η.Π.Α. ή από οποιοδήποτε αντιπρόσωπο, θεματοφύλακα ή άλλον διαμεσολαβητή, που ενεργεί σύμφωνα με τις οδηγίες και στο όνομα του αντιπροσωπευομένου του δίνοντας εντολές από τις Η.Π.Α., θα είναι άκυρη και δεν θα γίνεται αποδεκτή.

Το Offer Memorandum δεν αποτελεί προσφορά τίτλων για πώληση στις Η.Π.Α. ή σε Πρόσωπο των Η.Π.Α. Δεν επιτρέπεται να προσφέρονται ή να πωλούνται τίτλοι στις Η.Π.Α. απουσία καταχωρίσεως υπό την Securities Act ή απουσία εξαιρέσεως από τις προϋποθέσεις καταχωρίσεως αυτής. Οι Νέες Μετοχές δεν έχουν καταχωρηθεί, και ούτε θα καταχωρηθούν, υπό την Securities Act ή τους νόμους περί κινητών αξιών οποιασδήποτε πολιτείας ή άλλης δικαιοδοσίας των Η.Π.Α. και δεν επιτρέπεται να προσφέρονται, πωλούνται, ή παραδίδονται, άμεσα ή έμμεσα, στις Η.Π.Α. ή σε οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α. ή για λογαριασμό ή προς όφελος Προσώπου Η.Π.Α. Ο σκοπός του Offer Memorandum περιορίζεται στις Προτάσεις και δεν θα πρέπει να αποστέλλεται ή να δίδεται σε πρόσωπο στις Η.Π.Α. ή άλλω σε οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α.

Κάθε κάτοχος Υφιστάμενων Τίτλων που συμμετέχει σε Πρόταση θα δηλώνει ότι δεν είναι Πρόσωπο των Η.Π.Α., ότι δεν διαμένει στις Η.Π.Α. και ότι δεν συμμετέχει σε Πρόταση από τις Η.Π.Α., ή ότι ενεργεί αδιακρίτως για αντιπρόσωπο, ο οποίος δεν είναι Πρόσωπο των Η.Π.Α., διαμένει εκτός των

Η.Π.Α., και δεν δίνει εντολή για συμμετοχή σε Πρόταση από τις Η.Π.Α. Για τους σκοπούς της παρούσας και της ανωτέρω παραγράφου ως «**Η.Π.Α.**» νοούνται οι Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής, τα εδάφη τους και οι κτήσεις τους, κάθε πολιτεία των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής και η Περιφέρεια της Κολούμπια.

E.O.X.

Το Offer Memorandum έχει συνταχθεί με δεδομένο ότι τυχόν προσφορές Νέων Μετοχών σε οποιοδήποτε Κράτος-Μέλος του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου («**E.O.X.**») στο πλαίσιο των Προτάσεων θα πραγματοποιηθούν βάσει εξαίρεσης από τη υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου για την προσφορά των Νέων Μετοχών δυνάμει της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο. Κάθε Πρόταση είναι ξεχωριστή προσφορά για τους σκοπούς της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο. Αντίστοιχα, οποιοδήποτε πρόσωπο που πραγματοποιεί ή σκοπεύει να πραγματοποιήσει στο εν λόγω Κράτος-Μέλος προσφορά Νέων Μετοχών στο πλαίσιο των Προτάσεων, δύναται να προβεί στις ενέργειες αυτές μόνο υπό συνθήκες που δε δημιουργούν για την Τράπεζα, οποιονδήποτε από τους Προτείνοντες ή οποιονδήποτε από τους Διαχειριστές υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με το άρθρο 3 της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο, σε κάθε περίπτωση, σε σχέση με τις Προτάσεις. Ουδείς εκ της Τράπεζας, των Προτεινόντων ή των Διαχειριστών έχει εξουσιοδοτήσει ή εξουσιοδοτεί την διενέργεια προσφορών Νέων Μετοχών στο πλαίσιο των Προτάσεων υπό συνθήκες που δημιουργούν για την Τράπεζα, οποιονδήποτε από τους Προτείνοντες ή οποιονδήποτε από τους Διαχειριστές υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου για τις εν λόγω προσφορές. Ουδείς εκ της Τράπεζας, των Προτεινόντων ή των Διαχειριστών έχει εξουσιοδοτήσει ή εξουσιοδοτεί την πραγματοποίηση τυχόν προσφορών Νέων Μετοχών στο πλαίσιο των Προτάσεων μέσω διαμεσολαβητή χρηματοοικονομικών υπηρεσιών.

Αναφορικά με κάθε Κράτος-Μέλος του E.O.X., καμία προσφορά Νέων Μετοχών, που αποτελεί αντικείμενο προσφοράς δυνάμει του Offer Memorandum, δε μπορεί να πραγματοποιηθεί προς το κοινό του εν λόγω Κράτους-Μέλους παρά μόνο εφόσον η προσφορά αυτή γίνει:

- (α) προς νομική οντότητα που είναι ειδικός επενδυτής, όπως ορίζεται στην Οδηγία για το Ενημερωτικό Δελτίο,
- (β) στις περιπτώσεις του άρθρου 3(2) της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο,

υπό την προϋπόθεση ότι δεν απαιτείται από τους Προτείνοντες ή οποιονδήποτε από τους Διαχειριστές η δημοσίευση ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με το άρθρο 3 της Οδηγίας για το Ενημερωτικό Δελτίο, λόγω της προσφοράς Νέων Μετοχών.

Κύπρος

Ούτε το Offer Memorandum, ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με τις Προτάσεις έχει υποβληθεί ή θα υποβληθεί για έγκριση, ή έχει εγκριθεί, από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Ούτε το Offer Memorandum ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με τις Προτάσεις έχει διατεθεί, ή θα διατεθεί στο κοινό, ή μέρος του κοινού, εντός της Δημοκρατίας της Κύπρου («**Κύπρος**»), καθώς οι Προτάσεις δεν συνιστούν, άμεσα ή έμμεσα, προσφορές προς το κοινό, ή μέρος του κοινού, εντός της Κύπρου, και κάθε Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 4(3) του Νόμου για τις Δημόσιες Προτάσεις και το Ενημερωτικό Δελτίο του 2005, όπως έχει τροποποιηθεί («**Νόμος 114(I)/2005**»), συνιστά προσφορά κινητών αξιών (δηλαδή Νέων Μετοχών) που απευθύνεται αποκλειστικά σε ειδικούς επενδυτές (δηλαδή επαγγελματίες πελάτες, όπως ορίζονται στο άρθρο 1.2 του Νόμου 114(I)/2005) ή/και προσφορά κινητών αξιών (δηλαδή Νέων Μετοχών) που απευθύνεται σε επενδυτές (δηλαδή σε Κατόχους Τίτλων) οι οποίοι αποκτούν κινητές αξίες (δηλαδή Νέες Μετοχές) έναντι αντιτίμου τουλάχιστον €100.000 ανά επενδυτή (δηλαδή ανά Κάτοχο Τίτλων), καθώς προκειμένου ένας Κάτοχος Τίτλων να συμμετάσχει σε μια Πρόταση πρέπει, σχετικά με κάθε Σειρά, να προσφέρει εγκύτως τόσους Υφιστάμενους Τίτλους σε σχέση με αυτήν τη Σειρά, ούτως ώστε το

συνολικό Προϊόν Εξαγοράς, που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων σε σχέση με αυτή τη Σειρά, να ισούται τουλάχιστον με το ποσό των €100.000.

Γαλλία

Οι Προτάσεις δεν απευθύνονται, άμεσα ή έμμεσα, στο κοινό στην Γαλλική Δημοκρατία («**Γαλλία**»). Ούτε το Offer Memorandum ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με τις Προτάσεις έχει διατεθεί ή θα διατεθεί στο κοινό στην Γαλλία και μόνο (i) πάροχοι επενδυτικών υπηρεσιών που σχετίζονται με διαχείριση χαρτοφυλακίου για λογαριασμό τρίτων προσώπων (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) ή/και (ii) ειδικοί επενδυτές (*investisseurs qualifiés*), πλην των φυσικών προσώπων, οι οποίοι ενεργούν για ίδιο λογαριασμό, όπως οι ως άνω όροι ορίζονται στα άρθρα L.411-1, L.411-2, D.411-1, D.744-1, D.754-1 και D.764-1 του Γαλλικού Νομισματικού και Χρηματοπιστωτικού Κώδικα (*Code monétaire et financier*), ή και (iii) επενδυτές που αποκτούν Νέες Μετοχές έναντι ποσού €100.000 τουλάχιστον ανά επενδυτή και ανά συναλλαγή, πληρούν τις προϋποθέσεις συμμετοχής στις Προτάσεις. Το Offer Memorandum δεν έχει υποβληθεί, και ούτε πρόκειται να υποβληθεί για παροχή άδειας από την Επιτροπή Χρηματοοικονομικών Αγορών (*Autorité des marchés financiers*), ούτε θα εγκριθεί από αυτήν.

Ιταλία

Ούτε το Offer Memorandum, ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο που σχετίζεται με το Offer Memorandum έχει υποβληθεί στις διαδικασίες έγκρισης της *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)* σύμφωνα με τις ιταλικές νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις. Εντός της Δημοκρατίας της Ιταλίας οι Προτάσεις που αφορούν τους Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two και τους Υφιστάμενους Τίτλους Κύριας Οφειλής πραγματοποιούνται με βάση: (i) την εξαίρεση που προβλέπεται στο άρθρο 101-bis, παρ. 3-bis του Νομοθετικού Διατάγματος υπ. αρ. 58 της 24^{ης} Φεβρουαρίου 1998, όπως έχει τροποποιηθεί (ο «**Νόμος για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες**») και στο άρθρο 35-bis, παρ. 3 του Κανονισμού της *CONSOB* υπ. αρ. 11971 της 14^{ης} Μαΐου 1999, όπως έχει τροποποιηθεί (ο «**Κανονισμός για τους Εκδότες**»), και επομένως, απευθύνονται μόνο σε θεσμικούς επενδυτές (*investitori qualificati*, οι «**Θεσμικοί Επενδυτές**»), όπως ορίζονται στο άρθρο 100, παρ. 1, στοιχείο (α) του Νόμου για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες και το άρθρο 34-ter, παρ. 1, στοιχείο (β) του Κανονισμού για τους Εκδότες, ή (ii) την εξαίρεση που προβλέπεται στο άρθρο 34-ter, παρ. 2, στοιχείο (δ) του Κανονισμού για τους Εκδότες. Στην Ιταλία δεν διενεργούνται Προτάσεις αναφορικά με Υφιστάμενους Τίτλους Tier One.

Αντίστοιχα, ούτε οι Προτάσεις μπορούν να γίνουν στη Δημοκρατία της Ιταλίας, ούτε αντίγραφα του Offer Memorandum ή οποιοδήποτε έγγραφου σχετικού με αυτό ή με τις Νέες Μετοχές μπορούν να διανεμηθούν, να ταχυδρομηθούν ή να αποσταλούν με άλλο τρόπο προς το κοινό στη Δημοκρατία της Ιταλίας με τη χρήση αλληλογραφίας ή δια άλλων μέσων ή οργάνων (τα οποία περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται σε τηλεφωνικά και ηλεκτρονικά μέσα) ή μέσω των εγκαταστάσεων εθνικού χρηματιστηρίου στη Δημοκρατία της Ιταλίας, με εξαίρεση τις Προτάσεις για Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two και Υφιστάμενους Τίτλους Κύριας Οφειλής οι οποίες μπορούν απευθύνονται μόνο προς Θεσμικούς Επενδυτές ή προς πρόσωπα που κατέχουν τίτλους σύμφωνα με το άρθρο 34-ter, παρ. 2, στοιχείο (δ) του Κανονισμού για τους Εκδότες. Πρόσωπα που λαμβάνουν το Offer Memorandum υποχρεούνται να μην το προωθήσουν, διανείμουν ή αποστείλουν εντός της Δημοκρατίας της Ιταλίας ή από αυτήν.

Κάτοχοι Τίτλων (που δεν είναι Θεσμικοί Επενδυτές ή πρόσωπα που κατέχουν τίτλους σύμφωνα με το άρθρο 34-ter, παρ. 2, στοιχείο (δ) του Κανονισμού για τους Εκδότες και συμμετέχουν σε Προτάσεις για Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two και Υφιστάμενους Τίτλους Κύριας Οφειλής ενημερώνονται δια της παρούσας ότι, εφόσον είναι εγκατεστημένοι ή διαμένουν στη Δημοκρατία της Ιταλίας, το Offer Memorandum δεν είναι διαθέσιμο για τους εν λόγω κατόχους, καθώς και ότι η παρούσα ανακοίνωση ή οποιοδήποτε άλλο υλικό σχετικό με τις Προτάσεις ή τις Νέες Μετοχές δε θα διανεμηθεί ούτε θα είναι διαθέσιμο για τους κατόχους αυτούς εντός της Δημοκρατίας της Ιταλίας.

Σε σχέση αποκλειστικά με τις Προτάσεις για Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two και Υφιστάμενους Τίτλους Κύριας Οφειλής, Κάτοχοι Τίτλων που είναι εγκατεστημένοι στη Δημοκρατία της Ιταλίας και

είναι Θεσμικοί Επενδυτές ή κατέχουν τίτλους σύμφωνα με το άρθρο 34-ter, παρ. 2, στοιχείο (δ) του Κανονισμού για τους Εκδότες, μπορούν να προσφέρουν εγκύτως Υφιστάμενους Τίτλους Tier Two και Υφιστάμενους Τίτλους Κύριας Οφειλής μέσω εξουσιοδοτημένων προσώπων (όπως εταιρείες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, τράπεζες ή χρηματοπιστωτικοί διαμεσολαβητές που έχουν άδεια άσκησης τέτοιων δραστηριοτήτων στη Δημοκρατία της Ιταλίας σύμφωνα με το Νόμο για τις Χρηματοπιστωτικές Υπηρεσίες, τον Κανονισμό της CONSOB υπ. αρ. 16190 της 29^{ης} Οκτωβρίου 2007, όπως έχει τροποποιηθεί, και το Νομοθετικό Διάταγμα υπ. αρ. 385 της 1^{ης} Σεπτεμβρίου 1993, όπως έχει τροποποιηθεί) και σύμφωνα με τις εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις ή τις απαιτήσεις που θέτει η CONSOB ή οποιαδήποτε άλλη αρχή της Δημοκρατίας της Ιταλίας.

Ολλανδία

Προσφορές Νέων Μετοχών που διενεργούνται στην Ολλανδία απευθύνονται μόνο προς ειδικούς επενδυτές, κατά την έννοια του Ολλανδικού Νόμου Περί Χρηματοοικονομικής Εποπτείας (*Wet op het financieel toezicht*).

Ηνωμένο Βασίλειο

Η διάθεση του Offer Memorandum και οποιουδήποτε άλλου εγγράφου ή υλικού που σχετίζεται με τις Προτάσεις, δεν γίνεται για τους σκοπούς της παραγράφου 21 του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές του 2000 (ο «**Νόμος για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές**»), ούτε τα εν λόγω έγγραφα έχουν εγκριθεί από αρμόδιο πρόσωπο για τους σκοπούς της διάταξης αυτής. Συνεπώς, το Offer Memorandum και οποιουδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με το Offer Memorandum διανέμονται μόνο σε: (i) πρόσωπα που βρίσκονται εκτός του Ηνωμένου Βασιλείου, (ii) πρόσωπα που έχουν επαγγελματική εμπειρία σε θέματα σχετικά με επενδύσεις και emπίπτουν στην έννοια των επαγγελματιών επενδυτών (όπως ορίζεται στο άρθρο 19, στοιχείο 5 του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές (Χρηματοπιστωτική Προώθηση) Κανονισμός 2005, όπως έχει τροποποιηθεί (ο «**Κανονισμός Χρηματοοικονομικής Προώθησης**»), (iii) πρόσωπα που emπίπτουν στο άρθρο 49, στοιχεία 2(α) έως 2(δ) (εύπορες εταιρείες, ενώσεις χωρίς νομική προσωπικότητα, κ.α.) του Κανονισμού Χρηματοοικονομικής Προώθησης, (iv) πρόσωπα που emπίπτουν στο πεδίο του άρθρου 43 του Κανονισμού Χρηματοοικονομικής Προώθησης, ή (v) πρόσωπα, στα οποία μπορεί νομίμως να κοινοποιηθεί πρόσκληση ή προτροπή για την ανάληψη επενδυτικής δραστηριότητας (κατά την έννοια της ενότητας 21 του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές) σε σχέση με την έκδοση ή πώληση κινητών αξιών (όλα τα παραπάνω πρόσωπα από κοινού αναφερόμενα ως «**Σχετικά Πρόσωπα**»). Το Offer Memorandum και οποιουδήποτε άλλο έγγραφο ή και υλικό απευθύνονται μόνο σε Σχετικά Πρόσωπα και πρόσωπα που δεν είναι Σχετικά Πρόσωπα δε μπορούν να βασιστούν σε αυτά ή να ενεργήσουν δυνάμει αυτών. Οποιαδήποτε επένδυση ή επενδυτική δραστηριότητα που σχετίζεται με το Offer Memorandum είναι διαθέσιμη μόνο για Σχετικά Πρόσωπα και μόνο Σχετικά Πρόσωπα δύνανται να την αναλάβουν.

Νήσοι Κέυμαν

Δεν έχει απευθυνθεί πρόταση στο κοινό, ούτε θα απευθυνθεί από οποιονδήποτε εκ των Προτεινόντων ή για λογαριασμό τους, στις Νήσους Κέυμαν για συμμετοχή στις Προτάσεις.

Guernsey (Γκέρνζι)

Το Offer Memorandum διατίθεται και μπορεί να διατεθεί μόνον εντός του Βαϊλάτου του Γκέρνζι ή από αυτό, και οποιαδήποτε Πρόταση πραγματοποιείται και μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνον εντός του Βαϊλάτου του Γκέρνζι ή από αυτό:

- (i) από πρόσωπα που έχουν σχετική άδεια δυνάμει του Νόμου για την Προστασία των επενδυτών (*Protection of Investors Law*) του Βαϊλάτου του Γκέρνζι του 1987, όπως έχει τροποποιηθεί, ή
- (ii) προς πρόσωπα που έχουν σχετική άδεια δυνάμει του Νόμου για την Προστασία των επενδυτών (*Protection of Investors Law*) του Βαϊλάτου του Γκέρνζι του 1987, όπως έχει τροποποιηθεί, του Νόμου περί Τραπεζικής Εποπτείας (*Banking Supervision Law*) του Βαϊλάτου του Γκέρνζι του 1994, όπως έχει τροποποιηθεί, του Κανονισμού

Καταπιστευματοδόχων (*Regulation of Fiduciaries*), του Νόμου για τη Λειτουργίες Διοίκησης και τα Μέλη της Διοίκησης Εταιρειών κ.α. (*Administration Businesses and Company Directors, etc.*) του Βαϊλάτου του Γκέρνζι του 2000, όπως έχει τροποποιηθεί, ή του Νόμου για τους Ασφαλιστικούς Συμβούλους και τους Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές (*Insurance Managers and Insurance Intermediaries Law*) του Βαϊλάτου του Γκέρνζι του 2002, όπως έχει τροποποιηθεί.

Καμία Πρόταση δε δύναται να πραγματοποιηθεί και το Offer Memorandum δεν είναι διαθέσιμο, εντός του Βαϊλάτου του Γκέρνζι ή από αυτό, παρά μόνο σύμφωνα με τις ανωτέρω παραγράφους (i) και (ii) και κανείς δε δύναται να βασιστεί σε αυτά, παρά μόνο εάν έχουν πραγματοποιηθεί ή έχουν ληφθεί σύμφωνα με αυτές τις παραγράφους.

Χονγκ-Κονγκ

Το Offer Memorandum δεν έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή Κινητών Αξιών και Συμβολαίων Μελλοντικής Εκπλήρωσης (*Securities and Futures Commission*) του Χονγκ-Κονγκ, το περιεχόμενο του Offer Memorandum δεν έχει ελεγχθεί από καμία εποπτική αρχή στο Χονγκ-Κονγκ και δεν έχει καταχωρηθεί αντίγραφο του Offer Memorandum στο Μητρώο Εταιρειών του Χονγκ-Κονγκ σύμφωνα με την ενότητα 342C του Διατάγματος για τις Εταιρείες (περί Λύσεως και Άλλων Διατάξεων) του Χονγκ-Κονγκ (*Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance*). Το Offer Memorandum δε μπορεί, επομένως, να εκδοθεί (ή να βρίσκεται στην κατοχή προσώπου προκειμένου να εκδοθεί) υπέρ προσώπων στο Χονγκ-Κονγκ, με εξαίρεση: (α) επαγγελματίες επενδυτές κατά την έννοια του Διατάγματος για τις Κινητές Αξίες και τα Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης του Χονγκ-Κονγκ (συμπεριλαμβανομένων επαγγελματιών επενδυτών που εμπίπτουν στο πεδίο των Κανόνων για τις Κινητές Αξίες και τα Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (για Επαγγελματίες Επενδυτές)), ή (β) υπό προϋποθέσεις που θα συνιστούσαν προσφορά σύμφωνα με την παράγραφο (b)(ii) που περιλαμβάνεται στον ορισμό του ενημερωτικού δελτίου στην ενότητα 2(1) του Διατάγματος για τις Εταιρείες (περί Λύσεως και Άλλων Διατάξεων) του Χονγκ-Κονγκ, ή (γ) υπό προϋποθέσεις που δε θα συνιστούσαν προσφορά προς το κοινό στο Χονγκ-Κονγκ ή σε οποιοδήποτε τμήμα αυτού.

Ιαπωνία

Δεν έχει γίνει ούτε πρόκειται να γίνει καταχώριση, σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ 1 του ιαπωνικού Νόμου για τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα και το Χρηματιστήριο (Νόμος 25 του 1948, ο «**Νόμος για τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα και το Χρηματιστήριο**») αναφορικά με την πρόσκληση υποβολής αίτησης για την απόκτηση Νέων Μετοχών, καθώς η εν λόγω πρόσκληση εμπίπτει στην έννοια της Πρόσκλησης αποκλειστικά για Ειδικούς Θεσμικούς Επενδυτές (όπως ορίζεται στο άρθρο 23-13, παρ. 1 του Νόμου για τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα και το Χρηματιστήριο). Αντίστοιχα, οι Νέες Μετοχές δεν έχουν, άμεσα ή έμμεσα, προσφερθεί ή πωληθεί και δεν θα προσφερθούν ή πωληθούν, άμεσα ή έμμεσα, στην Ιαπωνία ή προς οποιοδήποτε πρόσωπο που κατοικεί στην Ιαπωνία (ως πρόσωπο που κατοικεί στην Ιαπωνία νοείται οποιοδήποτε πρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης οποιαδήποτε εταιρείας ή άλλης οντότητας που έχει συσταθεί σύμφωνα με το ιαπωνικό δίκαιο) ή προς όφελος αυτού, ή προς άλλα πρόσωπα με στόχο την προσφορά ή την πώληση εκ νέου, άμεσα ή έμμεσα, στην Ιαπωνία, προς οποιοδήποτε πρόσωπο που κατοικεί στην Ιαπωνία ή προς όφελος αυτού, εκτός εάν ισχύουν οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της «Εξαίρεσης για την Ιδιωτική Τοποθέτηση από Ειδικούς Θεσμικούς Επενδυτές» του άρθρου 2, παρ. 3, στοιχείο 2(α) του Νόμου για τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα και το Χρηματιστήριο και άλλων εφαρμοστέων νομοθετικών και κανονιστικών διατάξεων του ιαπωνικού δικαίου.

Σύμφωνα με την Εξαίρεση για την Ιδιωτική Τοποθέτηση από Ειδικούς Θεσμικούς Επενδυτές, οι Νέες Μετοχές δε δύναται να μεταβιβαστούν, παρά μόνο σε (i) πρόσωπο που δεν κατοικεί στην Ιαπωνία, ή (ii) σε Ειδικό Θεσμικό Επενδυτή όπως ορίζεται στο άρθρο 2, παρ. 3 του Νόμου για τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα και το Χρηματιστήριο.

Jersey (Νήσος Τζέρσεϊ)

Ούτε το Offer Memorandum, ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με τις Προτάσεις δύναται να κυκλοφορήσει ή να γίνει αποδεκτό στη Νήσο Τζέρσεϋ.

Νότιος Αφρική

Ούτε οι Προτάσεις, ούτε το Offer Memorandum, ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με τις Προτάσεις συνιστούν ή σκοπεύεται να συνιστούν (i) «προσφορά προς το κοινό» (όπως ορίζεται στο Νόμο περί Εταιρειών της Νοτίου Αφρικής του 2008., όπως έχει τροποποιηθεί (ο «**Νόμος περί Εταιρειών της Νοτίου Αφρικής**»)), ή (ii) ενημερωτικό δελτίο που έχει συνταχθεί και καταχωρηθεί σύμφωνα με το Νόμο περί Εταιρειών της Νοτίου Αφρικής. Οι Προτάσεις από ή προς, κατά περίπτωση, Κατόχους Τίτλων είναι ανέκκλητες, όπως προβλέπεται στο άρθρο 96(1)(c) του Νόμου περί Εταιρειών της Νοτίου Αφρικής.

Ελβετία

Νέες Μετοχές μπορούν να προσφερθούν προς πώληση ή άλλως εντός της Ελβετίας στο πλαίσιο των Προτάσεων σύμφωνα με τις εφαρμοστέες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις που ισχύουν στην Ελβετία. Για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με τον Ελβετικό Αστικό Κώδικα και όλους τους άλλους εφαρμοστέους νόμους και κανονιστικές διατάξεις της Ελβετίας, μόνο το Offer Memorandum (περιλαμβανομένου του Διεθνούς Εγγράφου Προσφοράς και όλων των πληροφοριών που ενσωματώνονται δια παραπομπής σε αυτό καθώς και οποιοδήποτε συμπλήρωμα ή τροποποίηση αυτού) μπορεί να χρησιμοποιηθεί αναφορικά με οποιαδήποτε πρόσκληση σε Κατόχους Τίτλων να προσφέρουν τους Υφιστάμενους Τίτλους τους στο πλαίσιο των Προτάσεων.

Γενικά

Προκειμένου να συμμετάσχει σε μια Πρόταση, σε σχέση με οποιαδήποτε Σειρά, οποιοσδήποτε Κάτοχος Τίτλων πρέπει να είναι πρόσωπο προς το οποίο μπορεί να γίνει νόμιμα μια Πρόταση σύμφωνα με τους περιορισμούς προσφοράς που αναφέρονται στην ενότητα «*Περιορισμοί Προσφοράς και Διάθεσης*» του Offer Memorandum και (α) εντός Ε.Ο.Χ. θα πρέπει: (i) είτε να είναι Ειδικός Επενδυτής, (ii) είτε να προσφέρει εγκύρωσ τόσους Υφιστάμενους Τίτλους της εν λόγω Σειράς, ώστε το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων σε σχέση με αυτή τη Σειρά, να ισούται τουλάχιστον με το σχετικό Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς, και (β) εκτός Ε.Ο.Χ. θα πρέπει να προσφέρει εγκύρωσ τόσους Υφιστάμενους Τίτλους της εν λόγω Σειράς, ώστε το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων σε σχέση με αυτή τη Σειρά, να ισούται τουλάχιστον με το σχετικό Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς,

Κάτοχοι Τίτλων θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους ότι ο αριθμός των Υφιστάμενων Τίτλων, που θα γίνουν τελικά αποδεκτοί από τον οικείο Προτείνοντα ενδέχεται να περιοριστεί σε περίπτωση που το άθροισμα (i) του συνολικού αριθμού Νέων Μετοχών που θα εκδίδονταν προς τους Κατόχους Τίτλων σύμφωνα με τις Προτάσεις εάν όλες οι έγκυρες προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων γινόταν τελικώς αποδεκτές από τον οικείο Προτείνοντα, και (ii) του αριθμού των Νέων Μετοχών που θα κατανεμηθούν στους επενδυτές που συμμετέχουν στην Προσφορά προς Θεσμικούς Επενδυτές, θα υπερέβαινε τον αριθμό των Νέων Μετοχών που η Τράπεζα θα όφειλε να εκδώσει σύμφωνα με τους όρους των Προτάσεων και της Προσφοράς προς Θεσμικούς Επενδυτές, προκειμένου να καλύψει την Κεφαλαιακή Απαίτηση. Βλ. επίσης την ενότητα του Offer Memorandum με τίτλο «*Περισσότερες πληροφορίες, όροι και προϋποθέσεις - Ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους και Αναλογική Αποδοχή προσφορών*».

Εάν, συνεπεία αναλογικής κατανομής των αποδοχών, μειωθεί το Προϊόν Εξαγοράς ως προς ορισμένο Κάτοχο Τίτλων, που δεν είναι Ειδικός Επενδυτής, σε ποσό μικρότερο από το Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς, τότε η αποδοχή των προσφερόμενων Υφιστάμενων Τίτλων από τον εν λόγω Κάτοχο Τίτλων θα ακυρωθεί και οι σχετικοί Υφιστάμενοι Τίτλοι θα αποδεσμευθούν και θα είναι διαθέσιμοι προς διαπραγμάτευση σύμφωνα με τις συνήθεις διαδικασίες του Συστήματος Εκκαθάρισης.

Το Offer Memorandum δεν αποτελεί πρόταση για αγορά ή προτροπή για πρόταση πώλησης Υφιστάμενων Τίτλων ή και Νέων Μετοχών, και προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο οποιασδήποτε Πρότασης δε θα γίνονται αποδεκτές σε κάθε περίπτωση κατά την οποία η εν λόγω

πρόταση ή προτροπή είναι παράνομη. Στις χώρες όπου απαιτείται, βάσει της νομοθεσίας περί κινητών αξιών, των διατάξεων των νόμων των πολιτειών των ΗΠΑ (blue sky) ή άλλων νόμων, να γίνει η Προσφορά από εξουσιοδοτημένο χρηματιστή ή διαμεσολαβητή και οποιοσδήποτε από τους Διαχειριστές ή συνδεδεμένες με αυτούς επιχειρήσεις είναι εξουσιοδοτημένος χρηματιστής ή διαμεσολαβητής σε οποιαδήποτε τέτοια χώρα, η Πρόταση θα θεωρείται ότι γίνεται σε αυτή τη χώρα από τον εν λόγω Διαχειριστή ή τη συνδεδεμένη με αυτόν επιχείρηση, κατά περίπτωση, για λογαριασμό του οικείου Προτείνοντα.

Εκτός από τις δηλώσεις ανωτέρω σε σχέση με τις Η.Π.Α., κάθε Κάτοχος Τίτλων που συμμετέχει σε οποιαδήποτε Πρόταση θα θεωρείται ότι έχει επίσης παράσχει ορισμένες δηλώσεις σε σχέση με τις υπόλοιπες χώρες που αναφέρονται παραπάνω και που γενικότερα παρατίθενται στην ενότητα «Περιγραφή Διαδικασίας Συμμετοχής» του Offer Memorandum. Οποιαδήποτε προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων δυνάμει των Προτάσεων από Κάτοχο Τίτλων που αδυνατεί να παράσχει τις δηλώσεις αυτές, είναι δυνατόν να απορριφθεί. Η Τράπεζα, οποιοσδήποτε από τους Προτείνοντες, οι Διαχειριστές και ο Εκπρόσωπος Προσφορών διατηρούν το δικαίωμα να ερευνήσουν, με απόλυτη διακριτική ευχέρεια, σε σχέση με οποιαδήποτε προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο Πρότασης, τη ακρίβεια δήλωσης που έχει δοθεί από Κάτοχο Τίτλων και, εάν διεξαχθεί έρευνα συνεπεία της οποίας ο οικείος Προτείνων αποφασίσει (για οποιοδήποτε λόγο) ότι η εν λόγω δήλωση δεν είναι ακριβής, είναι δυνατόν να απορριφθεί η σχετική προσφορά.