

**ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΕΚΔΟΣΗ, Η ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ Ή Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΕΝΤΟΣ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΤΙΣ ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ, ΣΕ ΕΛΑΦΗ ΤΗΣ Ή ΣΕ ΥΠΕΡΠΟΝΤΙΕΣ ΚΤΗΣΕΙΣ ΤΗΣ (ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΟΥ ΠΟΥΕΡΤΟ ΡΙΚΟ, ΤΩΝ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΩΝ ΠΑΡΘΕΝΩΝ ΝΗΣΩΝ, ΤΟΥ ΓΚΟΥΑΜ, ΤΗΣ ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗΣ ΣΑΜΟΑ, ΤΗΣ ΝΗΣΟΥ ΟΥΕΪΚ ΚΑΙ ΤΩΝ ΒΟΡΕΙΩΝ ΝΗΣΩΝ ΜΑΡΙΑΝΑ), ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΟΛΙΤΕΙΑ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ Ή ΣΤΗΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑ ΤΗΣ ΚΟΛΟΥΜΒΙΑ, Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΤΩΝ ΗΠΑ (ΟΠΩΣ ΟΡΙΖΕΤΑΙ ΣΤΟΝ «ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ S» ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ «SECURITIES ACT» ΤΟΥ 1933 ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ, ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ) Ή ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΠΡΟΣΩΠΟ ΕΙΝΑΙ ΕΓΚΑΤΕΣΤΗΜΕΝΟ Ή ΔΙΑΜΕΝΕΙ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΑΛΛΗ ΔΙΚΑΙΟΔΟΣΙΑ ΣΤΗΝ ΟΠΟΙΑ ΑΠΑΓΟΡΕΥΕΤΑΙ Η ΔΙΑΝΟΜΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗΣ.**

**ΥΦΙΣΤΑΝΤΑΙ ΚΑΙ ΑΛΛΟΙ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ** (Βλ. κατωτέρω υπό τον τίτλο «*Offer and Distribution Restrictions*» («*Περιορισμοί προσφοράς και διάθεσης*»))

Η Πρόταση (όπως ορίζεται κατωτέρω) γίνεται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται στο Offer Memorandum με ημερομηνία 12 Ιουνίου 2013 (εφεξής το «**Offer Memorandum**»). Όροι με κεφαλαίο το πρώτο γράμμα που χρησιμοποιούνται στην παρούσα ανακοίνωση έχουν το περιεχόμενο που τους αποδίδεται στο Offer Memorandum.

12 Ιουνίου 2013,

Η ERB Hellas Funding Limited (εφεξής ο «**Προτείνων**») ανακοινώνει πρόσκληση σε δικαιούχους των Προνομιούχων Τίτλων της **Σειράς C** συνολικής ονομαστικής αξίας €200.000.000, εγγυημένων, μη σωρευτικού μερίσματος, χωρίς δικαιώματα ψήφου, με τοκομερίδιο 6,00%, έκδοσης του Προτείνοντος (εφεξής οι «**Υφιστάμενοι Τίτλοι**»), οι οποίοι (δικαιούχοι) πληρούν τις προϋποθέσεις προκειμένου:

(α) να προσφέρουν τους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους για εξαγορά από τον Προτείνοντα έναντι μετρητών με τιμή εξαγοράς στο 100% της ονομαστικής αξίας κάθε τέτοιου Υφιστάμενου Τίτλου (εφεξής η «**Τιμή Εξαγοράς**») και το προϊόν σε μετρητά από την εξαγορά κάθε τέτοιου Υφιστάμενου Τίτλου στην Τιμή Εξαγοράς εφεξής το «**Προϊόν Εξαγοράς**») και

(β) σε σχέση με Υφιστάμενους Τίτλους που εγκύρωσ προσφέρθηκαν από τον δικαιούχο τους προς εξαγορά και έγιναν δεκτοί από τον Προτείνοντα στο πλαίσιο της Πρότασης, ανέκκλητα και ανεπιφύλακτα: (i) να παράσχουν εντολή στον Προτείνοντα, να καταθέσει (επ'ονόματι και για λογαριασμό εκάστου τέτοιου δικαιούχου) το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς σε σχέση με τους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους στον ειδικό λογαριασμό της Τράπεζας Eurobank Ergasias A.E. (εφεξής η «**Τράπεζα**») για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας του άρθρου 11 παρ. 6 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει (εφεξής ο «**Λογαριασμός Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου**»), με μοναδικό σκοπό την εγγραφή από τον Προτείνοντα (επ'ονόματι και για λογαριασμό κάθε τέτοιου δικαιούχου) για την απόκτηση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών που θα εκδοθούν από την Τράπεζα (εφεξής οι «**Νέες Μετοχές**») με τιμή έκδοσης ανά Νέα Μετοχή €1,5409107890977\* (εφεξής η «**Τιμή Νέων Μετοχών**»), (ii) να παράσχουν εντολή στον Προτείνοντα να μεριμνήσει για την παράδοση από την Τράπεζα σε κάθε τέτοιο δικαιούχο στην Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών (όπως ορίζεται κατωτέρω) της αντιστοιχούσας

---

\* Για λόγους συγκρισιμότητας, κατά την ημερομηνία του «Offer Memorandum», η Τιμή Νέων Μετοχών αντιστοιχεί στην τρέχουσα τιμή κοινής μετοχής (χωρίς να λαμβάνεται υπόψη το Reverse Split), ήτοι περίπου €0,154 ανά κοινή μετοχή της Τράπεζας.

ποσότητας Νέων Μετοχών (στρογγυλοποιούμενης προς τα κάτω στον κοντινότερο ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών) η οποία (ποσότητα) προσδιορίζεται όπως περιγράφεται στη δεύτερη υποσημείωση του κατωτέρω πίνακα και στο Offer Memorandum (εφεξής η «**Ποσότητα Νέων Μετοχών**», και (iii) να παράσχει εντολή στην Τράπεζα να παραδώσει σε κάθε τέτοιο δικαιούχο την αντιστοιχούσα Ποσότητα Νέων Μετοχών\*\* (η ανωτέρω πρόσκληση εφεξής η «**Πρόταση**»).

Ο Προτείνων δεν θα καταβάλει ποσό σε μετρητά σε δικαιούχο έναντι κλασματικών υπολοίπων Νέων Μετοχών που ο εν λόγω δικαιούχος θα δικαιούταν να λάβει υπό άλλες προϋποθέσεις.

### **Τελικό Ποσό Αποδοχής και Αναλογική Αποδοχή**

Σύμφωνα με τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο Offer Memorandum, ο Προτείνων προτείνει να αποδεχθεί προσφορές στο πλαίσιο της Πρότασης μέχρι ενός ποσού συνολικής ονομαστικής αξίας των Υφιστάμενων Τίτλων το οποίο ποσό ισούται με (α) €580.000.000 μείον (β) τη συνολική ονομαστική αξία των τίτλων που εγκύρωσ προσφέρθηκαν και έγιναν αποδεκτοί από την Τράπεζα στο πλαίσιο των Προτάσεων των Άλλων Σειρών (εφεξής το «**Μέγιστο Ποσό Εξαγοράς**»), μολονότι ο Προτείνων διατηρεί το δικαίωμα, με δική του πλήρη διακριτική ευχέρεια, να αποδεχθεί μικρότερο τέτοιο ποσό στο πλαίσιο της Πρότασης (εφεξής η συνολική ονομαστική αξία των Υφιστάμενων Τίτλων που θα γίνουν αποδεκτοί στο πλαίσιο της Πρότασης το «**Τελικό Ποσό Αποδοχής**»). Σε σχέση με τις Προτάσεις των Άλλων Σειρών, αναμένεται ότι η Τράπεζα θα ανακοινώσει, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις των Προτάσεων των Άλλων Σειρών, την συνολική ονομαστική αξία των τίτλων που προσφέρθηκαν εγκύρωσ και έγιναν αποδεκτοί από την Τράπεζα στο πλαίσιο των Προτάσεων των Άλλων Σειρών το συντομότερο δυνατό εντός της 17<sup>ης</sup> Ιουνίου 2013. Αναμένεται επίσης ότι ο Προτείνων θα ανακοινώσει το Μέγιστο Ποσό Εξαγοράς την ίδια ως άνω ημερομηνία.

Αν ο Προτείνων αποδεχθεί Υφιστάμενους Τίτλους στο πλαίσιο της Πρότασης και η συνολική ονομαστική αξία των εγκύρωσ προσφερθέντων τίτλων είναι μεγαλύτερη από το Τελικό Ποσό Αποδοχής, ο Προτείνων σκοπεύει να αποδεχθεί αυτούς τους Υφιστάμενους Τίτλους αναλογικά (*pro rata*) ούτως ώστε η συνολική ονομαστική αξία των τίτλων που θα γίνουν αποδεκτοί στο πλαίσιο της Πρότασης να μην είναι μεγαλύτερη από το Τελικό Ποσό Αποδοχής, όπως περιγράφεται λεπτομερέστερα στο Offer Memorandum.

### **Ελάχιστο Ποσό Προσφοράς**

Προκειμένου να συμμετάσχει στην Πρόταση, ο δικαιούχος πρέπει να προσφέρει εγκύρωσ επαρκείς Υφιστάμενους Τίτλους ώστε το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω δικαιούχο να ισούται τουλάχιστον με το ποσό των €100.000.

### **Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα και Προϋποθέσεις των Προσφορών**

Δικαιούχοι Υφιστάμενων Τίτλων πρέπει να προσφέρουν εγκύρωσ τους Υφιστάμενους Τίτλους τους από τις 12 Ιουνίου 2013 μέχρι τις 6:00μμ (18:00) ώρα Ελλάδος της 19<sup>ης</sup> Ιουνίου 2013 (εφεξής η «**Ημερομηνία Λήξης**»). Ο Προτείνων αναμένει ότι θα ανακοινώσει τα αποτελέσματα της Πρότασης, το Τελικό Ποσό Αποδοχής και τον τυχόν Συντελεστή Αναλογικής Αποδοχής, (όπως ορίζεται στο Offer Memorandum), στις 20 Ιουνίου 2013. Η αναμενόμενη ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους για την Πρόταση είναι η 28<sup>η</sup> Ιουνίου 2013 (εφεξής η «**Ημερομηνία Διακανονισμού Χρέους**»). Η αναμενόμενη ημερομηνία για την παράδοση των Ποσοτήτων Νέων Μετοχών είναι η 4<sup>η</sup> Ιουλίου 2013 (εφεξής η «**Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών**»). Ο Προτείνων ενδέχεται, με δική του πλήρη διακριτική ευχέρεια,

---

\*\* Η Τράπεζα έχει χωριστά αναλάβει υπέρ των αντιστοιχων δικαιούχων Υφιστάμενων Τίτλων, με το από 12 Ιουνίου 2013 Deed Pool («**Deed Pool**»), να παραδώσει τις αντιστοιχούσες Ποσότητες Νέων Μετοχών στους εν λόγω δικαιούχους. Αντίγραφο του Deed Pool είναι διαθέσιμα από τον Εκπρόσωπο Προσφορών.

να παρατείνει, επανεκκινήσει, τροποποιήσει, ανακαλέσει ή τερματίσει την Πρόταση σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή, όπως προβλέπεται στο Offer Memorandum.

Προκειμένου η Τράπεζα να εκδώσει και να παραδώσει, με την ιδιότητά της ως Εκπρόσωπος Παράδοσης Μετοχών, την Ποσότητα Νέων Μετοχών που αντιστοιχεί σε κάθε δικαιούχο που εγκύρωσ προσέφερε Υφιστάμενους Τίτλους προς εξαγορά και οι οποίοι έγιναν δεκτοί από τον Προτείνοντα στο πλαίσιο της Πρότασης, το μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας πρέπει να αυξηθεί. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας σε σχέση με την Πρόταση (εφεξής η «**Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου για την Πρόταση**») προϋποθέτει την έγκριση από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας, και υπόκειται επίσης στην έγκριση του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων. Επιπροσθέτως, η εισαγωγή και διαπραγμάτευση των Νέων Μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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 του χρονοδιαγράμματος η οποία μπορεί να επηρεάσει την Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών, (ii) σχετικά με την τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας, που οι δικαιούχοι 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 της Πρότασης), οι δικαιούχοι πρέπει να ανατρέξουν, μεταξύ άλλων, στα κεφάλαια «*Expected Timetable of Events*» («*Ενδεικτικό Χρονοδιάγραμμα Γεγονότων*») και «*Risk Factors and Other Considerations*» («*Παράγοντες Κινδύνου και άλλα Ζητήματα*») του Offer Memorandum.

### **Δικαιολογητική βάση των Προτάσεων**

Η Πρόταση αποσκοπεί στη δημιουργία κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων (Core Tier One capital) για την Τράπεζα μέσω της μετατροπής των Υφιστάμενων Τίτλων που θα προσφερθούν εγκύρωσ και θα γίνουν δεκτοί στο πλαίσιο της Πρότασης σε κοινές μετοχές της Τράπεζας, και στην ενίσχυση της ποιότητας της κεφαλαιακής της βάσης. Επίσης, η Πρόταση παρέχει στους Δικαιούχους Υφιστάμενων Τίτλων τη δυνατότητα να καταστούν μέτοχοι της Eurobank εγγραφόμενοι για την απόκτηση Νέων Μετοχών σε τιμή ανά κοινή μετοχή της Τράπεζας ίση με την τιμή ανά κοινή ονομαστική μετοχή της Τράπεζας που κατέβαλε το Ταμείο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (εφεξής το «**Τ.Χ.Σ.**») για να εγγραφεί για την απόκτηση των Μετοχών του Τ.Χ.Σ.

Η Πρόταση αντικατοπτρίζει τον προσανατολισμό της Τράπεζας στην ενίσχυση των κυρίων στοιχείων των Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων της (Core Tier One capital) προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι αρνητικές μακροοικονομικές συνθήκες στις οποίες βρίσκεται αυτή τη στιγμή η Ελλάδα. Οι συνθήκες αυτές επηρεάζουν όλα τα ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα με αρνητικό τρόπο συγκεκριμένα δε την κεφαλαιακή θέση τους. Επιπροσθέτως, η Πρόταση αντικατοπτρίζει:

(1) την ανακοίνωση που έγινε την 27η Νοεμβρίου 2012 από το Eurogroup σχετικά με τις μεταρρυθμίσεις που η Ευρωπαϊκή Επιτροπή, το Δ.Ν.Τ. και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ζήτησαν να γίνουν στην ελληνική οικονομία. Στην ανακοίνωση αυτή, το Eurogroup, μεταξύ άλλων δήλωσε:

*«Το Eurogroup θεωρεί ότι, κατά την ανακεφαλαιοποίηση των ελληνικών τραπεζών, πρέπει να διεξαχθούν προσπάθειες για τη διαχείριση των οφειλών προς τους υφιστάμενους δικαιούχους τίτλων μειωμένης εξασφάλισης προκειμένου να διασφαλιστεί η δίκαιη κατανομή βαρών» και*

(2) το δεύτερο πρόγραμμα οικονομικής προσαρμογής για την Ελλάδα (Πρώτη Αξιολόγηση – Δεκέμβριος 2012) σύμφωνα με το οποίο οι τέσσερις μεγαλύτερες ελληνικές τράπεζες (μεταξύ των οποίων και η Τράπεζα) θα πρέπει να αναλάβουν πρωτοβουλίες διαχείρισης στοιχείων του παθητικού τους επί των προνομιούχων τίτλων τους ώστε να μειώσουν το υπολειπόμενο ποσό το οποίο θα διατεθεί για να καλυφθεί η ανακεφαλαιοποίηση τους και για την εξυγίανση τους.

Έως την ημερομηνία του Offer Memorandum, η Τράπεζα δεν έχει ασκήσει κανένα δικαίωμα αγοράς (call option) σχετικά με τους Υφιστάμενους Τίτλους. Τυχόν απόφαση της Τράπεζας για την άσκηση των δικαιωμάτων αγοράς (call option) αναφορικά με τους Υφιστάμενους Τίτλους που δεν θα αποκτηθούν στο πλαίσιο των Προτάσεων, θα ληφθεί επί τη βάση των όρων αυτών, τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες, το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο και το συμφέρον της Τράπεζας, και σε κάθε περίπτωση με την έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και οποιασδήποτε άλλης αρμόδιας αρχής (περιλαμβανομένης της Γενικής Διεύθυνσης Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (εφεξής η «**DG COMP**») και του Τ.Χ.Σ.).

Οποιαδήποτε απόφαση σχετικά με καταβολές μελλοντικών διανομών αναφορικά με τους Υφιστάμενους Τίτλους που δεν θα αποκτηθούν στο πλαίσιο των Προτάσεων θα ληφθεί επίσης επί τη βάση της εκτίμησης των ανωτέρω παραγόντων, με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε τυχόν περιορισμών που περιλαμβάνονται στους όρους των Υφιστάμενων Τίτλων σχετικά με τη μη διενέργεια τέτοιων καταβολών καθώς και, εφόσον προβλέπεται ή επιτρέπεται από τους όρους των τίτλων αυτών, και από τυχόν απαίτηση της Τράπεζας της Ελλάδος να μην διενεργηθούν τέτοιες καταβολές. Επιπλέον, επί του παρόντος, κανένα δικαίωμα αγοράς (call option) και καμία διανομή μερίσματος δεν μπορεί να γίνει χωρίς την προηγούμενη διαβούλευση με την DG COMP λόγω των μέτρων περί κρατικών ενισχύσεων της Ευρωπαϊκής Επιτροπής που έχουν επιβληθεί στην Ελλάδα. Η DG COMP έχει ενημερώσει ότι, κατ' αρχήν, οι τράπεζες δεν επιτρέπεται να ασκούν το δικαίωμα αγοράς τους (call option) χρηματοπιστωτικών μέσων ούτε να προβαίνουν σε διανομές μερισμάτων, εάν κάτι τέτοιο θέτει σε κίνδυνο τη βιωσιμότητά τους ή εάν αυτό θα ήταν αντίθετο στην αρχή περί κρατικών ενισχύσεων.

Περαιτέρω, σύμφωνα με το Μνημόνιο Οικονομικών και Χρηματοπιστωτικών Πολιτικών του Δεύτερου Προγράμματος Προσαρμογής για την Ελλάδα μεταξύ της Ελληνικής Δημοκρατίας, της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου, η Ελληνική Δημοκρατία ανέλαβε μία σειρά δεσμεύσεων απέναντι στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή όσον αφορά τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που είναι υπό αναδιάρθρωση. Σύμφωνα με τις εν λόγω δεσμεύσεις και εκτός αν η DG COMP χορηγήσει σχετική εξαίρεση, η Τράπεζα ή οποιαδήποτε άλλη νομική οντότητα της Τράπεζας δεν επιτρέπεται, μεταξύ άλλων, να πληρώνει οποιαδήποτε τοκομερίδια ή μερίσματα αναφορικά με τους τίτλους ιδίων κεφαλαίων της μέχρι το τέλος της περιόδου αναδιάρθρωσης, εκτός εάν νομικώς υποχρεούται προς τούτο, ούτε να ασκεί δικαίωμα αγοράς επί τίτλων ιδίων κεφαλαίων του εάν κατόπιν τέτοιας άσκησης θα μειώνονταν το συνολικό εποπτικό του κεφάλαιο.

Επιπλέον, πρέπει να σημειωθεί ότι οι Υφιστάμενοι Τίτλοι μπορεί να έχουν περιορισμένη δυνατότητα ρευστοποίησης στη δευτερογενή αγορά αφού δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι ο Προτείνων ή η Τράπεζα θα παρέχει τιμές δευτερογενούς αγοράς όσον αφορά τους Υφιστάμενους Προνομιούχους Τίτλους, καθώς δεν επιτρέπεται ούτε στον Προτείνοντα ούτε στην Τράπεζα να αγοράσουν τους Υφιστάμενους Τίτλους χωρίς την έγκριση των αρμοδίων αρχών. Κατά την ημερομηνία έκδοσης του Offer Memorandum ο Προτείνων ή/και η Τράπεζα δικαιούται να πράξουν αυτό μόνο υπό την προηγούμενη έγκριση της Τράπεζας της Ελλάδος και των λοιπών αρμοδίων αρχών (περιλαμβανομένης της DG COMP και του Τ.Χ.Σ.).

#### **Όροι και προϋποθέσεις των Προτάσεων και τρίτα μέρη**

Οι όροι και οι προϋποθέσεις της Πρότασης, η οποία διέπεται από το αγγλικό δίκαιο, περιλαμβάνονται στο Offer Memorandum με ημερομηνία 12 Ιουνίου 2013. Το Offer Memorandum (με την επιφύλαξη των περιορισμών προσφοράς και διάθεσης) διατίθεται στους δικαιούχους που πληρούν τις προϋποθέσεις συμμετοχής, στους οποίους συνιστάται να το διαβάσουν προσεκτικά, καθώς και κάθε άλλο έγγραφο που σχετίζεται με την Πρόταση και τα οποία διατίθενται μέσω του Εκπροσώπου Προσφορών (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω).

Ο Προτείνων έχει προσλάβει την BNP Paribas και την HSBC Bank plc ως Dealer Managers για την Πρόταση (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω) και την Deutsche Bank AG, υποκατάστημα Λονδίνου ως Εκπρόσωπο Προσφορών. Η Τράπεζα, υπό την ιδιότητά της ως Εκπρόσωπος Παράδοσης Μετοχών (βλ. στοιχεία επικοινωνίας κατωτέρω) θα είναι υπεύθυνη για την παράδοση των Νέων Μετοχών κατά την Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών.

### **Περιγραφή Διαδικασίας Συμμετοχής**

Ο Προτείνων θα αποδεχθεί προσφορές Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο της Πρότασης μόνο εφόσον έχουν υποβληθεί από δικαιούχους μέσω ηλεκτρονικών εντολών προσφοράς, δέσμευσης και εγγραφής για την απόκτηση μετοχών (εφεξής οι «**Εντολές Προσφορών**» και έκαστη η «**Εντολή Προσφοράς**»), στην μορφή που απαιτείται από την Euroclear ή/και την Clearstream, Λουξεμβούργου (κάθε μία εξ αυτών εφεξής το «**Σύστημα Εκκαθάρισης**», και από κοινού τα «**Συστήματα Εκκαθάρισης**») και σύμφωνα με τις προβλεπόμενες στο Offer Memorandum διαδικασίες. Μόνον πρόσωπο που εμφανίζεται στα αρχεία Συστήματος Εκκαθάρισης (εφεξής ο «**Άμεσα Συμμετέχων**») μπορεί νομίμως να δώσει εντολή στο εν λόγω Σύστημα Εκκαθάρισης αναφορικά με την υποβολή προσφορών Υφιστάμενων Τίτλων.

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

### **Για περαιτέρω πληροφορίες:**

Πλήρης περιγραφή των όρων και των προϋποθέσεων της Πρότασης (περιλαμβανομένων ιδίως (i) των παραγόντων κινδύνου και άλλων ζητημάτων για τους δικαιούχους Υφιστάμενων Τίτλων αναφορικά με την Πρόταση, (ii) του Ενημερωτικού Δελτίου για την Εισαγωγή Μετοχών Τ.Χ.Σ. (όπως ορίζεται στο Offer Memorandum) και (iii) της μεθόδου διενέργειας ανακοινώσεων σχετικά με την Πρόταση) περιλαμβάνεται στο Offer Memorandum. Περισσότερες πληροφορίες για τη συναλλαγή μπορούν να παρασχεθούν από:

#### **Τους Dealer Managers:**

##### **BNP Paribas**

Τηλ. +44 (0)20 7595 8668

Υπόψη: Liability Management Group

e-mail: [liability.management@bnpparibas.com](mailto:liability.management@bnpparibas.com)

##### **HSBC Bank plc**

Τηλ. +44 (0)20 7992 6237

Υπόψη: Liability Management

e-mail: [liability.management@hsbcib.com](mailto:liability.management@hsbcib.com)

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

**Ο Εκπρόσωπος Προσφορών:**

**Deutsche Bank AG, Υποκατάστημα Λονδίνου**

Τηλ. +44 (0)20 7547 5000

Υπόψη: Trust & Securities Services (Rebecca Watson / Sue Ferguson)

e-mail: [xchange.offer@db.com](mailto:xchange.offer@db.com)

**Ο Εκπρόσωπος Παράδοσης Μετοχών:**

**Τράπεζα Eurobank Ergasias A.E.**

Τηλ.: +30 210 35 23300

Υπόψη: Διεύθυνσης Διαχείρισης Μετόχων και Επενδυτών

e-mail: [investorsinfo@eurobank.gr](mailto:investorsinfo@eurobank.gr)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α

Εκδότης	Σειρά	Κωδικός ISIN	Ποσό Εκκαθάρισης (και ακέραια πολλαπλάσια αυτού)	Τιμή Νέων Μετοχών*	Αριθμός Νέων Μετοχών που θα παραδοθούν για κάθε 100.000 € Προϊόντος Εξαγοράς**	Συνολική Εναπομείνασα Ονομαστική Αξία***	Μέγιστο Ποσό Εξαγοράς
ERB Hellas Funding Limited	Προνομιούχοι Τίτλοι <b>Σειράς C</b> , εγγυημένοι, μη σωρευτικού μερίσματος άνευ ψήφου, με τοκομερίδιο 6,00%, συνολικής αξίας EUR 200.000.000	XS0234821345	€1.000 (€1.000)	€1,54*	64,896	€60.049.000	Με την επιφύλαξη των οριζομένων στο παρόν, ποσό συνολικής ονομαστικής αξίας των Υφιστάμενων Τίτλων το οποίο ποσό ισούται με (α) €580.000.000 μείον (β) τη συνολική ονομαστική αξία των τίτλων που εγκύρως προσφέρθηκαν και έγιναν αποδεκτοί από την Τράπεζα στο πλαίσιο των Προτάσεων των Άλλων Σειρών****.

\* Η ακριβής Τιμή Νέων Μετοχών για το σκοπό του υπολογισμού της αντίστοιχης Ποσότητας Νέων Μετοχών είναι €1,54091078902977. Ωστόσο, για λόγους συντομίας, σε ορισμένα σημεία της παρούσας ανακοίνωσης και του Offer Memorandum η Τιμή Νέων Μετοχών έχει αναγραφεί ως (και στρογγυλοποιηθεί προς τα κάτω στα) €1,54. Οι δικαιούχοι πρέπει να λάβουν υπόψη τους ότι η Τιμή Νέων Μετοχών δεν αντικατοπτρίζει την ονομαστική αξία ή την χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας καθ' οιαδήποτε χρονική στιγμή πριν από την Ημερομηνία Επανεναρξης Διαπραγμάτευσης (όπως ορίζεται στο Offer Memorandum), αλλά, με δεδομένο ότι η Ημερομηνία Διακανονισμού Μετοχών θα λάβει χώρα μετά την ολοκλήρωση του Reverse Split (όπως ορίζεται στο Offer Memorandum), η Τιμή Νέων Μετοχών αντιθέτως (i) αντικατοπτρίζει την ονομαστική αξία και την προσαρμοσμένη χρηματιστηριακή τιμή των κοινών μετοχών της Τράπεζας μετά την ολοκλήρωση του Reverse Split κατά την Ημερομηνία Επανεναρξης Διαπραγμάτευσης και (ii) είναι ίση με την τιμή στην οποία το Τ.Χ.Σ. εγγράφηκε για την απόκτηση των Μετοχών του Τ.Χ.Σ. (όπως ορίζονται στο Offer Memorandum). Βλ. το κεφάλαιο «*Information Relating to the Offeror and the New Shares*» («*Πληροφορίες για τον Προτείνοντα και τις Νέες Μετοχές*») στο Offer Memorandum για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το Reverse Split. Για λόγους συγκρισιμότητας, κατά την ημερομηνία του Offer Memorandum, η Τιμή Νέων Μετοχών αντιστοιχεί στην τρέχουσα τιμή κοινής μετοχής (χωρίς να λαμβάνεται υπόψη το Reverse Split), ήτοι περίπου €0,154 ανά κοινή μετοχή της Τράπεζας.

\*\* Σε σχέση με τους Υφιστάμενους Τίτλους οι οποίοι θα προσφερθούν εγκύρως από τον δικαιούχο τους και θα γίνουν αποδεκτοί από τον Προτείνοντα στο πλαίσιο της Πρότασης, ο ακριβής αριθμός Νέων Μετοχών που θα παραδοθούν σε σχέση με τους εν λόγω Υφιστάμενους Τίτλους αυτού του δικαιούχου θα καθοριστεί με τη διαίρεση του συνολικού Προϊόντος Εξαγοράς των εν λόγω Υφιστάμενων Τίτλων δια της Τιμής Νέων Μετοχών και με στρογγυλοποίηση του πηλίκου αυτής της διαίρεσης προς τα κάτω στον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό Νέων Μετοχών. Ο ανωτέρω πίνακας παρέχει παράδειγμα Υφιστάμενων Τίτλων για τους οποίους το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς είναι €100.000. Σε αυτό το παράδειγμα, ο αριθμός των Νέων Μετοχών που θα παραδοθούν για Προϊόν Εξαγοράς ύψους €100.000, με βάση την ακριβή Τιμή Νέων Μετοχών (€1,54091078902977), θα είναι 64,896 (Νέες Μετοχές).

\*\*\* Η εναπομείνασα ανεξόφλητη ονομαστική αξία των Υφιστάμενων Τίτλων, εξαιρουμένων των Υφιστάμενων Τίτλων που έχουν προηγουμένως αγοραστεί από την Τράπεζα ή θυγατρικές αυτής εταιρείες, οι οποίοι και διακρατούν αυτούς τους τίτλους, κατά την ημερομηνία του Offer Memorandum.

\*\*\*\* «Προτάσεις για τις Άλλες Σειρές» σημαίνει τις προσκλήσεις που απήρθηνε η Τράπεζα σε δικαιούχους ορισμένων τίτλων οι οποίοι (δικαιούχοι) πληρούν τις προϋποθέσεις (ήτοι των Προνομιούχων Τίτλων: της **Σειράς Α** CMS-Linked (ISIN DE000A0DZVJ6) συνολικής ονομαστικής αξίας €200.000.000 (και εναπομείνασας ονομαστικής αξίας €17.415.000), εγγυημένων, μη σωρευτικού μερίσματος, χωρίς δικαιώματα ψήφου, της **Σειράς Β** (ISIN XS0232848399), συνολικής ονομαστικής αξίας €400.000.000 (και εναπομείνασας ονομαστικής αξίας €6.599.000), εγγυημένων, σταθερού/κυμαινόμενου επιτοκίου, μη σωρευτικού μερίσματος, χωρίς δικαιώματα ψήφου, της **Σειράς D** (ISIN XS0440371903), συνολικής ονομαστικής αξίας €300.000.000 (και εναπομείνασας ονομαστικής αξίας €230.050.000), εγγυημένων, μη σωρευτικού μερίσματος, χωρίς δικαιώματα ψήφου, ανταλλάξιμων, με τοκομερίδιο 8,25%, και της **Σειράς E** (ISIN XS0470450700), συνολικής ονομαστικής αξίας €100.000.000 (και εναπομείνασας ονομαστικής αξίας €59.000.000), εγγυημένων, μη σωρευτικού μερίσματος, χωρίς δικαιώματα ψήφου, ανταλλάξιμων, με τοκομερίδιο 8,25%, όλων των ανωτέρω τίτλων έκδοσης του Προτείνοντος, και των Τίτλων Μειωμένης Εξασφάλισης Callable Step-Up (ISIN XS0302804744), συνολικής ονομαστικής αξίας €750.000.000 (και εναπομείνασας ονομαστικής αξίας €289.205.000), κυμαινόμενου επιτοκίου, λήξης 2017 έκδοσης της ERB Hellas (Cayman Islands) Limited). Με την εξαίρεση ορισμένων προσφορών που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις, όπως περιγράφεται στις προσκλήσεις αυτές, οι ως άνω προσκλήσεις γίνονται υπό τους όρους και τις προϋποθέσεις που περιλαμβάνονται σε ένα offer memorandum της Eurobank με ημερομηνία 27 Μαΐου 2013, και τα αποτελέσματα αυτών των προσκλήσεων αναμένεται να ανακοινωθούν στις 17 Ιουνίου 2013.



## ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Η ανακοίνωση αυτή και το Offer Memorandum δεν συνιστούν πρόσκληση για συμμετοχή στην Πρόταση 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 τους εφαρμοστέους νόμους για τις κινητές αξίες. Η διανομή αυτής της ανακοίνωσης ή του Offer Memorandum σε ορισμένες δικαιοδοσίες μπορεί να απαγορεύεται από το νόμο. Ο Προτείνων, η Τράπεζα, οι Dealer Managers και ο Εκπρόσωπος Προσφορών απαιτούν από τα πρόσωπα στην κατοχή των οποίων περιέρχεται αυτή η ανακοίνωση ή το Offer Memorandum να ενημερωθούν και να προσέξουν αυτούς τους περιορισμούς.

### **Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής («Η.Π.Α.»)**

Η Πρόταση δεν απευθύνεται και δεν θα απευθυνθεί, άμεσα ή έμμεσα, εντός των Η.Π.Α., ή με την χρήση αλληλογραφίας ή διά άλλων μέσων ή οργάνων του διαπολιτειακού ή αλλοδαπού εμπορίου ή των εγκαταστάσεων του εθνικού χρηματιστηρίου των Η.Π.Α.. Αυτό περιλαμβάνει αλλά δεν περιορίζεται σε αποστολή μέσω τηλεομοιοτυπίας, μηνύματος ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, telex, τηλεφώνου, διαδικτύου και άλλων μορφών ηλεκτρονικής επικοινωνίας. Οι Υφιστάμενοι Τίτλοι δεν επιτρέπεται να προσφέρονται στο πλαίσιο της Πρότασης με οποιαδήποτε τέτοια χρήση, μέσο, όργανο ή εγκατάσταση από τις Η.Π.Α. ή από πρόσωπα που διαμένουν ή είναι εγκατεστημένα στις Η.Π.Α. ή σε οποιοδήποτε πρόσωπο των Η.Π.Α. όπως ορίζεται στον Κανονισμό S της Securities Act του 1933 των Η.Π.Α. (Securities Act), όπως έχει τροποποιηθεί (το «Πρόσωπο των Η.Π.Α.»). Αντιστοίχως, αντίγραφο του Offer Memorandum ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση δεν θα, και ούτε πρέπει να, ταχυδρομηθεί, άμεσα ή έμμεσα, ή άλλως να αποσταλεί, διανεμηθεί ή προωθηθεί, άμεσα ή έμμεσα (περιλαμβανομένου, χωρίς περιορισμό, από θεματοφύλακες, έμμεσους αντιπροσώπους ή εμπιστευματοδόχους) 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 της Πρότασης με οποιοδήποτε τέτοιο μέσο, όργανο ή εγκατάσταση από τις Η.Π.Α. ή από Πρόσωπο των Η.Π.Α.. Οποιαδήποτε επιχειρούμενη προσφορά Υφιστάμενων Τίτλων στο πλαίσιο της 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 ενδιάμεσο που ενεργεί αδιακρίτως στο όνομα του αντιπροσωπευόμενου του δίνοντας εντολές από τις Η.Π.Α. θα είναι άκυρη και δεν θα γίνεται αποδεκτή.

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση ούτε το Offer Memorandum 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 Ηνωμένες Πολιτείες απουσία καταχωρίσεως υπό την, ή εξαιρέσεως από τις προϋποθέσεις καταχωρίσεως της, Securities Act. Οι Νέες Μετοχές δεν έχουν καταχωρηθεί, και ούτε θα καταχωρηθούν, υπό την Securities Act ή τους νόμους περί τίτλων 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 στην Πρόταση και δεν θα πρέπει να αποστέλλεται ή να δίδεται σε πρόσωπο στις Η.Π.Α. ή άλλως σε οποιοδήποτε Πρόσωπο των Η.Π.Α..

Κάθε κάτοχος Υφιστάμενων Τίτλων που συμμετέχει στην Πρόταση θα δηλώνει ότι δεν είναι Πρόσωπο των Η.Π.Α., ότι δεν διαμένει στις Η.Π.Α. και ότι δεν συμμετέχει στην Πρόταση από τις Η.Π.Α., ή ότι ενεργεί αδιακρίτως για αντιπροσωπευόμενο ο οποίος δεν είναι Πρόσωπο των Η.Π.Α., διαμένει εκτός των Η.Π.Α., και δεν δίνει εντολή για συμμετοχή στην Πρόταση από τις Η.Π.Α. Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου «Η.Π.Α.» σημαίνει τις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής, τα εδάφη της και τις υπερπόντιες κτήσεις της (περιλαμβανομένων του Πουέρτο Ρίκο, των Αμερικανικών Παρθένων Νήσων, του Γκουάμ, της Αμερικανικής Σαμοα, της Νήσου Ουέικ και των Βορείων Νήσων Μαριάνα), κάθε επιμέρους πολιτεία των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής και την Περιφέρεια της Κολούμπια.

### **Ιταλία**

Η Πρόταση δεν γίνεται, ούτε και θα γίνει, άμεσα ή έμμεσα στην Δημοκρατία της Ιταλίας ("Ιταλία") ως δημόσια προσφορά (όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παρ. 1, στοιχείο ν του Νομοθετικού Διατάγματος Ν.58 της 24ης Φεβρουαρίου 1998. Ούτε η Πρόταση, ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Offer Memorandum, ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση έχουν υποβληθεί, ούτε και θα υποβληθούν στις διαδικασίες έγκρισης της Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) σύμφωνα με τους ιταλικούς νόμους και κανονιστικές διατάξεις. Συνεπώς, οι Δικαιούχοι Υφιστάμενων Τίτλων που βρίσκονται στην Ιταλία ενημερώνονται ότι η Πρόταση δεν απευθύνεται σε αυτούς, ότι δεν δύνανται να συμμετάσχουν στην Πρόταση και ούτε το Offer Memorandum, ούτε η ανακοίνωση αυτή, ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση ή τους Υφιστάμενους Τίτλους επιτρέπεται να απευθύνονται ή να διατίθενται σε αυτούς ως μέρος της Πρότασης.

Κάθε διαμεσολαβών θα πρέπει να συμμορφωθεί με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς σχετικά με την υποχρέωση ενημέρωσης απέναντι στους πελάτες του σε σχέση με τους Υφιστάμενους Τίτλους ή την Πρόταση.

### **Ηνωμένο Βασίλειο**

Η διάθεση της παρούσας ανακοίνωσης, του Offer Memorandum, ή οποιοδήποτε άλλου εγγράφου ή υλικού που σχετίζεται με την Πρόταση, δεν γίνεται για τους σκοπούς της παραγράφου 21 του Νόμου για τις

Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές του 2000, ούτε τα εν λόγω έγγραφα έχουν εγκριθεί από αρμόδιο πρόσωπο για τους σκοπούς της εν λόγω παραγράφου. Συνεπώς, τα εν λόγω έγγραφα δεν διανέμονται ούτε επιτρέπεται να διανεμηθούν στο γενικό κοινό του Ηνωμένου Βασιλείου. Η κοινοποίηση των εν λόγω εγγράφων ή/και υλικού ως χρηματοοικονομική προώθηση γίνεται μόνο προς (i) εκείνα τα πρόσωπα του Ηνωμένου Βασιλείου τα οποία εμπίπτουν στην έννοια των επαγγελματιών επενδυτών (όπως ορίζεται στο Άρθρο 19(5) του Νόμου για τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες και τις Αγορές του 2000) Κανονισμός 2005, όπως ισχύει (ο «Κανονισμός Χρηματοοικονομικής Προώθησης») (ii) πρόσωπα που εμπίπτουν στο πεδίο του Άρθρου 43(2) του Κανονισμού Χρηματοοικονομικής Προώθησης, ή (iii) οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα στα οποία μπορεί νομίμως να κοινοποιηθεί για άλλους λόγους (όλα τα εν λόγω πρόσωπα από κοινού αναφερόμενα ως «Σχετικά Πρόσωπα»). Οποιοδήποτε πρόσωπο του Ηνωμένου Βασιλείου το οποίο δεν είναι Σχετικό Πρόσωπο, δεν πρέπει να ενεργήσει ή να βασιστεί πάνω στο Offer Memorandum ή σε συνοδευτικό υλικό, ή σε τυχόν περιεχόμενό τους.

### **Βέλγιο**

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Offer Memorandum ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση έχει υποβληθεί ή θα υποβληθεί προς έγκριση ή αναγνώριση στη Βελγική Αρχή Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών (Autorité des services et marches financiers/Autoriteit voor financiële diensten en markten), και συνεπώς η Πρόταση δεν γίνεται ούτε πρόκειται να γίνει, άμεσα ή έμμεσα στο Βέλγιο, με τη μορφή δημόσιας προσφοράς, όπως ο όρος ορίζεται στο άρθρο 3 του Βελγικού Νόμου της 1ης Απριλίου 2007 σχετικά με τις δημόσιες προτάσεις εξαγοράς (ο «Βελγικός Νόμος της 1ης Απριλίου 2007») ή όπως ορίζεται στο άρθρο 3 του Βελγικού Νόμου της 16ης Ιουνίου 2006 σχετικά με τη δημόσια προσφορά μέσων τοποθέτησης και την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένες αγορές (ο Βελγικός Νόμος της 16ης Ιουνίου 2010 όπως τροποποιηθείς ή αντικατασταθείς εκάστοτε ισχύει). Συνεπώς, η Πρόταση δεν δύναται/επιτρέπεται να διαφημιστεί και η Πρόταση δεν θα απευθυνθεί, ούτε και το Offer Memorandum ή οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή συνοδευτικό υλικό σχετικά με την Πρόταση (περιλαμβανομένου οποιουδήποτε σημειώματος, πληροφοριακής οδηγίας, φυλλαδίου ή άλλα αντίστοιχα έγγραφα) έχει διατεθεί ή θα διατεθεί ή γίνει διαθέσιμο, άμεσα ή έμμεσα, σε οποιοδήποτε πρόσωπο στο Βέλγιο πλην των «ειδικών επενδυτών» με την έννοια του Άρθρου 6 του Νόμου της 1ης Απριλίου 2007, και όπως ο όρος ορίζεται στο άρθρο 10 του Νόμου της 16ης Ιουνίου 2006 σχετικά με τη δημόσια προσφορά μέσων τοποθέτησης και την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένες αγορές (όπως ισχύει), οι οποίοι ενεργούν για ίδιο λογαριασμό. Καθόσον αφορά το Βέλγιο, το Offer Memorandum έχει εκδοθεί μόνο για την προσωπική χρήση των εν λόγω ειδικών επενδυτών και αποκλειστικά για το σκοπό της Πρότασης. Συνεπώς, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Offer Memorandum δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για κανέναν άλλο σκοπό ή να γνωστοποιηθούν σε κανέναν άλλο πρόσωπο στο Βέλγιο.

### **Γαλλία**

Η Πρόταση δεν απευθύνεται, άμεσα ή έμμεσα, στο κοινό στην Γαλλική Δημοκρατία («Γαλλία»).

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Offer Memorandum ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση 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 Κώδικα «monétaire et financier», και σύμφωνα με αυτά, πληρούν τις προϋποθέσεις για συμμετοχή στην Πρόταση. Το Offer Memorandum δεν έχει υποβληθεί, και ούτε πρόκειται να υποβληθεί για παροχή άδειας από την Autorité des marchés financiers, ούτε θα εγκριθεί από αυτήν.

### **Ελλάδα**

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Offer Memorandum ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση αποτελεί «δημόσια προσφορά» υπό την έννοια του ελληνικού νόμου 3401/2005, ούτε «δημόσια πρόταση» υπό την έννοια του ελληνικού νόμου 3461/2006, ούτε πρόσκληση προς το κοινό με την έννοια του ά. 10 του Ν. 876/1979 για επένδυση σε τίτλους εντός της Ελληνικής Επικράτειας, και καμία πληροφορία που περιέχεται στο Offer Memorandum ή σε άλλα έγγραφα, μπορεί να θεωρηθεί ως επενδυτική συμβουλή ή ως πρόσκληση για την αγορά, πώληση ή ανταλλαγή τίτλων, ή επένδυση σε τίτλους εντός της Ελληνικής Επικράτειας υπό τους όρους του Ν. 3606/2007. Αντιστοίχως ούτε το Offer Memorandum ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση έχουν υποβληθεί, ούτε πρόκειται να υποβληθούν, στην Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς προς έγκριση σύμφωνα αυτούς τους νόμους.

### **Νήσοι Κέμαν**

Δεν έχει απευθυνθεί πρόταση στο κοινό ούτε θα απευθυνθεί από τον Προτείνοντα ή για λογαριασμό τους στις Νήσους Κέμαν για συμμετοχή στην Πρόταση.

### **Νήσος Τζέρσεϋ**

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Offer Memorandum, ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση μπορεί να κυκλοφορήσει ή να γίνει αποδεκτό στη Νήσο Τζέρσεϋ.

### **Κύπρος**

Ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Offer Memorandum, ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση έχει υποβληθεί, ούτε και θα υποβληθεί, για έγκριση από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Ούτε η παρούσα ανακοίνωση, ούτε το Offer Memorandum ούτε οποιοδήποτε άλλο έγγραφο ή υλικό που σχετίζεται με την Πρόταση έχει διατεθεί, ή θα διατεθεί στο κοινό, ή μέρος του κοινού, εντός της Δημοκρατίας της Κύπρου («Κύπρος»), καθώς η Πρόταση δεν συνιστά, άμεσα ή έμμεσα, προσφορές προς το κοινό, ή μέρος του κοινού, εντός της Κύπρου, και η Πρόταση σύμφωνα με το άρθρο 4(3) του Νόμου για τις Δημόσιες Προσφορές και το Ενημερωτικό Δελτίο του 2005 (Νόμος 114(I)/ 2005), συνιστά προσφορά αξιών (των Νέων Μετοχών) που απευθύνεται αποκλειστικά σε ειδικούς επενδυτές, ή/και προσφορά αξιών (των Νέων Μετοχών) που απευθύνεται σε επενδυτές (δικαιούχους) οι οποίοι αποκτούν αξίες (Νέες Μετοχές) έναντι αντιτίμου τουλάχιστον €100.000 ανά επενδυτή (δηλαδή ανά δικαιούχο), καθώς προκειμένου ένας δικαιούχος να συμμετάσχει στην Πρόταση πρέπει να προσφέρει εγκύτως επαρκείς Υφιστάμενους Τίτλους ούτως ώστε το συνολικό Προϊόν Εξαγοράς που θα αντιστοιχεί στον εν λόγω δικαιούχο να ισούται τουλάχιστον με το ποσό των €100.000.

#### **Ελβετία**

Οι Δικαιούχοι Υφιστάμενων Τίτλων μπορούν να προσκληθούν να προσφέρουν τους Υφιστάμενους Τίτλους τους έναντι Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Πρότασης και οι Νέες Μετοχές μπορούν να προσφερθούν στο πλαίσιο της Πρότασης εντός της Ελβετίας μόνο με την τήρηση όλων των εφαρμοστέων νόμων και κανονιστικών διατάξεων που ισχύουν στην Ελβετία. Για την εξασφάλιση της συμμόρφωσης με τον Ελβετικό Κώδικα των Ενοχών και όλους τους άλλους εφαρμοστέους νόμους και κανονιστικές διατάξεις της Ελβετίας, μόνο το Offer Memorandum (περιλαμβανομένου του Ενημερωτικού Δελτίου για την Εισαγωγή των Μετοχών του Τ.Χ.Σ. και όλων των πληροφοριών που ενσωματώνονται δια παραπομπής σε αυτό), και οποιοδήποτε συμπλήρωμα ή τροποποίηση αυτού μπορεί να χρησιμοποιηθεί αναφορικά με οποιαδήποτε πρόσκληση σε Δικαιούχους Υφιστάμενων Τίτλων να προσφέρουν τους Υφιστάμενους Τίτλους τους έναντι Νέων Μετοχών στο πλαίσιο της Πρότασης ή με οποιαδήποτε προσφορά για πώληση Νέων Μετοχών εντός της Ελβετίας.